

AJANDA

| Tarih | Gelişme | Beklenti |
|------------------|-------------------------|----------|
| 24 Haziran 15:30 | ABD Dayanıklı Tük. Sip. | |
| 24 Haziran 21:15 | FED Faiz Toplantısı | |
| 25 Haziran 15:30 | ABD 1.Ç. GSMH Büyüme | |
| 30 Haziran 10:00 | TUIK 1.Ç. GSMH Büyüme | |

Kaynak: Bloomberg, CNBC-E

EKONOMİ & POLİTİKA

• Dün yapılan Babacan-Lipsky (IMF Başkan Yrd) görüşmesinin ardından yazılı açıklama yapılması bekleniyor.

Sektör & Şirket Haberleri

► **DEVA:** Yeni teşvik paketiyle ilaç sektörünün stratejik sektörlerden biri haline geleceğini, Roche ile yapılan anlaşma paralelinde yılın ilk çeyreğinde ciroda %90 büyüme sağladıklarını, eşdeğer ilaç pazarının 2 milyar \$ büyüklükten 2012'de 3 milyar 4 büyüklüğe ulaşmasını beklediklerini açıkladı. Hisse satışının sözkonusu olmadığını belirtti.

► **KARSAN:** Peugeot ile doğalgaz ile çalışan AB standartlarına uygun yıllık 10 bin adet Peugeot Partner üretimine 2010'da başlanılmasına ilişkin anlaşma imzalandı. Şirketin Peugeot ile 5 yılda 150 bin adet ihracat anlaşması bulunuyor. Şirketin mevcut 10 bina adetlik üretim seviyesi ve anlaşmanın büyüklüğünü dikkate aldığımızda Karsan için olumlu görüşümüzü koruyoruz. Hedef fiyat seviyesi 2.00 (upside %60)

HİSSE SENETLERİ

Hisse senetleri piyasası güne 34.595 puan seviyesinden başlayacak. ABD borsalarının küçük bir miktar eksi değerlerde kapattığını görüyoruz. Sabah saatlerinde ise yurtdışı futueller bir miktar pozitif değerlerde... Yurtdışının son günlerde satışların devam etmesinin yanında bizim piyasamızın artı ve sıkışık yön izlemekte.. Bunda İMF ile ilgili beklentiler rol oynamakta.. Bugün izlenecek veriler ise İngiltere Mayıs ayı Perakende Satışlar, ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları, ABD Mayıs ayı Öncü Göstergeler, ABD Haziran ayı Philadelphia FED İmalat Endeksi verisi olacaktır. Teknik olarak bakıldığında Dirençlerimiz 35.000, 35.500 desteklerimiz ise 34.350, 33800 puan seviyeleri görülmektedir.

TAHVİL-BONO

ABD Başkanı Barack Obama finansal sistemin denetlenmesine ilişkin çalışmalarına dair yaptığı açıklamada büyük buhrandan bu yana yapılan en kapsamlı düzenleme olduğunu belirtti. Düzenleme içeriği, piyasa beklentileri dahilinde ancak uygulamaların etkilerinin ne olacağına dair görüşler belirsiz. İçeride de MB Başkanı Yılmaz, toparlanmanın global ekonomiye nazaran daha erken başlayabileceğini söyledi ve bu görüşünü finansal stres endeksindeki bozulmanın sınırlı kalmasına bağladı. S&P'nin not indirimleri ABD borsaları üzerinde etkili oldu. Yapılan faiz indirimi ardından gelen sert alışırla faiz %12,50 bileşiğin altını test etti ve %12,53 ile valörlü kapanış yaptı, kurda da 1.56'nın üzeri denendi. %12,2'de faizin zorlanması olası görülüyor. Günün içinde seviyelerin korunması beklenirken, dış gündemde ABD işsizlik maaşı başvuruları ve Philadelphia Fed endeksi izlenecek. İçeride IMF gelişmeleri takip edilmeye devam edecek.

