

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.153,71	-0,60
BIST-30	1.286,26	-0,90
BIST-BANKA	1.151,13	-1,02
BIST-SINAI	1.740,80	+0,07
BIST-TUM	1.323,89	-0,30
BIST Hacim-TUM(mn TL)	31.305	33,66
VİOP30 Yakın Vade	1.286,00	-1,40

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,7994	0,46
EURTRY	9,1559	0,03
EURUSD	1,1734	-0,44

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.878	-1,86
BRENT	42	1,17

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
INVEO	10,00	ROYAL	-10,00
DNISI	10,00	ATSYH	-9,56
AKSA	9,99	MZHLD	-8,19
DYOBY	9,98	UFUK	-7,21
PRKAB	9,98	FRIGO	-6,79

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	7,11	2.170,56
ODAS	3,27	1.645,69
SISE	6,85	1.342,66
KRDMD	3,47	885,52
TURSG	6,14	851,72

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dün günü, %0,6 oranında kayıpla 1.153,71 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.153,71- 1.170,48 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %1,02 azalış, Sınai endeks ise %0,07 oranında artışla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda ABD Başkanı Donald Trump'ın Kovid-19 salgınının ekonomik etkileriyle mücadele kapsamında hayata geçirilmesi planlanan "teşvik paketi"ne yönelik müzakereleri durdurması risk iştahını zayıflattı. Fed Başkanı Jerome Powell ise dün yaptığı konuşmada, ABD ekonomisinin toparlanması için daha fazla desteğe ihtiyaç olduğunu yineledi. Ekonomik görünüme yönelik belirsizliğin sürdüğüne işaret eden Powell, "Aşırı teşvikin riskleri şimdilik daha az gibi görünüyor. Politika eylemleri nihayetinde gerekenden daha fazla olsa bile boşa gitmeyecek." değerlendirmesinde bulundu. ABD'de, dış ticaret açığı Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %5,9 artarak, 67,1milyar USD'na yükseldi ve 14 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, koronavirüsü kontrol altına almaya yönelik tedbirlerin bölgenin ekonomik toparlanması için risk oluşturduğu uyarısında bulunarak, hükümetlere mali desteği yakın zamanda sonlandırmama çağrısında bulundu. IMF Başkanı Kristalina Georgieva ise, küresel ekonominin Kovid-19 krizinin derinliklerinden çıktığını belirterek, "2. ve 3. çeyreklerdeki gelişmelerin beklenenden biraz daha iyi olduğunu tahmin ediyoruz. Bu, 2020 için küresel tahminlerimizde küçük bir yukarı yönlü revizyona izin veriyor." açıklamasında bulundu.

Yurtiçinde ise dün, TCMB, Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu'nu yayınladı; raporda Eylül'de yıllık enflasyon temel mal ve gıdada artarken, doğal gaz fiyatları kaynaklı yüksek baz etkisiyle enerji ile hizmet gruplarında gerilediği vurgulandı. Yine TCMB tarafından yayımlanan geçici verilere göre, 2003=100 bazlı reel efektif döviz kuru endeksi, TÜFE bazında Eylül'de 62,2 ile tarihi düşük seviyeye geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump, yeni tip koronavirüs (Kovid-19) salgınının ekonomik etkileriyle mücadele kapsamında planlanan "teşvik paketi"ne yönelik müzakereleri durdurma kararı verdi. Asya piyasaları bu sabah karışık seyrederken ABD vadeliileri hafif artıda. Küresel piyasalara zayıf görüntünün etkisi ile BİST100 endeksinde açılışın negatif olacağını tahmin etmekteyiz. Bugün ABD Merkez Bankası (Fed) toplantı tutanakları, Fed başkanları açıklamaları ve Almanya'da sanayi üretiminin takip edilecek.

Veri gündemi: Bugün, Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak. Almanya'dan sanayi üretimi, Yurtiçinden hazine nakit dengesi, verileri takip edilecek. Fed Federal Açık Piyasa İşlemleri Komitesi son toplantısının tutanakları yayınlanacak.

