



1

# **ONLINE FINANCIAL CRIMES & INTERNET FRAUD CHALLENGES IN TURKEY**

**EMRE KESİCİ & BÜLENT IŞIK**

# OUTLINE

2

## **1. Cyber Crimes in Turkey**

- a. 2009-2010-2011 Internet Usage (Charts, Tables)
- b. 2009-2010-2011 data for Cyber Crime Incidents (Department of Smuggling and Organized Crimes)
- c. Cyber Crime Challenges

## **2. Capital Markets Law Violations via Information Technologies & Case Studies**

- a. Market Manipulation via Information Technologies
- b. Information Based Manipulation via Information Technologies
- c. Unauthorized Investment Advisory Activities
- d. Ponzi Schemes

# CYBER CRIME in TURKEY



# Struggle Against Cyber Crime in Turkey

4



Department of  
Smuggling and Organized Crimes-DSOC  
(Turkish National Police)

# CAPITAL MARKET LAW

5

## **Article 24 -Collaboration with Other Institutions**

**In the fulfillment of its duties, the Board (CMB) may request the opinions of and information from Ministries, concerned officials and private institutions and persons.**

These institutions and persons are obligated to respond to such requests and to provide all kinds of facilities to the representatives of the Board.

The Board shall convey the issues which must be surveyed by other authorities to such authorities in accordance with relevant law.

# Cyber Crime in Turkey

6

**2009-2010**

**Data For Cyber Crime Incidents  
in TURKEY**



# CYBER CRIME TYPES

7

- 1. Bank and Credit Card Fraud**
- 2. Interactive Bank Fraud**
- 3. Offenses Against Information Systems**
- 4. Qualified Fraud via Internet**

# Turkish Statistical Institute

8

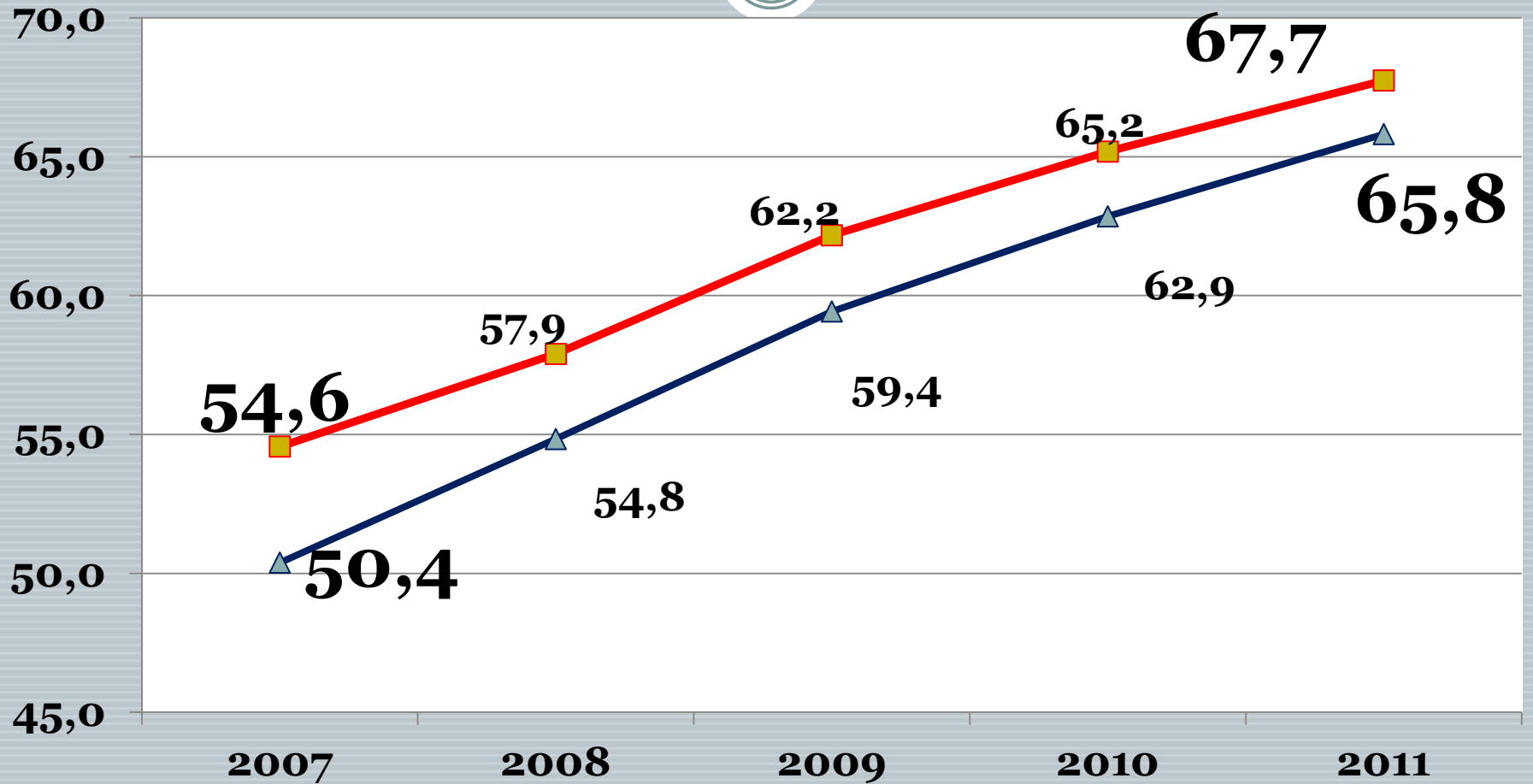
## Individuals Using Computer And Internet In The Last 3 Months By Age Groups (%)

		AGE GROUPS					
		16 - 24			25 - 34		
	YEAR	TOTAL	MALE	FEMALE	TOTAL	MALE	FEMALE
COMPUTER	2009	62,2	76,4	49,1	46,6	58,6	34,5
	2010	<b>65,2</b>	78,5	52,7	<b>52,0</b>	62,4	41,6
	2011	<b>67,7</b>	77,9	58,3	<b>57,1</b>	67,5	46,7
INTERNET	2009	59,4	74,1	46,0	45,1	57,2	32,9
	2010	<b>62,9</b>	76,6	49,9	<b>50,6</b>	60,9	40,2
	2011	<b>65,8</b>	76,5	55,9	<b>55,1</b>	65,4	44,9

