

Uluslararası Piyasalar

14/10/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda bugün para politikası beklentileri ile Orta Doğu kaynaklı enerji riskleri arasındaki denge öne çıkıyor. New York Fed Başkanı John Williams, yıl sonuna kadar bir faiz artışının daha uygun olabileceği görüşünü korurken, mevcut görünüm altında 2027'de ilave sıkılaşmaya ihtiyaç görmediğini belirtti. Williams'ın enerji ve tarifelerden kaynaklanan fiyat baskılarının gelecek yıl azalabileceğine yönelik değerlendirmesi, son haftalarda tahvil piyasasında artan daha agresif Fed beklentilerini bir miktar sınırladı. Buna karşılık ABD'de enerji maliyetlerinin enflasyon üzerindeki etkisi halen belirgin ve para politikasının yönü açısından fiyat baskılarının ekonominin geneline yayılıp yayılmadığı kritik olmaya devam ediyor. Orta Doğu'da ise Husilerin Saudi Aramco'nun Dhahran'daki yönetim merkezini hedef alması, son günlerde havalimanlarına yönelik saldırılarla yükselen gerilimi doğrudan enerji altyapısına taşıdı. Saldırıda üretim tesislerinde kesinti yaşandığına ilişkin bir açıklama bulunmasa da Suudi enerji altyapısının hedef haline gelmesi bölgedeki arz riskini yeniden artırıyor. Avrupa tarafında ECB Başkanı Christine Lagarde, enerji kaynaklı enflasyonun henüz ücretler ve diğer fiyat kalemleri üzerinden belirgin ikinci tur etkiler yaratmadığını belirtirken, Banka'nın bu konuda temkinli kalacağını söyledi. Fransa'daki yüksek borçlanma maliyetleri konusunda ise çözümün öncelikle maliye politikasından gelmesi gerektiğini vurguladı.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,35 düşüşle 102,21 seviyesinden günü tamamlarken, New York Fed Başkanı John Williams'ın 2027'de ilave faiz artışına ihtiyaç görmediğini belirtmesi dolar üzerindeki faiz desteğini bir miktar zayıflattı. USD/JPY %0,17 düşüşle 158,30 seviyesine gerilerken, EUR/USD %0,39 yükselişle 1,1198, EUR/GBP ise %0,03 artışla 0,8448 seviyesinden günü tamamladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %5,21 seviyesine gerilerken, Williams'ın daha ılımlı mesajları ve yatırımcıların bugün açıklanacak TÜFE verisi öncesinde tahvillere yönelmesi uzun vadeli getirilerde sınırlı rahatlama sağladı. Ons altın %0,26 düşüşle 4.160 dolara, gümüş ise %1,88 kayıpla 58,98 dolara geriledi. Tahvil faizleri ve doların birlikte gerilemesine rağmen değerli metallerdeki satış, ABD enflasyon verisi öncesinde pozisyon azaltılması ve son dönemdeki güçlü yükselişin ardından kar realizasyonunun öne çıktığını gösterdi. Brent petrol ise yaklaşık %0,9 düşüşle 105,7 dolar civarında günü tamamladı. Suudi Arabistan'daki enerji altyapısına yönelik Husi saldırıları fiyatlara destek verirken, Rus yakıtının küresel piyasalara yeniden dönme ihtimali ve fiziki petrol akışının devam etmesi yükselişi sınırladı. ABD hisse piyasalarında S&P 500 %0,02 ile yataya yakın negatif kapanırken, Nasdaq 100 %0,31 geriledi. Banka bilançolarının karışık görünümü ve yapay zeka yatırımlarının finansmanına ilişkin soru işaretleri endeksleri baskılamakta, tahvil faizlerindeki geri çekilme satışların derinleşmesini engelledi. Özellikle yarı iletken hisselerinde son günlerde görülen zayıflık teknoloji tarafındaki baskının sürmesine neden olurken, piyasanın odağı bugün açıklanacak ABD enflasyon verisine ve bilanço sezonunun devamına çevrildi.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de eylül ayı TÜFE verisi piyasaların ana odağında olacak. Bilanço tarafında ise sezon yoğun şekilde devam ediyor. Bank of America ve Morgan Stanley sonuçlarının yanı sıra BlackRock ve ASML finansalları da günün öne çıkan şirket bilançoları arasında yer alıyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	49,2950	↑ 0,15	↑ 1,53	↑ 18,07
EUR/TRY	55,0444	↑ 0,30	↓ -1,77	↑ 14,08
EUR/USD	1,1155	↑ 0,19	↓ -3,23	↓ -3,41
GBP/USD	1,3208	↑ 0,12	↓ -2,04	↓ -0,82
EUR/GBP	0,8446	↑ 0,07	↓ -1,21	↑ 2,67
USD/JPY	158,610	↓ -0,21	↓ -2,48	↓ -3,78

