Uluslararası Piyasalar

11/11/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda ABD'de beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verileri, Fed'in önümüzdeki dönemde daha sıkı para politikası izleyeceği beklentilerini güçlendirirken risk iştahını yeniden zayıflattı. Ekim ayında tüketici fiyatları aylık %0,4, çekirdek enflasyon ise %0,3 artarak piyasa tahminlerini aştı. Geçen yılki hükümet kapanması nedeniyle ekim ayına ilişkin yıllık enflasyon oranları açıklanamazken, fiyat baskılarının özellikle gıda ve barınma kalemlerinde devam etmesi dikkat çekti. Fed Guvernörü Christopher Waller'ın aralık ayında faiz artırılması gerektiğini ve enflasyon görünümüne bağlı olarak 50 baz puanlık artışın değerlendirilebileceğini belirtmesi, tahvil getirilerinde sert yükselişe neden oldu. Vadeli piyasalarda aralık toplantısında en az 25 baz puanlık faiz artırımı tamamen fiyatlanırken, daha büyük bir artış ihtimali de gündeme girdi. Orta Doğu'da ABD ile İran arasındaki diplomatik girişimler petrol fiyatlarını son iki ayın düşük seviyelerine taşırken, Hürmüz Boğazı çevresindeki yeni tanker saldırıları arz güvenliği risklerinin sürdüğünü gösteriyor. Enerji fiyatlarındaki gerilemeye rağmen enflasyonun beklentileri aşması, küresel piyasalarda faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceği endişesini öne çıkarıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi, ABD'de beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verileri ve Fed'in faiz artırımlarına devam edebileceği beklentisiyle %0,53 yükselerek 102,21 seviyesinden günü tamamlarken, USD/JPY paritesi %0,54 artışla 158,76 seviyesine ulaştı. EUR/USD paritesi %0,53 düşüşle 1,1165'e gerilerken, EUR/GBP %0,20 yükselerek 0,8366 seviyesinden kapandı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi ise enflasyon verilerinin ardından yaklaşık 12,5 baz puan yükselerek %4,99 seviyesine ulaştı. Değerli metallerde güçlü dolar ve yükselen tahvil getirilerinin etkisiyle satış baskısı belirginleşti. Ons altın %2,62 düşüşle 4.031 dolar, gümüş ise %3,44 kayıpla 51,56 dolardan günü tamamladı. Gümüşteki kayıpların daha sert olması, değerli metallerde risk iştahının zayıfladığını gösteriyor. Brent petrol, ABD'nin İran'a yönelik yeni askeri operasyon ihtimalinin azaldığına ilişkin açıklamalarla %1,20 gerileyerek 91,49 dolardan kapandı. Petrol fiyatlarının son iki ayın düşük seviyelerine gerilemesine rağmen enflasyonun beklentileri aşması, Fed'in sıkı para politikası beklentilerini güçlendirdi. ABD hisse piyasalarında ise pazartesi günkü güçlü yükselişin ardından yeniden satışlar izlendi. S&P 500 endeksi %0,38 düşüşle 7.520,93 puana gerilerken, Nasdaq 100 %0,60 kayıpla 27.740,79 puandan kapanış gerçekleştirdi. Özellikle Nvidia'daki sert gerileme teknoloji hisselerini baskılarken, yüksek tahvil getirilerinin büyüme şirketlerinin değerlemeleri üzerindeki olumsuz etkisi yeniden öne çıktı.

Ekonomik Takvim

ABD'de Veterans Day nedeniyle tahvil piyasası kapalı olacak ancak hisse senedi piyasalarında işlemler devam edecek. Önemli bir makroekonomik veri açıklaması bulunmazken, bilanço tarafında seans öncesinde CGI ve ICL Group, seans kapanışının ardından Franco-Nevada, Tetra Tech, Corteva ve CAE'nin finansal sonuçları takip edilecek. Perşembe günü açıklanacak haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve mevcut konut satışları ile Cisco ve Applied Materials bilançoları haftanın devamında öne çıkıyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	50,2403	-0,01	1,91	18,99
EUR/TRY	56,0878	0,00	1,85	14,58
EUR/USD	1,1164	-0,05	0,03	-3,66
GBP/USD	1,3344	-0,02	1,01	1,45
EUR/GBP	0,8366	-0,03	-0,97	5,31
USD/JPY	158,750	0,04	-0,13	-2,93

