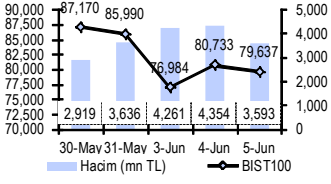




Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

03 Haziran Pazartesi

TR TÜFE-ÜFE Mayıs
TR Markit İmalat PMI Mayıs
FR Markit İmalat PMI Mayıs
Almanya Markit İmalat PMI Mayıs
AB Markit İmalat PMI Mayıs
ABD Markit İmalat PMI Mayıs
ABD İnşaat Harcamaları Nisan
ABD ISM İmalat PMI

04 Haziran Salı

AB ÜFE Nisan
TR TCMB Reel Efektif Kur Mayıs
ABD Dış Ticaret Dengesi Nisan

05 Haziran Çarşamba

FR Markit Hizmet PMI Mayıs
Almanya Markit Hizmet PMI Mayıs
AB Markit Bileşik PMI Mayıs
AB GSYH 1Ç13
AB Perakende Satışlar Nisan
ABD ADP İstihdam Raporu Mayıs
ABD Fabrika Siparişleri Nisan
ABD ISM Hizmet PMI Mayıs

06 Haziran Perşembe

Almanya Fabrika Siparişleri Nisan
BDDK Bankacılık Bilançosu Nisan
BoE Faiz Kararı
ECB Faiz Kararı
ABD İşsizlik Başvuruları Haftalık

07 Haziran Cuma

Almanya Dış Ticaret Dengesi Nisan
Almanya Cari Dengesi Nisan
FR Dış Ticaret Dengesi Nisan
Almanya Sanayi Üretimi Nisan
ABD Tarım Dışı İstihdam Mayıs
ABD İşsizlik oranı Mayıs

En Çok Yükselen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
FENIS	2.11	22.0%	6,936,736
OSTIM	4.76	21.1%	300,691
BAKAN	8.54	19.9%	1,175,536
DGGYO	4.71	18.9%	9,245,414
ORGE	3.72	17.0%	7,608,898

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MARTI	0.86	-7.5%	6,729,291
BTCIM	7.94	-6.6%	2,859,538
OYAYO	0.80	-5.9%	163,232
KRATL	1.53	-5.6%	728,470
TUDDF	7.18	-4.8%	367,636

Piyasa Beklentisi

BIST100 Endeksinde dün satıcılı bir açılış sonrasında sert ve dalgalı bir seyir etkili olurken, endeks günü %1.36 oranında değer kaybı 79.636 seviyesinden tamamladı. İç gündemin ağırlığı piyasalar üzerinde etkisini sürdürürken, yurtdışı piyasalarında da görülen negatif seyir endeks üzerinde baskı kuruyor. Endekste toparlanma çabası zayıf kalırken, para piyasasında dün yükseliş hareketlerinin etkili olduğunu gördük. Önceki gün %6.03 seviyesine kadar gerileyen gösterge tahvil tekrar yükselerek %6.32 seviyesinden günü tamamladı. Dolar/TL kuru ise %0.67 oranında yükseliş ile 1,8860 seviyesinden günü tamamladı.

Yurt dışı piyasalarda da gevşeme eğiliminin arttığını görüyoruz. Asya borsalarında özellikle **Nikkei** endeksinde devam eden hızlı düşüşün etkileri görülüyor. Dün %1'in üzerinde değer kaybeden Japon borsasında bu saatler itibarıyla %1.10 oranında tepki yükselişi yaşanırken, diğer Asya borsalarında satıcılı bir seyir izleniyor. Dünü %1 ile %2 arasında değer kayıpları ile tamamlayan **Avrupa** borsalarının bugüne de satıcılı başlaması bekleniyor. ABD borsalarında ise dün açıklanan ve 135 bin ile beklentilerin altında kalan ADP özel sektör istihdam verisi sonrasında gevşeme eğilimi hızlanırken, %1.5'e yakın değer kayıpları yaşandı. ABD vadeli lerinde ise bu saatler itibarıyla %0.25 oranında zayıf tepki alımları görülüyor.

