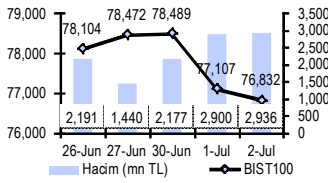




Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

ÜLKE	DÖNEM	ACIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Japonya	Mayıs	Sanayi Üretimi-Yıllık	3%	3.80%
Almanya	Mayıs	Perakende Satış-Yıllık	2.10%	3.40%
Türkiye	Mayıs	İhracat	13.8 mr \$	13.45 mr \$
Türkiye	Mayıs	İthalat	21.1 mr \$	20.66 mr \$
Türkiye	Mayıs	Diğ. Ticaret Açığı	7.3 mr \$	7.2 mr \$
İspanya	Nisan	Carri Açığı	1.9 mr €	1.8 mr €
AB	Mayıs	Özel Sektör Kredileri-Yıllık	-1.80%	-1.80%
İtalya	Mayıs	ÜFE-Yıllık	-1.30%	-1.50%
AB	Haziran	Öncü TÜFE-Yıllık	0.60%	0.50%
İtalya	Haziran	Öncü TÜFE-Yıllık	0.30%	0.50%
Türkiye	1Ç2014	Diğ. Borç		
ABD	Haziran	Chicago PMI	62.9	65.5
ABD	Mayıs	Beklenen Konut Satışları	0.80%	0.40%
ABD	Haziran	Dağış FED İmlatı		8
		FED/Williams Konuşması		

01 Temmuz 2014 Salı

ÜLKE	DÖNEM	ACIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Haziran	İmlat PMI	50.6	50.8
Japonya	Haziran	İmlat PMI	51.1	49.9
Çin	Haziran	Markit İmlat PMI	50.8	49.4
Türkiye	Haziran	Markit İmlat PMI	51.3	50.1
İspanya	Haziran	Markit İmlat PMI	52.5	52.1
İtalya	Haziran	Markit İmlat PMI	53	53.2
Fransa	Haziran	Markit İmlat PMI	47.9	49.6
Almanya	Haziran	İşsizlik Oranı	6.70%	6.70%
AB	Haziran	Markit İmlat PMI	51.9	52.2
İngiltere	Haziran	Markit İmlat PMI	57.9	57
AB	Mayıs	İşsizlik Oranı	11.70%	11.70%
Brezilya	Haziran	Markit İmlat PMI	49.6	46.8
ABD	Haziran	ISM İmlat PMI	57.5	56.4
ABD	Mayıs	İnşaat Harcamaları	0.40%	0.20%
ABD	Haziran	ISM İmlat PMI	55.8	55.4

02 Temmuz 2014 Çarşamba

ÜLKE	DÖNEM	ACIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
AB	1Ç2014	GSYH-Yıllık	0.90%	0.50%
AB	Mayıs	ÜFE-Yıllık	-1%	-1.20%
Brezilya	Mayıs	Sanayi Üretimi-Yıllık	1.19%	-8.80%
ABD	Haziran	ADP İstihdam Raporu	205 bin	179 bin
ABD	Haziran	ISM NY Endeksi		55.3
ABD	Mayıs	Fabrika Siparişleri	0.3%	0.70%
		FED/Yellen Konuşması		

03 Temmuz 2014 Perşembe

ÜLKE	DÖNEM	ACIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Haziran	Hizmet PMI	55.3	55.5
Çin	Haziran	Markit Hizmet PMI	50	50.7
Türkiye	Haziran	TÜFE	0.05%	0.40%
Türkiye	Haziran	ÜFE	0.60%	-0.52%
İspanya	Haziran	Markit Hizmet PMI	55	55.7
İtalya	Haziran	Markit Hizmet PMI	52	51.6
Fransa	Haziran	Markit Hizmet PMI	48.2	49.1
Almanya	Haziran	Markit Hizmet PMI	54.6	56
AB	Haziran	Markit Hizmet PMI	52.6	53.2
İngiltere	Haziran	Markit Hizmet PMI	59.6	58.6
AB	Mayıs	Perakende Satış-Yıllık	2%	2.40%
AB	Temmuz	ECB Faiz Kararı	0.15%	0.15%
Rusya	Haziran	TÜFE-Yıllık	7.70%	7.80%
ABD	Haziran	Ortalama Saatlik Gelir	0.20%	0.20%
ABD	Hablık	İşsizlik Başvuruları	315 bin	312 bin
AB		Draghi Konuşması		
ABD	Haziran	Tarım Dışı İstihdam	213 bin	217 bin
ABD	Haziran	İşsizlik Oranı	6.30%	6.30%
ABD	Mayıs	Diğ. Ticaret Açığı	45.2 mr \$	47.2 mr \$
Brezilya	Haziran	Markit Hizmet PMI	50	50.6
ABD	Haziran	Markit Hizmet PMI	61.2	58.1

