

Uluslararası Piyasalar

13/10/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda bugün yapay zeka yatırımlarının ekonomik katkısı ile finansman maliyeti arasındaki denge ve Orta Doğu'da yeniden yükselen güvenlik riski öne çıkıyor. IMF, yapay zeka bağlantılı yatırımların desteğiyle küresel büyümenin 2026'daki %3,1 seviyesinden 2027'de %3,4'e hızlanmasını beklerken, büyümenin giderek daha sınırlı sayıda ülke ve sektörde yoğunlaştığına dikkat çekiyor. Fon, teknoloji yatırımlarının verimlilik açısından uzun vadeli fırsat sunduğunu ancak yüksek sermaye ihtiyacı, enerji talebi ve finansal kırılganlıkların büyüme üzerindeki riskleri artırdığını değerlendiriyor. Yapay zeka tarafında bu riskler şirket yönetimlerinin söylemine de daha fazla yansımaya başladı. Broadcom CEO'su Hock Tan, sektörün büyümesinde temel kısıtın artık çip arzından çok sermayeye erişim olduğunu belirtirken, yüksek beklentilerle yapılan bazı yatırımların sürdürülebilirliğini sorguladı. Açıklamalar, Çinli üreticilerin bellek teknolojisinde ilerlemesine ilişkin haberlerle birleşerek küresel yarı iletken hisselerinde satış baskısını artırdı. Jeopolitik tarafta ise Riyad'daki havalimanına yönelik ölümcül Husi saldırılarının ardından Suudi Arabistan'ın güvenlik riski belirgin biçimde yükseldi. Washington doğrudan askeri müdahale konusunda temkinli kalırken, saldırıların devam etmesi ABD'nin Riyad'a sağladığı istihbarat ve savunma desteğini artırması yönündeki baskıyı güçlendiriyor. Bab el-Mendeb ve Suudi enerji altyapısının yeniden hedef haline gelmesi, bölgesel çatışmanın enerji ve ticaret koridorlarına yayılma riskini canlı tutuyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,33 yükselişle 102,57 seviyesinden günü tamamlarken, Orta Doğu kaynaklı risklerin artması ve ABD'de enflasyonun yüksek kalabileceğine yönelik beklentiler dolara destek verdi. USD/JPY %0,19 yükselişle 158,56 seviyesine çıkarken, EUR/USD %0,41 düşüşle 1,1155, EUR/GBP ise %0,15 gerilemeyle 0,8446 seviyesinden günü tamamladı. Euro tarafında Fransa'nın mali görünümüne ilişkin kaygılar ve doların güvenli liman talebiyle güçlenmesi baskının sürmesine neden oldu. ABD tahvil piyasasının tatil nedeniyle kapalı olduğu seansta 10 yıllık tahvil faizi referans olarak %5,24 civarında kalırken, yüksek enerji fiyatları ve Fed'in enflasyona karşı sıkı duruşunu koruyabileceği beklentisi uzun vadeli faizlerin yüksek seviyelerde kalmasına neden oluyor. Ons altın %0,55 düşüşle 4.171 dolara, gümüş %0,91 kayıpla 60,11 dolara gerilerken, doların güçlenmesi değerli metaller üzerinde baskı yarattı. Brent petrol %0,52 yükselişle 108,50 dolardan günü tamamladı. Riyad'a yönelik Husi saldırılarının ardından Suudi Arabistan ve Yemen hattında gerilimin yükselmesi enerji arzına ilişkin risk primini desteklerken, Rus yakıtının yeniden küresel piyasaya dönmeye yönelik adımlar yükselişi sınırlayan unsur oldu. ABD hisse piyasalarında ise S&P 500 %0,06 ile yataya yakın negatif kapanırken, Nasdaq 100 %0,62 geriledi. Endeks genelinde kayıplar sınırlı kalmasına rağmen yarı iletken hisselerinde devam eden satışlar Nasdaq üzerinde daha belirgin baskı yarattı. Yapay zeka yatırımlarının yüksek faiz ortamında finansmanı ve bu yatırımların ne hızla gelir üretimine dönüştüğüne ilişkin soru işaretleri teknoloji tarafındaki kar realizasyonunu artırırken, bilanço sezonu öncesinde sektörler arasındaki ayrışma daha görünür hale geliyor.

