

HİSSE SENETLERİ PİYASASI:

İMKB haftaya ABD borsalarının bir önceki Cuma günü yaşadığı sert satışların ardından ekside başladı. Bununla birlikte ABD şirketlerinin olumlu ikinci çeyrek bilançoları ve Avrupa Bankaları'nın stres testi sonuçlarına dair pozitif beklentiler hafta boyunca yurtdışı piyasaların olduğu gibi İMKB'nin de alıcılı seyretmesini sağladı. Yoğun veri akışının yaşandığı bir önceki haftanın aksine yurtdışında ve yurtdiçinde pek fazla veri akışının olmadığı bu haftada özellikle Avrupa Bölgesi'nde büyümeye dair verilerin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi piyasaları destekledi. Yurtdiçinde de Ağustos'un ilk haftasında bilançolarını açıklamaya başlayacak olan bankaçılık hisselerinde seçici yabancı alımları gözlenirken İMKB Cuma günü 60,141 rekor seviyesini test etti. İMKB-100 Endeksi hafta içinde 57,392-60,141 aralığında hareket ederek haftayı yüzde 2,72 kazançla 59,299 puan seviyesinden kapattı. Bankaçılık endeksi ise bu haftayı da endeksin üzerinde yükselişle yüzde 2,82 artıda tamamladı. İMKB-100'ün haftalık işlem hacmi ise bir önceki haftaya oranla yüzde 5 azalarak 7,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bu hafta, büyümeye dair öncü verilerden olan ve bugün açıklanacak olan Temmuz ayı kapasite kullanım oranı, yarın açıklanacak olan Enflasyon Raporu ve de Cuma günü açıklanacak olan Haziran ayı Dış Ticaret İstatistikleri takip edilecek önemli veriler olacak. Endeksin geçtiğimiz hafta yaşanan yükselişle 60.141 seviyesinde yeni tarihi zirve oluşturduğunu görüyoruz. Bu oluşum sonrasında haftanın son gününde kar satışlarının etkisinde kalan endeksin, bu haftaya da alıcılı başlamasına rağmen gerilemeyi sürdürdüğünü takip ediyoruz. **58.975 pivot destek seviyesi aynı zamanda orta vadeli trend destek seviyesi olarak takip edilmelidir. Bu seviyenin hafta içinde kırılması durumunda orta vadeli trendin düşüş yönünde değişerek 57.750 ana destek seviyesi hedefli gerileme yaşanması beklenmelidir.** 57.750 ana destek seviyesi altında ise uzun vadeli 57.350 destek seviyesi takip edilebilir. Ayrıca **58.975 pivot destek seviyesinin korunması ve tepki alımlarının etkili olması durumunda ilk aşamada 60.141 tarihi zirve sonrasında 60.500 ana direnç seviyeleri hedeflenecektir.** 60.500 ana direnç seviyesi üzerinde ise direnç olarak 61.725 seviyesi izlenecektir.

TAHVİL-BONO, REPO, TL PİYASALARI:

Geçtiğimiz haftaya gösterge tahvil bileşik 8.47'den başladı. Küresel piyasalardaki olumlu seyrir ve gelişmekte olan ülkelerin, fazla likiditenin yüksek getirili piyasalara yönelmesi sonucunda bundan pay alması neticesinde para birimlerinde değerlenme ve faizde düşüşe yol açtı. Gösterge tahvilde bileşik 8.14 seviyesine inildi. FED Başkanı Bernanke'nin olağandışı belirsiz ekonomi ve para politikasını daha da gevşetmeye hazır vurgusu, risk alma eğilimini destekledi. Bu tavrının piyasalara etkisi, uzun bir süre gevşek ve ucuz para politika sürecinin devam edeceği beklentisini kuvvetlendirmek yönünde oluyor. Haftayı kapatırken gösterge bileşikli gelen kar satışlarıyla 8.23'e çıktı. **Ekonomik koşulların kökten bir iyileşme eğilimi içine girmemesine rağmen, alımların iyimserliği tercih ettiğini gözlemliyoruz. Bu nedenle temelin eksik olmasına dayanarak faizlerde kısa vadede 8 bileşik seviyesinde önemli bir direnç olduğunu düşünüyoruz. Aşağı hareketlenmelerde faiz piyasasında kar satışlarının yoğunlaşmasını bekliyoruz.**

