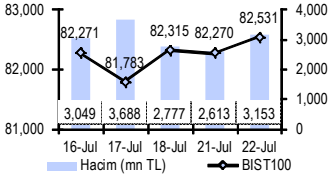




Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

21 Temmuz 2014 Pazartesi

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Haziran	TÜFE-Yıllık	-0.70%	-0.80%
Türkiye	Haziran	Yurt Dışı TÜFE		
İspanya	Mayıs	Sanayi Satışları-Yıllık	2.20%	6.20%
İspanya	Mayıs	Sanayi Siparişleri-Yıllık		
ABD	Haziran	Chicago FED Aktivite Endeksi	0.08	0.21
Türkiye	Haziran	Merkezi Yönelim Borcu		
ABD	2Ç2014	Netlik Karı	1.14 \$	0.49 \$

22 Temmuz 2014 Salı

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Brezilya	Temmuz	Ay ortası TÜFE		6.41%
ABD	Haziran	TÜFE-Yıllık	2.10%	2.10%
ABD	Mayıs	Konut Fiyat Endeksi	0.41%	0%
ABD	Haziran	İkinci El Konut Satış	4.95 mn	4.89 mn
ABD	Temmuz	Richmond FED İmalat		3
ABD	2Ç2014	Apple Karı	1.22 \$	1.07 \$
ABD	2Ç2014	Coca Cola	0.63 \$	0.63 \$
ABD	2Ç2014	McDonalds	1.44 \$	1.38 \$
ABD	2Ç2014	Microsoft	0.61 \$	0.66 \$

23 Temmuz 2014 Çarşamba

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Fransa	Temmuz	İş Dünyası Güveni	97.5	99
Türkiye	Haziran	Konut Satışları		
G. Afrika	Haziran	TÜFE-Yıllık	5.80%	6.60%
İngiltere	Temmuz	BoE Toplantı Tutanağı		
AB	Temmuz	Tüketici Güveni	-7.4	-7.5
ABD	2Ç2014	Boeing Karı	2.01 \$	1.67 \$
ABD	2Ç2014	Facebook	0.32 \$	0.19 \$
ABD	2Ç2014	PepsiCo	1.23 \$	1.31 \$
ABD	2Ç2014	Whirlpool	2.90 \$	2.37 \$

24 Temmuz 2014 Perşembe

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Temmuz	İmalat PMI	50.85	51.5
Çin	Temmuz	Markit İmalat PMI		50.7
Türkiye	Temmuz	Sektörel Güven Endeksi		
Fransa	Temmuz	Markit İmalat PMI	48.25	48.2
Almanya	Temmuz	Markit İmalat PMI	52.5	52
AB	Temmuz	Markit İmalat PMI	52	51.8
İtalya	Mayıs	Perakende Satış-Yıllık	-0.77%	2.60%
İngiltere	Haziran	Perakende Satış-Yıllık	5.20%	3.90%
İtalya	Temmuz	Tüketici Güveni	105	105.7
ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	309 bin	302 bin
ABD	Temmuz	Markit İmalat PMI	57.3	57.3
ABD	Haziran	Yeni Konut Satış	450 bin	504 bin
ABD	2Ç2014	3M Karı	1.91 \$	1.71 \$
ABD	2Ç2014	Amazon	-0.15 \$	-0.16 \$
ABD	2Ç2014	American Airlines	1.90 \$	0.92 \$
ABD	2Ç2014	General Motor	0.97 \$	0.84 \$

25 Temmuz 2014 Cuma

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Ağustos	Gk Tüketici Güveni	9	8.9
Türkiye	Haziran	Dış Ticaret Açığı	7.45 mr \$	7.11 mr \$
Almanya	Temmuz	İFO İş Dünyası Güveni	109.8	109.7
AB	Temmuz	Özel Sektör Kredisi	-1.80%	-2%
İngiltere	2Ç2014	GSYH-Yıllık	3.70%	3%
Türkiye	Temmuz	İktisadi Yönelim Anketi		
Türkiye	Temmuz	Reel Kesim Güveni	109	110.7
Türkiye	Temmuz	İmalat Sanayi KKO	75%	75.30%
ABD	Haziran	Dayanıklı Mal Siparişleri	0.70%	-1%
Brezilya	Haziran	Cari Açık	5 mr \$	6.64 mr \$

