

Uluslararası Piyasalar

15/10/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda bugün ABD’de yeniden güçlenen enflasyon baskısı, yapay zeka yatırımlarının finansman kalitesine ilişkin artan soru işaretleri ve hisse senetlerinden tahvillere yönelen riskten kaçış hareketi öne çıkıyor. Eylül ayında ABD TÜFE’sinin aylık %0,6 yükselmesi ve çekirdek enflasyonun beklentilerin üzerinde kalması, Fed’in yıl sonuna kadar bir faiz artışına daha gidebileceği beklentisini güçlendirdi. Bej Kitap da yüksek enerji maliyetlerinin taşımacılık, tarım ve havayolları üzerinden ekonominin daha geniş bölümüne yayıldığına işaret ederken, hizmet enflasyonundaki katılık fiyat baskılarının yalnızca geçici arz şoklarından kaynaklanmadığı yönündeki kaygıları artırıyor. Yapay zeka tarafında ise şirketler arasındaki finansal ayrışma daha görünür hale geliyor. Anthropic üçüncü çeyrekte 16,8 milyar dolar gelir açıklarken düzeltilmiş bazda kara geçtiğini bildirdi. Buna karşılık yüksek borçla finanse edilen veri merkezi yatırımlarının öne çıkan isimlerinden CoreWeave’de tahvil fiyatlarının sert gerilemesi, yatırımcıların artık yapay zeka harcamalarının büyüklüğünden çok bu yatırımların nakit akışına ve borç geri ödeme kapasitesine odaklandığını gösteriyor. Hisse piyasalarındaki satışın derinleşmesiyle devlet tahvillerine yeniden güvenli liman talebi gelirken, uzun vadeli getiriler son haftalardaki yükselişin bir bölümünü geri verdi. Jeopolitik tarafta ise Ukrayna’nın Rus petrol rafinerilerine yönelik saldırıları yeniden başlatacağını açıklaması, Washington-Kiev hattındaki gerilimi artırırken enerji arzına ilişkin riskleri de yeniden gündeme taşıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,31 yükselişle 102,52 seviyesinden günü tamamlarken, beklentilerin üzerinde gelen çekirdek enflasyon ve Fed’in faizleri daha uzun süre yüksek tutabileceği beklentisi doları destekledi. USD/JPY 158,29 seviyesinde yatay kalırken, EUR/USD %0,38 düşüşle 1,1156 seviyesine geriledi. EUR/GBP ise %0,09 yükselişle 0,8436 seviyesinden günü tamamladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi gün içindeki ilk yükselişini geri vererek %5,19 seviyesinde kapanırken, yeni günde küresel hisse satışlarının derinleşmesiyle güvenli liman talebi güçlendi ve getiri %5,10 seviyesine kadar geriledi. Enflasyon verisinin şahin olmasına rağmen tahvil faizlerinin düşmesi, piyasanın para politikası beklentisinden çok risk azaltma ve portföylerde yeniden dengeleme davranışına yöneldiğini gösteriyor. Ons altın %1,35 düşüşle 4.104 dolara, gümüş ise %5,93 gibi çok daha sert bir kayıpla 55,50 dolara geriledi. Doların güçlenmesi ve enflasyon verisi sonrasında faiz beklentilerinin yukarı kayması değerli metalleri baskılayan, gümüşteki daha sert hareket son dönemde biriken pozisyonların çözülmesi ve küresel büyümeye duyarlı varlıklardaki satışla birlikte gerçekleşti. Brent petrol %0,24 düşüşle 108,22 dolardan günü tamamlarken, Suudi Arabistan’daki enerji altyapısına yönelik saldırılar fiyatları desteklemeye devam etti ancak bölgeden fiziki petrol akışının sürmesi yükselişi sınırladı. ABD hisse piyasalarında ise satış baskısı belirgin biçimde arttı. S&P 500 %1,11, Nasdaq 100 %2,02 düşüşle günü tamamlarken, yüksek enflasyonun Fed’in yeni faiz artırımlarına gitmesine yol açabileceği endişesi özellikle teknoloji ve yapay zeka bağlantılı hisselerde satışları hızlandırdı.

