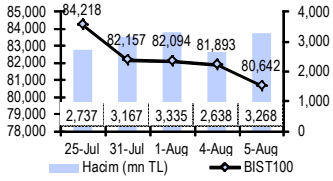




Endeks ve Hacim (mn TL)



Haftalık Ajanda

04 Ağustos 2014 Pazartesi

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Türkiye	Temmuz	TUFE	0.13%	0.31%
Türkiye	Temmuz	UFE	0.28%	0.06%
AB	Ağustos	Sanayi Yatırım Güveni	9.5	10.1
AB	Haziran	UFE-Yılık	-1.10%	-1%
G.Afrika	Temmuz	İnşaat PMI	46.9	46.6
Türkiye	Mayıs	Konut Fiyat Endeksi		
Rusya	Temmuz	TUFE-Yılık	7.80%	7.80%
ABD	Temmuz	ISM NY Endeksi		60.5

05 Ağustos 2014 Salı

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Temmuz	Markit Hizmet PMI	51	53.1
Rusya	Temmuz	Markit Hizmet PMI	45	49.8
İspanya	Temmuz	Markit Hizmet PMI	54	54.8
G. Afrika	Temmuz	Hizmet PMI	54	53.5
İtalya	Temmuz	Markit Hizmet PMI	53	53.9
Fransa	Temmuz	Markit Hizmet PMI	50.4	48.2
Almanya	Temmuz	Markit Hizmet PMI	56.6	54.6
AB	Temmuz	Markit Hizmet PMI	54.4	52.8
İngiltere	Temmuz	Markit Hizmet PMI	59	57.7
AB	Temmuz	Perakende Satışlar-Yılık	1.40%	0.70%
Türkiye	Temmuz	Reel Efektif Döviz Kuru		
Brezilya	Temmuz	Markit Hizmet PMI	48	51
ABD	Temmuz	Markit Hizmet PMI	61	61
ABD	Mayıs	Fabrika Siparişleri	0.50%	-0.50%
ABD	Temmuz	ISM Hizmet PMI	56.1	56

06 Ağustos 2014 Çarşamba

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Haziran	Fabrika Siparişleri	0.50%	-1.70%
İtalya	Haziran	Sanayi Üretim-Yılık	0.70%	-1.80%
İngiltere	Haziran	Sanayi Üretim-Yılık	3%	2.30%
İtalya	2Ç2014	GSYH-Yılık	0.1%	-0.50%
ABD	Haziran	Dış Ticaret Açığı	43.5 mlr \$	44.4 mlr \$

07 Ağustos 2014 Perşembe

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Almanya	Haziran	Sanayi Üretim-Yılık		1.30%
Fransa	Haziran	Dış Ticaret Açığı	4.5 mlr €	5 mlr €
İspanya	Haziran	Sanayi Üretim-Yılık	2.30%	2.50%
İngiltere	Ağustos	BoE Faiz Kararı	0.50%	0.50%
AB	Ağustos	ECB Faiz Kararı	0.15%	0.15%
AB	Haziran	ECB'Dröğh Konuşması		
ABD	Haftalık	İşsizlik Başvuruları	301 bin	302 bin

08 Ağustos 2014 Cuma

ÜLKE	DÖNEM	AÇIKLANACAK VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Çin	Temmuz	Dış Ticaret Fazlası	26.7 mlr \$	31.6 mlr \$
Japonya	Ağustos	BoE Faiz Kararı	0.1%	0.1%
Almanya	Haziran	Dış Ticaret Fazlası	18.5 mlr €	18.8 mlr €
Almanya	Haziran	Çin Fazlası	16.9 mlr €	13.2 mlr €
Fransa	Haziran	Sanayi Üretim	1.50%	-1.70%
Türkiye	Haziran	Sanayi Üretim-Yılık (arındırılmış)	1.90%	
İngiltere	Haziran	Dış Ticaret Açığı	2.1 mlr £	2.42 mlr £
Türkiye	Haziran	BDDK Bankacılık Bilançosu		
Brezilya	Temmuz	TUFE-Yılık	6.41%	6.52%
ABD	2Ç2014	Birim İşgücü Maliyet	2%	5.70%
ABD	Haziran	Toplam Satış Stokları	0.60%	0.50%
Türkiye		Moody's Kredi Notu Değerlendirmesi		

