

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.190,63	-0,64
BIST-30	1.305,37	-0,83
BIST-BANKA	1.177,77	-0,98
BIST-SINAI	1.843,98	+0,17
BIST-TUM	1.378,00	-0,89
BIST Hacim-TUM(mn TL)	31.122	-13,97
VİOP30 Yakın Vade	1.307,50	-1,17

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	7,9652	0,35
EURTRY	9,4475	0,63
EURUSD	1,1863	0,39

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.901	-0,13
BRENT	42	-1,89

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
PINSU	10,00	KLGYO	-9,99
KONYA	9,99	AKYHO	-9,99
KARTN	9,99	MERKO	-9,97
PETUN	9,97	PRZMA	-9,97
CASA	9,95	ITTFH	-9,97

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
TSKB	1,82	2.320,01
GARAN	7,07	1.182,68
SISE	6,81	1.151,92
KRDMD	3,48	748,24
EKGYO	1,82	639,53

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi Cuma günü, %0,64 oranında kayıpla 1.190,63 puandan tamamladı. Endeksin günlük hareket bandı 1.179,46-1.204,55 aralığında gerçekleşirken, Bankacılık endeksi %0,98 azalış, Sınai endeks ise %0,17 oranında artışla günü tamamladılar. Küresel piyasalarda haftanın son işlem günü, artan koronavirüs vaka sayılarının ekonomik toparlanmayı tehdit etmesine karşın şirket bilançolarının ve makro ekonomik verilerin beklentilerden iyi gelmesiyle risk iştahı yükseldi. Dolar endeksi 93 seviyesinin altına geriledi. ABD'de Cuma günü açıklanan verilere göre, İmalat PMI, Ekimde bir önceki aya göre 0,1 puanlık artışla 53,3'e çıktı ve 21 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Hizmet PMI piyasa beklentilerini aşarak aylık 1,4 puan artışla 56'ya yükseldi. Bileşik PMI ise aynı dönemde 1,2 puan artarak 55,5 oldu ve 20 ayın zirvesine çıktı.

Koronavirüs vaka sayılarındaki artışın hızlanması ve ABD'de teşvik paketine ilişkin belirsizlikler nedeniyle küresel risk iştahı haftaya negatif başladı. Asya ve ABD'de borsaları haftaya satıcı hareket ediyor. Haftaya pozitif yönde başlayan dolar endeksi şu sıralarda %0,20 artıda bulunuyor. Altın ONS fiyatı %0,28 eksidede, Brent petrol %1,47 satıcı hareket etmektedir. Dolar/TL kuru %0,20 artı ile bu sabah 7,98'de bulunuyor. Küresel borsalardaki satış baskısının etkisi ile BIST100 endeksinin güne negatif bir görüntü ile başlamasını beklemekteyiz. Yeni haftada Çin'in gelecek beş yıllık planı, Avrupa ve Japonya Merkez Bankası'nın para politikası toplantıları ve ABD GSYH verisi izlenecek. Kapanışın ardından yurtiçinde Ak Sigorta, Ford Otomotiv, Tofaş, Türk Traktör ve Yapı Kredi Bankası 2020 yılı 3. Çeyrek finansallarını açıklayacak

Veri gündemi: Haftanın ilk işlem gününde, Yurtiçinde Reel Kesim Güven Endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek. Yurtdışında ise, Almanya'dan IFO İş İklimi ve ABD'den konut verileri takip edilecek..