Ekonomik Takvim

Bugün veri takvimi oldukça yoğun. Euro Bölgesi’nde sanayi üretimi takip edilirken, ABD’de ÜFE, perakende satışlar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Bilanço tarafında ise piyasa yönü açısından öne çıkan önemli bir şirket sonucu bulunmuyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	49,3971	↑ 0,04	↑ 1,63	↑ 18,08
EUR/TRY	55,1513	↑ 0,67	↓ -1,17	↑ 13,83
EUR/USD	1,1157	↑ 0,47	↓ -2,90	↓ -3,76
GBP/USD	1,3193	↑ 0,35	↓ -1,77	↓ -1,22
EUR/GBP	0,8456	↑ 0,13	↓ -1,14	↑ 2,64
USD/JPY	158,330	↓ -0,27	↓ -1,77	↓ -4,33

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,4	↓ -0,08	↑ 0,65	↑ 8,71
TR 2 Yıllık	39,4	↑ 0,16	↓ -1,02	↓ -3,22
ABD 10 Yıllık	5,11	↓ 0,00	↑ 0,10	↑ 26,52
ABD 5 Yıllık	4,92	↓ 0,00	↑ 0,08	↑ 35,61
ABD 2 Yıllık	4,75	↓ 0,00	↑ 0,07	↑ 35,40

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	12.118	↓ -1,08	↓ -12,77	↑ 15,80
BIST30	15.048	↓ -0,95	↓ -9,60	↑ 32,21
XBANK	15.938	↓ -1,35	↓ -1,51	↑ 20,20
XUSIN	15.532	↓ -1,28	↓ -20,15	↑ 13,59
S&P500	7.719	↓ -1,11	↑ 1,76	↑ 15,71
NASDAQ	26.693	↓ -1,88	↑ 2,74	↑ 17,74
DOW JONES	51.621	↓ -0,09	↓ -0,91	↑ 11,61
DAX	25.299	↑ 0,15	↓ -0,41	↑ 4,62
FTSE 100	10.725	↑ 0,70	↑ 0,63	↑ 13,79
CAC 40	7.873	↑ 0,58	↓ -2,68	↓ -2,52
NIKKEI 225	67.744	↓ -4,62	↑ 1,80	↑ 35,56

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7.770	↓ -0,33	↑ 1,16	↑ 12,03
Nasdaq Vadeli	30.183	↓ -0,86	↑ 2,32	↑ 15,86
Dax Vadeli	24.303	↓ -0,47	↓ -1,07	↑ 1,42

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4.105,37	↑ 0,72	↓ -3,67	↓ -1,73
Gümüş	55,56	↑ 0,86	↓ -12,01	↑ 5,65
Brent Petrol	106,06	↓ -1,54	↓ -4,01	↑ 68,62

