

AJANDA

Tarih	Gelişme	Beklenti
22 Temmuz 15:30	ABDHaftalık İşsizlik başvurusu	450K
22 Temmuz 16:30	Ben Bernanke Konuşması	
22 Temmuz 17:00	ABD İkinci El Konut Satışları	5.260M
22 Temmuz 17:00	ABD Öncül Göstergeler	-0.2%
22 Temmuz 10.58	Euro bölgesi (E-16) PMI	

Kaynak: Bloomberg, CNBC-E

EKONOMİ & POLİTİKA

Sektör & Şirket Haberleri

➔ **Petro-Kimya / Petkim:** Hürriyet gazetesi haberi, Socar Başkanı Abdullayev PETKİM'de hisse oranını artıracığı söylentisini yalanladı.

➔ **Holding / IHLAS:** Referans gazetesi haberine göre Ihlaz, üretim şirketlerini tek çatı altında toplamayı düşünüyor.

HİSSE SENETLERİ

İMKB ile yurtdışı piyasaların ayrıştığı bir dönemdeyiz. Yurtdışında Euro bölgesinde stress testi beklentileri ve olası senaryolar konuşulurken, ABD'de bilanço döneminden geçmekteyiz. Son dönemde ABD'de konut sektörünün, imalat sanayinin ve tüketici harcamalarının teşviksiz büyümeye pek bir katkı yapacağı beklentileri piyasaları aşağı çeker iken, teknoloji şirketleri öncülüğündeki beklentileri aşan karlar bunu dengelemeye çalıştı. Üzerine FED'in bankaların MB'deki rezervlerine verdiği faizi 0'a çekeceği söylentisi piyasaları heyecanlandırdı ve yeni teşvik beklentilerini artırdı. Yurtdışı piyasaların rahatsız olduğunu söyleyebiliriz. Bunu dünkü Bernanke konuşmasından da çıkartabiliyoruz. İMKB'de ise yeni zirvelerde kapanış gerçekleşti. Bankacılık sektörü öncülüğündeki bu artışta, bankacılık karlılığına olumlu katkı yapan bono piyasası faizlerinin Ekim 2009 sonrası yeni dipler görmesini, kredi büyümesinin fiyatlandırma çabasını verebiliriz. İlk etapta kısa vadede yukarıda 59750 ve 60000 seviyesini direnç, aşağıda ise 59300 ve 59100 seviyelerini destek olarak verebiliriz.

TAHVİL-BONO

Dün gece Fed Başkanı Bernanke'nin global piyasalar tarafından önemle beklenen konuşmasında ABD ekonomisinde toparlanmanın sürdüğünü ama önümüzdeki dönem için "olağanüstü belirsiz" tanımlamasını yapması tüm piyasalarda endişe yarattı. Bernanke, durumun kötüleşmesi halinde para politikasını daha da gevşetmeye hazır olduklarını ekledi. Gelişme sonrasında olumlu bilançolara rağmen borsalar düştü. Euro değer kaybetti, dolar yine karşı düştü. Petrol ve altında da kayıplar yaşandı. Stres testi sonuçları açıklanana dek gerilenen seviyelerde yatay seyre yolaçabilir. İçeride Türkiye ile ilgili yapılan olumlu değerlendirmelerin desteğiyle olumlu bir gün yaşandı, faiz %8,25'in altına geriledi ve %8,00 bileşik yeniden konuşulmaya başladı. Bernanke'nin açıklamalarından da etkilenen talep ile para girişinin devam etmesi, bu seviyeleri olası kılıyor. Bugün MB Başkanı Durmuş bir üniversitede konferans verecek ancak gelecek haftaki enflasyon raporu öncesinde önemli ve yeni bir bildirim yapması beklenmiyor. Günün MB beklenti anketi, Euro Bölgesi PMI verileri, ABD işsizlik maaşı başvuruları ve 2. el konut satışları açıklanacak. Dış piyasalar ve parite izlenmeye devam edecek. Para akışı sınırlanabilir ancak alıcılı seyrin devam etmesi ve faizin %8,20'nin altına gevşemesi olası görülüyor.

VOB

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 görüldüğü, dün 75000'in üzerine işlem hacmi desteği ile çıkılması ile bertaraf edildi. İMKB30 spot endeksin zirvesi en son 15 ekim 2007'de görülen 75444 seviyesi idi. Dün İMKB30 spot endeks gün içerisinde 75462'yi görerek bu seviyeyi geçti ve yeni bir rekor seviyeye ulaştı. Zirve seviyesi olan 75500 seviyesi geçilerek üzerinde kalınması durumunda İMKB30 spot endeksin yeni hedefi 80 binli rakamlar olacaktır. Diğer yandan İMKB30 spot endeksin 74000 seviyesinin altına tekrar gelmesi durumunda yeni zirve beklentileri bir süre öteleneyeceğinden hala dikkat edilmesi gereken önemli bir seviyedir.

İMKB

Endeksler	Kapanış TL	Kapanış US\$	Değişim Günlük	Değişim Yılbaşı
İMKB - 100	59495	3.89	2.2%	12.6%
İMKB - Mali	94667	6.19	2.9%	18.7%
İMKB - Sanayi	42946	2.81	1.3%	13.3%
Hacim (milyar)	1.99	1.30		

Yükselenler

Düşenler

Hacim

Yükselenler	Düşenler	Hacim
LINK 14.35%	ESEMS -6.76%	GARAN 199542
IHGZT 9.93%	COMDO -5.29%	ISCTR 178726
TUDDF 9.71%	PKENT -4.03%	VAKBN 92480
ISBTR 9.01%	OZGYO -3.89%	THYAO 88862
TKSYO 7.56%	LATEK -3.28%	BFREN 76341

TAHVİL-BONO

	Bileşik Faiz	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Gösterge Tahvil	8.22	-2.1%	-7.5%
O/N	6.52	-0.5%	0.3%

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

DÖVİZ

Kur	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
USD	1.53	-0.1%	2.4%
EUR	1.96	-0.5%	-8.3%
SEPET*	3.49	-0.3%	-3.9%
EUR/USD	1.28	-0.5%	-10.5%
USD/JPY	87.01	0.3%	-6.1%

*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

ULUSLARARASI PIYASALAR

Endeksler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
DOW JONES IND	10121	-1.1%	-2.9%
DAX	5990	0.4%	0.6%
NIKKEI	9221	-0.6%	-12.6%
İMKB	59495	2.2%	12.6%
BREZİLYA	64477	0.0%	-6.0%
RUSYA	2032	2.2%	42.4%
CIN	2558	0.9%	-21.9%
HINDİSTAN	17924	-0.3%	2.6%
G.KORE	1736	-0.8%	3.1%
POLONYA	41564	1.9%	3.9%
MACARİSTAN	22303	1.6%	5.1%
G.AFRIKA	27834	-1.1%	0.6%
DUBAI	1524	1.8%	-18.3%
YUNANİSTAN	1571	0.0%	-28.5%

EMTIA

	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
Petrol (US\$/varil)	77.8	0.3%	-2.0%
Altın (US\$/ons)	1192.1	0.0%	8.6%

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.