



GÜNE BAKIŞ

ABD VERİSİ BEKLENECEK

Dün yurtdışı olumluyken BIST hafif ekside kapandı. Bugün ABD verisi ile dalgalanma artabilir.

BIST 100 endeksi, dün % 0.37 düşüşle, 66.715 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 66.212, en yüksek 67.227 puanı gören endeks, önceki kapanışının 251 puan altına indi. Dolar kuru ise 2.08 ile tarihi rekorunu kırdı. Bu arada TCMB'nin pazartesi yapacağı döviz satım ihalesi tutarını 10 milyon dolar, 10 milyon dolar artırması ilginç bir görüntü oluşturdu. Kur bu sabah 2.07'den işlem görüyor.

Dün gündem yoğunlu ve negatif haberler fazlaydı. Ama Avrupa ve ABD borsaları günü hafif artıda kapattı. Avrupa'da Almanya % 0.5, Fransa ve İspanya % 0.7 yükseldi. ABD'de ise Dow Jones ve S&P 500 % 0.1 arttı. Dün Avrupa MB faizde değişikliğe gitmedi. ECB Başkanı Draghi bol ve ucuz likiditenin süreceğine dair mesajlarını sürdürdü. ABD'de ise ADP özel sektör istihdamı gelmeden % 2.9 seviyelerinde olan 10 yıllık tahvil faizi yükselişini sürdürdü ve bu sabah % 3.0'e ulaştı. Bu durum gelişmekte olan ülkeler için negatif bir durum. **Bu arada şunu belirtmekte fayda var.** Aracı Kurumların hisse değerlemelerinde faiz oranı önemli. Faiz oranlarının daha önceki öngörülerden yüksek bir seviyeye ulaşması ve buralarda kalıcı hale gelmesi hisselerde ve endekslerde değerlemelerde baskı yapacaktır.

Bugünün gündeminde en önemli unsur ABD işsizlik verisi ve tarım dışı istihdamı olacaktır. Ekonomistler ABD'de tarımdışı istihdamın Ağustos'un 180,000 kişi artmasını, işsizlik oranının ise yüzde 7.4 ile Aralık 2008'den bu yana en düşüğünde kalmasını bekliyor. **Eğer istihdam 180 bin üzerinde gelirse TL varlıklarda ve piyasada satışlar artabilir.**

GÜNLÜK HABERLER

- Avrupa Merkez Bankası toplantısında politika faiz oranını değiştirmeyerek %0.5 seviyesinde sabit bırakma kararı aldı. Toplantının ardından konuşma yapan Mario Draghi, şu an likidite konusunda orta seviyede olduklarını, likidite koşulları ile faiz arasında ilişkisinin koptuğunu, faiz indiriminin toplantıda görüldüğünü ve gerekli görüldüğü takdirde likidite sağlanabileceğini ifade etmiştir.

- Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan, gelişen şartlar ve dünya ekonomisindeki gelişmeler doğrultusunda Orta Vadeli Program'daki enflasyon dahil tüm rakamların yeniden gözden geçirileceğini, Merkez Bankası'nın dövizle fiili müdahalesini doğru bulmadığını ve kurdaki yükselişin geçici olduğunu, %4.5 oranındaki politika faizinde değişikliğe gerek olmadığını ifade etmiştir.

- İngiltere Merkez Bankası tahvil alım programını 375 mn pound seviyesinde faizleri ise %0.5 seviyesinde sabit bırakmıştır.

- BDDK, çıkardığı yönetmelik ile bankaların ana sermaye yeterliliği oranının asgari yüzde 6 olarak tutturulmasını ve idame ettirilmesini zorunlu kıldı.

- Konuyla ilgili yetkililerin yaptıkları açıklamalara göre BRICS ülkelerinin 100 milyar dolarlık kur havuzu oluşturulması konusunda anlaşmaya vardıklarını ifade edildi. Oluşturulan kur havuzunun detayları St. Petersburg zirvesinde yapılacak görüşmeler ile belirlenecek.

- Dallas FED başkanı Richard Fisher, QE programından çıkışı sürecinden finans piyasalarının rahtsız olmayacağı bir yol takip etmesi gerektiğini ve istihdam piyasasında sürdürülebilir kazançlar elde edilene kadar tahvil alımlarını devam ettireceğini düşündüğünü ifade etmiştir.

- TCMB verilerine göre yurtdışında yerleşik kişiler 26 - 29 Ağustos haftasında net 173,8 milyon dolarlık hisse senedi, 188,2 milyon dolarlık DİBS satışı gerçekleştirdi. Böylece yabancıların hisse senedi stoku Haziran 2012'den bu yana gördüğü en düşük seviye olan 51.5 mlr dolara geriledi.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	66,715.06	-0.37
USD	2.0695	0.63
EURO	2.7140	0.17
€ / \$	1.3120	-0.66
Sepet (1\$+1€) / 2	2.4046	1.04
VOB-30 Kontratı	81.525	-1.18
Gösterge Faiz	10.02	1.16

Yükselenler	Kapanış	%
CELHA	2.22	13.85
ATAC	0.64	10.34
MRTGG	0.57	7.55
GSDHO	1.18	7.27
CBSBO	0.19	5.56

Düşenler	Kapanış	%
BAYRD	5.00	-15.82
OSMEN	1.57	-10.29
ESEMS	1.80	-9.09
HITIT	2.11	-7.46
MATAS	5.30	-7.34