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

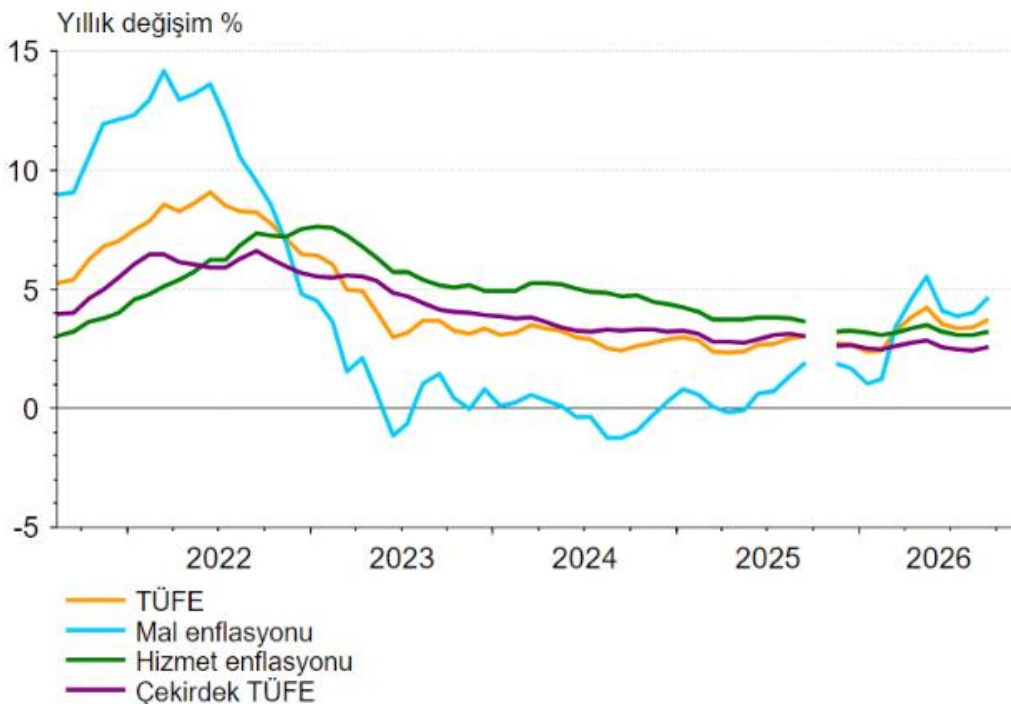
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,16	+28
ECB	%2,50	%2,72	+22
BOE	%3,75	%4,10	+34

Küresel piyasalarda Çarşamba gününün ana temasını ABD enflasyonunun beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi, Fed'in Ekim ayında faiz artırma ihtimalinin yeniden yükselmesi ve teknoloji hisselerinde derinleşen satış baskısı oluşturdu. Eylül ayı tüketici enflasyonunun enerji fiyatlarındaki sert yükselişin etkisiyle hızlanması, para politikasında daha uzun süre sıkı duruş beklentisini güçlendirirken doların 18 ayın zirvesine ulaşmasına neden oldu. Buna karşılık günün ilerleyen saatlerinde Fed üyelerinden gelen temkinli açıklamalar ve güvenli liman talebiyle ABD tahvillerine yönelen alımlar faizlerdeki ilk yükselişin tersine dönmesini sağladı.

Günün en önemli gelişmesi ABD Eylül ayı enflasyon verisi oldu. Manşet TÜFE aylık %0,6, yıllık %3,7 artarken, yıllık enflasyon ağustos ayındaki %3,4 seviyesinden yükseldi. Çekirdek TÜFE ise aylık %0,3 ile %0,2'lik beklentiye aşarken, yıllık bazda %2,6 seviyesine ulaştı. Aylık manşet enflasyon artışının yarısından fazlasının benzin fiyatlarından kaynaklanması enerji şokunun etkisini ortaya koyarken, barınma, ulaşım ve bazı hizmet kalemlerindeki yükseliş fiyat baskılarının yalnızca enerjiyle sınırlı kalmadığını gösterdi. **Özellikle enerji maliyetlerinin çekirdek enflasyona yayılmaya başlamasını Fed açısından önemli bir risk olarak değerlendiriyoruz.**

Fed faiz patikasında ise enflasyon verisiyle birlikte belirgin bir yeniden fiyatlama yaşandığını gördük. Veri öncesinde yaklaşık %20-22 seviyesinde bulunan Ekim ayında 25 baz puanlık faiz artırımı olasılığı açıklamanın hemen ardından %50 civarına yükseldi. **Ancak Fed yetkililerinin daha fazla veri görmek istediklerine işaret eden açıklamaları sonrasında bu beklenti kısmen geriledi.** Ekim toplantısında politika faizinin %3,75-%4,00 aralığında korunmasını hala ana senaryo olarak değerlendiriyoruz ancak beklenenden güçlü enflasyon verisinin Aralık ayındaki ilave sıkılaştırma beklentisini desteklediğini düşünüyoruz.

