

Uluslararası Piyasalar

16/10/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda bugün Fed'in faiz görünümüne ilişkin belirsizlik, yapay zeka yatırımlarında finansman kalitesine yönelik tartışmalar ve Avrupa Birliği ile Çin arasındaki ticaret gerilimi öne çıkıyor. Fed Başkanı Kevin Warsh, ABD ekonomisinin yapay zeka ve teknoloji yatırımlarının desteğiyle güçlü bir yatırım döngüsünden geçtiğini belirtirken, yılın kalan iki toplantısında faizlerin izleyeceği yola ilişkin yönlendirme vermedi. Son enflasyon verilerinin ardından piyasalarda yeni faiz artırımı beklentileri güçlenmişti ancak Warsh'ın herhangi bir toplantıya ilişkin önceden karar vermediğini vurgulaması daha agresif sıkılaşma beklentilerini bir miktar sınırladı. Yapay zeka tarafında ise son günlerdeki satışların ardından ayrışma daha belirgin hale geliyor. Güçlü gelir büyümesine sahip şirketler yatırımcı ilgisini korurken, yüksek borçla veri merkezi kapasitesi oluşturan şirketlerde finansman maliyeti ve yatırım geri dönüşü daha fazla sorgulanıyor. CoreWeave'de yaşanan kredi stresi, yapay zeka temasının tamamından çok sermaye yapısı zayıf şirketlere yönelik risk algısını artırdı. Avrupa tarafında AB, Çin ile hızla büyüyen ticaret açığını sınırlamak amacıyla belirli koşullarda Çin ürünlerinin tek pazara erişimini kısıtlayabilecek yeni araçlar üzerinde çalışıyor. Çin'in olası yeni kısıtlamalara karşı misilleme sinyali vermesi, ticaret ilişkilerindeki gerilimin önümüzdeki dönemde artabileceğine işaret ediyor. ECB tarafında ise Christine Lagarde'ın görev süresi dolmadan ayrılabilmesine yönelik belirsizlik, para politikasından bağımsız olarak Banka'nın yönetim görünümünü yeni bir gündem maddesi haline getiriyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,51 düşüşle 102,00 seviyesinden günü tamamlarken, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın yılın kalan toplantılarında faiz artışına ilişkin net bir yönlendirme vermemesi son günlerde güçlenen şahin beklentilerin bir bölümünün geri alınmasına neden oldu. USD/JPY %0,20 düşüşle 157,97 seviyesine gerilerken, EUR/USD %0,57 yükselişle 1,1220 seviyesine çıktı. EUR/GBP ise %0,05 düşüşle 0,8551 seviyesinden günü tamamladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi belirgin gerileyerek %5,07 seviyesine inerken, hem Fed beklentilerindeki sınırlı rahatlama hem de yapay zeka yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler nedeniyle tahvillere gelen talep getirileri aşağı çekti. Ons altın %1,61 yükselişle 4.170 dolara, gümüş ise önceki günkü sert kayıpların ardından %3,14 artışla 57,25 dolara çıktı. Dolar ve tahvil faizlerindeki eş zamanlı gerileme değerli metalleri desteklerken, gümüşteki hareket son günlerdeki güçlü satışın ardından daha belirgin bir tepki alımı şeklinde gerçekleşti. Brent petrol %0,56 düşüşle 107,61 dolardan günü tamamladı. Orta Doğu kaynaklı arz riskleri fiyatları yüksek tutmaya devam etse de fiziki akışın korunması ve yakın vadede yeni bir arz kesintisi görülmemesi petrol üzerindeki risk primini bir miktar sınırladı. ABD hisse piyasalarında ise S&P 500 %0,33 yükselirken Nasdaq 100 %0,05 düşüşle yataya yakın kapandı. Endeksler arasındaki ayrışmada teknoloji hisselerinde yapay zeka yatırımlarının finansmanı ve borç yüküne ilişkin soru işaretleri etkili olurken, alımların sağlık, finans ve tüketici gibi teknoloji dışındaki sektörlerle yayılması S&P 500'ü destekledi.

