



GÜNE BAKIŞ

PARA VAR HUZUR VAR

Tahvil ve hisse senedine giren para, global likiditenin artmaya devam etmesi ile sürüyor. ABD ve İstanbul borsaları yeni rekorlarını sürdürüyor. Bugün 10. yükselen gün olabilir.

BIST-100 endeksi geçtiğimiz haftayı %6,1 yükselişle 89.093 seviyesinden kapattı ve rallisini 9. güne taşıdı. Gelişmiş ülkelere göre pozitif ayrışmaya devam eden BIST'te Bankacılık hisseleri %8.9 artarken, sanayi hisselerinde artış % 2.8 olarak gerçekleşti. Gösterge tahvil faizi ise % 5'in altını gördü.

1 Mayıs dolayısıyla bir çok yurtdışı piyasanın kapalı olduğu haftaya İtalya'da hükümetin kurulması ile başlamıştık. İtalya'da hükümetin kurulması ile birlikte güvenoyu alması €/ \$ paritesini 1.31'in üzerine attı ve bu durum Avrupa borsalarını ayakta tuttu. Avrupa Merkez Bankası faiz indirimi beklentisi de hafta boyu piyasaları desteklemişti ve beklentiler dahilinde Avrupa MB faizleri çeyrek baz puan indirimle % 0.50 seviyesine çekti.

Beklentilerin altında açıklanan büyüme ile birlikte ABD haftaya düzeltme ile başlamıştı ancak hafta içinde toparlanmalar görüldü. Cuma günü gelen tarım dışı istihdamın beklentileri aşması da piyasaları coşturdu. Artık Dow Jones 15 bini, S&P500 1600'ü geçmiş durumda. Yani tarihi rekorları yeniliyorlar ve sorun yok!

Bugünün veri gündeminde; yurtiçinde TCMB aylık fiyat gelişmeleri raporu, Nisan ayı reel efektif kur ve Nisan ayı borsada yabancı işlemleri açıklanacak. Yurtdışında ise Avrupa'da hizmet sektörü PMI verileri ve Euro Bölgesi'nde Mart ayı perakende satışlar gelecek.

GÜNLÜK HABERLER

- TÜİK'in açıkladığı verilere göre Nisan ayında TÜFE %0,42 olarak gerçekleşirken ÜFE %0,51 oldu. Böylece Nisan itibariyle yıllık TÜFE %6,13, yıllık ÜFE %1,70 olarak gerçekleşti.

- ODD verilerine göre Yurtiçi otomobil satışları, Nisan ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %19,6 artışla 73.575'e ulaştı. Nisan'da binek araç satışları yıllık bazda %24,8 artarken, hafif ticari satışları yıllık bazda %4.2 düşüş gösterdi. Ocak-Nisan döneminde ise toplam pazar, bir önceki yılın aynı dönemine göre %13,8 oranında büyüme göstermiştir.

- Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi üyesi Ewald Nowotny, politika yapıcılarının mevduat faizini sıfır seviyesinin altına çekme konusunun seçenekler arasında olduğunu ancak şu an için bir plan olmadığını söyledi.

- Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan, Merkez Bankası'nın faiz indiriminin doğru bir adım olduğunu ve bir yeni adım daha beklediğini ifade etmiştir.

- Avrupa Birliği Komisyonu, Türkiye'nin 2013 büyüme tahminini yüzde 3'ten 3,2'ye yükseltti, 2014 büyüme beklentisini de yüzde 3,8'den 4'e çıkardı.

- IMF Türkiye Direktörü Mark Lewis, Türkiye'nin 5 milyar dolarla IMF'ye finansal katkı sağlayacak ülkeler arasında yer alacağını ve 2014'te İcra Direktörlüğü Başkanlığını üstleneceğini ve yeni sermaye ve oy reformu ile IMF'nin 20 büyük ülkesi arasına gireceğini ifade etmiştir.

- Ernst&Young'un verilerine göre Türkiye'de 2013 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşen toplam birleşme ve satın alma işlem sayısı 73, işlem hacmi ise yaklaşık 8 milyar dolar oldu.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	89,093.70	0.48
USD	1.7975	0.11
EURO	2.3575	-0.30
€ / \$	1.3158	-0.44
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0732	-0.16
VOB-30 Kontratı	110.000	0.16
Gösterge Faiz	4.98	0.24

Yükselenler	Kapanış	%
MANGO	0.25	13.64
EKIZ	0.53	10.42
ISYHO	0.65	10.17
KPHOL	0.78	9.86
GLBMD	0.71	9.23

Düşenler	Kapanış	%
DENGE	10.20	-19.37
NIBAS	1.75	-14.63
KARKM	2.71	-13.14
YBTAS	2,070.00	-10.00
JANTS	27.00	-10.00

Dünya Borsaları	05.05.2013	%
DJIA	14,974	0.96
NASDAQ	3,379	1.14
DAX	8,122	2.02
FTSE-100	6,521	0.94
NIKKEI 225	13,694	-0.76
S&P 500	1,614	1.05
Bovespa	55,498	0.32