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,5	↑ 0,10	↑ 1,17	↑ 10,11
TR 2 Yıllık	39,1	↓ -0,06	↓ -0,82	↓ -3,03
ABD 10 Yıllık	5,20	↓ 0,00	↑ 0,23	↑ 28,84
ABD 5 Yıllık	4,99	↓ 0,00	↑ 0,20	↑ 37,39
ABD 2 Yıllık	4,78	↓ 0,00	↑ 0,14	↑ 36,10

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	12.151	↓ -0,94	↓ -16,01	↑ 15,10
BIST30	15.001	↓ -0,95	↓ -13,02	↑ 30,36
XBANK	15.960	↑ 0,56	↓ -6,27	↑ 15,18
XUSIN	15.792	↓ -1,37	↓ -21,30	↑ 16,06
S&P500	7.807	↓ -0,05	↑ 1,96	↑ 17,32
NASDAQ	27.246	↓ -0,44	↑ 3,47	↑ 20,05
DOW JONES	51.851	↑ 0,38	↓ -1,37	↑ 12,55
DAX	25.278	↑ 0,76	↓ -1,14	↑ 3,65
FTSE 100	10.656	↑ 0,99	↑ 0,05	↑ 12,85
CAC 40	7.833	↑ 0,38	↓ -4,24	↓ -1,28
NIKKEI 225	69.031	↓ -1,94	↑ 5,75	↑ 40,77

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7.858	↓ -0,15	↑ 1,54	↑ 13,87
Nasdaq Vadeli	30.898	↓ -0,69	↑ 3,37	↑ 18,86
Dax Vadeli	24.303	↓ -0,13	↓ -1,50	↑ 0,89

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4.172,23	↑ 0,49	↓ -2,49	↑ 2,00
Gümüş	60,26	↑ 0,59	↓ -4,16	↑ 15,72
Brent Petrol	106,65	↓ -0,96	↑ 0,96	↑ 66,79

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,13	+25
ECB	%2,50	%2,72	+22
BOE	%3,75	%4,10	+34

Küresel piyasalarda Salı gününün ana fiyatlama temasını petrol fiyatlarında yaşanan sınırlı geri çekilme, ABD tahvil faizlerindeki düşüş ve doların 18 ayın zirvesinden uzaklaşması oluşturdu. Orta Doğu'daki jeopolitik riskler ve enerji arzına ilişkin endişeler gündemde kalmaya devam ederken, yatırımcıların odağı bugün açıklanacak ABD enflasyon verilerine çevrildi. Öte yandan IMF'nin yayımladığı küresel ekonomik görünüm ve finansal istikrar raporları, yüksek kamu borçları, artan finansman maliyetleri ve yapay zekâ yatırımlarına yönelik risklerin altını çizdi. ABD'de üçüncü çeyrek bilanço sezonunun büyük bankalarla başlaması ve teknoloji hisselerindeki oynaklık da risk iştahını sınırladı. **Bu çerçevede piyasalarda Fed'in faiz patikası, enerji kaynaklı enflasyon baskıları ve uzun vadeli tahvil faizlerinin seyri arasındaki ilişkinin belirleyici olmaya devam ettiğini görüyoruz.**

