

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.143,51	-0,15
BIST-30	1.280,73	-0,23
BIST-BANKA	1.158,50	+0,17
BIST-SINAI	1.701,53	-0,10
BIST-TUM	1.303,52	-0,37
BIST Hacim-TUM(mn TL)	31.731	-16,98
VİOP30 Yakın Vade	1.279,25	-1,06

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,7495	0,36
EURTRY	9,1128	0,63
EURUSD	1,1746	0,20

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.906	0,73
BRENT	41	-2,78

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
MERKO	10,00	NATEN	-10,00
CMBTN	9,99	JANTS	-9,99
EMNIS	9,97	TLMAN	-9,98
BURCE	9,96	TACTR	-9,98
CLEBI	9,95	MMCAS	-9,97

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
SISE	6,91	2.339,30
GARAN	7,12	1.915,08
ASELS	18,53	1.759,23
TURSG	6,04	1.472,39
THYAO	10,54	1.178,81

BIST100 endeksi dün günü, %0,15 oranında kayıpla 1.143,51 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1,142,77-1.155,38 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %0,17 artış, Sınai endeks ise %0,1 oranında azalışlarla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda dün ABD'de ekonomik verilerin beklentilerden iyi gelmeye devam etmesi risk iştahını arttırdı. ABD'de bugün açıklanan verilere göre, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 26 Eylülde biten haftada beklenenden fazla azalarak 837 bine geriledi. Kişisel Gelirler Ağustos'ta aylık %2,7 azalırken, Kişisel Tüketim Harcamaları %1 arttı. ISM tarafından açıklanan İmalat PMI ise Eylül'de aylık bazda 0,6 puan azalarak 55,4'e düştü. Euro Bölgesi İmalat Sektörü PMI 53,7 olarak gerçekleşirken Euro Bölgesi'nde Temmuz'da %8 olan mevsimsellikten arındırılmış işsizlik ise, Ağustos'ta %8,1'e yükseldi.

Yurtiçinde ise, güne yükselişle başlayan ve 1.155 direnç seviyesinin üzerini test eden BIST100 endeksi, bu seviyeden gelen kar satışlarıyla 1.140-1.145 bandında dengelendi. İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI Eylül'de 52,8'e geriledi. BloombergHT Tüketici Güven Endeksi, Eylül ayında bir önceki aya göre %4,71 gerileyerek 71,27 oldu. TCMB PPK toplantı özetini açıkladı. Özetle, "Anket göstergeleri ve yüksek frekanslı veriler, iktisadi faaliyetin Ağustos ve Eylül aylarında güç kazandığına işaret etmektedir." ifadelerine yer verildi. Temel mal, enerji ve gıda gruplarında yıllık enflasyon yükselirken, hizmet grubunda yatay seyrettiği belirtildi. Çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonları ve eğilimlerinin artış kaydettiği ifade edildi.

ABD Başkanı Donald Trump'ın Kovid-19 testinin pozitif çıktığını açıklamasının ardından ABD endeks vadeliileri sert düşüş yaşadılar. Asyada piyasaların genelinin tatilde olduğu günde dün teknik bir aksaklıktan dolayı işlemlerin durdurulduğu Japonya borsası tekrardan açıldı ve artıda seyreliyor. ABD Temsilciler Meclisi, Demokrat üyelerin hazırladığı Kovid-19 salgınının ekonomik etkileriyle mücadeleye yönelik 2,2trln USD ekonomik teşvik paketini onayladı. Ancak paketin Cumhuriyetçilerin çoğunlukta olduğu Senato'dan geçip geçmeyeceği konusunda belirsizlik devam ediyor. AB Liderler Zirvesi'nden Türkiye'ye yönelik çift yönlü strateji kararı çıktı. AB üyesi ülkelerin liderleri, Doğu Akdeniz konusunda "Türkiye'nin yapıcı ve olumlu bir çaba göstermesi halinde" Türkiye-AB pozitif gündemini başlatmak üzere mutabık kaldıklarını açıkladılar. Bu haber akışlarının neticesinde BIST100 endeksinde negatif bir açılış bekliyoruz. TSİ 15:30'da açıklanacak olan ABD Tarım Dışı İstihdam verisi de piyasalar tarafından yakından takip edilecek.