Ekonomik Takvim

Bugün Euro Bölgesi'nde eylül ayı TÜFE verisinin son okuması takip edilecek. Bilanço tarafında piyasa yönü açısından öne çıkan önemli bir şirket sonucu bulunmazken, siyasi ve jeopolitik gelişmeler gün boyunca fiyatlamalar üzerinde etkili olabilir.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	49,4716	↑ 0,11	↑ 1,78	↑ 18,38
EUR/TRY	55,6484	↑ 0,04	↓ -0,28	↑ 13,53
EUR/USD	1,1220	↑ 0,11	↓ -2,03	↓ -3,89
GBP/USD	1,3275	↑ 0,26	↓ -0,54	↓ -0,93
EUR/GBP	0,8452	↓ -0,14	↓ -1,50	↑ 3,09
USD/JPY	158,000	↓ -0,09	↓ -1,01	↓ -4,71

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,4	↓ -0,08	↑ 0,04	↑ 8,81
TR 2 Yıllık	39,3	↓ -0,09	↓ -1,87	↓ -3,20
ABD 10 Yıllık	5,08	↑ 0,00	↑ 0,05	↑ 27,80
ABD 5 Yıllık	4,90	↓ 0,00	↑ 0,01	↑ 38,11
ABD 2 Yıllık	4,75	→ 0,00	→ 0,00	↑ 38,65

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	12.070	↓ -0,40	↓ -8,02	↑ 16,39
BIST30	14.987	↓ -0,41	↓ -4,64	↑ 33,01
XBANK	16.116	↑ 1,12	↑ 6,38	↑ 20,50
XUSIN	15.335	↓ -1,27	↓ -16,32	↑ 13,68
S&P500	7.744	↑ 0,33	↑ 2,55	↑ 16,82
NASDAQ	26.713	↑ 0,08	↑ 2,83	↑ 18,40
DOW JONES	52.178	↑ 1,08	↑ 1,39	↑ 13,55
DAX	25.383	↑ 0,33	↓ -0,61	↑ 4,57
FTSE 100	10.840	↑ 1,08	↑ 1,42	↑ 14,88
CAC 40	7.935	↑ 0,78	↓ -2,53	↓ -3,10
NIKKEI 225	64.426	↑ 1,52	↑ 2,34	↑ 35,51

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7.791	↑ 0,05	↑ 2,25	↑ 13,52
Nasdaq Vadeli	30.144	↑ 0,01	↑ 3,04	↑ 17,17
Dax Vadeli	24.303	↑ 0,44	↓ -0,56	↑ 2,28

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4.171,44	↑ 0,06	↓ -2,10	↓ -3,53
Gümüş	57,40	↑ 0,28	↓ -8,60	↑ 6,13
Brent Petrol	105,92	↓ -0,41	↓ -0,33	↑ 72,75

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

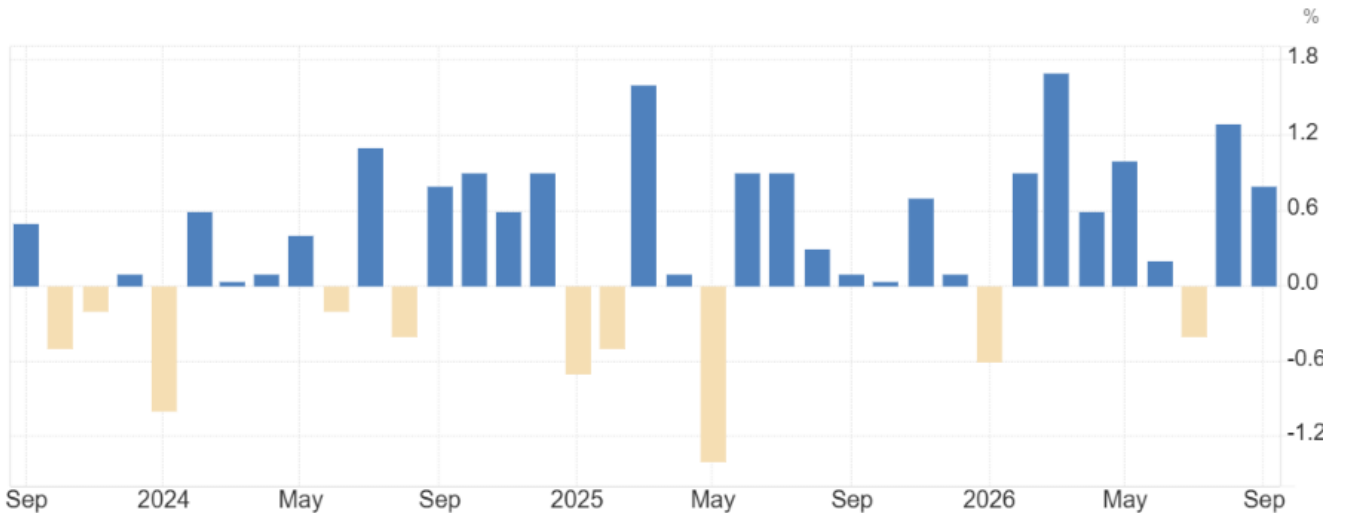
2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,16	+28
ECB	%2,50	%2,72	+22
BOE	%3,75	%4,10	+34