Ekonomik Takvim

Bugün Almanya'da eylül ayı TÜFE verisi takip edilecek. Bilanço tarafında ise sezon belirgin biçimde hızlanıyor. JPMorgan, Wells Fargo ve Citigroup başta olmak üzere büyük ABD bankalarının sonuçlarının yanı sıra Johnson & Johnson, UnitedHealth ve Domino's Pizza finansalları da günün öne çıkan şirket sonuçları 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 Orta Doğu'da yeniden tırmanan jeopolitik gerilim, petrol fiyatlarındaki yükseliş ve dolar endeksinin 18 ayın zirvesine ulaşması ile başladık. Suudi Arabistan'ın başkenti Riyad'daki havalimanına yönelik saldırılar enerji arzı ve bölgesel güvenliğe ilişkin endişeleri artırırken, ABD Başkanı Trump'ın Rusya'dan dizel tedarikini kolaylaştırmaya yönelik girişimleri petrol fiyatlarındaki yükselişi durdurmaya yetmedi. Bu gelişmelerin etkisiyle küresel risk iştahında temkinli bir görünüm oluşurken, ABD hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir, Avrupa borsalarında ise sınırlı yükselişler gördük. Piyasaların ana gündeminde enerji fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkisi, Fed'in yıl sonuna kadar izleyeceği faiz patikası ve bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verileri bulunuyor. Özellikle petrol fiyatlarının yüksek kalmasının Fed'in faiz artırımına ara vereceği beklentisinden kaynaklanan iyimserliği sınırladığını düşünüyoruz.

Döviz piyasasında doların güçlü görünümünü koruduğunu görüyoruz. Dolar Endeksi yaklaşık %0,3 yükselerek 102,6 seviyesine yaklaşırken, bu sabah 102,4 çevresinde işlem görüyor. Doların son bir ayda yaklaşık %4 değer kazanmasında ABD'nin görece güçlü büyüme görünümü, yüksek tahvil faizleri ve jeopolitik risklerin artırdığı güvenli liman talebi etkili oldu. EUR/USD 1,12 seviyesinin altına gerilerken, Fransa'nın bütçe açığı ve borç sürdürülebilirliğine ilişkin endişelerin euro üzerindeki baskıyı yüksek tutmaya devam ediyor. USD/JPY ise 158,5-158,7 bölgesinde yüksek seyrini sürdürerek Japon yetkililerin olası döviz müdahalesine ilişkin hassasiyeti canlı tutuyor. Kısa vadede dolar lehine görünümün devam edebileceğini ancak ABD enflasyonunun beklentilerin altında kalması ve uzun vadeli tahvil faizlerinin gerilemesi halinde dolarda kâr satışlarının hızlanabileceğini değerlendiriyoruz.

