



GÜNE BAKIŞ

KUTLAMA ZAMANI

TCMB dün faizi indirirken, Moody's gece Türkiye'nin notunu artırdı. Artık yatırım yapılabilir ülke olan Türkiye piyasaları bugün kutlama yapacak.

BIST 100 endeksi, dün % 0.18 düşüyle, 91.946 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 91.575, en yüksek 92.739 puanı gören endeks, önceki kapanışının 165 puan altına indi. Dolar bazında ise 5.04 cent seviyesinde işlem görüyor.

TCMB, politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını % 5'ten % 4,5'e, indirirken bandı % 4.0-% 7.0'den % 3.5-%6.5'a indirdi. Üstelik yapılan açıklamadan faizin bir kez daha inebileceği sinyalleri alındı. Bu yüzden PPK kararı sonrası gösterge tahvilin bileşik getirisi % 5.0'den % 4.8'e geriledi.

Dün ABD'de başkan Obama ile Başbakan Tayyip Erdoğan görüşmesi gerçekleşti. Suriye politikasında ABD desteğinin alındığı ancak AB ile serbest ticaret anlaşması konusunda ciddi bir ilerleme olmadığı izlenimi aldık. **Görüşmeden sonra; bir kısım tarafından dillendirilen konu, gerçek oldu.** Moody's Türkiye'nin notunu Ba1'den Baa3 seviyesine yükseltti. 5 Kasım 2012'de Fitch'in notu yatırım yapılabilir seviyeye yükseltmesinin ardından 6,5 ay sonra 16 Mayıs 2013'de de Moody's aynı seviyeye yükseltmiş oldu. **Bu durum için Türkiye 21 yıl bekledi. Şimdi uzun vadeli fonların yatırım portföy tercihleri listelerine girecek Türkiye için sıcak para girişinin devamı bekleniyor.**

Yılbaşından beri borsada 0.7 milyar dolar, tahvilde 10 milyar dolar alış yapan yabancıların tercihleri, kazançlı çıktı. Borsa yılbaşından beri %18 yükselirken, tahvil faizi % 6.2'den %4.8'e geriledi. Bugün bu kazançların devamı beklenebilir. Bugün ayrıca Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin 3 aylık konsolide mali tablolarını son gönderme tarihidir.

GÜNLÜK HABERLER

- Moody's Türkiye'nin kredi notunu bir kademe artırarak Ba1'den yatırım yapılabilir seviye olan Baa3'e yükseltti ve görünümü 'durağan' olarak belirledi. Moody's kredi notunun artırılmasında ana etkenler olarak önemli ekonomik ölçümlerde ve kamu finansmanı ölçümlerinde son dönemde sağlanan ve gelecekte olması beklenen iyileşmeleri, yapısal ve kurumsal reformlarda ilerlemenin uluslararası sermaye akışlarından kaynaklı şoklara mevcut kırılganlıkları zaman içinde azaltacağı beklentisini gösterdi.

- Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası Para Politikası Kurulu, dün yaptığı toplantıda, politika faiz oranlarını 50 baz puan düşürerek %5'ten %4.50'ye düşürmüştür. TCMB ayrıca gecelik borçlanma oranını %4'ten %3.50'ye, gecelik borç verme faiz oranını ise %7'den % 6,5'e indirmiştir. Merkez Bankası yaptığı açıklamada, iç talebin toparlanmaya devam ettiğini, ihracatın yavaşladığını, emtia fiyatlarının seyrinin ekonomik faaliyetlerdeki büyümenin cari açığa etkisini sınırladığını ifade etmiştir.

- Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan, yaptığı açıklamalarda, ihracatın bu yıl, geçtiğimiz yıl kadar güçlü büyümeyeceğini, iç piyasanın desteklenmesi için politika faizinin daha fazla düşmesi gerektiğini ifade etmiştir. Ayrıca Çağlayan, ABD ile Türkiye arasındaki ticareti serbestleştirmek için 'Yüksek Düzeyli Çalışma Komitesi' kurulmasında anlaşıldığını açıkladı. Komitenin, ABD ile AB arasındaki Transatlantik Ticaret ve Yatırım İşbirliği Anlaşması'nın, AB'yle Gümrük Birliği Anlaşması bulunması dolayısıyla Türkiye üzerinde etkilerini değerlendirmek, ABD ile Türkiye arasındaki ekonomik ilişkilerin daha da derinleştirilmesi ve ticaretin serbestleştirilmesi amacına yönelik çalışacağı ifade edildi.

