



GÜNE BAKIŞ

DÜNYA BİR YANA TÜRKİYE BİR YANA

Emtialardaki panik satışları ile dalgalanan global piyasalarda satış yapanların BIST'te alım yapmaları ile olumlu ayrışma sürecinin devamı gerçekleşti. Bugün TCMB öne çıkıyor.

BIST 100 endeksi, dün % 0.62 artışla, 85.107 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 84.150, en yüksek 85.536 puanı gören endeks, önceki kapanışının 526 puan üzerine çıktı. Endeksin dolar bazında fiyatı ise 4.75 cente çıktı.

Moody's'in geçtiğimiz hafta "terörün sona ermesi kredi notları açısından pozitif olur" görüşü sonrasında not artırım beklentisi güçlendi. Ekim 2010'da Ba2'ye, Haziran 2012'de Ba1'e notu yükselten Moody's Haziran-Temmuz gibi notu yeniden artırabilir ki bu durumda Fitch ile beraber Türkiye'yi yatırım yapılabilir seviyeye yükseltmiş olacaktır. Son açıklamada 82.500 seviyesinde olan BIST 100 Endeksi 3 gündür yurtdışından olumlu ayrışarak 85.500'e kadar yükseldi.

BIST'in hakimiyet yabancı fonlardır. Yabancı büyük fonların borsadaki payı Mayıs 2011'de % 42'ye gerilemişken TCMB'nin yeni politikaları ve global likidite artışı ile Türkiye paylarını artırdılar. Bir yandan yatırım yapmaya yeni fonlar gelirken bir yandan da pozisyonlarını artırdılar. **Yatırımcı büyük fon sayısı 1788'e yükselirken, payları Mart 2013'de borsanın % 46'sına yükselmiştir.** Üstelik bu fonlar uzun vade yatırım yaptıkları için hisselerin likiditesini azaltmakta ve satıcının olmaması nedeniyle yükselişler daha seri olarak gerçekleşmektedir. Onlar satışa geçmeden BIST'in ciddi oranda düşmesini imkansız görüyoruz.

Dünkü emtialardaki panik satışları döneminde oralarda satış yapan fonların IMKB'de alım yaptıkları görüldü. Çünkü; önümüzdeki günlerde not artırım beklentisi, BUGÜNKÜ TCMB toplantısında faiz indirimi beklentisi, banka hisselerinde kar artışı beklentisi, petrol düşüşünün cari açığı ve enflasyonu düşürücü etkisi, Rusya'dan çıkan paranın Türkiye'ye yönelmesi nedenleriyle TÜRKİYE gözde olmaya devam ediyor. Örneğin petrol düşüşünden olumlu etkilenecek THY % 2.3 yükseldi. Bu yüzden dünya yıkılmadıkça bize bir şey olmaz diyebiliriz.

Emlar dün ciddi değer kaybı yaşarken, ABD'de terör saldırısı bahanesi ile Dow Jones % 1.8, S&P500 % 2.3 düştü. Ancak bu iki durumda da atlatılmakta. Bu sabah Altın % 1'in üzerinde primli iken, ABD futureları % 0.6 yükselişte! Bu yüzden Asya borsalarında artışlar var. S&P 500 bugün de eksi kapanır ve 1530'u aşağı kırarsa endişe edilebilir. Aksi halde dünki düşüşün ana trenddeki çalkalanma olduğu anlaşılabilecektir. IMKB içinse trend dönüş noktası 81.000 olabilir. O seviyeye kadar pozisyonlar korunabilir.

GÜNLÜK HABERLER

- Türkiye'de işsizlik oranı, Ocak ayında geçen yılın aynı ayına göre 0,4 puan artarak % 10,6 oldu.

- Maliye Bakanlığı Mart ayı ve ilk çeyrek bütçe sonuçlarını açıkladı. Mart ayında bütçe 5.4 milyar lira açık verdi. 2013'ün ilk çeyreğinde bütçe açığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %86 düşüşle 897 milyon lira olarak gerçekleşti. Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "OVP'de öngördüğümüz yüzde 4'lük büyüme hedefini rahatlıkla yakalayacağımızı düşünüyoruz" şeklinde konuştu.

- Fitch Ratings Başanalisti Ed Parker, Türkiye'deki çözüm sürecinin yatırımları artırarak, büyümeyi hızlandıracağını, bu durumun orta vadede ülke kredibilitesini güçlendireceği öngörüsünde bulundu. Bu yıl Cari Açık/GSYH oranının %6,6 oranında gerçekleşmesini beklidiklerini açıklayan Parker, halen odak noktasının Cari Açık olduğunu ifade etmiştir.