Veri gündemi: Bugün, Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak. Yurtiçinde İSO İmalat PMI, ABD'den Tarım Dışı İstihdam ve fabrika siparişleri verileri takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eyl	875K	1,371K
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eyl	8,30%	8,40%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ağu	1,50%	6,40%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güveni	Eyl	72,8	78,9
Almanya	23:10	S&P Kredi Notu / Görünümü	Eyl		AAA/Durağan

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

- **Koza Altın (KOZAL, Sınırlı Pozitif):** Şirketin Doğu Anadolu bölgesi Ağrı ili içerisinde Koza Altın İşletmelerine ait olarak Mollakara projesinde altın ve gümüş için fizibilite çalışmaları devam etmektedir. Şirket Yatırımcı ilişkileri bölümüne gelen sorular üzerine ilgili projeye ilişkin olarak ek açıklama yapılması gerekmiştir. Buna göre Proje yatırım maliyetinin yaklaşık 150 milyon USD civarında olması düşünülmektedir. Bu doğrultuda projede madencilik faaliyetlerin de 500'e yakın personel istihdam edilmesi planlanmaktadır. İlgili Projede rezervleri arttırmak amacıyla ek olarak 10.000m sondaj yapılması planlanmaktadır. Projede kurulması planlanan tesisin ömrünün daha fazla uzatılması için projenin çevresindeki yaklaşık olarak 40 adet Koza Altın İşletmelerine ait ruhsatlarda da arama faaliyetleri devam etmektedir. Yapılan fizibilite çalışmalarına göre Proje kapsamında yaklaşık 9-10 ton altın üretilmesi öngörülmektedir. Ek olarak yine aynı bölge içerisinde uluslararası şirketlerle birlikte yürütülen metalurjik test çalışmaları devam etmektedir. Bu metalurji çalışmalardan beklediğimiz sonucun alınması durumunda, gelecekte ilgili projeye ilişkin olarak altın üretim miktarının 9-10 tondan 23-25 tona çıkması ihtimal dahilindedir.
- **Migros (MGROS):** Şirketin, 10 adet Migros ve 5 adet Migros Jet formatında toplam 15 satış mağazası Eylül ayı içerisinde ekte belirtilen tarihlerde hizmete açılmıştır. 30.09.2020 itibarıyla Şirketin mağaza sayısı, yurtiçinde 2.261 ve yurtdışında ise iştirakleri vasıtasıyla 40 olmak üzere toplam 2.301'dir. Şirketin toplam net satış alanı 1,57mn metrekareye ulaşmıştır.
- **Sabancı Holding (SAHOL, CİMSA):** Küresel beyaz çimento ticaretinde lider oyuncu olma hedefine ulaşabilmesi için Şirketin mali gücü ile bağlı ortaklığı Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Çimsa)'nin operasyonel kabiliyetinin yurt dışında tek bir çatı altında birleştirilerek daha verimli ve güçlü bir platform yaratılması planlanmaktadır. Söz konusu planlamalar kapsamında; Şirketin %60, Çimsa'nın %40 oranında sermayesine katılacağı Hollanda'da yerleşik Cimsa Sabanci Cement BV (CSC BV) unvanlı yeni bir şirket kurulması, Çimsa'nın yurt dışında beyaz çimento operasyonlarını üstlenen iştiraklerinden Cimsa Americas Cement Manufacturing and Sales Corporation, Cimsa Cement Sales North GmbH ve Cimsa Cementos Espana S.A.U.'nun hisselerinin %100'ü ile Cimsa Adriatico S.R.L.'nin hisselerinin Çimsa'nın sahip olduğu %70'inin tamamının Hollanda'da kurulacak CSC BV'ye satılması, hususları kararlaştırılmıştır.
- **Silverline Endüstri (SILVR):** Şirket ile Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. arasında 2020 yılı ve izleyen yıllara ilişkin yapılan ve 07.02.2020 tarihinde KAP da ilan edilen marka kullanım sözleşmesi kapsamında 01.07.2020-30.09.2020 tarihleri arasında şirket üretimi dışında Silverline ve Esty markalı ürünlerin satışından dolayı Silverline Ev Gereçleri Satış ve Pazarlama A.Ş. firmasından 1.88mn TL+KDV marka kullanım ücreti fatura karşılığı tahsil edilecektir.
- **Şekerbank (SKBNK):** Banka ile Microfinance Enhancement Facility (MEF) arasında Incofin Investment Management aracılığı ile 3 yıl vadeli, anaparası vade sonunda defaten ödemeli olmak üzere 10mn USD tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Alınan kredi ile küçük ve mikro işletmeler ile çiftçilerin orta ve uzun vadeli finansman ihtiyaçlarına destek verilmesi amaçlanmaktadır.
- **Turkcell (TCELL):** Sermayesinin %55'ine sahip olduğu bağlı ortaklığı İnteltek'in paylarının tamamının, İnteltek'in diğer hissedarı olan Intralot'a devri 30.09.2020 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu satış işleminin nihai bedeli 6,06mn TL olarak gerçekleşmiştir. İşlemden elde edilen yaklaşık 1,6mn TL kar 2020 yılı 3. çeyrek mali tablolarına yansımaktadır.

