



BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	90.201	+0,22
BIST-30	112.459	+0,26
BIST-BANKA	107.454	-1,34
BIST-SINAI	113.629	+2,06
BIST-TUM	91.241	+0,13
BIST Hacim-TUM(mn TL)	8.084	8,44
VİOP30 Yakın Vade	111.725	-0,76

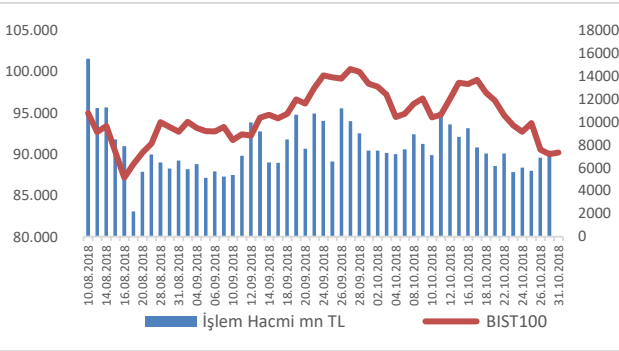
GÜNLÜK STRATEJİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri %0,22 oranında artı ile 90.201 seviyesinden kapattı. Endeksin günlük hareket bandı 89.277-91.926 aralığında gerçekleşti. Bankacılık endeksi %1,34 oranında oranında değer kaybetti. Sınai endeksi %2,06 oranında değer kazanarak endeksin yükselişinde öncülük etti. Küresel borsalar güne Japonya Merkez Bankası (BOJ) kararları ile başladı. BOJ faizler değişikliğe gitmezken enflasyon ve büyüme tahminlerini aşağı yönde revize etti. ABD tarafında ise Çin ile anlaşma yapılabileceğine dair açıklamalar küresel risk iştahını toparladı. Yurtiçinde ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB), **4. Enflasyon Raporu** takip edildi. TCMB'nin yılın son Enflasyon Raporu'nda tahminleri Yeni Ekonomi Programı'ndaki öngörülere uyumlu olacak şekilde yukarı yönlü güncellendi. Enflasyon için yeni tahminler 2018 sonu için %23,5, 2019 yılsonu için %15,2 ve 2020 sonu için %9,3 şeklinde yer aldı. Dün Hazine ve Maliye Bakanı Albayrak, yılsonuna kadar 6 başlıkta **KDV ve ÖTV indirimlerini** devreye alacaklarını açıklaması yurtiçi piyasalarda olumlu karşılandı.

Küresel borsalar karışık seyrediyor. ABD ile Çin arasında anlaşma yapılabileceğine dair haberler Çin Şanghay borsasında pozitif fiyatlanıyor. ABD vadeli endeksleri ise artı yönde hareket ediyor. ABD 10 yıllık faizleri %0,36 yukarıda, dolar endeksi %0,28 aşağıda ve VIX Endeksi yatay yönde bulunuyor. Kurda teknik açıdan önemli gördüğümüz 5,50 seviyesi altında tepki alımları geldiğini izledik. Kısa vadede 5 günlük AO seviyesi olan 5,55 üzerinde yükseliş atakları 5,60 ve 5,67 dirençleri hedefli devam edebilir. BIST100 endeksinde güne yatay başlangıç yapılabilir.

Veri gündeminde bugün: Avrupa'da İngiltere Merkez Bankası faiz kararı takip edilecek. ABD tarafında bugün TSİ ile 15:30'da Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları ile TSİ ile 16:45'te Markit PMI İmalat takip edilecek. Ayrıca TSİ ile 17:00'da İnşaat Harcamaları ve ISM İmalat PMI takip edilecek.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Markit/ISO PMI İmalat	Eki.		42,70
İngiltere	15:00	İngiltere Merkez Bank(BOE) Faiz Kararı	Kas.	0,75%	0,75%
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
ABD	16:45	Markit PMI İmalat	Eki.		
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları	Eyl.	0,10%	0,10%
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Eki.	59,80	59,80