ABD Enflasyonu



Döviz piyasasında güçlü enflasyon verisinin ilk etkisini dolar lehine gördük. Dolar Endeksi gün içerisinde 102,94 ile Nisan 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaşırken, günün ilerleyen saatlerinde kazançlarının bir bölümünü geri vererek yaklaşık 102,53 seviyesinde dengelendi. Euro üzerindeki baskıda ABD ile Avrupa arasındaki faiz görünümü farklılaşmasının yanı sıra Fransa'nın bütçe açığı ve borç sürdürülebilirliğine ilişkin endişeler de etkili olmaya devam ediyor. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde'ın Fransa'nın borç sorununu mali disiplin yoluyla çözmesi gerektiğini vurgulamasını, Avrupa tahvil piyasasına doğrudan müdahale beklentilerini sınırlayan bir gelişme olarak değerlendiriyoruz. **ABD tahvil faizlerindeki aşağı yönü dönüş EUR/USD'deki düşüşün şimdilik dengelenmeye başlamasını sağlayabilir ancak 1,1350-1,1400 bölgesi altında büyük resimde son dönemde öne çıkan düşüş trendinin korunmasını bekleriz.**

Tahvil piyasasında gün içerisinde iki farklı fiyatlamaya eğilimiyle karşılaştık. Beklentileri aşan enflasyon verisinin ardından kısa vadeli ABD tahvil faizleri yükselirken, iki yıllık tahvil faizi yaklaşık %4,81 seviyesine ulaştı. Uzun vadeli faizlerde de ilk aşamada yükseliş görülmesine rağmen teknoloji hisselerinde derinleşen satışlar ve artan riskten kaçış eğilimi ABD Hazine tahvillerine talebi güçlendirdi. Bu sabah ise ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5,09'a, 30 yıllık faizin ise %5,45'e gerileyerek yaklaşık üç haftanın en düşük seviyelerini gördüğünü izliyoruz. **Yüksek enflasyona rağmen yaşanan bu fiyatlamada ABD tahvil faizlerinde kalıcı aşağı yönlü bir dönüş için yeterli bir sinyal oluşturmada da, kısa vadede daha dengeli bir seyrin başlangıcını gösteriyor olabilir.**

Değerli metallerde beklentileri aşan ABD enflasyonu, güçlü dolar ve yükselen faiz beklentilerinin belirgin satış baskısı yarattığını gördük. Spot altın günü yaklaşık %1,45 düşüşle 4.096,58 dolar seviyesinde tamamlarken, gümüşte satışların altına kıyasla daha sert gerçekleşmesi dikkat çekti. Gümüşteki düşüşte Temmuz ayı diplerini içeren 55-57 dolar bölgesini kritik destek olarak takip ediyoruz. Söz konusu bölge üzerinde denge bulunup bulunmayacağı orta-uzun vadeli görünüm açısından oldukça önemli. **ABD tahvil faizlerinde yönün aşağı çevrilmesi bugün değerli metaller üzerindeki baskıyı hafifleterek yukarı yönlü bir tepki için uygun bir ortam hazırlayabilir.**

Bugün piyasaların odağında ABD üretici fiyatları, perakende satışlar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Fed Başkanı Warsh'ın açıklamaları bulunuyor. Üretici fiyatlarının beklentileri aşması, enerji maliyetlerindeki artışın şirketlerin fiyatlamaya davranışlarına yansıdığını göstererek faiz artırım beklentilerini güçlendirebilir. Perakende satışlar ise yüksek enflasyon ve zayıflayan reel ücretler karşısında ABD tüketicisinin ne ölçüde dirençli kaldığını anlamamız açısından önemli olacak. Fed yetkililerinin açıklamalarında Ekim toplantısında bekle-gör yaklaşımının korunup korunmayacağına ilişkin sinyalleri yakından takip edeceğiz. Özellikle enflasyonun yüksek seyrettiği ancak teknoloji hisselerinde satışların derinleştiği bir ortamda Fed'in finansal koşullardaki sıkılaşmayı nasıl değerlendirdiğinin belirleyici olacağını düşünüyoruz.