Results of the ICT Usage in Households and by individuals, 2009-2011

# 16 - 24 Age Group Computer and Internet Usage (%)

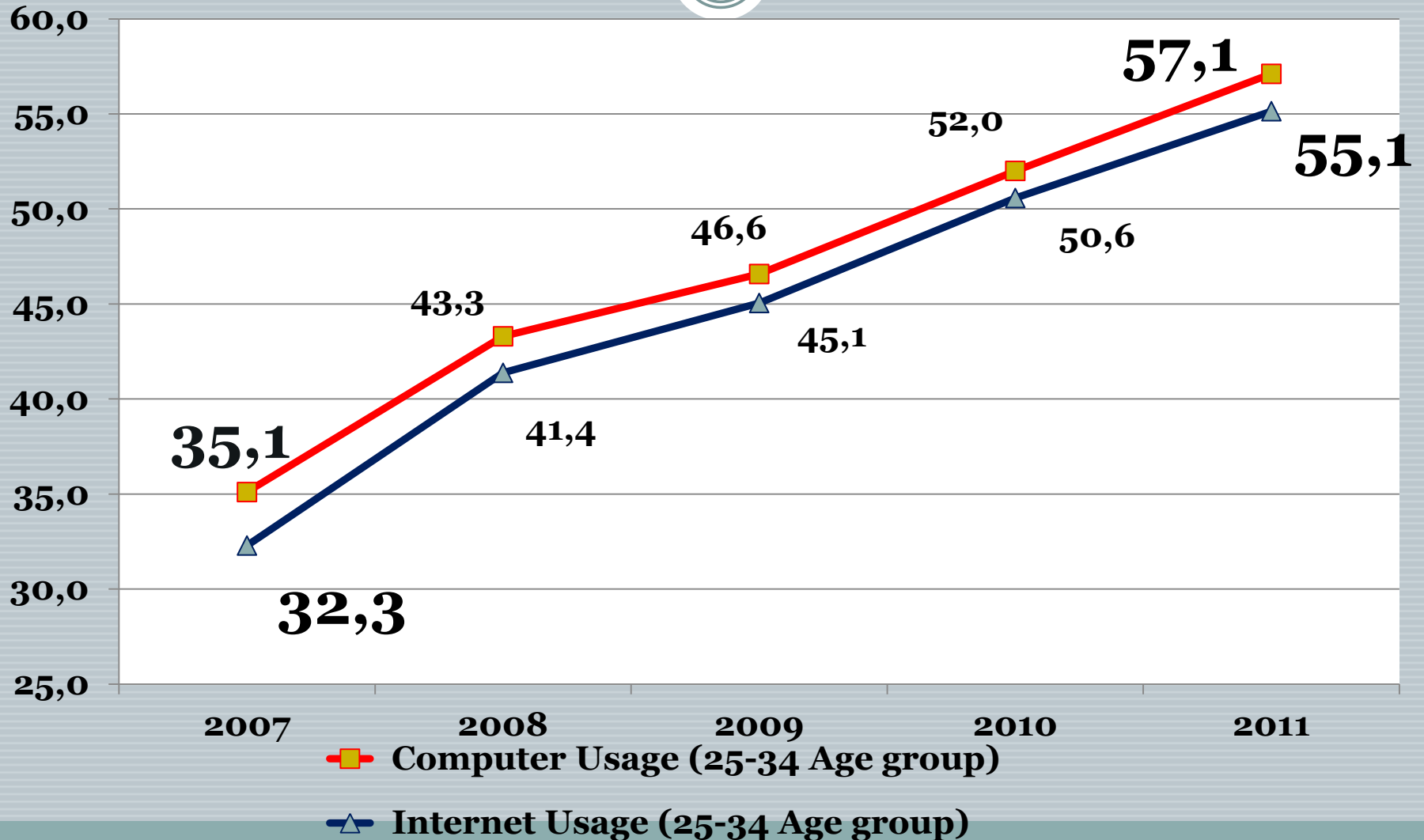
9



■ Computer Usage (16 - 24 Age group) ▲ Internet (16 - 24 Age) group

# 25 - 34 Age Group Computer and Internet Usage (%)

10



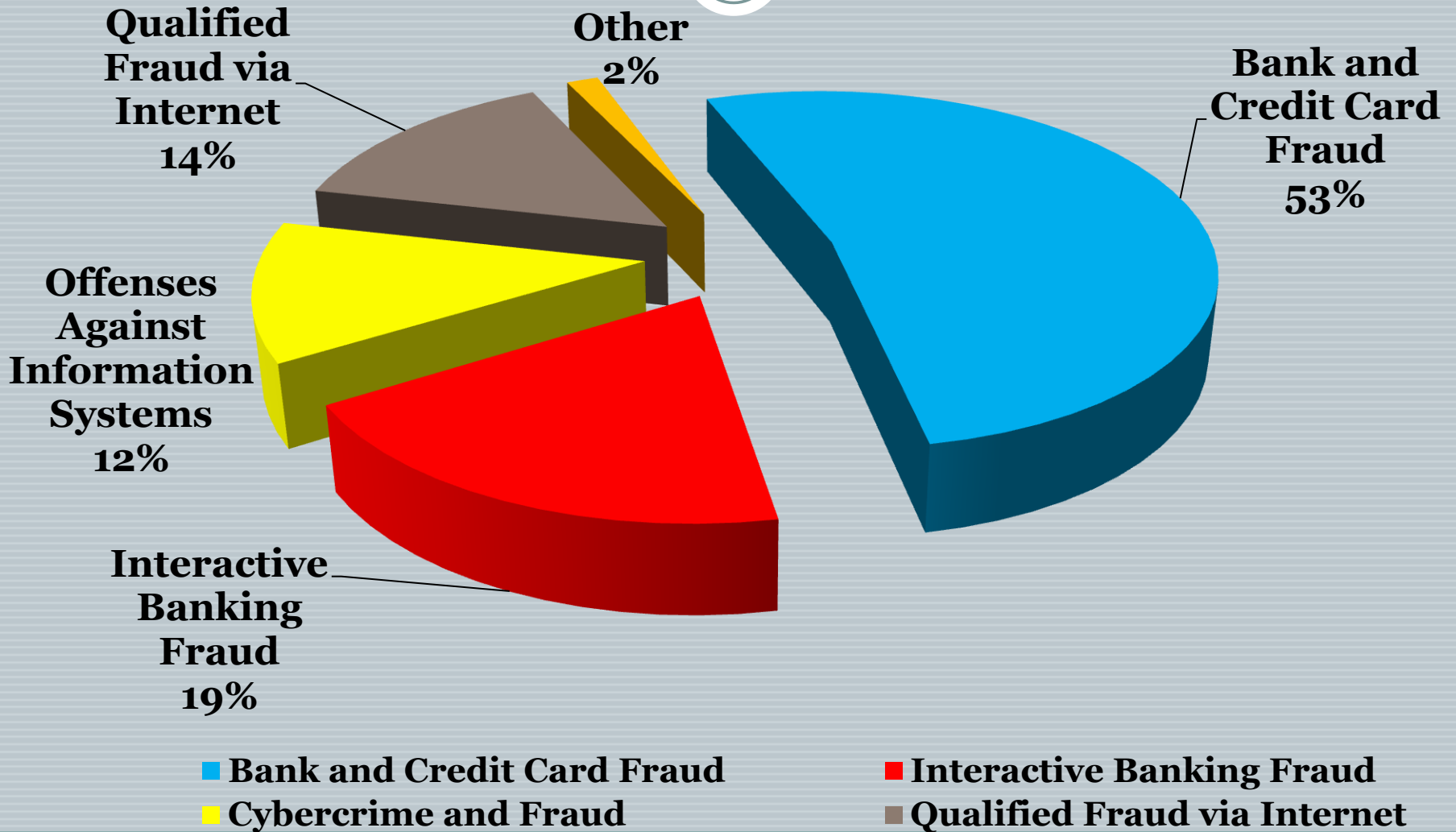
# CYBER CRIME TYPES

11

TYPE OF CRIME	2009		2010	
	Arrest	Suspect	Arrest	Suspect
Bank and Credit Card Fraud	1.511	2.176	1.132	1.005
Interactive Banking Fraud	550	1.113	151	300
Offenses Against Information Systems	353	534	975	1.351
Qualified Fraud via Internet	412	731	71	115
Other	45	116	28	134
<b>Total</b>	<b>2.871</b>	<b>4.670</b>	<b>2.357</b>	<b>2.905</b>

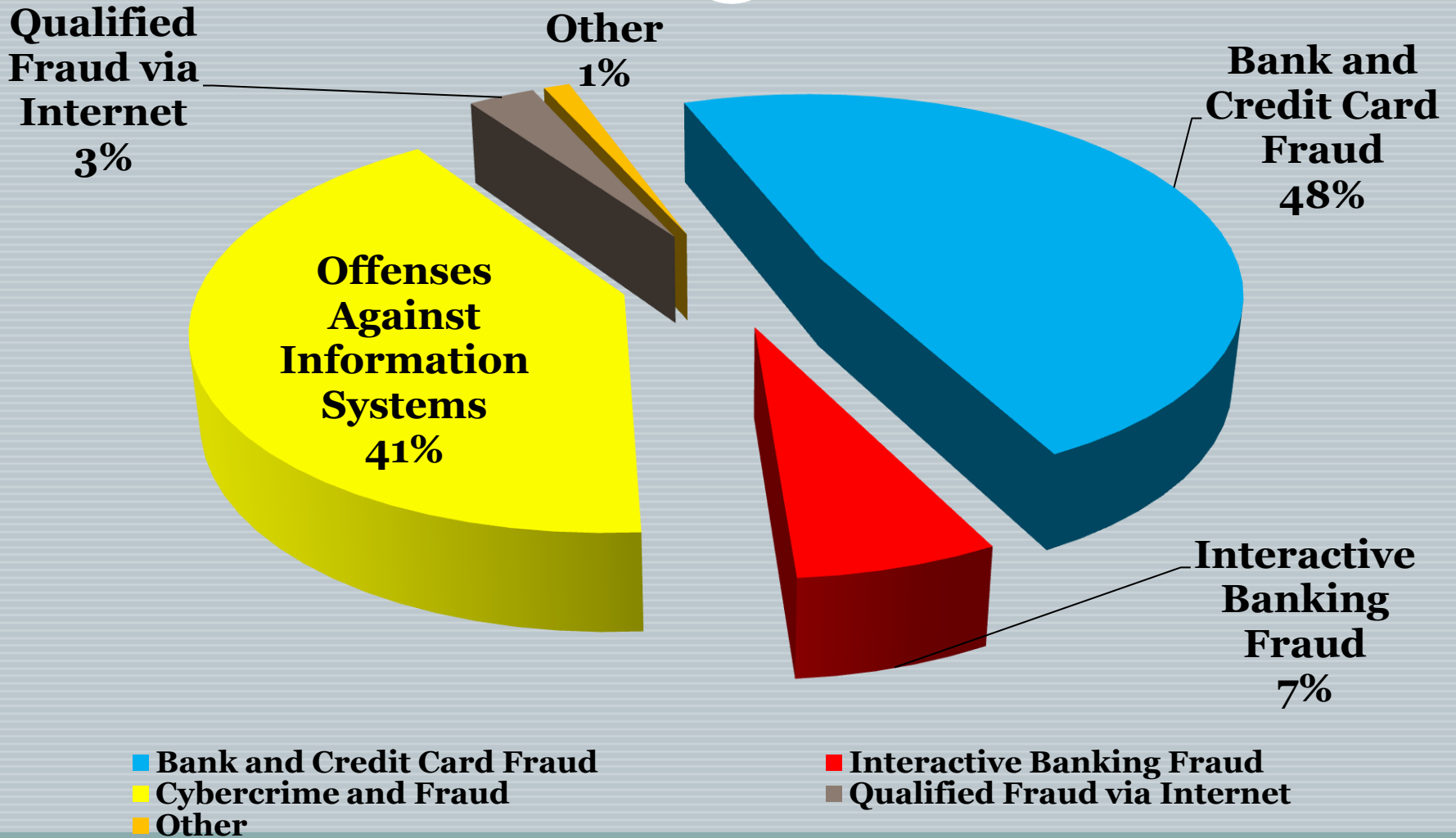
# CYBER CRIME ARREST-2009

12



# CYBER CRIME ARREST-2010

13



# OUTLINE

14

1. Cyber Crimes in Turkey
  - a. 2009-2010 Internet Usage (Charts, Tables)
  - b. 2009-2010 data for Cyber Crime Incidents (Department of Smuggling and Organized Crimes)
  - c. Cyber Crime Challenges**
2. Capital Markets Law Violations via Information Technologies & Case Studies
  - a. Market Manipulation via Information Technologies
  - b. Information Based Manipulation via Information Technologies
  - c. Unauthorized Investment Advisory Activities
  - d. Ponzi Schemes

# CYBER CRIME CHALLENGES

15

- 1. PROOF & EVIDENCE**
- 2. LOCATION**
- 3. JURISDICTION**

# CHALLENGES

16

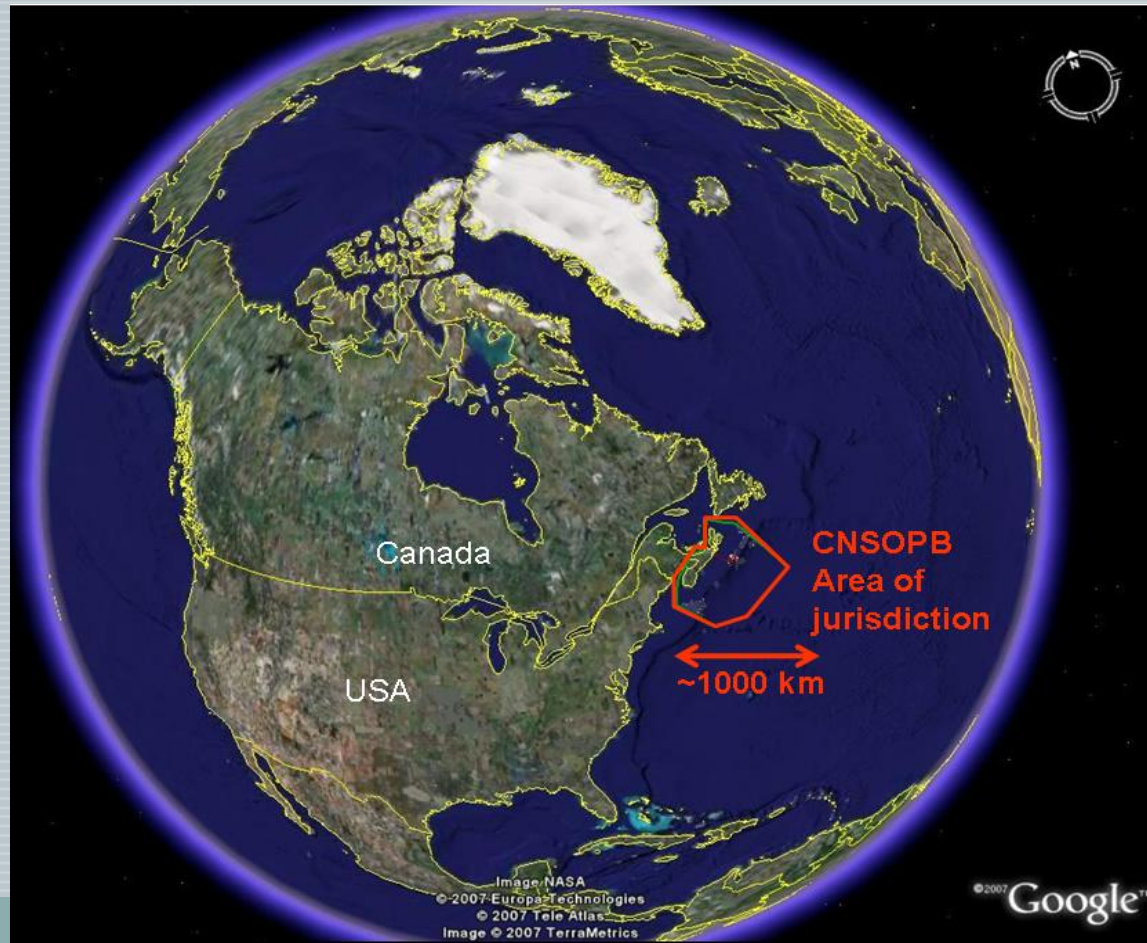
## 1- PROOF & EVIDENCE



# CHALLENGES

17

## 2- LOCATION



# CHALLENGES

18

## 3- JURISDICTION



# OUTLINE

19

1. Cyber Crimes in Turkey
  - a. 2009-2010 Internet Usage (Charts, Tables)
  - b. 2009-2010 data for Cyber Crime Incidents (Department of Smuggling and Organized Crimes)
  - c. Cyber Crime Challenges
2. **Capital Markets Law Violations via Information Technologies & Case Studies**
  - a. **Market Manipulation via Information Technologies**
  - b. Information Based Manipulation via Information Technologies
  - c. Unauthorized Investment Advisory Activities
  - d. Ponzi Schemes