25 Temmuz 2014 Cuma

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Ağustos	Gk Tüketici Güveni	9	8.9
Türkiye	Haziran	Dış Ticaret Açığı	7.45 mr \$	7.11 mr \$
Almanya	Temmuz	İFO İş Dünyası Güveni	109.8	109.7
AB	Temmuz	Özel Sektör Kredisi	-1.80%	-2%
İngiltere	2Ç2014	GSYH-Yıllık	3.70%	3%
Türkiye	Temmuz	İktisadi Yönelim Anketi		
Türkiye	Temmuz	Reel Kesim Güveni	109	110.7
Türkiye	Temmuz	İmalat Sanayi KKO	75%	75.30%
ABD	Haziran	Dayanıklı Mal Siparişleri	0.70%	-1%
Brezilya	Haziran	Cari Açık	5 mr \$	6.64 mr \$

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
LATEK	0.46	27.8%	4,538,277
IHMAD	1.72	16.2%	56,199,198
AKSEN	3.00	11.1%	16,025,198
BSOKE	2.64	9.1%	3,926,187
MEPET	4.86	8.2%	5,273,239

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MVCAS	20.85	-14.7%	388,267
KRGYO	1.14	-11.6%	1,146,051
JANTS	20.80	-10.3%	28,624,133
PARSN	5.17	-4.6%	1,383,298
DMSAS	1.46	-3.3%	436,167

Piyasa Beklentisi

BIST100 Endeksi dün %0.32 oranında değer kazanarak 82.530 puanda kapandı. Bir önceki gün %0.25 değer kaybeden Banka Endeksi ile %0.32 değer kazanan Sanayi Endeksi dün tam tersi bir seyir izledi ve Banka Endeksi %0.75 yükselirken, Sanayi Endeksi %0.25 geriledi. İşlem hacmi de endeksin yataya yakın eksiye kapandığı bir önceki gün haftalık ortalamasının altında kalmasının ardından dün 3.153mn TL ile yeniden ortalamasının üzerine çıktı. Bunda özellikle endeks ağırlığı en yüksek GARAN hissesinin işlem hacminin bir önceki güne %26 artması etkili oldu. GARAN hissesi dün takip ettiğimiz 8.92 direncinin sıklıkla üzerine çıkıp, altına inerek yüksek oynaklık yaşadı ve en yüksek 8.97 seviyesine kadar yükselmesine rağmen 8.88 seviyesinde kapandı.

Sabit getirili tarafta 2-yıllık ve 10-yıllık gösterge tahvil faiz oranları dün 2'şer baz puan düşerek, sırasıyla %8.22 ve %8.89 seviyelerinde kapandı. Dolar kuru ise gün içinde gördüğü en yüksek olan 2.1212'den 2.1060 seviyesine kadar geriledi.

Genel olarak dünün en dikkat çeken noktası, USD'nin hemen gelişmiş ülke (DM) para birimlerine karşı değer kazanmasına karşın, gelişen ülke (EM) para birimlerine karşı değer kaybetmesi oldu. Özellikle önde gelen 6 ülkenin para biriminden oluşan Dolar Endeksi (DXY) dün %0.27 yükselirken, EURUSD paritesi de USD'nin değer kazanmasına bağlı olarak %0.43 oranında geriledi. Öte yandan başta %0.60 değer kazanan Türk Lirası olmak üzere, gelişen ülke para birimleri USD karşısında ortalama %0.20-%0.30 arasında yükseldi. Kırılgan 5'li olarak anılan ülkelerin para birimleri içinde sadece Endonezya %0.20 değer kaybederken; G. Afrika %0.34, Brezilya %0.27, Hindistan ise %0.25 değer kazandı.

