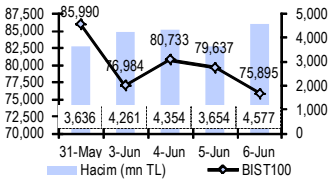


Endeks ve Hacim (mn TL)



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 İSM Hizmet 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 İSM 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)
OSTİM	5.62	18.1%	3,603,579
DIRIT	1.35	12.5%	77,993
VANGD	1.58	9.0%	920,433
KOMHL	10.02	6.6%	17,603,430
EGEEN	60.75	5.7%	14,631,144

En Çok Düşen Hisseler			
Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
EPLAS	1.18	-11.9%	5,580
KPHOL	0.63	-11.3%	3,232
DGGYO	4.20	-10.8%	6,100,769
KERVN	0.59	-10.6%	2,655,301
UZERB	1.10	-10.6%	14,023

Piyasa Beklentisi

BIST100 Endeksinde dün satıcı bir seyr etkili olurken, gün ortasında Başbakanın Tunus'tan yaptığı açıklamalar piyasalarda yeni bir satış dalgasının oluşmasına neden oldu. Cumhurbaşkanın Abdullah Gül ile Bülent Arınç'ın yaptığı görüşme sonrasında yapılan gündemi yumuşatıcı açıklamalar sonrasında gözler Başbakan'daydı. Başbakan'dan son günlerde yaşanan olaylar karşısında tedirginliği azaltıcı ve daha yumuşak üslupla yapması beklenen açıklamanın gelmemesi borsada düşüşü hızlandırdı. Gün içinde 73.033'e kadar geri çekilen BIST100 endeksi günü %4.70 oranında değer kaybı ile 75.898'den tamamladı. Bu gelişme sonrasında para piyasası da hareketlenirken, gösterge tahvil %6.78'e kadar yükseldi, Dolar/TL kuru ise 1,8990 seviyelerinden günün tamamladı.

Başbakanın Türkiye'ye gelişi sonrasında da yaptığı açıklamada geri adım atmayışı piyasalar üzerinde biraz daha fazla politik risk primi olarak yansıyacaktır. Belirsizliğin artmasının yarattığı baskı hisse senetlerine satış olarak yansırken, Döviz ve faiz cephesinde yükseliş hareketlerinin devamını görebiliriz. Yurtdışı piyasalardan bağımsız olarak iç gündeme odaklanacak olan BIST100 endeksinde ikincil halka arzı yapılacak olan Emlak GYO'ya yabancı yatırımcılardan gelebilecek talepler piyasaların nabzını ölçecektir.

Yurt dışında ise dün yaşanan kayıplar sonrasında Avrupa borsalarının alıcılı başlaması bekleniyor. ABD borsalarında ise dün sert dalgalı hareketler sonrasında günü %0.50 oranında yükseliş ile kapatırken, ABD vadelilerinde bu saatler itibariyle %0.11 oranında sınırlı kayıplar görülüyor. Asya piyasalarının genelinde düşüş eğilimi etkili oluyor. Ancak sabah saatleri itibariyle son günlerde düşüş eğiliminde olan Nikkei endeksinde tepki alımları görülüyor.

Yurtdışı piyasalardaki yükselişe rağmen dün etkili olan satışlarının baskısı ile güne başlayacak endekste 75.600'ün altında yaşanacak hareketlerde gevşeme eğiliminin devamını görebiliriz.

Bugün Açıklanacak Veriler

09.00 GR Dış Tic Deng Nisan (B:17.2 mlr €)	13.00 GR Sanayi Üretimi Nisan (B:0%)
09.00 GR Cari Denge Nisan (B:13 mlr €)	15.30 ABD Tarım Dışı İstihdam Mayıs (B:170 Bin)
09.45 FR Dış Tic Deng Nisan (B:4.5 mlr €)	15.30 ABD İşsizlik Oranı Mayıs (B:7.5%)
10.00 TR Dış Ticaret Endeksleri	