**A-MARKET MANIPULATION**  
**via**  
**INFORMATION TECHNOLOGIES**

# Key Elements of Market Manipulation

21

Affecting demand and supply

Giving an impression of the existence of an active market

Trading for the purpose of

Holding prices at the same level

Increasing or decreasing prices

# Main Goals to Attempt for Market Manipulation

22

1

- Make money

2

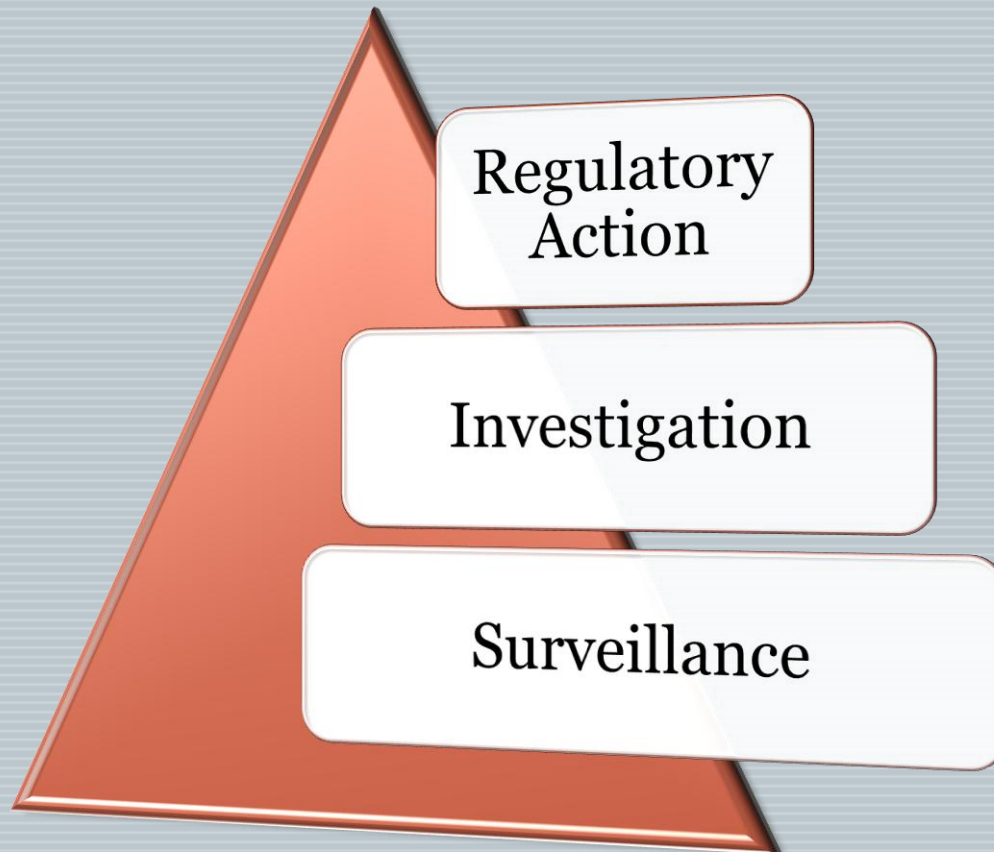
- Make more money

3

- Make much more money

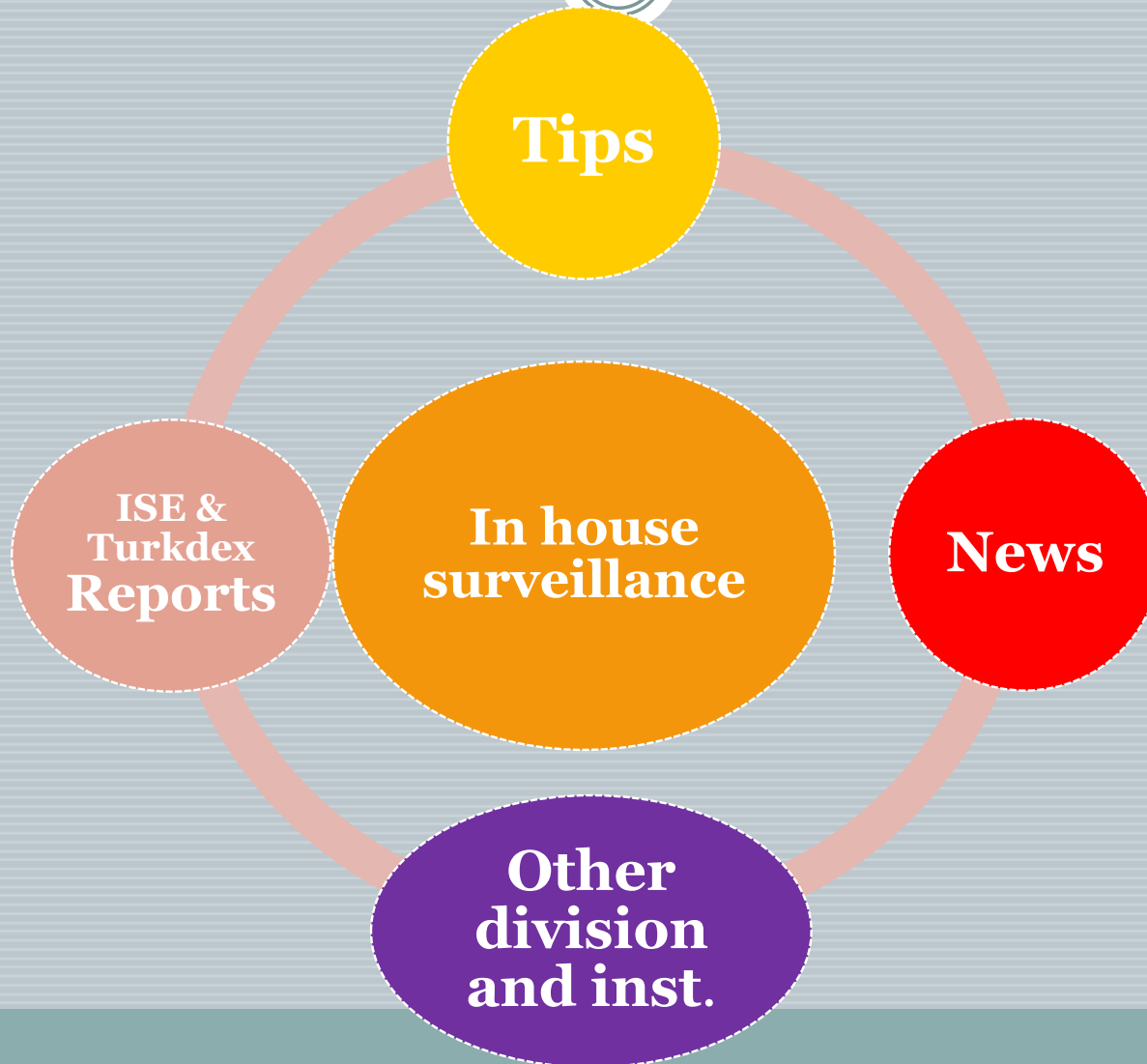
# Market Manipulation

23



# Sources of Investigations

24



# Newswatch

25

**Actively following the news & disclosures about stocks**

**Relating the news with activity in stocks**

**Checking the news' integrity**

# Newswatch

26

The Twitter logo, featuring the word "twitter" in a light blue, rounded, lowercase font with a white outline, set against a white background.Five white computer keyboard keys arranged in a row on a blue background, spelling out the word "FORUM". The keys are labeled with the letters F, O, R, U, and M in black capital letters.

# Real Time Surveillance

27



ISE and TURDEX  
Surveillance Software

Daily Notifications

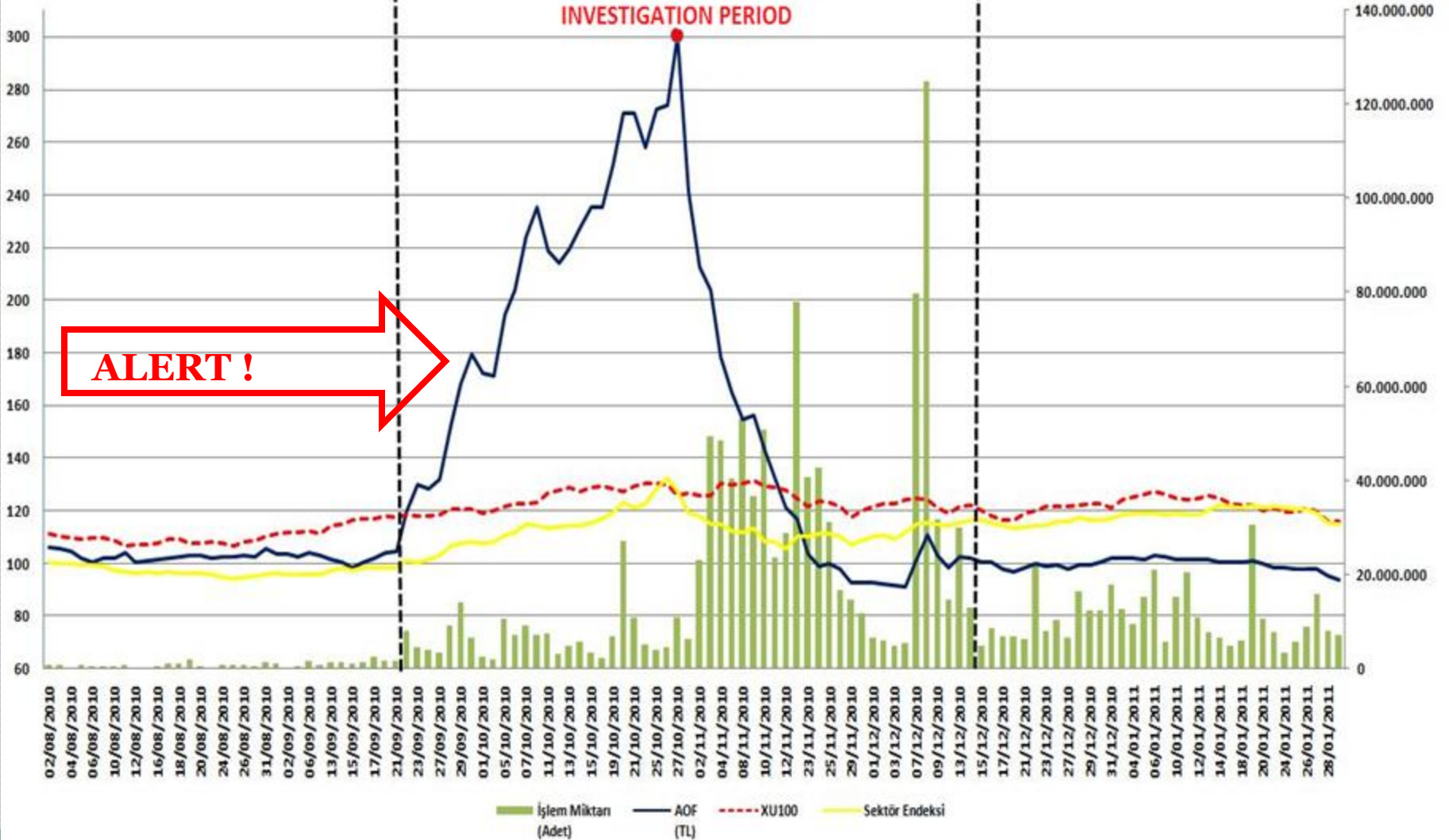
Market Anomalies

# ONLINE FINANCIAL CRIME IN CAPITAL MARKETS

(28)