Bugünün gündeminde ise saat 14'de açıklanacak olan BDDK Bankacılık Bilanço rakamları ve Başbakanın Türkiye'ye dönüşü sonrasında yapabileceği olası açıklamalar yakından takip edilecek. Son dönemde banka bilançolarına yönelik olumsuz beklentiler nedeniyle BDDK rakamları hisseler üzerinde baskı yaratabilir. Ancak son günlerde yaşanan olayların yatışması açısından Başbakanın yapacağı açıklamalar ise öne çıkan gelişme olacak. Yurtdışında ise Türkiye saati ile 14.45'de açıklanacak olan ECB faiz kararı ve Draghi'nin açıklamaları yakından takip edilecek

Güne satıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 78.800 seviyesi günlük işlemlerde ilk destek konumunda olacaktır. Açılış sonrasında bu seviyeye kadar yaşanabilecek geri çekilme sonrasında tepki denemeleri görülebilir.

Bugün Açıklanacak Veriler

13.00 Almanya Fab Sip-Yıllık Nisan (B:-0.2%)	14.45 ECB Faiz Kararı (B:0.5%)
14.00 BDDK Bankacılık Bilançosu Nisan	15.30 ABD İşsizlik Başvuruları (B:345 bin)
14.00 BoE Faiz Kararı (B.0.5%)	15.30 FOMC üyesi Raskin Konuşması

Öne Çıkan Haberler

- İstihdam ve fabrika verilerinin beklentinin altında kalması ve tahvil alımlarının azaltılacağı spekülasyonu üzerine New York Borsası sert düşüş kaydetti.***BloombergHT**.
- Fed'in 12 bölgesinden aldığı verilere dayanarak hazırladığı Bej kitap raporu, ABD genelinde ılımlı ve orta dereceli bir büyümeye işaret etti.***BloombergHT**.
- Konut ve bankacılıktaki büyümeye rağmen istihdamda güçlü artışın olmayışı büyümedeki canlanma işaretini zorlaştırıyor.***CNBC**.
- FED, yabancı bankalar için getirilen düzenlemelerin iki yıl erteleneceğini belirtti.
- Euro Bölgesi'nde GSYH bu yılın birinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0.2 daraldığı teyit edildi. Yatırımlardaki ve ihracattaki gerileme dikkat çekti. Daralma geçen yılın aynı dönemine göre de %1'den %1.1'e revize edildi.
- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar nisanda yüzde 0.5 ile beklentilerin üzerinde düşüş kaydetti. Perakende satışlarda yıllık bazdaki daralma ise yüzde 1.1 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti.***Milliyet**.
- Japon başbakanı Abe 10 yıl boyunca gelirleri %3 artırmayı hedefleyerek tüketici harcamalarını artırmaya ve merkez bankasından enflasyon hedefini başarmasına işaret ediyor.***RTT**.
- Brezilya'da yurtdışı sermayeye yönelik olan finansal işlem vergisinin düşürülmesi sonrası Brezilya Real'indeki oynaklık arttı.***FT**.
- Çin'in sahte ihracat faturası, ülkenin dış ticaret verilerini aşağı çekerek, ekonomik büyümeyi baskılayacak bir küresel talebe işaret ediyor.***BloombergHT**.
- Dünyanın en büyük altın alıcısı Hindistan, cari açığını aşağı çekmek amacıyla altındaki ithalat vergisini artırdı.***BloombergHT**.
- HSBC'nin aylık gelişmekte olan piyasalar endeksinde büyümedeki yavaşlamanın Mayıs ayında da sürdüğünü belirtti.



