

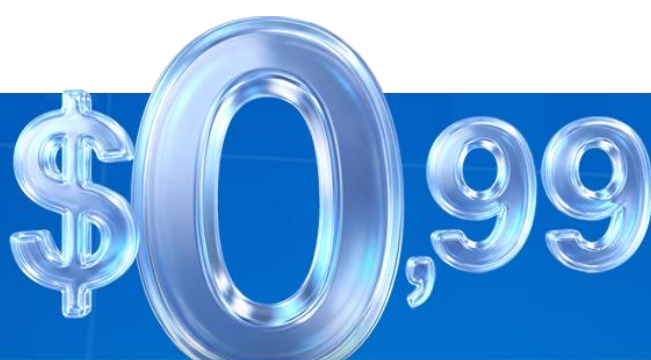
Global Piyasalarda Gündem

- Fed tutanakları eylüldeki 25 baz puanlık artırıma 19 yetkilinin tamamının destek verdiğini gösterirken ABD 10 yıllık tahvil getirisi %5,36 ile 2002'den bu yana en yüksek seviyeyi test etti.** Tutanaklara göre katılımcıların çoğu, %3,75-4'e çekilen hedef aralıkta **yıl sonuna kadar bir artış daha yapılmasını muhtemelen uygun** buluyor. Ancak Jefferson ve Williams'ın açıklamaları yeni bir artırım için acele edilmeyebileceğine işaret ediyor. Güçlü 10 yıllık ihale getirileri seans zirvesinden geri çekse de 30 yıllık getiri %5,7'yi aştı, konut kredisi faizleri %7,49 ile 2023'ten bu yana zirveye çıktı. Barclays 10 yıllık getiri tahminini %5,25'e yükseltti. Avrupa'da Fransa'daki bütçe ve siyasi kriz **Fransa-Almanya getiri farkını yaklaşık 140 baz puana** açtı, Euro Stoxx Bankacılık Endeksi seans içinde %4'e kadar geriledi.
- Beyaz Saray'ın ara seçimler öncesinde İran'a yönelik saldırı seçenekleri istediğine dair haber Brent'i 102 doların üzerine taşıdı.** The Atlantic'e göre saldırıların boyutu ve hedefleri hâlâ tartışılıyor, Trump ise anlaşma için acelesi olmadığını yineledi. Husiler Suudi Arabistan'da iki havalimanını vurarak üç kişinin ölümüne yol açtı. Katar açıklarında ise bir tanker saldırıya uğradı. Ticaret cephesinde AB Ticaret Komiseri Sefcovic, günde 1 milyar doları aşan açığı görüşmek üzere Pekin'de. Brüksel'in **Çin menşeli hibrit araç ithalatına koruma önlemi** hazırlaması ve Fransa ile Almanya'nın Çin'i tek pazardan kesebilecek bir araç önermesi gerilimi artırıyor. Pekin de AB kimyasallarına anti-damping soruşturması başlatarak karşılık verdi.
- Petroldeki yükseliş ve tahvil satışı risk iştahını bozarken MSCI Asya Pasifik Endeksi %1,2 geriledi.** Wall Street salı günü rekorların ardından çarşamba geriledi, MSCI Dünya Endeksi de %0,2 düştü. Topix %1, Hang Seng %0,9, Şanghay Bileşik %1 kaybederken S&P 500 vadelileri yatay, Nasdaq 100 vadelileri %0,1 ekside. Brent aralık kontratı **%2,3 artışla 102,46 dolara**, WTI 89,95 dolara çıktı. Meksika Körfezi'nde Isaias kasırgası nedeniyle günlük 510 bin varilin üzerinde üretim durdu. Ons altın 4.126,06 dolar, Bitcoin 82.848,73 dolar seviyesinde. Dolar endeksi çarşambaki %0,3'lük kazancını korurken Dolar/TL 49,21'den işlem görüyor.

