

AJANDA

Tarih	Gelişme	Beklenti
30 Haziran 10:00	TUIK 1.Ç. GSMH Büyüme	-12,0%
03 Temmuz 17:00	TUIK Haziran TÜFE/ÜFE	0,09%/0,35%

Kaynak: Bloomberg, CNBC-E

EKONOMİ & POLİTİKA

• İMKB 30 Endeks'e bugün itibarıyla ARCLK, KOZAA, SNGYO girerken, BAGFS, DYHOL ve TSKB çıkıyor. İMKB 100 Endeksine ise BJKAS, DEVA, PNSUT, TIRE, TSPOR ve TTRAK girerken, CİMSA, GUSGR, ISAMB, KARTN, MERKO ve MGROS çıkıyor.

• Türkiye 2009 Ocak-Mart dönemi ekonomide küçülme %12'lik piyasa beklentisinin üzerinde %13,8 küçüldü.

Sektör & Şirket Haberleri

➔ **Gayrimenkul Y.O. Sektörü:** 2 milyar \$ yatırım büyüklüğüne ulaşmayı planlayan Emaar Properties Türkiye (%35 Dubai Hükümeti, %65 Dubai'de halka açık) İMKB'de halka açılmayı planlıyor.

↑ **PRKTE:** Bugün Rusya'ya gitmesi beklenen Enerji Bakan'ı Yıldız'ın ziyaretinde öncelikle nükleer santral ihalesinin görüşülmesi bekleniyor. Tetaş raporunda fiyat teklifinin pahalı bulunmasının ardından yeni fiyat pazarlığı bekleniyor.

↑ **TTRAK:** Hükümet 1. ve 2. teşvik paketinden yararlanamayan traktör içinde %8'lik KDV'yi kaldırmayı planlıyor. Traktör'de OTV bulunuyor.

HİSSE SENETLERİ

Dün ABD de açıklanan tüketici güven endeksinin kötü gelmesi piyasaları negatif yönde etkiledi. Bugün 15:30 da açıklanacak özel istihdam raporu piyasalar için önemli , 17: 00 da açıklanacak ev satışları ve özel imalat sanayi verileri piyasalar tarafından izlenecek. İMKB nin bu sabah hafif aşağı açılacağını düşünüyoruz. Son 2 günde seans sonu satışlar gelmekte. bu nedenle alınacak pozisyonlara dikkat etmek gerektiğini düşünmekteyiz 36200-35800 destek olmaya devam etmekte olası bir yükseliş halinde 37100 ardından 38200 direnç olacaktır.

TAHVİL-BONO

Dün ABD'de açıklanan tüketici güveni verisinin beklentilerden çok kötü gelmesi son zamanlarda resesyona dair iyileşen görüşleri bozdu ve borsalar düştü. Beklendiği üzere 1.53'ün altına test eden dolar, veri sonrasında yön değiştirdi ve 1.54'e yükseldi. Kurda pariteye bağlı ama dar marjda hareketliliğin devamı bekleniyor. Dün ayrıca Hazine'nin Temmuz ayı borçlanma programı da açıklandı. 10,5 milyarlık itfayı karşılamak üzere 9,9 milyarlık borçlanma hedefleniyor ancak Ağustos ayındaki 15 milyar liralık yüklü ifta sebebiyle hedefin üzerinde borçlanmaya çalışması olası görülüyor. Temmuz ayında borçlanma 4 ihaleyle gerçekleşecek, 6 aylık referans bono, 11/05/11 ifta tarihli yeni gösterge ihracı, 21/15/14 vadeli Tüfe'ye endeksli tahvilin yeniden ihracı ve 16/07/14 vadeli TL cinsi FRN ihracı yapılacak. %11,97 bileşik valörlü kapanış yapan faiz bu sabah yatay, dış piyasaların etkisiyle hafif yükselişe %12,03'te. Yarınki ECB toplantısını bekleyen global piyasalar, bugün Avrupa'dan PMI, ABD'den konut satışları ve istihdam verilerini takip edecek. Günün içinde bekleyişin hakim olduğu sakin bir piyasa bekleniyor.

