Uluslararası Piyasalar

09/11/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalar, ABD'de beklentilerin üzerinde açıklanan istihdam verilerinin Fed'in faiz politikasına ilişkin beklentileri yeniden güçlendirdiği ve teknoloji hisselerindeki sert satışların ardından toparlanma arayışının öne çıktığı bir haftaya başlıyor. Ekim ayında tarım dışı istihdamın 165 bin kişi artması ve işsizlik oranının %4,1'e gerilemesi, ABD ekonomisinde iş gücü piyasasının dirençli kaldığını gösterirken aralık toplantısında faiz artırımı beklentisini yaklaşık %80'e taşıdı. Cuma günü doların güçlenmesi ve tahvil getirilerinin yükselmesi de güçlü verilerin fiyatlamalara yansıdığını gösterdi. ABD ara seçimlerinde Demokratların Kongre'nin iki kanadında çoğunluğu kazanmasının ardından maliye politikası ve teknoloji sektörüne yönelik düzenlemeler belirsizliğini korurken, geçen haftaki sert satışların ardından Asya borsalarında toparlanma izleniyor. Orta Doğu'da ise Trump'ın İran ile görüşmeler devam ettiği sürece yeni askeri operasyonların düşük ihtimal olduğunu belirtmesi, petrol fiyatlarını yeniden baskıladı. Çin'de ekim ayı tüketici enflasyonu %0,7'ye gerilerken üretici fiyatlarındaki yıllık artışın %5,7'ye yükselmesi, maliyet baskılarının devam ettiğini gösteriyor. Haftanın en önemli gündemini ise salı günü açıklanacak ABD ekim ayı enflasyon verileri oluşturuyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi, ABD'de güçlü açıklanan istihdam verilerinin faiz artırımı beklentilerini desteklemesiyle %0,70 yükselerek 102,27 seviyesinden haftayı tamamlarken, USD/JPY paritesi %0,51 artışla 158,48 seviyesine ulaştı. EUR/USD paritesi %0,67 düşüşle 1,1144'e gerilerken, EUR/GBP %0,02 yükselişle 0,8348 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Doların özellikle euro karşısındaki güçlü performansı, Fed ile diğer büyük merkez bankalarının para politikalarına ilişkin beklentiler arasındaki ayrışmayı öne çıkardı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi, beklentilerin üzerinde gerçekleşen tarım dışı istihdam verisinin ardından yaklaşık 2,2 baz puan yükselerek %4,86 seviyesine ulaştı. Değerli metallerde ise güçlü dolar ve yükselen tahvil getirilerinin etkisiyle ons altın %0,52 gerileyerek 4.066,63 dolardan haftayı tamamlarken, gümüş %0,28 yükselişle 51,91 dolara ulaştı. Altındaki günlük gerilemeye rağmen haftalık toparlanmanın korunması, değerli metallerde son dönemdeki sert satışların ardından alım talebinin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Brent petrolün ocak vadeli kontratı ise %0,03 yükselişle 98,32 dolardan kapanırken, ABD ile İran arasındaki görüşmelere yönelik beklentiler ve arz güvenliği riskleri fiyatlamalarda etkili olmaya devam etti. ABD hisse piyasalarında perşembe günü yaşanan sert satışların ardından teknoloji hisseleri öncülüğünde sınırlı toparlanma izlendi. S&P 500 endeksi %0,31 yükselişle 7.376,86 puandan, Nasdaq 100 ise %1,35 artışla 26.989,99 puandan kapanış gerçekleştirdi.

