13 Kasım 2026 Cuma

ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

Enerji geriledi, manşet ÜFE yavaşladı; çekirdek baskılar ise sürüyor

ABD'de nihai talep ÜFE, ekim ayında aylık %0,3 artarak %0,4'lük piyasa beklentisinin hafif altında kaldı. Eylül ayı artışı ise %1,3'ten %1,4'e yukarı yönlü revize edildi. Yıllık ÜFE enflasyonu %6,3'ten %6,5'e yükselerek Kasım 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Bununla birlikte oran, %6,6'lık piyasa beklentisinin altında kaldı.

Yıllık enflasyondaki yükselişe karşın aylık artış hızının yavaşlamasında baz etkisi belirleyici oldu. Ekim 2025'te ÜFE'nin yalnızca %0,1 artması, bu yılki daha yüksek aylık artışın yıllık oranı yukarı taşımasına neden oldu.

Verinin bileşimi ise manşetteki yavaşlamanın kalıcı bir fiyat baskısı hafiflemesine işaret etmediğini gösterdi. Eylüldeki sıçramada etkili olan enerji fiyatları ekimde %0,1, ticaret marjları %0,2 geriledi. Buna karşılık gıda, enerji ve ticaret hizmetleri hariç ÜFE aylık %0,5 artarak %0,3'lük beklentiyi aştı ve önceki ayki artış hızını korudu. Gıda fiyatları %1,3, gıda ve enerji hariç mallar %0,5, ulaştırma ve depolama hizmetleri %2,0 yükseldi.

Değerlendirme: Ekim verisi, enerji kaynaklı fiyat baskılarının eylüle kıyasla hafiflediğini, ancak daha geniş tabanlı üretici fiyat artışlarının sürdüğünü gösterdi. Bu nedenle manşet ÜFE'deki yavaşlamayı temel fiyat baskılarında belirgin bir iyileşme olarak değerlendirmiyoruz. Özellikle hizmet ve enerji dışı mal fiyatlarındaki artış, üretici maliyetlerinin enflasyon görünümü açısından yakından izlenmeye devam edilmesi gerektiğine işaret ediyor.

Tablo 1. Beklenti ve gerçekleşme

Gösterge	Beklenti (%)	Gerçekleşme (%)	Eylül, revize (%)
Nihai talep ÜFE, aylık	0,4	0,3	1,4
Nihai talep ÜFE, yıllık	6,6	6,5	6,3
Gıda, enerji ve ticaret hizmetleri hariç, aylık	0,3	0,5	0,5
Gıda, enerji ve ticaret hizmetleri hariç, yıllık	5,0	4,9	5,0

Kaynak: BLS, 13 Kasım 2026; beklentiler veri öncesi piyasa konsensüsüdür.

Mal fiyatlarında enerji ve diğer kalemler ayrıştı

Enerji geri çekildi, gıda ve çekirdek mallar yükseldi

Nihai talep mal fiyatları ekim ayında aylık %0,5 arttı. Böylece eylül ayındaki %2,5'lik (revize) artışın ardından belirgin biçimde yavaşladı. Mal endeksindeki artışın %60'tan fazlası, gıda ve enerji hariç mal fiyatlarındaki %0,5'lik yükselişten kaynaklandı. Gıda fiyatları %1,3 artarken enerji fiyatları %0,1 geriledi. Mal fiyatlarının yıllık artışı ise %10,2 oldu.

Temel organik kimyasalların fiyatı %3,9 artarken gıda, gaz yakıtlar ve jet yakıtında da yükseliş görüldü. Motorindeki %7,9'luk düşüş ise mal fiyatları üzerindeki en belirgin aşağı yönlü etkiyi yarattı.

Gıda ve enerji hariç mal fiyatlarındaki artışın eylüldeki %0,3'ten %0,5'e hızlanması dikkat çekti. Eylülde enerji fiyatlarındaki yükselişin diğer mal gruplarına yansıması sınırlı kalırken, ekimde kimyasallar gibi enerji yoğun ürünlerde artışın sürmesi maliyet geçişinin güçlenebileceğine işaret ediyor. Gıda fiyatlarının iki aydır güçlü artış kaydetmesi de tüketici enflasyonu açısından izlenmesi gereken bir risk oluşturuyor.

ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

Hizmet fiyatlarında ulaştırma öne çıktı, ticaret marjları geriledi

Nihai talep hizmet fiyatları ekim ayında %0,2 artarak yükselişini beşinci aya taşıdı. Ancak artış, eylüldeki %1,0'lık (revize) seviyeye kıyasla belirgin biçimde yavaşladı. Ulaştırma ve depolama hizmetlerindeki %2,0'lık yükseliş, hizmet grubundaki artışın yaklaşık dörtte üçünü oluşturdu. Bu grupta kamyonla yük taşımacılığı fiyatları %3,9 arttı. Ticaret, ulaştırma ve depolama dışındaki hizmet fiyatları %0,2 yükselirken ticaret marjları %0,2 geriledi.

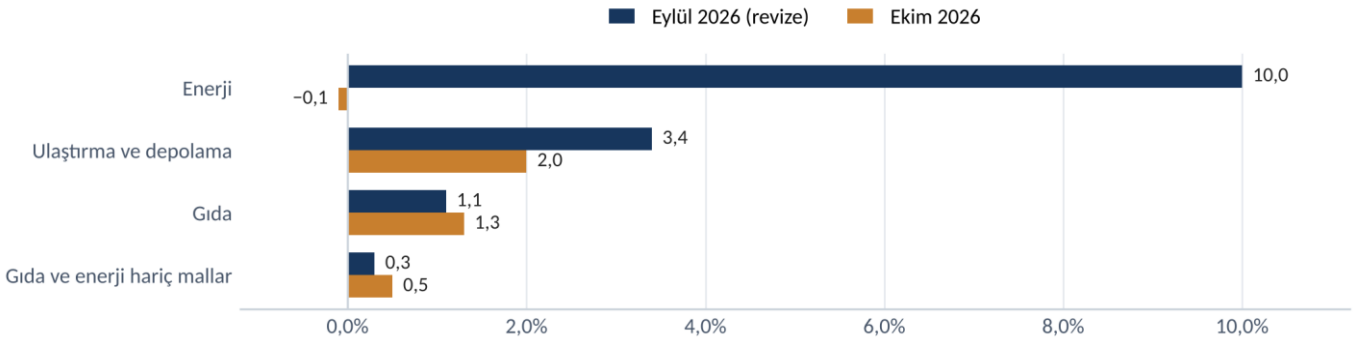
Ulaştırma ve depolama fiyatlarının son üç ayda güçlü seyrini koruması (ağustos %2,4, eylül %3,4, ekim %2,0), enerji fiyatlarındaki düşüşe rağmen lojistik maliyet baskılarının sürdüğüne işaret ediyor. Bu görünüm, eylüldeki yakıt artışlarının navlun fiyatlarına gecikmeli yansımış olabileceğini düşündürüyor. Ticaret marjlarındaki gerilemede ise makine ve taşıt toptan ticareti marjlarının %4,2 düşmesi belirleyici oldu. Bununla birlikte ticaret marjları, nihai satış fiyatlarından ziyade alış ve satış fiyatları arasındaki farkı ölçtüğünden, bu düşüşü tek başına dezenflasyon sinyali olarak değerlendirmemek gerekiyor.

Tablo 2. Nihai talep alt kalemlerinde üç aylık değişim

Nihai talep kalemi	Ağu aylık % (rev.)	Eyl aylık % (rev.)	Eki aylık %
Ulaştırma ve depolama	2,4	3,4	2,0
Gıda	-0,2	1,1	1,3
Mallar	1,1	2,5	0,5
Gıda ve enerji hariç mallar	0,4	0,3	0,5
Hizmetler	0,1	1,0	0,2
Diğer hizmetler	0,0	0,2	0,2
Enerji	4,2	10,0	-0,1
Ticaret hizmetleri	-0,2	2,1	-0,2

Kaynak: BLS, 13 Kasım 2026, Tablo A. Mevsimsellikten arındırılmış (SA). Ağustos ve eylül revize değerlerdir. Diğer hizmetler: ticaret, ulaştırma ve depolama hariç hizmetler.

Grafik 1. Nihai talep alt kalemlerinde son iki aylık değişim



Kaynak: BLS, 13 Kasım 2026. Eylül (revize) ve Ekim 2026, SA.

