

Uluslararası Piyasalar

18/09/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda merkez bankalarının enflasyonla mücadelede yeniden daha sıkı bir çizgiye yönelmesi öne çıkarken, Fed'in son faiz artışı sonrasında yatırımcıların odağı kararın kendisinden para politikasının güvenilirliğine kaydı. Kısa vadeli ABD tahvil getirilerinin yükselmesine karşılık uzun vadeli getirilerde daha sınırlı hareket görülmesi, Fed'in fiyat baskılarını kontrol altına almak için gerektiğinde ek sıkılaşmaya gideceğine yönelik güvenin arttığını gösteriyor. Bununla birlikte ABD'nin yüksek bütçe açıkları ve artan faiz yükü, ekonomik büyümenin belirgin biçimde yavaşlaması halinde uzun vadeli borçlanma maliyetlerinin yeniden sert şekilde yükselebileceğine ilişkin tartışmayı canlı tutuyor. Japonya tarafında BOJ politika faizini 25 baz puan artırarak %1,25'e çıkardı ve böylece faizleri 31 yılın en yüksek seviyesine taşıdı. Kararın iki üyenin karşı oyuyla alınması ve açıklamada daha hızlı sıkılaşmaya yönelik güçlü bir yönlendirme bulunmaması, para politikasında normalleşmenin devam edeceği ancak hız konusunda kurul içinde görüş ayrılığı bulunduğu izlenimini yarattı. Jeopolitik ve ticaret politikası cephesinde ise ABD Kongresi'nin Rus enerji ve savunma sektörlerine yönelik yaptırımları genişleten ve Rus enerji ürünlerini satın alan ülkelere ek tarifeler uygulanmasına imkan veren düzenlemeyi onaylaması yeni bir belirsizlik alanı oluşturuyor. Tasarının yürürlüğe girmesi halinde Rus enerji akışlarının yönü ve büyük alıcı ülkelerle ABD arasındaki ticari ilişkiler önümüzdeki dönemde daha yakından izlenecek.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,10 düşüşle 100,23 seviyesinden günü tamamlarken, Fed sonrasında görülen güçlü yükselişin ardından ABD tahvil faizleri ve petrol fiyatlarındaki geri çekilme dolarda kar satışlarını beraberinde getirdi. USD/JPY %0,18 düşüşle 155,95 seviyesine gerilerken, Japonya Merkez Bankası'nın bugünkü toplantısında faiz artıracağı beklentisi yen tarafında sınırlı destek sağladı. EUR/USD %0,10 yükselişle 1,1476 seviyesine çıkarken, EUR/GBP %0,26 artışla 0,8590 seviyesinden kapandı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %1,61 düşüşle %4,93 seviyesine geriledi. Fed'in enflasyona karşı daha kararlı bir duruş sergilemesinin uzun vadeli enflasyon beklentilerini aşağı çekmesi ve petroldeki düşüşün fiyat baskılarına ilişkin endişeleri azaltması, karar öncesinde biriken tahvil satışlarının bir bölümünün geri alınmasını sağladı. Faizlerdeki geri çekilme ve doların hafif zayıflaması değerli metallere güçlü destek verirken, ons altın %1,83 yükselişle 4.341 dolara, gümüş %3,50 artışla 64,98 dolara çıktı. Özellikle altındaki toparlanmada Fed'in faiz artırımına rağmen uzun vadeli getirilerin gerilemesi belirleyici oldu. Brent petrol %1,57 düşüşle 104,99 dolardan günü tamamladı. Suudi Arabistan'ın Umman üzerinden ek petrol arzı sağlaması ve Doğu-Batı boru hattındaki kapasitenin kısmen yeniden devreye alınabileceğine yönelik beklentiler Orta Doğu kaynaklı arz endişelerini hafifletti. ABD hisse piyasalarında ise S&P 500 %1,14, Nasdaq 100 %1,73 yükseldi. Fed'in faiz artırımının ardından 10 yıllık faizin %5'in altına gerilemesi ve petrol fiyatlarındaki düşüş, aynı anda hem değerlendirme hem de maliyet baskısını hafifletti. Yarı iletken hisselerinin güçlü performansı Nasdaq'ın S&P 500'den belirgin biçimde pozitif ayrışmasını sağlarken, yükselişin piyasanın geneline de yayılması önceki günlerdeki dar tabanlı teknoloji hareketinden daha sağlıklı bir risk iştahına işaret etti.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de sanayi üretimi verisi takip edilecek ancak makroekonomik takvim görece sakin. Bilanço tarafında öne çıkan büyük bir şirket sonucu bulunmazken, piyasanın odağı daha çok Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmeler, enerji arzına ilişkin haber akışı ve Fed sonrası tahvil piyasasındaki fiyatlamalarda olacak.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	48,7336	↑ 0,11	↑ 1,80	↑ 18,15
EUR/TRY	56,0415	↑ 0,02	↑ 1,01	↑ 14,91
EUR/USD	1,1476	↑ 0,05	↓ -0,82	↓ -2,60
GBP/USD	1,3359	↑ 0,09	↓ -1,26	↓ -1,42
EUR/GBP	0,8590	↓ -0,04	↑ 0,45	↑ 1,22
USD/JPY	155,970	↑ 0,72	↑ 1,58	↓ -5,81