Ekonomi Haberleri

- **Trump Kovid-19 testinin pozitif çıktığını açıkladı.** ABD Başkanı Trump, Kovid-19'a yakalandığını Twitter hesabından yaptığı açıklamayla duyurdu. Açıklamasında Trump, "Bu gece First Lady ve benim Kovid-19 testimiz pozitif çıktı. Karantina ve iyileşme sürecine hemen başlayacağız. Bu süreci beraberce atlatacağız." ifadelerini kullandı. Trump, kısa süre önce, danışmanlarından Hope Hicks'in Kovid-19 testinin pozitif çıkmasının ardından kendisi ile eşinin karantina sürecine başlayacağını

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.

açıklamıştı. Trump'ın yakın danışmanlarından Hicks, son dönemde ABD Başkanı'nın birçok seçim gezisinde yanında yer alan isimlerden biriydi. (Bloomberg)

- **Japonya'da işsizlik oranı %3'e çıktı.** Japonya'da, Kovid-19 salgınının etkisindeki ekonomik ortamda işsizlik oranı, Ağustos ayında %3'e yükseldi. Temmuzda %2,9 seviyesinde kaydedilen, mevsimsellikten arındırılmış işsizlik seviyesi, Ağustos ayında %0,1 oranında yükselerek %3'e çıktı. İşsizlik oranı %3,1 düzeyini gördüğü Mayıs 2017'den beri ilk kez %3 seviyesini gördü ve işsizlerin sayısı 2mn'u aştı. Art arda 8 aydır negatif etkilenen iş mevcudiyeti ise Temmuzda 1,08'den ağustos ayında 1,04 seviyesine düşerek, Ocak 2014'ten beri en düşük orana geriledi. Kovid-19 salgınının etkisi altında kalan ekonomik ortamda, ağustosta konaklama ve restoran sektörü, geçen yıla kıyasla 280 bin, üretim sektörü 520 bin işçi kaybına uğradı. (Bloomberg)
- **ABD, BAE ve İsrail, enerji alanında ortak strateji geliştirme konusunda anlaştı.** Birleşik Arap Emirlikleri resmi haber ajansı WAM'ın haberine göre, BAE, ABD ve İsrail "daha fazla yenilik ve refaha yol açacak enerji alanında ortak bir strateji geliştirme" konusunda ortak bildiri yayımladı. (Anadolu Ajansı)
- **ABD Temsilciler Meclisi 2,2trln USD Kovid-19 teşvik paketini onayladı.** ABD Temsilciler Meclisi, Demokrat üyelerin hazırladığı Kovid-19 salgınının ekonomik etkileriyle mücadeleye yönelik 2,2trln USD ekonomik teşvik paketini onayladı. Beyaz Saray ile Demokratlar arasında günlerdir süren müzakerelerde bir anlaşma sağlanamamasına rağmen söz konusu teşvik paketi, 207'ye karşı 214 oyla kabul edildi. Demokratların teşvik paketine karşı oy kullananlar arasında, Cumhuriyetçilerin yanı sıra 18 demokrat üye de yer aldı. Söz konusu teşvik paketi, ilk olarak Senato'ya sunulacak, buradan geçmesi halinde yasalaşması için Başkan Donald Trump'ın onayına gönderilecek. (Bloomberg)