Global Piyasalar

	SON	GÜNLÜK	YBB %
HİSSE ENDEKSLERİ			
S&P 500	7.801,77	-%0,22	%13,97
Nasdaq 100	31.160,08	-%0,21	%23,41
Dow Jones	51.179,87	-%0,66	%6,48
Euro Stoxx 50	6.131,80	-%0,79	%5,88
DAX	24.895,18	-%0,83	%1,65
FTSE 100	10.449,40	-%0,09	%5,22
Nikkei 225	69.042,11	-%1,42	%37,15
MSCI EM	1.725,68	-%0,99	%22,88
Kospi	6.625,93	-%2,62	%57,23
Şangay Bileşik	3.811,90	-%0,79	-%3,95
Hang Seng	23.785,79	-%1,43	-%7,20
DOLAR ENDEKSİ			
DXY	102,348	%0,10	%4,09
EMTİA FİYATLARI			
Brent	104,84	%4,63	%72,29
WTI	92,42	%4,69	%60,95
Altın	4.117,75	%0,16	-%4,67
Gümüş	58,840	-%1,58	-%17,89
Bakır (COMEX)	6,597	-%0,33	%17,17
TAHVİL GETİRİLERİ			
	SON	ÖNCEKİ	YBB BP
ABD 2Y	4,82	4,77	+135
ABD 10Y	5,32	5,28	+116
Almanya 10Y	3,51	3,48	+65
Japonya 10Y	3,09	3,10	+103

PhillipCapital'de

ABD Hisselerinde
İşlem Başına

Online Hesap Açın



Piyasayı Etkileyen Haberler

► Applied Digital 3Ç26 açıklandı: fit-out geliri ciroyu taşıdı, zarar derinleşti

NASDAQ: APLD

BİLANÇO · VERİ MERKEZİ / YAPAY ZEKÂ

Applied Digital (APLD), 2027 mali yılının ilk çeyreğinde (haziran-ağustos) **116,29 milyon dolarlık beklentinin %194,0 üzerinde 341,9 milyon dolar gelir** açıkladı. Gelir yıllık bazda %322 arttı. Gelirin büyük kısmını kira değil, **183,5 milyon dolarlık kiracı altyapı (fit-out) hizmet geliri** oluşturdu, baz kira geliri ise 65,8 milyon dolarda kaldı. Fit-out gelirindeki 157,2 milyon dolarlık artışa 151,1 milyon dolarlık maliyet artışı eşlik etti, bu yüzden kalemin kâra katkısı sınırlı. **Düzeltilmiş faaliyet marjı 1.900 baz puan artışla eksi %6'dan %13'e çıktı**, düzeltilmiş FAVÖK 64,4 milyon dolar oldu. Buna karşın durdurulan faaliyetler dahil **hisse başına zarar 0,82 dolar ile 0,295 dolarlık beklentiye %178,0 aştı**. Zararı 77,4 milyon dolarlık faiz gideri, B&W varantına bağlı 49,5 milyon dolarlık türev zararı ve 66,5 milyon dolarlık hisse bazlı ödeme büyüttü. Şirket 1,41 GW kiralık kapasite için **36 milyar dolarlık sözleşmeli gelir** taşıyor ve Kuzey Dakota'da teslim edilen kapasitenin 2026 sonunda 300 MW'a çıkmasını bekliyor. Gelir sürprizinin önemli bölümü düşük marjlı bir geçiş kalemine dayandığı için tahmin revizyonlarının ciro yerine baz kira büyümesi ve kapasite teslim takvimi üzerinden yapılması, değerlemenin de sözleşmeli kira portföyüne göre okunması gerekir.