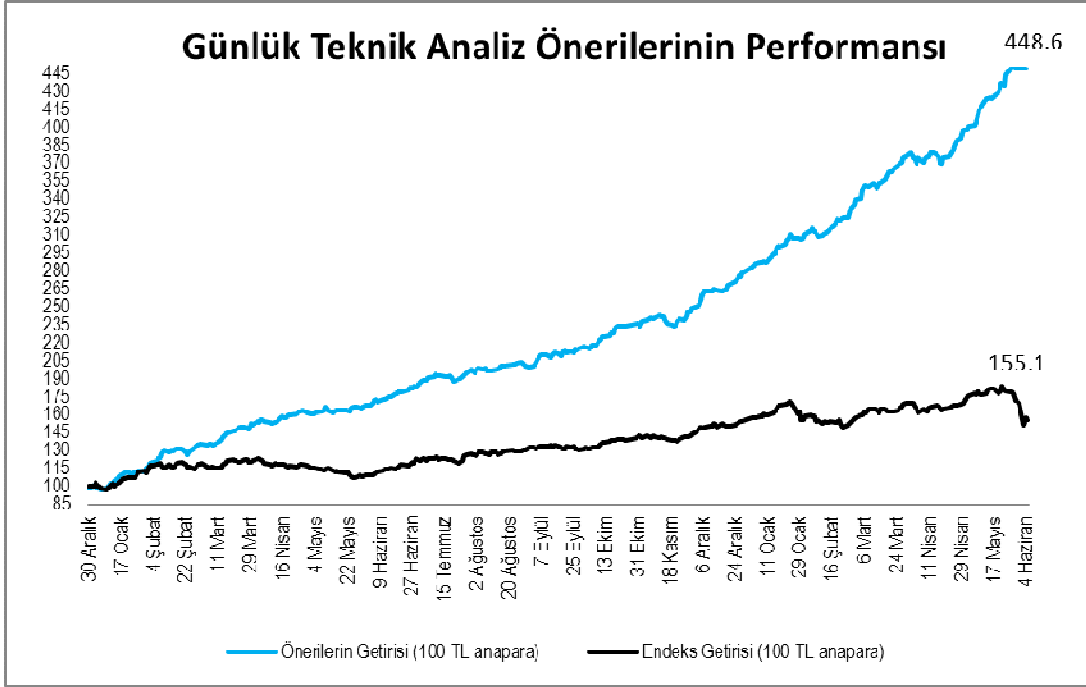
Şirket ve Sektör Haberleri

6 Haziran 2013

- Yenilenebilir enerjiye yönelik yatırım artacak.***Dünya.**
- Otomotiv: Mayıs satışları rekor sinyali verdi.***Zaman.**
- ABD Dışişleri Bakanlığı, İran'dan aldıkları ham petrolün miktarını önemli ölçüde azaltmayı kabul eden dokuz ülkeye İran'la ilgili Amerikan yaptırımlarından muaf olmaları için verdiği süreyi altı ay daha uzattı. İran'dan aldığı petrolde kesinti olursa, mart itibarıyla son 4 yılın en düşük rakamına gerileyen petrol ithalatı, Libya'dan gelen petrol artırılrsa da sıkıntı yaratacak. İran'dan ithalatını azaltan ülkelere ABD'nin sağladığı 180 günlük ambargo muafiyeti için son karar önümüzdeki ay verilecek. Yaptırımlara rağmen Türkiye'nin İran'dan petrol ithalatı beklenenin üzerinde oldu. Geçen nisan ayında İran'dan petrol ithalatı günlük 140 bin varil geçti.***CNBCE-Milliyet.**
- Tüketici haklarında reform niteliğinde değişiklikler öngören yasa tasarısı önceki akşam Meclis'e sunuldu. Yazıcı, kanun tasarısının Meclis tatile girmeden yasalaşmasının planlandığını belirtti. Yeni Tüketici Yasası ile devrim niteliğinde adımlar atılıyor. Yediden yetmişe herkesi ilgilendiren yasaya göre bankalar vatandaştan habersiz kredi sigortası yapamayacak. Kredisini erken kapatana ağır fatura çıkarılmayacak. Çocuklara zarar verebilecek elma benzeri top, çilekli silgi gibi yiyecek taklidi ürünlerin üretimi, satışı ve ithalatı yasaklanıyor. Tüketici talimatı olmadan, kredi sözleşmesi ve kredili mevduat sözleşmesi yapılamayacak.***Sabah.**
- **AKSA:** 27.01.2013 tarihinde mamul ambarında çıkan yangın neticesinde toplam 11.72 mn USD hasar tazminatı alınmıştır. Zarara uğrayan varlıkların defter değeri tazminat bedelinin altında olmasıyla herhangi bir zarar oluşmamıştır.
- **ANSGR:** Ankara Çankaya'daki iş hanı 1.6 mn TL bedelle satılmış olup 1.13 mn TL kar elde edilmiştir. Satış kararının 634 bin TL'si gerektiğinde sermaye artırımında kullanılmasına karar verilmiştir.
- **ARTOG:** Arp Petrol'ün 4 adet petrol arama ruhsat başvurusu resmi gazetede yayınlanmıştır.
- **ASUZU:** 78,419 m2 alanlı Kartal arazisi için yeni yapılan değerlendirme çalışmalarında 109-133 mn TL aralığında değer takdir edilmiştir. Önceki değer aralığı 108-130 mn TL'dir.
- **BUCIM:** İsmail Tarman 5.5 TL fiyattan 550 bin adet hisse almıştır.
- **DENCM:** 2 Mayıs'tan itibaren üretime ara verilerek soğuk tamiri ve modernizasyonu yapılan 2 nolu fırın üretime başlamıştır.