Fed cephesinde Ekim ayında faizlerin sabit tutulması ana senaryo olmaya devam ederken, Aralık ayında ilave sıkılaştırma beklentisinin güçlü kaldığını görüyoruz. New York Fed Başkanı Williams enflasyonu kontrol altına almak için yıl sonuna kadar bir faiz artırımının daha gerekebileceğini ancak 2027 yılında yeni bir artırıma ihtiyaç duymadığını belirtti. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller ise uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişin enflasyon beklentilerindeki bozulmadan ziyade güçlü büyüme görünümünü yansıttığını ifade etti. Salı günü piyasalarda Ekim ayında 25 baz puanlık faiz artırımı olasılığı yaklaşık %19, Aralık ayına kadar artırım ihtimali ise %88 seviyesinde fiyatlandı.

Döviz piyasasında doların son dönemdeki güçlü yükselişine ara verdiğini gördük. Dolar Endeksi yaklaşık %0,4 gerileyerek 102,18 seviyesine inerken, Pazartesi günü test ettiği 18 ayın zirvesinden uzaklaştı. Petrol fiyatlarının gerilemesi ve ABD tahvil faizlerindeki düşüş doları zayıflattı, EUR/USD 1,1200 çevresine toparlandı. **Eurodaki sınırlı güçlenmede Fransa'nın mali görünümüne ilişkin endişelerin bir miktar hafiflemesi etkili olsa da Avrupa ekonomisinin düşük büyüme görünümü ve yüksek enerji maliyetleri ortak para birimi açısından risk oluşturmaya devam ediyor.** Japon yeni tarafında ise doların zayıflaması ve Japonya Merkez Bankası'nın para politikasına ilişkin beklentiler sınırlı toparlanmayı destekledi. Fransa kaynaklı risklerin azalması EUR/USD'yi 1,1350-1,1400 bölgesine taşıyabilir ancak bu aralık üzerinde şimdilik kalıcılık beklemiyoruz. Bu gelişmeyi bir ralli katalizöründen ziyade son düşüşü dengeleyecek bir iyileşme olarak değerlendiriyoruz.

Dolar Endeksi



Kaynak: Tradingview

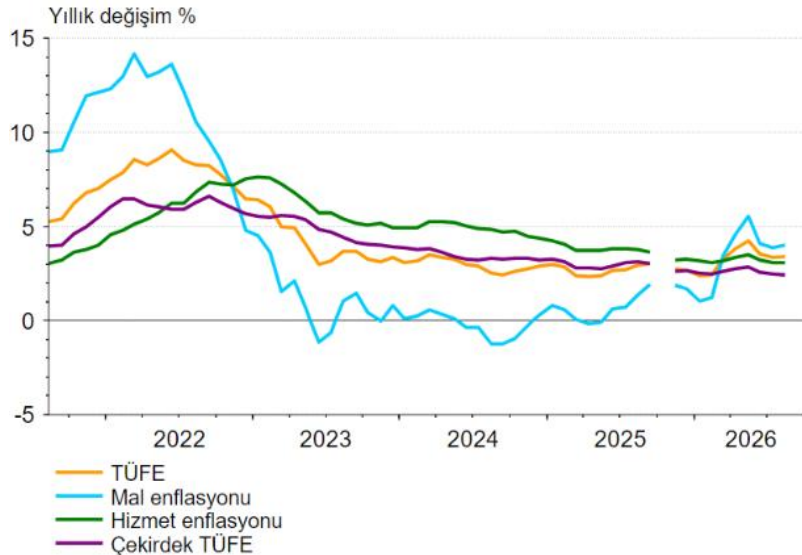
Tahvil piyasasında petrol fiyatlarındaki gerileme ve ABD enflasyon verisi öncesindeki temkinli görünümle alımlar güçlenirken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,19'a kadar geriledikten sonra bu sabah %5,22, 30 yıllık faiz ise %5,57 civarında dengelendi. Avrupa'da da faizler gerilerken Almanya 10 yıllık faizi %3,44'e, Fransa 10 yıllık faizi %4,83'e indi. Geçtiğimiz hafta ABD 10 yıllık faizinin %5,36 ile yaklaşık 24 yılın zirvesini görmesinin ardından yaşanan geri çekilmeyi olumlu bulsak da yüksek bütçe açıkları, artan kamu ve teknoloji şirketleri borçlanmaları ile IMF'nin dikkat çektiği finansal istikrar riskleri nedeniyle **bu hareketi henüz kalıcı bir düşüş eğilimi olarak değerlendirmiyoruz.**