- Yurtiçi beyaz eşya satışları, Nisan ayında yıllık bazda %12,8 artışla 557.181 adede yükseldi. Beyaz Eşya İhracatı ise Nisan ayında yıllık bazda %3,3 düşüyle 1.226.373 adet oldu.

- Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyesi Peter Praet, "Finansal işlem vergisinin, para politikamızın reel ekonomiye aktarımı açısından önemli olan para piyasaları üzerindeki potansiyel sonuçlarını değerlendiriyoruz" dedi.

- Fed San Francisco Başkanı John Williams, istihdam piyasasının QE3'ün başladığı Eylül ayından beri ilerleme kaydedildiğinin net bir şekilde görüldüğünü savunan Williams, alımlarının hızının belki bu yaz gibi azaltılmaya başlayabileceği ve yıl sonuna doğru sonlandırılacağını dile getirdi.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	91,946.74	-0.18
USD	1.8275	0.38
EURO	2.3605	0.81
€ / \$	1.2883	-0.04
Sepet (1\$+1€) / 2	2.0847	0.09
VOB-30 Kontratı	114,350	-0.31
Gösterge Faiz	5.02	0.12

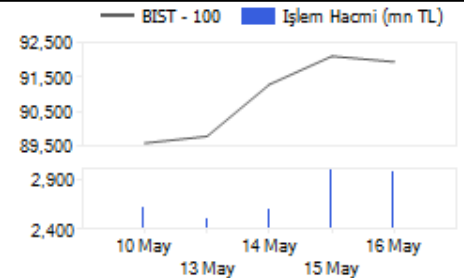
Yükselenler	Kapanış	%
BALAT	2.30	12.20
SKPLC	1.01	10.99
OSTIM	2.30	10.58
PGSUS	21.35	9.77
EPLAS	1.41	8.46

Düşenler	Kapanış	%
MANGO	0.22	-12.00
ITTFH	5.42	-9.97
PIMAS	4.05	-7.32
ISBIR	180.00	-6.01
TRNSK	0.54	-5.26

Dünya Borsaları	16.05.2013	%
DJIA	15,233	-0.28
NASDAQ	3,465	-0.18
DAX	8,370	0.09
FTSE-100	6,688	-0.09
NIKKEI 225	15,037	-0.39
S&P 500	1,650	-0.50
Bovespa	54,773	-0.30

GÜNÜN TAKVİMİ

12:00 AB İnşaat Bitimleri Mar. (Önc.-0.8%)
16:55 ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi (Bek.77.6 Önc.76.4)
17:00 ABD Öncü göstergeler Nis. (Bek.0.2% Önc.-0.1%)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
EREGL	AL	2.17-2.19	2.09	2.27



ŞİRKET HABERLERİ

EKGYO, Şirket, 2013 yılı Nisan ayında 1430 adet bağımsız bölümün satışını 667.181.946 TL tutar karşılığında gerçekleştirdiğini açıklamıştır. Böylece Şirket'in Ocak-Nisan 2013 döneminde 5266 adet bağımsız bölüm ve 2.753.855.138 TL satış hasılatına ulaşmıştır.

TKFEN, Şirket, İstanbul-Haramidere'de bulunan 56 bin m2 büyüklüğündeki arsayı, Horoz Lojistik'ten konut projesi gerçekleştirmek amacıyla 50 mn TL'si peşin olmak üzere 90 mn TL'ye satın almıştır.