- **AB: Türkiye yapıcı çaba gösterirse pozitif gündem başlatacağız.** AB Liderler Zirvesi'nin ilk gün toplantıları sonunda, dış politika konularını içeren sonuç bildirisi yayımlandı. AB üyesi ülkelerin liderleri, Doğu Akdeniz konusunda "Türkiye'nin yapıcı ve olumlu bir çaba göstermesi halinde" Türkiye-AB pozitif gündemini başlatmak üzere mutabık kaldıklarını açıkladı. (Bloomberg)
- **IMF yetkililerinden borç yapılandırmasına yönelik reform çağrısı.** IMF yetkilileri, Kovid-19 salgınının borç seviyelerini yeni zirvelere taşıdığını belirterek, devletlerin borçlarının yapılandırılmasında reforma ihtiyaç olduğuna ilişkin uyarı yaptı. (Bloomberg)
- **OPEC/Barkindo: Belirsizlik ve riskler petrol piyasasını etkilemeye devam edecek.** OPEC Genel Sekreteri Muhammed Barkindo, Kovid-19 salgını nedeniyle küresel piyasalardaki belirsiz ve risklerin petrol piyasasını ve ekonomik toparlanmanın hızını etkilemeye devam edeceğini bildirdi. (Bloomberg)
- **İngiltere, Türkiye ve Polonya'yı güvenli listeden çıkardı.** İngiltere Ulaştırma Bakanı Grant Shapps, Türkiye ve Polonya'nın, İngiltere'nin karantina listesine eklendiğini açıkladı. Shapps, Türkiye'nin listeden çıkarılmasına ilişkin "Türkiye'yi 'seyahat koridoru' listesinden çıkarıyoruz. Türkiye Kovid-19 vakalarını Dünya Sağlık Örgütü ve Avrupa Hastalık Önleme ve Kontrol Merkezi gibi uluslararası örgütlerin kabul ettiğinden farklı şekilde tanımlıyor" ifadesini kullandı. İngiltere, Türkiye ve Polonya'yı yeniden "karantina uygulanacak ülkeler" arasına ekledi. Türkiye'den İngiltere'ye gidecek kişilerin 14 gün süreyle tek bir adreste kendilerini karantina altına almalarının gerektiği belirtildi. (Bloomberg)
- **Türkiye ile Yunanistan arasında ayrıştırma usulleri mekanizması kuruldu.** NATO, Türkiye ile Yunanistan arasında bir süredir devam eden görüşmelerin ardından Doğu Akdeniz konusunda ayrıştırma usullerine ilişkin mekanizmanın kurulduğunu bildirdi. (Bloomberg)

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.

