



GÜNE BAKIŞ

HAFTAYA NEGATİF BAŞLANGIÇ

Bankalar, getirilen sınırlamalar ile geçen hafta % 9 düştü. Yeni ay ve haftanın ilk gününde negatif başlangıç bekliyoruz.

BIST 100 endeksi Cuma gününü açıklanan dış ticaret açığının beklentileri aşmasının da katkısıyla % 1.35 düşüşle 85.990 puandan kapattı. Böylece geçen hafta endekste ki kayıp % 5.5 oldu. Not artışı ve TCMB faiz indirimini gelmesi ile beklentilerin bittiği borsada satışları hızlandıran bir gelişme oldu: Bankaların en önemli gelir kalemlerinden faiz ve komisyonlara sınırlamalar getirildi. TCMB kredili mevduat hesaplarına uygulanan nakdi ve gecikme faizinin, kredi kartı işlemlerinde uygulanacak aylık azami nakdi ve gecikme faizini geçemeyeceği açıklandı. Yüzde 4-5 seviyelerinde olan azami faiz oranı yeni düzenleme ile % 2.2 olarak belirlenmiş oldu. Bu durum bankaların 2013 yılı karlarını tahminlere göre % 2-5 arasında azaltıcı etkiye sahip olacaktır. Tüketici yasa taslağında ise sayıları 65'i bulan banka komisyonları, BDDK tarafından eleneceği belirtiliyor. Bu yüzden borsada yaşanan bu haftaki kayıpta, banka endeksi % 9 düşüş ile önderlik etti.

Cuma günü kapanışa doğru satışların arttığı ABD borsaları günü % 1.4 civarında düşerek kapattı. Bu sabah ise futrelelar hafif artıda. Asya borsalarında bu sabah Japonya'da sert satış görülürken diğerlerinde kayıplar sınırlı. Euro/dolar 1.30'un üzerinde işlem görürken emtialar yatay seyreliyor. TL ise bu sabah % 1 değer kaybederek 1.90'a yaklaştı.

Bugünün veri gündeminde 10:00'da Türkiye Mayıs ayı enflasyonu, 11:00'de AB bölgesinde PMI sanayi verisi, 17:00'de ABD'de ISM İmalat endeksi öne çıkacak. Yurtdışındaki olumsuz hava ve haftasonu büyükşehirlerde yaşanan gerginliklerin de etkisiyle bu sabah güne kayıplarla başlanması bekleniyor.

GÜNLÜK HABERLER

- TCMB Başkanı Erdem Başçı, "Eğer ilave bir tedbir almak gerekirse önümüzdeki hafta, döviz piyasasındaki yükselen tansiyonu düşürmek için ilave tedbirler de alabiliriz" dedi. Ayrıca Başçı, Reel efektif döviz kuru endeksinin 120 referans değerinden oldukça uzaklaştığını ve o anlamda aşırı değerli noktasından şu an için uzakta olduğunu, eğer ihtiyaç görülürse ek parasal sıkılaştırma yapma yoluna gidilebileceğini ifade etmiştir.

- Hazine Müsteşarlığı, iç borçlanma stratejisini Haziran-Ağustos döneminde 44,2 mlr TL iç borç servisine karşılık, 38,8 mlr TL iç borçlanmaya gidecek.

- Ekonomi Bakanı Zafer Çağlayan, Türkiye'nin son 12 aylık ihracatının 154,1 mlr dolar olduğunu belirterek, yıl sonunda Orta Vadeli Program (OVP) hedefi olan 158 mlr dolara ulaşılacağını bildirdi.

- Çin'de imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI), Nisan ayındaki 49.8 puandan Mayıs ayına 50.8 puana yükseldi.

- Almanya Başbakanı Angela Merkel, Der Spiegel'e yaptığı açıklamada, AB Komisyonu'na daha fazla yetki transfer edilmesi ihtiyacı görmediğini söyledi. Merkel ayrıca, Euro Bölgesi'ndeki hükümetlerin ekonomik politikalarını daha yakın şekilde koordine etmeleri gerektiğini ifade etti.