SAHOL, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %93 artışla 570.6 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012 1Ç: 296.4 mn TL net kâr)

KCHOL, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %16 azalışla 451.9 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012 1Ç: 538 mn TL net kâr)

AKFEN, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %65 azalışla 14.5 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012 1Ç: 42.7 mn TL net kâr)

AKSA, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %12 azalışla 33 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012 1Ç: 37.5 mn TL net kâr)

GUBRF, Şirket'in toplu iş sözleşmesi görüşmelerini yürüten Türkiye Kimya, Petrol, Lastik ve Plastik Sanayii İşverenleri Sendikası ile Petrol-İş Sendikasının aldığı grev kararına karşı alınan grev kararına karşılık lokavt kararı almıştır.

ASELS, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %18 azalışla 72.5 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012 1Ç: 88.5 mn TL net kâr). Ayrıca Şirket ile yabancı bir müşteri arasında Gece Görüş Cihazları satışına yönelik olarak 1.495.500 dolar tutarında sözleşme imzalanmıştır.

AKENR, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yıl elde edilen 69.4 mn TL kârdan 3.8 mn TL zarara geçmiştir.

HLGYO, Şirket, Kocaeli-Şekerpınar'da gerçekleştirilecek olan Veri Merkezi ve Operasyon Merkezi Projesi inşaat işlerinin en uygun teklifi veren K Yapı İnşaat'a birim fiyat usulüne göre ihale edilmesine ve sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir.

BAGFS, Şirket, Jordan Phosphate Mines Company (JPMC) ile ortak yatırım olanaklarını değerlendirme çalışmaları çerçevesinde Ürdün heyetinin ziyaretinin beklendiğini açıklamıştır.

DEVA, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %43 artışla 10.5 mn TL net kâr açıklamıştır. (2012 1Ç: 7.3 mn TL net kâr)

KATMR, Emniyet Genel Müdürlüğü tarafından açılan 9.96 mn TL. tutarındaki Toplumsal Olaylara Müdahale Aracı ve Zırhlı Müdahale Aracı işine ait ihale Şirket uhdesinde kalmıştır.

BOYNR, Şirket, 2013 yılı 1. çeyreğinde, bir önceki yıl elde edilen 894.8 bin TL kârdan 3.8 mn TL zarara geçmiştir.

KILER, Şirket'in ÖİB'den ihalesini aldığı Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin devri amacıyla %51 iştirak ile kurduğu Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş'nin tescil işlemleri tamamlanmıştır.

GLYHO[OZKGY, TRGYO, ALARK], Güler Yat. Hol.-Özak GYO konsorsiyumu, Torunlar GYO ve Alsim Alarko'nun katıldığı Salıpazarı Liman Sahası ihalesi Şirketler'de kalmamış olup, 702 mn dolar ile Doğu Holding uhdesinde kalmıştır.

EGSER, Yapılmakta olan Turgutlu-Muradiye-Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi demiryolunun indirme-bindirme ve manevra sahası için, Şirket'in hammadde stok sahası olarak kullanılmakta olan İzmir-Kemalpaşa'da bulunan toplam 14.965,17 m2 büyüklüğünde 4 adet arazi 1.294.573 TL bedelle kamulaştırılmıştır.

MANGO, Şirket'in iflas erteleme talebiyle açtığı dava reddedilmiş ve daha önce verilen ihtiyati tedbir kararı kaldırılmıştır.

KRSAN, Şirket'in Kılıç Deniz Ürünleri A.Ş'nin sözleşme, Kılıç Deniz'in yükümlülüklerini zamanında yerine getirmediği için tek taraflı olarak feshedilmiş, sözleşmeye konu 1.309.400 Ton Balık Unu'nun 1.775 USD/Ton+% 8 KDV fiyatla Gümüşdoğa Su Ürünleri A.Ş'ye satışına ilişkin yeni bir sözleşme imzalanmıştır.

YAPRK, Şirket, kendi üretimi hariç 2013 yılı için ihtiyacı olan mısır silajı için bölgedeki çiftçilerle sözleşmeli tarım projesi kapsamında çeşitli hasat dönemlerinde 1.6 mn m2 araziden elde edilecek yaklaşık 7.5 mn kg mısır silajı için sözleşmeler yapılmış olup çiftçilere tohumlar teslim edilmiştir. Ayrıca 2013 yılı ihtiyacı için 1 mn kg çayır otu alım anlaşması da yapılmıştır.

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."