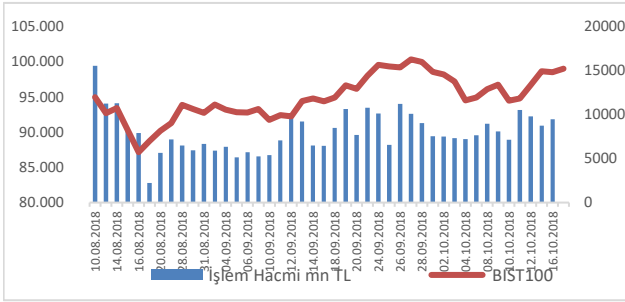




BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	98.991	+0,53
BIST-30	123.304	+0,54
BIST-BANKA	120.860	+3,46
BIST-SINAI	125.488	+0,06
BIST-TUM	100.017	+0,53
BIST Hacim-TUM(mn TL)	10.173	8,33
VİOP30 Yakın Vade	124.800	0,50



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,6167	-1,24
EURTRY	6,42226	-2,49
EURUSD	1,15	-0,65

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1222,46	-0,18
BRENT	80,27	-1,63

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
ISKUR	39,65	KLNMA	-18,97
ISBTR	20,00	BMEKS	-11,11
ADESE	19,90	CEMAS	-9,84
ISGSY	19,89	ADNAC	-9,64
EMNIS	19,23	KOZAL	-8,08

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	16,55	1396
GARAN	7,85	1185
HALKB	7,54	808
PETKM	5,76	571
ASELS	27,28	551

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeks güne artı açılış ile başladıktan sonra gün içinde artan satışlarla yönünü aşağı çevirdi. Günü %0,53 oranında değer artışı ile 98.466 puandan kapattı. Bankacılık sektörü %3,46 oranında artışla endeksin yükselişine öncülük etti. Sınai endeksi ise %0,06 oranında artı ile yatay kapattı. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından gerçekleştirilen eurobond ihracına 6 milyar dolarlık talep gelmesi yurtiçi piyasalarda olumlu etki yarattı. Küresel piyasalarda ise AB Liderler zirvesi takip ediliyor. Görüşmelerde İtalya ekonomisine ilişkin riskler ve Brexit meselesine dair açıklamalar öne çıkmaktadır. Dün açıklanan Euro Bölgesi enflasyon verileri beklentiler dahilinde açıklandı. ABD tarafında ise İnşaat İzinleri ve Konut Başlangıçları beklentiler dışında geldi.

Dün akşam açıklanan Fed tutanaklarında Kademeli faiz artırımlarının devam edileceği mesajının verilmesinin ardından dolar endeksi (DXY) küresel para birimleri karşısında değer kazanmaya başladı. Bu sabah 95,753 seviyesinde bulunan DXY 'de yukarı hareketlilik devam ediyor. Dolar/TL kuru ise dün akşam saatlerinde ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo'nun Türkiye'ye yönelik yaptırımlarla ilgili kararı yakında vereceğiz açıklamasını yapması ile en düşük 5,53'ler test edildi. Bu sabah kur 5,62 seviyesinde artı yönde bulunuyor. BIST100 endeksinde güne zayıf bir başlangıç yapılabilir.

Veri gündemi: Avrupa'da bugün TSİ ile 11:30'da İngiltere Eylül ayı Perakende Satışlar izlenecek. ABD tarafında bugün TSİ ile 15:30'da Philadelphia Fed İmalat Endeksi ve Haftalık İşsizlik Başvuruları takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar -Aylık	Eyl.		0,3%
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Eki.	20	22,9
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			

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

- **Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT):** Şirket'in 2018 Eylül ayı toplam brüt prim üretimi yıllık bazda %29 oranında artarak 60,6 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirketin Ocak-Eyül dönemine ait brüt prim üretimi, hayat dalı 481.054.465,97.-TL, hayat dışı 885.997,27.-TL olmak üzere toplam 481.940.463,24.-TL olarak gerçekleşmiştir.
- **Akbank (AKBNK):** Banka'nın %11 olan enflasyon beklentisi %17 olarak revize edilmiş olup, TÜFE'ye endeksli devlet tahvilleri değerlemesinde dikkate alınacak enflasyon rakamı da %17 olarak revize edilmiştir. Söz konusu değişikliğin mali tablolara etkisi Eylül 2018 dönemine yansıtılacaktır.
- **Ford Otomotiv (FROTO):** Şirketin Yönetim Kurulu hisse başına brüt 1,15 TL (net 0,9775) kar payı dağıtım teklifini Genel Kurul onayına sunacak. Nakit kar payında hak kullanım tarihi 20 Kasım olarak belirlendi.
- **Zorlu Enerji (ZOREN):** Katar Genel Elektrik ve Su Kurumu ("KAHRAMAA") tarafından açılan Güneş Enerji Santrali İhalesi'nde uluslararası çok sayıda grubun yer aldığı ilk eleme sürecinde (ön yeterlilik), Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'nin lider ortak olarak yer aldığı konsorsiyum ön yeterlilik sürecini geçen 16 grup arasında yer almıştır. Söz konusu ihale, her bir fazda en az 350 MW olmak üzere iki fazda en az 700 MW toplam kurulu güce sahip olacak güneş enerji santraline yönelik proje geliştirilmesi, finansman sağlanması, santralin tasarımı, inşaatı, işletmesi ve bakımı ile mülkiyet hakkına sahip olunmasını kapsamaktadır. İhale ile ilgili gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.
- **Altınyag Kombinaları (ALYAG):** Şirketin İzmir'de bulunan üretim tesisinde planlı yıllık periyodik bakım yapılacak olması nedeniyle Kıрма Tesisinde üretime ara verilmesine ve Rafine üretim tesisindeki üretim faaliyetlerinin devam etmesine karar verildiği açıklandı.