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			

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

- **RTA Laboratuvarları (RTALB):** Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü ile SARS-Cov-2(2019-nCov)RT-qPCR Tespit Kitinin temini hususunda akdedilen Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması Kapsamında, dün saat 17:15 itibari ile, ilk 500.000 adet ürün teslimatı tamamlanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **İngiltere hastanelerindeki Kovid-19 vaka sayısı bir günde %25 arttı.** İngiltere'de Kovid-19 nedeniyle hastaneye kaldırılan kişi sayısı bir günde yaklaşık %25 arttı. Ülkede Pazar günü 478 kişi hastaneye kaldırıldı. Bu, Haziran'ın başından beri en yüksek rakam. Cumartesi günü hastaneye kaldırılan kişi sayısı 386'ydı. (bbc.com/turkce)
- **ABD Başkanı Trump "teşvik paketi" müzakerelerini durdurdu.** ABD Başkanı Donald Trump, Kovid-19 salgınının ekonomik etkileriyle mücadele kapsamında hayata geçirilmesi planlanan "teşvik paketi"ne yönelik müzakereleri durdurma talimatı verdi. Temsilciler Meclisi Başkanı Nancy Pelosi'nin Demokratlar'ın yönetimdeki eyaletleri kurtarmak için 2,4trln USD'lık teşvik istediğini ve bunun Kovid-19'la hiçbir alakası olmadığını belirten Trump, "1,6trln USD'lık çok cömert bir teklif yaptık ve her zamanki gibi iyi niyetle pazarlık yapmıyor." değerlendirmesinde bulundu. Trump, "Onların taleplerini reddediyor ve ülkemizin geleceğine bakıyorum. Temsilcilerime, seçimden sonraya kadar müzakereleri durdurma talimatı verdim, ben kazanır kazanmaz çalışkan Amerikalılar ve küçük işletmelere odaklanan büyük bir teşvik yasasını hayata geçireceğiz." ifadelerini kullandı. (Bloomberg)
- **DSÖ: Kovid-19 aşısı yıl sonuna kadar hazır olabilir.** DSÖ Genel Direktörü Tedros Adhanom Ghebreyesus, Kovid-19'a karşı bir aşının yıl sonuna kadar hazır olabileceğini bildirdi. Ghebreyesus, İsviçre'nin Cenevre kentinde bugün sona eren, DSÖ Yönetim Kurulu'nun "Kovid-19 ile mücadele özel oturumu"nda konuştu. "(Kovid-19 için) aşılara ihtiyacımız olacak ve bu yılın sonuna kadar bir aşıya sahip olabileceğimizi umuyoruz." diyen Ghebreyesus, bu konuda umutlu olduğunu ifade etti. (Bloomberg)
- **Trump, Biden ile 15 Ekim'deki canlı yayın tartışmasına katılacağını açıkladı.** Kovid-19 tedavisi Beyaz Saray'da devam eden ABD Başkanı Donald Trump'ın, 3 Kasım seçimlerindeki rakibi Joe Biden ile 15 Ekim'deki canlı yayın tartışmasına katılmayı planladığı bildirildi. (Bloomberg)
- **Fed/Powell: ABD'de toparlanma yeterli devlet desteği olmazsa zayıflar.** Fed Başkanı Jerome Powell, yeterli devlet desteği olmazsa Amerika'da toparlanmanın zayıflayacağı uyarısında bulundu ve çok fazla teşviğin sorun yaratmayacağını söyledi. Powell'in bu açıklamaları, Cumhuriyetçilerin büyük çaplı teşvik paketine yönelik muhalefetinin sürdüğü bir ortama geldi. ABD'de işini kaybetmiş Amerikalılara ve küçük işletmelere sağlanan desteğin Temmuz ve Ağustos aylarında sürelerinin dolmasının ardından, yeni bir destek paketi için Demokratlar ile Cumhuriyetçiler arasında yürütülen müzakerelerden şimdiye dek bir sonuç çıkmadı. (Bloomberg)
- **ABD'de dış ticaret açığı, Ağustos'ta 14 yılın en yüksek seviyesine çıktı.** ABD Ticaret Bakanlığı, Ağustos ayına ilişkin dış ticaret verilerini açıkladı. Buna göre, ülkenin dış ticaret açığı, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %5,9 artarak 67,1mlr USD oldu. Ağustos 2006'dan bu yana en yüksek seviyeye çıkan dış ticaret açığına ilişkin piyasa beklentisi, söz konusu ayda 66,1mlr USD olması yönündeydi. Temmuz ayına ait dış ticaret açığı verisi ise 63,6mlr USD'ndan 63,4mlr USD'na revize edildi. (Anadolu Ajansı)
- **IMF Başkanı Georgieva: Küresel ekonomi, Kovid-19 krizinin derinliklerinden çıkıyor.** IMF Başkanı Kristalina Georgieva, küresel ekonominin Kovid-19 krizinin derinliklerinden çıktığını belirterek, "2. ve 3. çeyreklerdeki gelişmelerin beklenenden biraz daha iyi olduğunu tahmin ediyoruz.