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,8	0,04	0,27	8,13
TR 2 Yıllık	38,9	-0,30	-0,15	-2,80
ABD 10 Yıllık	4,99	0,00	-0,25	21,09
ABD 5 Yıllık	4,83	0,01	-0,20	29,87
ABD 2 Yıllık	4,75	0,01	-0,05	31,91

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	11.662	-0,43	-4,93	10,26
BIST30	14.608	-0,02	-3,55	27,75
XBANK	17.016	-0,03	7,22	19,00
XUSIN	13.776	-0,96	-13,96	0,86
S&P500	7.521	-0,38	-3,72	9,85
NASDAQ	25.066	-0,74	-8,41	6,81
DOW JONES	52.232	-0,30	1,12	8,98
DAX	26.347	0,31	5,02	9,38
FTSE 100	10.752	-0,29	1,89	8,61
CAC 40	8.279	0,55	6,09	1,50
NIKKEI 225	60.460	1,39	-11,18	20,59

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7.544	0,59	-3,45	7,10
Nasdaq Vadeli	27.835	1,47	-9,21	6,32
Dax Vadeli	24.303	0,80	5,74	7,43

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4.032,83	0,59	-2,74	-1,67
Gümüş	51,53	2,79	-12,06	3,45
Brent Petrol	91,49	1,03	-11,73	41,87

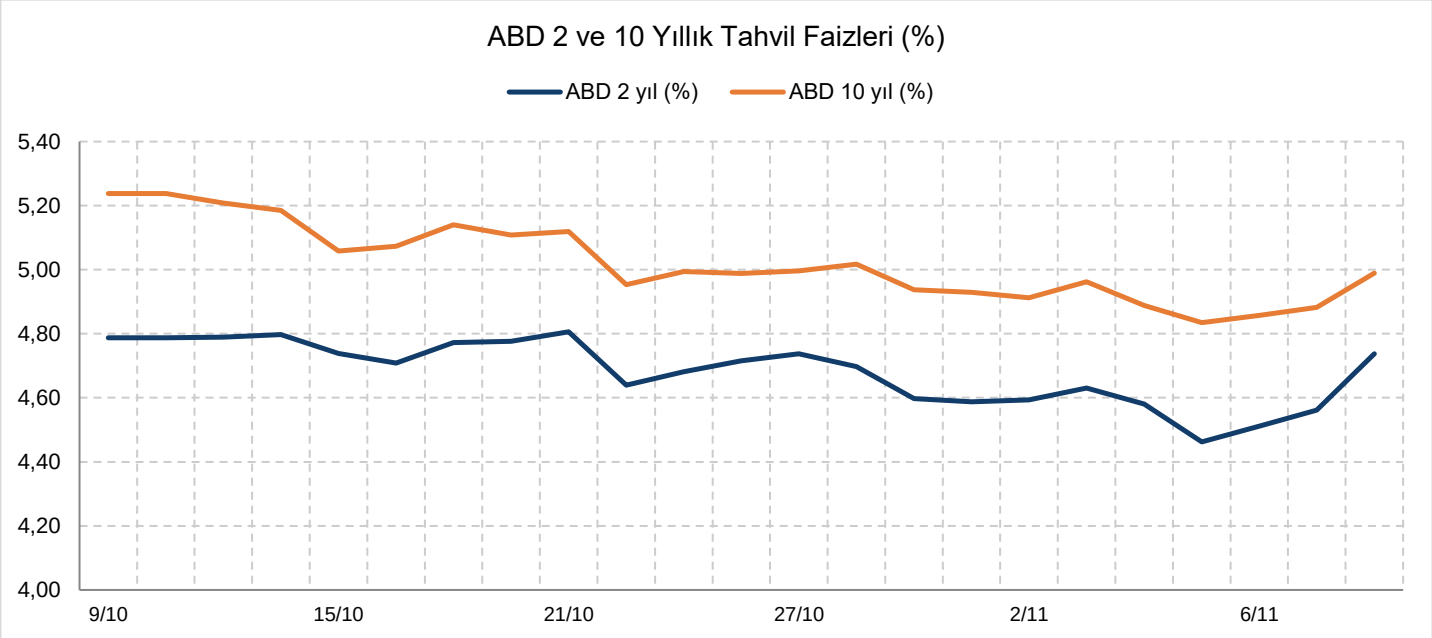
Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