- JCR-Eurasia Yönetim Kur. Başk. Orhan Ökmen, yakın zamanda Türkiye'nin kredi notunu değerlendirmeye alarak, ekonomideki olumlu gelişmelerin bu değerlendirmeye yansıtacağını ve not artırım gelebileceğini söyledi.

- Ekonomi Bakanlığı, Şubat ayında, 627 milyon dolar uluslararası doğrudan yatırım girişi olduğunu açıkladı. Ayrıca Bakanlık tarafından Şubat ayında yatırım teşvik belgesi düzenlenen 14 proje kapsamında yaklaşık 219,1 milyon dolar tutarında yatırım yapılması öngörüldü.

- Milliyet Gazetesi'nde yer alan habere göre, hükümet otomotiv üretimi konusunda standartları belirlemek ve ithalatı sıkılaştırmak için yeni otomotiv yasası üzerinde çalışıyor.

- Troyka heyeti, Yunanistan'ın kurtarma şartlarını yerine getirerek, 2.8 milyar euroluk dilimi almanın yolunu açtığını ifade etti.

- Almanya Maliye Bakanı Wolfgang Schäuble, Dublin'deki toplantıda maliye bakanlarına, AB'nin mevcut yasalarında ortak bankacılık otoritesinin kurulması ve banka iflaslarını fonlamak için yeterli ortamın olmadığını ifade etti.

- Güney Kore Hükümeti Japonya'nın Yeni deşersizleştirme adımı ile yaşanan sıkıntıların önüne geçilemek için 17.3 trilyon Won'luk (15.4 milyar dolar) destek paketi hazırladı. Paket ile ülkede büyümenin %0.3 oranında artması öngörülürken 40 bin kişilik istihdam yaratması planlanıyor.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	85,107.29	0.62
USD	1.7935	0.17
EURO	2.3435	0.04
€ / \$	1.3133	0.05
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0640	0.09
VOB-30 Kontratı	105.325	0.86
Gösterge Faiz	5.60	0.03

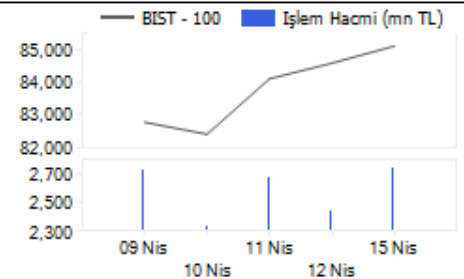
Yükselenler	Kapanış	%
ARTOG	3.77	17.45
TRNSK	0.47	11.90
DURDO	2.61	11.06
EKIZ	0.62	10.71
GEDIZ	2.91	10.23

Düşenler	Kapanış	%
GLRYH	0.67	-16.25
SLVRP	1.36	-12.26
GMSTR	9.40	-11.49
KOZAL	34.70	-10.57
GOLDP	79.70	-9.64

Dünya Borsaları	15.04.2013	%
DJIA	14,599	-1.79
NASDAQ	3,216	-2.38
DAX	7,713	-0.41
FTSE-100	6,344	-0.64
NIKKEI 225	13,276	-1.55
S&P 500	1,552	-2.30
Bovespa	52,950	-3.66

GÜNÜN TAKVİMİ

11:30 İspanya Hazine Bonosu İhraçları
 11:30 İngiltere TÜFE Mar. (Bek.0.3% Önc.0.7%)
 11:30 İngiltere Çekirdek TÜFE Mar. (Bek.2.3% Önc.2.3%)
 11:30 İngiltere Perakende Fiyat Endeksi Mar. (Bek.248.7 Önc.247.6)
 12:00 AB TÜFE Mar. (Bek.1.2% Önc.0.4%)
 12:00 AB Zew Tüketici Güven Endeksi Nis. (Önc.33.4)
 12:00 Almanya Zew Tüketici Güven Endeksi Nis. (Bek.41.0 Önc.48.5)
 14:00 Türkiye TCMB Faiz Kararı Nis.(Bek.5.25% Önc.5.50%)
 15:30 ABD TÜFE Mar. (Bek.0.0% Önc.0.7%)
 15:30 ABD İnşaat Başlangıçları % Mar. (Bek.1.4% Önc.0.8%)
 15:30 ABD İnşaat İzinleri Mar. (Bek.0.6% Önc.3.9%)
 16:15 ABD Sanayi Üretimi Mar. (Bek.0.2% Önc.0.8%)
 16:15 ABD Kapasite Kullanımı Mar. (Bek.78.4% Önc.78.3%)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
PETKM	TUT	3.11-3.12	3.00	3.21



ŞİRKET HABERLERİ

VESTL, Milliyet Gazetesi'nin haberine göre Şirket, Manisa tesislerinde %100 yerli cep telefonu üretimi için çalışmalara başlamıştır.

