



Şirket ve Sektör Haberleri

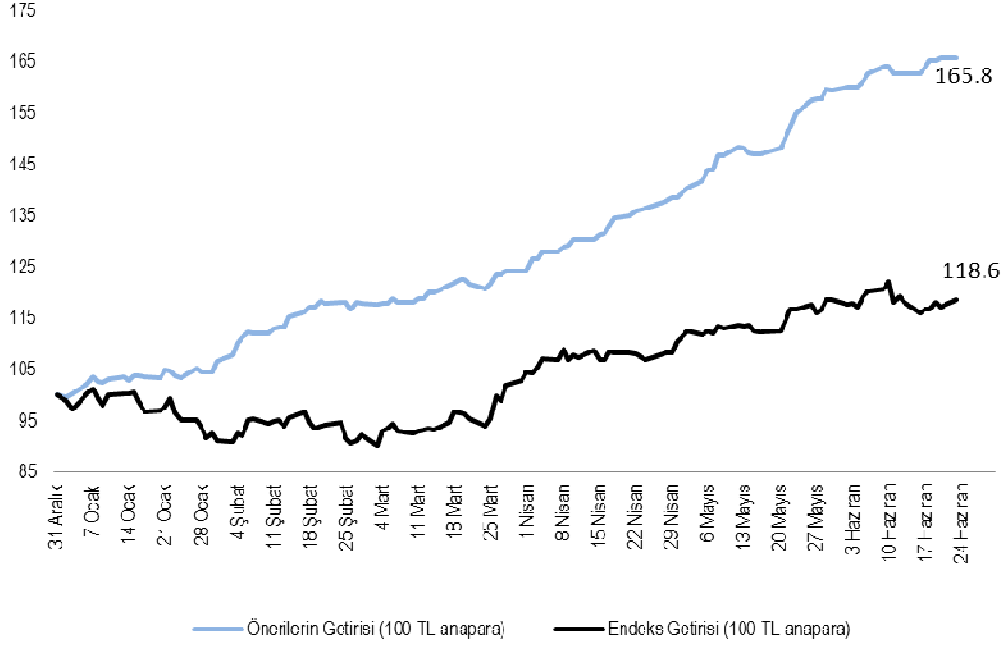
5 Ağustos 2014

- Yıldız, İsrail'in gazının Türkiye üzerinden geçmesinin kalıcı ateşkese kadar söz konusu olamayacağını söyledi.***CNBCE**.
- Kanun'da değişiklik öngören tasarıyla doğalgaz piyasası yeniden yapılandırılıyor, İGDAŞ'ın özelleştirilmesinin önü açılıyor.***Dünya**.
- Emilia Romagna hükümeti, bölgesindeki 21 İtalyan firmanın Türkiye pazarına güçlü girmesi için Türk firmaları arasında işbirliğini geliştirici çalışmalar yürütüyor.***Dünya**.
- Sanayi ürünlerinin yerli malı olarak kabul edilmesi için yerli katkı oranının en az yüzde 51; orta ve yüksek teknoloji ürünlerde ise en az yüzde 35 olması şartı aranacak.***Hürriyet**.
- Merkez Bankası'nın Üç Büyük İlin Konut Fiyat Endeksi verilerine göre, mayıs ayında bir önceki aya göre konut fiyatları İstanbul, Ankara ve İzmir'de sırasıyla yüzde 1.76, yüzde 1.20 ve yüzde 0.76 yükseldi. Bu artışla, İstanbul'daki yıllık artış yüzde 20.49'u buldu.***Milliyet**.
- Demiryollarını artık sadece devlet değil, özel firmalar da hem yükte hem de yolcu taşımacılığında işletebilecek. Çalışmaya göre altyapı inşa edecek şirketler, taşınmazların kamulaştırma bedelini ödeyecekler ve karşılığında 49 yıllığına bedelsiz olarak bu hattı işletebilecekler. Öte yandan şirketler yeni bir hat oluşturmasına gerek kalmadan devlete belirli bir kira bedeli ödeyerek de demiryolu hattını kullanabilecekler.***Star**.
- Enerji yetkilileri Kuzey Irak yönetiminin Kerkük - Ceyhan Hattı'ndan tekrar petrol göndermeye başladığını ve 6. tankerin de Ceyhan limanından ayrıldığını bildirdi.***Milliyet**.
- **GARAN**: TMSF'nin idari işlemine ilişkin olarak söz konusu prim ve gecikme faizi tutarları Bankaya ihtirazi kayıt ile ödenmiş olup işleme karşı açılan davadan TMSF ile uzlaşmaya varılması sebebi ile feragat edilmiştir. Ödenecek primlerden mahsup edilecek tutar 15.603.108,28 TL'dir.
- **GEREL**: Kaliningrad'da açmış olduğu ofisin merkez üst seçilmesi ve satışlarının Kaliningrad'dan yapılması nedeniyle, Kazakistan ofis ve showroomunun kapatılmasına karar verilmiştir.
- **KARSN**: 3 yıl vadeye kadar azami 200 mn TL tutarlı tahvil ihracına karar verilmiştir.
- **KERVN**: %87 bağlı ortaklığı Meltem Enerji'deki tüm paylarının 1.74 mn Euro + 2.26 mn TL bedelle Polat Holding'e devredilmesine ve satış tutarının KERVN'in Meltem Enerji'ye olan 1.3 mn TL ile bağlı ortaklığı SİS Sayılğan Dokuma'nın 1.37 mn TL borcundan mahsup edilmesine karar verilmiştir. VUK'a göre satış zararı 2 mn TL'dir.
- **KERVN**: Danıştay'da görülen zorunlu çağırının iptal istemli davası davacıların dava açmada menfaat ilgisini ortaya koyacak şekilde açıklığa kavuşturularak 30 gün içinde yeniden dava açmak üzere reddedilmesinin ardından Zeynep Tümer yeni dava dilekçesini göndermiştir.
- **KUTPO**: Basında Milli Takım sponsor olduğu haberleri üzerine sponsor olan firmanın NG grubu olduğu açıklanmıştır.
- **OZKGY**: İştiraki Aktay Turizm Antalya Demre'de bulunan turizm tahsisli gayrimenkulü için kesin tahsis işlemleri ile ilgili olarak 750 bin TL katılım payını yatırarak kesin tahsis başvurusu yapmıştır.
- **TATGD**: 4 Ağustos'ta 75 mn USD bedelle Maret İşletmesinin ve Maret markasının satış işlemi tamamlanmıştır. Satış karı 151.6 mn TL'dir.
- **TAVHL**: %50 iştiraki ATÜ Turizm İşletmeciliği Umman Salalah Uluslararası Havalimanı'nda bulunan Gümrüksüz Satış Alanlarının kiraya verilmesi ihalesinde en iyi teklifi veren şirket seçilmiştir.
- **TEKST**: GSDHO'nun sahip olduğu payları satış işlemine ilişkin olarak BDDK ve Rekabet Kurumuna bu hafta içinde başvuru yapılması planlanmaktadır.
- **TGSAS**: 4,66 - 4,69 fiyat aralığından 42 bin adet hissenin geri alımı yapılmıştır.
- **TOASO**: Bugün 2Ç2014 mali tablolarını açıklaması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 139 mn TL ve YF beklentisi 133 mn TL.