Petrol piyasasında gün boyunca Rusya'dan ilave dizel arzı ihtimali ile Orta Doğu'da devam eden arz risklerinin karşılıklı fiyatlandığını gördük. Brent petrol üç günlük yükselişin ardından 105,69 dolara yükseldi. ABD ile Rusya arasında enerji tedarikine yönelik gelişmeler Brent üzerinde aşağı yönlü baskı oluştururken, Hürmüz Boğazı çevresindeki tanker saldırıları ve Suudi Arabistan'a yönelik füze ve insansız hava aracı saldırıları düşüşü sınırladı. Özellikle küresel dizel piyasasında arz sıkışıklığının sürmesi dikkat çekiyor. Ham petrol fiyatlarındaki sınırlı gerilemeye rağmen dizel fiyatlarının yükselmesini, enerji maliyetlerinin enflasyona yansımaları açısından önemli bir risk olarak değerlendiriyoruz. IMF petrol fiyatlarının 2027'nin ilk çeyreğine kadar 130 doların üzerinde kaldığı olumsuz senaryoda küresel büyümenin gelecek yıl yaklaşık 0,5 puan daha düşük gerçekleşebileceğini belirtti. **Brent petrolde 100 dolar seviyesini enflasyon ve Fed beklentileri açısından kritik eşik olarak izliyoruz.** Petrolün bu seviyenin üzerinde kalıcı olması merkez bankalarının sıkı para politikası yaklaşımını desteklerken, fiyatlarda belirgin bir gerileme görülmesi ABD tahvilleri ve değerli metaller açısından daha olumlu bir ortam yaratabilir.

Değerli metallerde dolar ve ABD tahvil faizlerindeki gerilemenin altını desteklediğini, gümüşün ise daha zayıf bir performans sergilediğini gördük. Spot altın gün içerisinde 4.180 dolar çevresinde işlem görürken, gümüş ise 60 doların hemen altında kalarak altından negatif ayrıştı. Kısa vadede altında 4.000 dolar seviyesi, gümüşte 55-57 dolar bölgesini önemli teknik bölgeler olarak izlerken, ABD enflasyonunun beklentilerin altında kalması ve uzun vadeli tahvil faizlerinin gerilemesi halinde her iki metalde de toparlanmanın güçlenebileceğini değerlendiriyoruz. ABD tahvil faizlerinin son dönemdeki zirve seviyelerinde kalmaya devam etmesi ise altın ve gümüşte Eylül'den bu yana süregelen baskının korunmasına yol açabilir.

Hafta ortasının gündem maddesini ABD Eylül TÜFE verisi oluşturuyor. Piyasa beklentisi manşet enflasyonun yıllık %3,6'ya yükselmesi, çekirdek enflasyonun ise aylık %0,2 artması yönünde bulunuyor. Perşembe günü açıklanacak üretici fiyatları ve perakende satış verilerinin yanı sıra Fed Başkanı Kevin Warsh'ın IMF toplantıları kapsamında yapacağı açıklamalar da faiz patikasına ilişkin beklentileri şekillendirecek. Fed cephesinde piyasalar Ekim toplantısının pas geçilmesi akabinde ise Aralık'ta 25 baz puanlık faiz artışı senaryosunu artık tamamen fiyatlamış durumda. **Bugünkü enflasyon verisinde bu baz senaryoyu değiştirecek bir sonuç beklemeyiz. Global piyasalar açısından belirleyici unsurun ABD tahvillerinin veriye ne yönde tepki vereceği olacak.**