Ekim ayının üçüncü haftasını geride bırakmaya hazırlanırken **yapay zekâ yatırımlarının finansal sürdürülebilirliğine ilişkin artan soru işaretleri artmaya başlamış durumda**. Teknoloji şirketlerinin yüksek borçlulukla finanse ettiği veri merkezi yatırımlarının beklenen getiriye sağlayıp sağlayamayacağına yönelik endişelerin hisse senedi piyasalarından kredi piyasalarına, oradan da tahvil ve döviz piyasalarına yayıldığını gördük. Böylece yatırımcıların yalnızca enflasyon ve faiz patikasını değil küresel büyümenin önemli motorlarından biri olarak görülen yapay zekâ yatırımlarının geleceğini de yeniden fiyatlamaya başladığını söyleyebiliriz. Haftanın en dikkat çekici gelişmesi ise riskten kaçışın alışılmışın dışında bir sonuç doğurması oldu. ABD'de enflasyon beklentilerin üzerinde gerçekleşmesine rağmen yatırımcıların devlet tahvillerine yönelmesiyle tahvil faizleri gerilerken dolar da değer kaybetti. **Bu gelişme piyasaların enflasyon riskinin yanında büyüme ve finansal istikrar risklerini de giderek daha fazla önemsemeye başladığını gösteriyor.**

Döviz piyasalarına baktığımızda doların güçlü seyrinin beklenmedik biçimde sekteye uğradığını görüyoruz. ABD'de açıklanan yüksek enflasyon verilerinin ardından dolar endeksi çarşamba günü 103 seviyesine yaklaşarak yaklaşık 18 ayın zirvesini test etti. Ancak Perşembe günü ABD tahvil faizlerindeki sert düşüşle birlikte bu hareketin tersine döndüğünü izledik. Bu sabah endeksi 102,07 civarında işlem görürken haftalık bazda yaklaşık %0,14 değer kaybına yönelmiş durumda. **Böylece doların beş haftadır devam eden yükseliş serisinin sona erme ihtimali güçleniyor.**

Avrupa'da Fransa'nın kamu borcuna yönelik endişeler ve yüksek enerji maliyetlerinin **EUR** yarattığı baskı henüz ortadan kalkmış değil. Dolayısıyla eurodaki yükselişi Avrupa ekonomisinin temellerinde belirgin bir iyileşmeden çok, doların küresel ölçekte güç kaybetmesiyle açıklamayı daha doğru buluyoruz. Japon yeninin dolar karşısında 158 seviyeleri civarında kalması **JPY**'nin hala baskı altında olduğunu gösteriyor. **GBP** ise Ağustos ayında İngiltere ekonomisinin beklentilerin aksine %0,1 büyümesinden destek bularak 1,3270 dolar civarında işlem görüyor. **Önümüzdeki günlerde doların yönünü belirleyecek temel unsurun Fed'in faiz kararı ile beraber yapay zeka yatırımlarındaki olası yavaşlamanın Amerikan büyümesi üzerindeki etkileri ve buna bağlı sermaye hareketleri olacağını düşünüyoruz.** ABD ekonomisinin büyüme hikâyesinin önemli bir bölümünün teknoloji yatırımlarına dayanması bu sektörde yaşanabilecek kalıcı bir güven kaybını dolar açısından önemli bir risk haline getiriyor.