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven End.	Eki		105,3
Türkiye	10:00	Kapasite Kullanım Oranı	Eki		74,60%
Almanya	12:00	IFO İş İklimi Endeksi	Eki		93,4
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Eyl		1,11M
Türkiye		AKGRT 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	86,5mn TL	90,8mn TL
Türkiye		FROTO 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	1.014mn TL	454,4mn TL
Türkiye		TOASO 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	522,5mn TL	298mn TL
Türkiye		TTRAK 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	175,6mn TL	31,3mn TL
Türkiye		YKBNK 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	1.649,5mn TL	975,8mn TL

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

- **Arçelik (ARCLK, Pozitif):** Şirket 2020 yılı 3. Çeyreğinde beklentileri aşarak 1,02milyar TL ana ortaklık net karı açıkladı. 2019 yılının aynı döneminde 240,34milyar TL kar açıklamıştı. Piyasa beklentisi Arçelik A.Ş.'nin 711milyar TL kar açıklayacağı yönündeydi. Şirket 2020 yılı 3. Çeyreğinde gelirini bir önceki yılın aynı dönemine göre %44,8 arttırarak 11,94milyar TL'ye çıkarmıştır. Şirket'in 2020/09 ana ortaklık net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %146 artarak 1.684milyar TL'ye yükselmiştir.
- **Atakule GYO (AGYO):** Şirket portföyünde bulunan Atakule Alışveriş Merkezi, Türk Standardları Enstitüsü (TSE) tarafından belirlenen kriterleri sağlayarak "TSE COVID-19 Güvenli Hizmet Belgesi" almaya hak kazanmıştır.
- **Carrefoursa (CRFSA):** Şirket 2020 yılı 3. Çeyreğinde beklentileri aşarak 45,97milyar TL ana ortaklık net zararı açıkladı. 2019 yılının aynı döneminde 79,35milyar TL zarar açıklamıştı.
- **Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET):** Şirket 23.10.2020 tarihinde Batman İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" ihalesine katılmıştır. Yapılan İhaleye 3 şirket iştirak etmiş olup 5,08milyar TL ile en uygun teklifi firma vermiştir.
- **Link Bilgisayar (LINK):** Şirketin 23.10.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; 5,5milyar TL olan ödenmiş sermayesinin %100 oranında artırılmak suretiyle 11milyar TL'na çıkarılmasına ve artırılan 5,5milyar TL sermayenin tamamının iç kaynaklardan karşılanmasına, karar verilmiştir.
- **Logo Yazılım (LOGO):** Şirket 2020 yılı 3. Çeyreğinde beklentileri aşarak 31,33milyar TL ana ortaklık net karı açıkladı. 2019 yılının aynı döneminde 20,23milyar TL kar açıklamıştı. Şirketin finansman gelirlerindeki artış ana ortaklık net karındaki artıştaki ana etken olarak öne çıkmıştır.
- **Ray Sigorta (RAYSG):** Şirket 2020 yılı 3. Çeyreğinde beklentileri aşarak 18,06milyar TL ana ortaklık net karı açıkladı. 2019 yılının aynı döneminde 13,44milyar TL kar açıklamıştı.
- **Tofaş (TOASO, Sınırlı Pozitif):** Şirket Yönetim Kurulu tarafından, TOFAŞ Bursa fabrikasında üretilen Doblo modelinin üretim süresinin 1 yıl uzatılmasına ve yatırım çalışmalarına başlanmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda en son 28.05.2013 tarihli özel durum açıklaması ile 2009-2021 olarak kamuya duyurulan proje süresi 2022 yılına kadar uzatılmıştır. 2009-2020 döneminde proje kapsamında yaklaşık 1,1milyar adet üretim gerçekleşmiş olup, yeni yatırımın ve süre uzatımının da katkısıyla tüm proje döneminde yaklaşık %75'i ihracat pazarlarına yönelik olmak üzere, yaklaşık 1,25milyar adet üretim hedeflenmektedir. Bu kapsamda 2021 yılına kadar yaklaşık 28milyar Euro yatırım yapılması öngörülmekte olup, yeni motorlu araçların üretimine 2021 yılı ortasında başlanması planlanmaktadır.
- **Türk Hava Yolları (THYAO):** Pandeminin havacılık sektörü üzerindeki etkilerine ilişkin mevcut durum göz önünde bulundurarak, THY, filo planlarını gözden geçirmiş ve Airbus firmasıyla mutabık kalarak belirli teslimleri yeniden planlamıştır. Aynı zamanda, THY'nın geleceği için sağlam bir temel sağlamak adına, mevcutta teslim edilmemiş siparişler, havayolunun operasyonel ve finansal kapasitesi doğrultusunda yeniden planlanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **İspanya'da Kovid-19 sebebiyle 2. kez ulusal çapta OHAL ilan edildi.** Kovid-19 salgınında 1milyonu aşan vaka sayılarının her geçen gün hızla arttığı İspanya'da sol koalisyon hükümeti, Kanarya Adaları dışında ulusal çapta olağanüstü hal ilan ettiğini duyurdu. (Bloomberg)
- **Bakan Pekcan: Lojistik merkezleriyle Türk ürünleri yeni pazarlara daha kolay ulaşabilecek.** Ticaret Bakanı Ruhsar Pekcan, Türk ürünlerinin dış pazarlara en hızlı ve uygun maliyetlerle ulaştırılmasını amaçlayan yurt dışı lojistik merkezlerini (YDLM) Afrika, Amerika, Avrupa, Rusya ve Uzak Doğu'daki stratejik bölgelerde kurmayı planladıklarını bildirdi. (Anadolu Ajansı)