En Çok Yükselen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
NUGYO	4.34	12.1%	14,033,479
GSIDE	1.78	6.0%	10,764,536
BUKAS	2.46	6.5%	83,825,380
PARSN	4.91	4.7%	2,955,028
VESTL	4.32	4.3%	46,712,663

En Çok Düşen Hisseler

Hisse	Kapanış	Değ. (%)	Hacim (TL)
MNCAS	12.35	-8.5%	580,700
TKNSA	11.00	-7.2%	10,925,270
IHMAD	1.60	-5.9%	26,289,172
HATEK	3.29	-5.7%	3,729,291
ARMDA	2.94	-4.9%	1,401,733

Piyasa Beklentisi

BIST100 Endeksi, dün %1.53 oranında değer kaybederek 80.641 seviyesinde kapandı. Gelişmekte olan piyasalardaki bozulmanın yanı sıra üst düzey iki AKP'li yetkilinin Moody's'den olumsuz bir açıklama gelebileceğine işaret etmeleri satışlarda etkili oldu.

Ekonomi Bakanı Nihat Zeybekçi, Moody's'in Türkiye hakkında pozitif değerlendirme yapması gerektiğini ancak geçmiş performanslara bakıldığında bunun bir sürpriz olacağını söylerken, AKP Milletvekili Salih Kapusuz da Twitter hesabında "Seçim öncesi Türkiye'nin kredi notunu düşürmeye yönelik bir takım girişimlerin olduğuna dair söylentiler var. Kredi derecelendirme kuruluşlarının daha önce subjektif kriterlerle Türkiye'nin kredi notunu düşürdüğünü biliyoruz" ifadelerini paylaştı. 08 Ağustos tarihinde rutin değerlendirmesini açıklayacak olan Moody's Türkiye'yi "negatif" görünümle yatırım yapılabilir seviye olan "Baa3" düzeyinde derecelendiriyor.

Söz konusu açıklamaların ardından dün hızla yükselişe geçen Dolar kuru, yurt içi piyasaların kapanmasının ardından ise Ukrayna gerginliğinin genel olarak riskten kaçınma eğilimi doğurmasıyla birlikte değer kayıplarına devam etti. Bugün 2.1630 seviyesinden işlemlerin geçtiği Dolar kuru, dün saat 17.45'teki kapanışına göre %0.8 yukarıda görünüyor.

Artan jeopolitik endişeler dün ABD'de açıklanan güçlü verileri bastırdı ve ABD borsaları günü sert düşüşlerle tamamladı. SP500 endeksinde 10 alt sektörün tamamı değer kaybetti. Bugün Asya borsaları da Rus birliklerinin Ukrayna sınırı yakınında yığınak yaptığı yönündeki haberlerin ardından ortalama %1.0'e yakın satıcıları seyrediyor. ABD vadellileri yatay işlem görüyor. Avrupa borsalarının ise %0.75-%1.00 civarında satıcıları açılması bekleniyor.

Bugün Açıklanacak Veriler

09.00 Almanya Fabrika Siparişleri Haz. (Bekl:1%)
11.30 İtalya Sanayi Üretimi-Yıllık Haz. (Bekl:-1.1%)
11.30 İngiltere Sanayi Üret.-Yıllık Haz. (Bekl:1.5%)

12.00 İtalya GSYH-Yıllık 2Ç2014 (Bekl:0.1%)
15.30 ABD Dış Tic. Açığı Haziran (Bekl:44.7 mlr \$)
TTRAK-BİZİM 2Ç2014 Mali Tabloları