Ekonomik Takvim

ABD'de Fed üyeleri Michelle Bowman ve Austan Goolsbee'nin açıklamaları para politikası beklentileri açısından önem taşıyor. Haftanın ana veri gündemini ise 10 Kasım Salı günü açıklanacak ABD ekim ayı tüketici enflasyonu oluşturuyor. Bilanço tarafında ABD seansı öncesinde Constellation Energy, KKR, NRG Energy, Barrick Mining ve kapanışın ardından ise Occidental Petroleum, Take-Two Interactive, Rocket Lab ve AST SpaceMobile'ın finansal sonuçları öne çıkıyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	50,1497	0,06	1,76	18,82
EUR/TRY	55,9304	0,26	1,46	14,86
EUR/USD	1,1143	0,15	-0,36	-3,44
GBP/USD	1,3352	0,21	1,10	1,56
EUR/GBP	0,8345	-0,06	-1,48	5,17
USD/JPY	158,480	-0,15	0,04	-2,58

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,8	0,04	0,27	9,85
TR 2 Yıllık	39,5	0,21	0,32	-1,05
ABD 10 Yıllık	4,87	0,00	-0,38	18,66
ABD 5 Yıllık	4,67	0,00	-0,36	26,35
ABD 2 Yıllık	4,54	0,00	-0,26	27,24

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	11.483	1,32	-6,39	5,11
BIST30	14.290	1,34	-5,65	20,67
XBANK	16.398	1,94	3,32	9,71
XUSIN	13.745	2,05	-14,15	-3,09
S&P500	7.377	0,31	-5,56	9,63
NASDAQ	24.579	1,09	-10,18	6,85
DOW JONES	51.286	-0,46	-0,71	9,15
DAX	25.820	-1,92	2,92	9,55
FTSE 100	10.674	-1,01	1,16	10,24
CAC 40	8.139	-0,81	4,30	2,38
NIKKEI 225	57.435	2,42	-14,74	17,06

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7.402	0,42	-5,44	6,79
Nasdaq Vadeli	27.085	0,19	-12,77	4,00
Dax Vadeli	24.303	-0,28	2,23	6,30

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4.070,80	1,27	-1,69	0,18
Gümüş	51,92	1,90	-12,96	4,81
Brent Petrol	98,32	-1,28	-7,14	52,82

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

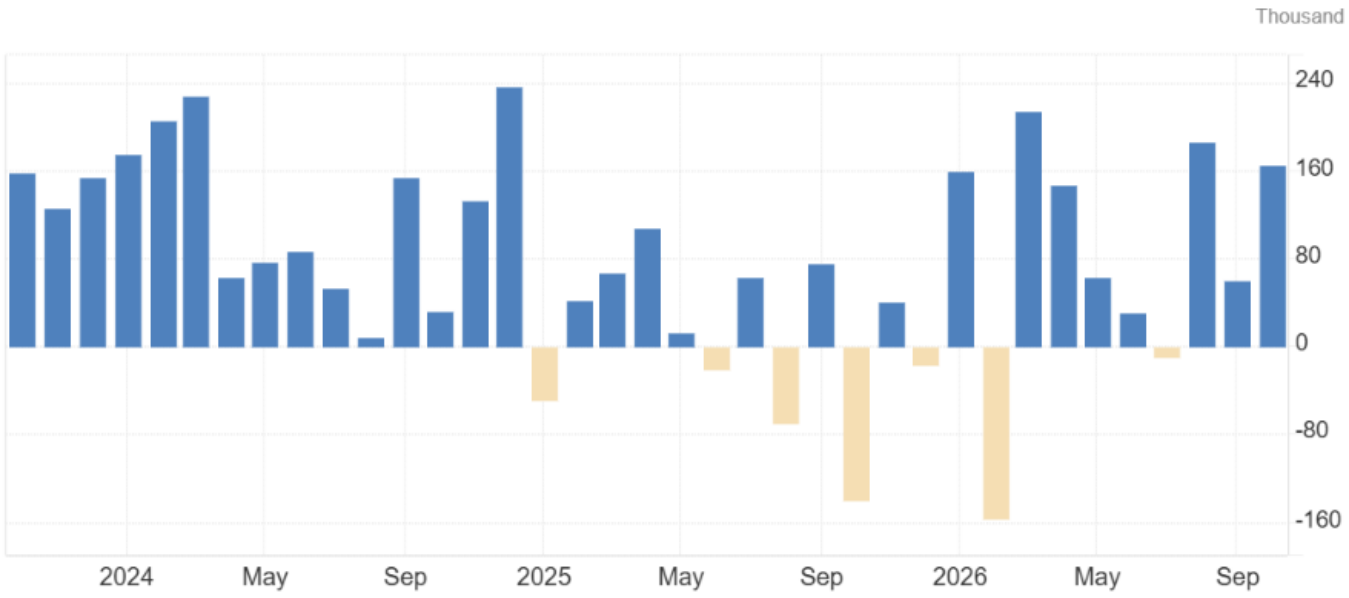
	2026 yıl sonu politika faizi beklentileri		
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,06	+18
ECB	%2,50	%2,60	+10
BOE	%3,75	%4,06	+30

