



10

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	101.447	-1,11
BIST-30	125.919	-1,19
BIST-BANKA	145.003	-0,91
BIST-SINAI	116.834	-0,72
BIST-TUM	103.034	-1,07
BIST Hacim-TUM(mn TL)	11.076	24,16
VİOP30 Yakın Vade	127.975	- 0,95

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,7015	-0,48
EURTRY	6,3155	0,02
EURUSD	1,1074	0,64

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1501,42	0,19
BRENT	63,86	-6,23

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
QNBFL	19,59	GRNYO	-20,00
SNKRN	18,60	NIBAS	-19,99
IHGZT	9,21	PARSN	-8,61
CEMAS	9,17	EGCYH	-8,33
DENCM	9,12	KAPLM	-7,19

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	11,82	2189
GARAN	9,45	1338
HALKB	6,47	652
ASELS	19,55	542
PETKM	3,52	507

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri %1,11 oranında kayıp ile 101.447 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 100.976-100.266 aralığında gerçekleşti. Bankacılık endeksi %0,91 oranında düşüş ile 145.003 seviyesinden günü kapattı. Sınai endeksi günü %0,72 eksi ile 116.834 seviyesinden tamamladı. Küresel borsalar hafta başından bu yana Suudi Arabistan'da petrol sahasına yapılan saldırı ardından yükselen petrol fiyatları lan beklentinin üzerinde geldi.

Küresel borsalar karışık seyrediyor. Küresel borsalar bu akşam sonuçlanacak Fed faiz kararı öncesinde karışık seyrediyor. Fed'in, bu akşamki toplantısından 25 baz puan daha indirimine gitmesi beklenmektedir. Toplantı ardından Fed Başkanı Powell'in açıklamaları takip edilecek. Suudi Arabistan'ın petrol üretiminin 2-3 hafta içinde normal seviyelere döneceğine dair dün çıkan haberler BIST100 endeksi üzerindeki baskıyı bir miktar azalttı. Brent petrol bu sabahta %1,83 yukarıda bulunuyor. Dolar /TL'de güçlü destek 5,70 altında zayıf seyir görüyoruz. BDDK'nın Bankacılık sektöründe takip hesaplarına aktarılması gereken toplam 46 milyar liralık kredi tespit edildiğini açıklaması, kısa vadede bankacılık hisselerinde baskı yaratabilir. BIST100 endeksinde güne yatay yönde başlanmasını beklemekteyiz

Veri gündemi: Bugün İngiltere ve Euro Bölgesi TÜFE verileri açıklanacak. ABD tarafında ise Federal Açık Piyasa verilerini takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	11:30	TÜFE-Yıllık	Ağu	1,9%	2,1%
İngiltere	11:30	TÜFE-Aylık	Ağu	-0,1%	
Euro Blg	12:00	TÜFE-Yıllık	Ağu	1,1%	1,0%
Euro Blg	12:00	TÜFE-Aylık	Ağu	-0,4%	-0,5%
ABD	15:30	İnşaat İzinleri	Ağu	1,270M	1,317M
ABD	21:00	FOMC Ekonomik Planları			
ABD	21:00	FOMC Açıklaması			
ABD	21:00	Federal Fon Hedef Oranı			2,25%

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

- **Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr):** Galatasaray Futbol Takımı'nın bu sezon Avrupa kupalarında oynayacağı maçların forma sponsoru oldu.