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.

- **Ant Group dünyanın en büyük halka arzı için fiyat belirledi.** Alibaba'nın kurucusu Jack Ma, Bund Zirve'sinde bugün yaptığı açıklamada Ant Group'un halka arzı sonrası "yeni bir rekora" imza atabileceğini dile getirdi. (Bloomberg)
- **ABD başkanlığı için yarışan Biden ücretsiz Kovid-19 aşısı sözü verdi.** ABD başkanlık seçimlerine kısa süre kala Wilmington'da salgınla mücadele planını açıklayan Biden, "Güvenli ve etkili bir aşı bulunduğunda sağlık sigortanız olsun ya da olmasın aşı herkese ücretsiz olmalı." dedi. (Bloomberg)
- **İngiltere ile Japonya, Brexit sonrası ilk ticaret anlaşmasına imzalarını attı.** Başkent Tokyo'yu ziyaret eden İngiltere Uluslararası Ticaret Bakanı Liz Truss, Japonya Dışişleri Bakanı Motegi Toşimitsu ile bir araya geldi. Görüşmede, Eylül ayında üzerinde mutabık kalınan ve 1 Ocak'tan itibaren yürürlüğe girecek olan karşılıklı Serbest Ticaret Anlaşması imzalandı. (Bloomberg)
- **ABD'de Johnson & Johnson ve AstraZeneca aşı çalışmalarına devam edecek.** Medyaya yansıyan haberlerde, ABD Gıda ve İlaç Dairesi (FDA) tarafından iki firmaya da aşı denemelerini sürdürmesi için yeşil ışık yakıldığı kaydedildi. Çalışmaların durdurulmasına neden olan deneklerde ortaya çıkan hastalıkların FDA bağımsız araştırma komitesi tarafından incelenerek Kovid-19 aşısından kaynaklanmadığına karar verildiği aktarıldı. (Bloomberg)
- **ABD'de bileşik PMI son 20 ayın zirvesinde.** IHS Markit tarafından Cuma günü açıklanan verilere göre, ABD Bileşik PMI Ekim ayında 55,5 seviyesine ulaşarak son 2019'un Şubat ayından bu yana en yüksek seviyesine geldi. ABD İmalat PMI Ekim ayında 53,3 olarak açıklandı, beklentiler ise İmalat PMI'nın 53,5 olması yönündeydi. ABD Hizmet PMI ise aynı dönemde 54,6 olan beklentiyi geçerek 56 olarak gerçekleşti. (Bloomberg)
- **Renault Grubu 3. çeyrek bilançosunu açıkladı.** Renault Grubu'nun gelirleri, yılın 3. çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine kıyasla %8,2 azalarak 10,37mlr Euro seviyesinde gerçekleşti. (Anadolu Ajansı)
- **Finansal Hizmetler Güven Endeksi Ekim'de yükseldi.** TCMB tarafından Ekim ayına ilişkin Finansal Hizmetler Anketi ve Finansal Hizmetler Güven Endeksi açıklandı. Anket sonuçları, finansal sektörde faaliyet gösteren 154 kuruluşun yanıtlarının ağırlıklandırılıp toplulaştırılmasıyla elde edildi. Buna göre, FHGE Ekim'de bir önceki aya kıyasla 3,3 puan artarak 160,9 seviyesine çıktı. (Bloomberg)
- **Bakan Koca: Koronavirüs salgını tüm ülkede yeniden tırmanışa geçmiş durumdadır.** Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, "Koronavirüs salgını tüm ülkede yeniden tırmanışa geçmiş durumdadır." dedi. Bakan Koca, "Bursa şu an salgının başından bu yana en kritik günlerini yaşıyor. Eylül ayının ortalarına kıyasla günlük vaka sayısı yaklaşık 3 kat artmıştır." ifadelerini kullandı. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