INVESTIGATION PERIOD

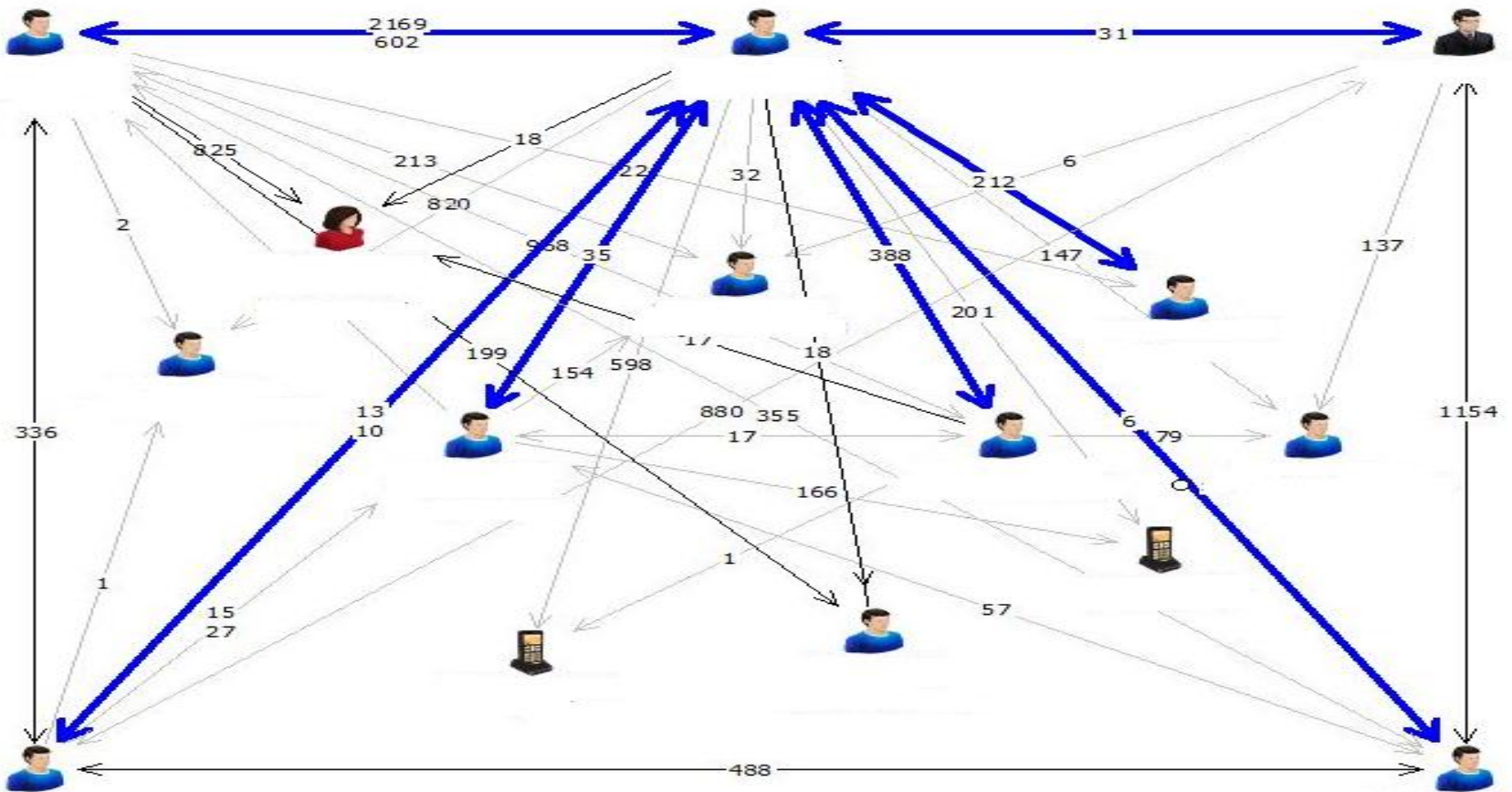
ALERT !



# HOW DO THEY WORK?

29

**They are organized.**



# Most Common Techniques

30

- 1. Too many fictitious accounts**
- 2. Using internet to execute market orders**
- 3. Attention for internet protocol numbers (IP)**
- 4. No phone call**
- 5. Using international phone service providers**
- 6. Using MSN Messenger, Skype etc.**

# OUTLINE

31

1. Cyber Crimes in Turkey
  - a. 2009-2010 Internet Usage (Charts, Tables)
  - b. 2009-2010 data for Cyber Crime Incidents (Department of Smuggling and Organized Crimes)
  - c. Cyber Crime Challenges
2. Capital Markets Law Violations via Information Technologies & Case Studies
  - a. Market Manipulation via Information Technologies
  - b. Information Based Manipulation via Information Technologies**
  - c. Unauthorized Investment Advisory Activities
  - d. Ponzi Schemes

# B- INFORMATION BASED MANIPULATION

32

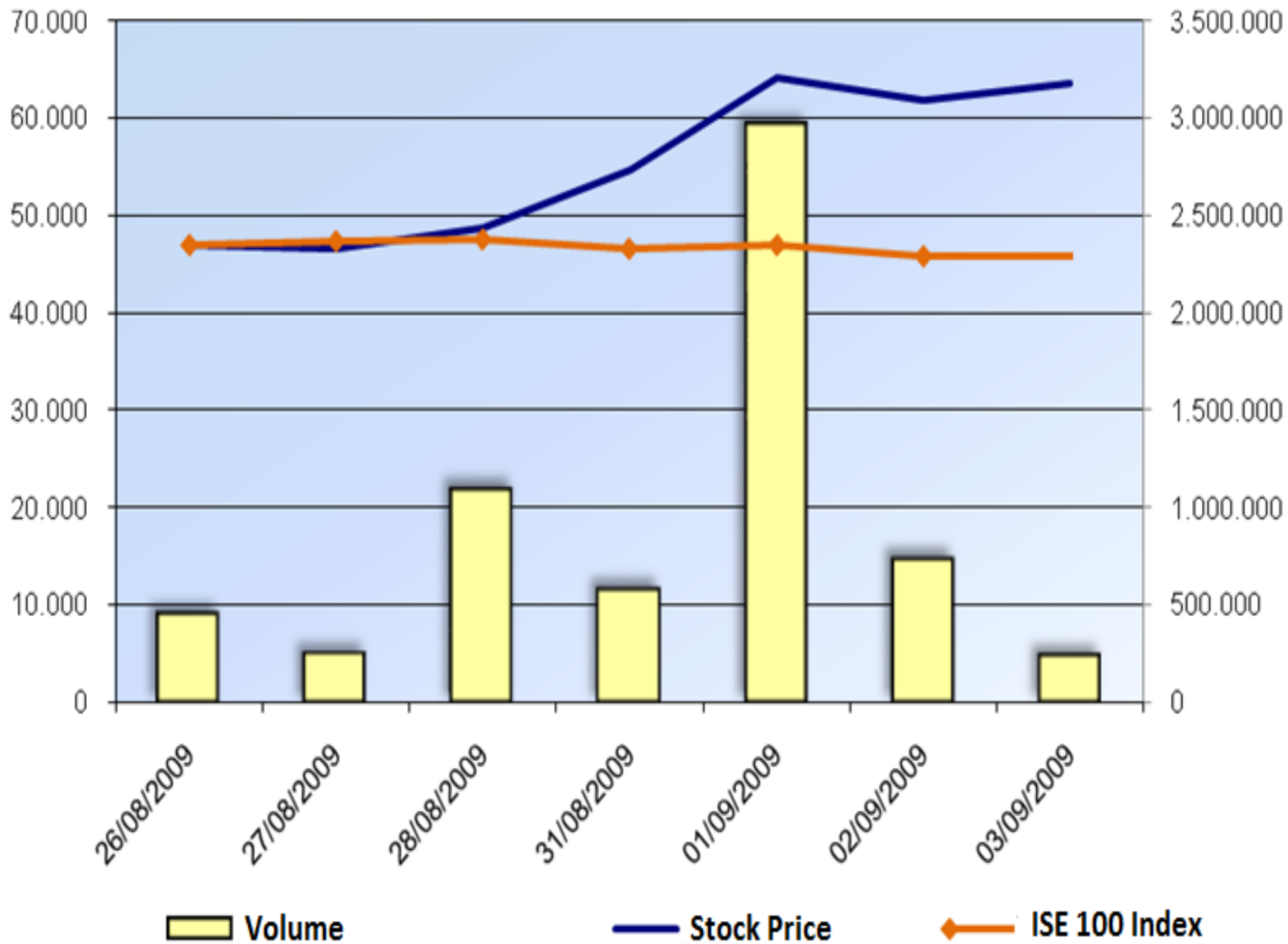
Misleading or false news, comments, information



or not disclosing material information



*Which may affect prices of capital market instruments*



# Comments on Forums

34

27-08-2009, 09:41

#9680

**AMERİKALI**

Üstat



Üyelik tarihi: ~~Dec~~ 2008

Mesajlar: 2.132

Ettiği Teşekkür: 1432

4227 Mesajına 45112 Kere

Teşekkür Edildi

Uye No:21424

Tecrübe Puanı: 110



Alıntı:

~~slavezero~~ isimli üyeden Alıntı >

*hocam bugün mü yoksa hafta mı açıklarsınız ona göre pozisyonumuzu şimdiden ayarlayalım :d*

**dostlar.. Hisse topun ucunda.. Hissede hareketlenme olmaz ise..  
çarşamba saat 10 açıklayacağım.. Hareket olursa.. Erkenden  
yazmak zorunda kalacağım.. Bu duruma göre herkes portföyünü  
boşa çıkarmasını tavsiye ederim..**

- 31.08.2009- 09:55 by AMERICAN

*“Dear friends our stock is XYZ, you can buy at current prices, as you can see, the value started to increase” “its price will be doubled in a near future, we will not lose even if the index decreases”*

- 31.08.2009- 10:21 by AMERICAN

*“The price is now about 2.60 TL but for me its real price is about 6 TL”*

-31.08.2009- 10:30 by AMERICAN

*“I suggested XYZ, because I want you all to earn money with me. But the responsibility is of course yours”*



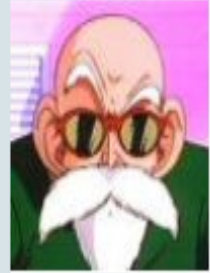
Price of XYZ  
stock increased  
%30 in just  
three days.

Reason??



**AMERİKALI**

Üstat



Üyelik tarihi: Dec 2008

Mesajlar: 2.210

Ettiği Teşekkür: 1432

4227 Mesajına 45112 Kere

Teşekkür Edildi

Uye No:21424

Tecrübe Puanı: 111



Konuyu Toplam 591 Üye okuyor. (590 Kayıtlı üye ve 1 Misafir)

AMERİKALI, kavala, mehmetmf09, yaykartal, milis\_storm, kazım13, REALİST, debergerac, burak95, corrigan1979, tigers09, bülent35, denizcan, ay\_hans, mezere, dark807, hlkc, simsiyah, belcore, muzo17, deepndark, vay bee, LAWLESS, weirdman, yiğido58, akdeniz07, yesix, yalper2000, MathMaster, sweetadam, turkiyem71, kadsev19, alican04, ALİALİ, huseyinder07, SABIRLI2, sea007, bilginnn, tuncel, Arda06, ee911, ALBAYRAK616161, power borsa, onuralp, atkinson, trent, BOND0770, medley, ennfes, bymeçhul, icecobra, ege\_sny, isoman67, byey, malibu, sanane34, ysfhk, lordstar, kyalımsatım, barta, scientist7, muha74, helper, rokanova43, karatopak, jaax, albatros3441, rojxx, 10019621, backaru, AŞK, hakanygt, raky76, KÖKHOCA, shifu43, efsane81, paSHa05, istinyeli, robben, eses535214, omonder, MERT26, b1r, xxmel, hh Mehmet, fatih53, bercise5, sertur, kertenkele99, şanssızım, hazeran, Minamoto, oktar\_e, deltax1, Sindel, redapple, eren55, DOLAR, avere, sakın40, harbiye, sovalye05, aliakaliak, açikel, dolphingirl3507, mistikadam, ugunagis, hakan\_98, alfıstı, Mesut40, tolgaist, ilker19661966, marko371, silmon, elektrikci, meydem, anıl33, kamil6065, ygtylmz, devdav, nativetr, leventkaptan, Gorky4u, trademester, bilicin, sandoz, tunahanzade, saltuk, Tuana\_Elif, smally, alf\_ist, onealone, alpinom, hayahden, Esur, birol, sera-nat, mtny, wafture35, hathat, kursatyaman, calculus, armes, mecitaltay, ugursugur, deren, cakabo, dinler, sepeku, çevikkuvvet, genclik, buckers, Seth Plate, kuralyok, KAZANAN ADAM, utku06, last\_samuray, iheva, Serpinty, batum, bilinmeyenx, darkles, buray, robinhod, atmaca\_, Tekniker, dr.jivago, kaptaann, mdnz20, mert2352, ergoksan, ibo76000, estimator05, scholar, ozay, decopa, akeldan, aynur.yildirim, 06088272, mirza\_55\_79, istatistikçi, mabaka, cerenimo, hakanbey, sahin151, caplai03, zlafci, BASRALI HASAN, flynth, berat, kırıkale71, kanaatkar, alba, poyraz3519, ydkaracan, draldinc, Jahr, kartal22, Karabasan, BUHARA, hazgol, GERCEK, ecan, mbeyaz, tades, firehawk, borsabursa16, patriot, adige, risen, RNA, forpeace, alacali19, ben82, cagciki, Hasanak, kingboy, tahazen, ayildiz82, hacıdede, difficultlove., Dünya Çapında Acemi, turktay, yıldızsever, replas, erkankas, mutlu26, acemi\_borsacı, mehmetSalih, muammer24, tommy, YENİDEN, zaferfire, seryigit09, MAVERICK, bankacı, acemi76, ucukum, ahmetlars, true, neko, FENER 23, canan2009,

# TRANSACTIONS

38

- Information request from the forum management about the ID information of forum member AMERICAN.
- By using our surveillance programs, we examined the transactions of the AMERICAN and also his family.

