

### AJANDA

Tarih	Gelişme	Beklenti
20 Temmuz 10:00	ABD Ev Başlangıçları	0.58 M

Kaynak: Bloomberg, CNBC-E

### EKONOMİ & POLİTİKA

#### Sektör & Şirket Haberleri

↑ **Telekomünikasyon/TTKOM** : İlk yarı karı geçen yıl aynı döneme göre %40 artarak 1.147 milyar TL geldi.

↔ **Telekomünikasyon / TCELL**: Libya'daki ihalelerde hiçbir şirketin lisans alamadığını bildirdi. Ukrayna'daki iştiraki için kredi garantisini verdi.

↑ **Gayrimenkul YO / SNGYO** : Milliyet'teki habere göre Marmaris'teki arsa portföyünü 115 bin m2'den 173 bin m2'ye çıkardı.

↔ **Gıda/EKİZ**: Ekiz Yağ hisse senetleri bugün 6.80 baz fiyatla işleme açılıyor.

#### HİSSE SENETLERİ

Haftanın ilk gününe zayıf satışlar ile başlayan İMKB 100 endeksinde günün ilerleyen saatlerinde yurtdışı piyasalarında etkisi ile yükseliş hareketleri etkili oldu. Açılışta yaşanan satışlar ile 57.392 seviyesine gevşeyen endeks gelen alımların etkisi ile günü 58.114 seviyesinden kapadı. Endekse teknik olarak baktığımızda 58.350-58.300 bandı ilk direnç konumunda. Bu seviyenin geçilmesi ile 59.065 günlük bazda üst direnç olarak gündeme gelecektir. Endeksin ilk destek seviyeleri ise 58.000 ve 57.500'de.

#### TAHVİL-BONO

Yurt dışından gelen olumlu bilanço haberleri ve 23 Temmuz'da açıklanacak bankalarla ilgili stres testi beklentisi, ABD datalarının olumsuzluğunu dengelemeye çalışıyor. Tahvil ve Bono Piyasası'nda sözkonusu dengeli seyir faizleri % 8,50 -8,40 bandına sıkıştırmı durumda. Bugün, ABD haziran ayı konut başlangıçları ve ABD haziran ayı imar izinleri datası beklenecek.

#### VADELİ İŞLEMLER

Cuma günü çok düşüşün ardından dün bilançolara ilişkin olumlu beklentiler ve cuma günü sert düşüşe tepki veren ABD borsa endeksleri dün %0,8'e varan yükselişlerle kapattı. Özellikle dün gelen IBM bilançocunda kar beklentilerin üzerine olsa da gelir hedefi ve satış sözleşmelerinde beklentilerin altında kalan görüntü pek beğenilmedi.

Bu haftanın en önemli beklentisi hiç kuşkusuz 23 Temmuz Cuma günü açıklanacak 91 Avrupa Bankasının stres testi sonuçları olacak. Dün açıklamanın ilgili gün saat 19:00'da yapılacağı bildirilirken; Yunanistan, İspanya ve Belçika kendi bankalarında stres testi sonuçlarının iyi olduğunu açıkladı. İçeride ise hala Mali Kural Yasa Tasarısı'nın TBMM'de gelecek döneme ertelenmesinin şoku piyasalarda hala hissediliyor. Zira yasanın çıkması ile Moody's ve sonrasında diğer kredi derecelendirme kuruluşlarının Türkiye'nin kredi notunu yatırım yapılabilir ülkeler seviyesine getireceği yönündeki beklenti ötelenmiş olmasının hayal kırıklığı yaratması doğal. Ancak bu bakış açısı, işin medyatik ve piyasa bakış açısıyla kolay yönü olurken; yasanın neden ertelendiği iyice irdelenmeli. İMKB30 spot endeks 72500 üzerine çıkarak, bir süredir hedef olarak bültenlerimizde verdiğimiz, 74000 hedefinin üzerine çıktı ama 75000 zirvesine yaklaştığı, hatta geçmeye hazırlandığı bir psikoloji içerisinde iken; "Mali Kural Yasası'nın" ertelenmesi ve yurtdışı kaynaklı satış dalgasının etkisiyle 74000'in üzerinde tutunamayarak tekrar 72500 desteğine kadar geriledi. Sonraki günlerde ve dün de 74000 seviyesine doğru yaptığı her atak sonrasında satış baskısı ile karşılaşan İMKB30 spot endeksin kısa vadeli bir düzeltme ihtiyacı artıyor gibi. İMKB30 spot endeks 72000 seviyesinin üzerine çıkarak orada tutunmayı başaramaz ise; 71500 seviyesindeki trend desteğine değin geri çekilme potansiyeli bulunuyor. Diğer yandan İMKB30 spot endeksin 74000'in üzerinde kalabilmesi durumunda ise yeni zirve seviyeleri görülecektir. Bu nedenle İMKB30 spot endeks için 74000 seviyesi çok önemlidir ve dikkatle takip edilmelidir...!

### İMKB

Endeksler	Kapanış TL	Kapanış US\$	Değişim Günlük	Değişim Yılbaşı
İMKB - 100	58114	3.78	0.7%	10.0%
İMKB - Mali	91794	5.96	0.5%	15.1%
İMKB - Sanayi	42401	2.75	1.0%	11.9%
Hacim (milyar)	1.39	0.90		

#### Yükselenler

#### Düşenler

#### Hacim

Yükselenler	Düşenler	Hacim
SKTAS 14.85%	BROVAR -12.50%	GARAN 166639
DARDL 9.62%	ARENA -5.14%	ISCTR 103721
YATAS 7.79%	GLYHO -2.86%	KENT 89943
BJKAS 7.59%	KLBMO -2.82%	VAKBN 81153
IDGYO 6.74%	EGPRO -2.75%	PETKM 68364

### TAHVİL-BONO

	Bileşik Faiz	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Gösterge Tahvil	8.46	0.4%	-4.8%
O/N	6.54	0.0%	0.6%

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

### DÖVİZ

Kur	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
USD	1.54	0.0%	3.1%
EUR	2.00	0.6%	-6.5%
SEPET*	3.54	0.3%	-2.6%
EUR/USD	1.30	0.6%	-9.4%
USD/JPY	86.79	0.3%	-6.3%

\*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

### ULUSLARARASI PIYASALAR

Endeksler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
DOW JONES IND	10154.43	0.6%	-2.6%
DAX	6009.11	-0.5%	0.9%
NIKKEI	9300.461	-1.2%	-11.8%
İMKB	58114.43	0.7%	10.0%
BREZİLYA	63297.04	1.5%	-7.7%
RUSYA	2000.82	0.6%	40.2%
CIN	2523.058	1.9%	-23.0%
HINDİSTAN	17993.13	0.4%	3.0%
G.KORE	1739.06	0.4%	3.3%
POLONYA	41064.2	0.0%	2.7%
MACARİSTAN	21843.38	-2.9%	2.9%
G.AFRIKA	27329.75	0.6%	-1.2%
DUBAI	1520.16	-0.7%	-18.5%
YUNANİSTAN	1626.6	0.9%	-25.9%

### EMTİA

	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
Petrol (US\$/varil)	76.95	1.2%	-3.0%
Altın (US\$/ons)	1181.565	-1.0%	7.7%

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.