	2026 yıl sonu politika faizi beklentileri		
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,06	+18
ECB	%2,50	%2,67	+17
BOE	%3,75	%4,12	+36

Küresel piyasalarda pazartesi günkü güçlü toparlanmanın ardından, beklentileri aşan ABD enflasyonu faiz riskini yeniden ön plana çıkardı. Ekim ayında manşet TÜFE aylık %0,3 beklentisine karşılık %0,4, çekirdek TÜFE ise %0,2 beklentisinin üzerinde %0,3 arttı. Çekirdek enflasyonun üçüncü ay üst üste aynı hızda yükselmesi, fiyat baskılarının enerjiyle sınırlı kalmadığını gösteriyor. Petrol fiyatlarındaki gerilemeye rağmen ABD hisseleri günü kayıpla tamamlarken S&P 500 %0,38, Nasdaq 100 %0,60 geriledi. Petroldeki düşüşü orta vadeli enflasyon görünümü açısından olumlu buluyoruz ancak çekirdek enflasyondaki katılık nedeniyle piyasalardaki toparlanmanın faiz baskısıyla karşılaşmaya devam edebileceğini düşünüyoruz.

Döviz piyasasında pazartesi günü kazanımlarının bir bölümünü geri veren dolar, enflasyon verisi sonrasında yeniden güçlendi. Dolar endeksi yaklaşık %0,6 yükselişle 102,25 seviyesine çıkarken EUR/USD 1,1162'ye geriledi. USD/JPY ise 158,81 seviyesine yükseldi. ABD faiz beklentilerinin artışın doları desteklediği bir görünüm izliyoruz. İran ile diplomatik temaslar güvenli liman talebini azaltabilecek olsa da, Fed'in ilave sıkılaşmaya devam edeceği beklentisi doların değer kaybını sınırlıyor. EUR/USD'de daha kalıcı bir toparlanma için enerji fiyatlarındaki düşüşün yanında ABD enflasyonunda da belirgin bir yavaşlama görülmesi gerektiğini düşünüyoruz.

Tahvil piyasasında satışların özellikle kısa vadelerde yoğunlaşması, yatırımcıların Fed beklentilerini daha şahin bir yöne taşıdığını gösterdi. ABD 2 yıllık tahvil faizi yaklaşık 18 baz puan yükselerek %4,73'e, 10 yıllık tahvil faizi ise yaklaşık 12,5 baz puan artışla %4,99'a çıktı. Fed Üyesi Waller'ın veri öncesinde, çekirdek enflasyonun %0,3 veya üzerinde gelmesi halinde Aralık toplantısında 50 baz puanlık artışın değerlendirilmesi gerektiğini söylemesi de hareketi güçlendirdi. Piyasada 25 baz puanlık artış ana senaryo olmayı sürdürürken 50 baz puanlık adımın olasılığı yaklaşık %10'a yükseldi. Aralık için 25 baz puanlık faiz artışı beklentimizi koruyoruz ancak son verinin daha büyük bir artış riskini artırdığını da dikkate alıyoruz.