Ara talepte enerji kaynaklı gevşeme, enerji dışı girdilerde hızlanma

Üretim zincirinin önceki aşamalarında ekim ayında karmaşık bir görünüm öne çıktı. Ara talebe yönelik işlenmiş mallarda aylık fiyat artışı eylüldeki %2,4'ten %0,4'e gerilerken, işlenmemiş mallar %3,1 düşerek haziran ayından bu yana en sert gerilemesini kaydetti. Ara talep hizmetleri ise %0,6 arttı. Yıllık bazda işlenmiş ara mallardaki fiyat artışı %14,6'ya yükselirken, işlenmemiş ara mallarda %16,9'a geriledi. Ara talep hizmetlerinde yıllık artış %6,8 oldu.

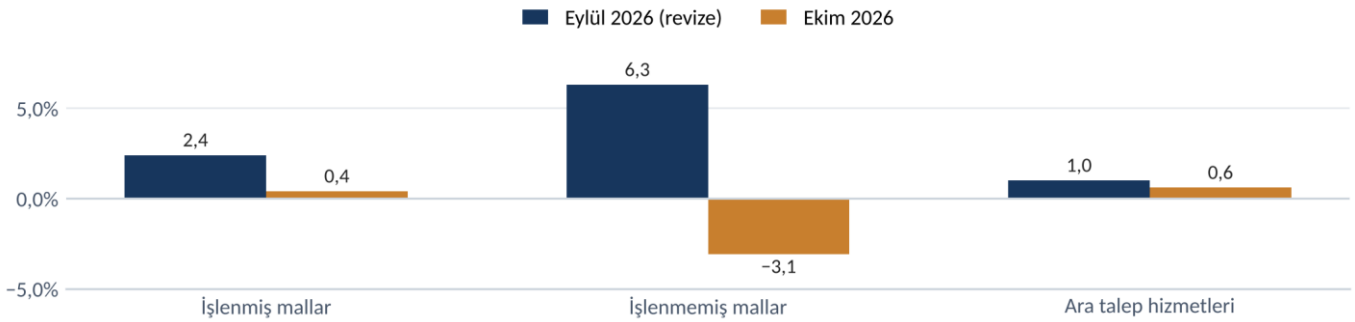
ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

Enerji fiyatlarındaki gerileme ara talepte de belirleyici oldu. İşlenmemiş enerji hammaddeleri %7,7, ham petrol %10,3 ve işlenmiş enerji malları %1,6 geriledi. Buna karşılık gıda ve enerji hariç işlenmiş mallarda aylık fiyat artışı %0,5'ten %0,9'a hızlandı. Ara talep hizmetlerinde ise ticaret marjları yükselişini sürdürdü. Ürün ve hizmet bazında enerji fiyatlarındaki düşüşe karşılık temel organik kimyasallar ve bazı toptan ticaret marjlarındaki artış öne çıktı (Grafik 3).

Üretim aşamalarına göre endeksler de maliyet baskılarının zincirin ilk halkalarında daha güçlü olduğunu gösterdi. Yıllık fiyat artışı zincirin ilk aşamasında %13,9, ikinci aşamasında %13,3 olurken, nihai talebe en yakın dördüncü aşamada %8,0 düzeyinde kaldı. Bu ayrışma, üretimin erken aşamalarındaki maliyet artışlarının nihai fiyatlara henüz aynı ölçüde yansımadığını gösteriyor.