- Fed Başkan Yardımcısı Janet Yellen Amerikan bankalarının büyüklüğünü sınırlamak ya da onları bazı birimlerini satışa zorlamak yerine, ekstra sermaye tutmaya zorlamaktan yana olduğunu söyledi.

- OPEC Viyana'da yaptığı toplantıda günlük 30 milyon varil üretim hedefini değiştirmeme kararı aldı.

Endeksler	Kapanış	%
BIST 100	85,990.01	-1.35
USD	1.8745	0.00
EURO	2.4280	-0.74
€ / \$	1.2997	-0.36
Sepet (1\$+1€) / 2	2.1670	1.10
VOB-30 Kontratı	105,825	-1.95
Gösterge Faiz	6.89	-1.79

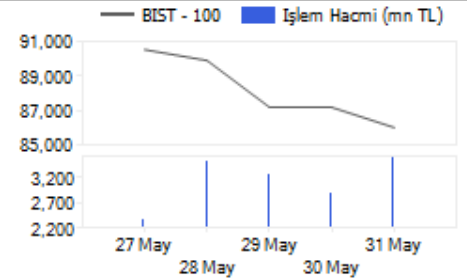
Yükselenler	Kapanış	%
OSTIM	2.73	20.80
KOMHL	8.56	9.74
YKGYO	1.61	8.05
EPLAS	1.40	6.06
MZHL	1.07	5.94

Düşenler	Kapanış	%
DGGYO	3.95	-19.06
CEMAS	0.86	-13.13
ISYHO	0.54	-10.00
DOAS	11.60	-9.73
IDAS	0.38	-9.52

Dünya Borsaları	02.06.2013	%
DJIA	15,116	-1.36
NASDAQ	3,456	-1.01
DAX	8,349	-0.61
FTSE-100	6,583	-1.11
NIKKEI 225	13,775	1.37
S&P 500	1,631	-1.43
Bovespa	53,418	-2.23

GÜNÜN TAKVİMİ

10:00 Türkiye TÜFE May. (Bek.0,5% Önc.0,4%)
 10:00 Türkiye ÜFE May. (Bek.0,7% Önc.-0,5%)
 10:55 Almanya PMI Sanayi May. (Bek.49,0 Önc.48,1)
 11:00 AB PMI Sanayi May. (Bek.47,8 Önc.47,8)
 11:30 İngiltere PMI Sanayi May. (Bek.50,1 Önc.49,8)
 17:00 ABD ISM İmalat Endeksi May. (Bek.49,5 Önc.50,0)
 17:00 ABD İnşaat Harcamaları May. (Bek.1,0% Önc.-1,7%)



Dinamik Portföy Önerileri

Hisse	Öneri	Öneri Fiyat Aralığı	Stop Loss	Hedef Satış Fiyatı
EREGL	TUT	2.14-2.16	2.06	2.25
ISCTR	TUT	7.06-7.10	6.90	7.28



ŞİRKET HABERLERİ

TCELL, Şirket ortaklarından Murat Vargı, İngiliz mahkemesi karar verse de telekom üst kurulunun Rusların hakimiyetine izin vermeyeceğini ifade etti. SPK'nın yönetim kuruluna 2 üye daha atamasını isteyen Vargı, "Ortak kavgası şirkete 16 milyar \$ zarar verdi" ifadelerini kullandı.

KEGYO, Şirket'in ikincil halka arzına ilişkin izahname, SPK tarafından onaylanmıştır.

THYAO, Şirket yönetim kurulu, CAE firmasından 1 adet B737NG, 1 adet A320 ve 1 adet A330 simülatörünün satın alınmasına karar vermiştir.

ISFIN, Şirket ile International Finance Corporation(IFC) arasında, enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji finansmanlarında kullanılacak 40 mn dolar tutarında uzun vadeli kredi anlaşması imzalanmıştır.

TRKCM[SISE], Almanya'da bulunan Fritz Holding GmbH'nin %100 hissesi, Trakya Investment B.V tarafından 3.5 mn Euro bedelle satın alınmıştır.