DÖVİZ PİYASASI:

Bir önceki haftaya göre düşüşle haftaya 1,2906 değeriyle başlayan EUR/USD paritesi 1,3029 düzeyini gördükten sonra IMF ve AB'nin, Macaristan'ın bütçe kesintisi hedeflerine ulaşması için sert tedbirler alması gerektiğini söylemesi ve ülkede finansal krizi önlemek amacıyla imzalanan kredi programının gözden geçirilmesini askıya almasının ardından gerileyerek 1,2732 seviyesini test etti. Sonrasında ise stres testlerine dair olumlu beklentiler ve de borsalarda artan risk iştahı ile parite yükselerek haftayı 1,2913'ten tamamladı. Altın ise 1194,2 USD/ons ile başladığı haftanın dolan değerlendirdiği ilk iki günde 1175,5 USD/ons seviyesine geriledikten sonra dolan değer kaybına paralel olarak Cuma günü 1204,2 USD/ons seviyesine kadar çıktı, ve haftayı 1189,4 değerinden kapattı. Böylece 21 Haziran günü 1265,3 USD/ons seviyesini gören altının değerindeki düşüş azalan enflasyonist kaygılara paralel olarak devam etmiş oldu. Haftaya 0,1kr artışla 1,5405'ten başlayan USD/TL kuru 1,5415 seviyesini test ettikten sonra piyasalarda artan risk iştahına paralel olarak değer yitirerek Cuma günü 1,5175 seviyesini gördü. Sonrasında ise borsalara gelen kar satışları ardından kur yükselerek haftayı 1,5245'ten tamamladı. Geçtiğimiz hafta Euro/Dolar paritesinde Euro yönünde yaşanan yükselişini ivme kaybetmesi nedeniyle TL/Dolar kurunun gerilemesinin yavaşladığını ve 1,5160 destek seviyesinde dip oluştuğunu görüyoruz. Bu haftaya yatay bir başlangıç yapan kurda 1,5160 destek seviyesinin korunabilmesi durumunda 1,5290 pivot direnç seviyesine doğru yükseliş yaşanması beklenmelidir. **1,5290 pivot direnç seviyesi aynı zamanda orta vadeli trend direnç seviyesidir. Bu seviyenin kırılmasıyla orta vadeli trendin yükseliş yönünde değişeceğini ve ilk aşamada 1,5430 sonrasında 1,5640 ana direnç seviyelerinin hedefleneceğini öngörüyoruz. Ayrıca 1,5160 destek seviyesinin kırılması durumunda kurda 1,5090 ana destek seviyesi hedefli düşüşün süreceğini düşünüyoruz. 1,5090 ana destek seviyesi altında ise düşüşün ivmelenerek 1,4955 destek seviyesini hedeflemesi beklenmelidir.**

VOB: İMKB-30 Ağustos kontratı geçtiğimiz haftayı, 72.550-76.650 fiyat aralığında hareket etmesinin ardından 75.500 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontratın toplam işlem hacmi 8.965.003.863 TL olarak gerçekleşirken açık pozisyon sayısı 3.318 adet artarak 196.289 kontrata yükseldi. Kontratın geçtiğimiz hafta yaşanan yükselişle 76.650 seviyesinde yeni tarihi zirve oluşturduğunu görüyoruz. Haftanın son günü gerileyen kontratın bu haftaya da yükselişle başlamasına rağmen düşüş yönünde devam ettiğini izliyoruz. **Takep edilecek ana destek 74.900 orta vadeli trend destek seviyesindedir. Bu seviyenin hafta içinde kırılması durumunda orta vadeli trendin düşüş yönünde değişerek düşüş hareketini ivmelenmesini ve ilk aşamada 73.200 ana destek seviyesini hedeflemesi beklenmelidir. 73.200 ana destek seviyesini hedeflemesi beklenmelidir.** 73.200 ana destek seviyesinin altında ise 72.550 pik destek takip edilecektir. Ayrıca **74.900 destek seviyesinin korunması durumunda 76.650 tarihi zirve seviyesi hedefli yükseliş yaşanabilir.** 76.650 tarihi zirve seviyesi üzerinde ise ilk aşamada 77.250 sonrasında yükselişin ivmelenerek 79.025 ana direnç seviyelerini hedefleyeceğini öngörüyoruz.