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
NEPET	4.63	6.2%	13,198,167
BOYP	53.60	5.9%	127,799
KRDMD	2.02	4.7%	101,702,252
ELROM	0.94	4.4%	1,590,792
AKSEL	2.44	4.3%	853,650

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
ACSEL	33.00	-6.8%	1,214,139
ANELT	2.00	-6.1%	369,021
IHMAD	1.39	-6.1%	5,703,691
ASYAB	1.43	-5.3%	16,630,397
CLEBI	20.70	-5.0%	9,730,122

Piyasa Beklentisi

BIST100 endeksinde dün oynaklığın çok yüksek olduğu ve yurtdışı piyasalardan negatif ayrışmanın devam ettiğini bir gün geride kalırken, endeks günü %0.36'lık düşüşle 76.831,82 puandan kapattı.

ABD'den beklentilerin önemli ölçüde üzerinde olumlu gelen özel sektör istihdam verisinin de etkisiyle banka endeksinde görülen satışlar dünkü düşüşe etken oldu. Bununla birlikte AKP'nin Cumhurbaşkanı adayı olarak Recep Tayyip Erdoğan'ı göstermesinin ardından seçilmesi halinde başbakan adayının kim olacağı ve özellikle ekonomi yönetiminin başına kimin geçeceğine yönelik beklentilerin iki gündür süren satışlarda etken olduğunu söyleyebiliriz.

ABD'de SP500 %0.07 artışla 1,974.62, Dow Jones endeksi ise %0.12'lik artışla 16,976.24 puandan günü kapattı. Avrupa'da DAX ve FTSE endeksi günü artıyla kapatırken sadece CAC40 endeksinde %0.37'lik değer kaybı yaşandı. ABD 10 yıllık tahvil faizinde %2.62 seviyelerine doğru yükseliş gerçekleştiği görüldü. FED Başkanı Yellen ise dün aşkımı konuşmasında finansal istikrarı faiz oranlarıyla düzenlemeye çalışmak, enflasyon ve istihdamda kötü etki yaratılabilir açıklamasında bulundu. ABD ve Avrupa'da özel sektör istihdam verisinin beklentilerin üzerinde gelmesinin ABD ve Avrupa üzerinde iyimserlik havasının oluşmasına neden olduğu görülüyor.

Bugün yurtiçi ve yurtdışında oldukça önemli verileri takip ediyor olacağız. Türkiye'de saat 10:00'da TÜFE ve ÜFE rakamları açıklanacak. Merkez Bankası başkanı Erdem Başçı enflasyonun bu aydan itibaren hatırı sayılır ölçüde gerileyeceğini ifade etmişti. CNBC anketine göre ise Haziran ayı enflasyon beklentisi % -0.02. Bu bakımdan bugün açıklanacak enflasyon verileri yurtiçi piyasaların yönü ve Merkez Bankası'nın önümüzdeki dönemdeki faiz politikası bakımından dikkatle takip edilecektir. ABD tarafında ise bugün Tarım Dışı İstihdam verisi açıklanacak. Dünkü olumlu özel sektör istihdam verisinin ardından bugün açıklanacak rakamın önemi artmış görünüyor. Beklentilerin üzerinde gelecek bir rakam oluşan iyimserlik havasının artarak devam edeceğine neden olabilir. Tarımdışı istihdam verisinin ardından ise ECB toplantısı ve Draghi'nin yapacağı konuşma takip edilecek. Faiz oranlarında yeni bir değişikliğe gidilmesi beklenmiyor.

Yoğun veri akışının olduğu bugüne yata yata başlamasını beklediğimiz endekste gelecek veriler sonrasında dalgalı hareketler görebiliriz. 77.400 seviyesi ilk direnç olarak takip edilebilir. Saatlik grafiklerde kısa vadeli göstergelerin olumlu konumda olmasına rağmen 77.400'ün üzerinde kapanış yaşanmadıkça endekste gevşeme eğilimi etkisini sürdürecektir.