ABD Enflasyonu



Source: LSEG Datastream / Fathom Consulting

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse piyasalarında bugün yönü belirleyecek ilk başlık eylül TÜFE verisi olacak. Piyasa manşet enflasyonun enerji fiyatlarının etkisiyle aylık %0,6, yıllık yaklaşık %3,6 seviyesine hızlanmasını bekliyor. Son haftalarda 10 yıllık tahvil faizinin %5'in üzerine yerleşmesi zaten değerlemeler üzerinde ciddi bir iskonto yaratırken, beklentiye aşan bir TÜFE verisi ekim toplantısında faiz artışı ihtimalini yeniden kuvvetlendirebilir ve özellikle uzun vadeli kar beklentileri üzerinden fiyatlanan büyüme hisselerinde baskıyı artırabilir. Buna karşılık çekirdek kalemlerde daha kontrollü bir görünüm görülmesi, John Williams'ın 2027'de ilave faiz artışına ihtiyaç olmayabileceği yönündeki mesajıyla birleşerek tahvil faizlerinde bir miktar daha rahatlatma sağlayabilir. Dün S&P 500 yataya yakın, Nasdaq 100 ise %0,31 düşüşle kapanırken, piyasadaki asıl kırılganlığın endeks seviyesinden çok sektör dağılımında olduğunu düşünüyoruz. Finansallar bilanço sezonu ile birlikte daha fazla ağırlık kazanırken, yarı iletkenlerde son günlerde yaşanan satışlar yüksek değerlemeli teknoloji şirketlerinde beklenti eşliğinin ne kadar yükseldiğini gösteriyor. **Bu nedenle bugünkü TÜFE'yi yalnızca Fed açısından değil, piyasanın hangi değerlendirme çarpanını kabul etmeye devam edeceği açısından da önemli görüyoruz. Enflasyonun beklenti dahilinde kalması halinde odak hızla şirket bilançolarına dönebilir, yukarı yönlü sürprizde ise yüksek çarpanlı büyüme hisselerinde son günlerde gördüğümüz değerlendirme sıkışmasının devam etmesi daha olası.**

Banka bilançolarında dün ilk sonuçlar genel olarak operasyonel açıdan güçlü ancak hisse fiyatlaması açısından daha karışık bir tablo verdi. Goldman Sachs ve Citigroup beklentilerin üzerinde sonuçlar açıklarken, JPMorgan'da özellikle sabit getirili ürünlerdeki trading performansı ve bazı gelir kalemleri beklentilerin altında kaldı. Buna rağmen sektör genelinde tüketici harcamalarının dirençli kaldığını, net faiz gelirlerinin yüksek faiz ortamından destek aldığını ve hisse senedi trading gelirlerinin güçlü seyrettiğini görüyoruz. Bugün Bank of America ve Morgan Stanley bu tablonun ikinci ayağını oluşturacak. Bank of America'da net faiz geliri ve kredi kartı müşterilerinin ödeme davranışı kadar dün açıklanan 1,2 milyar dolarlık düzenleyici cezanın bilanço üzerindeki etkisi de fiyatlanacak. Ceza üçüncü çeyrek kara yaklaşık 17 sent hisse başına negatif etki yaratıyor ancak asıl önemli konu bankanın mevduat maliyetlerini ve kredi kalitesini nasıl yönettiği olacak. Morgan Stanley'de ise yatırım bankacılığı ve özellikle hisse trading gelirleri daha kritik. Son aylardaki yüksek piyasa oynaklığı trading gelirlerini desteklerken, birleşme ve satın alma faaliyetlerinin aynı hızla toparlanmaması yatırım bankacılığı tarafında daha sınırlı bir görünüm yaratabilir. **BlackRock tarafında ise bakacağımız ana gösterge varlık büyüklüğünden çok net para girişlerinin kalitesi olacak. İkinci çeyrekte yönetilen varlıkların 15 trilyon doları aşmasının ardından ETF girişleri ve özel piyasa ürünlerine yönelik talebin devam edip etmediği, küresel risk iştahının ne kadar kalıcı olduğunu görmek açısından önemli. Dolayısıyla bugün finansallarda yalnızca kar rakamlarının beklentiye aşıp aşmadığına değil, yüksek tahvil faizlerine rağmen müşteri davranışının ve sermaye piyasası faaliyetlerinin ne kadar güçlü kaldığına bakacağız.**