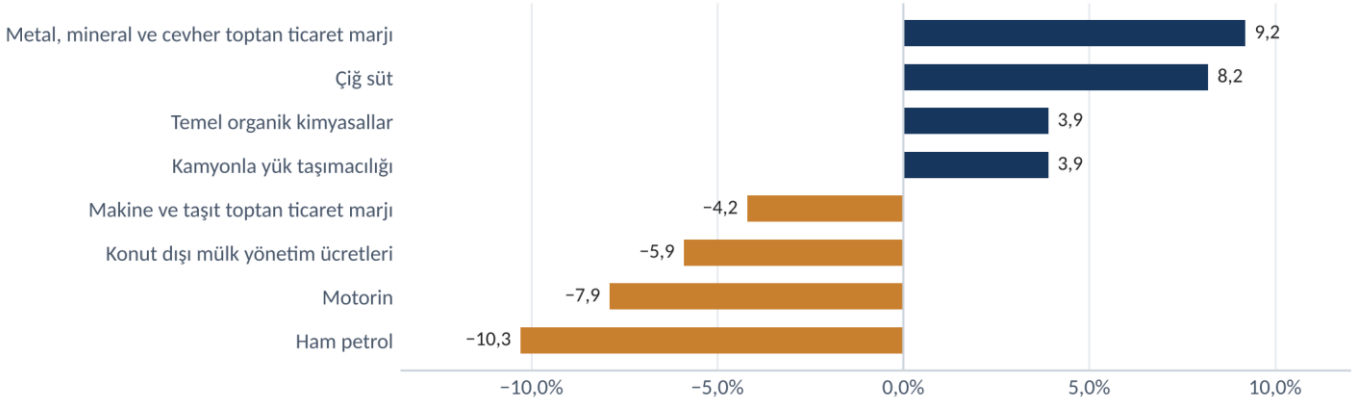
Değerlendirme: Enerji fiyatlarındaki gerileme maliyet baskılarını hafifletse de enerji dışı girdilerdeki hızlanma, önümüzdeki dönemde fiyat geçişlerinin sürebileceğine işaret ediyor. Bununla birlikte ara talep fiyatlarındaki artışın nihai ürün fiyatlarına bire bir yansıması beklenmemeli. Firmalar maliyet artışlarını satış fiyatlarına yansıtabilir, kâr marjlarından karşılayabilir veya verimlilik artışlarıyla dengeleyebilir. Bu nedenle ara talep endekslerini kesin bir enflasyon tahmininden ziyade, üretim zincirindeki maliyet baskılarının kapsamını gösteren öncü göstergeler olarak değerlendiriyoruz.

Grafik 2. Ara talep fiyatlarında aylık değişim



Kaynak: BLS, 13 Kasım 2026. Eylül (revize) ve Ekim 2026, SA.

Grafik 3. Ekim ayında öne çıkan fiyat değişimleri



Kaynak: BLS, 13 Kasım 2026. BLS bülteninde nihai ve ara talep için öne çıkarılan kalemler gösterilmiştir; kalemler farklı üretim aşamalarından seçildiği için grafik bir katkı sıralaması değildir.

Yıllık görünüm: Manşette baz etkisi, çekirdekte güçlü aylık artış

Manşet ÜFE'nin yıllık artışı %6,3'ten %6,5'e yükselirken, gıda, enerji ve ticaret hizmetleri hariç göstergenin yıllık artışı %5,0'dan %4,9'a geriledi. Manşet enflasyondaki yükseliş, aylık fiyat artış hızındaki ivmelenmeden ziyade baz etkisinden kaynaklandı. Ekim

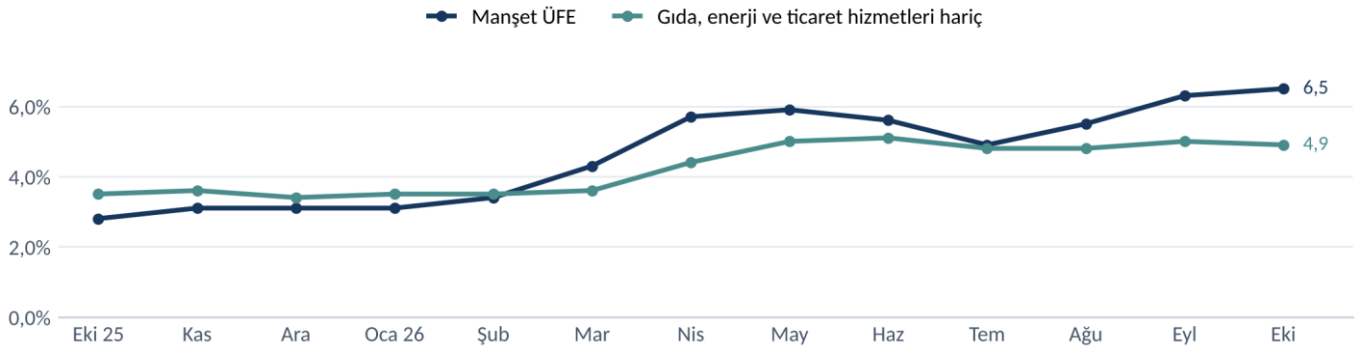
ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

2025'teki %0,1'lik artışın yıllık hesaplamadan çıkması ve yerine %0,3'lük artışın girmesi yıllık oranı yukarı taşıdı. Çekirdek göstergede ise Ekim 2025'teki %0,6'lık güçlü artışın bazdan çıkması, cari aydaki %0,5'lik artışa rağmen yıllık oranın hafif gerilemesine yol açtı.