ABD perakende satışlar Eylül'de %0,8'de arttı



Kaynak: Tradingeconomics

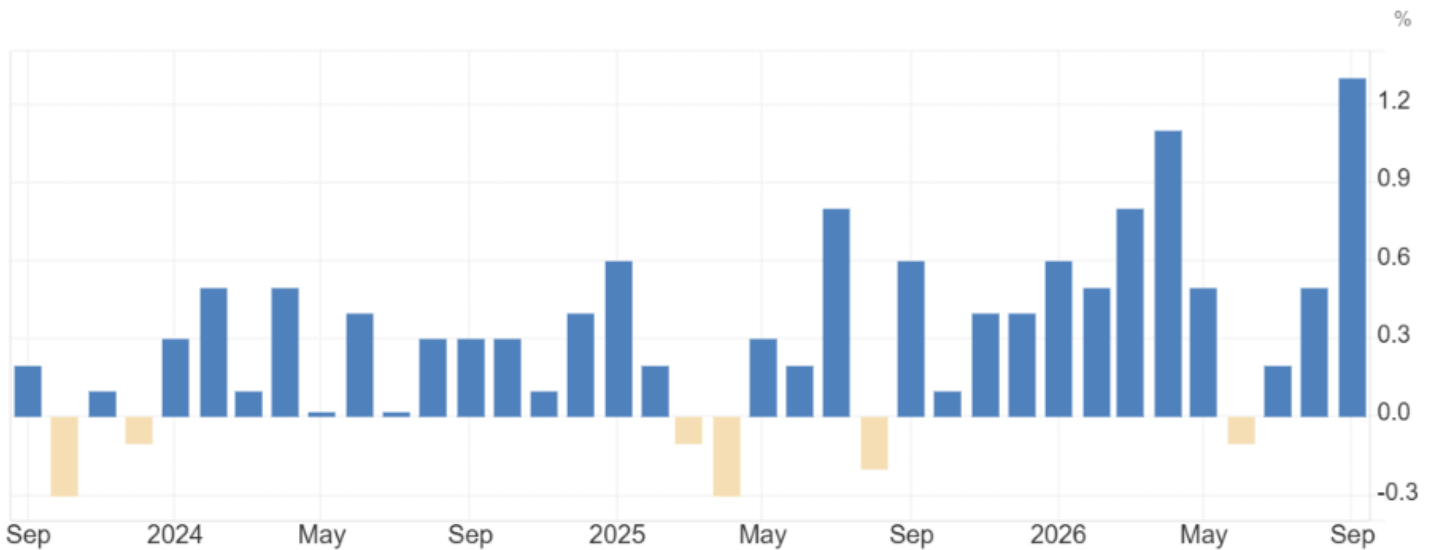
Tahvil piyasalarında son aylardaki yükselişin ardından faizlerin yön değiştirdiğini görüyoruz. Yakın dönemde %5,36'ya ulaşan ABD 10 yıllık tahvil faizi teknoloji hisselerindeki satışlar ve yapay zekâ şirketlerinin finansman riskleri nedeniyle artan güvenli liman talebiyle %5,04 ile üç haftanın en düşük seviyelerine geriledi. Enflasyon beklentileri aşmasına rağmen faizlerin düşmesini, büyüme ve finansal istikrar kaygılarının öne çıkmasıyla açıklıyoruz. Bununla birlikte Fed'in Ekim toplantısında faizleri sabit tutma olasılığı %72 düzeyinde fiyatlanırken enerji kaynaklı enflasyon baskısı nedeniyle tahvil faizlerinde kalıcı bir düşüş beklemek için erken olduğunu düşünüyoruz.

Petrol piyasalarında jeopolitik riskler belirleyici olmaya devam ediyor. ABD petrol stoklarının 8,6 milyon varil azalması fiyatları desteklerken Hürmüz Boğazı'ndaki güvenlik sorunları ve İran-ABD gerilimi arz endişelerini artırıyor. ABD-Japonya hattında tanker navlun maliyetlerinin bir yılda 9,1 milyon dolardan 81 milyon dolara yükselmesi enerji krizinin taşımacılık üzerinden de enflasyonu beslediğini gösteriyor. ABD'nin bazı petrol tankerlerine yönelik yaptırımları esnetme ihtimali ve devam eden diplomasi süreci yukarı yönlü riskleri fiyatları sınırlayabilir ancak **bölgedeki riskler sürdükçe petrol fiyatlarında jeopolitik risk priminin korunmasını bekliyoruz.**

Değerli metallerde hafta başındaki satışların ardından toparlanma izliyoruz. Güçlü dolar ve yüksek tahvil faizleri ile gerileyen altın, dün %1'in üzerinde yükselerek 4.186 dolara ulaştı. **Doların zayıflaması ve tahvil faizlerinin gerilemesi değerli metallerdeki düşüşün artık denge bulma ihtimalini gündeme getiriyor ancak teknik görünümde henüz yukarı yönlü güvenilirliği yüksek bir sinyal almış değiliz.** Bu nedenle bir süreden bu yana olduğu gibi altın ve gümüşte ağırlık artır görüşümüzü korumamıza rağmen bu yöndeki işlemlerde temkinli kalınmasını tavsiye ediyoruz.