► Levi Strauss 3Ç26 açıklandı: tarife iadesi kârı beklentinin üzerine taşıdı

NYSE: LEVI

BİLANÇO · HAZIR GİYİM

Levi Strauss (LEVI), 2026 mali yılının üçüncü çeyreğinde (haziran-ağustos) **1.609,7 milyon dolar gelirle beklentinin 6,93 milyon dolar (%0,43) altında** kaldı. Gelir yıllık bazda %4,3, organik bazda %4,5 arttı. **Düzeltilmiş FVÖK marjı 370 baz puan genişleyerek %15,5'e çıktı**, brüt marj ise 450 baz puan artışla %66,2 oldu. **Düzeltilmiş hisse başına kâr 0,48 dolar ile 0,358 dolarlık beklentiye %34,1 aştı**. Ancak **bu rakamın 0,11 doları, işe geri yatırılan kısım düşüldükten sonra kalan gümrük vergisi iadesinden** geldi, iadenin faaliyet marjına net katkısı 330 baz puan oldu. Toptan satış %6 büyürken DTC %2'de kaldı, ABD'de DTC gelirleri %1 geriledi. Yönetim **yıllık düzeltilmiş HBK kılavuzunu 1,46-1,52 dolardan 1,54-1,56 dolara çekti** ve 100 milyon dolarlık hızlandırılmış geri alım başlatacak. Kâr sürprizinin önemli bölümü tek seferlik nitelikteki bir iade kaleminden geldiği için kılavuz artışı kalıcı bir marj hikâyesi olarak değil tahmin revizyonu olarak okunmalı, çarpan tarafında asıl test ABD DTC'nin dördüncü çeyrekte hedeflenen orta tek haneli büyümeye dönüp dönmeyeceği olacak.

► PepsiCo 3Ç26 açıklandı: beklenti aşıldı ama EPS kılavuzu sert düşürüldü

NASDAQ: PENG

BİLANÇO · BELLEK / YAPAY ZEKÂ

PepsiCo (PEP) üçüncü çeyrekte **24,95 milyar dolarlık beklentinin %1,3 üzerinde 25,27 milyar dolar net gelir** açıkladı. Gelir yıllık %5,6 arttı, organik büyüme %3,1 oldu. GAAP faaliyet marjı 195 baz puan genişleyerek %16,9'a çıktı, ancak **çekirdek faaliyet marjı 35 baz puan daralarak %17,3'ten %16,9'a geriledi**. **Çekirdek hisse başına kâr 2,34 dolar ile 2,295 dolarlık beklentiye %2,0 aştı**, GAAP hisse başına kâr 2,23 dolar oldu. Çekirdek faaliyet kârındaki %3'lük artışa 4 puanlık gümrük vergisi iadesi etkisi eşlik etti. Segmentte **PFNA çekirdek faaliyet kârı %12 düştü**, PFNA ve PBNA organik geliri yatay kaldı, uluslararası segmentlerde organik gelir %6-9 arttı. Şirket **2026 çekirdek hisse başına kâr büyüme kılavuzunu %5-7 aralığının alt ucundan %2,5-3,5'e indirdi**, net gelir kılavuzunu ise %4-6'dan yaklaşık %6'ya yükseltti. Beklenti aşımı iade desteğiyle geldiği ve Kuzey Amerika kârlılığı zayıf kaldığı için, 2026 EPS tahminlerinde aşağı revizyon ve çarpanlar üzerinde baskı riski öne çıkıyor.

Günün Öne Çıkanları

Samsung

KRX: 005930

Kapanışta -%2,42

Samsung Electronics 3Ç26'da rekor kâra rağmen beklentinin altında kaldı. Öncü faaliyet kârı yaklaşık dokuz kat artışla 107,4 trilyon won (80,1 milyar dolar) oldu, 195 trilyon wonluk gelir de beklentinin gerisinde kaldı. Hisse Seul'de seans içinde %2,1'e kadar geriledi. Rekor kârın bile hisseyi taşıyamaması, bellek döngüsünde fiyatlamamanın artık beklentiyi ne kadar aştığına baktığını gösteriyor.

KAPANIŐ	PİYASA DEĞ.	F/K
262.000 ₩	1.701 trl ₩	11,66

TSMC

NYSE: TSM

Seans Öncesi -%1,40

TSMC 3Ç26'da yapay zeka talebiyle gelir beklentisini aştı. Gelir %51 artışla 1,49 trilyon Tayvan dolarına (46,7 milyar dolar) ulaşarak 1,46 trilyonluk analist ortalamasını geçti, hisseler bu ay rekor kırdı. Şirket Teksas'ta ek genişlemeyi değerlendiriyor. Talep dökümhane tarafında sağlam kalsa da rekor seviyedeki hissede belirleyici artık 2027 kapasite ve fiyatlama rehberliği olacak.