# AMERICAN's Transactions

39

DATE	Price (TL)	Buy (Unit)	Sell (Unit)	Stock (Unit)
20.08.2009	2,50	30	-	30
21.08.2009	2,44	350	-	380
25.08.2009	2,38	249	-	629
01.09.2009	3,24	-	629	0

**- He made 516 TL profit by stock trade**

# Transactions of AMERICAN's Father

40

DATE	Price (TL)	Buy (Unit)	Sell (Unit)	Stock (unit)
20.08.2009	2,38	1.048	-	1.048
20.08.2009	2,39	5.900	-	6.948
20.08.2009	2,40	23.052	-	30.000
28.08.2009	2,39	18.973	-	48.973
28.08.2009	2,40	6.777	-	55.750
03.09.2009	3,24		55.750	0

**- He made 47.100 TL profit by stock trade.**

# RESULT

41

**At the end of the investigation, Our Board decided to submit the written application to the Public Prosecutor's Office because of the violation of Capital Markets Law.**

# OUTLINE

42

1. **Cyber Crime in Turkey**
  - a. 2009-2010 Internet Usage (Charts, Tables)
  - b. 2009-2010 data for Cyber Crimes Incidents (Department of Smuggling and Organized Crimes)
  - c. Cyber Crime Challenges
2. **Capital Markets Law Violations via Information Technologies & Case Studies**
  - a. Market Manipulation via Information Technologies
  - b. Information Based Manipulation via Information Technologies
  - c. **Unauthorized Investment Advisory Activities**
  - d. Ponzi Schemes

# C-UNAUTHORIZED INVESTMENT ADVISORY ACTIVITIES

43

- **Investment Advisory Activities** are regulated by *Communiqué Serial: V, No: 55 on Principles Regarding Investment Advisory Activities*.
- **Only institutions authorized by our Board can offer investment recommendations.**
- **According to our legislation, an activity can be described as an investment advisory activity under conditions below;**
  - *Influential investment recommendations and written and/or verbal comments*
  - *About capital market instruments, and about companies and institutions which issue these financial instruments*
  - *To acquire a material benefit.*

# Seans İçi Anlık Yorumlar

## HİSSE YORUM

Portföyünüzün Pusulası...!!! **FORUM** bölümümüz yenilenmiş hali ile hizmet

- Ana sayfa
- Forum
- e-mail

**Üye girişi**

E-mail

Şifre

Beni hatırla

**Giriş**

Üye ol / şifremi unuttum

- Borsada Bugün**
- Son Kapanışlar
- Kritik Değerler
- Fiyatı Artanlar
- Fiyatı Azalanlar
- İşlem Hacmi Yükseldi
- İşlem Hacmi Düşükler

- Vobcılara Özel**
- Vob Son Kapanışlar
- Bugün ENDEKS 30 Ekim 2009
- Bugün USD Ekim 2009
- Bugün EURO Ekim 2009
- Bugün ALTIN Ekim 2009
- Bu Hafta Endeks 30 Ekim 2009
- Bu Hafta USD Ekim 2009

- Vob Sistemleri**
- Hard Sistem
- Soft Sistem
- Strong Sistem

- Para&Giriş Çıkar**
- Para G&Ç - Tüm Hisseler
- Para Giren İlk 20 Hisse
- Para Çıkan İlk 20 Hisse
- Para G&Ç - Endeks 30 Hisseleri
- Para G&Ç - Banka Hisseleri
- Para G&Ç - Nakit Hisseleri

### Sayın Ziyaretçimiz ;

Giriş yapmaya çalıştığımız sayfayı görüntülemek için yetkiniz bulunmamaktadır...

Görüntülemek istediğiniz sayfa için sitemize, bir iki dakikanızı ayırarak üye olmanız gerekmektedir...

Sitemize normal **ÜYELİK ÜCRETSİZ** olup;

**Ücretsiz Normal Üye statüsü ile ;**

Borsada Bugün

Vobcılara Özel

Para Giriş & Çıkış

Aracı kurumlar Ne Yapıyor...?

Yabancılar Ne yapıyor ...?

Pivot Sistemleri

Bölümlerimiz ve bunların bütün linklerini izleyebileceğiniz gibi, tüm seans içi ve günlük yorumları da okuyabileceksiniz...

Ücretli bölümlerimiz ve diğer üyelik gruplarımız / detayları ise aşağıda ki gibidir ;

1- **GOLDMASTER Üyelik:** 200 TL / Ay

- Hisseyorum ve Hisseteknik tüm bölümler
- Forum sayfaları

2- **VOBMASTER Üyelik:** 150 TL / Ay + SMS Farkı 25 TL / Ay

- Vob Sistemleri

3- **MASTER Üyelik:** 125 TL / Ay

### Son Günlerin Başarılı 10 Sinyali

Sembol	Kaç Gün	Al Sin.	En Yuk Fiy.	En Yuk Fiy.	Son Kap.	Kap. %	Max Getiri %
KERT	35	16,00	31,75	30,75	92,19	98,44	
GEDZ	17	1,14	1,83	1,81	58,77	60,53	
KUTPO	9	2,47	3,58	3,20	29,55	44,94	
AYGAZ	15	3,98	5,12	5,12	28,64	28,64	
TTRAK	13	6,55	8,40	8,30	26,72	28,24	
SNGYO	13	4,26	5,40	5,30	24,41	26,76	
TOASO	15	3,04	4,00	3,68	21,05	31,58	
ECYAP	8	2,10	2,62	2,41	14,76	24,76	
ASUZU	14	4,92	5,55	5,55	12,80	12,80	
BRISA	15	42,00	49,25	46,25	10,12	17,26	

### Mekanik Sinyal Sistemi

- Bugün AL Veren Hisseler
- Bugün SAT Veren hisseler
- AL - TUT Sinyalleri
- SAT - ALMA Sinyalleri
- Mekanik Endeks Sinyalleri
- Mekanik Dünya Sinyalleri
- Mekanik Parite Sinyalleri

### Pivot Sistem

ENDEKS		
1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
45 429	45 788	46 437
PIVOT		
44 779		
VOB / Endeks 30		
1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
58 000	58 500	59 250
PIVOT		
58 250		





**Borsa da Artık Kaybetmeyin...!!!**  
Anlık Seans İçeris Yorumlar...  
Kazandıran Sistem ve Analizler...  
VOB İle İlgili Detaylı Veriler.

**DOW JONES DAX Pariteler & Döviz**  
Hisselerin Teknik Sinyalleri  
VOB SİSTEMLERİ  
Pivot Sistem Destek & Dirençler



Anasayfa yap. Favorilere ekle. Tavsiye et. E-mail

- Mekanik Hisse Sinyalleri Mekanik VOB Sinyalleri Mekanik Endeks Sinyalleri Mekanik Parite Sinyalleri Mekanik Dünya Sinyalleri

**ÜYE GİRİŞİ**

Ad : Recep  
Soyad : Köşker  
Üye tipi : Normal  
Çıkis için tıklayınız.

- Anasayfa  
 Forum  
 Haftalık Endeks Yorumları  
 Günlük Endeks Yorumları  
 Anlık Endeks Yorumları  
 Günlük Pivot Sistem  
 Haftalık Pivot Sistem  
 Detaylı Hisse Analizi  
 Hisse Analizleri  
 Hisse İndikatörleri **Yeni**  
 Seranın Teknik Penceresi  
 Eko Gözlem  
 Dow Jones'tan Sıcak Gelişmeler  
 Önce Eğitim  
 Aracı Kurum İşlemleri  
 Para Giriş-Çıkışı  
 Haber ve Rakamlar  
 Bizim İçin Söylenenler

**Hisse Mekanik Sistem Günlük Sinyal Sonuçları**

(Toplam okunma sayısı : 38401)

**Al Verenler**

Hisse	Tarih	Fiyat
ARCLK	16.03.2009	1,69
BRYAT	16.03.2009	3,02
BURCE	16.03.2009	39,75
COMDO	16.03.2009	4,08
DENTA	16.03.2009	0,48
DITAS	16.03.2009	0,00
DYOBY	16.03.2009	0,21
ECYAP	16.03.2009	0,93
EDIP	16.03.2009	2,33
EGSER	16.03.2009	0,37
FENIS	16.03.2009	3,46
FFKRL	16.03.2009	1,17
FONFK	16.03.2009	4,44
GOODY	16.03.2009	5,85
IPMAT	16.03.2009	0,95
KERVT	16.03.2009	8,45
KLBMO	16.03.2009	0,50
LOGO	16.03.2009	0,92
MIPAZ	16.03.2009	0,40
MRSHL	16.03.2009	0,00
OVAYO	16.03.2009	0,34
RVSAS	16.03.2009	0,77
SKBNK	16.03.2009	0,87
SMISTF	16.03.2009	4,54
VAKKO	16.03.2009	0,37

**Sat Verenler**

Hisse	Tarih	Fiyat
AKIPD	16.03.2009	0,90
ALARK	16.03.2009	1,71
AVIVA	16.03.2009	7,20
EVNVO	16.03.2009	0,92
IHLAS	16.03.2009	0,20
KNFRT	16.03.2009	1,89
MRTGG	16.03.2009	0,71
TBORG	16.03.2009	1,04
TCRYO	16.03.2009	0,37
YTFYO	16.03.2009	0,38

**Tut Verenler**

Hisse	Tarih	Fiyat
ISCTR	13.03.2009	3,28
VARYO	13.03.2009	0,68
TSKYO	13.03.2009	0,41
TKFEN	13.03.2009	2,58
THYAO	13.03.2009	5,80
HUYAO	13.03.2009	1,43
NTTUR	13.03.2009	0,52
NTHOL	13.03.2009	0,31
NETAS	13.03.2009	10,30
MVZYO	13.03.2009	0,56
MNDRS	13.03.2009	0,21
KRTEK	13.03.2009	0,34
VESBE	13.03.2009	1,08
ISKUR	13.03.2009	0,00
ISFIN	13.03.2009	0,55
IHEVA	13.03.2009	0,59
GSDHO	13.03.2009	0,29
GRNVO	13.03.2009	0,34
GOLDS	13.03.2009	0,80
EGCYO	13.03.2009	0,34
BTCIM	13.03.2009	4,92
BRISA	13.03.2009	31,75
BOYIR	13.03.2009	0,47
ATSYO	13.03.2009	0,35
ANACH	13.03.2009	0,00
ALNTF	13.03.2009	0,67
AKYO	13.03.2009	0,68
ISYAT	13.03.2009	0,51
GRUND	13.03.2009	0,64
VESTL	13.03.2009	0,79
GARENF	12.03.2009	0,00
CMBTN	12.03.2009	11,20
DMSAS	12.03.2009	0,61
SISE	12.03.2009	0,95
DOAS	12.03.2009	1,76
ECBYO	12.03.2009	0,45
SAHOL	12.03.2009	2,50
ECILC	12.03.2009	0,82
ISMEN	12.03.2009	0,89
TEBNK	12.03.2009	0,58
GARAN	12.03.2009	2,06
PTOFS	12.03.2009	3,58
GENTS	12.03.2009	0,80
ZOREN	12.03.2009	1,97
GLYHO	12.03.2009	0,24
ATARYF	12.03.2009	0,00

**Borsa da Artık Kaybetmeyin...!!!**

Anlık Seans İçeris Yorumlar...  
Kazandıran Sistem ve Analizler...  
VOB İle İlgili Detaylı Veriler.