Küresel ekonominin yüksek enerji fiyatları ve kalıcı enflasyon riski ile artan finansman maliyetleri ve büyüme endişeleri arasında sıkıştığını görüyoruz. ABD üretici fiyatlarında son dört buçuk yılın en güçlü artışının yaşanması Fed'in hareket alanını daraltırken teknoloji şirketlerinin borçluluğu finansal kırılganlıkları artırıyor. Bu nedenle Fed yetkililerinin açıklamaları, büyük teknoloji şirketlerinin bilançoları ve kredi risk göstergeleri önümüzdeki haftaların temel gündem maddeleri olacak. Piyasaların yalnızca enflasyon ve faiz beklentilerini değil, büyümenin sürdürülebilirliğini ve şirket bilançolarının dayanıklılığını da fiyatladığını görüyoruz. Doların zayıflaması, tahvil faizlerinin gerilemesi, değerli metallerin toparlanması ve petrolün yüksek seyri bu değişimin yansımaları olarak karşımıza çıkıyor. **Önümüzdeki dönemde ekonomik verilere ve haber akışına duyarlı, oynaklığın yüksek olduğu bir piyasa ortamının devam edeceğini düşünüyoruz.**

ABD'de ÜFE Eylül'de aylık bazda %1,3 yükseldi



Kaynak: Tradingeconomics

ABD hisse senedi piyasaları –ABD hisse piyasalarında dünki fiyatlamaya son birkaç gündeki satışlara göre daha sağlıklı bir görüntü verdi. S&P 500 %0,33 yükselirken Nasdaq 100 yataya yakın kaldı ve asıl dikkat çekici hareket teknoloji dışındaki hisselerde görüldü. Eşit ağırlıklı S&P 500 yaklaşık %1 yükselirken küçük ölçekli şirketleri izleyen Russell 2000 de %1'in üzerinde değer kazandı. S&P 500'de 11 sektörün sekizi günü pozitif tamamladı ve sağlık hisseleri yükselişe öncülük etti. Bu tabloyu yalnızca tahvil faizlerinin %5,07'ye gerilemesiyle açıklamıyoruz. Son haftalarda piyasanın en büyük sorunu endeks getirilerinin çok sınırlı sayıda yapay zeka ve teknoloji hissesine dayanmasıydı. Dün ise teknoloji zayıf kalırken piyasanın geri kalanında alım görülmesi, yatırımcıların endeksten tamamen çıkmak yerine portföy içinde yeniden dağılım yaptığını gösteriyor. Özellikle yüksek serbest nakit akışına sahip sağlık, tüketici ve finans şirketlerine yönelim daha belirgin. Bizim için buradaki olumlu taraf piyasa genişliğinin toparlanması. Ancak tek günlük hareketi kalıcı bir rotasyon olarak değerlendirmek için erken. **Nasdaq'ın tahvil faizlerindeki yaklaşık 20 baz puanlık son düşüşe rağmen güçlü bir tepki üretememesi, teknoloji tarafındaki sorunun artık yalnızca iskonto oranı olmadığını da gösteriyor. Dolayısıyla önümüzdeki birkaç seansta S&P 500 eşit ağırlıklı endeksinin ve küçük ölçekli hisselerin güçlü kalması, rallinin daha sağlıklı bir zemine oturduğuna yönelik daha önemli bir teyit olacaktır.**

