

### 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

- Çin'den otomotiv ve ABD'den Pfizer ile ilaç alanında bir milyar \$'ı aşan yatırım bekleniyor.
- TETAŞ nükleer santral ihalesi kararını komisyonun teklifi yüksek bulunduğu raporuyla birlikte Enerji Bakanlığına gönderdi. Hükümetin önünde ihalenin bu haliyle verilmesi, iptal edilmesi veya fiyat indirimi istemesi gibi 3 seçenek bulunuyor.
- Mavi Akım II projesinde Türkiye, Rusya ve İsrail arasındaki görüşmeler başlıyor.

### Sektör & Şirket Haberleri

↑ **DOHOL:** Bağlı ortaklığı Doğan Enerji K.İrak'ta petrol çıkarılması alanında faaliyette gösteren iki şirkete 80 milyon US\$ ile ortak oldu.

↔ **TCELL/TTKOM:** Vodafone İngiltere, Deutsche Telekom'dan İngiltere'deki iştiraki T-Mobile karşılığında Türkiye Vodafone için takas teklifi yaptı. GSM alanında Türkiye'de 2. büyük şirket Vodafone Telsim'i almasının ardından beklenen büyümeyi yapamayarak pazar payı gerileme eğiliminde olup 2.liğe Avea'nın geçmesi bekleniyor.

### HİSSE SENETLERİ

Yurtdışı borsalar haftaya yükselişle başladı. Petrol fiyatlarının yükselmeye devam etmesi ve bilançoların iyi olması için gösterilen çabalar, borsaların yükselmesine doların değer kaybetmesine sebep oldu. İMKB'de dün %2'lere kadar yaşanan yükselişten sonra, seansın sonunda hızlı bir satışın gelmesi ile endekste gerileme yaşandı. İMKB'nin bu sabah hafif alıcılı olmasını bekliyoruz. 37500 direnç seviyesini korumakta. 36800 destek seviyesinin aşağı kırılması endeksi 36200-35800 seviyesine kadar geri çekebilir.

### TAHVİL-BONO

2. çeyrek dönem sonu olması itibarıyla artan risk iştahına bilanço hareketleri de eklendi. Bugün tüm piyasalarda olumlu seyir beklemek mümkün. Yoğun iç ve dış gündemin olduğu haftada dış piyasalardaki hareketlilik de etkili olacağından önemli seviyelerin test edilmesi ve dalgalanma öngörmek rasyonel olacaktır. Bugün açıklanacak olan büyüme verilerinden sürpriz bir sonuç öngörülmediği için piyasalar üzerinde etkili olması beklenmiyor. %11,92 bileşiklikle valörlü kapanış yapan faizin biraz daha gevşemesi, kurun da 1.53'ün altına test etmesi olası görülüyor. İç gündemde Cuma günü açıklanacak olan enflasyon verileri önemle beklenirken, bugün büyüme verilerinin yanısıra iç borçlanma stratejisi önem taşıyor. Dış gündemde ise İngiltere 1. çeyrek büyüme, ABD konut fiyatları, Chicago PMI ve tüketici güveni verisi bekleniyor. Bilanço fiyatlamalarının yarattığı hava, olası olumlu veriler kısmen de olsa güçlenebilir.

### VADELİ İŞLEMLER

Dün Nijerya'da bir tesise sabotaj olduğuna dair haberin etkisiyle yükselen petrol fiyatları etkisiyle enerji sektörü hisseleri öncülüğünde ABD borsası endeksleri günü %1'i geçen yükselişlerle kapattı. İMKB30 spot endeks 43000 seviyesinden aldığı destekle kısa vadeli kanal üst bandı olan 47000 direncine değdi. Dün bu seviyenin üzerine gün içinde çıkılsa da seans sonlarına doğru gelen kar satışları İMKB30 spot endeksin yeniden kanalı 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 endeks; 43500 seviyesinin altına kaymadıkça, bu seviyelerden geri çekilerek güç toplayarak 47000 seviyesini geçmeyi deneyecektir. Bugün VOB'ta İMKB ve döviz sözleşmelerinde haziran vadesinin son iş günü. Vade sonu uzlaşma fiyatı döviz sözleşmelerinde TCMB'nin 15:30'da açıkladığı alış kuru baz alınarak belirlenirken; İMKB'de hesaplama daha karmaşık. Ancak yapılan hesaplama İMKB spot endeksin kapanış fiyatına değil; kabaca son 15 dakikadaki fiyat ortalamasına dayanıyor. Amaç en doğru vade sonu uzlaşma fiyatını bulabilmek. HAZİRAN vadeli İMKB30 sözleşmelerinin güne; çünkü kapanış seviyelerine yakın bir başlangıç yapabileceğini bekliyoruz. Dolar/YTL AĞUSTOS 2009 vadeli dolar sözleşmesinin, 1,5380 spot fiyatlara göre teorik fiyat gereği VOB'ta güne 1,5550-1,5610 aralığından başlamasını bekliyoruz.