EUR/USD'de Ağustos sonunda başlayan düşüş eğilimi korunuyor

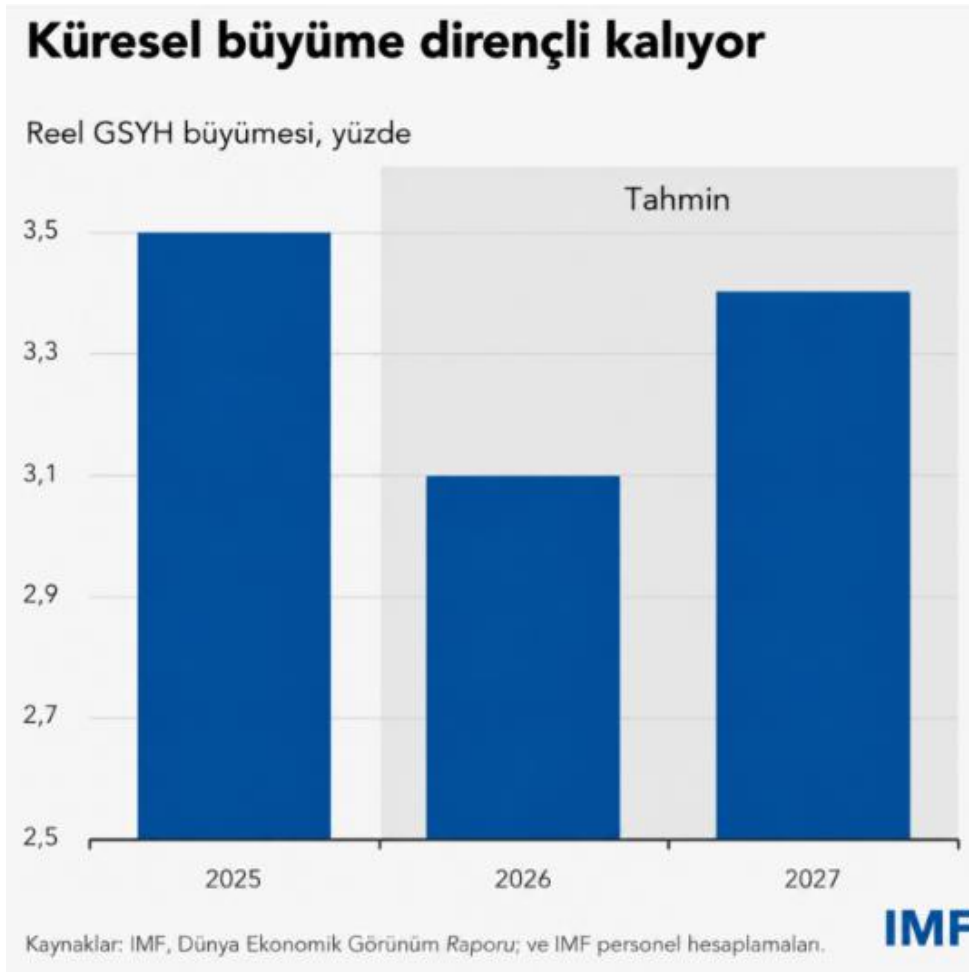


Kaynak: Tradingview

Tahvil piyasasında ABD'de uzun vadeli tahvil faizlerinin son haftalarda ulaştığı yüksek seviyeler küresel piyasalar açısından temel risk olmaya devam ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi geçtiğimiz hafta %5,36 ile yaklaşık 24 yılın zirvesini gördükten sonra geri çekilmişti. Bugün işlemlerin yeniden başlamasıyla 10 yıllık faiz yaklaşık 5 baz puan düşerek %5,19 seviyesine geriledi. Bu hareketi kısa vadede olumlu değerlendiresek de ABD'nin yüksek bütçe açıkları, artan tahvil arzı ve teknoloji şirketlerinin yapay zekâ yatırımlarını finanse etmek amacıyla gerçekleştirdiği borçlanmaların uzun vadeli faizler üzerinde baskı yaratmaya devam edebileceğini düşünüyoruz.

Değerli metallerde haftaya yükselişle başlanmasına rağmen güçlü dolar ve petrol fiyatlarındaki artışın gün içerisinde satış baskısını artırdığını gördük. Spot altın günün ilk bölümünde 4.200 doların üzerine çıkarak bir haftanın en yüksek seviyesini test ettikten sonra yaklaşık %0,6 düşüşle 4.169 dolar seviyesine geriledi. Dolar endeksinin 18 ayın zirvesine yaklaşması ve ABD tahvil faizlerinin son dönemdeki zirvelerine yakın seyri değerli metallerin yükselişini sınırlıyor. Kısa vadede altın ve gümüşte bir süre daha konsolidasyon ve ılımlı düzeltmenin devamını bekliyoruz. Güncel seviyelerden kademeli yeni girişleri uygun buluyor, orta-uzun vadeye ilişkin toparlanma beklentimizi koruyoruz.

IMF'nin Ekim 2026 Dünya Ekonomik Görünüm raporunda 2026 küresel büyüme tahmini %3,1'e yükseltilirken, 2027 beklentisi %3,4 seviyesinde korundu. Yapay zekâ yatırımlarının özellikle ABD ve Asya'da büyümeyi desteklediğini görüyoruz ancak yüksek enerji fiyatları, jeopolitik gerilimler ve zayıf iç talep küresel görünüm üzerindeki temel riskler olmaya devam ediyor. IMF petrol fiyatlarının yüksek seyretmesinin enflasyondaki düşüşü yavaşlatabileceğine ve merkez bankalarının para politikasında hızlı gevşemesini zorlaştırabileceğine dikkat çekiyor. **Finansal istikrar tarafında ise yüksek kamu borçları, artan finansman ihtiyacı ve uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükseliş IMF'nin başlıca riskleri arasında yer alıyor.** Genel olarak raporun büyüme açısından sınırlı olumlu, enflasyon ve finansal koşullar açısından ise temkinli bir görünüm ortaya koyduğunu değerlendiriyoruz.



ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse piyasalarında bugün bilanço sezonunun gerçek anlamda başlamasıyla birlikte odağın endeks seviyelerinden şirketlerin yüksek faiz ortamında ne kadar kar üretebildiğine kaymasını bekliyoruz. JPMorgan, Wells Fargo ve Citigroup sonuçları özellikle önemli olacak. Bankalar son çeyreklerde yüksek faizlerden net faiz geliri tarafında fayda sağladı ancak 10 yıllık tahvil faizinin %5'in üzerinde kalması artık tek yönlü pozitif bir hikaye yaratmıyor. Mevduat maliyetlerinin yükselmesi, kredi talebinin yüksek borçlanma maliyetleri nedeniyle zayıflama riski ve ticari gayrimenkul gibi alanlarda kredi kalitesine ilişkin soru işaretleri sektör açısından karşı tarafta duruyor. Buna karşılık sermaye piyasası faaliyetleri halen güçlü. Büyük ABD bankalarında üçüncü çeyrek trading gelirlerinin yıllık bazda çift haneli büyümesi, net faiz gelirinin de artmaya devam etmesi bekleniyor. JPMorgan'da geniş gelir tabanı ve güçlü tüketici portföyü nedeniyle kredi kalitesinin nasıl seyrettiğine, Wells Fargo'da bilanço büyümesinin net faiz marjına ne ölçüde katkı sağladığına, Citigroup'ta ise yeniden yapılanmanın giderler ve sermaye getirisi üzerindeki etkisine bakacağız. Burada yalnızca beklentiye aşan hisse başına kar rakamı bizim için yeterli değil. **Banka yönetimlerinin şirket kredilerine olan talep, kredi kartı müşterilerinin ödeme davranışları, mevduat rekabeti ve 2027'de yatırım bankacılığı faaliyetlerinin seyri konusunda vereceği mesajlar daha önemli olacak. Son aylarda tahvil faizlerindeki yükseliş banka hisselerinde baskı yaratırken, güçlü bilanço açıklamalarının sektörde kısa vadeli bir toparlanma yaratma ihtimali var. Bunun kalıcı hale gelmesi için ise yüksek faizlerin banka marjlarını desteklediği ancak aynı zamanda kredi kalitesini bozmadığı bir tablo görmemiz gerekiyor.**

Sağlık tarafında UnitedHealth ve Johnson & Johnson sonuçlarını iki farklı nedenle önemli görüyoruz. UnitedHealth'te temel konu artık yalnızca gelir büyümesi değil, sigorta operasyonlarında tıbbi maliyetlerin ne ölçüde kontrol altında tutulabildiği. Şirket temmuz ayında yıllık görünümünü yukarı taşımıştı ancak son açıklanan Medicare Advantage kalite puanlarında UnitedHealthcare planlarının bir bölümünde gerileme görülmesi, ileriki yıllarda alınacak devlet bonusları açısından yeni bir risk oluşturdu. Bu nedenle bugünkü sonuçlarda medical care ratio, Medicare Advantage üyelik eğilimi ve 2027-2028 dönemine ilişkin fiyatlandırma stratejisi daha fazla taşıyor. Hissenin geçen yılki sert zayıflığın ardından toparlanmış olması da beklenti eşiğini yükseltiyor. Güçlü bir kar rakamı gelse bile sağlık maliyetlerinde yeniden hızlanma veya yönetimin marj görünümünü aşağı çekmesi halinde piyasa tepkisi sert olabilir. Johnson & Johnson tarafında ise tablo daha dengeli. İlaç ve medikal teknoloji operasyonlarının birlikte büyümesi, şirketi sağlık sektörünün daha defansif isimlerinden biri haline getiriyor. Burada özellikle onkoloji ve immünoloji ürünlerindeki büyüme, medikal teknoloji tarafında prosedür hacimleri ve marjların seyri önemli olacak. Yüksek faiz ortamında güçlü bilanço ve istikrarlı nakit akışı sunan sağlık şirketlerinin teknolojiye göre daha düşük değerlendirme hassasiyetine sahip olması, sektörün portföy içindeki önemini artırıyor. **Bu nedenle UnitedHealth'te maliyet kontrolünün yeniden güçlenmesi, Johnson & Johnson'da ise operasyonel büyümenin korunması halinde sağlık tarafının bilanço sezonunda daha istikrarlı bir alternatif oluşturabileceğini düşünüyoruz. Buna karşılık UnitedHealth özelinde Medicare Advantage kalite puanlarındaki son zayıflamanın yalnızca tek çeyreklik sonuçlarla ortadan kalkmayacağını ve yönetimin ileriye dönük mesajlarının daha belirleyici olacağını düşünüyoruz.**

