



BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	99.957	-0,34
BIST-30	123.951	-0,33
BIST-BANKA	116.721	+1,14
BIST-SINAI	126.726	-1,10
BIST-TUM	101.006	-0,34
BIST Hacim-TUM(mn TL)	10.736	-10,04
VİOP30 Yakın Vade	126.750	- 0,24

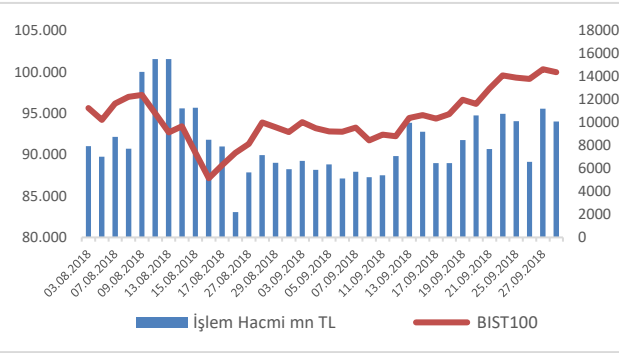
GÜNLÜK STRATEJİ

Geçtiğimiz haftayı yükseliş trendinin etkisinde geçiren endeksin, haftalık hareket bandı 97.781-100.637 aralığında gerçekleşti. Endekste haftalık bazda değer kazancı ise %2,1 oranında oldu. Endeksin yükselişinde öncü sektör olan Bankacılık sektöründe haftalık değer artışı ise %11,2 oranında oldu. Haftanın ikinci yarısında ABD Merkez Bankası Fed'in faiz kararları takip edildi. Fed Eylül ayı toplantısında faiz oranını piyasa beklentileri doğrultusunda 25 baz puan artışa gitti. Fed'in faiz artışı ardından ABD ekonomisinin güçlü büyüme verisi ile dolar endeksi (DXY) yeniden yükselişe geçti. Yurtiçi piyasalarda ise Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın ABD ziyareti takip edildi. Cuma günü ise Ağustos ayı dış ticaret verileri takip edildi. TÜİK verilerine göre ihracat Ağustos ayında yıllık bazda %6,5 daralarak 12,4 milyar dolar, ithalat ise %22,7 daralarak 14,8 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Böylelikle, Ağustos ayında dış ticaret açığı %59 daralma ile 2009 yılı Nisan ayında bu yana görülen en yüksek yıllık daralma oldu.

Bu hafta yurtdışında Eylül ayı enflasyon verileri, Küresel tarafta ise ABD TDİ ile Ortalama Saatlik Kazançlar takip edilecek. Foreks tarafından yapılan anket sonucunda Eylül ayı Tüketici Fiyatları Endeksi'nde (TÜFE) tahmin %3,5 olarak gerçekleşti. Dolar/TL'de 6,03 seviyelerinde negatif yönde hareket ediyor. Küresel borsalar bu sabah genel olarak alıcılı seyreliyor. Cuma günü güçlü gelen büyüme verisi ile 95,00 üzerinde harekete geçen dolar endeksi (DXY) yeni haftada hafif artı ile 95,2'de bulunuyor. Endekste açılışın pozitif olmasını beklemekteyiz.

Veri gündemi: Euro Bölgesi'nde bugün Almanya ve Euro Bölgesi İmalat Satın Alma verileri ile Euro Bölgesi işsizlik verileri izlenecek. ABD tarafında TSİ ile 16:45'de Markit PMI İmalat açıklanacak. TSİ ile 17:00'da ise İnşaat Harcamaları ve ISM İmalat PMI takip edilecek. Yurtiçi piyasalarda ise saat 10:00 da açıklanacak olan Dış Ticaret verileri izlenecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İmalat PMI	Eyl.		46,40
Almanya	10:55	İmalat Satın Alma Müd. (PMI)	Eyl.	53,7	53,70
Euro Bölgesi	11:00	İmalat Satın Alma Müd. (PMI)	Eyl.		53,30
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Ağu.		8,20%
Türkiye	14:00	Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar	Ağu.		
ABD	16:45	Markit PMI İmalat	Eyl.		
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları	Ağu.		0,10%
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Eyl.	60	61,30



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	6,0507	0,66
EURTRY	7,0523	-1,53
EURUSD	1,1604	-0,32

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1192,65	0,90
BRENT	82,85	1,52

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
KLNMA	19,92	VERUS	-19,95
YATAS	12,69	VERTU	-19,93
ORGE	10,00	EMNIS	-19,87
AVTUR	8,53	EGCYH	-11,11
OZGYO	7,80	SEKUR	-10,71

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	7,71	2.286
YKBNK	1,88	1.090
THYAO	19,09	673
AKBNK	6,92	583
ASELS	27,58	561

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri 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.