ZOREN, Şirket, Kırklareli-Lüleburgaz'da kurulacak olan Islah Organize Sanayi Bölgesi'ne katılımcı firma statüsünde iştirak edilmesine karar vermiş olup iştiraki gerçekleştirmeye ilişkin Kırklareli Valiliği İl Müdürlüğü'ne eşzamanlı olarak başvurmuştur.

AKSEN, Şirket yaptığı açıklama ile 24 MW Hakkari F/O santralinin bölgede ithal enerji arzının artmasından dolayı Mardin'de yedek kapasite olarak kullanılmak üzere taşınmasının planlandığı ve Hakkari'nin lisansının sonlandırılması için EPDK'ya başvuru yapmış olup Hakkari lisansı, F/O santrallerinde kapasite artışı ve yedek üniteler olarak değerlendirilecektir. Şirket Yönetim Kur. Bşk. Cemil Kazancı yerli kömür konusunda Çinlilerle ortak kömür yatırımına ilişkin görüşmeler yaptıklarını ve 1 ay içinde açıklayacaklarını açıkladı. Ayrıca Kazancı, Suriye ve Irak'ın ardından Ortadoğu'nun diğer bölgelerine de elektrik satmak istediklerini açıklamıştır.

TEBNK, Banka, 475.544.016 milyon Euro (veya muadili dolar) tutarında tahvili yurtdışında satmak üzere Genel Müdürlüğe yetki vermiştir.

AKGRT, Şirket, daha önce İkhane'den Otelcilik'e satışını gerçekleştirdiği İstanbul-Beyoğlu'ndaki binayı Genel Müdürlük binası olarak kullanmak üzere 1 yıllığına 70.621 dolar/ay bedelle kiralanmasına karar vermiştir.

TSKB, Banka, Türkiye genelinde çevre kirliliğini önlemeye ve kaynak verimliliğini iyileştirmeye yönelik yatırımlarının finansmanı amacıyla IFC'den temin ettiği 75 mn dolarlık krediye ilişkin sözleşmeyi İstanbul'da imzalamıştır.

BRISA, Şirket, Avrupa pazarında yaşanan daralmayı daha verimli yönetebilmek adına üretime 1-5 Haziran tarihleri arasında 5 gün ara verileceğini açıklamıştır.

IHLAS, Şirket iştiraki Bisan Bisiklet'in halka arzına ilişkin başvuru, şimdilik vazgeçilmesine karar verilerek ihraç başvurusu işlemde kaldırılmıştır.

CEMAS[KOZAL], Şirket altın madenlerinin öğütülmesinde kullanılan bilya mamulü için Koza Altın'dan 200'er tonluk partiler halinde ilk siparişini almıştır.

SKPLC, Şirket Broiler saha müdürlüğüne bağlı yetiştiricilerinden işlem başlatmış olan 9 firma ile sulh zemini oluşturulmaya çalışıldığını ve yetiştiricilerden birinin davayı çektiğini ve protokole istinaden bir kısım ödeme yapıldığını ifade etmiştir.

NIBAS, Şirket Konya ili elektrik dağıtım işini yapan Alcen enerji (Alarko-Cengiz İnşaat iş ortaklığı) şirketinden muhtelif boyutlarda Beton direk temini için 4.5 milyon TL tutarında sözleşme imzalamıştır.

ALTIN[BOYNR], Şirket, Fernella Sarl'da bulunan Beymen Mağazacılık A.Ş'nin %50 ve Boyner Büyük Mağazacılık A.Ş'nin %30,05 oranındaki paylarının toplam 383.7 mn dolar (Beymen Hisseleri için : 287 mn dolar) tutarla satın alımına ilişkin hisse sözleşmesi imzalamasına karar vermiştir.

BALAT, Şirket, çelik yün içermeyen asbestsiz kampana ve disk balata elde edilmesi ve prototip üretimi ve yüksek verimli kampana balata üretim prosesi geliştirilmesi ve pilot üretimi projelerine ilişkin TÜBİTAK ön kayıt süreci tamamlanmıştır.

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."