- **FENER:** 3 sezon için yapılan anlaşmayla Bruno Alves'in transferinde bonservis bedeli olarak 5.5 mn EUR ve sezon başına 2.5 mn EUR ödeme yapılacaktır.
- **GSRAY:** 2+1 sezon için yapılan anlaşmayla Erman Kılıç transferinde sezon başına 950 bin TL sabit ve 20 bin TL maç başına ödeme yapılacaktır.
- **HALKB/HLGYO:** HALKB 1.27 TL fiyattan 500 bin adet HLGYO hissesi satın almıştır.
- **LKMNH:** Birkaç ortağın sahip olduğu 523,508 adet hissenin borsada işlem görebilmesi için MKK'ya başvuru yapılmıştır.
- **LTHOL:** LTK Dış Ticaretin değeri 48.16 mn USD olarak tespit edilmiştir. Bu tespit çerçevesinde LTK Dış Ticaretin hisse devirleri sonucu olan borçların artık kısmının iptali ile muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Negatife dönen öz sermayesi dolayısıyla TTK'na uygun düzenlenen solo mali tablolarında öz sermaye kaybının olmadığı ve TTK'nun 376'ncı maddesince önleme gerek olmadığı görüşü paylaşılmıştır.
- **MARTI:** Güney tesislerinde 2013 yaz dönemi ile ilgili rezervasyon iptali olmadığı ve bütçeye uygun şekilde faaliyetlerin devam ettiği belirtilmiştir. Taksim'deki otelde ise Haziran ayına yönelik bazı rezervasyonlar ileri aylara kaydırılmış ve ileriki aylar için herhangi bir iptal bulunmamaktadır.
- **MEMSA:** 2012 yılında yapılan mal alımları sonucu oluşan 2.6 mn USD ve 180 bin TL borç yönetim kurulu başkanınca ödenmiştir.
- **PETKM/TRCAS:** Aliyev, 2023 yılında Socar'ı Türkiye'nin en büyük grubu olarak görmek istediğini söyledi. 5 yıllık sürede Petkim'e 327 mn USD yatırım yapıldığını ve devam eden yatırımların 114 mn USD olduğunu belirtti. 2018 yılı ciro hedefinin 15-20 milyar USD arasında olduğu açıklandı. 612 MW kurulu güce sahip santral yatırımıyla kesintisiz elektrik kaynağına ulaşılacağı söylendi.
- **ROYAL:** Naksan Holding 4.3188-4.4295 TL fiyat aralığından 2.26 mn adet hisse satın almıştır.
- **TMSN:** Albayrak Turizm'den ticari olmayan 77.09 mn TL tutarındaki alacağı yatırılmıştır. **Yorum:** Halka arz protokolü kapsamında yapılan bir işlemdir. 2013 yılı ilk çeyreğinde 38 mn net borcu bulunan şirket Mayıs ayında 27 mn TL temettü ödemesi yapmıştır. Alacağın yatırılmasıyla net borçtan net nakde dönüşmüştür.
- **YKGYO:** Vadesi dolan EUR cinsi kredisinin yerine 1 yıl vadeli olarak %3.3 faizle 2.8 mn EUR ve %3.45 faizle 2 mn EUR kredi kullanılmıştır. Yeni kredinin vadesi dolana göre düşük faizli olduğu belirtilmiştir.

