



| BIST- Endeksler | Kapanış | Değ% |
|-----------------------|---------|--------|
| BIST-100 | 101.940 | -0,66 |
| BIST-30 | 126.299 | -0,75 |
| BIST-BANKA | 145.609 | -1,12 |
| BIST-SINAI | 117.257 | +0,44 |
| BIST-TUM | 103.564 | -0,60 |
| BIST Hacim-TUM(mn TL) | 8.142 | - 6,93 |
| VİOP30 Yakın Vade | 127.625 | - 0,97 |

| Parite | Kapanış | Değ% |
|--------|---------|-------|
| USDTRY | 5,6701 | 0,00 |
| EURTRY | 6,1943 | -0,20 |
| EURUSD | 1,092 | -0,28 |

| Emtia | Kapanış | Değ% |
|--------|---------|------|
| XAUUSD | 1504,82 | 0,08 |
| BRENT | 62,481 | 0,13 |

| En Çok Artanlar | Değ% | En Çok Düşenler | Değ% |
|-----------------|-------|-----------------|-------|
| QNBFL | 20,00 | EUKYO | -7,75 |
| QNBFB | 19,95 | SANEL | -6,35 |
| PEGYO | 10,53 | DOKTA | -5,75 |
| ITTFH | 8,39 | SONME | -4,41 |
| YKGYO | 6,78 | KLMSN | -3,98 |

| İşlem Hacmi Yüksekler | Kapanış | mn TL |
|-----------------------|---------|-------|
| GARAN | 9,62 | 919 |
| THYAO | 11,59 | 708 |
| AKBNK | 7,64 | 416 |
| TUPRS | 139,50 | 392 |
| HALKB | 6,33 | 363 |

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri %0,66 oranında kayıp ile 101.940 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 101.913-103.119 aralığında gerçekleşti. Bankacılık endeksi %1,12 değer kaybederken, Sınai endeksi %0,44 oranında yükseliş ile günü tamamladı. ABD Başkanı Trump'ın Çin ile anlaşmanın tamamlanmasının yakın olduğunu açıklaması ve ABD'de politik gerilimin azalması ile küresel risk iştahı yükseldi. Dün ABD tarafında ABD ikinci çeyrek büyüme verisi izlendi. ABD ekonomisi 2Ç19'da beklentilere paralel olarak %2 oranında büyüdü. Kişisel tüketim ilk çeyrekteki %1,1'lik artış sonrası 2. çeyrekte %4,6'ya yükseldi. Beklenti %4,7'yd. Küresel ticaret savaşları ABD ekonomisinde imalat sektörüne ve yatırımlara olumsuz etki etmektedir. TL varlıklarda bir gün önce TCMB Başkanı Murat Uysal'ın önümüzdeki dönemde enflasyondaki iyileşmeye bağlı olarak beklentilerin de iyileşmeye devam etmesini beklediklerini açıklaması ile yakalanan olumlu hava devam etti.

Asya borsaları satıcılı seyrediyor. Bu sabah ABD vadeli endeksleri yatay Asya borsaları satış ağırlıklı seyrediyor. ABD-Çin ticaret görüşmelerine ilişkin gelişmelerin takip edildiği küresel piyasalarda bugün TSİ ile 15:30'da dayanıklı mal siparişleri ile kişisel gelir ve harcamalar verileri izlenecek. Dolar /TL bu sabah 5,66'da yatay yönde bulunuyor. BIST100 endeksi güne yatay bir görüntü ile başlayabilir.

Veri gündemi: Bugün Türkiye Ekonomik Güven Endeksi ve ABD Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri, Tüketici Beklenti verileri yakından takip edilecek.

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|---------|-------|--|-------|----------|--------|
| Türkiye | 10:00 | Ekonomik Güven Endeksi | Eyl | | 87,1 |
| ABD | 15:30 | Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri-Aylık | Ağu | 0,1% | -0,4% |
| ABD | 17:00 | Michigan Tüketici Beklentileri | Eyl | | 82,4 |

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.