Ons altın



ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse piyasalarında dünkü satışın önemli tarafı yalnızca Nasdaq 100’ün %2,02 gerilemesi değil, enflasyon verisinin ardından tahvil faizleri düşerken teknoloji hisselerindeki satışın devam etmesi oldu. Normal şartlarda 10 yıllık tahvil faizinin %5,19’a, bu sabah da %5,10’a kadar gerilemesi büyüme hisselerine destek vermesi gereken bir hareket. Buna rağmen yatırımcıların tahvillere yönelmesi, dünkü fiyatlarının klasik bir faiz şokundan ziyade risk azaltma hareketine dönüştüğünü gösteriyor. Eylül TÜFE’sinde enerji fiyatlarının etkisi bekleniyordu ancak çekirdek taraftaki %0,3’lük artış ve Bej Kitap’ta maliyet baskılarının daha geniş bir alana yayıldığı görüldü, şirketlerin önümüzdeki çeyreklerde hem finansman hem de girdi maliyetleri açısından daha zor bir ortamla karşılaşabileceğine işaret ediyor. Bugün açıklanacak ÜFE ve perakende satışlar bu nedenle hisse piyasası açısından önemli. Güçlü perakende satışlarla birlikte yüksek bir ÜFE görürsek, Fed’in ekim veya aralık toplantısında yeniden faiz artırabileceği beklentisi güçlenebilir ve özellikle yüksek çarpanla işlem gören büyüme hisseleri üzerindeki baskı devam edebilir. **Buna karşılık enflasyon tarafında daha kontrollü bir veri ve tüketimde sınırlı bir yavaşlama tahvil faizlerini aşağı çekebilir. Ancak mevcut ortamda faizlerin düşmesini tek başına teknoloji hisseleri için alım sinyali olarak değerlendirmiyoruz. Faizlerin riskten kaçış nedeniyle gerilemesi ile enflasyonun gerçekten normalleşmesi nedeniyle gerilemesi arasında önemli bir fark var ve şu anda daha çok ilk senaryoyu görüyoruz.**

Yapay zeka tarafında ise son satışların bize verdiği mesaj talebin ortadan kalktığı değil, finansman modelinin daha fazla sorgulanmaya başladığı yönünde. Anthropic’in üçüncü çeyrek gelirinin 16,8 milyar dolara ulaşması, çeyreklik bazda yaklaşık %45 büyümesi ve düzeltilmiş bazda kara geçmesi, yapay zeka hizmetlerinde gerçek ve hızlı büyüyen bir gelir tabanı bulunduğunu gösteriyor. Buna karşılık CoreWeave tarafında tablo tamamen farklı. Şirketin yaklaşık 48 milyar dolarlık borç yükü altında bazı tahvillerinin getirisinin %15’in üzerine çıkması ve kredi risk priminin çok sert yükselmesi, veri merkezi yatırımlarının yüksek maliyetli borçla finanse edildiği şirketlerde piyasanın toleransının azaldığını gösteriyor. Benzer şekilde teknoloji şirketlerinin borcunu sigortalama maliyetlerinde de son günlerde belirgin yükseliş var. Burada artık yapay zeka sektörünü tek bir grup gibi değerlendirmemek gerekiyor. Bir tarafta yüksek gelir büyümesi ve güçlü nakit üretimiyle yatırım harcamalarını kendi bilançosundan karşılayabilen şirketler var, diğer tarafta kapasiteyi hızla büyütme için sürekli dış finansmana ihtiyaç duyan veri merkezi ve altyapı şirketleri bulunuyor. Faizlerin %5 civarında olduğu ortamda ikinci grubun aynı değerlemeleri koruması daha zor. **Bu nedenle CoreWeave’deki düşüşü yalnızca kısa vadeli bir aşırı satış olarak görmüyoruz. Kredi piyasasında finansman maliyetleri normale dönmeye ve şirketlerin yatırım harcamalarının serbest nakit akışına dönüşeceğine dair daha güçlü kanıt oluşmadan, yüksek borçlu yapay zeka altyapısı hisselerinde temkinli kalmayı daha doğru buluyoruz. Anthropic’in güçlü sonuçları ise sektörün temel talebinin halen canlı olduğunu gösterdiği için, yaşanan hareketi yapay zeka temasının sona ermesinden çok sektör içinde kalitenin yeniden fiyatlanması olarak değerlendiriyoruz.**