Makro Haberler

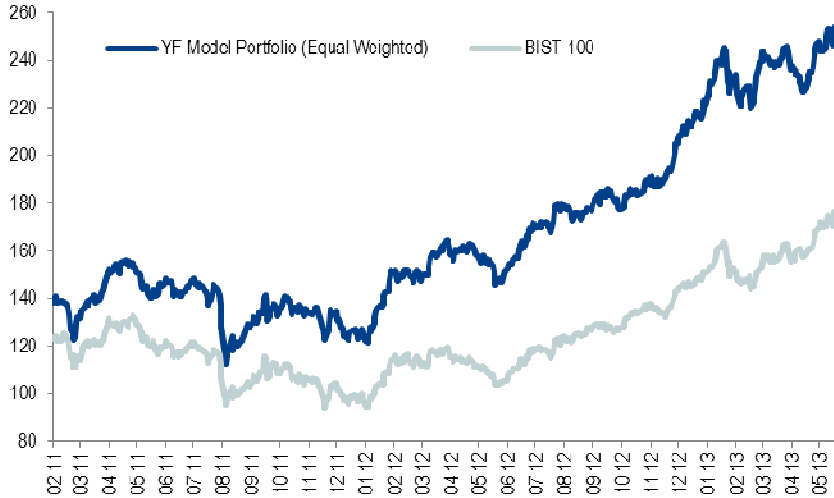
- Açıklanan veri bulunmamaktadır.



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma						
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)	
EKGYO	3.09	3.09	↔ 0.00%	3.70	19.74%	
HALKB	18.00	18.70	↓ -3.74%	24.00	33.33%	
KOZAL	31.30	31.20	↑ 0.32%	49.00	56.55%	
TCELL	11.05	11.30	↓ -2.21%	14.10	27.60%	
THYAO	8.16	8.06	↑ 1.24%	9.70	18.87%	
TRKCM	2.77	2.88	↓ -3.82%	3.70	33.57%	
YKBNK	5.10	5.28	↓ -3.41%	7.00	37.25%	

* Model portföyümüzde yer alan şirketler, uzun vadeli temel analiz performansları dikkate alınarak seçilmiştir. Yatırım kararları bu perspektife göre değerlendirilmelidir.



**Yatırım Finansman Menkul Değerler**

Nispetiye Caddesi Akmerkez E-3 Blok Kat:4

Etiler / İstanbul

Tel: +90 (212) 317 69 00

Faks: +90 (212) 317 69 32

strateji@yf.com.tr

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Emre Birkan Genel Müdür Yardımcısı emre.birkan@yf.com.tr +90 (212) 317 69 00

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı Müdür zumrut.ambarci@yf.com.tr +90 (212) 317 69 35

Levent Durusoy Baş Ekonomist levent.durusoy@yf.com.tr +90 (212) 317 69 33

Strateji Bölümü

Hakan Tezcan Stratejist hakan.tezcan@yf.com.tr +90 (212) 317 69 59

Göksel Tekiner Yönetmen goksel.tekiner@yf.com.tr +90 (212) 317 69 44

Hüseyin Sert Uzman Yrd. huseyin.sert@yf.com.tr +90 (212) 317 69 47

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş Müdür pervin.bakankus@yf.com.tr +90 (212) 317 68 70

Türev Ürünleri Bölümü

Oya Altıngözlü Pekel Müdür oya.pekel@yf.com.tr +90 (212) 317 68 62

Şubelerimiz

Akmerkez	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 263 00 24
Adana	+90 (322) 458 77 55	Ankara – Çankaya	+90 (312) 438 14 37
Ankara – Kızılay	+90 (312) 417 30 46	Antalya	+90 (242) 243 02 01
Bakırköy	+90 (212) 543 05 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Çifttehavuzlar	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
İzmit	+90 (262) 325 40 30	Konya	+90 (332) 237 76 77
Kozyatağı	+90 (216) 386 74 00	Samsun	+90 (362) 431 46 71
TSKB (Acente)	+90 (212) 334 50 50		