HİSSE SENETLERİ

Endeks	Kapanış	Haftalık Değişim (%)
İMKB 100	59,300	2.72
İMKB 30	74,945	2.88
MALİ	93,910	2.85
SANAYİ	42,985	2.36
HİZMETLER	35,295	2.16

Piyasa Verileri	Milyon TL	Milyon \$
Piyasa Değeri	408.891	268.742
İşlem Hacmi	8.293	5.343

En Çok Artan Hisseler	Kapanış (TL)	Haftalık Değişim (%)
TUDDF	10,50	41,89
DARDL	1,64	36,67
MIPAZ	1,27	30,93
DENCM	9,00	30,43
BJKAS	5,15	24,40

En Çok Düşen Hisseler	Kapanış (TL)	Haftalık Değişim (%)
KENT	194,00	-23,17
AFMAS	9,65	-18,22
MEMSA	0,95	-15,93
CEMAS	2,00	-14,16
CMBTN	27,00	-13,60

İşlem Hacmi En Yüksekler	Hacim (TL)
GARAN	1.048.990.590
ISCTR	696.148.690
VAKBN	384.623.974
SAHOL	189.964.014
THYAO	174.798.369



76.650 tarihi zirve seviyesi üzerinde ise ilk aşamada 77.250 sonrasında yükselişin imlenerek 79.025 ana direnç seviyelerini hedefleyeceğini öngörüyoruz. **TL/Dolar Ağustos kontratı geçtiğimiz haftayı, 1,5265-1,5585 fiyat aralığında hareket etmesinin ardından 1,5335 uzlaşma fiyatından tamamlandı. Kontratın toplam işlem hacmi 106.922.830 TL olarak gerçekleşirken açık pozisyon sayısı 8.664 adet artarak 67.580 kontrata yükseldi.** Geçtiğimiz hafta kontratın, Euro/Dolar paritesinde Euro yönünde yükselişin ivme kaybetmesinin etkisiyle hafta toparlandığını izledik. **Bu haftaya gerileyerek başlayan ve 1,5265 pik destek seviyesini test eden kontratın, bu seviye üzerinde tutunması durumunda 1,5400 pivot direnç seviyesini hedeflemesi beklenebilir. Hafta içinde 1,5400 pivot direnç seviyesinin kırılması durumunda ise orta vadeli trendin yükseliş yönünde değişeceğini ve 1,5525 ana direnç seviyesinin hedefleneceğini öngörüyoruz.** 1,5525 ana direnç seviyesi üzerinde ise 1,5720 direnç seviyesi takip edilmelidir. **Ayrıca 1,5265 pik destek seviyesinin altına gelmesi durumunda düşük hareketinin 1,5200 ana destek seviyesini hedefleyeceğini düşünüyoruz.** 1,5200 ana destek seviyesi altında ise 1,5075 destek seviyesi takip edilecektir.

ULUSLARARASI PİYASALAR:

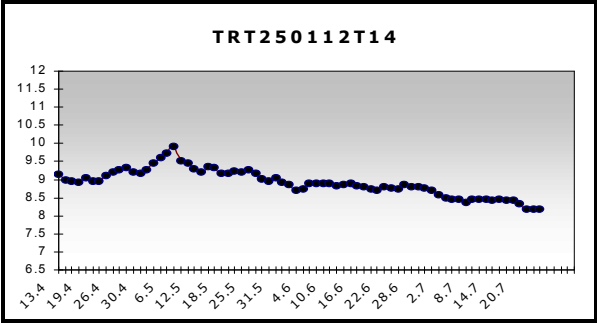
Hafta başında İspanya'nın gerçekleştirdikleri tahvil ihraçları piyasalarda dalgalı seyre neden olurken, Wall Street bilançoları ABD borsalarının moral bulmasına sağladı ve stres testlerinden beklentiler doğrultusunda bir sıkıntı doğmaması da Avrupa borsalarına destek oldu. Ancak kongrede konuşan ABD Merkez Bankası Başkanı Bernanke'nin açıklamaları ABD piyasalarında morallerin bozulmasına neden oldu. Bernanke istenen olumlu mesajı vermedi ki açıklamalardaki en çarpıcı nokta, ABD ekonomisinin hala belirsiz bir görüntü sergilediği yorumları oldu. Bernanke'nin konuşmalarında öne çıkan diğer önemli nokta ise işsizlik konusunda yapılan umutsuz açıklamalar oldu. Özel sektörde gerçekleştirilen işe alımların istihdamı önemli ölçüde artırmaya yeterli olmadığını belirten Bernanke, istihdamda yaşanan kayıpların telafi edilmesinin zaman alacağını söyledi. Fed başkanı Bernanke, istihdam piyasasında sorunları sürmesi halinde, Fed'in borçlanma maliyetini daha da düşürebileceğinin sinyalini verdi. Bankaların Fed'de tuttukları mevduatın faizini sınırlamanın riskli olduğunu kaydeden Bernanke, Fed'in daha fazla tahvil alabileceğini ve faizleri uzun süre düşük tutacağını söyledi. Temsilciler meclisi'nin mali hizmetler komitesi'ne yaptığı sunumunda Bernanke, artan ikinci reseyonun kaygılarını da yanıtladı. Bernanke, Fed'in ekonomide ek tedbirler gerektirecek bir kötüleşme beklemediğini, ancak durumun kötüye gitmesi durumunda gereken adımları atacağını kaydetti. Brezilya Merkez Bankası (BCB), faizleri yarım puan yükseltti. BCB'nin toplantısının ardından yapılan açıklamada, gösterge konumundaki Selic faiz oranının yüzde 10.75'e yükseltildiği belirtildi. Geçtiğimiz hafta makro veri tarafında gündem konusuna daha sakindi ancak, şirket bilançoları gündemi meşgul etti. Mayıs'ta kaydedilen yüzde 15 düşüş ardından ABD'de konut satışları Haziran'da yüzde 5 daha geriledi ve sekiz ayın en düşük seviyesine indi. Beklentiler başlangıçları yüzde 3 gerileyerek 575 bine inmişti. Mayıs ayı rakamı 593 binden 578 bine revize edildi. ABD'de işsizlik başvuruları 37 bin yükselerek 464 bin oldu. Beklentiler 450 bini. Başvuruların dört haftalık ortalaması 1250 artışla 456 bin oldu. Devam eden başvurular 223 bin düştü ve 4.49 milyon oldu. ABD'de Haziran'da ikinci el konut satışları yüzde 5.1 gerileyerek 5.37 milyon oldu. Beklentiler satışların yüzde 10 düşmesi ve 5.10 milyon seviyesine gelmesiniydi. Satılmamış ev stokları yüzde 2.5 artışla 3.99 milyon oldu ve Ağustos 2009'dan beri kaydedilen en yüksek seviyeye geldi. Euro Bölgesi kompozit PMI Temmuz'da beklenmedik bir artış kaydetti. Endeks 56.7 seviyesine yükselerek son üç ayın zirvesine çıktı. Haziran'da PMI 56.0 seviyesindeydi. Almanya'da IFO Güven Endeksi, Temmuz'da 106.2 oldu. Analistlerin beklentisi 101.5 geleceği yönündeydi. Öte yandan Temmuzda IFO Mevcut Durum Endeksi 101.9 beklentisine karşın, 106.8 geldi. IFO Beklentisi Endeksi ise Temmuz'da 105.5 olarak açıklandı. Apple, iPhone ve iPad ürünlerine olan güçlü talebin etkisi ile mali yılının 3. çeyreğinde karını yüzde 78 artırdı. Haziran'da sona eren 3. çeyrekte Apple, hisse başına 3.51 Dolar kar ederken, beklenti şirketin hisse başına 3.11 Dolar kar etmesi yönündeydi. Yahoo Inc., mali yılının ikinci çeyreğine karını yüzde 51 artırdı ancak, net satışları Wall Street beklentilerinin altında kalarak hayal kırıklığı yarattı. Yahoo, 2. çeyrekte hisse başına 15 sent kar ederken, şirketin hisse başına 14 sent kar etmesi bekleniyordu. Microsoft, mali yılının dördüncü çeyreğinde, kişisel bilgisayar talebindeki iyileşmenin etkisi ile kar ve satışlarını artırdı. Microsoft, mali yılının 4. çeyreğinde net 4.5 milyar dolar, hisse başına 51 sent kar etti. Geçen yılın aynı döneminde 3 milyar dolar, hisse başına 34 sent kar elde edilmişti. American Express, mali yılın ikinci çeyreğinde karında keskin bir artış sağlayarak Wall Street beklentilerini geride bıraktı. Kredi kartı devinin karındaki artışta sorunlu kredi miktarındaki azalma etkili oldu. Kredi zararları için ayrılan karşılık yarı yarıya azalarak 519 milyon dolar seviyesinde gerçekleşti. American Express, ikinci çeyrekte 1 milyar dolar, hisse başına 84 sent kar etti. Geçen yılın aynı döneminde 337 milyon dolar, hisse başına 9 sent kar etmişti. **Bu hafta Makro veri tarafında ise, ABD'de Salı günü "S&P Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi Tüketici Güven Endeksi, Richmond FED İmalat Endeksi", Çarşamba günü "Mayıs Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri", Perşembe günü ise, "İşsizlik Maaşı Başvuruları", Cuma günü ise, "2.çeyrek GSYH (1.tahmin), 2.çeyrek İlgüçü maliyet endeksi, Chicago PMI, Temmuz ayı Michigan Tüketici Güven endeksi" verileri takip edilecektir. Euro Bölgesinde ise, Salı günü "Almanya GFK Tüketici Güven Endeksi", Perşembe günü "Almanya'da Haziran ayı ithal fiyatları, Temmuz ayı işsizlik oranı ve Euro Bölgesi ekonomik görünüm endeksi ", Cuma günü ise, "Almanya'da Mayıs ayı İnşaat Siparişleri, Euro Bölgesinde Temmuz ayı TÜFE" izlenecektir.**