KAPANIŐ	PİYASA DEĞ.	F/K
472,20 \$	2,10 trl \$	34,08

Broadcom

NASDAQ: AVGO

Seans Öncesi -%1,61

Broadcom OpenAI çipleri için yaklaşık 30 milyar dolarlık finansman görüşüyor. Görüşmeler erken aşamada, resmi süreç henüz başlamadı. Bu adım, Anthropic için başlatılan 60 milyar dolarlık borç paketinin ardından geliyor. Şirket 2028'de OpenAI'a 5 gigavatlık çip sağlamayı bekliyor. AI altyapısının yapılandırılmış borçla finanse edilmesi şirketin gelir görünürlüğünü artırırken sektörde kaldıraç birikimini ve tahvil getirilerine duyarlılığı büyütüyor.

KAPANIŐ	PİYASA DEĞ.	F/K
376,51 \$	1,80 trl \$	48,09

Isomorphic

HALKA KAPALI

Halka Kapalı

Isomorphic Labs en az 40 milyar dolar değerlemeyle yeni fon arıyor. Alphabet'in DeepMind'dan ayrılan yapay zeka destekli ilaç keşfi girişimi, değerlemenin 50 milyar dolara kadar çıkabileceği erken aşama görüşmeler yürütüyor. Şirket yalnızca beş ay önce B serisi turda 2,1 milyar dolar toplamıştı. Ticari kanıt olmadan oluşan bu değerlendirme, AI fonlama dalgasındaki seçiciliğin isim bazında ne kadar keskinleştiğini gösteriyor.

KAPANIŐ	PİYASA DEĞ.	F/K
—	—	—

Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	VERİ / OLAY	VOLATİLİTE BEKLENTİSİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
13 EKİM 2026 · SALI					
17:00	US	İkinci El Konut Satışları (Eylül)	● ● ●	—	3,98M
14 EKİM 2026 · ÇARŞAMBA					
15:30	US	Çekirdek TÜFE (Aylık) (Eylül)	● ● ●	—	%0,3
15:30	US	TÜFE (Aylık) (Eylül)	● ● ●	—	%0,4
15:30	US	TÜFE (Yıllık) (Eylül)	● ● ●	—	%3,4
15 EKİM 2026 · PERŞEMBE					
09:00	UK	GSYİH (Aylık) (Ağustos)	● ● ●	—	%0,4
15:30	US	Perakende Satışlar (Eylül)	● ● ●	—	%1,2
15:30	US	ÜFE (Aylık) (Eylül)	● ● ●	—	%0,4
15:30	US	Çekirdek Perakende Satışlar (Eylül)	● ● ●	—	%1,4
15:30	US	Philadelphia Fed İmalat Endeksi (Ekim)	● ● ●	—	37,8
15:30	US	İşsizlik Başvuruları	● ● ●	—	—
16 EKİM 2026 · CUMA					
12:00	EU	TÜFE (Yıllık) (Eylül)	● ● ●	%3,8	%3,2
19 EKİM 2026 · PAZARTESİ					
05:00	CN	GSYİH (Yıllık) (3. Çeyrek)	● ● ●	—	%4,3
21 EKİM 2026 · ÇARŞAMBA					
09:00	UK	TÜFE (Yıllık) (Eylül)	● ● ●	—	%3,1
23 EKİM 2026 · CUMA					
16:45	US	Hizmet PMI (Öncü) (Ekim)	● ● ●	—	58,8
16:45	US	İmalat PMI (Öncü) (Ekim)	● ● ●	—	55,9

● ● ● DÜŞÜK BEKLENTİ ● ● ● ORTA BEKLENTİ ● ● ● YÜKSEK BEKLENTİ

Referans olarak Investing.com kullanılmıştır.

EKİM 2026 MERKEZ BANKALARI TAKVİMİ

22 Ekim	28 Ekim	29 Ekim	30 Ekim
TCMB 14:00 %37,00	Fed 21:00 %3,75-%4,00	ECB 16:15 %2,50	BoJ ~06:00 %1,25

Açıklanan toplantılar mavi renk ile vurgulanmıştır · Saatler TSİ · Faizler mevcut seviye