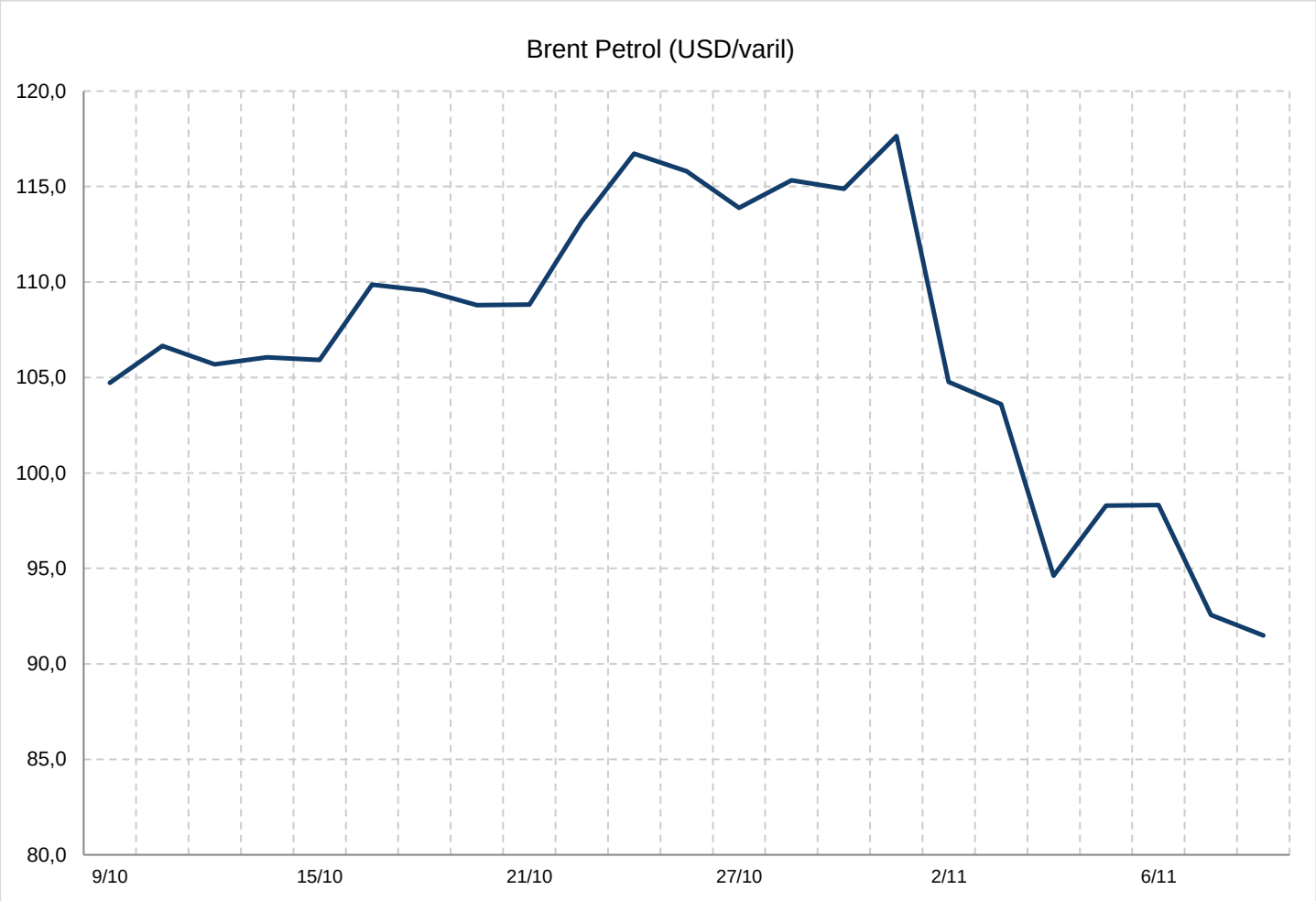


Kaynak: Bloomberg

Petrol piyasasında diplomasi beklentileriyle düşüş sürerken, Hürmüz Boğazı'ndaki saldırılar arz risklerinin tamamen ortadan kalkmadığını hatırlatıyor. Brent petrol dün yaklaşık %1,2 düşüşle 91,49 dolara, WTI ise %0,9 gerileyerek 86,04 dolara indi. Her iki gösterge de ağustos sonundan bu yana en düşük kapanışını gerçekleştirdi. Yeni güne ise bölgedeki tanker saldırıları ve Rusya'nın Ust-Luga Limanı'ndaki yangın haberinin etkisiyle yükselişle başladık. Petroldeki gerilemenin devamı için diplomatik açıklamaların güvenli taşımacılık ve arz akışında somut bir normalleşmeyle desteklenmesi gerektiğini düşünüyoruz. Dolayısıyla enerji kaynaklı enflasyon baskısında rahatlama beklesek de, sürecin kesintisiz ilerleyeceğini varsaymıyoruz.

Değerli metallerde doların güçlenmesi ve tahvil faizlerinin yükselmesiyle sert satışlar gördük. Ons altın yaklaşık %2,6 gerileyerek 4.030 dolar civarına çekilirken gümüş de 51 dolar bölgesine geriledi. Enflasyonun beklentileri aşmasına rağmen altının düşmesini, piyasanın öncelikle daha yüksek faiz ihtimalini fiyatlamasına bağlıyoruz. Ons altında 4.000 doların üzerinde tutunma çabasını takip ediyoruz ancak dolar ve ABD faizlerinde rahatlama görülmeden yükselişlerin kalıcılığı konusunda temkinliyiz. Gümüşte ise faiz baskısına ek olarak sanayi talebi ve yapay zeka yatırımlarına ilişkin beklentiler de belirleyici olmaya devam edecek.