STRATEJİ:

IMKB yurtdışı piyasalara paralel olarak alıcılı bir haftayı daha geride bıraktı. Avrupa Bankaları'nın stres testlerinden minimal düzeyde bankanın testi geçememesiyle birlikte piyasaların öndeki bir kaygı unsuru daha ortadan kalkmış oldu. Veri açısından yoğun olacak bu haftada ise, yurtdışında ekonomik aktiviteye dair öncü verilerden olan Temmuz Ayı Kapasite Kullanım Oranı ve Reel Kesim Güven Endeksi dikkatle takip edilecekken, ABD cephesinde ise, 2.Çeyrek Büyümesi ve yeni konut satışları verisiyle birlikte Temmuz ayına ilişkin öncü göstergelerden tüketici güveni ve Chicago PMI endeksi izlenecek. Geçtiğimiz hafta piyasalar için nispeten daha önemli olan ABD banka bilançoları geride kalırken bu hafta da ABD'de şirket bilançoları açıklanmaya devam edecek. **ABD'den gelecek veriler ekonomik aktivitedeki yavaşlamayı teyit ettiği takdirde Temmuz ayında piyasalarda yaşanan kayda değer yükselişleri de dikkate aldığımızda piyasaların satışlarla karşılaşabileceğini düşünüyoruz ve kısa vadeli kar realizasyonlarını olası görüyoruz.** Yurtiçinde de Ağustos ayının ilk haftası açıklanmaya başlayacak olan banka bilançoları öncesinde olumlu beklentilerin önemli ölçüde satın alındığını ve yarın açıklanacak olan Enflasyon Raporu'nda Merkez Bankası 2010 ve 2011 enflasyon beklentilerinde çok önemli ölçüde indirime gitmedikçe banka hisselerinde ve dolayısıyla da endekste yukarı yönlü ciddi bir hareket beklenmemesi gerektiğini savlıyoruz. Dolayısıyla da bu hafta için beklentimiz kısa vadeli kar realizasyonlarının hakim olduğu satış ağırlıklı bir hafta geçirebileceğimiz doğrultusundadır.