Önümüzdeki iki ayda baz etkisinin manşet ve çekirdek göstergeler üzerindeki etkisi farklılaşabilir. Kasım ve Aralık 2025'te manşet ÜFE her iki ayda da %0,4 artmıştı. Aylık artışların bu seviyelerin altında kalması halinde yıllık manşet enflasyonda dengelenme görülebilir. Buna karşılık gıda, enerji ve ticaret hizmetleri hariç gösterge aynı aylarda sırasıyla %0,3 ve %0,1 artmıştı. Aylık artışın %0,5 civarında sürmesi halinde çekirdek göstergenin yıllık oranında yeniden yükseliş görülebilir.

Aylık veriler, manşet ÜFE'deki aylık oynaklığın büyük ölçüde enerji fiyatları ve ticaret marjlarından kaynaklandığını gösteriyor. Bu kalemler dışlandığında 2026'nın ilk on ayında aylık artış %0,2–0,8 aralığında, ortalama %0,44 düzeyinde gerçekleşti. Bu oran yıllıklandırıldığında yaklaşık %5,4'e karşılık geliyor. Dolayısıyla manşet enflasyondaki dalgalanmalara rağmen üretici fiyatlarında daha istikrarlı, ancak yüksek bir temel artış eğilimi devam ediyor.

Grafik 4. Yıllık ÜFE ve gıda, enerji ve ticaret hizmetleri hariç gösterge



Kaynak: BLS, 13 Kasım 2026, Tablo A. Ekim 2025–Ekim 2026, yıllık değişim, NSA.

Revizyonlar ve karşılaştırma tabanı

Gösterge ve veri dönemi	Önceki bülten %	Bugünkü değer %	Revizyon (puan)
Eylül manşet aylık	1,3	1,4	+0,1
Eylül enerji aylık	10,8	10,0	-0,8
Eylül hizmetler aylık	0,8	1,0	+0,2
Eylül ticaret hizmetleri aylık	1,4	2,1	+0,7
Eylül işlenmemiş ara mallar aylık	8,4	6,3	-2,1
Ağustos manşet aylık	0,5	0,4	-0,1
Ağustos manşet yıllık	5,6	5,5	-0,1

Kaynak: BLS, 15 Ekim ve 13 Kasım 2026 ÜFE bültenleri. Revizyonlar yüzde puan farkıdır. BLS, haziran–eylül 2026 verilerini geç gelen raporlar ve düzeltmeler doğrultusunda revize etti. Grafiklerin tamamında 13 Kasım bültenindeki seri kullanılmıştır.

Eylül ayı manşet ÜFE artışının %1,4'e revize edilmesi toplam görünümü önemli ölçüde değiştirmese de alt kalemlerin katkısında belirgin bir kaymaya işaret ediyor. Enerji fiyatlarındaki artış %10,8'den %10,0'a aşağı yönlü revize edilirken, ticaret marjlarındaki artış %1,4'ten %2,1'e, hizmet fiyatlarındaki artış ise %0,8'den %1,0'a yükseltildi. Buna göre eylül ayındaki fiyat artışında enerjinin

ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

katkısı ilk açıklanandan daha sınırlı, hizmetlerin katkısı ise daha yüksek oldu. İşlenmemiş ara mallardaki aşağı yönlü revizyon da ara talepteki enerji kaynaklı fiyat baskısının ilk tahminden daha zayıf olduğunu gösteriyor.

Fed ve finansal piyasalar açısından olası etkiler

Ekim ÜFE verisi, Fed'in 8–9 Aralık toplantısı öncesinde açıklanan son önemli enflasyon göstergelerinden biri oldu. Fed, eylül ayında politika faizini 25 baz puan artırarak %3,75–4,00 aralığına yükseltmiş, ekim toplantısında ise sabit tutmuştu. İki üye ekim ayında da faiz artışı yönünde oy kullandı. Eylül projeksiyonlarında yıl sonu için medyan faiz beklentisinin %4,1 olması, bir faiz artışı daha öngörüldüğüne işaret ediyordu.