Geçtiğimiz hafta küresel piyasaların yönünü tek bir başlıktan ziyade birbirini hızla takip eden üç gelişme belirledi. Haftaya ABD-İran görüşmelerine yönelik iyimserlik ile başlanırken, 3 Kasım ABD ara seçimlerinde Demokratların hem Senato hem de Temsilciler Meclisi'nde kontrolü ele geçirmesi Trump yönetiminin İran politikası, mali harcamaları ve yapay zeka sektörüne yönelik yaklaşımının yeniden fiyatlanmasına yol açtı. Seçimlerin hemen ardından petrol ve ABD tahvil faizleri sert gerilerken dolar zayıfladı ve altın toparlandı. Ancak 5 Kasım'da olası yeni yapay zeka düzenlemelerine yönelik kaygılar teknoloji sektöründe sert satışlara neden olurken, Cuma günü beklentileri açık ara aşan ABD istihdam verisi Fed'in Aralık ayında faiz artıracağı beklentisini yeniden güçlendirdi.

ABD'de Ekim ayı tarım dışı istihdamı 165 bin kişi artarak 65 binlik piyasa beklentisinin belirgin üzerinde gerçekleşirken, işsizlik oranı %4,2'den %4,1'e geriledi. Önceki iki aya ilişkin istihdam verileri toplam 84 bin kişi yukarı revize edildi. Ücret artışının yıllık %3,1'e yavaşlamasına rağmen verilerin **genel olarak istihdam piyasasının yeniden güç kazandığına işaret ettiğini görüyoruz**. Bununla birlikte uzun süreli işsizliğin ve ekonomik nedenlerle yarı zamanlı çalışanların artması işgücü piyasasının tamamen sıkı bir görünüm sergilemediğini gösteriyor. Güçlü istihdam verisinin ardından Aralık FOMC toplantısında 25 baz puanlık faiz artırımı artık neredeyse kesinlik kazanmış durumda. 2027 yılına ilişkin fiyatlamalarda ise Aralık artırımının ardından bir ek ve son faiz artırımının daha beklendiği, bu artırımın zamanlamasının Haziran'dan Nisan 2027'ye çekildiği görülüyor. **Dolayısıyla mevcut piyasa fiyatlaması Fed'in Aralık faiz artışı sonrasında ek artışlar için alanın oldukça dar olduğuna, agresif bir faiz artış döngüsünden ziyade yüksek faiz ortamının korunduğu ve ek sıkılaşma ihtimalinin masada kalacağı bir ortama işaret etmekte.**

Döviz piyasasında oldukça dalgalı bir hafta geçirdik. Demokratların Kongre'nin iki kanadını da kazanmasının ardından bölünmüş yönetimin Trump'ın mali genişleme planlarını sınırlayabileceği beklentisiyle dolar endeksi beş haftanın en düşük seviyesine gerilerken euro yaklaşık bir ayın zirvesine çıktı.