Bugün Açıklanacak Veriler

10.00 TR TÜFE Haziran (Bekl:-0.02%)	15.30 ECB Draghi Konuşması
10.00 TR ÜFE Haziran (Bekl:0.36%)	15.30 ABD İşsizlik Başvurusu (Bekl:314 bin)
10.50 FR Markit Hizmet PMI Haziran (Bekl:48.2)	15.30 ABD Tarım Dışı İstih. Haz. (Bekl:213 bin)
10.55 Almanya Hizmet PMI Haziran (Bekl:54.8)	15.30 ABD İşsizlik Oranı Haziran (Bekl:6.3%)
11.00 AB Markit Hizmet PMI Haziran (Bekl:52.8)	15.30 ABD Dış Tic. Açığı May. (Bekl:45.2 mlr \$)
12.00 AB Perak. Satış-Yıllık Mayıs (Bekl:2%)	16.45 ABD Markit Hizmet PMI Haz. (Bekl:61.2)
14.45 AB ECB Faiz Kararı (Bekl:0.15%)	17.00 ABD ISM Hizmet PMI Haz. (Bekl:56.7)

Öne Çıkan Haberler

- Yellen, düşük faiz oranlarının yüksek getiri arayışlarını teşvik etme potansiyelinin olduğunu söyledi. "Faiz politikası, finansal istikrara değil istihdamda odaklanmalıdır. Finansal istikrarı, faiz oranlarıyla düzenlemeye çalışmak enflasyon ve istihdamda kötü etki yaratılabilir. Düşük enflasyon oranları ise finansal pazara katılımı artırırken, risk iştahını yükseltebilir" dedi. ***BloombergHT**.
- Obama, "Ekonomimizi büyütecek şeylere yeterli harcama yapmıyoruz" dedi. ***BloombergHT**.
- Fon yöneticileri Fed'in büyük ihtimalle gelecek yıl faizleriyükseltmeye başlamasıyla birlikte tahvil fiyatlarının seyrine tersine dönmeye önce harekete geçmek istiyorlar. ***Dünya**.
- BoE/Haldane faiz artışına neden olabilecek ücret ve enflasyonist baskılara ilişkin çok ufak kanıtlar var dedi.
- Almanya 2015 yılı bütçesini onayladı. Ülke 45 yıl sonra ilk kez borçlanmayacak. Önümüzdeki yıl için 300 milyar euro harcama planlayan Almanya'nın bu başarısının altında düşük işsizlik oranı ve büyümedeki olumlu rakamlar var. ***Sabah**.
- 30 Temmuz'a kadar Arjantin'in borcunu ödemesi gerekiyor yoksa yeniden temerrüde düşecek. ***Hürriyet**.
- Reuters'in yaptığı bir ankete göre, doların 1 ay sonra 2.13, 6 ay sonra 2.18, 12 ay sonra ise 2.20 TL'den işlem görmesi bekleniyor. ***Milliyet**.
- TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda görüşmeleri devam eden ve Soma maden kazası, taşeronluk koşulları, SGK ve vergi alacakları nedeniyle gündeme gelen tasarıya 33 madde daha eklenmesi, tahsilat gecikmiş gümrük vergileri ile motorlu taşıt muayene cezalarının da yapılandırma kapsamına alınması öngörülüyor. ***Milliyet**.