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	5,5824	1,97
EURTRY	6,325	1,77
EURUSD	1,1312	-0,29

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1215	-0,67
BRENT	76,1	-0,20

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
YESİL	20,00	DGGYO	-19,93
GYHOL	19,57	PSDTC	-19,93
YGYO	19,23	FORMT	-19,91
YYAPI	18,52	KLNMA	-12,91
DOAS	16,55	DESPC	-11,08

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	14,05	929
GARAN	6,99	907
ASELS	25,26	718
HALKB	6,17	343
AKBNK	6,61	315

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

- **Arena Bilgisayar (ARENA, Negatif):** Şirket 2018 yılı 3.çeyrek döneminde 12,4 mn TL net dönem zararı açıklamıştır. Şirket 2017 yılının aynı döneminde 3,4mn TL kar açıklamıştı.
- **Carrefoursa (CRFSA, Negatif):** Şirket 2018 yılının 3. çeyreğinde 61,1mn TL net dönem zararı açıklamıştır. 2017 yılı aynı döneminde 49,8mn TL zarar açıklamıştı.
- **Toaso (TOASO, Pozitif):** Şirket 2018 yılı 3.çeyrek döneminde 310,9 mn TL net dönem karı açıklamıştır.Net kar piyasa beklentisi olan 247 mn TL'nin üzerinde gerçekleşmiştir. 2017 yılı aynı döneminde 283,6 mn TL net dönem karı açıklamıştı.
- **Doğuş Otomotiv (DOAS, Nötr):** İsviçre'nin Lozan şehrinde kurulu Porsche satış ve satış sonrası servis hizmeti veren bağlı ortaklığı D-Auto Suisse SA'nın toplam sermayesinin %100'ünü temsil eden Şirkete ait payların satışı kapsamında, Orchid Swiss Development (Pte) Ltd. ve Juglans Regia ile "Hisse Satış Sözleşmesi" bugün imzalanmış olup, net varlıkların tespiti sonrası satış ve devir işlemi tamamlanacak ve Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulacaktır.

Ekonomi Haberleri

- **Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak tarafından açıklanan bazı ürünlere ilişkin KDV ve ÖTV indirimleri Resmi Gazete'nin mükerrer sayısında yayımlanarak yürürlüğe girdi.** Daha önce Bakanlar Kurulu Kararıyla tapu işlemlerinde bin 20 olarak alınan harcın, 31 Ekim 2018'e kadar binde 15 olarak tahsil edilmesi öngörülmüştü. Konut ve iş yerlerinde yüzde 18 olan KDV oranının da 31 Ekim 2018'e kadar teslim edileceklerde yüzde 8 olarak uygulanması kararı alınmıştı. Resmi Gazete'nin mükerrer sayısında yayımlanan 492 Sayılı Harçlar Kanununa Bağlı (4) Sayılı Tarifenin 'I-Tapu İşlemleri' Başlıklı Bölümünün 20/a Fıkrası, 3065 Sayılı Katma Değer Vergisi Kanununun 28. ve 29. Maddeleri ile 4760 Sayılı Özel Tüketim Vergisi Kanununun 12. Maddesi Gereğince Karar Verilmesi Hakkındaki Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu süreler 2 ay uzatılarak 31 Aralık 2018 olarak belirlendi. Cumhurbaşkanlığı Kararı'na göre, yıl sonuna kadar mobilyada KDV oranı yüzde 18'den yüzde 8'e indirilirken, beyaz eşyada ÖTV oranları sıfıra düşürüldü. Öte yandan, 31 Aralık 2018'e kadar, 1600 cc altı motorlu araçlarda ÖTV oranlarında 15'er puan indirimine gidildi, ticari araçlarda yüzde 18 olarak uygulanan KDV oranı yüzde 1'e çekildi. (AA)
- **Çin imalat PMI'sı Ekim'de beklentiyi aştı.** Caixin Media ile IHS Markit tarafından Perşembe günü açıklanan verilere göre Çin'de imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ekim ayında 50.1 seviyesinde gerçekleşerek 50.0'lık beklentiyi aştı. İmalat göstergesi Eylül ayında 50 seviyesini işaret ederken, bir önceki yılın aynı döneminde 51 değerini almıştı
- **Fitch Ratings, Meksika'nın kredi görünümünü düşürdü.** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Meksika'nın kredi görünümünü "durağan"dan "negatif"e çevirdi, "BBB+" seviyesindeki notunu ise teyit etti. Kuruluştan yapılan yazılı