ABD Tarım Dışı İstihdam



Kaynak: Tradingeconomics

Ancak bu hareket haftanın sonunda tamamen tersine döndü. Ekim ayında tarım dışı istihdamın beklenen 65 bin yerine 165 bin artması, işsizlik oranının da %4,2'den %4,1'e gerilemesiyle dolar endeksi Cuma günü %0,77 yükselerek 102,26'ya, EUR/USD ise %0,67 düşüşle 1,1144'e geldi. İngiltere Merkez Bankası'nın politika faizini 25 baz puan artırarak %4'e çıkarmasına rağmen sterlin de güçlü ABD verisinin ardından haftalık bazda yaklaşık %0,3 geriledi. **Cuma günü beklentileri aşan istihdam verisinin şahin Fed risklerini canlı tutmasının ve haftalık grafiklerde gözlediğimiz momentumun Kasım ayında ABD dolarının güçlü bir performans sergileme ihtimalini artırdığı düşüncesindeyiz. EUR/USD'de beş haftadır işlem görülen 1,1100-1,1275 aralığının alt ve üst sınırlarını kritik destek-dirençler olarak izleyeceğiz. Geçtiğimiz haftaki geri çekilmenin 1,1100 altına kayması halinde yeni bir dalga düşüş ihtimali gündeme gelebilir.**

Tahvil piyasasında haftanın ilk yarısında petroldeki çöküş ve ABD seçim sonuçlarının yarattığı mali disiplin beklentisi ön plana çıktı. Demokratların Kongre kontrolünü ele geçirmesinin Trump yönetiminin vergi ve harcama politikalarını sınırlayabileceği düşüncesi tahvil arzına yönelik endişeleri azaltırken, petrol fiyatlarındaki sert düşüş de enflasyon beklentilerini aşağı çekti. Ancak Cuma günkü güçlü istihdam verisinin ardından bu hareketin bir kısmı geri verildi, 10 yıllık faiz %4,85, iki yıllık faiz ise %4,52 civarına yükseldi. **ABD 10 yıllık tahvil getirisinde güçlü istihdam ve Fed'in şahin görünümü faizlerdeki aşağı yönlü hareket alanını daraltırken, petrol fiyatlarındaki gerilemenin kalıcı olması halinde %5 ve yakın çevresinde bir dengelenmeyi olası görüyoruz.**

Değerli metallerde haftanın ilk yarısındaki tablo belirgin biçimde olumlu oldu. Seçim sonuçlarının ardından dolar ve ABD tahvil faizlerinin gerilemesiyle ons altın yeniden 4.146 dolara kadar yükseldi ve Çarşamba günü yaklaşık %3,4 ile Ağustos ortasından bu yana en güçlü günlük performansını gösterdi. Ancak Cuma günü güçlü istihdam verisinin dolar ve tahvil faizlerini yukarı taşımasıyla altın yeniden satışla karşılaştı. Ons altında zirvelere göre %30, gümüşte ise %60 civarındaki düşüşler, orta-uzun vadede cazip getiri/risk fırsatları sunuyor. Satış baskısının büyük ölçüde fiyatlandığını düşünüyor, değerli metallerde «ağırlık artır» görüşümüzü koruyoruz. **Mevcut seviyeleri kademeli girişlerle 3-6 aylık vadede fırsat olarak değerlendiriyoruz. Bununla birlikte kalıcı bir ralli için henüz erken olabilir. Kısa vadede dalgalı ve konsolidasyon ağırlıklı seyir beklerken, sağlıklı bir dip oluşumunun ardından daha sürdürülebilir bir toparlanma öngörüyoruz.**