Bugün ABD'de Veterans Day nedeniyle tahvil piyasası kapalı olurken hisse piyasalarında normal işlem saatleri geçerli olacak. Önemli bir ABD veri açıklamasının bulunmadığı günde, dünkü enflasyonun ardından faiz beklentilerindeki değişimin ve jeopolitik haber akışının fiyatlamalar üzerindeki etkisini izleyeceğiz. Petroldeki düşüşün sunduğu desteği olumlu değerlendirirken, yüksek faiz ortamının özellikle yüksek değerlemeli hisselerde toparlanmayı sınırlayabileceğini düşünüyoruz. Bu nedenle yükselişleri takip ederken güçlü nakit akışı ve görünür kârlılık sunan şirketlerde seçici kalmayı tercih ediyoruz.



Kaynak: Bloomberg

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse piyasalarında pazartesi günü görülen güçlü toparlanmanın ardından dün yeniden satış baskısı öne çıkarken, beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verileri ve teknoloji sektöründeki gelişmeler risk iştahını zayıflattı. S&P 500 endeksi %0,38, Nasdaq 100 %0,60 ve Dow Jones %0,30 gerilerken, S&P 500 teknoloji sektöründeki kayıpların %1,4'e ulaşması dikkat çekti. Ekim ayında tüketici fiyatlarının aylık %0,4 artarak beklentileri aşması, Fed'in aralık toplantısında faiz artıracağı beklentisini güçlendirirken 50 baz puanlık artış ihtimalinin de fiyatlanmaya başlamasına neden oldu. ABD 2 yıllık tahvil getirisinin yaklaşık 19 baz puan yükselmesi, özellikle yüksek değerlemelerle işlem gören büyüme şirketlerinde baskıyı artırdı. Teknoloji sektöründe ise Nvidia'nın %5,4 gerilemesi ve son iki işlem günündeki kaybının yaklaşık %10'a ulaşması, endeks performansını belirgin şekilde olumsuz etkiledi. Şirket yönetimine ilişkin iddialar nedeniyle başlatılan iç inceleme, Nvidia açısından finansal sonuçlardan bağımsız yeni bir belirsizlik oluşturuyor. Bununla birlikte Philadelphia Yarı İletken Endeksi'nin %0,4 ile daha sınırlı gerilemesi, satışların sektörün tamamında aynı ölçüde gerçekleşmediğini gösteriyor. Veri merkezi altyapısına bağlı şirketlerde ise finansman endişeleri devam ediyor. IREN ve Nebius gibi şirketlerde görülen sert kayıplar, yüksek yatırım harcamalarının borçlanmayla finanse edilmesine yönelik piyasa hassasiyetinin sürdüğünü ortaya koydu. Ayrıca GE Vernova'nın SoftBank'ın ABD'deki veri merkezi projelerine ilişkin ekipman tedarik planlarındaki değişikliklerin ardından gerilemesi, yapay zeka yatırımlarının yalnızca büyüklüğünün değil, gerçekleşme takviminin de önem kazandığını gösteriyor. **Mevcut görünümde teknoloji sektöründeki satışları yalnızca enflasyon verisine bağlı değerlendirmiyoruz. Yüksek faiz beklentileri, artan yatırım harcamaları ve şirketlere özgü belirsizliklerin aynı döneme denk gelmesi, kısa vadeli toparlanmaların kalıcılığını sınırlıyor.**