Ekonomi Haberleri

- Kısa vadeli dış borç stoku 114,3 milyar dolar oldu. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından Ağustos 2018 dönemine ilişkin kısa vadeli dış borç istatistikleri açıklandı. Buna göre **kısa vadeli dış borç stoku, Ağustos sonu itibarıyla 114,3 milyar dolar** oldu. TCMB'nin Ağustos sonu itibarıyla kısa vadeli dış borç istatistiklerine ilişkin açıklaması şu şekilde: Ağustos sonu itibarıyla, kısa vadeli dış borç stoku, 2017 yıl sonuna göre % 3,6 oranında azalışla 114,3 milyar ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, bankalar kaynaklı kısa vadeli dış borç stoku % 7,4 oranında azalarak 62,3 milyar ABD doları olurken, diğer sektörlerin kısa vadeli dış borç stoku % 0,4 oranında azalarak 50,6 milyar ABD doları düzeyinde gerçekleşmiştir. Bankaların yurtdışından kullandıkları kısa vadeli krediler, 2017 yılsonuna göre % 14,7 oranında azalarak 15,0 milyar ABD doları seviyesinde gerçekleşmiştir. Banka hariç yurtdışı yerleşiklerin Döviz tevdiat hesabı %3,1 oranında azalarak 19 milyar ABD doları, yurtdışı yerleşik bankaların mevduatı da %6,4 oranında artışla 18 milyar ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca, yurtdışı yerleşiklerin TL cinsinden mevduatları geçen yıl sonuna göre % 21,9 oranında azalarak 10,3 milyar ABD doları seviyesinde gerçekleşmiştir.

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.

- **Tahvil ihracına en fazla ilgi ABD'li yatırımcılardan.** Bakanlıktan yapılan yazılı açıklamada, 2018 yılı dış finansman programı çerçevesinde gerçekleştirilen dolar cinsinden Aralık 2023 vadeli tahvil ihracının sonuçlarına ilişkin detaylar yer aldı. Tahvil ihracı için Deutsche Bank, Goldman Sachs ve Societe Generale'e yetki verildiği anımsatılarak, söz konusu ihracın aynı gün sonuçlandığı ve 2 milyar dolar olarak gerçekleştiği kaydedildi. Tahvil ihracı için Deutsche Bank, Goldman Sachs ve Societe Generale'e yetki verildiği anımsatılarak, söz konusu ihracın aynı gün sonuçlandığı ve 2 milyar dolar olarak gerçekleştiği kaydedildi.
- **Çin'de yuan cinsinden yeni krediler Eylül'de beklentiyi aştı.** Çin Merkez Bankası'nın (PBOC) Çarşamba günü açıkladığı verilere göre Çin'de yuan cinsinden yeni krediler, Eylül ayında 1.38 trilyon yuan seviyesinde gerçekleşerek 1.36 trilyon yuanlık beklentinin üzerinde gerçekleşti. 29 ekonomistin tahminleri 700 milyar dolar ile 1.6 trilyon dolar arasında değişti. PBOC verilerine göre söz konusu dönem itibarıyla toplam finansman 2.21 trilyon yuan olarak 23 ekonomistin 1.55 trilyon yuanlık beklentisini aştı.
- **İngiltere'de enflasyon Eylül'de yüzde 2.4'e geriledi.** İngiltere'de tüketici fiyatlarındaki artış, Eylül ayında yüzde 2.4 seviyesinde gerçekleşerek beklentiden daha hızlı geriledi. Enflasyondaki hızlı çekilmede gıda ve ulaşım maliyetleri etkili oldu. Ulusal İstatistik Ofisi tarafından Çarşamba günü yapılan açıklamaya göre tüketici fiyatları Eylül'de yüzde 2.4 artış kaydetti. İngiltere'de enflasyon Ağustos'ta yüzde 2.7 seviyesinde gerçekleşmişti.
- **Fed/Daly: Kademeli faiz artırımları ekonomi için en iyi yol:** San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, kademeli faiz artırımlarının ekonomiyi rayında tutmak için en iyi yol olduğunu söyledi. Daly, ABD merkez bankasının, genişlemeci finansal koşullardan, mali teşvikten ve yurtdışındaki güçlü büyümeden kaynaklanan olumlu gelişmelere karşın, ekonomiyi enflasyonun çok yükselmesine izin vermeden büyüme yolunda tutmak için faizi kademeli yükseltmekte olduğunu söyledi.

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.

EKONOMİK TAKVİM

18 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Ticaret Dengesi	Eyl.	-469B	-438B
ABD	07:00	FOMC Üyesi Bullard'ın Konuşması			
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar -Aylık	Eyl.		0,3%
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Eki.	20	22,9
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			

19 Ekim Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	GSYİH	3Ç2018	6,60%	6,7%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi	Eyl.	6,00%	6,1%
Çin	05:00	Perakende Satışlar -Aylık		9,00%	9,0%
ABD	17:00	Mevcut Ev satışları	Eyl.	5,34M	5,34M

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.

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.