Ons altın



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse piyasalarında cuma günü teknoloji hisseleri öncülüğünde toparlanma görülmesine rağmen haftalık görünümün zayıf kaldığını düşünüyoruz. S&P 500 endeksi %0,31, Nasdaq 100 ise %1,35 yükselirken Dow Jones'un %0,46 gerilemesi, alımların ağırlıklı olarak önceki gün sert satışlarla karşılaşan teknoloji şirketlerinde yoğunlaştığını gösteriyor. Philadelphia Yarı İletken Endeksi'nin %4,2 yükselmesi ve AMD hisselerinin yaklaşık %11 değer kazanması, sektördeki sert kayıpların ardından tepki alımlarının güçlendiğine işaret ediyor. Ancak Nasdaq Bileşik Endeksi'nin haftalık %3,4 kayıpla üst üste dördüncü haftayı düşüşle tamamlaması ve S&P 500'ün %2,7 gerilemesi, cuma günkü hareketin piyasa görünümünü değiştirmek için yeterli olmadığını gösteriyor. Özellikle yapay zeka altyapısına yönelik yatırımların finansmanı, yüksek değerlemeler ve ABD ara seçimleri sonrasında veri merkezi düzenlemelerinin sıkılaşabileceği beklentisi, teknoloji şirketleri üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Diğer taraftan ekim ayında tarım dışı istihdamın 165 bin kişi artması ve işsizlik oranının %4,1'e gerilemesi, ABD ekonomisinde belirgin bir yavaşlama yaşanmadığını ortaya koydu. Güçlü istihdam verisinin ardından Fed'in aralık toplantısında faiz artırma ihtimalinin yaklaşık %80'e yükselmesi ise özellikle gelecek yıllardaki büyüme beklentileri nedeniyle yüksek değerlemelerle işlem gören şirketler açısından yeni bir baskı oluşturuyor**. Yüksek faiz ortamının daha uzun süre devam etmesi, yalnızca değerlemeleri değil, büyük ölçekli yatırımların finansman maliyetlerini de doğrudan etkiliyor. Haftaya Asya piyasalarındaki toparlanma ve ABD vadeli endekslerindeki pozitif görünümle başlasak da salı günü açıklanacak enflasyon verileri öncesinde alımların kalıcılığı konusunda temkinliyiz.**

Şirket haberlerinde cuma günü özellikle Moderna, Vistra, Airbnb ve Cloudflare'ın finansal sonuçları öne çıktı. Moderna, üçüncü çeyrekte gelirini yıllık %29 artırarak 1,3 milyar dolara ulaştırırken 200 milyon dolar net kâr açıkladı. Şirketin 2026 yılı gelir büyümesi beklentisini daha önceki en fazla %10 seviyesinden %15–25 aralığına yükseltmesi, aşı satışlarındaki toparlanmanın finansallara yansımaya başladığını gösteriyor. Faaliyet giderlerine ilişkin beklentilerin aşağı çekilmesini ve yıl sonu nakit tahmininin 8,1–8,3 milyar dolara yükseltilmesini de olumlu buluyoruz. Ancak şirketin sürdürülebilir büyümesi açısından mevcut aşı portföyünün yanında yeni ürünlerin ticari başarısı belirleyici olacak. Enerji tarafında Vistra, üçüncü çeyrekte devam eden faaliyetlerinden elde ettiği düzeltilmiş FAVÖK'ü %50'nin üzerinde artırarak 2,38 milyar dolara yükseltti. Şirket, 2026 yılı FAVÖK beklentisini 7,1–7,5 milyar dolar aralığına taşırken 2027 için 7,7–8,5 milyar dolarlık ilk tahminini açıkladı. Özellikle 2027 yılına yönelik güçlü görünüm, elektrik üretim kapasitesinin ve uzun vadeli enerji talebinin finansallara katkısını destekliyor. Bununla birlikte açıklanan net kârın 559 milyon dolarlık gerçekleşmemiş korunma işlemi kazancı içerdiğini dikkate alıyor, faaliyet performansını değerlendirirken bu etkiyi ayrıştırmayı tercih ediyoruz. Yazılım ve dijital hizmetler tarafında Cloudflare'ın gelirlerini %39 artırarak 782,5 milyon dolara ulaştırması ve Airbnb'nin %19 gelir büyümesiyle birlikte yıllık tahminlerini yukarı yönlü güncellemesi, güçlü finansal sonuçların seçici alımlarla karşılık bulabildiğini gösterdi. Buna karşılık gelirlerini %24 artıran Atlassian hisselerinde yaklaşık %16'lık düşüş yaşanması, piyasanın yüksek değerlemelerde yalnızca güçlü büyüme verilerini yeterli bulmadığını ortaya koyuyor. **Haftanın devamında CoreWeave, Applied Materials ve Cisco'nun sonuçları yapay zeka yatırımlarının altyapı şirketlerinin gelirlerine ve kârlılığına nasıl yansıdığını değerlendirmek açısından önemli olacak. Ayrıca Constellation Energy'nin açıklayacağı bilanço, elektrik üretim şirketlerinin son dönemdeki dalgalanmanın ardından finansal görünümünün ne ölçüde korunduğunu gösterecek.**