Öne Çıkan Haberler

- FED-Plosser batamayacak kadar büyük sorununun çözümü için daha fazla sermaye zorunluluğu gerekli açıklaması yaptı. Ayrıca canlandırma önlemlerinde toparlanmadan dolayı kademeli olarak bu faaliyetlerden çekilmenin zamanının geldiğini söyledi.
- Chicago Fed, işsizlik oranında istikrar sağlamak için aylık 80 bin kişilik istihdam kazançlarının yeterli olacağını buldu. ***BloombergHT.**
- ABD'de yılın ilk çeyreğinde hane halklarının varlıkları %4.5 artarak 2007 yılından beri en yüksek seviyeye ulaştı.
- ABD'de Boehner Obama'nın harcamalar konusunda hazırlanan tasarılar için veto tehdidinde bulunmasını pervasızlık olduğunu söyledi.
- ABD'de perakende satışlar promosyon ve mevsim etkisiyle Mayıs ayında yükselmeye başladı. ***WSJ.**
- FED'in parasal genişleme musluğu kısması Çin için problemler oluşturabilir. ***CNBC.**
- QE3 üzerindeki şüpheler doların düşüşünü tetikleyebilir. ECB'nin faizleri sabit tutması ve önümüzdeki yıla ilişkin büyüme tahminini yükseltmesi Euro'da yükseliş getirebilir. ***FT.**
- Euro bölgesinde enflasyon beklentilerinin güçlü bir şekilde çapalandığını söyleyen Draghi ekonomide hafif toparlanma gördüklerini belirtti. Draghi yerel talepteki güçsüzlüğün ekonomideki görünüme yönelik aşağı riskleri oluşturduğunu açıkladı. Yapısal reformların ve sürdürülebilir istihdamın önemine değindi.
- Japonya ekonomi bakanı Amari döviz ve hisse senedi piyasalarında son dönemde yaşanan hareketlerin dış faktörlerin etkisinde gerçekleştiğini söyledi. Maliye bakanı Aso, Yen'deki hızlı değişimlere karşı direkt döviz piyasalarına girerek aşırı yükselişleri önlemek gibi niyetlerinin olmadığını açıkladı.
- S&P Brezilya'nın ekonomisindeki yavaşlama nedeniyle kredi notunu BBB olarak onaylarken görünümünü negatife düşürdü.
- Erdoğan: Faiz lobisi bizi tehdit edeceğini zannediyor. ***BloombergHT.**
- JCR Eurasia Yönetim Kurulu Başkanı Orhan Ökmen, Gezi Parkı'yla ilgili gösterilerin ekonominin temellerini bozucu sonuçlar üretmeyeceğini belirtti. ***Sabah.**