Öne Çıkan Haberler

- FED/Fisher, ISM hizmet verisi gibi güçlü veriler gelmeye devam ederse Fed'in faizi Haziran ayındaki tahminlerden daha erken artırabileceği öngörüsünde bulundu.***BloombergHT.**
- S&P ABD'ye AAA notunu vermekte acele etmeyeceğini borç tavanı artırma zamanındaki gidişata bakacağını açıkladı.
- S&P analizine göre resesyondan beri Amerikalılar arasındaki refah farkındaki artış büyüme yavaşlattı.***CNBC.**
- Hollande, 'ECB, ekonomiye likidite sağlamak için gereken tüm önlemleri almalı' dedi.***EurActiv.**
- Juncker, Avrupa'nın, borç krizinin geride bıraktığı etkilerin üstesinden gelebilmek için ilerideki yeni mali zorluklara karşı tetikte olması gerektiğini söyledi.***EurActiv.**
- Moody's, İngiltere bankacılık sisteminin görünümünü negatife indirdi.***Milliyet.**
- Brezilya Merkez Bankası Başkanı faizi indirmeyi düşünmediklerini söyledi.***CNBCE.**
- "Siyasi baskı aracı olarak ekonominin kullanılmasını kabul edilemez" diyen Putin sadece Rus üreticilerin desteklemesi ve tüketicilerin üzerindeki yükün artmaması için önlemler alınacağını ifade etti.***BloombergHT.**
- Arjantin Haziran vadeli borç ödenmesinin talep edileceğini ancak ABD mahkemesinin engel çıkardığını ifade etti.
- TİM Anketi: Firmaların yıl sonu dolar öngörüsü 2,13, euro öngörüsü 2,86 olarak oluşurken, rekabetçi ideal kur seviyesi beklentisi dolarda 2,10 lira, euroda 2,85 olarak şekillendi.***BloombergHT.**
- TÜYİD, İPRE Overilerini kullanarak hazırladığı "Fon Akışı" raporuna göre, yılın ikinci yarısında Türkiye'ye giren fon akışında olumlu performans bekleniyor.***BloombergHT.**
- JCR Eurasia Başkanı Ökmen,"Mevcut konjunktörde Türkiye'nin faiz indirme lüksü bulunmamaktadır" dedi.***BloombergHT.**
- Zeybekçi, "Üretim ve dağıtım şirketlerinin, yüksek faizler sebebiyle uzun vadeli üretim ve stok planı yapmak yerine kısa dönemli hareket etmesi maliyetlerde artışa yol açarak enflasyonu etkiliyor" dedi.***BloombergHT.**



Şirket ve Sektör Haberleri

6 Ağustos 2014

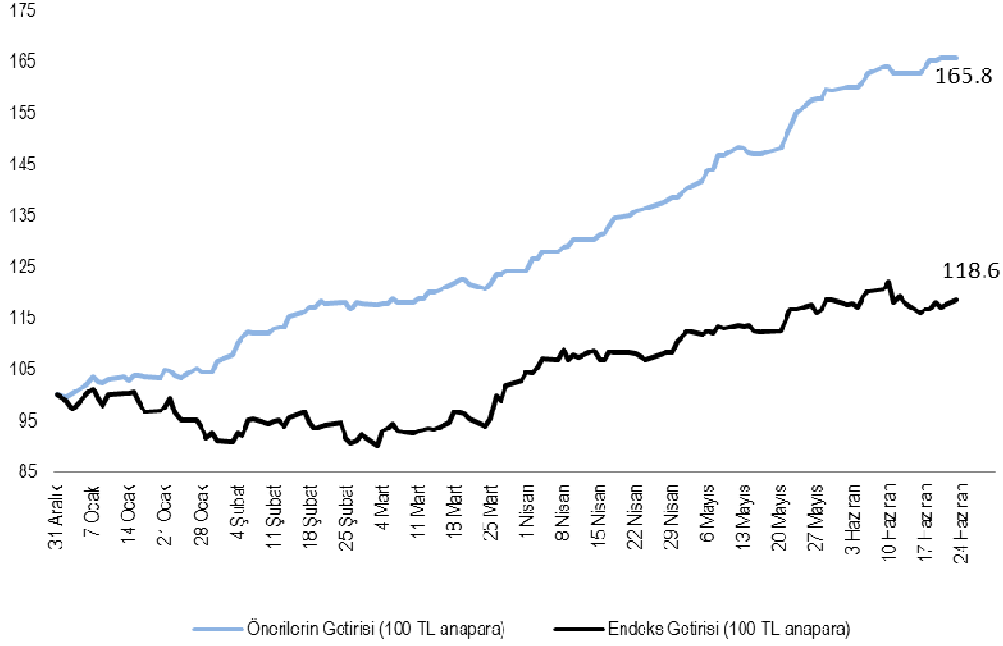
- 2014 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin operasyonel ve finansal sonuçlarını açıklayan Avea, yılın 2. çeyreğinde 1 milyar 56 milyon lira gelir elde etti. Yılın 2. çeyreğinde 493 bin abone artışıyla "en çok büyüyen operatör" oldu.***BloombergHT**.
- Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı 2014 yılı Ocak-Temmuz döneminde geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 23,51 azalarak 346 bin 768 olarak gerçekleşti.***BloombergHT**.
- Kimya sektörü, temmuz ayında ihracatını yüzde 3,33 artışla 1 milyar 585 milyon dolara taşıdı.***Dünya**.
- ABD ve AB'nin uygulayacağı finansal yaptırımların etkisini hafifletmek isteyen Rusya'nın, dolar ve avro yerine yerel para birimlerine yönelmesinin, Çin ve Türkiye gibi ülkelerle ticaretinin artmasını sağlayacağı belirtiliyor.***Milliyet**.
- **AGYO**: Atakule AVM atrium çarşısı bölümünün yıkılmasına ilişkin mahkeme süreci devam etmektedir.
- **AKENR**: Gayrimenkul satışının önemli nitelikteki işlem şartlarını sağlamadığından ayrılma hakkının doğmadığı değerlendirildi.
- **BİZİM**: Bugün 2Ç2014 mali tablolarını açıklaması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 5 mn TL ve YF beklentisi 5 mn TL.
- **CLKHO**: Şirketin eski ana ortağı Murat Çelik'in Evrensel Madencilik'i 12.5 mn TL'ye satın alma isteği olumlu görülerek kabul edilmiştir.
- **EGEEN**: mevcut müşterilerinden Detroit Diesel Corporation ile 2014 - 2016 yıllarını kapsayan dönem için anlaşma yapılmıştır. Bu müşteriye yıllık toplam satış hacmi pazar koşullarına göre de değişiyor olmakla beraber, 10 - 15 milyon USD tutarında bir artışa ulaşabilecektir.
- **KCHOL**: Yerli savunma sanayi devleri 'deniz savaşı' için beklemede. Milli hücumbot projesi 1 ay içinde netleşecek. 800 milyon dolarlık hücumbotlar için RMK Marine, Yonca-Onuk, Dearsan, İstanbul Shipyards ve Ares tersanelerinin adı geçiyor.***Milliyet**.
- **MGROS**: 5 adet Migros, 14 adet Migros Jet ve 2 adet Tansaş formatında toplam 21 adet satış mağazası Temmuz ayı içerisinde faaliyete alınarak Temmuz sonunda toplam mağaza sayısı yurtiçinde 1060 olmuştur. 2013 Temmuz'da yurtiçi mağaza sayısı 965'ti.
- **TTRAK**: Bugün 2Ç2014 mali tablolarını açıklaması bekleniyor. Net karına yönelik piyasa beklentisi 92 mn TL ve YF beklentisi 98 mn TL.