ABD'de TÜFE Haziran'da %0.3 ile beklentiler düzeyinde artarken, enerji ile gıda fiyatlarındaki değişimleri içermeyen çekirdek endeks ise %0.1 ile beklentilerin hafif altında kaldı. Konut verileri ise son 8 ayın en yükseğinde gelerek USD'nin güçlenmesini sağladı. Şirket bilançolarının olumlu gelmesi ile ABD borsaları yükseldi. Bugün Asya borsalarında ABD borsalarındaki yükselişin devamı niteliğinde hafif olumlu bir tablo mevcut; ABD vadellileri yataya yakın eksiye işlem görüyor. Avrupa borsalarının ise %0.15-%0.20 satıcılı açılması bekleniyor. Bugün, Ramazan Bayramı tatili öncesi takas işlemlerinin son gün olması nedeniyle, seans sonunda uzun bayram tatili riskini taşımak istemeyen yatırımcıların satışları gözlemlenir.

Bugün Açıklanacak Veriler

09.45 FR İş Dünyası Güveni Tem. (Bekl:98)
10.00 TR Konut Satışı Haziran
11.00 G. Afrika TÜFE Haz. (Bekl:0.4%)

11.30 İngiltere BoE Toplantı Tutanağı
17.00 AB Tüketici Güveni Temmuz (Bekl:-7.5)
TCELL-AKBNK 2Ç2014 Finansalları

Öne Çıkan Haberler

- Euro Bölgesi'nde kamu borcu/GSYH oranı 2013'ün 4. çeyreğinde yüzde 92,7 iken, bu oran 2014'ün 1. çeyreğinde yüzde 93,9'a ulaştı. Artış, 2 çeyrek üst üste görülen düşüşün ardından geldi. ***BloombergHT.**
- Avrupa İstikrar Mekanizması Başkanı Regling, Portekiz ve Yunanistan'ın bankaları için sermayelendirme için paraları olduğunu söyledi. ***BloombergHT.**
- BoJ/Nakaso: Para politikasının mali dengesizlikleri çözmekte rolü var. Çıkış stratejilerini görmek piyasalarda kafa karışıklığı yapar. Varlık piyasalarında aşırı bir boğa görünümü yok.
- Financial Times'ta çıkan habere göre, Çin'in toplam borç yükü ekonomisinin büyüklüğünün iki buçuk katını aştı. ***BloombergHT.**
- İsrail, ABD'den iptal edilen uçak seferlerinin yeniden başlatılmasını talep etti, Filistin Devlet Başkanı Abbas, ABD Dışişleri Bakanı Kerry ile telefonda ateşkesi konuştu. ***BloombergHT.**
- Zeybekçi, "10 Haziran ile 20 Temmuz arasındaki 2013 rakamları ile 2014 rakamlarını kıyasladığımız zaman, sadece Irak'la ilgili ihracatımızda yüzde 35 seviyesinde bir gerileme var" dedi. ***BloombergHT.**
- Ekonomi uzmanları, Türkiye'nin Irak kaynaklı jeopolitik gerginlikler sebebiyle yaşadığı ihracat kaybını Euro Bölgesi'ndeki toparlanmayla dengeleyebileceği görüşünde birleşiyor. ***Dünya.**