### İMKB

Endeksler	Kapanış TL	Kapanış US\$	Değişim Günlük	Değişim Yılbaşı
İMKB - 100	36841	2.39	0.2%	37.1%
İMKB - Mali	54690	3.55	0.1%	43.7%
İMKB - Sanayi	27800	1.80	-0.4%	40.5%
İMKB Hacim	2.5 milyar	1.6 milyar		
Para Girişi*	4 milyon			

\*İlk 10 Kurum Alış/Satış Farkı

Yükselenler		Düşenler		Hacim	
METYO	22%	TCRYO	-6%	GARAN	369,000
TACYO	14%	DOGUB	-6%	DOHOL	219,000
SNPAM	13%	ISAMB	-5%	ISCTR	176,000
DOHOL	12%	SKPLC	-5%	YKBNK	113,000
EGCYO	11%	ARENA	-5%	DYHOL	99,000

### TAHVİL-BONO

	Bileşik Faiz	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Gösterge Tahvil	11.93%	-0.06%	-4.50%
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	2.17	-0.1%	1.1%
SEPET*	3.71	0.0%	0.8%
EUR/USD	1.41	0.0%	0.7%
USD/JPY	95.44	0.2%	4.6%

\*Sepet: 1 US\$ + 1 Euro

### ULUSLARARASI PIYASALAR

Endeksler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
Dow Jones	8529	1.1%	-2.8%
S&P 500	927	0.9%	2.7%
FTSE	4294	1.3%	-3.2%
Nikkei	9963	1.8%	12.5%
Hong Kong	18667	0.7%	29.7%
İMKB	36841	0.2%	37.1%
Brezilya	52138	1.3%	38.8%
Rusya	951	-0.4%	52.1%
Çin	2983	0.3%	63.9%
Hindistan	14739	-0.3%	52.8%
G.Kore	1394	0.4%	24.0%
Polonya	30526	0.9%	11.4%
Macaristan	15783	2.4%	28.5%
G. Afrika	22304	0.0%	3.7%
S. Arabistan	5553	0.0%	15.6%
Birleşik Arap Emirlikler	2596	0.8%	8.6%

### EMTIA

	Değer	Günlük Değişim	Yılbaşı Değişim
Petrol	70	1.6%	54.5%
Altın (US\$/Ons)	935	-0.4%	6.8%

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.

29.06.2009

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
<b>Hisse Senedi Endeks Sözleşmeleri</b>												
101F_JX1000609	Haziran 2009	36.825	35.350	4.17	1.475	37.500	36.000	36.827	11	40,510	40	5
101F_JX1000709	Temmuz 2009	36.250	37.125	-2.36	-0.875	37.550	34.500	35.921	34	122,130	32	15
111F_JX0300609	Haziran 2009	47.125	46.800	0.69	0.325	47.975	46.425	47.366	115,060	544,995,093	110,384	-12,775
111F_JX0300809	Ağustos 2009	47.450	47.125	0.69	0.325	48.125	46.525	47.531	98,645	468,873,235	190,673	22,293
111F_JX0301009	Ekim 2009	47.700	47.200	1.06	0.500	48.250	46.800	47.871	372	1,780,785	399	54
111F_JX0301209	Aralık 2009	48.125	47.350	1.64	0.775	49.500	46.875	48.512	461	2,236,423	538	-14
<b>Toplam</b>									<b>214,583</b>	<b>1,018,048,175</b>	<b>302,066</b>	<b>9,578</b>
<b>Faiz Sözleşmeleri</b>												
233F_IR020211B0709	Temmuz 2009	83.110	83.110	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	95	0
<b>Toplam</b>									<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95</b>	<b>0</b>
<b>Emtia Sözleşmeleri</b>												
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	46.215	46.720	-1.08	-0.505	46.330	46.150	46.230	32	147,938	637	-16
501F_CMGLD0809	Ağustos 2009	47.165	47.240	-0.16	-0.075	47.295	46.690	47.138	36	169,697	342	16
501F_CMGLD1009	Ekim 2009	48.025	48.025	0.00	0.000	0.000	0.000	0.000	0	0	48	0
<b>Toplam</b>									<b>68</b>	<b>317,635</b>	<b>1,027</b>	<b>0</b>
<b>Döviz Sözleşmeleri</b>												
301F_FXUSD0609	Haziran 2009	1.5380	1.5445	-0.42	-0.0065	1.5445	1.5350	1.5387	11,572	17,806,329	66,367	-6,018
301F_FXUSD0809	Ağustos 2009	1.5640	1.5645	-0.03	-0.0005	1.5670	1.5570	1.5614	9,496	14,827,508	41,042	4,197
301F_FXUSD1009	Ekim 2009	1.5850	1.5890	-0.25	-0.0040	1.5850	1.5845	1.5848	39	61,806	895	37
301F_FXUSD1209	Aralık 2009	1.6155	1.6145	0.06	0.0010	1.6200	1.6130	1.6152	40	64,610	4,159	27
311F_FXEUR0609	Haziran 2009	2.1640	2.1715	-0.35	-0.0075	2.1700	2.1570	2.1639	31	67,080	1,342	-20
311F_FXEUR0809	Ağustos 2009	2.1900	2.2010	-0.50	-0.0110	2.1950	2.1810	2.1900	16	35,040	1,101	-2
311F_FXEUR1009	Ekim 2009	2.2265	2.2375	-0.49	-0.0110	2.2345	2.2155	2.2265	2,492	5,548,403	4,623	-369
311F_FXEUR1209	Aralık 2009	2.2655	2.2650	0.02	0.0005	2.2655	2.2655	2.2655	50	113,275	348	50
<b>Toplam</b>									<b>23,736</b>	<b>38,524,049</b>	<b>119,877</b>	<b>-2,098</b>
<b>Genel Toplam</b>									<b>238,387</b>	<b>1,056,889,859</b>	<b>423,065</b>	<b>7,480</b>

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.