

Piyasa Görüşümüz

Yurtdışı borsalardaki karışık görünüme bağlı olarak IMKB-100 endeksinin bugüne 60.600 seviyesinden (-0.23% ve/veya -137 puan) başlamasını bekliyoruz.

Avrupa'da yayınlanan Euro Bölgesi ekonomik görünümün beklentilerden çok daha güçlü gelmesi ve haftalık işsizlik maaş başvurularının tahminlere yakın çıkmasıyla (esasen sürdürülen işsizlik verileri negatif tarafı işaret ediyordu) güne pozitif tarafta başlayan ABD borsaları, ilerleyen saatlerde teknoloji ve tüketici ürünleri şirketlerinden (Akamai, NVidia, Colgate-Palmolive, Kellogg, CVS gibi) gelen olumsuz kar haberlerinin yanı sıra hedef fiyat indirimi ve bazı bölgesel FED Başkanlarının ekonomiye ilişkin olumsuz açıklamalarıyla %1 kadar değer kaybettikten sonra finans sektörü hisselerine gelen alımlarla gün sonunda kısmi toparlanma sergiledi ve dün 0.2-0.6% oranında değer kaybıyla tamamlandı. Japonya'da açıklanan sanayi üretimi, işsizlik gibi ekonomik verilerin beklentileri karşılamamasının dünyanın ikinci büyük ekonomisinde yavaşlamaya neden olacağı endişesinin özellikle bankacılık hisselerine getirdiği satışlar, Avustralya'nın en önemli yatırım bankası olan Macquarie Group'un menkul kıymet, emtia ve sabit getirili enstrüman iş kollarına bağlı olarak açıkladığı düşük kar bu sabah MSCI Asya Pasifik Endeksinin %1 civarında ekside seyretmesine neden oluyor.

Bugünün veri akışına baktığımızda, özellikle ABD tarafında büyüme, tüketici güveni, Chicago PMI gibi önemli makro verilerle birlikte British Airways, Chevron, EnBW, Heidelberg Cement, Hitachi, Honda, Italcementi, Lafarge, Merck, Michelin, Mitsubishi Corp, Mitsubishi UFJ Financial, Mizuho Financial, Renault, Schneider Electric ve Total'in bilançoları olduğunu görmekteyiz. ABD'nin 2.çeyrek büyüme verisi ile tüketici güveninin beklentilerin altında, Chicago PMI'nin ise üzerinde geleceğini tahmin ederek bu durumun verilerde yaratacağı karışık görünüme nedeniyle endekslerin hareketine de benzer şekilde yansiyacağını düşünüyoruz. Bu kapsamda halen mevcut hisse pozisyonlarının korunmasını öneriyoruz.

Destekler: 60.600 - 59.700-59.000 – 58.500, Dirençler: 61.500



Özet IMKB Verileri

(mln \$)	Piyasa Değ.	Yabancı P.	F / K	PD / DD
IMKB-100	230.861	---	11.0	1.86
IMKB-Tüm	278.764	66.9%	12.0	1.90

IMKB ve Uluslar arası Borsalar

	Önceki	Son	%
IMKB-100	60.404	60.737	0.55
ABD - Dow Jones	10.498	10.467	-0.29
ABD - S&P 500	1.106	1.102	-0.42
Brezilya - Bovespa	66.808	66.954	0.22
Almanya - DAX	6.179	6.203	0.39
İngiltere-FTSE100	5.320	5.314	-0.11
Rusya - RTS	1.504	1.497	-0.42
Japonya - Nikkei	9.696	9.537	-1.64
Çin - Shanghai	2.648	2.635	-0.48
Hong Kong	21.094	20.982	-0.53

VADELİ BORSALAR (09:00 itibarıyla)

	%	
Dow Jones - Future	10.393	-0.15
DAX - Future	6.132	0.00

Diğer Piyasalar - Emtialar

	Önceki	Son	%
Tahvil (250412)-V	8.19	8.31	1.47
Repo (Politika faizi)	7.00	7.00	-
Dolar (*)	1.5031	1.5032	0.01
Euro (*)	1.9550	1.9644	0.48
Euro / Dolar	1.2995	1.3080	0.65
Dolar / Yen	87.5	86.8	-0.75
Petrol (Brent)	75.9	77.6	2.17
Altın	1.162.4	1.171.2	0.76
ABD 10Yıllık Tahvi	3.00	3.00	-0.07
VIX Endeksi	24.25	24.13	-0.49

* (TCMB alış)

Para Giriş - Çıkışı Olan Hisseler (milyon TL)

	Para Girişi	Para Çıkışı
YKBNK	3.74	THYAO -3.60
VAKBN	0.99	ISCTR -2.75
GARAN	0.91	HALKB -1.58
TTKOM	0.52	DYHOL -0.73
IHLAS	0.48	KOZAA -0.50

* İlk 15 kurum

Ekonomi ve Politika Haberleri

* St. Louis FED Başkanı Bullard FED'in faiz toplantılarının ardından 'uzamış bir dönem için olağanüstü düşük oranda faiz oranları' sözü vermeye devam etmesinin Japonya benzeri bir deflasyon tuzağına neden olabileceğini ve bu tuzaktan kaçınabilmek için FED'in faiz politikasına odaklanmayı bırakıp kantitatif gevşetmeye odaklanması gerektiğini söyledi.