**DOW JONES DAX**  
Pariteler & Döviz

Hisselerin Teknik Sinyalleri

**VOB SİSTEMLERİ**

Eylül 2009  
8  
Salı



Borsa Sistem - Microsoft Internet Explorer provided by Sermaye Piyasası Kurulu  
http://www.borsasistem.com/

**Odeme Planları Payment Plans**  
Size uygun üyelik çeşitlerinden bir tanesini seçiniz:  
Ücretsiz Üye olduktan sonra da dilediğiniz zaman ücretli üyeliklere geçiş yapabilirsiniz.

**UCRETSIZ**  
Ücretsiz Üye Olmak ve Hizmetlerimizden yararlanmak için lütfen yandaki bağlantıyı tıklayınız!

**GUMUS 1 AYLIK**  
1 Aylık Ödeme: 100 + 18 (%18KDV) = 118 YTL

**GUMUS 3 AYLIK**  
3 Aylık Ödeme: 270 + 48,6 (%18KDV) = 318,6 YTL

**GUMUS 6 AYLIK**  
6 Aylık Ödeme: 480 + 86,4 (%18KDV) = 566,4 YTL

**GUMUS 12 AYLIK**  
12 Aylık Ödeme: 840 + 151,2 (%18KDV) = 991,2 YTL

**GUMUS SINIRSIZ**  
Bu Üyelik için Zaman Sınırı Yoktur. Günlük Sistemi satın almış gibi sürekli kullanabilirler. Tüm yenilemelerden ve geliştirmelerden de ücretsiz olarak yararlanırlar. Daha sonra Günlük Sistem için herhangi bir isim altında yeniden bir ücret talebi yapılmayacaktır. Tek Ödeme: 2400 + 432 (%18KDV) = 2832 YTL

**GUMUS + SMS 1 AYLIK**  
1 Aylık Ödeme: 200 + 36 (%18KDV) = 236 YTL

**GUMUS + SMS 3 AYLIK**  
3 Aylık Ödeme: 540 + 97,2 (%18KDV) = 637,2 YTL

**EFT VE HAVALE İLE ÖDEME**

30 Eylül 2009 Çarşamba  
Eylül 2009  
Pt Sa Ça Pe Cu Ct Pz  
31 1 2 3 4 5 6  
7 8 9 10 11 12 13  
14 15 16 17 18 19 20  
21 22 23 24 25 26 27  
28 29 30 1 2 3 4  
5 6 7 8 9 10 11  
11:40:37

Change date and time settings...

SY %0 0,54 |AYCES %1,90 4,00 |AYEN %0 2,6 |AYGAZ %0,87 5,7 |BAGFS %0 7

Borsa Sistem - Microsoft Internet Explorer provided by Sermaye Piyasası Kurulu  
http://www.borsasistem.com/

**ALTIN + SMS 1 AYLIK**  
1 Aylık Ödeme: 300 + 54 (%18KDV) = 354 YTL

**ALTIN + SMS 3 AYLIK**  
3 Aylık Ödeme: 810 + 145,8 (%18KDV) = 955,8 YTL

**ALTIN + SMS 6 AYLIK**  
6 Aylık Ödeme: 1440 + 259,2 (%18KDV) = 1699,2 YTL

**ALTIN + SMS 12 AYLIK**  
12 Aylık Ödeme: 2520 + 453,6 (%18KDV) = 2973,6 YTL

**V.I.P. ÖZEL ÜYELİK 1 AYLIK**  
1 Aylık Ödeme: 2000 + 360 (%18KDV) = 2360 YTL

**V.I.P. ÖZEL ÜYELİK 3 AYLIK**  
3 Aylık Ödeme: 5400 + 972 (%18KDV) = 6372 YTL

**V.I.P. ÖZEL ÜYELİK 6 AYLIK**  
6 Aylık Ödeme: 9600 + 1728 (%18KDV) = 11328 YTL

**V.I.P. ÖZEL ÜYELİK 12 AYLIK**  
12 Aylık Ödeme: 16800 + 3024 (%18KDV) = 19824 YTL

**EFT VE HAVALE İLE ÖDEME**

30 Eylül 2009 Çarşamba  
Eylül 2009  
Pt Sa Ça Pe Cu Ct Pz  
31 1 2 3 4 5 6  
7 8 9 10 11 12 13  
14 15 16 17 18 19 20  
21 22 23 24 25 26 27  
28 29 30 1 2 3 4  
5 6 7 8 9 10 11  
11:42:30

Change date and time settings...

63,5 |BRKO %1,28 0,77 |BRMEN %1,85 0,56 |BROVA %3,45 0,8 |BRSAN %0 12,1 |BRY/

**CicekSepeti**  
Canlı İMKB Verileri

Windows Taskbar: Borsa Sist... HESAP N... HESAP N... Unread M... RE - Mes... Borsasiste... Borsacs... Borsasiste... Microsoft... 11:42

ANASAYFA **SİSTEM** SEANS İÇİ YORUM EĞİTİM PİYASA YORUM HAKKIMIZDA ÜYELİK

Günlük Sistem :01 Ekim 2009 Perşembe tarihi için gün sonu borsa kapanış dataları ile güncellenmiştir.  
Seanslık Sistem :01 Ekim 2009 Perşembe tarihi 1. Seans için seanslık borsa kapanış dataları ile güncellenmiştir.

VIX	26.24	DOW	9644.94	NASDAQ	2102.31	SP500	1049.65	DAX	5631.49	NIKKEI	10133.23	BVSP	61104.87	HSENG	20955.25	10YR	3.29
1.05	↑ % 4.00	-97.26 ↓	% -1.01	-21.73 ↓	% -1.03	-10.96 ↓	% -1.04	-82.03 ↓	% -1.46	33.03 ↑	% 0.33	130.39 ↓	% -0.21	-57.92 ↓	% -0.28	ALTIN	999.45

### Günlük Sistem Al - Sat Sinyal Sonuçları

Hisse Senedi Sinyallerini Görüntüle  İMKB Endeks Sinyallerini Görüntüle

\* Ctrl Tuşu İle Birden Fazla Seçim Yapabilirsiniz

TÜMÜNÜ GÖSTER	TÜMÜNÜ GÖSTER
AL	XU100-İMKB ULUSAL-100
SAT	XU050-İMKB ULUSAL-50
TUT	XU030-İMKB ULUSAL-30
ALMA	XUFON-İMKB İŞLEM GÖREN F



30 Eylül 2009 17:44:30

NO	KODU	AÇIKLAMA	▲ KAPANIŞ	AL-SAT	İŞ-FİYAT	KAR-ZARAR	GÜN	M.LEVEL
1	IBTYO	İNFO TREND YAT. ORT.	0.70	AL	0.70	0.00	0	0.69
2	SEKFK	ŞEKER FİN. KİR.	0.71	AL	0.71	0.00	0	0.70
3	SASA	ADVANSASA	0.51	AL	0.51	0.00	0	0.47
4	AKCNS	AKÇANSA	6.00	AL	6.00	0.00	0	5.97
5	BSOKE	BATISÖKE ÇİMENTO	1.24	AL	1.24	0.00	0	1.23
6	BUCIM	BURSA ÇİMENTO	5.25	AL	5.25	0.00	0	5.25
7	DGATE	DATAGATE BİLGİSAYAR	1.96	AL	1.96	0.00	0	1.94
8	EDIP	EDİP İPLİK	4.68	AL	4.68	0.00	0	4.68
9	MRSHL	MARSHALL	11.10	AL	11.10	0.00	0	10.95
10	MTEKS	METEMTEKS	0.50	AL	0.50	0.00	0	0.47
11	PTOFS	PETROL OFİSİ	7.25	AL	7.25	0.00	0	7.18
12	SAHOL	SABANCI HOLDİNG	5.75	AL	5.75	0.00	0	5.68
13	TCRYO	TACİRLER YAT. ORT.	0.63	AL	0.63	0.00	0	0.63
14	YUNSA	YUNSA	1.20	AL	1.20	0.00	0	1.18

### Günlük ve Seanslık Sistem Performansı

2009 FIRSAT YILI

Ücretsiz GÜMÜŞ Üyelik

Ücretsiz ALTIN Üyelik

Ücretsiz VIP Üyelik

Tıklayın

2009 Sistem Sonuçları

İMKB 100	+78,3 %
Seanslık Sistem	+114,1 %
Günlük Sistem	+97,9 %

2008 Sistem Sonuçları

İMKB 100	-51,6 %
Seanslık Sistem	+111,3 %

30 Eylül 2009 Çarşamba

Eylül 2009

Pt	Sa	Ça	Pe	Cu	Ct	Pz
31	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11

18:03:45

Change date and time settings...

0.00 0.00 203.00 -2.13 -64.94 -3.16 0.00 0.00 120.61 -2.17 246.77 -2.54 0.00 0.00 -485.96 -2.37 ALTIN 1000.75

### Günlük Sistem AI - Sat Sinyal Sonuçları

Hisse Senedi Sinyallerini Görüntüle  İMKB Endeks Sinyallerini Görüntüle

\* Ctrl Tuşu İle Birden Fazla Seçim Yapabilirsiniz

TÜMÜNÜ GÖSTER	TÜMÜNÜ GÖSTER
AL	XU100-İMKB ULUSAL-100
SAT	XU050-İMKB ULUSAL-50
TUT	XU030-İMKB ULUSAL-30
ALMA	XUFON-İMKB İŞLEM GÖREN F



Son Güncellenme Tarihi: Perşembe 01 Ekim 2009 17:53:52

NO	KODU	AÇIKLAMA	KAPANIŞ	AL-SAT	İŞ-FİYAT	KAR-ZARAR	GÜN	M.LEVEL
1	ADNAC	ADANA ÇİMENTO (C)	0.60	SAT	0.60	0.00	0	0.60
2	AKBNK	AKBANK	8.50	SAT	8.50	0.00	0	8.54
3	ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	1.69	SAT	1.69	0.00	0	1.69
4	ASUZU	ANADOLU ISUZU	6.50	SAT	6.50	0.00	0	6.58
5	BFREN	BOSCH FREN SİSTEMLERİ	79.50	SAT	79.50	0.00	0	79.83
6	BRYAT	BORUSAN YAT. PAZ.	6.10	SAT	6.10	0.00	0	6.17
7	BSCOKE	BATISÖKE ÇİMENTO	1.21	SAT	1.21	0.00	0	1.22
8	DARDL	DARDANEL	0.63	SAT	0.63	0.00	0	0.63
9	DNZYO	DENİZ YAT.ORT.	1.18	SAT	1.18	0.00	0	1.19
10	DYOBY	DYO BOYA	0.42	SAT	0.42	0.00	0	0.43
11	EGCYO	EGELİ YAT. ORT.	0.52	SAT	0.52	0.00	0	0.53
12	ERBOS	ERBOSAN	7.60	SAT	7.60	0.00	0	7.60
13	GEDIZ	GEDİZ İPLİK	2.17	SAT	2.17	0.00	0	2.20
14	GOLTS	GOLTAŞ ÇİMENTO	38.75	SAT	38.75	0.00	0	39.20
15	GSDHO	GSD HOLDİNG	0.71	SAT	0.71	0.00	0	0.72
16	HZNDR	HAZNEDAR REFRAKTER	2.28	SAT	2.28	0.00	0	2.29
17	KARSN	KARSAN OTOMOTİV	1.57	SAT	1.57	0.00	0	1.60
18	KRDMA	KARDEMİR (A)	0.82	SAT	0.82	0.00	0	0.83
19	KRDMB	KARDEMİR (B)	0.82	SAT	0.82	0.00	0	0.83
20	LINK	LİNK BİLGİSAYAR	2.47	SAT	2.47	0.00	0	2.51
21	MEMSA	MENSA MENSUCAT	0.46	SAT	0.46	0.00	0	0.46
22	MRSHL	MARSHALL	10.80	SAT	10.80	0.00	0	10.90
23	PEGYO	PERA GMYO	0.63	SAT	0.63	0.00	0	0.64
24	PKART	PLASTİKKART	2.36	SAT	2.36	0.00	0	2.37
25	RAYSG	RAY SİGORTA	2.03	SAT	2.03	0.00	0	2.05
26	RYSAS	REYŞAŞ LOJİSTİK	3.70	SAT	3.70	0.00	0	
27	SAGYO	SAĞLAM GMYO	0.85	SAT	0.85	0.00	0	
28	SANKO	SANKO PAZARLAMA	2.84	SAT	2.84	0.00	0	
29	SARKY	SARKUYSAN	2.74	SAT	2.74	0.00	0	
30	SELGD	SELÇUK GIDA	0.31	SAT	0.31	0.00	0	
31	SODA	SODA SANAYİİ	1.64	SAT	1.64	0.00	0	

### Günlük ve Seanslık Sistem Performansı

Ücretsiz GÜMÜŞ Üyelik  
Ücretsiz ALTIN Üyelik  
Ücretsiz VIP Üyelik  
Tıklayın

2009 Sistem Sonuçları	
İMKB 100	+77,9 %
Seanslık Sistem	+114,1 %
Günlük Sistem	+97,9 %
2008 Sistem Sonuçları	
İMKB 100	-51,6 %
Seanslık Sistem	+111,3 %
Günlük Sistem	+46,3 %

### Günlük Sistem (AL - SAT)

**Açıklamalar:** Siz değerli üyelerimizin yoğun istekleri doğrultusunda; Günlük ve Seanslık AI - Sat Sinyalleri listelerimiz endeks bazında ve bazında arama yapılabilir hale getirilmiştir. Kullanım Kılavuzu yakında eklenecektir.