Şirket ve Sektör Haberleri

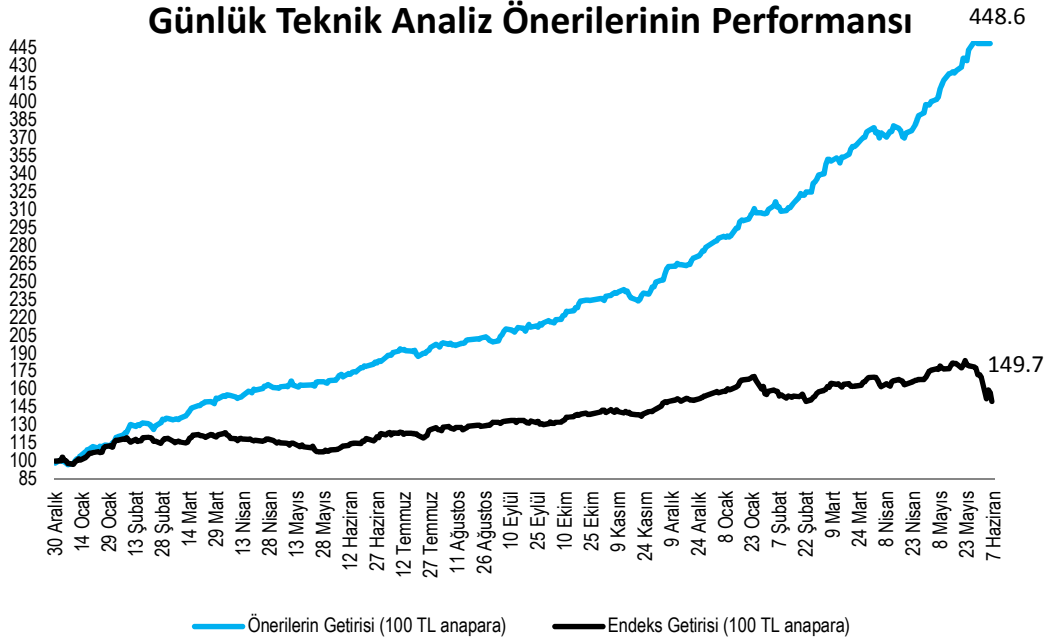
7 Haziran 2013

- Arapların 500 mn USD yatırımı beklemede. ***Dünya.**
- ABD Dışişleri Bakanlığı, İran'dan aldıkları ham petrolün miktarını azaltmayı kabul eden dokuz ülkeye İran'la ilgili Amerikan yaptırımlarından muaf olmaları için verdiği süreyi altı ay daha uzattı. ABD Dışişleri Bakanı John Kerry; Türkiye, Çin, Hindistan, Malezya, Güney Kore, Singapur, Güney Afrika, Sri Lanka ve Tayvan'ın, İran'dan ham petrol alımlarının hacminde önemli boyutta ilave düşüşe gitmeleri ya da bu alımların seviyesini sıfıra indirmelemlerinden dolayı, yaptırımlardan muaf tutulmaya tekrar hak kazandığını bildirdi. ***Milliyet.**
- GYODER Başkan Yardımcısı Işık Gökçaya, yabancılara yapılan gayrimenkul satışlarının yılsonunda 3 milyar dolara, orta ve uzun vadede ise 10 milyar dolara yükselmesini belediklerini bildirdi. ***Sabah.**
- 5 aylık otomotiv ihracatı, 2003'ün tamamını solladı. ***Milliyet.**
- Milli Parklar imara açılmıyor. ***Milliyet.**
- Türkiye'de faaliyet gösteren kuyumcu oda ve dernekleri, 35 bin kuyumcunun konfederasyon çatısı altında birleşmesi kararı aldı. ***Milliyet.**
- **ADEL:** Kocaeli Çayırova'daki 35,236 m2 arazi üzerinde yeni fabrika inşası için yüklenici firmalarla görüşülmesine karar verilmiştir.
- **AKGUV:** 12.2 mn TL ödenmiş sermayesini %43.44 oranında temettüden bedelsiz sermaye artışıyla 17.5 mn TL'ye çıkarılması için SPK'ya başvuru yapmıştır.
- **AKSA:** Akrilik boyama, tops ve bumps üretim ve elyaf kesim faaliyeti yürüten Ak-Tops Tekstil'in %40 hissesinin alınarak şirketin tamamına sahip olunması için karar alınmıştır.
- **ALYAG:** 150 mn TL kayıtlı sermaye tavanının 2018 yılsonuna kadar geçerli olması için SPK'ya başvuru yapılmıştır.
- **BUCIM:** ASMAR Holding 5-5.08 TL fiyat aralığından 569 bin adet hisse satmıştır. İsmail Tarman 5 TL fiyattan 550 bin adet hisse almıştır.
- **DGGYO:** Antalya 2000 Plaza'da yer alan 33 adet gayrimenkulün 1.2 mn EUR + KDV bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. Gayrimenkullerin ekspertiz değeri 3.18-3.38 mn TL aralığında tespit edilmiştir.
- **EDIP:** Fatma Zehra Paralı 705,399 adet hissenin borsada işlem görebilir hale gelmesi için MKK'ya başvurmuştur.
- **EGPRO:** 20.06.2013 tarihinde hisse başına 9.93 kuruş nakit temettü dağıtımı yapılacaktır.
- **EGSER:** Ege Seramik lüks üründe gücünü artırdı. ***Dünya.**
- **EKGYO:** 1453'ün şeyhi Abdulcevat (Ağaoğlu'ndan aldığı 2 kulenin 1'ini otel yapacak). ***Hürriyet.**
- **EKGYO:** Emlak Konut GYO, ikincil halka arzı için talep toplama bugün (7 Haziran) sona eriyor. Emlak Konut GYO, sermayesi 2,500 milyon TL'den 3,800 milyon TL'ye yükseltirken, 1,300 milyon TL nominal değerli paylar halka arz edilecek. İkincil halka arz için belirlenen fiyat aralığı 2.65-3.10 TL/pay'dır. Tahsisat grupları ise şu şekildedir: %10 yurtiçi bireysel yatırımcılar, %10 yurtiçi kurumsal yatırımcılar ve %80 yurtdışı kurumsal yatırımcılar. Vatan gazetesindeki bir habere göre, ikincil halka arzda payların satışı için talep ve dağıtım sonuçları 10 Haziran'da duyurulacak ve 12 Haziran'da ise paylar borsada yeniden işlem görmeye başlayacak.
- **GEREL:** TLT Global Dış Ticaret aleyhine açılan 476,765 TL tutarlı alacakların takibi davasında karar şirket lehine sonuçlanmıştır.
- **GOODY:** Stok seviyelerinin ayarlanması için Adapazarı tesisinde 10-28 Haziran tarihleri arasında üretime ara verilmiştir.
- **HALKB/HLGYO:** HALKB 1.25 TL fiyattan 500 bin adet HLGYO hissesi satın almıştır.
- **ISGSY:** 57.96 mn TL ödenmiş sermayesinin %15 oranında temettüden bedelsiz sermaye artışıyla 66.65 mn TL'ye çıkarılmasına SPK onay vermiştir.
- **KARKM:** Yönetim kurulu başkanı 2.42 TL fiyattan 477,140 adet hisse satmıştır.
- **KRDMD:** Kardemir GM Demirel, "Şuan hızlı tren makasları üreten Türkiye'de, tren ve lokomotif tekeri yapabilecek tek fabrikayız" dedi. Teker yapımı için bütün alt yapıyı hazırladıklarını ve ihaleye çıktıklarını belirten Demirel, 200 bin ton tekeri yapabilecek tesis kuracaklarını anlattı. ***BloombergHT.**
- **MRDIN:** 2017 yılsonun kadar geçerli olmak üzere kayıtlı sermaye tavanının 200 mn TL olarak güncellenmesine karar verilmiştir.
- **MRTGG:** 2017 yılsonun kadar geçerli olmak üzere kayıtlı sermaye tavanının 35 mn TL olarak güncellenmesine SPK onay vermiştir.
- **PRZMA:** 13.6 mn TL ödenmiş sermayesinin %76.5 oranında iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artışıyla 24 mn TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.
- **RHEAG/NETAS:** NETAS 2012 yılına ait karın dağıtımıyla ilgili olarak 13.06.2013 tarihinde hisse başına 1.095 TL olmak üzere toplam 71 mn TL temettü dağıtımı yapılacaktır.
- **THYAO:** Şirket sermayesindeki %49.12 oranındaki kamu payının özelleştirilmesi kapsamında sona eren danışmanlık hizmetinin alınmasına karar verilmiştir. Kamu payının özelleştirilmesi sürecine yönelik belirlenen bir karar bulunmamaktadır. **Yorum:** Haberin hisse üzerindeki etkisini nötr olarak düşünüyoruz.
- **TTRAK:** Mayıs ayında yıl bazında yurtiçi satış hacmindeki %19 daralma ve ihracat yüklemelerinin %24 gerilemesi traktör satışlarının (ithal ürünler hariç) %21 düşerek 3488 olduğu görülmüştür. 2013 yılı beş aylık sürede yıl bazında satış hacminde %22 düşüş olmuştur. **Yorum:** Zayıf satışların devam ettiğini görüyoruz. Veriler gerek bizim gerekse şirketin yılsonu beklentilerinin altında olduğu görülüyor. Ziraat Bankasının faiz desteği kapsamını genişletmesinden beri talebe yansması henüz görülmedi.