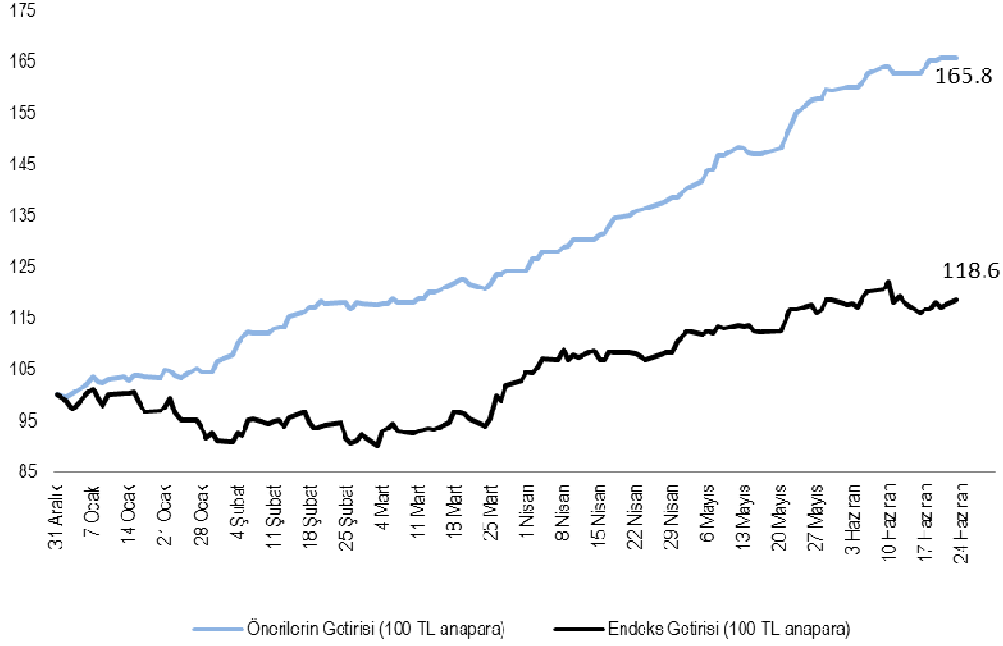
- 2011 'de DTM'nin atık kâğıt ihracını şarta bağlaması, Rekabet Kurumu'nun da uygulamaya üç yıl muafiyet kararı vermesiyle sıkıntı yaşayan ihracatçı firmalar sürenin dolmasıyla, tekrar şartsız ihracat yapmak istiyor.***Dünya.**
- Avrupa pazarında yüzü gülmeye başlayan otomotiv sektörü, Ortadoğu'daki olumsuz gelişmelere karşı yılın ilk yarısında yüzde 11,1'lik yükselişle 11 milyar 717 milyon dolarlık ihracatı yakaladı.***Dünya.**
- **ANELE:** İştiraki Anelmep Katar Al Rayyan Yolu Yapımı ve İyileştirme projesinin elektrik ve mekanik işlerinin 46.5 mn USD bedelle yapılması için niyet mektubu imzalamıştır.
- **BSOKE:** 2.000.000 ton /yıl üretim kapasiteli komple bir klinker üretim hattı yatırımına ilişkin teknik çalışmalar halen devam etmektedir. Teknik çalışmaların tamamlanmasını takiben ve yatırım tutarının belirlenmesi ile birlikte gerekli finansman görüşmelerine başlanacaktır. çimento üretiminde darboğazın giderilmesi amacıyla yönelik roller pres yatırımı Temmuz ayı içinde başlanacak olan yatırımın 2015 yılı Haziran ayı sonunda devreye alınması planlanmaktadır. yatırımın toplam tutarı yaklaşık 12 Milyon EURO 'dur.
- **DOAS:** İştiraki Volkswagen Doğu Finansman, Scania Finansman AŞ'nin hisselerinin 100%'ünü satın alma görüşmelerine başlamıştır.
- **DOHOL:** 1 Temmuz'da Asset Value Investors 0.81 TL fiyattan 1 mn adet hisse satmıştır.
- **ENKAI:** ENKA, ortağı Bechtel ile beraber, Kosova'nın başkenti Priştina'yı komşu ülke Makedonya'ya bağlayacak 900 milyon dolar değerindeki yeni otoyolun yapımı için Kosova Hükümeti tarafından müteahhit olarak seçildi.***Hürriyet.**
- **FROTO:** Ford Otosan, Gölcük'ün ardından, ikinci 'Motor Test Merkezi'ni Eskişehir İnönü Fabrikası'nda açtı. 3 milyon euroluk yatırımla hayata geçirilen merkez, Türkiye'de 13 litre üzeri motor testleri yapabilen ilk tesis olma özelliğine sahip.***Sabah.**
- **GARAN/HALKB:** İlk 6 aylık finansal tablolarını 24 Temmuz'da açıklayacaklar.
- **GUBRF:** KEYTRADE firmasından Avrupa'ya ihraç edilmek üzere toplam tutarı 3 mn USD olan 6.000 ton DAP kimyevi gübre siparişi alınmıştır.
- **LIDFA:** Takipteki Alacaklar hesabında izlenen ve tamamına karşılık ayrılan alacaklar ile aciz vesikasına bağlanarak aktiften silinen takipteki alacakların toplam 6.4 mn TL'lik kısmının Final Varlık'a yapılacak tahsilatların %25'i karşılığında devredilmiştir.
- **NTHOL:** 2 Temmuz'da NTTUR 2.55 TL fiyattan 50 mn adet hisse satmıştır.
- **NUHCM:** 2 Temmuz'da Nuh Ticaret 9.8 TL fiyattan 127,597 adet hisse almıştır.
- **SKBNK:** Bedelli sermaye kapsamında Birincil Piyasa'da satışa sunulan 42.26 mn adet paylardan satılmayan 37.8 mn adet pay 02.07.2014 tarihinde iptal edilmiştir.
- **TATGD:** Koç Holding'in CEO'su Turgay Durak da, "Tat salça, domates ve süt ürünleri ile makarna üretimine devam edecek. Yaptığımız, şirketin mali bünyesini kuvvetlendiren ve odaklanmasını artıracak konular" açıklamasında bulundu.***Dünya.**
- **TGSAS:** 20-30 Haziran arasında ortalama 4.81 TL fiyattan 10 bin adet hisse geri alınmıştır.
- **TMSN:** Haziran'da 830 adet satış yapılmıştır. 2013 yılı Haziran'da 820 adet satış yapılmıştı. 2014 ilk çeyreğinde 1572 adet olan satışlar ikinci çeyrekte 2658 olurken 2013'te sırasıyla 1892 ve 2423 adet olmuştu. 2014 yılı ilk 6 ayında toplam satış 4230 ile yıl bazında %1.97 gerilemiştir.
- **TRCAS:** %46 dolaylı iştiraki Turcas BM Kuyucak Jeotermal şirketi Aydın Kuyucak'ta 13.2 MW kurulu gücünde JES projesi için ön lisans başvurusu yapmıştır.
- **TUDDF:** Şirketin hakim ortağı Vaillant Saunier sahip olduğu %96.1858 oranındaki paylardan elde ettiği hak ile diğer ortakların ortaklıktan çıkarılmasına ilişkin talepte bulunmuştur. İlgili tebliğin 7'inci maddesi gereğince hisse başına 5.2873 TL fiyat tespit edilmiştir.
- **TUPRS:** Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Koç, K. Irak'ta TÜPRAŞ olarak 'herhangi bir maceraya' girmenin doğru olmayacağını belirterek "Orada hükümetimizin izleyeceği politikalara göre pozisyon alırsız" dedi.***Star.**

