

AJANDA

Tarih	Gelişme	Beklenti
12 Temmuz 10:00	TCMB Cari Açık	

Kaynak: Bloomberg, CNBC-E

EKONOMİ & POLİTİKA

Sektör & Şirket Haberleri

► **Beyaz Et Sektörü:** Sektörde yılın ilk yarısında %30 ihracat artışı gerçekleşti.

► **Sigorta Sektörü / RAYSG:** Ray Sigorta'nın %84'üne sahip Avusturyalı Vienna Insurance Group Türkiye'de yeni satın alma arayışı içinde olduklarını açıkladı.

HİSSE SENETLERİ

Hisse senetleri piyasası haftanın ilk işlem gününe 57.150 seviyesinden başlayacak. Piyasalar geçtiğimiz hafta, Avrupa bankalarında yapılacak olan stres testinde büyük bir sıkıntı çıkmayacağına dair beklentiyi yükselişle kapatmayı başardı. Bu hafta itibarıyla ABD'de 2.çeyrek bilançolar açıklanmaya başlayacaktır ve bugün izleyeceğimiz veriler ise; TCMB Mayıs ayı cari denge, İngiltere 1. Çeyrek GSYH datalarını piyasalarımız yakından takip edeceklerdir. Yurtiçerisinde ise gündem maddelerimiz arasında Başbakan ve Kemal Kılıçdaroğlu görüşmesi izlenecektir. Reysaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı bugün piyasamızda işlem görmeye başlayacaktır. Endeksimize teknik olarak bakıldığında 57.000 ve 56.500 destek noktalarımızdır. 57.500 ve 58.000 dirençlerimiz olarak görülmektedir.

TAHVİL-BONO

Tahvil ve Bono Piyasası'nda Temmuz ayında 12,7 milyar TL'lik itfaya karşılık olarak 10,8 milyar TL'lik iç borçlanma hedefleniyor. Bu ayki ihale programı bugün yapılacak 182 günlük referans bono ihalesi ile başlayacak. Yarın da 651 günlük iskontolu devlet tahvili ihalesi gerçekleştirilecek. İki ihalede 4,1 milyar TL'lik itfanın yeniden borçlanılmasına çalışılacak. Gösterge faiz de haftaya % 8,50 bileşikler seviyesinde başlarken kurda 1,55'lerde dengeli bir seyir hakim. Avrupa Bankaları'nın stres testinden piyasayı olumsuz etkileyecek kritik bir olumsuzluğun çıkmayacağı öngörüsü ile genelde olumlu hava yaşanırken hafta başında daha az dalgalı bir piyasa ile başlıyoruz. Bugün , TCMB Mayıs ayı cari denge rakamları açıklanacak. Yurt dışında da ABD ikinci çeyrek dönemi bilanço açıklamaları başlıyor.