VADELİ İŞLEMLER

İMKB30 spot endeks 43000 seviyesinin üzerinde önemli bir destek yapma çabasında. Özellikle 3 hareketli ortalama 43000 seviyesinde bir birlerine çok yaklaştı. Bu durum, çok sert hareketler öncesinde yaşanan bir gelişmedir. Bu nedenle İMKB30 spot endeksin 43000 seviyesinin altına gelmesi bu seviyenin çok kuvvetli bir direnç seviyesi haline getirecektir. Çünkü hareketli ortalamalar kabaca yatırımcıların ortalama maliyetini gösterdiğinden 43000 seviyesi önemli bir maliyet seviyesi olacak ve bu durumda da düşüşün olmasıyla 43000'i kuvvetli bir maliyet bölgesi olarak direnç konumuna getirecektir. Diğer yandan 43000 seviyesinin altına gelinmemesi ve yukarıda 44000'in geçilmesi ise; tam tersi bir durumu yani sert alışırla gündeme getirecek ve 43000 çok kuvvetli bir destek olacaktır. Son günlerde yurtdışı piyasalardaki olumsuz tabloya rağmen hacmin azalması ama İMKB30 spot endeksin 43000 desteğinin altına gelmemesi yukarı yönde potansiyelin kuvvetine dair bir mesaj niteliğinde olduğundan 43000 aşağı yönde kırılmadan VOB'ta kısa pozisyon (satım yönünde pozisyon) almak risk almak olacaktır. HAZİRAN vadeli İMKB30 sözleşmelerinin güne; çünkü kapanış seviyelerine yakın bir başlangıç yapabileceğini bekliyoruz. Dolar/YTL AĞUSTOS 2009 vadeli dolar sözleşmesinin, 1,5590 spot fiyatlara göre teorik fiyat gereği VOB'ta güne 1,5800-1,5860 aralığından başlamasını bekliyoruz.

İMKB

| Endeksler | Kapanış TL | Kapanış US\$ | Değişim Günlük | Değişim Yılbaşı |
|---------------|------------|--------------|----------------|-----------------|
| İMKB - 100 | 34595 | 2.22 | 0.2% | 28.8% |
| İMKB - Mali | 50570 | 3.24 | 0.0% | 32.9% |
| İMKB - Sanayi | 27213 | 1.74 | -0.6% | 37.6% |
| İMKB Hacim | 1.8 milyar | 1.2 milyar | | |
| Para Girişi* | 8 milyon | | | |

*İlk 10 Kurum Alış/Satış Farkı

Yükselenler

Düşenler

Hacim

| Yükselenler | Düşenler | Hacim |
|-------------|------------|---------------|
| EGGUB 15% | VKING -13% | GARAN 235,000 |
| DURDO 9% | BSHEV -7% | IHEVA 121,000 |
| IPMAT 9% | TEKFK -7% | KOZAA 104,000 |
| ASLAN 8% | YUNSA -7% | ISCTR 102,000 |
| IHEVA 7% | DYOBY -6% | HALKB 92,000 |

TAHVİL-BONO

| | Bileşik Faiz | Günlük Değ. | Yılbaşı Değ. |
|-----------------|--------------|-------------|--------------|
| Gösterge Tahvil | 12.50% | -0.30% | -3.93% |
| 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 | 1.56 | 1.1% | 1.7% |
| EUR | 2.17 | 1.1% | 1.1% |
| SEPET* | 3.73 | 1.1% | 1.3% |
| EUR/USD | 1.39 | 0.0% | -0.7% |
| USD/JPY | 96.03 | -0.9% | 5.3% |

*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

ULUSLARARASI PIYASALAR

| Endeksler | Kapanış | Günlük Değ. | Yılbaşı Değ. |
|--------------------------|---------|-------------|--------------|
| Dow Jones | 8497 | -0.1% | -3.2% |
| S&P 500 | 911 | -0.1% | 0.8% |
| FTSE | 4278 | -1.2% | -3.5% |
| Nikkei | 9665 | -1.8% | 9.1% |
| Hong Kong | 17728 | -2.0% | 23.2% |
| İMKB | 34595 | 0.2% | 28.8% |
| Brezilya | 51046 | -0.3% | 35.9% |
| Rusya | 1038 | -4.0% | 66.0% |
| Çin | 2845 | 1.2% | 56.3% |
| Hindistan | 14504 | -0.1% | 50.3% |
| G.Kore | 1382 | -0.7% | 22.9% |
| Polonya | 31126 | -2.1% | 13.6% |
| Macaristan | 15275 | -2.2% | 24.3% |
| G. Afrika | 21949 | -3.0% | 2.0% |
| S. Arabistan | 5990 | -1.2% | 24.7% |
| Birleşik Arap Emirlikler | 2863 | 0.1% | 19.8% |

EMTIA

| | Değer | Günlük Değişim | Yılbaşı Değişim |
|------------------|-------|----------------|-----------------|
| Petrol | 70 | -3.7% | 52.9% |
| Altın (US\$/Ons) | 929 | -0.6% | 6.2% |

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.