TAHVİL-BONO, REPO, TL

Aktif Kağıtlar	Ortalama Bileşik (%)	
	Önceki	Son
25/01/2012	8,45	8,24
16/11/2011	8,34	7,95
03/08/2011	8,14	7,82



Para Piyasası	Oran (%)	
	Önceki	Son
7 Gün. Repo	6,85	6,35
TCMB (o/n)	6,50	6,50

Eurobond	Fiyat		Değ. (%)
	Önceki	Son	
15/01/2030	165,000	168,250	1.97
14/02/2034	120,000	123,650	3.04

DÖVİZ

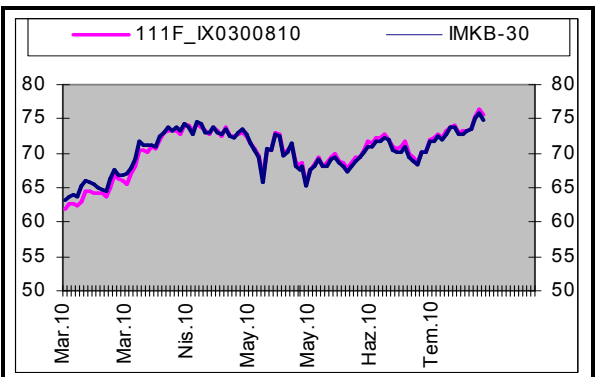
TCMB Kurları	Kur	Haftalık Değişim (%)
USD/TRY (Döviz Alış)	1.5118	-0.89
EUR/TRY (Döviz Alış)	1.9528	-1.27
EUR/USD	1.2917	-0.38
USD/JPY	87.12	0.06

YATIRIM FONLARI

Fon Endeksleri	Endeks Değeri		Değ. (%)
	Önceki	Son	
A Tipi	597,385	605,265	1.32
B Tipi	1,414,803	1,416,093	0.09

VOB

Sözleşmeler (Vade:Ağustos 2010)	Uzlaşma Fiyatı (TL)	Değ. (%)	Açık Pozisyon Sayısı
111F_IX0300810	75.500	3.21	196,289
301F_FXUSD0810	1.5335	-1.13	67,580



PORTFÖY ÖNERİSİ:

Geçen hafta içerisinde yaşanan gelişmeler ve yeni haftaya ilişkin beklentiler çerçevesinde genel portföy önerimizi aşağıdaki şekilde oluşturmaktayız.

Genel Portföy Yapısı			
Yatırım Araçları	Ağırlıklar (%)		
	Az Riskli	Orta Riskli	Riskli
Tahvil-Bono	50,0	40,0	25,0
Repo	10,0	5,0	0,0
Hisse Senedi	25,0	35,0	60,0
Döviz Sepeti (1\$+0,77 €)	10,0	15,0	10,0
Altın	5,0	5,0	5,0
TOPLAM	100,00	100,00	100,00

Genel portföy yapısı içerisinde farklı risk kategorilerinde yer alan "Hisse Senedi" portföylerinin oluşturulmasında ise, aşağıdaki tabloda verilen öneriler dikkate alınabilir. (Her bir kategorideki hisselerin kendi sınıflamaları içerisindeki ağırlıkları eşit olarak alınmaktadır.)

Hisse Senedi Portföyü		
Az Riskli	Destek	Direnç
THYAO	4.36	4.68
Orta Riskli		
ASYAB	3.76	4.18
Riskli		
ECILC	2.20	2.54

Geçen hafta verdiğimiz portföy önerisine ilişkin performanslar aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Genel Portföy Performansı		
Portföy Türü	Haftalık Getiri (%)	
Az Riskli		2.74
Orta Riskli		0.03
Riskli		2.36
Hisse Senetlerinin Performansı		
Hisse	Haftalık Getiri (%)	Hafta İçi En Yüksek Göre Getiri (%)
TUPRS	10.57	11.38
PETKM	0.00	2.83
ANHYT	4.78	7.66

DÜNYA BORSALARI

Endeks	Kapanış	Haftalık Değişim (%)
DOW JONES	10,424	3.23
NASDAQ	2,269	4.13
FTSE-100	5,313	2.99
DAX	6,166	2.09
CAC-40	3,607	3.06
NIKKEI	9,431	0.24
BOVESPA	66,323	6.39