ZOREN, Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Zorlu Doğal Elektrik Üretimi A.Ş.'de yapılacak olan sermaye artırımını EPDK tarafından onaylanmıştır. Ayrıca Şirket, Kütahya İl Özel İdaresi'nce düzenlenen jeotermal kaynak arama ruhsat süresinin 1 yıl süreyle uzatılması ve kesintiye uğrayan arama faaliyetlerinin tatil edilmesi, geçecek sürenin ruhsata eklenmesi ve işletme ruhsatı başvuru talebinin reddine ilişkin Kütahya İl Özel İdaresi'ne yürütmenin durdurulması talebiyle dava açılmıştır.

FROTO, Şirket yaptığı sunumda, daha önce 780-820 bin olan yurtiçi araç satış öngörüsünü, 800 bine revize etti. Perakende satış tahminleri 110 binden 107 bine revize edilirken, 2013 yatırım hedefini 440 mn dolardan 550 mn dolara yükseltti.

ALBRK, JCR-Eurasia, Banka'nın kredi notunu değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notunu 'AA(Trk)' görünümünü ise "Stabil" olarak teyit etmiş; Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notu Ülke Notu ise "BB"den "BB+"ya yükseltmiş ve görünüm "Stabil" olarak belirtmiştir.

ANHYT, Şirket, 2012 yılı ilk çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %26 artışla 104.106.430 TL prim üretimi gerçekleştirmiştir. (2012 Ocak-Mart: 82.676.404 TL)

SNGYO, Şirket, 2012 yılı kârının 30 mn TL'lik kısmını (Hisse Başı Net: 0,05 TL) nakit temettü olarak dağıtma kararı almıştır.

ARENA, Şirket Genel Müdürü Tarık Tüzünsü, 2013 yılında bilgisayar pazarının büyümesinin beklendiğini, Şirket cirosunda ise %8-9 civarında büyüme öngördüklerini ve 2013'te agresif olacaklarını açıklamıştır.

ISGSY, Şirket Aras Kargo'da bulunan payların Avusturya'da bulunan Austria Post ya da Austria Post'un doğrudan veya dolaylı iştiraklerinden birine satışı hususunda görüşme yapılmasına karar verilmiş ve münhasırlık anlaşması imzalanmıştır.

RAYSG, Şirket, 2012 yılı ilk çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %8 artışla 83.870.260 TL prim üretimi gerçekleştirmiştir. (2012 Ocak-Mart: 77.632.030 TL)

LOGO, Şirket çoğunluk hisedarı Logo Yatırım Hol. A.Ş ile EAS Solutions SARL arasında Şirket'in %34.595'ine denk gelen ve 8.648.750 TL nominal değerli hissenin toplam 48.216.847 TL'ye (Hisse Başı: 5,575 TL) satılması konusunda Hisse Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

PETUN, Şirket, 2012 yılı kârının 27.734.400 TL'lik kısmını (Hisse Başı Net: 0,544 TL) nakit temettü olarak dağıtma kararı almıştır.

PNSUT, Şirket, 2012 yılı kârının 46.299.583 TL'lik kısmını (Hisse Başı Net: 0,8755 TL) nakit temettü olarak dağıtma kararı almıştır.

RGYAS, Şirket İstanbul-Maltepe'de gerçekleştirilecek Küçükalyalı Ofis Projesi A-B Blok için yapı ruhsatı alındığını açıklamıştır.

GEREL, Şirket ile Avrupa'da yerleşik ve aynı sektörde işlem gösteren bir firma ile çeşitli stratejik opsiyonların değerlendirilmesi ve işbirliği olanaklarının araştırılması amacıyla gizlilik anlaşması imzalanmıştır.

MEMSA, Şirket, iştiraki olan Mensa Mensucat'ın yapacağı 3.6 mn TL'lik sermaye artırımına iştirak etme kararı almıştır.

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."