VADELİ İŞLEMLER

İMKB30 spot endeks 43000 seviyesinden aldığı destekle kısa vadeli kanal üst bandı olan 47000 direncini, kapanış itibarıyla, dün de geçemedi. Dün bu seviyenin üzerine gün içinde çıkılsa da seans sonlarına doğru gelen yurtdışı kaynaklı satışlar İMKB30 spot endeksinin yeniden kanalın içerisine geri çekilmesine neden oldu. 47000 seviyesinin üzerinde olası bir kapanış İMKB30 spot endekste yükselişin ivmesini korumasına yardımcı olacaktır. Ancak olası geri çekilmenin sürmesi durumunda da İMKB 30 spot endeks 44000-43500 bandının altına gelmedikçe, olası geri çekilmeler yükselen trend yapısını bozmayacaktır. İMKB30 spot endeksin 47000 üzerinde ve son günlerdeki gibi yüksek hacimle yapacağı bir kapanış mevcut 50000 hedefini teyid edecektir. Ancak 47000 seviyesinin altında kalınması ise ilk etapta 45000 seviyesine kadar bir düzeltmeye neden olabilecektir. İMKB30 spot endeks; 43500 seviyesinin altına kaymadıkça, bu seviyelerden geri çekilerek güç toplayarak 47000 seviyesini geçmeyi deneyecektir. AĞUSTOS vadeli İMKB30 sözleşmelerinin güne; 100 – 300 puanlık yükselişe başlangıç yapabileceğini bekliyoruz. Dolar/YTL AĞUSTOS 2009 vadeli dolar sözleşmesinin, 1,5380 spot fiyatlara göre teorik fiyat gereği VOB'ta güne 1,5540-1,5600 aralığından başlamasını bekliyoruz.

İMKB

Endeksler	Kapanış TL	Kapanış US\$	Değişim Günlük	Değişim Yılbaşı
İMKB - 100	36949	2.40	0.3%	37.5%
İMKB - Mali	54609	3.54	-0.1%	43.5%
İMKB - Sanayi	27972	1.82	0.6%	41.4%
İMKB Hacim	2.1 milyar	1.4 milyar		
Para Girişi*	8 milyon			

*İlk 10 Kurum Alış/Satış Farkı

Yükselenler Düşenler Hacim

Yükselenler	Düşenler	Hacim
VAKFN 15%	TUMTK -8%	GARAN 224,000
VKFRS 15%	MAKTK -8%	THYAO 220,000
SONME 12%	ESEMS -3%	EREGL 162,000
YATAS 11%	OKANT -3%	DOHOL 146,000
PKENT 11%	EPLAS -1%	YKBNK 90,000

TAHVİL-BONO

	Bileşik Faiz	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Gösterge Tahvil	11.97%	0.04%	-4.46%
O/N	8.75%	0.00%	-6.25%

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

DÖVİZ

Kur	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
USD	1.54	0.0%	0.4%
EUR	2.16	-0.2%	0.9%
SEPET*	3.70	-0.1%	0.7%
EUR/USD	1.40	-0.1%	0.5%
USD/JPY	96.80	1.4%	6.1%

*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

ULUSLARARASI PIYASALAR

Endeksler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Dow Jones	8447	-1.0%	-3.8%
S&P 500	919	-0.9%	1.8%
FTSE	4249	-1.0%	-4.2%
Nikkei	9942	-0.2%	12.2%
Hong Kong	18379	-0.8%	27.7%
İMKB	36949	0.3%	37.5%
Brezilya	51465	-1.3%	37.1%
Rusya	987	3.7%	57.8%
Çin	2996	1.2%	64.5%
Hindistan	14470	-0.2%	50.0%
G.Kore	1411	1.5%	25.5%
Polonya	30419	-0.3%	11.1%
Macaristan	15320	-2.9%	24.7%
G. Afrika	22049	-1.1%	2.5%
S. Arabistan	5596	0.0%	16.5%
Birleşik Arap Emirlikler	2631	0.0%	10.1%

EMTIA

	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
Petrol	70	0.0%	54.5%
Altın (US\$/Ons)	929	-0.7%	6.1%

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.