Makro Haberler

- Açıklanan veri bulunmamaktadır.

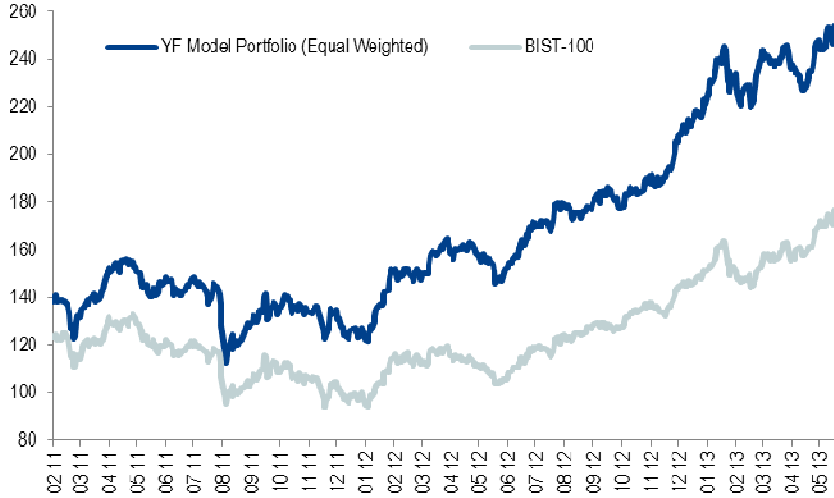
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



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	17.30	18.00	-3.89%	24.00	38.73%
KOZAL	28.50	31.30	-8.95%	49.00	71.93%
TCELL	10.55	11.05	-4.52%	14.10	33.65%
THYAO	7.72	8.16	-5.39%	9.70	25.65%
TRKCM	2.61	2.77	-5.78%	3.70	41.76%
YKBNK	4.82	5.10	-5.49%	7.00	45.23%

* 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
Adana +90 (322) 458 77 55
Ankara – Kızılay +90 (312) 417 30 46
Bakırköy +90 (212) 543 05 04
Çiftelhavuzlar +90 (216) 302 88 00
İzmit +90 (262) 325 40 30
Kozyatağı +90 (216) 386 74 00
TSKB (Acente) +90 (212) 334 50 50

Merkez +90 (212) 263 00 24
Ankara – Çankaya +90 (312) 438 14 37
Antalya +90 (242) 243 02 01
Bursa +90 (224) 224 47 47
İzmir +90 (232) 441 80 72
Konya +90 (332) 237 76 77
Samsun +90 (362) 431 46 71