* Moody's, İzlanda'nın Baa3 düzeyindeki yerel ve yabancı para cinsinden notlarının görünümünü durağan'dan negatif'e indirdi.

* Standard and Poor's, IMF ile 15 milyar dolarlık anlaşmaya varmasının ardından Ukrayna'nın uzun vadeli döviz cinsi notunu B+ya, uzun vadeli yerel para cinsi notunu BB-ye yükseltti.

* Dallas FED Bşk. Fisher, Merkez Bankasının ekonomiye desteklemek için yapabileceği çok fazla şey kalmadığını ve aşırı belirsizliklerin ekonomik canlanmanın düşmanı olduğunu söyledi.

* Hazine'nin dün 30 Mart 2021 vadeli tahvilin artırımını (reopening) için çıktığı ihraçta 1 milyar dolarlık satışla getiri oranını 5.25 olarak gerçekleştirdi.

* Japonya'da Haziran'da TÜFE -0.7% ile beklentiler doğrultusunda gerçekleşirken, aynı ayda işsizlik oranı %5.3'e yükseldi ve, sanayi üretimi de artış beklentilerinin aksine %1.5 oranında azalış gösterdi. Ülkede inşaat siparişleri de beklentilerin aksine %10,2 oranında azalış gösterirken, konut başlangıçlarındaki büyüme %0,6 ile sınırlı kaldı.

Şirket Haberleri

HALKB: Avrupa Yatırım Bankası ile imzalanan Protokolle 5 yıl vadeli 75 milyon EURO'luk yeni bir kaynak temin ettiğini açıkladı.

LATEK: Ambarlı limanlar bölgesinde kiralanan 67.000 m2 alan üzerinde gümrüksüz depolama sahası, geçici gümrük sahası, kapalı antrepo işletilmesiyle ilgili olarak yürütülen projenin sahibi bağlı ortaklığı LTK Depolama'daki payını %50'den %51'e çıkı. Ekim 2010 sonlarında faaliyete geçecek proje ile yıllık 12-15 milyon ABD\$ ciroda ek artış meydana gelmesi planlanıyor.

MIPAZ: SPK, Milpa'nın Hürriyet Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi devralma yoluyla birleşmesine onay verdi.

Bugün açıklanan 2010/06 dönemi bilançoları: HALKB, NETAS, OTKAR, YKFIN

Günlük Hisse Önerileri

	Kapanış	Alış Fiyatı	Satış Fiyatı	Stop-Loss
DOAS	7.35	7.35	7.50	7.25
GUBRF	11.00	11.00	11.40	10.80
Günlük Hisse Öneri Getirisi (31 Aralık 2009 - 29 Temmuz 2010)				197.4%
IMKB-100 Endeksi Getirisi (31 Aralık 2009 - 29 Temmuz 2010)				15.0%

Günlük Piyasa Verileri

* British Airways, Chevron, EnBW, Heidelberg Cement, Hitachi, Honda, Italcementi, Lafarge, Merck, Michelin, Mitsubishi Corp, Mitsubishi UFJ Fin., Mizuho Financial, Renault, Schneider Elec., Total'in bilançoları açıklanacak
 *(10:00) TÜİK, Haziran ayı dış ticaret istatistiklerini açıkladı.
 *(10:55) Euro Bölgesi'nde Haziran ayı işsizlik oranı açıkladı.
 *(15:30) ABD'de 2.çeyrek GSYH (1.tahmin) açıklanacak
 Beklenti: 2.5%, Önceki: 2.7%
 *(15:30) ABD'de New York ISM İş Aktivitesi Endeksi
 *(15:30) ABD'de 2.çeyrek işgücü maliyet endeksi açıkladı.
 Beklenti: 0.4%, Önceki: 0.6%
 *(16:45) ABD'de Chicago PMI endeksi açıklanacak
 Beklenti: 56.0, Önceki: 59.1
 *(16:55) ABD'de Tüketici Güveni açıklanacak
 Beklenti: 67.0, Önceki: 66.5

Eti Yatırım A.Ş. Araştırma Bölümü

Tel: +90 212 321 38 38

e-posta: research@etiyatirim.com

Bu yayında yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri 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. Bu raporda yer alan veri, bilgi ve grafikler Eti Yatırım A.Ş.'nin güvenilirliğine inandığı kaynaklardan alınmış ve/veya üretilmiştir. Ancak bilgi, veri ve grafiklerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmiş olup, Eti Yatırım A.Ş. bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve gösterilen tüm özen ve dikkate rağmen doğabilecek veri ve analiz değerlendirme, ayırma, kaydetme vb. hatalardan dolayı sorumluluk üstlenmemektedir. Bu yayını, Eti Yatırım A.Ş.'nin izni olmadan kopyalanamaz ve/veya dağıtılamaz; bilgisayar sistemlerine aktarılamaz.