- **ABD ISM İmalat Endeksi beklenenin altında kaldı.** ABD'de ISM İmalat Sektörü Endeksi Eylül ayında 55,4 ile beklenenin altında gerçekleşti. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre bu verinin 56,5 seviyesinde çıkması bekleniyordu. Endeks önceki ay 56 seviyesinde çıkmıştı. Bloomberg'in anketine katılan 69 ekonomistin tahminleri 54 ile 58 arasında geldi. (Bloomberg)
- **AMB/Guindos: Acil Varlık Alım Programını genişletmek için acelemiz yok.** Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, Acil Varlık Alım Programı'nı artırmanın şu an için gerekli olmadığını söylerken, Euro Bölgesi'nin pandemiden toparlanmasına yönelik risklerin önüne geçmek için atılacak bir adımın ihtimalini düşürmüş oldu. (Bloomberg)
- **İspanya'da Kovid-19 vakaları nedeniyle serbest dolaşım kısıtlaması getirildi.** İspanya'da Sağlık Bakanlığı, Madrid, Katalonya, Endülüs, Galisya gibi bazı özerk yönetimlerin karşı çıkmasına rağmen nüfusu 100 binden fazla olan tüm büyükşehirlerle 14 gün boyunca serbest dolaşım kısıtlaması ve ek önlemler getirdi. (Anadolu Ajansı)
- **ABD Kişisel Gelir Ağustos'ta beklenenden fazla düştü.** ABD'de Kişisel Gelir Ağustos ayında, devletin işini kaybedenlere sağladığı imkanın süresinin dolması ile birlikte son 3 ayın en hızlı düşüşünü gerçekleştirdi. Bu durum, Ağustos ayında artış gösteren Kişisel Harcamaların önümüzdeki dönemde düşme riskini artırıyor. Kişisel Gelir Ağustos ayında %2,7 düştü. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin tahminlerinin medyanına göre bu verinin %2,5 düşmesi bekleniyordu. Önceki ayın verisi %0,4 artıştan %0,5 artışa revize edildi. Kişisel Harcamalar söz konusu dönemde, %0,8 artması beklenirken %1 arttı. Önceki ayın verisi %1,9 artıştan %1,5 artışa revize edildi. (Bloomberg)
- **ABD işsizlik maaşı başvuruları beklenenin altında kaldı.** İlk işsizlik maaşı başvuruları 26 Eylül'de biten haftada 36 bin azalarak 837 bine geriledi. Bu imkandan faydalanmaya devam eden Amerikalıların sayısını gösteren süregelen işsizlik maaşı başvuruları ise 19 Eylül haftası 11,767mn'a geriledi. Ekonomistler ilk başvuruların 850 bine düşmesini ve süregelen başvuruların 12,2mn seviyesinde çıkmasını bekliyorlardı. Ankete katılan 45 ekonomistin tahminleri 760 bin ile 900 bin arasında geldi. 4 haftalık hareketli ortalamalara göre işsizlik maaşı başvuruları 26 Eylül haftasında 867.300 oldu. Önceki haftanın başvuruları 870 binden 873 bine revize edildi. (Bloomberg)
- **Euro Bölgesi'nde nakit fazlası ilk kez 3trln Euro'yu aştı.** Avrupa Merkez Bankası'nın acil durum teşviki Euro Bölgesi'ndeki nakit fazlasını ilk kez 3trln Euro'nun üzerine çıkardı. (Bloomberg)
- **Bakan Albayrak'tan Borsa İstanbul'un yeni pazar yapısına ilişkin değerlendirme.** Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, Borsa İstanbul'un yeni pazar yapısına ilişkin, "Türkiye sermaye piyasalarını büyütmek, daha fazla yatırımcının bu kaynaklardan faydalanması Yeni Ekonomik Programı'nda (YEP) önceliklerimiz arasındaydı. Yeni hisse gruplandırması daha sade ve yatırımcılar açısından öngörülebilir." ifadesini kullandı. (Bloomberg)
- **TCMB Net Uluslararası Rezervleri 16,9mlr USD oldu.** Merkez Bankası verilerine göre, 25 Eylül ile biten hafta itibarı ile Net Uluslararası Rezervleri 129,9mlr TL oldu. Net dış varlıklar bir önceki hafta kaydedilen 152,93mlr TL'nden 144,25mlr TL'na geriledi. TCMB net uluslararası rezervleri, Bloomberg'ün Merkez Bankası verilerine dayanan hesaplamalarına göre, söz konusu haftada 16,9mlr USD oldu. (Bloomberg)
- **Eylül ayı enflasyon beklentisi yıllık %12,1.** Bloomberg HT Araştırma Masası'nın Eylül ayına ilişkin Enflasyon Anketi'ne katılan 18 kurumun medyan TÜFE beklentisi aylık %1,3, yıllık ise %12,1 olarak sonuçlandı. En yüksek beklentiyi paylaşan kurum Eylül ayında TÜFE'nin %2,1 artmasını, en düşük beklentiyi paylaşan kurum ise %0,8 artmasını bekliyor. Yıl sonu enflasyon anketine ise 15 kurum katıldı. Kurumların 2020 yıl sonu medyan beklentisi enflasyonun %11,7 olacağı yönünde. En düşük

