

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

Sektör & Şirket Haberleri

↑ **TOASO:** 400 milyon € yatırımla tamamlanan ticari araç yeni Doblo seri üretim Eylül ayında başlıyor. Yıllık 140 bin adet üretilecek olup 110 bina adet ihraç edilecek.

HİSSE SENETLERİ

Cuma günü ABD'de gelen verilerin etkisi borsalarda negatif yönlü oldu. Borsalar petrol fiyatlarının da etkisi ile düşüşle kapandı. Geçen hafta İMKB'nin , yurtdışı piyasaların düşüşte olduğu zamanlarda düşmemek için direndiğini gördük. Bugün İMKB nin hafif düşüşle başlamasını bekliyoruz. İlk etapta destek 36000 puan seviyelerinde. Bu seviyelerin aşağı doğru kırılması durumunda 35500 puan desteğine kadar çekilebilir. Olası yukarı doğru hareket ise direnç seviyemiz 37500 olarak gözükmemekte

TAHVİL-BONO

Tahvil ve Bono Piyasası'nda haftayı % 12 bileşik seviyesinde kapayan gösterge faiz, bu sabahki açılışta da aynı bileşikten işlem görmeye devam ediyor. Geçtiğimiz hafta Fed başkanının faizin yönü konusunda yükselişe dair bir emare görmediğini belirtmesi genel olarak tüm piyasalarda faizlerin gevşemesine neden olmuştu. Cuma günü Amerika'da kişisel harcamalarla ilgili olarak son yılların en yüksek tasarruf oranlarının açıklaması ileriye dönük hızlı toparlanma beklentisinde olanlarda hayal kırıklığı yarattı. Bu durum uluslararası piyasalarda da genel olarak satışların yoğunlaşmasına neden oldu. İç piyasada yarın açıklanacak Temmuz ayı iç borçlanma programı ve 2009 ilk çeyrek büyüme oranı takip edilecekken , bu hafta açıklanacak Haziran dönemi enflasyon oranları öncesinde faizde agresif bir hareket beklenmiyor. Döviz piyasasında da genel olarak doların sakinliği devam ederken % 1,55-1,52 aralığında hacimsiz bir aralık öngörüyoruz.

VADELİ İŞLEMLER

Cuma günü ABD borsası endeksleri ABD'de açıklanan kişisel gelir ve harcamalar verileri ve petrol fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle günün düşüşle kapattı. Zira kişisel gelir ve harcamalar datasının son 15 yılın en yüksek tasarruf eğilimine ulaştığını işaret ediyor. Diğer yandan son günlerde Nijerya'da petrol üretim tesislerine yönelen tehditinden ortadan kalkması 70 doları geçen petrol fiyatlarının 68 dolara gerilemesine neden olan gelişme idi. Bu haber de ABD Borsasında önemli yeri olan Exxon Mobil ve Tesoro Corp. hisselerine satış getirdi. Bu sabah Asya borsalarında ise genel olarak satışlar hakim. Japonya'da gelen olumlu sanayi üretimi rakamlarına rağmen şu saatlerde Japon Nikkei endeksi %1 düşüş gösterirken Dow futuresları %0,5 düşüşte. İMKB30 spot endeks 43000 seviyesinden aldığı destekle kısa vadeli kanal üst bandı olan 47000 direncine değdi. Bu seviyeden gelebilecek olası kar satışları İMKB30 spot endeksin geri çekilmesine neden olabilir. Ancak İMKB 30 spot endeks 44000-43500 bandının altına gelmedikçe olası geri çekilmeler yükselen trend yapısını bozmayacaktır. İMKB30 spot endeks; 43500 seviyesinin altına kaymadıkça, bu seviyelerden geri çekilerek güç toplayarak 47000 seviyesini geçmeyi deneyecektir. HAZİRAN vadeli İMKB30 sözleşmelerinin güne; 200 - 400 puanlık düşüşle başlangıç yapabileceğini bekliyoruz. Euro/dolar paritesi cephesinde ise; parite, geçen hafta 1,38 desteğine geriledikten sonra tekrar 1,40'ı geçti. Parite için 1,38 kritik seviye. Bu seviyenin altına gelmesi 1,33'e kadar düşüşü beraberinde getirebileceğinden dikkatle izlenmeli. 200 günlük ortalamasının altında hareket eden dolar, geçen hafta tekrar 200 günlük ortalamasının üstüne çıkma çabasına girse de başarılı olamadı. Zira teknik analiz açısından çok önemli bir ortalama olan 200 günlük ortalamasının geçtiği 1,55 - 1,56 bant seviyesindeki sıkışma sonunda 200 günlük ortalamaların üzerine çıkıldı ancak 1,57 seviyesinde tutunamadı ve 1,55 seviyesinin de altına kayd. Dolarda teknik açıdan; 1,55 seviyesinin altına kalınması, dolarda hedefin 1,48-1,50 bandı olmasına neden olacaktır. Dolar/YTL AĞUSTOS 2009 vadeli dolar sözleşmesinin, 1,5390 spot fiyatlara göre teorik fiyat gereği VOB'ta güne 1,5560-1,5620 aralığından başlamasını bekliyoruz.