26 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------

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.

Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven Endeksi	Eki		105,3
Türkiye	10:00	Kapasite Kullanım Oranı	Eki		74,60%
Almanya	12:00	IFO İş İklimi Endeksi	Eki		93,4
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Eyl		1,11M
Türkiye		AKGRT 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	86,5mn TL	90,8mn TL
Türkiye		FROTO 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	1.014mn TL	454,4mn TL
Türkiye		TOASO 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	522,5mn TL	298mn TL
Türkiye		TTRAK 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	175,6mn TL	31,3mn TL
Türkiye		YKBNK 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	1.649,5mn TL	975,8mn TL

27 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	Eyl		0,40%
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Eki		101,8
Türkiye		AKBNK 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	1.276,7mn TL	1.397,3mn TL
Türkiye		ASELS 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	1.129mn TL	642,1mn TL
Türkiye		BIZIM 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	9mn TL	11,3mn TL
Türkiye		GARAN 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	1.820,7mn TL	1.303,5mn TL
Türkiye		GOODY 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek		32,3mn TL

28 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	12:30	Erken Kapanış (Cumhuriyet Bayramı)			
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Eki		88,5
Türkiye	10:45	Yıl Sonu TÜFE Tahmini	Eki		8,90%
Türkiye	14:00	PPK Toplantı Özeti			
ABD	15:30	Mal Ticaret Dengesi - Öncü	Eyl		82,9B

29 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil (Cumhuriyet Bayramı)			
ABD	01:00	FOMC Üyesi Kaplan'ın Konuşması			
Japonya	06:00	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Eki		-0,10%
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	Eki		6,30%
Euro Bölgesi	13:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Eki		91,1
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Başvuruları			0,787M
ABD	15:30	GSYİH	3. Çeyrek		-31,40%
Euro Bölgesi	15:45	Faiz Oranı Kararı	Eki		0,00%
Almanya	16:00	TÜFE (Aylık) - Öncü	Eki		-0,20%
Almanya	16:00	TÜFE (Yıllık) - Öncü	Eki		-0,20%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Eyl		8,80%

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 17:00 Bekleyen Konut Satışları (Yıllık) Eyl 20,50%

30 Ekim Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Eki		-0,10%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Eki		0,20%
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Eyl		3,00%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Aylık)	Eyl		4,60%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eyl		-1,90%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Aylık) - Öncü	Eyl		1,00%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Yıllık) - Öncü	Eyl		-13,80%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eyl		3,10%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eyl		3,70%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Eyl		-4,88B
ABD	16:45	Chicago PMI	Eki		62,4
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Eki		81,2
Türkiye		BRISA 3Ç20 Bilançosu	3. Çeyrek	133mn TL	57,6mn TL

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.

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.