Canlı İMKB Verileri

4,3 | ARENA %0 | 1,69 | ARFYO %0 | 0,85 | ARMDA %0 | 1,48 | ARSAN %0 | 1,72

02 Ekim 2009 Cuma

Ekim 2009

Pt	Sa	Ça	Pe	Cu	Ct	Pz
28	29	30	1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	1
2	3	4	5	6	7	8

09:32:44

Change date and time settings...

## Günlük Sistem AI - Sat Sinyal Sonuçları

Hisse Senedi Sinyallerini Görüntüle  İMKB Endeks Sinyallerini Görüntüle

\* Ctrl Tuşu İle Birden Fazla Seçim Yapabilirsiniz

TÜMÜNÜ GÖSTER	TÜMÜNÜ GÖSTER
AL	XU100-İMKB ULUSAL-100
SAT	XU050-İMKB ULUSAL-50
TUT	XU030-İMKB ULUSAL-30
ALMA	XUFON-İMKB İŞLEM GÖREN F



01 Ekim 2009 17:53:52

NO	KODU	AÇIKLAMA	KAPANIŞ	AL-SAT	İŞ-FİYAT	KAR-ZARAR	GÜN	M.LEVEL
1	ACIBD	ACIBADEM SAĞLIK	7.75	TUT	7.60	1.97	8	7.69
2	ADANA	ADANA ÇİMENTO (A)	6.00	TUT	4.54	32.16	28	5.97
3	ADBGR	ADANA ÇİMENTO (B)	3.54	TUT	3.16	12.03	15	3.52
4	AEFES	ANADOLU EFES	16.20	TUT	15.40	5.19	9	16.02
5	AFMAS	AFM FİLM	8.20	TUT	8.15	0.61	3	8.04
6	AFYON	AFYON ÇİMENTO	1570.00	TUT	800.00	96.25	11	1439.44
7	AGYO	ATAKULE GMYO	1.40	TUT	1.19	17.65	16	1.30
8	AKALT	AKAL TEKSTİL	1.31	TUT	1.25	4.80	13	1.31
9	AKCNS	AKÇANSA	6.05	TUT	6.00	0.83	1	6.00
10	AKENR	AK ENERJİ	14.10	TUT	12.20	15.57	8	13.43
11	AKGRT	AKSİGORTA	5.25	TUT	4.94	6.28	12	5.21
12	AKIPD	AKSU İPLİK	1.32	TUT	1.26	4.76	11	1.30
13	AKYO	AK YAT.ORT.	1.58	TUT	1.36	16.18	11	1.50
14	ALARK	ALARKO HOLDİNG	4.08	TUT	3.76	8.51	8	4.00
15	ALBRK	ALBARAKA TÜRK	2.04	TUT	2.04	0.00	3	2.01
16	ALCAR	ALARKO CARRIER	11.00	TUT	10.20	7.84	13	10.77
17	ALCTL	ALCATEL LUCENT TELETAŞ	3.60	TUT	2.15	67.44	22	3.25
18	ALGYO	ALARKO GMYO	14.20	TUT	11.60	22.41	16	13.55
19	ALKIM	ALKİM KİMYA	7.10	TUT	6.35	11.81	15	6.93
20	ANACM	ANADOLU CAM	1.85	TUT	1.73	6.94	12	1.77
21	ANELT	ANEL TELEKOM	1.76	TUT	1.39	26.62	11	1.56
22	ANHYT	ANADOLU HAYAT EMEK.	3.54	TUT	3.00	18.00	12	3.30
23	ANSGR	ANADOLU SİGORTA	1.31	TUT	1.25	4.80	6	1.27
24	ARFYO	ALTERNATİF YAT.ORT.	0.85	TUT	0.84	1.19	8	0.84
25	ARMDA	ARMADA BİLGİSAYAR	1.48	TUT	1.41	4.96	6	1.42
26	ARSAN	ARSAN TEKSTİL	1.72	TUT	1.28	34.38	11	1.51
27	ASELS	ASELSAN	6.25	TUT	5.80	7.76	11	6.09
28	ASLAN	LAFARGE ASLAN ÇİMENTO	66.50	TUT	65.50	1.53	2	60.54
29	ASYAB	ASYA KATILIM BANKASI	3.14	TUT	2.74	14.60	14	3.00
30	ATAYO	ATA YAT.ORT.	0.89	TUT	0.75	18.67	10	0.80
31	ATLAS	ATLAS YAT. ORT.	0.71	TUT	0.70	1.43	4	0.70

## Günlük Sistem (AL - SAT)

**Açıklamalar:** Siz değerli üyelerimizin yoğun istekleri doğrultusunda; Günlük ve Seanslık AI - Sat Sinyalleri listelerimiz endeks bazında ve bazında arama yapılabilir hale getirilmiştir. **Kullanım Klavuzu** yakında eklenecektir.

1 - Klavyenizin "CTRL" tuşuna basılı tutarak çoklu seçim yapabilirsiniz.

Örnek: XGIDA(GIDA, İÇECEK) ve XKMYA(KİMYA, Canlı İMKB Verileri) en AL ve TUT sinyali veren senet

## Günlük ve Seanslık Sistem Performansı

### 2009 Sistem Sonuçları

İMKB 100	+77,9%
Seanslık Sistem	+114,1%
Günlük Sistem	+97,9%
2008 Sistem Sonuçları	
İMKB 100	-51,6%
Seanslık Sistem	+111,3%
Günlük Sistem	+46,3%

02 Ekim 2009 Cuma

Ekim 2009						
Pt	Sa	Ça	Pe	Cu	Ct	Pz
28	29	30	1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	1
2	3	4	5	6	7	8



09:44:41

Change date and time settings...

# OUTLINE

50

- 1. Cyber Crime in Turkey**
  - a. 2009-2010 Internet Usage (Charts, Table)
  - b. 2009-2010 data for Cyber Crimes Incidents (Department of Smuggling and Organized Crimes)
  - c. Cyber Crime Challenges
  
- 2. Capital Markets Law Violations via Information Technologies & Case Studies**
  - a. Market Manipulation via Information Technologies
  - b. Information Based Manipulation via Information Technologies
  - c. Unauthorized Investment Advisory Activities
  - d. Ponzi Schemes**

# D-PONZI SCHEMES

51

- A **Ponzi scheme** is a fraudulent investment operation that pays returns to its investors from their own money or the money paid by subsequent investors, rather than from any actual profit earned by the individual or organization running the operation.
- In the framework of the Capital Markets Law.

# D-PONZI SCHEMES

52

- **Public Offers**
  - *Invitation to the public,*
  - *To participate in a joint stock corporation,*
  - *Every kind of appeal to the public for the purchase of capital market instruments.*
- **In this context, all public offers should be registered by our Board and my Department is responsible for detecting public offers made without permission.**
- **ABC Gold Company case**