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.

açıklamada, Meksika'nın not görünümünün, ülkenin politikasındaki belirsizlikten dolayı kredi profilindeki risk dengesinin bozulması nedeniyle negatife çekildiği bildirildi.

- **TCMB: Döviz karşılığı swap piyasasında işleme başlanıyor.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan (TCMB) yapılan açıklamaya göre, Döviz karşılığı swap piyasasında işlemlere 1 Kasım'da başlanıyor. 31 Ağustos 2018 Tarihli ve 2018-36 Sayılı Basın Duyurusu ile Merkez Bankası bünyesinde döviz karşılığı Türk lirası swap piyasasının açılmasına karar verildiği, işlemlerin Döviz ve Efektif Piyasalarında işlem yapmaya yetkili bankalarla limitleri dahilinde kotasyon yöntemiyle gerçekleştirileceği kamuoyu ile paylaşılmıştı. Söz konusu piyasada Merkez Bankası taraflı işlemlere 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren başlanacak olup, bankaların limitleri Döviz ve Efektif Piyasaları işlem limitlerinin yüzde 10'u ile sınırlı olacaktır. İşlemlere ilişkin ayrıntılar veri dağıtım sistemleri aracılığı ile günlük olarak ilan edilecektir.
- **Çin yönetimi yeni teşvikler gelebileceğini kaydetti.** Çin yönetimi, hayalkırıklığı yaratan ekonomik verilerin mevcut kademeli yaklaşımın iyi sonuç vermediğini göstermesi ile birlikte, ilave teşvik tedbirlerinin planlandığını işaret etti. Devlet Başkanı Xi Jinping'in başkanlığında Çarşamba günü gerçekleştirilen Politbüro toplantısının ardından yapılan açıklamaya göre, ülkenin ekonomik durumu değişiyor, aşağı yönlü baskı artıyor ve hükümetin bunu dengeleyebilmek için zamanında adımlar atmasına ihtiyaç var. Artan aciliyete ilişkin bu işaret, satın alma yöneticileri (PMI) verilerinin küresel büyüme üzerinde olumsuz etkisi olabilecek riskleri getiren geniş tabanlı bir bozulmayı göstermesinden birkaç saat sonra geldi. Dünyanın ikinci en büyük ekonomisi Çin, ABD ile ticaret savaşı ve ülke içi borç azaltımından zarar görüyor.

EKONOMİK TAKVİM

1 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Markit/ISO PMI İmalat	Eki.		42,70
İngiltere	15:00	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	Kas.	0,75%	0,75%
ABD	15:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
ABD	16:45	Markit PMI İmalat	Eki.		
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları	Eyl.	0,10%	0,10%
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Eki.	59,80	59,80

2 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	İthalat Fiyat Endeksi-Aylık	Eyl.	0,60%	0,0%
Almanya	09:00	İthalat Fiyat Endeksi-Yıllık	Eyl.	4,70%	4,8%
Euro Bölğ.	12:00	İmalat Sat. Müd. Endeksi	Eki.	52,1	52,1
ABD	15:30	ABD'de Ortalama Saatlik Kazançlar	Eki.	0,30%	0,3%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eki.	190K	134K
ABD	15:30	Ticaret Dengesi	Eki.	-53,60B	-53,20B
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eki.	3,70%	3,7%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri	Eyl.	0,40%	2,3%

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.