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.

beklentiye paylaşan kurum yıl sonu %10,2, en yük beklentiye paylaşan kurum ise yıl sonunda enflasyonun %13,4 olmasını bekliyor. (Bloomberg)

- **Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 391mn USD azaldı.** Yurt içi yerleşiklerin Döviz mevduatı 25 Eylül ile biten işlem haftasında 391mn USD azalarak 217,74mlr USD oldu. Merkez Bankası tarafından Perşembe günü yayınlanan haftalık bilgilere göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı aynı dönemde altın hariç 226mn USD arttı. (Bloomberg)
- **Merkez'in brüt döviz rezervleri 739mn USD azaldı.** TCMB tarafından Haftalık Para ve Banka İstatistikleri yayımlandı. Buna göre, 25 Eylül'de Merkez Bankası Brüt Döviz Rezervleri 739mn USD azalışla 42,42mlr USD'na indi. Brüt Döviz Rezervleri, 18 Eylül'de 43,16mlr USD seviyesindeydi. Söz konusu dönemde Altın Rezervleri, 2,06mlr USD düşüşle 43,16mlr USD'ndan 41,1mlr USD'na geriledi. Böylece Merkez Bankasının toplam rezervleri, geçen hafta bir önceki haftaya kıyasla 2,8mlr USD azalarak 86,32mlr USD'ndan 83,52mlr USD'na düştü. (Bloomberg)
- **Yabancılar net 14mn dolarlık menkul kıymet aldı.** TCMB tarafından Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri yayımlandı. Buna göre, yurt dışında yerleşik kişiler, 25 Eylül haftasında net 101,9mn USD hisse senedi ve 6,6mn USD ŞBS sattı, 115,6mn USD DİBS aldı. Yurt dışında yerleşik kişilerin 18 Eylül itibarıyla 21,1mlr USD olan hisse senedi stoku, geçen hafta 20,77mlr USD'na geriledi. Geçen hafta yurt dışında yerleşik kişilerin DİBS stoku, 5,39mlr USD'ndan 5,37mlr USD'na düştü. Söz konusu dönemde yurt dışı yerleşik kişilerin ŞBS stokları ise 6,6mn USD satışla 256,2mn USD'ndan 249,6mn USD'na indi. (Bloomberg)
- **TCMB: Temel mal, enerji ve gıda gruplarında yıllık enflasyon yükseldi.