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.

Bu, 2020 için küresel tahminlerimizde küçük bir yukarı yönlü revizyona izin veriyor." dedi. (Anadolu Ajansı)

- **Reel efektif döviz kuru Eylül'de tarihi düşük seviyeye geriledi.** TCMB tarafından yayımlanan geçici verilere göre, 2003=100 bazlı reel efektif döviz kuru endeksi, TÜFE bazında Eylül'de 62,2 ile tarihi düşük seviyeye geriledi. (Bloomberg)
- **BioNTech: Kovid-19 aşısı için Avrupa İlaç Ajansı'na onay başvurusu yapıldı.** Amerikan ilaç şirketi Pfizer ile Türk bilim insanı Prof. Dr. Uğur Şahin'in kurucu ortağı olduğu Alman biyoteknoloji firması BioNTech'in Kovid-19 karşı geliştirmekte olduğu potansiyel aşı için Avrupa İlaç Ajansı'na (EMA) ruhsat başvurusunda bulunulduğu bildirildi. (Bloomberg)
- **Hazine 2025 vadeli USD cinsinden tahvil ihracı için yetki verdi.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2020 yılı dış finansman programı çerçevesinde USD cinsinden 2025 vadeli bir tahvil ihracı gerçekleştirmek üzere bugün Bank of America Merrill Lynch, Citi ve JP Morgan'a yetki verdi. Hazine benzer tahvil ihracını 06.02.2020'de yapmış ve bu yolla toplam 4mlr USD borçlanmıştı. Biri 10 yıl vadeli olmak üzere 2 dilim halinde yapılan bu ihalede, Mart 2025 vadeli tahvilin getiri oranı %4,45, kupon oranı %4,25 olarak gerçekleşmişti. (Bloomberg)
- **Euro Bölgesi'nde bankaların özsermaye karlılığı düştü.** AMB, yılın 2. çeyreğine ilişkin denetimi altındaki bankaların finansal istatistiklerini açıkladı. Buna göre, AMB'nin doğrudan denetimi altında bulunan 112 bankanın özsermaye karlılığı Kovid-19'nın yol açtığı ekonomik sıkıntılar nedeniyle 2. çeyrek sonunda bir önceki yıla göre %6,01'den %0,01'e geriledi. (Bloomberg)
- **Laгарde: Koronavirüs tedbirleri toparlanmaya risk oluşturuyor.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, koronavirüsü kontrol altına almaya yönelik tedbirlerin bölgenin ekonomik toparlanması için risk oluşturduğu uyarısında bulunarak, hükümetlere mali desteği yakın zamanda sonlandırmama çağrısında bulundu. (Bloomberg)
- **EBRD'nin Türkiye'deki yatırımı yıl sonunda 1,5mlr Euro'ya ulaşabilir.** Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Başkan Vekili Jürgen Rigtterink, Türkiye'nin, faaliyet gösterdikleri en önemli ülke olmaya devam edeceğini belirterek, "Geçen yıl Türkiye'de yaklaşık 1mlr Euro seviyesinde yatırım yapmıştık. Türkiye'de bu yıl şimdiye kadar, imalat, bankacılık ve yenilenebilir enerji gibi pek çok farklı sektörde 1mlr Euro'nun üzerinde yatırım yaptık. Bu yılın sonunda yatırımlarımızın 1,3-1,5mlr Euro seviyelerine ulaşmasını bekliyorum." dedi. (Anadolu Ajansı)
- **Alman sanayisinde üretim beklentisi Eylül'de arttı.** Ekonomi Araştırma Enstitüsü, Almanya'nın Eylül ayı sanayi üretim beklentileri anketinin sonuçlarını yayımladı. Buna göre, Almanya'da Ağustos'ta 15,6 puan olan Sanayi Üretimi Beklenti Endeksi, geçen ay yükselişini sürdürerek 20,8 puana çıktı. Ülkede otomobil üreticilerinin, gelecekteki üretim konusunda "en iyimser kesim" olması dikkati çekti. Otomotiv sanayisinin üretim beklenti endeksi, 48 puandan Eylül'de 53 puana yükseldi. (Anadolu Ajansı)