VADELİ İŞLEMLER

Geçtiğimiz hafta ABD'de bu hafta başlayacak 2. çeyrek bilanço sezonunun olumlu olacağına dair beklentiler, Avrupa bankalarına yapılacak stres testinde önemli sıkıntı çıkmayacağına dair inanç geçen hafta Avrupa ve ABD borsası endekslerinin haftayı yükselerek kapatmasına neden olan ana sebeplerdi. Özellikle Avrupa bankalarına yapılacak stres testine dair çok net açıklamalar olmasa da testin piyasalara olumsuz hava vermeyecek şekilde açıklanacağına dair inanç Euro/Dolar paritesinin Eruo lehine hareketlenmesine neden olurken; bu durum, borsaların yükselmesine önemli katkı sağladı. Zira açıklanan verilere bakılırsa; Euro'da geçtiğimiz haftalarda alınan tarihi açık pozisyonun geçen hafta yarı yarıya azaldığı yönündeki açıklamalar da Euro'daki değer kazancının çok da kısa süreli olmayacağını gösteriyor gibi. Bu hafta ABD'de 2. çeyrek bilançolar açıklanmaya başlıyor. Bugün ABD piyasaları kapandıktan sonra Alüminyum devi Alcoa'nın bilançosu gelecek. Bu hafta ayrıca; Salı günü Intel; Perşembe günü JP Morgan, Google, AMD ve Cuma günü ise Bank of America, Citigroup ile GE'nin bilançoları açıklanacak. Bu hafta içeride ise uzun süredir beklenen "Mali Kural" ve "Torba" yasa tasarılarının Meclis'ten geçmesi bekleniyor. 16 temmuzda tatile girecek olan Meclis'ten yasaların geçmesi ile siyasi tansiyon yaz boyunca referanduma endekslenecek gibi. 70500'ün önemini ve bu durumun gerçekleşmesi ile endeks hem orta vadeli trendin tekrar üzerine çıkabileceğini; hem de hareketli ortalamalar birbirlerini yukarı yönde keserek; 72500 ana dirence doğru sert bir yükseliş getirebileceğini vurguluyorduk. İMKB30 spot endeks 70500 üzerine çıkarak, önceki hafta oluşan olumsuz teknik görünümü geçen hafta terse çevirdi. Bir süredir tedirgin eden işlem hacmindeki sıkıntı hala sürüyor. Hacim artışı ile desteklenmesi durumunda 72500 seviyesindeki çok önemli ve kuvvetli direncin kırılması, İMKB30 spot endeksin yeni bir zirveye olan yolculuğunu başlatacağından dikkatle takip edilmelidir. İMKB30 spot endeks hareketli ortalamaların geçtiği ve yükselen trend desteği olan 70500'ün altına gelmedikçe; hedef önce 72500, sonrasında da 74000 olmuştur.

İMKB

Endeksler	Kapanış TL	Kapanış US\$	Değişim Günlük	Değişim Yılbaşı
İMKB - 100	57151	3.68	-0.3%	8.2%
İMKB - Mali	89871	5.79	-0.6%	12.7%
İMKB - Sanayi	42780	2.76	1.0%	12.9%
Hacim (milyar)	1.66	1.07		

Yükselenler Düşenler Hacim

Yükselenler	Düşenler	Hacim
DARDL 20.5%	ISATR -10.0%	GARAN 135,057
KENT 16.8%	ALYAG -5.7%	ISCTR 124,417
AFYON 15.3%	UCAK -3.5%	KONYA 116,162
ASLAN 14.4%	FRIGO -3.3%	FENER 107,695
EVNYO 13.2%	ALGYO -3.2%	THYAO 66,374

TAHVİL-BONO

	Bileşik Faiz	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Gösterge Tahvil	8.46%	0.06%	-0.43%
O/N	6.59%	0.04%	0.09%

*T: Aynı gün valörlü / T+1: Bir sonraki iş günü valörlü

DÖVİZ

Kur	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
USD	1.55	0.3%	4.0%
EUR	1.96	-0.2%	-8.2%
SEPET*	3.51	0.1%	-3.2%
EUR/USD	1.26	-0.5%	-11.7%
USD/JPY	88.54	0.3%	-4.5%

*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

ULUSLARARASI PİYASALAR

Endeksler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
DOW JONES IND	10,198	0.6%	-2.2%
DAX	6,065	0.5%	1.8%
NIKKEI	9,548	-0.4%	-9.5%
İMKB	57,151	-0.3%	8.2%
BREZİLYA	63,476	0.3%	-7.5%
RUSYA	1,359	0.3%	-4.7%
CIN	2,484	0.5%	-24.2%
HINDİSTAN	17,919	0.5%	2.6%
G.KORE	1,730	0.4%	2.8%
POLONYA	40,392	0.0%	1.0%
MACARİSTAN	22,594	-0.3%	6.4%
G.AFRIKA	27,272	0.8%	-1.4%
DUBAI	1,506	0.4%	-19.3%
YUNANİSTAN	1,528	0.2%	-30.4%

EMTİA

	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
Petrol (US\$/varil)	76	0.2%	-4.8%
Altın (US\$/ons)	1209	0.9%	10.2%

Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşterileri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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.