17.06.2009

| 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 | 34.500 | 34.625 | -0.36 | -0.125 | 34.500 | 34.500 | 34.500 | 1 | 3,450 | 31 | 1 |
| 101F_JX1000709 | Temmuz 2009 | 34.725 | 34.725 | 0.00 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0 | 0 | 5 | 0 |
| 111F_JX0300609 | Haziran 2009 | 43.125 | 43.150 | -0.06 | -0.025 | 43.300 | 42.975 | 43.122 | 159,501 | 687,807,910 | 254,658 | -5,292 |
| 111F_JX0300809 | Ağustos 2009 | 43.275 | 43.300 | -0.06 | -0.025 | 43.425 | 43.000 | 43.253 | 8,257 | 35,714,388 | 26,652 | 6,027 |
| 111F_JX0301009 | Ekim 2009 | 43.400 | 42.925 | 1.11 | 0.475 | 43.500 | 43.225 | 43.386 | 25 | 108,465 | 246 | 1 |
| 111F_JX0301209 | Aralık 2009 | 43.650 | 43.575 | 0.17 | 0.075 | 44.400 | 43.425 | 43.672 | 18 | 78,610 | 371 | 3 |
| <i>Toplam</i> | | | | | | | | | 167,802 | 723,712,823 | 281,963 | 740 |
| 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_CMWVHN0709 | Temmuz 2009 | 0.5120 | 0.5120 | 0.00 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 411F_CMWVHN0909 | Eylül 2009 | 0.5655 | 0.5655 | 0.00 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 501F_CMGLD0609 | Haziran 2009 | 46.590 | 46.470 | 0.26 | 0.120 | 46.650 | 46.410 | 46.539 | 99 | 460,734 | 839 | 58 |
| 501F_CMGLD0809 | Ağustos 2009 | 47.365 | 47.320 | 0.10 | 0.045 | 47.700 | 47.025 | 47.362 | 45 | 213,128 | 112 | 17 |
| 501F_CMGLD1009 | Ekim 2009 | 47.830 | 47.830 | 0.00 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0 | 0 | 19 | 0 |
| <i>Toplam</i> | | | | | | | | | 144 | 673,862 | 970 | 75 |
| Döviz Sözleşmeleri | | | | | | | | | | | | |
| 301F_FXUSD0609 | Haziran 2009 | 1.5650 | 1.5500 | 0.97 | 0.0150 | 1.5660 | 1.5500 | 1.5592 | 43,306 | 67,521,954 | 108,886 | -8,862 |
| 301F_FXUSD0809 | Ağustos 2009 | 1.5875 | 1.5750 | 0.79 | 0.0125 | 1.5885 | 1.5765 | 1.5830 | 2,567 | 4,063,461 | 10,734 | 1,247 |
| 301F_FXUSD1009 | Ekim 2009 | 1.6105 | 1.5955 | 0.94 | 0.0150 | 1.6130 | 1.6025 | 1.6071 | 36 | 57,857 | 2,562 | -14 |
| 301F_FXUSD1209 | Aralık 2009 | 1.6305 | 1.6265 | 0.25 | 0.0040 | 1.6350 | 1.6265 | 1.6305 | 22 | 35,872 | 2,150 | -10 |
| 311F_FXEUR0609 | Haziran 2009 | 2.1645 | 2.1585 | 0.28 | 0.0060 | 2.1680 | 2.1550 | 2.1592 | 240 | 518,203 | 1,379 | 30 |
| 311F_FXEUR0809 | Ağustos 2009 | 2.1935 | 2.1890 | 0.21 | 0.0045 | 2.1960 | 2.1920 | 2.1934 | 5 | 10,967 | 273 | -2 |
| 311F_FXEUR1009 | Ekim 2009 | 2.2340 | 2.2275 | 0.29 | 0.0065 | 2.2340 | 2.2340 | 2.2340 | 1 | 2,234 | 211 | 0 |
| 311F_FXEUR1209 | Aralık 2009 | 2.2675 | 2.2675 | 0.00 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0 | 0 | 211 | 0 |
| <i>Toplam</i> | | | | | | | | | 46,177 | 72,210,547 | 126,406 | -7,611 |
| Genel Toplam | | | | | | | | | 214,123 | 796,597,231 | 409,434 | -6,796 |

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.