** TCMB PPK toplantı özetini açıkladı. TCMB PPK toplantı özetinde, "Anket göstergeleri ve yüksek frekanslı veriler, iktisadi faaliyetin Ağustos ve Eylül aylarında güç kazandığına işaret etmektedir." ifadelerine yer verildi. Özetle, temel mal, enerji ve gıda gruplarında yıllık enflasyon yükselirken, hizmet grubunda yatay seyretti belirtildi. Diğer yandan, tütün ürünleri kaynaklı yüksek bazın etkisiyle alkollü içecekler ve tütün grubunda yıllık enflasyonun belirgin bir şekilde gerilediği bildirilen özetle, bu dönemde, çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonları ve eğilimlerinin artış kaydettiği ifade edildi. (Bloomberg)
- **AMB'nin gecelik fonlama faizi rekor düşük seviyeye indi.** Euro Bölgesi'nde yakından izlenen bankalararası borçlanma faizi, ekonomideki nakit fazlalığından dolayı rekor düşük seviyeye indi. ESTR olarak bilinen Euro Bölgesi Kısa Vadeli Faizi, tanıtılmasının ardından ilk yıl dönümünün arifesinde, bir ay önceki en düşük seviyeyi kırarak 1,4 baz puan ekside %0,57 seviyesine geriledi. (Bloomberg)
- **AB Brexit tasarısı nedeniyle İngiltere'ye karşı yasal süreç başlattı.** AB'nin İngiltere'den söz konusu tasarının sorunlu kısımlarını Eylül ayı sonuna kadar kaldırmasını talep ettiğini anımsatan Von der Leyen, "Tasarı, doğası gereği ayrılık anlaşmasını ihlal ediyor. Tasarının bu haliyle kabul edilmesi İrlanda ve Kuzey İrlanda protokolüne aykırı bir durum ortaya koyuyor." dedi. Von der Leyen, tasarıdaki sorunlu hükümlerin kaldırılmadığına dikkati çekerek, "Bu nedenle Komisyon İngiliz hükümetine resmi tebligat gönderme kararı aldı. Bu tebligat, hukuku ihlal sürecinin ilk aşaması." diye konuştu. (Anadolu Ajansı)
- **Euro Bölgesi'nde işsizlik Ağustos'ta yükseldi.** Avrupa İstatistik Ofisi, AB ve Euro Bölgesi'nin Ağustos ayı işsizlik verilerini yayımladı. Buna göre, 19 üyeli Euro Bölgesi'nde Temmuz'da %8 olan mevsimsellikten arındırılmış işsizlik, Ağustos'ta %8,1'e yükseldi. AB'de ise Temmuz'da %7,3 seviyesinde olan işsizlik, Ağustos'ta %7,4'e çıktı. AB'de işsiz sayısı Ağustos'ta 15,6mn olurken, bunun 13,19mn'u Euro Bölgesi'nde yer aldı. (Bloomberg)
- **Koronavirüs: Almanya'da vakalar sığradı, İsrail rekor vaka rapor etti.** İsrail'de uygulanan karantinaya rağmen son 24 saatte 8.919 kişide daha Kovid-19 tespit edilmesiyle, salgında şimdiye kadar görülen en yüksek günlük vaka sayısı kaydedildi. Almanya'da bulaşıcı hastalıklar alanında