Makro Haberler

- Açıklanan makro veri bulunmamaktadır.



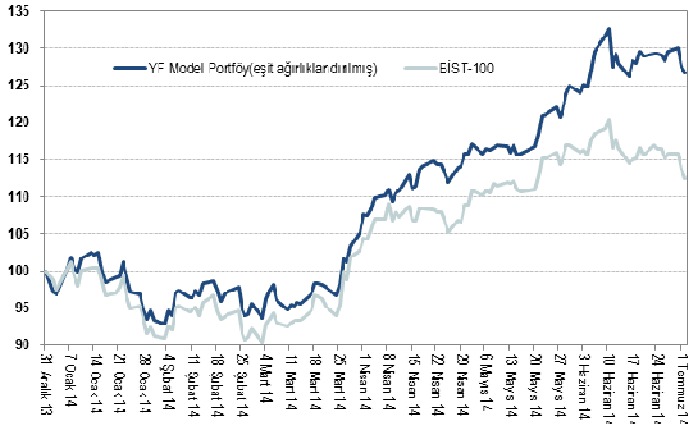
Günlük Teknik Analiz Önerilerinin Performansı



Uzun Vadeli Portföy Önerimiz

GÜNCELLENMİŞ MODEL PORTFÖY* - Araştırma					
Hisse	Kapanış	Önc. Gün K.	Değ. (%)	Hedef	Getiri Potans. (%)
ENKAI	5.49	5.63	↓ -2.49%	7.20	31.1%
HALKB	15.55	16.00	↓ -2.81%	19.20	23.5%
KRDM	2.22	2.32	↓ -4.31%	2.72	22.5%
SAHOL	9.95	10.00	↓ -0.50%	11.60	16.6%
TCELL	13.70	13.75	↓ -0.36%	15.50	13.1%
TKFEN	4.90	5.00	↓ -2.00%	7.40	51.0%
TOASO	13.05	13.35	↓ -2.25%	14.50	11.1%
VAKBN	4.97	5.06	↓ -1.78%	5.90	18.7%

* 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	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	Çiftehavuzlar	+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