Yapay zeka tarafında ise piyasanın artık “talep var mı?” sorusundan çok “bu talep hangi maliyetle finanse ediliyor?” sorusuna geçtiğini düşünüyoruz. CoreWeave bu ayrımı en net örneği haline geldi. Şirketin yaklaşık 50 milyar dolarlık borcu bulunurken bazı uzun vadeli tahvillerinde getirinin %15'in üzerine çıkması ve kredi riskini sigortalama maliyetinin hızla yükselmesi, yatırımcıların veri merkezi kapasitesinin büyümesinden çok borcun çevrilebilirliğine odaklandığını gösteriyor. Şirketin Microsoft, OpenAI, Meta ve Anthropic gibi büyük müşterilerden uzun vadeli sözleşmeleri ve Nvidia'nın kullanılmayan kapasitenin bir bölümünü satın almaya yönelik taahhüdü önemli bir gelir görünürlüğü sağlıyor. Buna rağmen yeni veri merkezlerini kurmak için gereken yatırım miktarı mevcut nakit üretiminin oldukça üzerinde ve bu fark dış finansmanla kapatılıyor. Faizlerin %5 civarında olduğu ortamda iş modelinin kırılma noktası da burada oluşuyor. Bu gelişmeleri yapay zeka talebinin sona erdiği şeklinde okumuyoruz. TSMC ve ASML tarafındaki sipariş görünümü fiziksel altyapı talebinin halen güçlü olduğunu gösteriyor. Ancak bundan sonraki dönemde Nvidia gibi güçlü bilanço ve yüksek nakit üretimine sahip şirketlerle, büyümesini sürekli yeni borçlanmaya dayandıran altyapı sağlayıcılarının aynı tema içinde fiyatlanmaması gerektiğini düşünüyoruz. **Yarı iletken endeksinin son yedi seansta aralıksız gerilemesi de piyasanın sektör genelinde bir değerlendirme düzeltmesi yaptığını gösteriyor. Bu nedenle teknoloji tarafında satışın büyüklüğünden ziyade şirketlerin yatırım harcamalarını ne kadar kendi nakit akışlarıyla finanse edebildiğine bakmak daha doğru olacaktır.**

Bilanço sezonunun ilk haftası da yatırımcıların artık yalnızca beklenti üzerinde kar açıklanmasına güçlü tepki vermediğini gösteriyor. Morgan Stanley üçüncü çeyrekte beklentileri aşmasına rağmen hisse fiyatı gerilerken, Bank of America hem trading gelirlerindeki zayıflık hem de 1,2 milyar dolarlık düzenleyici cezanın etkisiyle sert satış gördü. Buna karşılık BlackRock'un 205 milyar dolarlık net para girişiyle yönetilen varlıklarını 15,5 trilyon dolar civarına taşıması daha olumlu karşılandı. Banka sonuçlarının genel mesajı tüketici kredileri ve net faiz gelirlerinin halen dirençli olduğu, ancak yüksek tahvil faizleri ve piyasa oynaklığının yatırım bankacılığı ve sabit getirili ürünlerde aktiviteyi yavaşlattığı yönünde. Büyük bankaların çoğu işlem ve halka arzların tamamen iptal olmadığını, daha çok ileri tarihlere ertelendiğini belirtiyor. Bu nedenle bilanço sezonunun devamında şirketlerin mevcut çeyrekte ne kazandığından çok 2027 için verdikleri görünümün fiyatlamayı belirlemesini bekliyoruz. Bugün önemli bir şirket bilançosunun bulunmaması da piyasanın son birkaç gündeki sonuçları ve teknoloji tarafındaki finansman riskini sindirmesine alan bırakıyor. **Mevcut ortamda geniş tabanlı agresif alım yerine piyasa genişliğinin gerçekten kalıcı biçimde iyileşip iyileşmediğini görmek, güçlü serbest nakit akışı üreten şirketleri korumak ve yüksek borçla büyüyen şirketlerde daha seçici kalmak bize göre daha sağlıklı bir yaklaşım olacaktır.**

Nasdaq 100 En Çok Yükselen / Düşenler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hacim
AppLovin Corp	279,29	6,52 %	Rocket Lab Corp	55,25	(6,64)%	Intel Corp	95,37	(2,80)%	38.321.255
Intuit Inc	330,17	6,36 %	Teradyne Inc	343,21	(4,52)%	NVIDIA Corp	217,23	(1,84)%	33.377.694
Autodesk Inc	245,16	6,07 %	Applied Materials Inc	430,01	(3,72)%	CoreWeave Inc	69,69	5,94 %	33.196.771
CoreWeave Inc	69,69	5,94 %	Cisco Systems Inc	109,85	(3,34)%	Space Exploration Technologies	148,62	(2,33)%	18.996.543
Copart Inc	27,75	5,63 %	Lam Research Corp	277,46	(3,30)%	Nebius Group NV	188,41	1,29 %	12.872.075
Strategy Inc	151,29	5,62 %	Seagate Technology Holdings PL	690,81	(3,19)%	Apple Inc	342,00	(0,28)%	12.833.143
Dexcom Inc	87,71	5,08 %	Fastenal Co	50,38	(3,12)%	Rocket Lab Corp	55,25	(6,64)%	12.031.592
DoorDash Inc	193,05	4,91 %	Lumentum Holdings Inc	869,54	(2,99)%	Netflix Inc	72,61	2,89 %	11.861.483
NXP Semiconductors NV	231,09	4,65 %	Intel Corp	95,37	(2,80)%	Comcast Corp	21,77	3,42 %	11.006.358
Adobe Inc	251,67	4,57 %	Ferrovia NV	48,86	(2,65)%	Amazon.com Inc	254,76	0,27 %	10.263.981