Şirket bilançolarında dün akşam açıklanan CoreWeave sonuçları, yapay zeka altyapısındaki güçlü talep ile bu büyümenin finansman maliyeti arasındaki ayrışmayı belirgin şekilde ortaya koydu. Şirket üçüncü çeyrekte gelirini yıllık yaklaşık %168 artırarak 3,66 milyar dolara ulaştırırken, 709 milyon dolar net zarar açıkladı. Gelirlerin piyasa beklentilerini aşması ve 2026 yılı gelir tahmininin 13–13,3 milyar dolar aralığına yükseltilmesi operasyonel büyüme açısından olumlu. Özellikle toplam sözleşme birikiminin 132,5 milyar dolara ulaşması, yapay zeka altyapısına yönelik talebin güçlü kaldığını gösteriyor. Ancak çeyreklik yatırım harcamalarının 14,5 milyar dolara yükselmesi ve toplam borcun yaklaşık 46,9 milyar dolara ulaşması, büyümenin finansal maliyetini önemli hale getiriyor. Şirket yönetiminin 2028 yılının ilk yarısında düzeltilmiş bazda kârlılığa ulaşmayı hedeflemesi ve mevcut müşteri sözleşmelerinin finansman ihtiyacını karşılamaya yardımcı olacağını açıklaması olumlu olsa da yüksek borçluluğun mevcut faiz ortamında önemli risk oluşturduğunu düşünüyoruz. Özellikle gelir büyümesinin çok üzerinde gerçekleşen yatırım harcamaları nedeniyle CoreWeave'in finansallarını değerlendirirken sipariş büyüklüğünden ziyade yatırımların nakit akışına dönüşme hızını ön planda tutuyoruz. Diğer taraftan TransDigm, mali yılının dördüncü çeyreğinde gelirini %23 artırarak 2,99 milyar dolara, düzeltilmiş hisse başına kârını ise 12,44 dolara yükseltti. Şirketin 2027 mali yılı için 11,95–12,15 milyar dolarlık gelir beklentisi açıklaması, havacılık sektöründeki talebin güçlü kaldığını destekliyor. Bununla birlikte yüksek borçluluk nedeniyle faiz giderlerini yakından takip etmeyi gerekli görüyoruz. **Açıklanan sonuçları birlikte değerlendirdiğimizde, güçlü gelir büyümesinin devam ettiğini ancak şirketlerin finansman yapısı ve nakit üretimi açısından önemli ölçüde ayrıştığını görüyoruz.**

ABD hisse senetlerine yönelik yatırım yaklaşımımızda, mevcut piyasa ortamının özellikle büyüme şirketleri açısından daha seçici davranmayı gerektirdiğini düşünüyoruz. Son dönemde yarı iletken ve veri merkezi hisselerinde yaşanan sert satışların ardından bazı şirketlerin uzun vadeli getiri potansiyeli artmış olsa da yüksek faiz beklentilerinin yeniden güçlenmesi, değerlemelerdeki toparlanmayı sınırlayabilir. Özellikle CoreWeave'in açıkladığı sonuçlar, yapay zeka altyapısına yönelik talebin güçlü olmasının tek başına yeterli olmadığını gösteriyor. Şirketin 132,5 milyar dolarlık sözleşme birikimine rağmen yüksek yatırım harcamaları ve borçluluk nedeniyle finansal risklerinin devam etmesini önemli buluyoruz. Buna karşılık Microsoft, Amazon ve Alphabet gibi güçlü operasyonel nakit akışına sahip şirketlerin yatırımlarını kendi kaynaklarıyla finanse edebilmesini mevcut koşullarda önemli bir avantaj olarak değerlendiriyoruz. Nvidia tarafında ise son satışların ardından şirketin uzun vadeli büyüme potansiyeline ilişkin görüşümüzü yalnızca fiyat hareketine bağlı olarak değiştirmiyoruz. Ancak yönetim kaynaklı belirsizliklerin ve gelecek hafta açıklanacak finansal sonuçların kısa vadeli fiyatlamalar açısından belirleyici olmasını bekliyoruz. Yarı iletken sektöründe güçlü talep görünümünü koruyan şirketlerde mevcut pozisyonlarımızı sürdürmeyi uygun bulsak da yeni alımlar için acele etmiyoruz. Diğer taraftan TransDigm ve Sea Limited gibi farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerin sonuçları, teknoloji dışındaki büyüme fırsatlarının da değerlendirilmesi gerektiğini gösteriyor. Portföylerde teknoloji ağırlığını artırmak yerine mevcut dağılımı korumayı, yüksek borçluluğa ve dış finansmana bağımlı şirketlerde ise daha sınırlı pozisyon taşımayı tercih ediyoruz. Özellikle enflasyonun beklentileri aşması ve Fed'in daha güçlü faiz artırımlarını değerlendirmeye başlaması, kısa vadede riskin kontrollü yönetilmesini gerektiriyor. **Son satışlarda faaliyet görünümü bozulmadan değerlemeleri gerileyen şirketlerde kademeli alımları değerlendirebiliriz. Ancak piyasa genelinde daha güçlü bir toparlanma için tahvil getirilerindeki yükselişin dengelenmesini ve teknoloji hisselerindeki satış baskısının hafiflemesini bekliyoruz.**