Şirket Haberleri

- Borsa İstanbul; **POLHO.E, ECZYT.E, HEKTS.E ve GENTS.E** payları 01/10/2018 tarihinden itibaren BIST 100 Endeksi'ne dahil edildiğini bildirmiştir. **OZGYO.E, AKENR.E, SNGYO.E ve TRCAS.E** payları ise 01/10/2018 tarihinden itibaren BIST 100 Endeksi'nden çıkarılmıştır.
- **Albaraka Türk Katılım Bankası (ALBRK, Nötr):** ATM erişimlerinin artırılmasına yönelik olarak PTT ile yapılan anlaşma sağlanmış olup, yapılan çalışmalar sonucu Türkiye genelinde 3200 adet PTT ATM'si (PTTmatik) Albaraka Türk müşterileri tarafından kullanılabilir hale gelmiştir. Mevcut surumda ATM sayımız 310 olup, bu proje ile birlikte ATM erişimimiz 3510'a ulaşmıştır.
- **Türkiye Kalkınma Bankası (KLNMA):** Borsa İstanbul, Banka hisselerinde brüt takas uygulanmasına karar verdi. BİST tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) gönderilen açıklamaya göre, Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında KLNMA paylarında 1 Ekim günü seans başından itibaren, 15 Ekim günü seans sonuna kadar brüt takas uygulanacak.
- **Vakıfbank (VAKBN):** Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nın (ESV) ve Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı'nın (ÖSGV) Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ'deki payları Banka tarafından satın alınmış olduğunu bildirdi

Ekonomi Haberleri

- **Türkiye'ye Gelen Turist Sayısı Ağustosta %15 Arttı.** Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre; Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı 2018 yılı Ağustos ayında geçen yıla göre % 15.56 artarak 5 milyon 383 bin oldu. Yabancı turist sayısı Ocak – Ağustos döneminde %22.9 artış kaydederek 27 milyona yükseldi. Söz konusu dönemde en fazla turist girişi Rusya, Almanya ve İngiltere'den gerçekleşti.
- **Otel Dolulukları Oranları Ağustosta %76.2 Oldu.** Konaklama sektörü, yazın son ayında doluluk artış hızı yavaşlamasına rağmen yüksek sezonu artışla kapattı. Türkiye Otelciler Birliği (TÜROB), Türkiye'nin Ağustos 2018 otel doluluklarının yüzde 1.4 artarak, yüzde 76.2 olarak kaydedildiğini açıkladı. Uzun Kurban Bayramı tatilinin yaşandığı Ağustos 2018'de şehir otelleri yavaşlarken, yerli tatilcinin önemli oranda etkisiyle kıyı otellerin hızlandığı gözlemlendi. İstanbul'da ortalama doluluk yüzde 83.8, Antalya'da yüzde 80.4 oldu. Konaklama sektörü yazın son ayında doluluk hızı yavaşlamasına rağmen yüksek sezonu artışla kapattı. Türkiye genelinde otel dolulukları yüzde 70'in üzerinde seyretti. Uzun Kurban Bayramı tatilinin yaşandığı Ağustos 2018'de şehir otelleri yavaşlarken, yerli tatilcinin önemli oranda etkisiyle kıyı otellerin hızlandığı gözlemlendi.
- **Merkez bankaları altın topluyor.** "Güvenilir liman" altın, küresel finans kriziyle birlikte bireysel yatırımcılar gibi merkez bankalarının da tercihi haline gelirken, merkez bankaları 193,3 tonla son 3 yılın en güçlü ilk yarı alımını gerçekleştirdi. Dünya Altın Konseyi'nin (WGC) Uluslararası Para Fonu'nun (IMF) verilerinden derleyerek hazırladığı rapora göre, küresel merkez bankalarının sahip olduğu altın rezervleri 2018'in ilk yarısında 33 bin 763,6 tona

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri 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.

yükseldi. Geçen yılın ilk yarısında 178,6 ton altın alan merkez bankaları, 2018'in aynı döneminde rezervlerine 193,3 ton altın ekledi. Böylece Merkez bankalarının bu yılın ilk yarıda gerçekleştirdikleri altın alımı 2015'ten bu yana en yüksek seviyeye işaret etti.