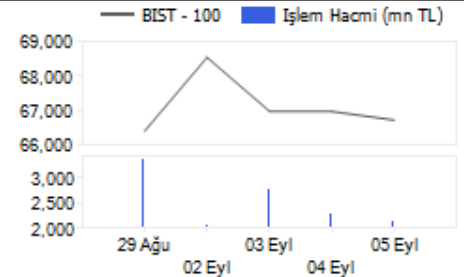
Dünya Borsaları	05.09.2013	%
DJIA	14,937	0.04
NASDAQ	3,659	0.27
DAX	8,235	0.48
FTSE-100	6,532	0.89
NIKKEI 225	14,065	0.08
S&P 500	1,655	0.12
Bovespa	52,352	1.23

GÜNÜN TAKVİMİ

15:30 ABD Tarımdışı İstihdam Ağı. (Bek.172.5 Bin Önc.162 Bin)

15:30 ABD İşsizlik Oranı Ağı. (Bek.7,4% Önc.7,4%)

17:30 Türkiye Hazine Nakit Dengesi Ağı. (Önc.-14,5 Mlr TL)



Dinamik Portföy Önerileri

Bugün hisse senedi önerimiz bulunmamaktadır.



ŞİRKET HABERLERİ

VAKBN, Banka 28.02.2014 vadeli 175 günlük 450 Milyon TL nominal değerli ve 22.08.2014 vadeli 350 günlük 150 Milyon TL nominal değerli banka bonoları ihracını tamamlamıştır.

THYAO[PGSUS], Ulaştırma Bakanı Binali Yıldırım, uçak bileti fiyatlarına tavan fiyat uygulamasına ilişkin Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'nün çalışmalarını tamamladığını ve gerekli açıklamaların bir kaç gün içinde yapılacağını açıklamıştır.

FROTO, Şirket'in üretmiş olduğu Ford Cargo Kamyon ve Ford Transit araçlarında kullanılmak üzere yeni 6 ve 4 silindirli motor imalatı ve motor üretim kapasitesi artışı için yapacağı yatırım için, Ekonomi Bakanlığı tarafından 187.38 milyon TL tutarında Öncelikli Yatırım kapsamında Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir.

ZOREN, Şirket 2008 yılında Özelleştirme İdaresi'nin açtığı ihalede kazandığı 15 MW'lık Van Engil motorin santralinin üretim maliyeti ile sabit işletme giderlerinin çok yüksek olması ve ekonomik ömrünün tamamlanması nedeniyle faaliyetlerinin durdurulmasına karar vermiş ve üretim lisansının durdurulması için EPDK nezdinde girişimlere başlamıştır.

BMEKS, Şirket, Electroworld İç Ve Dış Ticaret A.Ş.'nin tamamını 6 mn TL bedelle satın almak amacıyla İngiliz Dixons Retail Plc iştiraki DSG European Investments Ltd. ile Hisse Alım-Satım sözleşmesi imzalanmıştır. Rekabet Kurumu onayına bağlı olarak devir işleminin 2013 yıl sonuna kadar tamamlanması düşünülmektedir. Şirket'in bu alımla birlikte satış alanının 85.000 m2'ye, mağaza adedinin 114'e, faaliyet gösterilen şehir sayısının ise 49'a yükseleceğini açıklamıştır.

AKFGY, Şirket bağlı ortaklığı Hotel Development Investment BV ile Beneta Ltd. arasında imzalanan hisse satış sözleşmesi ile Rusya'da bulunan Severnyi Avtovokzal Ltd.'nin hisseleri 12.975.000 dolar bedelle satın alınmıştır. Severnyi Avtovokzal Ltd. 2010 m2 arsa üzerinde 317 odalı otel olarak projelendirilmiş ve yapı ruhsatı alınmış projenin haklarına sahip olup, otel inşaatına 2013 yılı içinde başlanacağını ve bu otelin tamamlanması ile "IBIS" markası altında Accor tarafından işletileceği açıklanmıştır.

NUGYO, Şirket İstanbul-Ayazağa'da bulunan taşınmaza ilişkin geliştirilen projede (Seyrantepe Projesi) Hasılat Karşılığı Arsa Satış Sözleşmesi'ne istinaden imza altına alınmış Nurol GYO payı %54 iken %67'ye yükselmiştir.

ATAGY, Şirket Tekirdağ-Çorlu'da bulunan taşınmazına ilişkin inşaat ruhsatını almıştır.

EGLYO, Şirket, Enda Enerji'nin %0,38'ini 600 bin TL'ye satın alarak iştirakindeki hisse oranını %4,42'den %5,38'e yükseltmiştir.

YKBYO[YKBNK], SPK, Şirket'in tasfiyesine ilişkin çalışmalara başlandığını açıklamıştır.

KRATL, Şirket ile Altınbaş Kuyumculuk arasında yapılan anlaşma sonucu Temmuz 2013 sonu itibariyle toplam 742 kilo altın üretimi gerçekleştirdiğini açıklamıştır.

FENIS, Şirket ana hammadde tedarikçisi Hydro Aluminium firması, uluslararası piyasalardaki türbülans nedeniyle hammadde sevkiyatında kısıntıya gitmiş, bu nedenle Şirket üretimi yavaşlatmıştır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

www.gedik.com

bilgi@gedik.com

"Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım sorumlu değildir."