**Şirket ve Sektör Haberleri****23 Temmuz 2014**

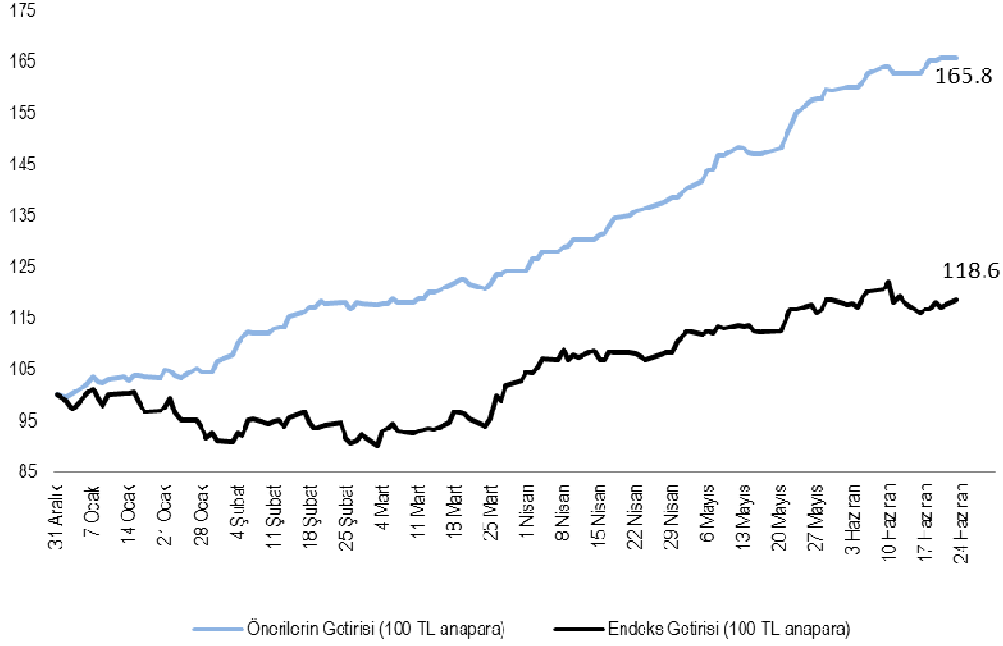
- Kredi kartları ile yapılan harcamalar Haziran ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 11.2 oranında artarken aylık bazda ise yüzde 0.2 oranında azalış gösterdi. Ticari kredi kartı ödeme tutarı, 2014'ün Haziran ayında geçen yılın aynı döneme göre yüzde 42 artarak, 4,5 milyar liradan 6,5 milyar liraya yükseldi.***BloombergHT**.
- Küçük ve orta ölçekli şirketler, 2013'te elde ettikleri 5.4 milyar liralık faaliyet kârlarının 2.7 milyar liralık bölümünü finansman gideri olarak kaybettiler.
- **AKBNK**: Bugün 2Ç2014 mali tablolarını açıklaması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 761 mn TL ve YF beklentisi 789 mn TL.
- **ANHYT**: 2014 yılı ilk altı ayda toplam 170.15 mn TL prim üretilmiştir.
- **AVTUR**: Bağlı ortaklığı Atlas Konaklama'ya ait Legend Otel'in 5 yılılığına kiralanmasına karar verilmiştir.
- **BOYP**: Boyner Danışmanlık bugün sahip olduğu hisselerden özel emir ile Boyner Holding'e satış yapmayı planlamaktadır.
- **BTCIM**: 675 bin adet hissenin borsada işlem görebilir hale gelmesi için MKK'ya başvuru yapılmıştır.
- **HALKB**: Bağlı ortaklıkları Halk Sigorta A.Ş. ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin sermayesinde sahip olduğu hisselerin kısmen veya tamamen satışına karar vermiştir.
- **HALKB**: Banka bağlı ortaklıklarından Halk Sigorta A.Ş. ile Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kendi ortaklık portföylerinde yer alan Banka bağlı ortaklıklarına ait hisselerin satın alınmasına karar verilmiştir.
- **IEYHO**: %22.2 iştiraki olan Global Enerji'de yapılacak 12 mn TL tahsisli sermaye artışının ardından 42 mn TL olacak ödenmiş sermayesinde ortaklık oranı %15.78 olacaktır.
- **KLNMA**: Kars Plastik Boru Fabrikası 1.6 mn TL bedelle 958 bin TL satış karı elde edilerek satılmıştır. Satışın 15 Ağustos'ta tamamlanabileceği belirtilmiştir.
- **MEPET**: Suudi Arabistan projesi çerçevesinde ülkede yatırım yapabilmesi için gerekli olan yatırımcı belgesi alınmıştır.
- **PARSN**: Bağlı ortaklığı Omtaş Otomotiv'de yaşanan bir çalışanın güveni kötüye kullanmasından kaynaklanan etki 1.5 mn TL olup gerekli yasal işlemler başlatılmıştır.
- **PARSN**: Kocaeli Makine İhtisas OSB'de 28.6 mn TL bedelle 12.500 ton'luk yeni dövme pres hattı ve 300.000 adet / yıl kapasiteli yeni aks mil hattı inşaatlarına başlanılmasına ilişkin sözleşme imzalanmıştır.
- **TCELL**: Bugün 2Ç2014 mali tablolarını açıklaması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 545 mn TL ve YF beklentisi 544 mn TL
- **THYAO**: Basında çıkan haberlere istinaden şirkette nakit açığı ya da işletme sermayesi ihtiyacı olmadığı gibi tamamı uluslararası piyasalardan edinilmiş, düşük faizli ve uzun vadeli uçak finansmanına yönelik borçlanma dışında herhangi bir finansal borcun bulunmadığı açıklanmıştır.
- **TTRAK**: Bugün 2Ç2014 mali tablolarını açıklayabilir. Net karına yönelik YF beklentisi 98 mn TL.
- **VESTL**: 100 bin adet hissenin borsada işlem görebilir hale gelmesi için MKK'ya başvuru yapılmıştır.