Yarı iletken tarafında ise ASML'nin bu sabah açıkladığı sonuçlar son günlerdeki yapay zeka finansmanı tartışmalarına oldukça önemli bir karşılık verdi. Şirket dördüncü çeyrek için beklentilerin üzerinde satış öngörürken, yapay zeka kaynaklı siparişlerin gücü nedeniyle 2027 ve 2028'de müşteri talebinin tamamını karşılayamayabileceğini belirtti. Daha da önemlisi, müşterilerin artık 2028 sonrasını konuşmaya başladığını ve 2029-2030 dönemine uzanan sipariş ilgisinin bulunduğunu görüyoruz. Bu, Broadcom CEO'sunun son açıklamalarında gündeme getirdiği finansman ve aşırı yatırım risklerini ortadan kaldırmıyor ancak yapay zeka altyapısının gerçek ekipman talebinde henüz belirgin bir zayıflama olmadığını gösteriyor. Burada iki farklı hikayeyi ayırmak gerekiyor. Birincisi, veri merkezi ve ileri seviye çip üretimi için fiziki kapasite ihtiyacı halen çok güçlü. İkincisi, bu kapasitenin hangi sermaye maliyetiyle finanse edildiği ve son kullanıcı tarafında ne kadar gelir yarattığı konusunda piyasa daha fazla kanıt istiyor. ASML sonuçlarını bu nedenle yarı iletken zinciri açısından temel talebin halen güçlü olduğuna yönelik olumlu bir sinyal olarak değerlendiriyoruz. **Buna rağmen son günlerdeki sert satış sonrasında sektörde geniş tabanlı alım için yalnızca güçlü sipariş rakamını yeterli görmüyoruz. Bugünkü TÜFE sonrasında faizler yeniden yukarı giderse, güçlü operasyonel sonuçlara rağmen değerlendirme baskısı devam edebilir. Buna karşılık enflasyon verisinin tahvil faizlerini rahatlatması ve ASML'nin güçlü sipariş görünümünün diğer üreticiler tarafından da teyit edilmesi halinde, son günlerde satış baskısı gören yarı iletkenlerde daha sağlıklı bir toparlanma zemini oluşabilir.**

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
Meta Platforms Inc	762,50	2,63 %	Applied Materials Inc	464,24	(6,69)%	NVIDIA Corp	228,52	0,97 %	25.450.159
Texas Instruments Inc	287,85	2,17 %	Vertex Pharmaceuticals Inc	485,22	(4,30)%	Intel Corp	102,81	1,44 %	17.811.396
Analog Devices Inc	414,70	2,08 %	Space Exploration Technologies	156,54	(4,21)%	Space Exploration Technologies	156,54	(4,21)%	14.182.008
Advanced Micro Devices Inc	605,53	1,90 %	Cadence Design Systems Inc	334,20	(4,08)%	Apple Inc	341,27	0,09 %	12.833.545
Diamondback Energy Inc	198,18	1,57 %	Take-Two Interactive Software	200,32	(4,07)%	Netflix Inc	70,46	(0,21)%	8.710.886
GE Healthcare Technologies Inc	68,79	1,55 %	Micron Technology Inc	953,19	(3,62)%	Amazon.com Inc	258,58	(0,37)%	7.989.703
Paychex Inc	106,25	1,54 %	KLA Corp	184,00	(3,22)%	Micron Technology Inc	953,19	(3,62)%	7.396.804
Intel Corp	102,81	1,44 %	CoreWeave Inc	77,81	(3,05)%	Comcast Corp	20,88	0,97 %	7.362.901
QUALCOMM Inc	176,86	1,39 %	Lam Research Corp	301,11	(2,73)%	CoreWeave Inc	77,81	(3,05)%	7.265.820
PDD Holdings Inc	81,96	1,29 %	Rocket Lab Corp	64,22	(2,27)%	Microsoft Corp	543,45	0,43 %	6.914.818

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.