ABD hisse senetlerine yönelik yaklaşımımızda, cuma günü gerçekleşen yükselişi teknoloji sektöründeki bütün risklerin geride kaldığı şeklinde değerlendirmiyoruz. Özellikle yarı iletken hisselerinde sert satışların ardından görülen alımlar kısa vadeli toparlanmayı destekleyebilir ancak mevcut fiyat seviyelerinde yeni pozisyon oluştururken şirketlerin gelir büyümesinden çok bu büyümenin kârlılık ve nakit akışına yansımasını ön planda tutuyoruz. Büyük teknoloji şirketlerinin yapay zeka yatırımlarını artırması, AMD, Nvidia ve Arista gibi altyapı tedarikçileri açısından uzun vadeli talebi desteklemeye devam ediyor. Buna karşılık yatırım harcamalarının yüksek seviyelerde kalması, müşterilerin finansman koşullarını ve harcamaların geri dönüş süresini daha önemli hale getiriyor. Özellikle borçlanmayla büyüyen veri merkezi şirketlerinde finansman maliyetleri ve olası proje gecikmelerinin risk oluşturduğunu düşünüyoruz. Microsoft, Amazon ve Alphabet gibi güçlü nakit yaratma kapasitesine sahip şirketleri bu açıdan daha avantajlı değerlendiriyoruz. Elektrik üreticilerinde ise Vistra'nın güçlü faaliyet sonuçları, uzun vadeli talep görünümünün korunduğunu gösterse de siyasi gelişmelerin ve enerji piyasasındaki oynaklığın kısa vadeli fiyatlamalarda etkili olmaya devam etmesini bekliyoruz. **Portföylerde teknoloji ağırlığını mevcut toparlanmanın ardından artırmak için acele etmiyor, özellikle son satışlarda faaliyet görünümü bozulmadan değerlemeleri gerileyen şirketlerde kademeli alımları daha uygun buluyoruz. Sağlık ve temel tüketim gibi daha öngörülebilir nakit akışına sahip sektörleri de portföy dengesini korumak açısından önemsiyoruz. Salı günü açıklanacak enflasyon verilerinin faiz beklentilerini yeniden şekillendirebileceği dikkate alındığında, haftanın ilk bölümünde riskin kontrollü yönetilmesini ve yeni alımlarda seçici davranılmasını tercih ediyoruz.**

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
Rocket Lab Corp	53,07	15,39 %	Axon Enterprise Inc	313,00	(18,18)%	NVIDIA Corp	186,64	2,78 %	50.099.201
Airbnb Inc	189,99	11,67 %	Microchip Technology Inc	58,35	(10,02)%	Intel Corp	56,28	7,71 %	43.424.861
Advanced Micro Devices Inc	449,04	11,04 %	Dexcom Inc	79,41	(5,98)%	Space Exploration Technologies	134,27	8,62 %	30.240.016
AppLovin Corp	391,22	9,86 %	Booking Holdings Inc	160,67	(4,77)%	CoreWeave Inc	46,40	6,28 %	18.000.104
Space Exploration Technologies	134,27	8,62 %	Thomson Reuters Corp	112,57	(4,69)%	Microchip Technology Inc	58,35	(10,02)%	16.293.337
Lam Research Corp	200,44	8,23 %	Monster Beverage Corp	45,72	(4,41)%	Apple Inc	342,37	(0,52)%	15.689.296
Intel Corp	56,28	7,71 %	Intuit Inc	341,50	(3,76)%	Amazon.com Inc	259,30	(0,35)%	12.672.722
Nebius Group NV	129,49	7,58 %	Workday Inc	192,90	(3,63)%	Advanced Micro Devices Inc	449,04	11,04 %	11.570.925
KLA Corp	138,49	6,69 %	CSX Corp	49,12	(3,36)%	Broadcom Inc	293,69	0,74 %	11.046.567
CoreWeave Inc	46,40	6,28 %	Intuitive Surgical Inc	452,80	(3,36)%	Netflix Inc	63,41	(3,28)%	10.822.480

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.