İMKB

Endeksler	Kapanış TL	Kapanış US\$	Değişim Günlük	Değişim Yılbaşı
İMKB - 100	36755	2.38	1.2%	36.8%
İMKB - Mali	54621	3.54	1.8%	43.5%
İMKB - Sanayi	27900	1.81	-0.1%	41.0%
İMKB Hacim	2.4 milyar	1.6 milyar		
Para Girişi*	13 milyar			

*İlk 10 Kurum Alış/Satış Farkı

Yükselenler		Düşenler		Hacim	
DYHOL	15%	VAKFN	-8%	GARAN	265,000
MRSHL	14%	FONFK	-8%	ISCTR	211,000
BJKAS	10%	EPLAS	-7%	YKBNK	201,000
GOLDS	10%	EDIP	-6%	VAKBN	93,000
SNPAM	9%	BAKAB	-6%	DYHOL	82,000

TAHVİL-BONO

	Bileşik Faiz	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Gösterge Tahvil	11.99%	-0.19%	-4.44%
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	-0.8%	0.4%
EUR	2.17	-0.1%	1.1%
SEPET*	3.71	-0.4%	0.8%
EUR/USD	1.41	0.7%	0.7%
USD/JPY	95.25	-1.0%	4.4%

*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

ULUSLARARASI PIYASALAR

Endeksler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Dow Jones	8438	-0.4%	-3.9%
S&P 500	919	-0.1%	1.7%
FTSE	4241	-0.3%	-4.4%
Nikkei	9783	-1.0%	10.4%
Hong Kong	18544	-0.3%	28.9%
İMKB	36756	1.2%	36.8%
Brezilya	51486	-0.1%	37.1%
Rusya	955	0.8%	52.8%
Çin	2964	1.2%	62.8%
Hindistan	14781	0.1%	53.2%
G.Kore	1388	-0.4%	23.5%
Polonya	30263	0.5%	10.5%
Macaristan	15412	1.3%	25.4%
G. Afrika	22308	0.7%	3.7%
S. Arabistan	5490	0.0%	14.3%
Birleşik Arap Emirlikler	2574	0.0%	7.7%

EMTIA

	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
Petrol	69	0.0%	52.0%
Altın (US\$/Ons)	938	0.1%	7.3%

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.

26.06.2009

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	35.350	35.625	-0.77	-0.275	37.000	34.000	35.353	34	120,200	35	18
101F_JX1000709	Temmuz 2009	37.125	36.250	2.41	0.875	37.450	36.650	37.133	3	11,140	17	2
111F_JX0300609	Haziran 2009	46.800	46.275	1.13	0.525	47.325	46.275	46.831	188,275	881,713,030	123,159	-25,962
111F_JX0300809	Ağustos 2009	47.125	46.325	1.73	0.800	47.475	46.375	47.040	74,097	348,549,715	168,380	25,444
111F_JX0301009	Ekim 2009	47.200	46.075	2.44	1.125	47.500	46.500	47.116	106	499,428	345	58
111F_JX0301209	Aralık 2009	47.350	46.450	1.94	0.900	47.775	46.625	47.230	97	458,135	552	23
<i>Toplam</i>									262,612	1,231,351,648	292,488	-417
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_CMMWHN0709	Temmuz 2009	0.5120	0.5120	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0	0	0	0
411F_CMMWHN0909	Eylül 2009	0.5655	0.5655	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0	0	0	0
501F_CMGLD0609	Haziran 2009	46.720	46.575	0.31	0.145	46.790	46.500	46.719	47	219,580	653	-16
501F_CMGLD0809	Ağustos 2009	47.240	47.375	-0.28	-0.135	47.690	47.200	47.473	133	631,386	326	61
501F_CMGLD1009	Ekim 2009	48.025	48.025	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	48	0
<i>Toplam</i>									180	850,966	1,027	45
Döviz Sözleşmeleri												
301F_FXUSD0609	Haziran 2009	1.5445	1.5530	-0.55	-0.0085	1.5490	1.5350	1.5427	22,717	35,045,936	72,385	-6,519
301F_FXUSD0809	Ağustos 2009	1.5645	1.5750	-0.67	-0.0105	1.5710	1.5590	1.5638	15,603	24,400,403	36,845	8,426
301F_FXUSD1009	Ekim 2009	1.5890	1.5990	-0.63	-0.0100	1.5980	1.5850	1.5919	200	318,384	858	124
301F_FXUSD1209	Aralık 2009	1.6145	1.6275	-0.80	-0.0130	1.6215	1.6130	1.6178	66	106,778	4,132	31
311F_FXEUR0609	Haziran 2009	2.1715	2.1715	0.00	0.0000	2.1725	2.1695	2.1715	6	13,029	1,362	-6
311F_FXEUR0809	Ağustos 2009	2.2010	2.2030	-0.09	-0.0020	2.2010	2.2000	2.2010	107	235,506	1,103	1
311F_FXEUR1009	Ekim 2009	2.2375	2.2285	0.40	0.0090	2.2375	2.2375	2.2375	10	22,375	4,992	-1
311F_FXEUR1209	Aralık 2009	2.2650	2.2650	0.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0	0	298	0
<i>Toplam</i>									38,709	60,142,410	121,975	2,056
Genel Toplam									301,501	1,292,345,023	415,585	1,684

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.