Şirket Haberleri

- **Coca Cola İçecek (CCOLA):** Fitch Ratings, yıllık rutin gözden geçirme çalışmaları sonucunda, Coca-Cola İçecek'in (CCI) 'BB' olan Yabancı Para Cinsinden Uzun Vadeli Temerrüt Derecelendirmesi Notunu ve negatif görünümünü teyit etmiştir.
- **Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr):** Şirket projelerinden İstanbul Bakırköy Florya Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi tasfiye edilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **ABD 2. çeyrekte % 2 büyüdü.** ABD Ticaret Bakanlığı verilerine göre 2. çeyrek büyümesi revize edilmeyerek % 2'de kaldı, beklenti de büyümenin % 2 olmasıydı. Kişisel tüketim ilk çeyrekteki % 1.1'lik artış sonrası 2. çeyrekte %4.6'ya yükseldi. Beklenti % 4.7'ydi. GSYH Fiyat endeksi % 2.4 arttı. Çekirdek PCE Deflatör ise 2. çeyrekte % 1.9 oldu. Beklenti % 1.7'ydi.
- **Merkez'in brüt rezervleri 1.26 milyar dolar arttı.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) toplam rezervleri geçen hafta 2 milyar 164 milyon dolar artarak 103 milyar 39 milyon dolara çıktı. 20 Eylül'de Merkez Bankası brüt Döviz rezervleri, 1 milyar 261 milyon dolar artışla 77 milyar 184 milyon dolar olarak gerçekleşti. Brüt döviz rezervleri, 13 Eylül'de 75 milyar 923 milyon dolar seviyesindeydi. Söz konusu dönemde altın rezervleri, 903 milyon dolar artışla 24 milyar 952 milyondan 25 milyar 855 milyona yükseldi. Böylece Merkez Bankasının toplam rezervleri, geçen hafta bir önceki haftaya kıyasla 2 milyar 164 milyon dolar artışla 100 milyar 875 milyondan 103 milyar 39 milyon dolara ulaştı. (Bloomberg)
- **Faiz indirimi otomotivde heyecan yarattı.** Yılın ilk sekiz ayında yüzde 46 daralan otomotiv pazarında kamu bankalarından satışları artırmaya yönelik destek geldi. Ziraat Bankası, Halkbank ve Vakıfbank, yerli üretimi desteklemek amacıyla, Türkiye'de üretim yapan otomotiv markaları ile işbirliği gerçekleştirdi. Üç bankadan yapılan ortak açıklamaya göre, özel taşıt kredisi kapsamında binek araçlar için 50-120 bin TL arasında 18-36 ay için, ticari araçlarda ise 72-120 bin TL arasında 30-60 ay için yüzde 0.49-0,69 faiz uygulayacak. Kredi koşulları anlaşılabilir marka bazında değişiklikler gösterebilecek. (Dünya Gazetesi)
- **Petrol fiyatları da üretim de normale döndü.** Beklenenden daha kısa sürede petrol üretiminde eski rakamlara ulaşan Suudi Arabistan'ın Abqaiq petrol rafinerisinin günlük ham petrol üretimi pazartesi günü verilen bilgilere göre yaklaşık 3 milyon varil seviyesindeyken şu anda üretim 4.9 milyon varil seviyesinde. Khurais'te ise günde 1.3 milyon varil petrol üretiliyor. Geçtiğimiz hafta 65 doların üzerinde kapanan petrol fiyatları da Suudi Arabistan'ın normale dönen petrol üretimiyle birlikte düşüşe geçti. Bugün içerisinde en düşük 61,7 dolar seviyesini gören petrol fiyatları saat 16:00 itibarıyla 62,05 dolardan işlem görüyor. 14 Eylül'de gerçekleştirilen saldırılar tüm dünyada petrol fiyatlarının yükselmesine neden olurken dünyanın en büyük petrol üreticisi olan Suudi Arabistan'ın günlük petrol üretimi yarıya inerek

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.

5.7 milyon varil azalmıştı. Saldırı öncesi son işlem günü olan 13 Eylül'de brent petrolün varil fiyatı ise 60,2 dolardan işlem görüyordur. Saldırının ardından ilk işlemlerde petrol fiyatları 71,55 dolara kadar fırlamıştı. (Dünya Gazetesi)

- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 213,000'e çıktı.** ABD'de işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 210,000'den 213,000'e yükseldi. (Bloomberg)
- **ABD 2.çeyrekte %2 büyüdü.** ABD'de 2. eyrek büyümesi revize edilemeyerek % 2'de kaldı, beklenti de büyümenin % 2 olmasıydı. Kişisel tüketim ilk çeyrekteki % 1.1'lik artış sonrası 2. eyrekte %4.6'ya yükseldi. Beklenti % 4.7'ydi. GSY Fiyat endeksi ise % 2.4 arttı.(Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

27 Eylül Cuma

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|---------|-------|--|-------|----------|--------|
| Türkiye | 10:00 | Ekonomik Güven Endeksi | Eyl | | 87,1 |
| ABD | 15:30 | ekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri-Aylık | Ağu | 0,1% | -0,4% |
| ABD | 17:00 | Michigan Tüketici Beklentileri | Eyl | | 82,4 |

30 Eylül Pazartesi

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-----------|-------|--------------------------------------|---------|----------|--------|
| Almanya | 09:00 | Perakende Satışları(Aylık) | Ağustos | -1,0 | -2,2 |
| Almanya | 10:55 | Almanya İşsizlik Oranı Değişimi | Eyl | 4K | 4K |
| İngiltere | 11:30 | GSYH(2.eyrek) | | 0,5% | -0,2% |
| Almanya | 15:00 | Tüketici Fiyat Endeksi | Eyl | 1,5% | 1,4% |
| ABD | 16:45 | Chicago Satın Alma Müdürleri Endeksi | | 50,7 | 50,4 |

1 Ekim Salı

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|--------------|-------|--|-------|----------|--------|
| İngiltere | 11:55 | İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi(PMI) | Eylül | | 41,4 |
| Euro Bölgesi | 11:00 | İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi(PMI) | Eyl | 47,0 | 45,6 |
| İngiltere | 11:30 | İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi(PMI) | Eyl | | 47,4 |
| Euro bölgesi | 12:00 | Tüketici Fiyat Endeksi | Eyl | 1,0% | 1,0% |
| ABD | 16:45 | Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi(PMI) | Eyl | | 51,0 |
| ABD | 17:00 | ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi(PMI) | Eyl | 50,4 | 49,1 |

2 Ekim arşamba

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-----------|-------|--|-------|----------|--------|
| İngiltere | 11:30 | İnşaat Satın Alma Müdürleri Endeksi(PMI) | Eyl | 45,9 | 45,0 |

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.

| | | | | | |
|-----|-------|-------------------------------------|-----|------|--------|
| ABD | 15:15 | ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği | Eyl | 153K | 195K |
| ABD | 17:30 | Ham Petrol Stokları | Eyl | | 2,412M |

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.