GÜNÜN TAKVİMİ

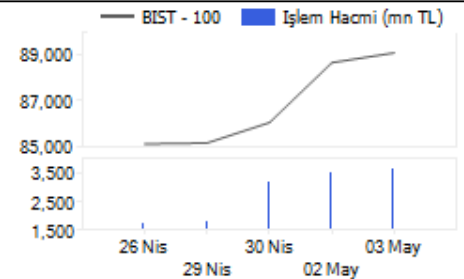
10:45 İtalya PMI Hizmet Nis. (Önc.45.5)

10:50 Fransa PMI Hizmet Nis. (Bek.44.1 Önc.44.1)

10:55 Almanya PMI Hizmet Nis. (Bek.49.2 Önc.49.2)

11:00 AB PMI Hizmet Nis. (Bek.46.6 Önc.46.6)

12:00 AB Perakende Satışlar Mar. (Bek.-0.1% Önc.-0.3%)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
ENKAI	AL	5.52-5.54	5.38	5.70
PETKM	TUT	3.11-3.12	3.00	3.21



ŞİRKET HABERLERİ

VAKBN, Banka 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %25 artışla 522.7 mn TL net kâr açıklamıştır (2012 1Ç: 419.8 mn TL net kâr)

YKBNK, Banka, Yapı Kredi Sigorta'nın Yapı Kredi Emeklilikte sahip olduğu %19.93 payın 188.107.812 TL bedel ile Yapı Kredi Finansal Kiralama'ya devredilmesine karar vermiştir. Moody's Banka'nın finansal güç notunu D+'da bırakırken, görünümünü durağandan negatife indirmiştir.

THYAO, Hava-İş sendikası, Şirket personeli için 15 Mayıs'tan itibaren greve gitme kararı almıştır. Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Hamdi Topçu, bu yıl yolcu sayısı hedefinin 46 milyon olduğunu, Letonya, Estonya ve Malta ile birlikte Avrupa'da tüm ülkelere uçulacağını ve önümüzdeki dönemde Güney Amerika'ya yoğunlaşılacağını ve yeni bir yazılım Şirket'i kurarak 100 milyon dolarlık kaynağın Türkiye'de kalmasının hedeflendiğini ifade etmiştir.

VESTL, Moody's Şirket'in talebi doğrultusunda derecelendirme faaliyetini durdurmuştur.

EREGL, Şirket'in usulen ABD'den reddedilen Tata Steel davası, aynı iddia ve taleple Tata tarafından Ankara'da yeniden açılmış, yapılan yargılama sonucunda yetkisizlik kararıyla usulen reddine ve Karadeniz Ereğli Nöbetçi Mahkemesine sevk edilmesine karar vermiştir.

KRDM, Şirket Genel Müdürü Fadıl Demirel, 2011 yılında işletmeye alınan yeni sinter fabrikasında geçen ay 186.477 ton ile rekor üretim gerçekleştirdiğini açıklarken, Şirket'in yıllık 3 mn ton üretim hedefine kısa bir süre kaldığını belirtmiştir.

AKFEN, Şirket, 2012 yılı kârının 25.529.166 TL'lik kısmını (Hisse Başı Net: 0.0746 TL) nakit temettü olarak dağıtma kararı almıştır.

KCHOL, Şirket CEO'su Turgay Durak, 2013 yılı yatırım hedefini 6,8 milyar TL olarak hedeflediklerini açıklamıştır.

ALARK, Şirket iştiraki Alsim Alarko'nun Fas'da üstlendiği Tanger-Kenitra demiryolu projesi, planlanan yer teslimlerinin yapılamaması ve öngörülen yapım hızına ulaşamadığından feshedilmiştir.

TEBNK, Banka 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %53 artışla 176.4 mn TL net kâr açıklamıştır (2012 1Ç: 115.4 mn TL net kâr)

ASYAB, Banka Genel Müdürü Ahmet Beyaz, Banka iştiraki A101 marketlerinin satışının şu an için gündemde olmadığını ifade etmiştir.

TAVHL, Şirket, İstanbul'da yapılacak 3. havalimanı ihalesinin açık artırma bölümünde, ihaleden çekilmiştir. Böylece 3. havalimanının 25 yıllık işletme hakkını da içeren yap-işlet-devret modeli ihalesini 22.5 mlr Euro + KDV bedelle Kolin-Cengiz-Limak-Mapa-Kalyon konsorsiyumu kazanmıştır.

KOZAL, Şirket 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %42 azalışla 110.8 mn TL net kâr açıklamıştır (2012 1Ç: 190.4 mn TL net kâr)

ZOREN, Şirket Lüleburgaz santrali lisans tadiline ilişkin açıklamasını, EPDK'nın ön onay verdiği ve nihai onayın henüz gerçekleşmediği yönünde düzeltmiştir.

MUTLU, Şirket 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %48 azalışla 6.3 mn TL net kâr açıklamıştır (2012 1Ç: 12.3 mn TL net kâr)

BAGFS, Şirket 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %84 azalışla 1.9 mn TL net kâr açıklamıştır (2012 1Ç: 12.7 mn TL net kâr)

AKSUE, Şirket 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %31 artışla 4.7 mn TL net kâr açıklamıştır (2012 1Ç: 3.6 mn TL net kâr)

SASA, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı döneminde elde edilen 3.4 mn TL zarardan, 243 bin TL zarara geçmiştir.

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."