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
Take-Two Interactive Software	224,64	8,31 %	Moderna Inc	250,83	(6,75)%	MercadoLibre Inc	1490,24	(2,77)%	177.702
Rocket Lab Corp	62,71	6,54 %	NVIDIA Corp	168,89	(5,47)%	IDEXX Laboratories Inc	696,64	(1,42)%	179.150
Broadcom Inc	331.98	3.91 %	Nebius Group NV	134.00	(5.27)%	Regeneron Pharmaceuticals Inc	916.06	(0.42)%	207.818
Marriott International Inc/MD	428,26	2,66 %	Strategy Inc	121,07	(3,60)%	Roper Technologies Inc	474,47	0,60 %	242.664
NXP Semiconductors NV	261,56	2,00 %	Shopify Inc	146,61	(3,58)%	Vertex Pharmaceuticals Inc	547,89	(0,54)%	331.261
Keurig Dr Pepper Inc	37,59	1,76 %	AppLovin Corp	395,51	(3,53)%	Synopsys Inc	459,95	(1,50)%	374.124
Texas Instruments Inc	300,52	1,62 %	Alnylam Pharmaceuticals Inc	151,64	(3,17)%	Monolithic Power Systems Inc	1357,60	(2,19)%	378.347
Amazon.com Inc	270,87	1,48 %	Constellation Energy Corp	267,76	(3,02)%	ASML Holding NV	1507,85	(0,36)%	449.263
Advanced Micro Devices Inc	515,21	1,30 %	Sandisk Corp	859,99	(2,99)%	Marriott International Inc/MD	428,26	2,66 %	455.749
Paychex Inc	116,20	1,25 %	MercadoLibre Inc	1490,24	(2,77)%	Coca-Cola Europacific Partners	117,55	0,05 %	471.350

ABD'de Bugün Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
KKR & Co Inc	KKR US	9.11.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,574	
Constellation Energy Corp	CEG US	9.11.2026	Bef-mkt	Q3 26	3,858	
NRG Energy Inc	NRG US	9.11.2026	Bef-mkt	Q3 26	3,382	
Ferguson Enterprises Inc	FERG US	9.11.2026	13:45	Q3 26	3,30	
Occidental Petroleum Corp	OXY US	9.11.2026	Aft-mkt	Q3 26	1,452	
Skydance Corp	SKYD US	9.11.2026	Aft-mkt	Q3 26	0,145	
Rocket Lab Corp	RKLB US	9.11.2026	Aft-mkt	Q3 26	(0,064)	
Take-Two Interactive Software	TTWO US	9.11.2026	Aft-mkt	Q2 27	0,963	
TransDigm Group Inc	TDG US	10.11.2026	Bef-mkt	Q4 26	12,252	
CoreWeave Inc	CRWV US	10.11.2026	Aft-mkt	Q3 26	(1,21)	
Vylor Inc	VYLR US	11.11.2026	Aft-mkt	Q3 26	(0,593)	
Applied Materials Inc	AMAT US	12.11.2026	Bef-mkt	Q4 26	4,062	4,02
Nebius Group NV	NBIS US	12.11.2026	Bef-mkt	Q3 26	(1,058)	
Cisco Systems Inc	CSCO US	12.11.2026	Aft-mkt	Q1 27	1,32	1,33

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
09.11.2026	10:00:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	*	19.5B
09.11.2026	19:00:00	ABD	NY Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	*	3,90%
10.11.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	-1,00%
10.11.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	*	-1,90%
10.11.2026	14:00:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi	*	97,9
10.11.2026	16:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	*	0,60%
10.11.2026	16:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	*	3,70%
10.11.2026	16:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	*	0,30%
10.11.2026	16:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	*	2,60%
11.11.2026	10:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	-0,20%	0,60%
11.11.2026	10:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,80%	3,30%
11.11.2026	10:00:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Aylık)	*	1,40%
11.11.2026	10:00:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Yıllık)	*	10,10%
12.11.2026	10:00:00	İngiltere	GSYH (Yıllık)	*	1,40%
12.11.2026	10:00:00	İngiltere	GSYH (Aylık)	*	0,10%
12.11.2026	10:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	0,80%
12.11.2026	10:30:00	Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu	*	*
12.11.2026	16:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	189K
12.11.2026	16:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1.718K
12.11.2026	18:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	*	3.99m
13.11.2026	13:00:00	Euro Bölgesi	GSYH (Yıllık)	*	1,30%
13.11.2026	16:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	*	1,30%
13.11.2026	16:30:00	ABD	ÜFE (Yıllık)	*	6,30%

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 dayanılarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararla 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, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.