10 Kasım'da açıklanan ekim TÜFE verisinde manşet enflasyon aylık %0,4, çekirdek enflasyon ise %0,3 artarak beklentileri aşmıştı. ÜFE'nin manşet düzeyde beklentinin hafif altında kalması, enflasyon kaynaklı sıkılaşma beklentilerini tek başına güçlendirmedi. Bununla birlikte ticaret marjlarını da dışlayan göstergedeki %0,5'lik artış, üretici fiyatlarındaki temel baskıların sürdüğüne işaret etti.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee'nin açıklamaları da bu görünümü destekledi. Goolsbee, enflasyonun enerji dışındaki kalemlere yayıldığını ve beklenenden daha kalıcı olduğunu vurguladı. Özellikle hizmet enflasyonu ve sağlık harcamalarında hızlı bir gerileme beklemediğini belirten Goolsbee, Fed'in henüz %2'lik enflasyon hedefine ulaşma yolunda olmadığını ifade etti. Talep koşullarının ve ücret artışlarının fiyatlar üzerindeki etkisinin yakından izlenmesi gerektiğini belirten Goolsbee, enflasyon görünümünün kötüleşmesi halinde daha güçlü politika adımlarının gündeme gelebileceğine dikkat çekti.

Goolsbee'nin enerji piyasalarına ilişkin değerlendirmeleri de ÜFE verilerindeki ayrışmayla örtüşüyor. Petrol fiyatlarında gerileme görülse bile üretim kapasitesindeki sorunların devam edebileceğini, dizel fiyatlarının yüksek seviyelerini koruyabileceğini ve uçak yakıtı fiyatlarının artabileceğini belirtti. Ekim ÜFE'de ham petrol ve motorin fiyatları gerilerken jet yakıtının yükselmesi, enerji piyasasındaki gevşemenin tüm ürünlere aynı ölçüde yansımadığını gösterdi. Chicago Fed Başkanı'nın 2026 yılında FOMC'de oy hakkı bulunmasa da 2027'de oy kullanacak olması, açıklamalarını önümüzdeki dönemin para politikası tartışmaları açısından önemli kılıyor.

ÜFE verisinin Fed açısından bir diğer önemi, PCE fiyat endeksinin hesaplanmasında kullanılan bazı hizmet kalemlerini içermesi. Sağlık hizmetleri ve havayolu taşımacılığı bu açıdan öne çıkıyor. Ekim ayında hastane ayakta tedavi hizmetleri fiyatları yükselirken havayolu yolcu taşımacılığı fiyatları geriledi. TÜFE sonrasında piyasa tahminleri ekim çekirdek PCE için aylık %0,35–0,40 aralığına işaret ediyordu. ÜFE'nin ayrıntılı bileşenleri, bu tahminlerin güncellenmesinde ve Aralık toplantısına yönelik faiz beklentilerinde etkili olacak.

Finansal piyasalar açısından üç temel kanal öne çıkıyor:

- **Tahvil faizleri:** ABD 10 yıllık tahvil faizi, sıcak TÜFE verisinin ardından %5,1'in üzerine çıkmıştı. ÜFE'nin manşet düzeyde beklentinin altında kalması kısa vadede faizler üzerinde aşağı yönlü bir etki yaratabilir. Ancak çekirdek fiyat baskılarının sürmesi ve faiz artışı beklentilerinin büyük ölçüde fiyatlanmış olması, olası gerilemeyi sınırlayabilir.
- **ABD doları:** Dolar endeksi veri öncesinde Nisan 2025'ten bu yana en yüksek seviyelerine yakındı. ÜFE'nin manşet görünümü dolarda sınırlı bir geri çekilmeye yol açabilir. Buna karşılık Fed'in sıkı para politikası eğilimi ile diğer merkez bankalarının politika patikaları arasındaki ayrışma doları destekleyebilir.
- **Altın ve hisse senetleri:** Yüksek reel faizler altın fiyatları üzerinde baskı oluşturmayı sürdürebilir. Hisse senetlerinde ise enerji maliyetlerindeki gerileme şirket marjlarını desteklerken, taşımacılık ve kimyasal girdilerdeki fiyat artışları maliyet baskısını canlı tutabilir. Yüksek faiz ortamı da hisse değerlemeleri üzerinde baskı yaratabilir. Her iki varlık grubunun performansında büyüme beklentileri ve risk iştahı da belirleyici olacak.