Piyasanın daha geniş görünümünde ise son birkaç gündeki satışın neden önemli olduğunu piyasa genişliğinde görüyoruz. S&P 500 yıl genelinde güçlü performans göstermesine rağmen endeksteki hisselerin yaklaşık %40’ı yıl başından bu yana negatif bölgede ve medyan hissenin getirisi endeksin oldukça altında kalıyor. Ayrıca S&P 500 şirketlerinin yarısından azı 200 günlük hareketli ortalamasının üzerinde işlem görüyor. Yani endekslerin rekor seviyelere yakın bulunmasına rağmen yükseliş uzun süredir sınırlı sayıda büyük şirkete dayanıyor. Böyle bir yapıda lider hisselerde başlayan değerleme düzeltmesi endeks üzerinde normalden daha büyük etki yaratabilir. Önümüzdeki birkaç seansta bizim için önemli olan, teknoloji hisselerindeki satışın finansal, sağlık, sanayi ve tüketici şirketlerine yayılıp yayılmayacağı. Eğer bilanço sonuçları güçlü kalır ve teknoloji dışındaki sektörler endeks ağırlığını taşımaya başlarsa mevcut hareket sağlıklı bir rotasyona dönüşebilir. Buna karşılık yapay zeka hisselerindeki satış devam ederken diğer sektörlerde de kazanç tahminleri aşağı revize edilmeye başlarsa, S&P 500’de daha geniş tabanlı bir düzeltme riski artar. Bu nedenle mevcut seviyelerde düşen her teknoloji hissesine aynı şekilde yaklaşmıyoruz. **Borçluluğu yüksek ve değerlemesi gelecekteki kapasite büyümesine dayanan şirketlerde acele etmiyoruz. Güçlü bilanço, mevcut kar üretimi ve pozitif serbest nakit akışı sunan şirketlerde ise satışın bilanço sezonu ile birlikte ne kadar derinleştiğini izlemeyi tercih ediyoruz. Bugünkü ÜFE ve perakende satışlar sonrasında faiz görünümü biraz daha netleşirse, piyasanın gerçekten risk iştahını kaybedip kaybetmediğini sektörler arasındaki performanstan daha sağlıklı okuyabiliriz.**

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
Moderna Inc	226,30	4,65 %	CoreWeave Inc	65,78	(15,46)%	NVIDIA Corp	221,30	(3,16)%	38.252.199
Gilead Sciences Inc	153,54	3,80 %	Nebius Group NV	186,01	(10,08)%	Intel Corp	98,12	(4,56)%	28.916.481
Walmart Inc	116,16	3,46 %	Lumentum Holdings Inc	896,33	(9,28)%	CoreWeave Inc	65,78	(15,46)%	28.060.720
Regeneron Pharmaceuticals Inc	778,36	3,35 %	Marvell Technology Inc	245,28	(8,72)%	Apple Inc	342,96	0,50 %	18.074.488
Amgen Inc	426,11	3,21 %	Rocket Lab Corp	59,18	(7,85)%	Space Exploration Technologies	152,16	(2,80)%	15.167.911
Intuit Inc	310,44	2,98 %	Astera Labs Inc	300,28	(7,72)%	Netflix Inc	70,57	0,16 %	13.681.210
Costco Wholesale Corp	982,00	2,87 %	ARM Holdings PLC	238,01	(6,81)%	Amazon.com Inc	254,08	(1,74)%	11.492.776
Vertex Pharmaceuticals Inc	498,50	2,74 %	Strategy Inc	143,24	(5,87)%	Alphabet Inc	347,64	(1,74)%	10.103.697
T-Mobile US Inc	157,79	2,64 %	Monolithic Power Systems Inc	1243,11	(5,79)%	Nebius Group NV	186,01	(10,08)%	9.643.580
Ross Stores Inc	230,57	2,17 %	Advanced Micro Devices Inc	570,82	(5,73)%	Comcast Corp	21,05	0,81 %	9.165.480

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.