- **Çin koronavirüsü geride bıraktı, yarım milyar insan seyahat etti.** Çin'de Kovid-19 pandemisinin büyük ölçüde kontrol altına alınmasıyla birlikte, Altın Hafta tatili, ülkenin ekonomik sıçrama ve sağlık önlemlerine yönelik güveni gözler önüne seriyor. Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın verilerine göre 1 Ekim'de başlayan bir haftalık tatilin ilk 4 gününde 425mn insan yurt içinde seyahat etti. Rakamlar, geçen yılın neredeyse %80'ini buldu. (Bloomberg)
- **TCMB: Dayanıklı mal grubu enflasyonundaki artışta döviz kuru ve talep belirleyici oldu.** TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu'na göre, Eylül'de yıllık enflasyon temel mal ve gıdada artarken, doğal gaz fiyatları kaynaklı yüksek baz etkisiyle enerji ile hizmet gruplarında geriledi. (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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Almanya'nın fabrika siparişleri 4. ayında da artış kaydetti.** Almanya'nın fabrika siparişleri 4. ayda da artış kaydederek endüstri ağırlıklı ekonominin hizmet odaklı diğer ekonomilere göre çok daha hızlı toparlandığının altını çizdi. Avrupa'nın en büyük ekonomisinde talep ekonomistlerin %2,8'lik beklentisinin üzerine çıkarak %4,5 arttı. İhracat siparişleri özellikle Euro Bölgesi'nden %20 artan yatırım ürünleri ile birlikte artış kaydetti. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

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			
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			0,837M

09 Ekim Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Mal Ticaret Dengesi (GBP)	Ağu		-8,64B
İngiltere	09:00	GSYİH (Aylık)	Ağu		6,60%
İngiltere	09:00	GSYİH (Yıllık)	Ağu		-11,70%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu		5,20%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu		-7,80%

12 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Eyl		0,20%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Eyl		-0,50%
Türkiye	10:00	Cari Hesap (USD)	Ağu	-2B	-1,82B
Türkiye	10:00	Çeyreklik İşsizlik Ortalaması	Tem		13,40%

13 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Eyl		58,9B
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Ağu	4,10%	4,10%

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.

Almanya	09:00	TÜFE (Aylık)	Eyl	-0,10%	-0,20%
Almanya	09:00	TÜFE (Yıllık)	Eyl		-0,20%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu		8,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu	3,00%	4,40%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)			9,50%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)			11,90%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Hissiyatı	Eki	69,8	77,4
ABD	14:00	OPEC Aylık Rapor			
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Eyl	0,20%	0,40%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Eyl	1,20%	1,30%
ABD	21:00	Federal Bütçe Dengesi	Eyl		-200B

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.