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Domino's Pizza Inc	DPZ US	13.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	4,366	
Johnson & Johnson	JNJ US	13.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	2,521	
UnitedHealth Group Inc	UNH US	13.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	4,124	
Wells Fargo & Co	WFC US	13.10.2026	14:00	Q3 26	1,841	
JPMorgan Chase & Co	JPM US	13.10.2026	14:00	Q3 26	5,922	
Goldman Sachs Group Inc/The	GS US	13.10.2026	14:30	Q3 26	12,992	
Citigroup Inc	C US	13.10.2026	15:00	Q3 26	2,649	
ASML Holding NV	ASML NA	14.10.2026	08:00	Q3 26	10,708	
Progressive Corp/The	PGR US	14.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	4,291	
Blackrock Inc	BLK US	14.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	14,159	
Bank of America Corp	BAC US	14.10.2026	13:45	Q3 26	1,093	
Fastenal Co	FAST US	14.10.2026	14:00	Q3 26	0,339	
Morgan Stanley	MS US	14.10.2026	14:30	Q3 26	2,915	
State Street Corp	STT US	14.10.2026	14:30	Q3 26	3,695	
Prologis Inc	PLD US	15.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,568	
Marsh & McLennan Cos Inc	MRSN US	15.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,96	
Charles Schwab Corp/The	SCHW US	15.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,66	
US Bancorp	USB US	15.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,326	
PNC Financial Services Group I	PNC US	15.10.2026	13:30	Q3 26	4,957	
Bank of New York Mellon Corp/T	BNY US	15.10.2026	13:30	Q3 26	2,272	
JB Hunt Transport Services Inc	JBHT US	15.10.2026	Aft-mkt	Q3 26	1,83	
Interactive Brokers Group Inc	IBKR US	15.10.2026	23:00	Q3 26	0,67	
Regions Financial Corp	RF US	16.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	0,663	
Truist Financial Corp	TFC US	16.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,122	
Travelers Cos Inc/The	TRV US	16.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	7,309	
Citizens Financial Group Inc	CFG US	16.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,388	
M&T Bank Corp	MTB US	16.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	4,942	

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
13.10.2026	02:01:00	İngiltere	BRC Perakende Satış İncelemesi (Yıllık)	*	0,50%
13.10.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	*	0,60%
13.10.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	*	3,30%
13.10.2026	17:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	3,96m	3,98m
14.10.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	0,60%	0,40%
14.10.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,20%	0,30%
14.10.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	3,60%	3,40%
15.10.2026	09:00:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla	*	0,40%
15.10.2026	09:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	0,20%
15.10.2026	09:00:00	İngiltere	İmalat Üretimi (Aylık)	*	0,90%
15.10.2026	09:00:00	İngiltere	İnşaat Çıktısı (Aylık)	*	0,10%
15.10.2026	09:00:00	İngiltere	Hizmetler Endeksi (Aylık)	*	0,40%
15.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretim (Aylık)	*	-0,10%
15.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretim (Yıllık)	*	0,00%
15.10.2026	15:30:00	ABD	Perkande Satışlar (Aylık)	0,30%	1,20%
15.10.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,30%	1,40%
15.10.2026	15:30:00	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	27,8	37,8
15.10.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	*
15.10.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	*
15.10.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	0,50%	0,40%
15.10.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Yıllık)	*	5,40%
15.10.2026	17:00:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	*	0,80%
16.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	*	3,80%
16.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	*	0,60%
16.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	*	2,50%
16.10.2026	15:30:00	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	*	0,70%
16.10.2026	15:30:00	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	*	0,60%
16.10.2026	16:15:00	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,40%	0,00%

Uğur Orhon, CMT
Araştırma Müdürü / Stratejist
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8
34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye
ugur.orhon@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr

Yusuf Küsin
Yönetici
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8 34485
Sarıyer/İstanbul, Türkiye
yusuf.kusin@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.