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.

alışmalar yürüten ve hkmeti bilgilendiren Robert Koch Enstitüsünce yapılan açıklamada, ülkede Kovid-19 tespit edilen kişi sayısının son 24 saatte 2.503 arttığı bildirildi. (Bloomberg)

- **Euro Bölgesi'nde imalat koronavirüs yaralarını sarıyor.** IHS Markit'in araştırmasına göre, Eylül ayında sanayi üretimi yeni siparişler ve iş güveni görünümlerinin tamamında iyileşme kaydedildi. Bölgede İmalat Sektörü PMI 53,7 olarak gerçekleşti. (Bloomberg)
- **Brexit Londra finans merkezinin 'taşlarını yerinden oynatıyor'.** Ernst & Young tarafından Perşembe günü yayımlanan raporda, Birleşik Krallık'ta faaliyette bulunan finansal hizmet şirketlerinin Brexit'in tam anlamı ile gerçekleşmesinden önce yüksek olasılıkla yaklaşık 7.500 çalışanının yerini değiştirdiği ve 1,2trln GBP varlığını AB'ne kaydirdiğı, önümüzdeki haftalarda da bunun devam edeceği öngörülüyor. (Bloomberg)
- **BloombergHT Tüketiciler Güven Endeksi Eylül'de geriledi.** BloombergHT Tüketiciler Güven Endeksi, Eylül ayında bir önceki aya göre %4,71 gerileyerek 71,27 oldu. Endeksin detaylarına bakıldığında, tüketicinin bir önceki aya göre algısında iyileşme gözlenirken, geleceğe ilişkin beklentilerde hafif düşüş, tüketim eğiliminde ise gcl gerileme izleniyor. Pandeminin tekrar artış eğilimine girmesi, jeopolitik gelişmeler ile yükselen döviz kurları ve faizler tüketim eğilimini olumsuz etkileyen faktörler olarak görünüyor. Bu erevede, Bloomberg HT Tüketiciler Beklenti Endeksi'nin bir önceki aya göre %0,09 gerileyerek 81,97 değerini aldığını izliyoruz. Diğer taraftan, içinde bulunduğumuz dönemin dayanıklı tüketim malları ile otomobil ve konut alımı için uygunluğunu ölçmeye alışan Bloomberg HT Tüketim Eğilimi Endeksi ise %35,64 gibi sert bir oranda düşerek 41,72 değerini almıştır. Tüketim eğilimindeki düşüşte başta otomobildeki TV olmak üzere bazı ithal ürünlere vergi artışı ve enflasyonun artış eğiliminin de olduğunu düşünüyoruz. (Bloomberg)
- **İSO Türkiye İmalat PMI Eylül'de 52,8 oldu.** Ekonomik büyümenin nc göstergesi olan İmalat Sanayi performansında en hızlı ve güvenilir referans kabul edilen İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI Eylül'de 52,8'e gerilemekle birlikte, yine de önceki aya göre sektörün faaliyet koşullarında gcl iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Böylece faaliyet koşulları son 4 ay boyunca güçlenmiş oldu. Firmalar artan siparişler doğrultusunda, şubat 2018'den beri en yüksek oranda istihdam artışı gerçekleştirdi. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

02 Ekim Cuma

lke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	nceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Ağu	3,00%	2,90%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eyl	875K	1,371K
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eyl	8,30%	8,40%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ağu	1,50%	6,40%
ABD	17:00	Michigan Tüketiciler Güveni	Eyl	72,8	78,9
Almanya	23:10	S&P Kredi Notu / Görünümü	Eyl		AAA/Durağan

05 Ekim Pazartesi

lke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	nceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	03:30	Bileşik PMI	Eyl		45,5
Japonya	03:30	Hizmet PMI	Eyl		45,6

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.

Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Eyl		53,1
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Eyl	1,31%	0,86%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Eyl	12,10%	11,77%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Eyl		2,35%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Eyl		11,53%
Almanya	10:55	Bileşik PMI	Eyl	53,7	53,7
Almanya	10:55	Hizmet PMI	Eyl	50,8	49,1
Euro Bölgesi	11:00	Bileşik PMI	Eyl	51,6	50,1
Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI	Eyl		47,6
İngiltere	11:30	Bileşik PMI	Eyl	60,3	55,7
İngiltere	11:30	Hizmet PMI	Eyl	60,1	55,1
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağu		-1,30%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağu		0,40%
ABD	16:45	Bileşik PMI	Eyl		54,4
ABD	16:45	Hizmet PMI	Eyl		54,6
ABD	17:00	ISM İmalat Dışı PMI	Eyl	55,6	56,9

06 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ağu	5,00%	2,80%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ağu		-7,30%
ABD	15:00	EIA Kısa Vadeli Enerji Görünümü			
ABD	15:30	Ticaret Dengesi	Ağu		-63,56B
ABD	17:00	JOLTS	Ağu	6M	6,618M

07 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu		1,20%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu		2,80%
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Eyl		30,38B
ABD	21:00	FOMC Toplantı Tutanakları / Açıklaması			

08 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Ağu		1.468T
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Eyl		55,1
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Eyl		54
Almanya	09:00	Ticaret Dengesi	Ağu	16B	18B
İngiltere	11:30	BoE FPC Toplantı Tutanakları			
Euro Bölgesi	14:30	AMB Para Politikası Duyurusu			

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.