30.06.2009

Sözleşme Kodu	Vade Ayı	Uzlaşma Fiyatı	Önceki Uzlaşma Fiyatı	Fiyat Değişim(%)	Fiyat Değişim (TL)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Ağırlıklı Ortalama	Miktar (Adet)	Hacim (TL)	Açık Pozisyon	Açık Pozisyon Değişimi
Hisse Senedi Endeks Sözleşmeleri												
101F_JX1000609	Haziran 2009	36.950	36.825	0.34	0.125	37.375	36.850	37.016	65	240,605	0	-40
101F_JX1000709	Temmuz 2009	37.525	36.250	3.52	1.275	37.700	36.900	37.516	16	60,025	32	0
111F_JX0300609	Haziran 2009	46.725	47.125	-0.85	-0.400	47.675	46.725	46.965	172,328	809,336,430	0	-110,384
111F_JX0300809	Ağustos 2009	46.600	47.450	-1.79	-0.850	47.750	46.550	47.205	155,410	733,614,403	208,547	17,874
111F_JX0301009	Ekim 2009	46.825	47.700	-1.83	-0.875	47.900	46.725	47.256	148	699,383	354	-45
111F_JX0301209	Aralık 2009	47.675	48.125	-0.94	-0.450	49.000	47.275	48.061	63	302,785	527	-11
<i>Toplam</i>									328,030	1,544,253,630	209,460	-92,606
Faiz Sözleşmeleri												
233F_IR020211B0709	Temmuz 2009	83.110	83.110	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	95	0
<i>Toplam</i>									0	0	95	0
Emtia Sözleşmeleri												
401F_CMCOT0709	Temmuz 2009	2.350	2.350	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	0	0
401F_CMCOT1009	Ekim 2009	2.450	2.450	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	0	0
401F_CMCOT1209	Aralık 2009	2.550	2.550	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	0	0
401F_CMCOT0310	Mart 2010	2.650	2.650	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	0	0
401F_CMCOT0510	Mayıs 2010	2.795	2.795	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	0	0
411F_CMMVHN0709	Temmuz 2009	0.5120	0.5120	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0	0	0	0
411F_CMMVHN0909	Eylül 2009	0.5655	0.5655	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0	0	0	0
501F_CMGLD0609	Haziran 2009	45.800	46.215	-0.90	-0.415	46.250	45.815	45.835	665	3,048,019	0	-637
501F_CMGLD0809	Ağustos 2009	46.840	47.165	-0.69	-0.325	47.260	46.690	46.912	141	661,462	402	60
501F_CMGLD1009	Ekim 2009	47.780	48.025	-0.51	-0.245	47.850	47.095	47.781	11	52,560	47	-1
<i>Toplam</i>									817	3,762,040	449	-578
Döviz Sözleşmeleri												
301F_FXUSD0609	Haziran 2009	1.5320	1.5380	-0.39	-0.0060	1.5360	1.5285	1.5321	74,938	114,814,398	0	-66,367
301F_FXUSD0809	Ağustos 2009	1.5630	1.5640	-0.06	-0.0010	1.5645	1.5500	1.5573	40,217	62,628,068	66,545	25,503
301F_FXUSD1009	Ekim 2009	1.5845	1.5850	-0.03	-0.0005	1.5880	1.5770	1.5814	534	844,441	1,315	420
301F_FXUSD1209	Aralık 2009	1.6100	1.6155	-0.34	-0.0055	1.6700	1.6000	1.6116	397	639,818	4,109	-50
311F_FXEUR0609	Haziran 2009	2.1625	2.1640	-0.07	-0.0015	2.1645	2.1615	2.1625	1,378	2,979,969	0	-1,342
311F_FXEUR0809	Ağustos 2009	2.1905	2.1900	0.02	0.0005	2.2000	2.1900	2.1906	39	85,432	1,123	22
311F_FXEUR1009	Ekim 2009	2.2210	2.2265	-0.25	-0.0055	2.2220	2.2210	2.2211	865	1,921,222	3,767	-856
311F_FXEUR1209	Aralık 2009	2.2695	2.2655	0.18	0.0040	2.2795	2.2630	2.2693	1,206	2,736,772	348	0
<i>Toplam</i>									119,574	186,650,118	77,207	-42,670
Genel Toplam									448,421	1,734,665,788	287,211	-135,854

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.