Makro Haberler

- Açıklanan veri bulunmamaktadır.



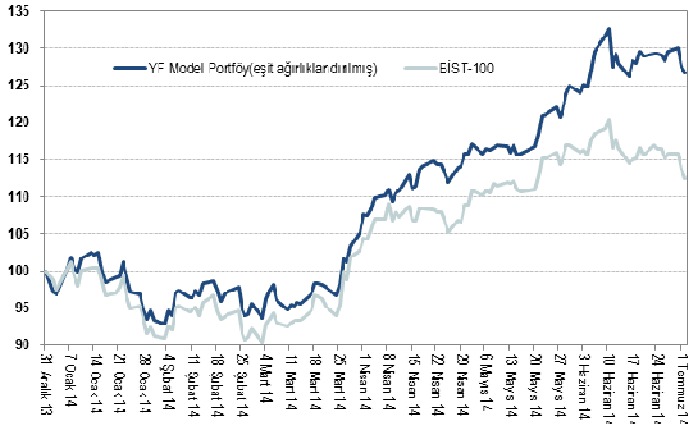
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
BOLUC	3.49	3.40	↑ 2.65%	4.02	15.19%
ENKAI	5.58	5.67	↓ -1.59%	7.20	29.03%
HALKB	15.35	15.45	↓ -0.65%	19.20	25.08%
KRDM	2.02	1.93	↑ 4.66%	2.15	6.44%
SAHOL	9.62	9.79	↓ -1.74%	11.60	20.58%
TCELL	12.70	12.75	↓ -0.39%	15.50	22.05%
TOASO	13.05	12.95	↑ 0.77%	14.50	11.11%
VAKBN	4.82	4.85	↓ -0.62%	5.90	22.41%

* 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		