# ABC Gold Company (Investment Stage-1)

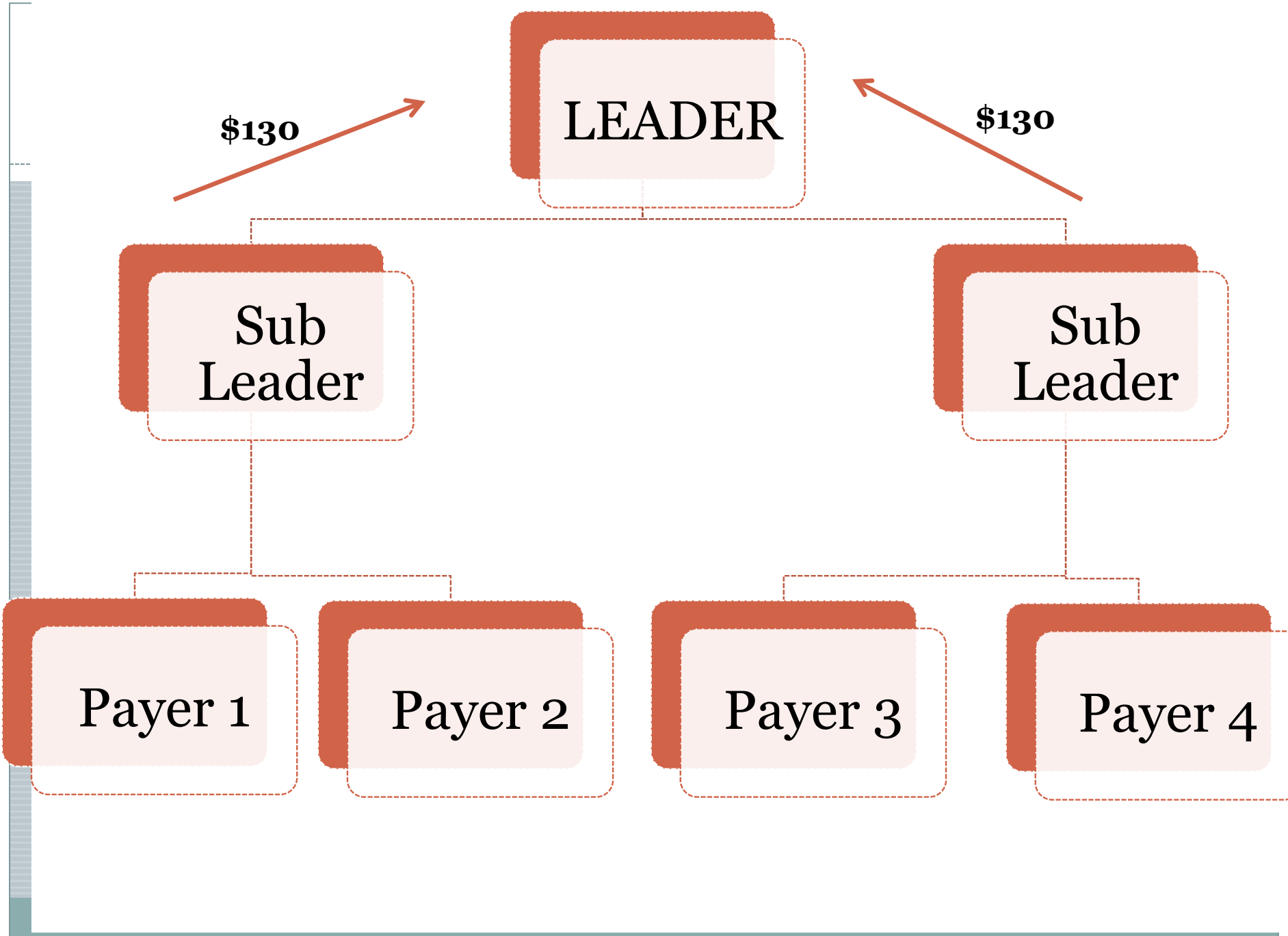
53

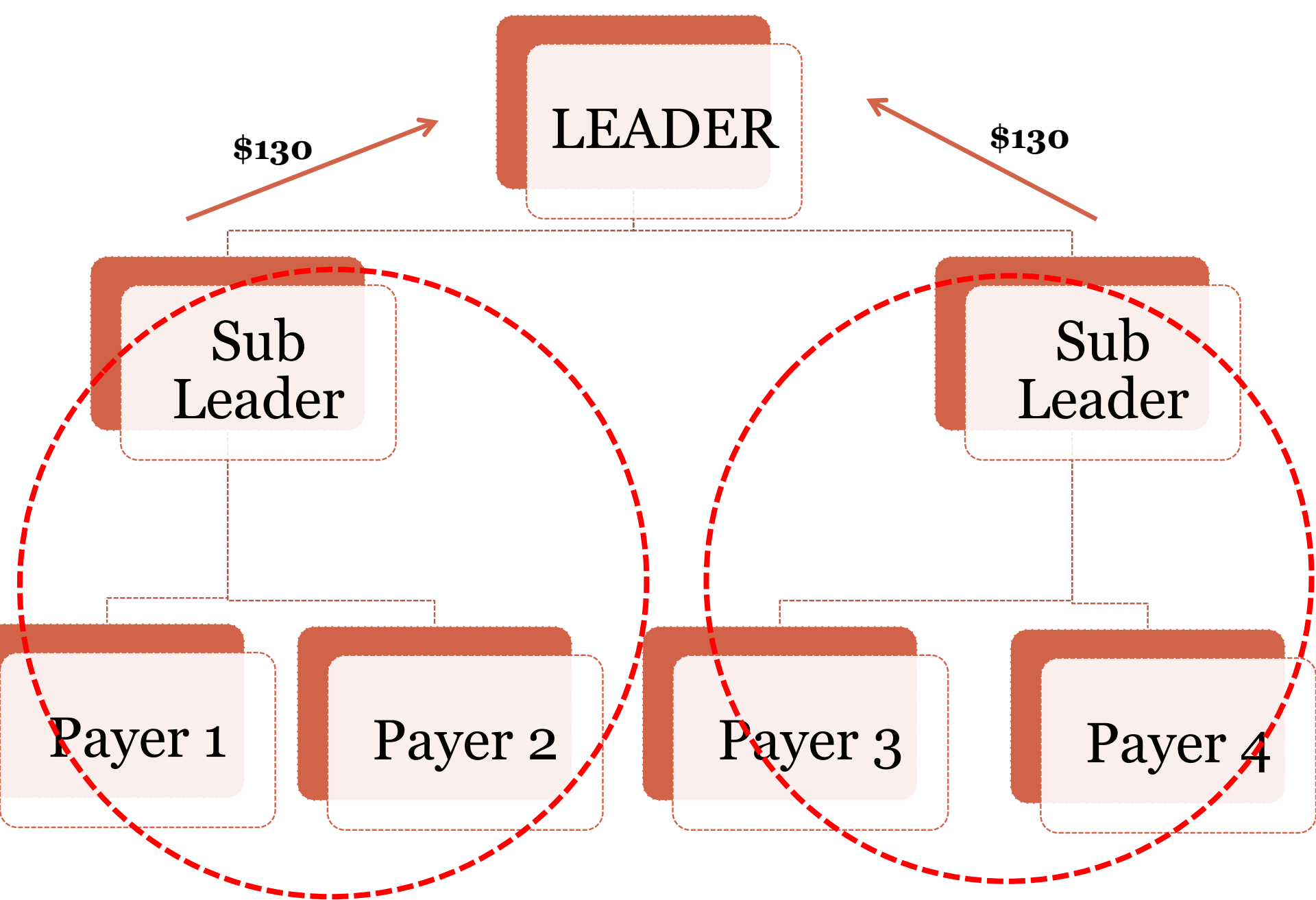
- Invest 1.300 USD
- At the end of month 170 USD profit.
- New investment amount is  $1.300+170=1.470$  USD
- At the end of the second month 192 USD profit
- In two years your money will reach up to **22.000 USD**. (What a great offer!!)

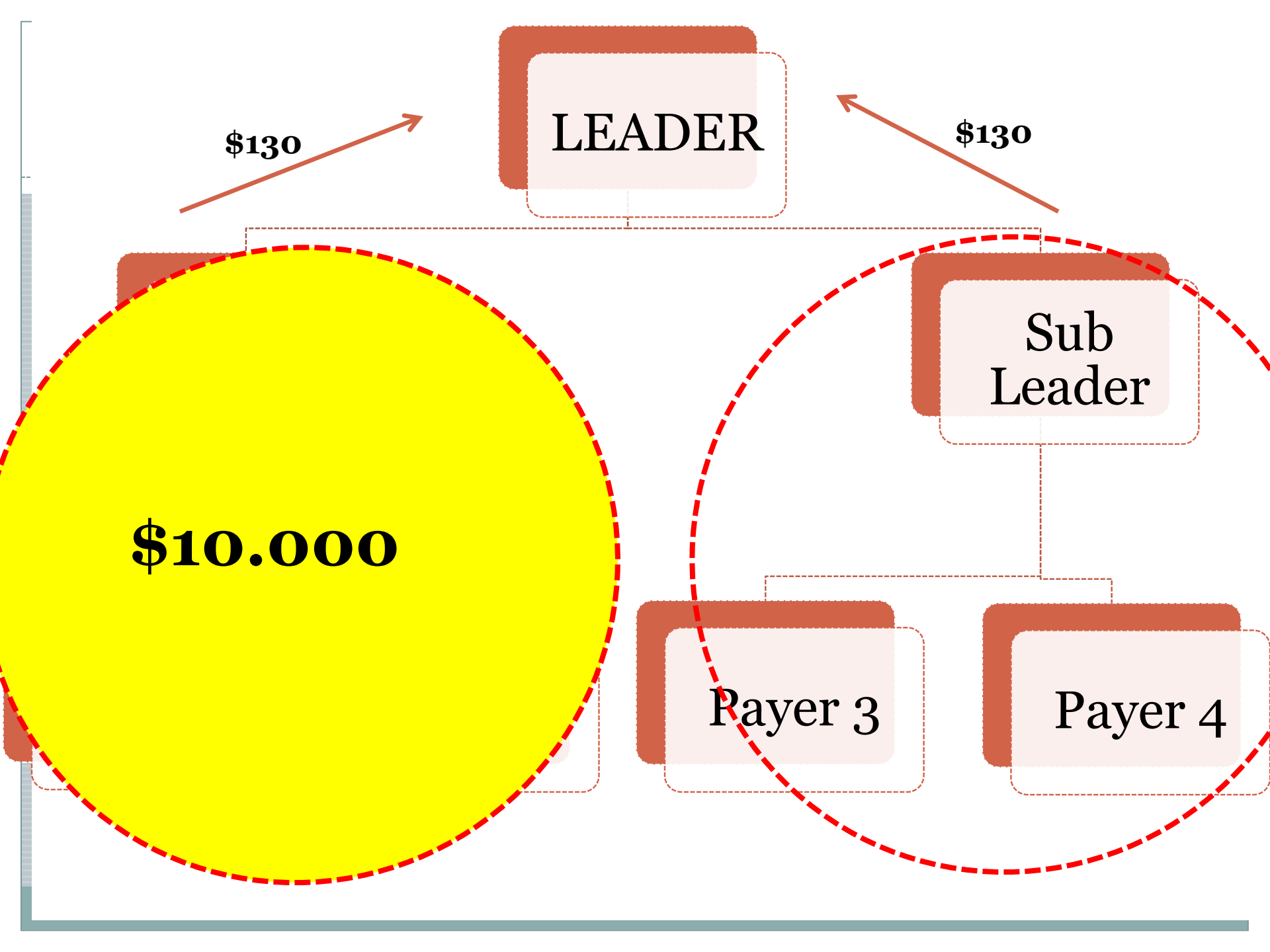
# ABC Gold Company (Investment Stage-2)

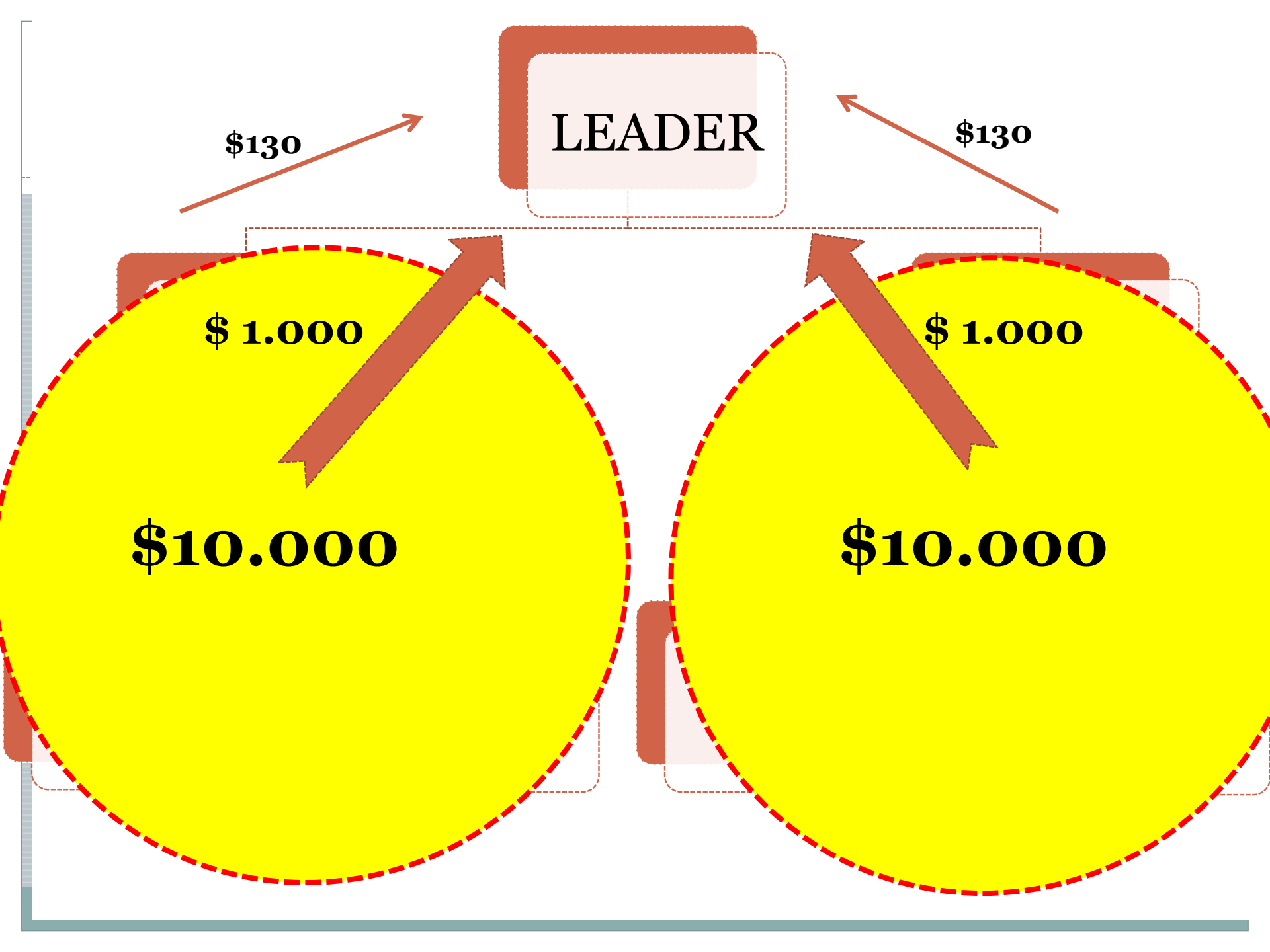
54

- **Besides profit share, there are bonuses and premiums.**
- **If you bring someone to invest, you will take %10 of your friend's investment as bonus!**
- **When the number of investors you brought increases, your bonuses also will increase.**









**LEADER**

**\$130**

**\$130**

**\$ 1.000**

**\$ 1.000**

**\$10.000**

**\$10.000**



**Q&A**

**THANKS.**