Makro Haberler

- Açıklanan makro veri bulunmamaktadır.



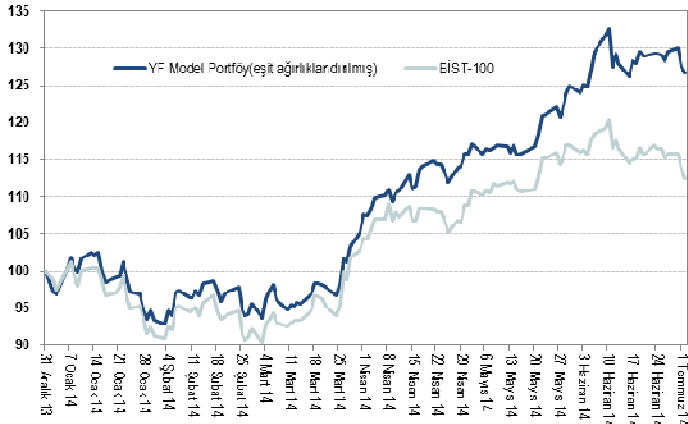
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
BOLUC	3.99	3.86	↑ 3.37%	4.02	0.75%
ENKAI	5.88	5.89	↓ -0.17%	7.20	22.45%
HALKB	16.50	16.40	↑ 0.61%	19.20	16.36%
KRDMD	2.28	2.33	↓ -2.15%	2.72	19.30%
SAHOL	10.30	10.30	→ 0.00%	11.60	12.62%
TCELL	13.20	13.20	→ 0.00%	15.50	17.42%
TOASO	13.15	13.15	→ 0.00%	14.50	10.27%
VAKBN	5.16	5.11	↑ 0.98%	5.90	14.84%

* 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

UYARI NOTU:

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, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler 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 korunmamasından, 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) 334 98 06
-------------	------------------------	-----------------------	---------------------

Araştırma Bölümü

Zümrüt Can Ambarcı	Müdür	zumrut.ambarci@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35
--------------------	-------	--------------------------	---------------------

Levent Durusoy	Baş Ekonomist	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
----------------	---------------	--------------------------	---------------------

Strateji Bölümü

Hakan Tezcan	Stratejist	hakan.tezcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 59
Göksel Tekiner	Müdür Yardımcısı	goksel.tekiner@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Mehmet Barış Ürkün	Yönetmen	baris.urkun@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70
Hüseyin Sert	Uzman Yrd.	huseyin.sert@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47

Kurumsal Finansman Bölümü

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

Yurtiçi Satış Bölümü

İnciser Deniz	Müdür	inciser.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 317 68 85
---------------	-------	-------------------------	---------------------

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
Ataşehir	+90 (216) 386 74 00	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Fındıklı	+90 (212) 334 98 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Çiftelavuzlar	+90 (216) 302 88 00
Konya	+90 (332) 237 76 77	Samsun	+90 (362) 431 46 71
İzmit	+90 (262) 325 40 30		