13 Kasım 2026 Cuma

ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

Önümüzdeki dönemde izlenecek başlıca veri ve toplantılar:

- **25 Kasım:** Ekim ayı PCE fiyat endeksi. ÜFE ve TÜFE verilerinden türetilen tahminlerin teyidi açısından önemli.
- **8–9 Aralık:** FOMC toplantısı. Faiz kararı ve güncellenmiş ekonomik projeksiyonlar izlenecek.
- **15 Aralık:** Kasım ayı ÜFE verisi. Üretici fiyatlarındaki eğilimin devam edip etmediği değerlendirilecek.

Değerlendirme

ABD'de ekim ayı ÜFE verisi, eylüldeki enerji kaynaklı sıçramanın ardından manşette belirgin bir yavaşlamaya işaret etti. Nihai talep ÜFE'nin aylık %0,3 ile beklentinin hafif altında kalmasına karşın yıllık oran, baz etkisiyle %6,5'e yükselerek Kasım 2022'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı.

Verinin en önemli ayrıntısı, enerji ve ticaret marjlarındaki gerilemenin manşeti aşağı çekmesine rağmen bu kalemler dışlandığında aylık %0,5'lik artışın ikinci ay da sürmesi. Gıda, gıda ve enerji hariç mallar ile ulaştırma hizmetlerindeki artışlar, eylüldeki maliyet şokunun üretim zincirine yayılmaya başladığını düşündürüyor.

Önümüzdeki dönemde enerji fiyatlarının seyri, navlun maliyetleri, gıda fiyatları ve zincirin erken aşamalarındaki %13–14'lük yıllık maliyet artışlarının nihai fiyatlara geçiş derecesi belirleyici olacak. Ticaret marjlarındaki oynaklık ise aylık manşet veriyi dalgalandırmaya devam edebilir.

Sonuç olarak, ekim ÜFE verisi enerji şokunun geri çekildiğini ancak üretici enflasyonunda dezenflasyonun henüz başlamadığını gösteriyor. Manşetin beklentinin altında gelmesi Fed'in Aralık kararına ilişkin baskıyı bir ölçüde hafifletse de çekirdek göstergelerdeki istikrarlı tempo ve beklentiyi aşan TÜFE verisi, sıkı para politikasının sürmesi yönündeki argümanı destekliyor. Veri sonrasında Chicago Fed Başkanı Goolsbee'nin enflasyonun kalıcılığına ve Fed'in gerekirse daha agresif davranacağına ilişkin açıklamaları da bu görüşü güçlendiriyor. Tek aylık veri kesin bir sonuç için yeterli değil; ekim PCE verisi ve kasım enflasyon verileri belirleyici olacak.

13 Kasım 2026 Cuma

ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

Yasal Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler 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 bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

13 Kasım 2026 Cuma

ABD ÜFE Değerlendirmesi – Ekim 2026

İntegral Yatırım Araştırma

Sevgül YIRTAR
Araştırma Müdürü
sevgulyirtar@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3289
SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER
Bankacılık, Holding, Savunma

Harun Raşit DEMİRCAN
Araştırma Uzmanı
harundemircan@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3288
SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER
Enerji-Üretim, Perakende, GYO, İnşaat, Sigorta

Sena ÇOBAN
Araştırma Uzman Yardımcısı
senacoban@integralyatirim.com.tr
0212 329 3286
SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER
Enerji - Dağıtım, İlaç - Sağlık, Teknoloji, Gıda

Ertuğrul AKSOY
Araştırma Uzman Yardımcısı
ertugrulaksoy@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3285
DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER
Demir-Çelik, Çimento

Ahmet Server DEDE
Araştırma Uzman Yardımcısı
ahmetserverdede@integralyatirim.com.tr
+90 212 329 3287
DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER
Otomotiv, Petrokimya, Telekom, Havacılık

www.integralyatirim.com.tr