- **ABD'de Michigan tüketici güveni Eylül'de 6 ayın zirvesine yükseldi.** ABD'de Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi Eylül'de nihai 100.1 değerini aldı, bu 6 ayın en yüksek seviyesi oldu. Beklenti 100.6'ydı. Beklentiden iyi gelen veri, ekonomiye güvenin arttığına işaret etti. Cari koşullar endeksi 110.3'ten 115.2'ye yükselirken beklentiler endeksi ise 87.1'den 90.5'e çıktı.
- **Trump 854 milyar dolarlık bütçeyi onayladı.** ABD Başkanı Donald Trump, federal hükümetin geçici olarak faaliyetlerine ara vermesini önleyecek 854 milyar dolarlık bütçe tasarısını onayladı. ABD'nin Savunma, Sağlık, Çalışma ve Eğitim Bakanlıklarına, 1 Ekim'de başlayacak yeni mali yılı boyunca finansman sağlayacak 854 milyar dolarlık bütçe tasarısı Trump'ın imzasıyla yasalastı. Federal hükümet kapsamındaki diğer bakanlık ve kuruluşlara ise 7 Aralık 2018'e kadar harcama yetkisi veren bütçe, Temsilciler Meclisinden iki gün önce, Senatodan ise geçen hafta geçmişti.

EKONOMİK TAKVİM

01 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İmalat PMI	Eyl.		46,40
Almanya	10:55	İmalat Satın Alma Müd. (PMI)	Eyl.	53,7	53,70
Euro Bölgesi	11:00	İmalat Satın Alma Müd. (PMI)	Eyl.		53,30
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Ağu.		8,20%
Türkiye	14:00	Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar	Ağu.		
ABD	16:45	Markit PMI İmalat	Eyl.		
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları	Ağu.		0,10%
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Eyl.	60	61,30

02 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE - Aylık %	Ağu.		0,40%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE - Aylık %	Ağu.		4,00%
ABD	19:00	Fed Başkanı Powell'ın konuşması			

03 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜFE - Aylık	Eyl.		2,30%
Türkiye	10:00	TÜFE - Yıllık	Eyl.		17,90%
Türkiye	10:00	ÜFE - Aylık	Eyl.		6,60%
Türkiye	10:00	ÜFE - Yıllık	Eyl.		32,13%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri 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.

Almanya	10:55	Markit PMI İmalat Dışı			56,50
Euro Bölgesi	11:00	Markit PMI İmalat Dışı			54,70
Euro Bölgesi	11:00	Markit PMI Bileşik			54,20
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar- Aylık			-0,20%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar- Yıllık			1,10%
ABD	15:15	ADP İstihdam Raporu		185 Bin	163 Bin
ABD	16:45	Hizmet Satın Alma PMI	Eyl	52,9	52,9
ABD	17:00	ISM İmalat Dışı PMI			58,50
Çin		Çin Borsaları tatil-Mili Gün			
Almanya		Almanya Borsaları Tatil-Birlik Günü			

04 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Eyl.		64,82
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Eyl.		
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri	Ağu.	0,90%	-0,80%
ABD	17:00	Ulaşım Hariç Fabrika Siparişleri	Ağu.		0,20%

05 Ekim Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri	Ağu.		-0,90%
Almanya	09:00	ÜFE-Aylık	Ağu.		0,20%
Almanya	09:00	ÜFE-Yıllık	Ağu.		3,00%
ABD	15:30	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık	Eyl.	0,30%	0,40%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eyl.	188 K	201 K
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eyl.	3,80%	3,90%
ABD	15:30	Ticaret Dengesi	Ağu.	-50,00B	-50,10B
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Eyl.		-3,720B

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri 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.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Eski Kuyumcular Mahallesi, Mekik Sokak, Korkmaz İş Hanı No: 18 Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Sevgül DÜZGÜN

Araştırma Müdürü

212 3953213

sevgul.duzgun@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri 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.