Makro Haberler

- TÜİK Temmuz ayı TÜFE gerçekleşmesini %0,45 ile beklentileri önemli ölçüde aşan bir düzeyde duyurdu. Yıllık TÜFE %9,32 ile önceki aya göre kabaca 0,2 puanlık yükseliş kaydederken, Mayıs ayında gördüğü %9,66'lık zirvenin ise halen altında. Yurtiçi ÜFE'nin %0,67'lik artışının da olumlu bir tabloya işaret etmediğini görüyoruz. Yine de bu aylık artış temposunun bir yıl öncesine göre düşük kalması yıllık ÜFE'nin 0,3 puanla art arda üçüncü ayda da azalmasını ve %9,46 düzeyine gerilmesini beraberinde getiriyor. Daha önce yukarı risklerin özellikle gıda fiyatları nedeni ile baskın olduğunu belirttiğimiz %7,8'lik 2014 TÜFE tahminimizi %8,2'ye çekiyoruz. Ancak Temmuz ayı verisinin bizce can alıcı noktası MB tarafından sık sık vurgulandığı şekilde kur geçişkenliğinin etkilerinin ortadan kaybolmaya başladığı bir dönemde bile yıllık çekirdek enflasyonun %9,5 sınırının altına değişen baz etkilerine rağmen inemiyor olması. Görüldüğü kadarı ile 2Ç13'te başlayan ve henüz katı şekilde sonlandırıldığına dair tam emin olunamayan enflasyonun yükseliş eğilimi önceki benzer durumların aksine fiyatlama davranışlarında belirgin bir bozulmayı zamana yayılacak şekilde beraberinde getirmiş olabilir. Her ne kadar böyle bir enflasyon görünümü para politikasının tepki vermesini gerektiriyor olsa da, Ağustos ayı PPK toplantısında MB'nı sinyallerini verdiği politika faizi indiriminden caydırıp caydırmayacağını ise sermaye akımları belirlemeye devam ediyor olacak.

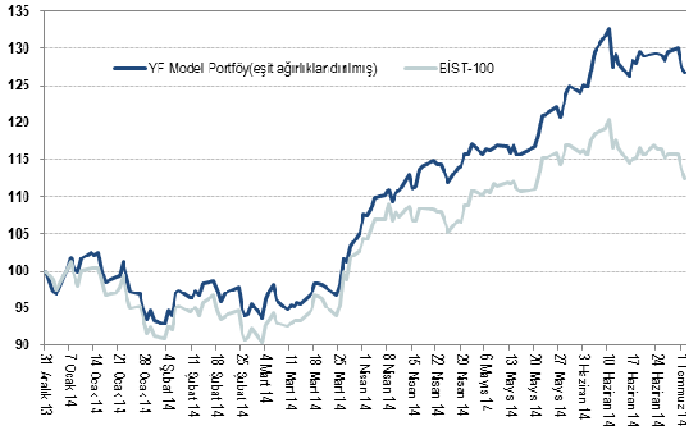
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
ENKAI	5.63	5.62	↑ 0.18%	7.20	27.9%
HALKB	16.00	16.20	↓ -1.23%	19.20	20.0%
KRDMD	2.32	2.28	↑ 1.75%	2.72	17.2%
SAHOL	10.00	10.15	↓ -1.48%	11.60	16.0%
TCELL	13.75	13.90	↓ -1.08%	15.50	12.7%
TKFEN	5.00	5.02	↓ -0.40%	7.40	48.0%
TOASO	13.35	13.25	↑ 0.75%	14.50	8.6%
VAKBN	5.06	5.08	↓ -0.39%	5.90	16.6%

* 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 dayanarak 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) 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	Antalya	+90 (242) 243 02 01
Ankara	+90 (312) 417 30 46	Bakırköy	+90 (212) 543 05 04
Ataşehir	+90 (216) 386 74 00	Fındıklı	+90 (212) 334 98 00
Bursa	+90 (224) 224 47 47	Çiftelavuzlar	+90 (216) 302 88 00
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Konya	+90 (332) 237 76 77	İzmit	+90 (262) 325 40 30