KIYMETLİ MADENLER

İAB	USD/ons	Haftalık Değişim (%)
Altın	1,189.38	-0.32
Gümüş	18.10	1.32

AJANDA

26.07.2010	*Türkiye; TCMB Temmuz ayı kapasite kullanım oranı, T.C Hazine 3 yıl vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, sabit kuponlu devlet tahvilini yeniden ihraç edecek **ABD; Haziran ayı yeni konut satışları, Dallas FED Aktivite Endeksi, ***Euro Bölgesi; CB Öncü Göstergeler Endeksi
027.07.2010	*Türkiye; TCMB III. dönem enflasyon raporunu açıklayacak, T.C Hazine TL cinsi, 12 ay vadeli iskontolu hazine bonusu ihraç edecek, T.C Hazine TL cinsi 7 yıl vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli devlet tahvili ihraç edecek **ABD; S&P Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi, Tüketici Güven Endeksi, Richmond FED İmalat Endeksi ***Euro Bölgesi; Almanya GFK Tüketici Güven Endeksi
28.07.2010	*Türkiye; T.C Hazine 5.946 milyon TL iç borç ödemesi gerçekleştirecek **ABD; ABD'de Mayıs Dayanıklı Tüketim Malları Siparişleri
29.07.2010	*ABD; ABD'de haftalık İşsizlik Başvuruları **Euro Bölgesi; Euro Bölgesi ekonomik görünüm endeksi, Almanya'da Haziran ayı ithal fiyatları ve Temmuz ayı işsizlik oranı
30.07.2010	*Türkiye; Türkiye'de Haziran ayı dış ticaret dengesi **ABD; ABD'de 2.çeyrek GSYH (1.tahmin), Temmuz ayı Michigan Tüketici Güven endeksi, Chicago PMI ***Euro Bölgesi; Temmuz ayı TÜFE, Almanya'da Mayıs ayı İnşaat Siparişleri

Dikkat: Burada 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 bilgi ve veriler, Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilmiştir. Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında garanti vermemekte ve kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden doğabilecek zararlar konusunda sorumluluk kabul etmemektedir. Raporda yer alan tahmin, görüş ve öneriler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacı ile hazırlanmış olup, ticari amaçlı kullanım durumunda oluşabilecek zararlardan dolayı Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Araştırma

e-mail: ARASTIRMA@ziraatyatirim.com.tr

Genel Müdürlük Pazarlama

Büyükdere Cad. No:39 B Blok Kat:3, 34398 Maslak - İstanbul
+90 212 366 9898 / info@ziraatyatirim.com.tr

Şubeler

Eminönü Şubesi

+90 212 514 0044

Kadıköy Şubesi

+90 216 360 3070

Levent Şubesi

+90 212 279 4079

Ankara Şubesi

+90 312 466 8610

İzmir Şubesi

+90 232 489 6300

Yatırım Merkezleri

Adana Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Adana Şubesi
+90 322 352 1111

Antalya Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Antalya Şubesi
+90 242 312 3600

Ataşehir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Ataşehir Şubesi
+90 216 455 7108

Balıkesir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Balıkesir Şubesi
+90 266 239 1045

Bandırma Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Bandırma Şubesi
+90 266 713 0995

Beşiktaş Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Beşiktaş Şubesi
+90 212 259 0712

Bursa Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Ulucami Şubesi
+90 224 220 4242

Caddebostan Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Caddebostan Şubesi
+90 216 385 8569

Denizli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Denizli Şubesi
+90 258 261 2493

Diyarbakır Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Diyarbakır Şubesi
+90 412 224 0429

Eskişehir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Porsuk Şubesi (Ek Şube)
+90 222 221 8202

Galeria Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Galeria Şubesi
+90 212 559 3254

İskenderun Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
İskenderun Şubesi
+90 326 614 0154

Kocaeli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Kocaeli Şubesi
+90 262 321 9110

Manisa Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Manisa Şubesi
+90 236 234 4488

Mersin Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Mersin Şubesi
+90 324 239 3426

Muğla Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Muğla Şubesi
+90 252 213 2100

Nazilli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Nazilli Şubesi
+90 256 313 1314

Samsun Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Samsun Şubesi
+90 362 432 0873

Trabzon Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Trabzon Şubesi
+90 462 323 0198

Müşteri Hizmetleri Merkezi

444 00 00

Yurt çapındaki tüm T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Şubeleri