Teknoloji tarafında ise son birkaç gündeki satışın önemli olduğunu düşünüyoruz. Burada mesele artık sadece kar realizasyonu değil, yapay zeka yatırım döngüsünün finansmanına ve sürdürülebilirliğine ilişkin daha ciddi bir sorgulama başlamış durumda. Broadcom CEO'su Hock Tan'ın bazı yatırımcıların yapay zeka yatırımlarına ne aldığını tam anlamadan girdiğini söylemesi ve sermayeye erişimin sektör için temel kısıt haline gelebileceğini belirtmesi, zaten yüksek değerlemelerle işlem gören yarı iletken hisselerinde satışları hızlandırdı. Buna Çinli CXMT'nin daha gelişmiş bellek ürünlerinde ilerleme kaydettiği yönündeki haberler eklenince Samsung ve SK Hynix başta olmak üzere Asya'daki çip üreticilerinde çok sert kayıplar görüldü ve baskı ABD yarı iletken hisselerine de taşındı. Burada bizim için kritik ayırım, yapay zeka talebinin bozulması ile yatırımcıların ödemeye razı olduğu değerlemenin düşmesi arasında. Şu aşamada veri merkezi ve ileri seviye çip talebinde temel bir çöküş sinyali görmüyoruz. Nitekim TSMC'nin üçüncü çeyrekte bir kez daha rekor kar açıklaması bekleniyor. Ancak yüksek faiz ortamında sermayenin maliyeti arttıkça ve Çinli üreticilerin teknolojik açığı azaltma ihtimali yükseldikçe, piyasanın sektör için kullandığı çarpanların aynı seviyede kalması zorlaşıyor. Bu nedenle son satışları otomatik olarak alım fırsatı olarak değerlendirmiyoruz. Önümüzdeki bilançolarda sipariş büyümesi kadar müşterilerin yatırım harcamalarını sürdürme isteği, fiyatlandırma gücü ve 2027 kapasite planları önemli olacak. **Bugün banka ve sağlık bilançoları güçlü gelirse piyasadaki liderliğin teknoloji dışına doğru bir miktar genişlemesi sağlıklı olur. Buna karşılık sonuçların zayıf kalması ve çip hisselerindeki satışın devam etmesi halinde S&P 500'ün endeks seviyesinde dirençli kalmasına rağmen piyasa içi kırılganlığın arttığını görebiliriz.**

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
Shopify Inc	179,22	4,90 %	Lumentum Holdings Inc	995,41	(9,78)%	NVIDIA Corp	226,32	(1,29)%	20.763.626
Meta Platforms Inc	742,96	3,38 %	Sandisk Corp	1487,33	(5,97)%	Intel Corp	101,35	(3,20)%	17.063.403
Keurig Dr Pepper Inc	32,75	3,12 %	Astera Labs Inc	324,11	(5,29)%	Space Exploration Technologies	163,42	0,52 %	15.998.777
GE HealthCare Technologies Inc	67,74	3,04 %	Moderna Inc	213,74	(5,00)%	Apple Inc	340,97	1,29 %	9.151.084
Mondelez International Inc	61,79	2,28 %	Nebius Group NV	210,06	(4,98)%	Amazon.com Inc	259,53	(1,11)%	7.109.662
T-Mobile US Inc	151,87	2,21 %	Monolithic Power Systems Inc	1319,23	(4,84)%	Netflix Inc	70,61	0,44 %	6.826.199
Regeneron Pharmaceuticals Inc	762,81	2,18 %	Teradyne Inc	383,85	(4,68)%	Microsoft Corp	541,15	1,14 %	6.137.064
Dexcom Inc	85,92	2,15 %	CrowdStrike Holdings Inc	263,01	(4,37)%	Broadcom Inc	354,73	(1,88)%	6.077.601
Starbucks Corp	92,29	1,69 %	ARM Holdings PLC	255,24	(4,15)%	Micron Technology Inc	989,04	(3,88)%	5.734.894
Walmart Inc	113,08	1,55 %	Micron Technology Inc	989,04	(3,88)%	Meta Platforms Inc	742,96	3,38 %	5.597.530

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.