Ekonomi Haberleri

- **BDDK'dan 46 milyar TL'lik batık kredi açıklaması.** Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunca (BDDK), son bir yılda bankacılık sektörünün kardan gelen katkı hariç nakdi, ilave ana sermaye ve katkı sermayesinde 49 milyar lira artış yaşandığı belirtilerek, "Yapılan çalışmalar bir bütün olarak sektörün sağlıklı ve güçlü yapısını koruduğunu ve mevcut sermaye yapısının aktif kalitesi kaynaklı riskleri rahatlıkla yönetebilecek seviyede olduğunu göstermektedir." açıklaması yapıldı. İlgili bankalara 2019 sonuna kadar söz konusu krediler için gerekli sınıflama değişikliklerinin yapılması ve beklenen kredi zarar karşılıklarının ayrılması konusunda bildirimde bulunduğu aktarılan açıklamada, "Temmuz 2019 banka finansal tabloları kullanılarak yapılan ihtiyatlı etki analizleri sonucunda, sektörün yüzde 18,2 olan sermaye yeterlilik rasyosunun yaklaşık 50 baz puan kadar düşerek yüzde 17,7 seviyesine gerilediği, takibe dönüşüm oranının ise yüzde 4,6'dan yüzde 6,3 seviyesine yükseldiği tespit edilmiştir." ifadelerine yer verildi.
- **Petrolün yükselişi Fed faiz indirimini destekleyebilir.** Petrol fiyatlarındaki yükselişin ABD ekonomisi üzerindeki ilk etkisinin muhtemelen sınırlı kalacak olmasına karşın Fed'in yükselen küresel risklere karşı sigorta niteliğinde faiz indirimine gitme kararını destekleyebilir. Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) Washington'da Salı günü başlayacak iki günlük politika toplantısından 25 baz puanlık indirim çıkması bekleniyor. Ekonomistlere göre Fed'in 25 bp faiz indirim ihtimali, hafta sonu gerçekleştirilen saldırı sonrasında petrol fiyatlarında görülen sert yükselişin ardından değişmedi. (Bloomberg)
- **Alman ZEW Endeksi -22,5 ile Beklenenin Üzerinde Yükseldi.** Avrupa'da ayın ilk majör güven göstergesi olan Almanya'nın ZEW ekonomi hissiyat endeksi, ABD-Çin arasındaki ticari çekişmede ilerleme işaretleri ve geçen hafta Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) para politikası genişleme paketi arasında, Eylül ayında Ağustos ayında gördüğü yedi ayın düşük seviyesi olan -44,1 puandan -22,5'e yükseldi. (Investing)
- **ABD Vadeli İşlemleri Jeopolitik Risk ve Fed Beklenirken Düşüşte.** Artan jeopolitik risk ve Fed'in faiz indirim yapacağı umutlarının sönmesiyle hissiyat baskı altında olurken, ABD vadeli işlemleri düşüş yaşadı. Suudi Arabistan Enerji Bakanı Abdülaziz bin Salman, dünya ham petrol arzının %5'ini kullanılamaz hale getiren saldırı sonrasında, krallığın petrol üretimini eski haline ne kadar sürede getireceğine ilişkin dünyayı haberdar etmek için Salı günü basın toplantısı düzenleyecek. (Investing)
- **Hazine 3,8 milyar lira borçlandı.** Bakanlık, ilk ihalede 13 ay (385 gün) vadeli, kuponsuz devlet tahvilinin ilk ihracını gerçekleştirdi. İhalede basit faiz 15,24, bileşik faiz yüzde 15,18 oldu. Nominal teklifin 3 milyar 190 milyon lira olduğu ihalede, nominal satış 1 milyar 328 milyon lira, net satış 1 milyar 143,6 milyon lira olarak gerçekleşti. Kamu kuruluşlarından gelen 500 milyon liralık teklifin tamamının karşılandığı ihalede, piyasa yapıcılarında 1 milyar

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.

462 milyon liralık teklif alındı ve bu kesime 1 milyar 100 milyon liralık satış yapıldı.(Bloomberg)

- **Konut fiyat endeksi Temmuz'da yıllık yüzde 3,54 arttı.** Konut Fiyat Endeksi (KFE), temmuzda bir önceki aya göre yüzde 1,92 artarak 113,15 seviyesinde gerçekleşti. Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) tarafından temmuz dönemine ilişkin Konut Fiyat Endeksi verileri açıklandı. Türkiye'deki konutların gözlemlenebilen özelliklerinin zaman içinde kontrol edilerek, kalite etkisinden arındırılmış fiyat değişimlerini izlemek amacıyla hesaplanan KFE (2017=100), temmuzda bir önceki aya göre yüzde 1,92 artarak 113,15 oldu. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

18 Eylül Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Ticaret Dengesi	Ağu		-250,7B
İngiltere	11:30	TÜFE-Yıllık	Ağu	1,9%	2,1%
İngiltere	11:30	TÜFE-Aylık	Ağu	-0,1%	
Euro Blg	12:00	TÜFE-Yıllık	Ağu	1,1%	1,0%
Euro Blg	12:00	TÜFE-Aylık	Ağu	-0,4%	-0,5%
ABD	15:30	İnşaat İzinleri	Ağu	1,270M	1,317M
ABD	21:00	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Ekonomik Planları			
ABD	21:00	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Açıklaması			
ABD	21:00	Federal Fon Hedef Oranı			2,25%

19 Eylül Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Belirsiz	Para Politikası Toplantı Özeti			
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar-Yıllık	Ağu		3,3%
İngiltere	11:30	Perakende Satışlar-Aylık	Ağu	-0,2%	0,2%
İngiltere	14:00	Faiz Oranı Kararı	Eyl	0,75%	0,75%
ABD	15:30	Cari Hesap	2Ç	-125,0B	-130,4B
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	Eyl	10,0	16,8
ABD	15:30	Philadelphia Fed İstihdam	Eyl		3,6
ABD	17:00	Mevcut Ev Satışları	Ağu	5,39M	5,42M

20 Eylül Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	ÜFE-Aylık	Ağu		0,1%
Türkiye	10:00	Tüketici Güveni	Eyl		53,8
Türkiye	17:30	Merkezi Hükümet Borç Stoku	Ağu		1.215,8B

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.