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,3	↓ -0,12	↑ 0,21	↑ 11,61
TR 2 Yıllık	40,6	↓ -0,56	↓ -0,26	↑ 1,93
ABD 10 Yıllık	4,95	↑ 0,00	↑ 0,30	↑ 20,20
ABD 5 Yıllık	4,80	↓ 0,00	↑ 0,45	↑ 30,54
ABD 2 Yıllık	4,69	↑ 0,00	↑ 0,52	↑ 31,01

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13510	↑ 2,95	↓ -4,38	↑ 22,28
BIST30	16370	↑ 4,16	↑ 1,78	↑ 34,75
XBANK	16496	↑ 8,88	↑ 6,01	↑ 4,36
XUSIN	18478	↑ 0,83	↓ -4,97	↑ 26,12
S&P500	7638	↑ 1,14	↓ -0,70	↑ 15,17
NASDAQ	26418	↑ 1,69	↑ 0,49	↑ 17,57
DOW JONES	51778	↑ 0,61	↓ -2,93	↑ 12,21
DAX	25717	↑ 0,70	↓ -1,58	↑ 8,63
FTSE 100	10816	↑ 1,19	↑ 0,82	↑ 17,21
CAC 40	8187	↑ 0,57	↓ -3,79	↑ 4,23
NIKKEI 225	64136	↑ 1,41	↓ -3,38	↑ 43,87

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7707	↑ 0,27	↓ -0,70	↑ 12,08
Nasdaq Vadeli	29743,0	↑ 0,47	↓ -0,17	↑ 16,55
Dax Vadeli	24303	↓ -0,39	↓ -2,16	↑ 5,40

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4342	↑ 1,14	↑ 0,92	↑ 20,03
Gümüş	65,2	↑ 2,25	↑ 4,87	↑ 58,87
Brent Petrol	104,8	↓ -1,20	↑ 13,63	↑ 53,37

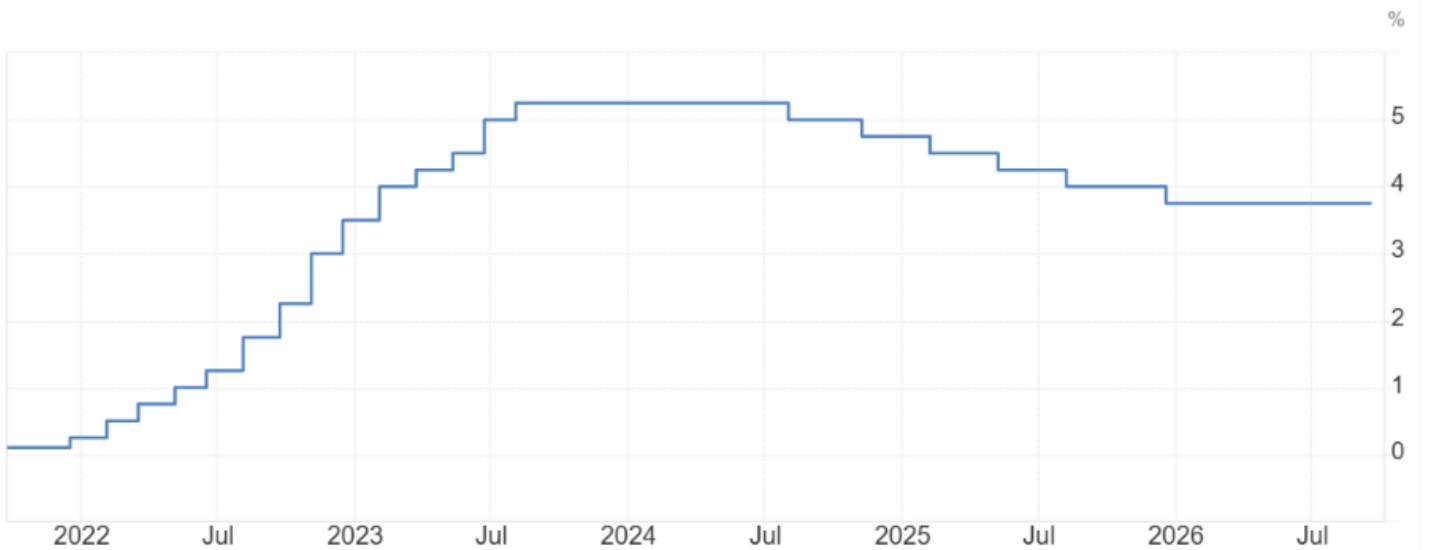
Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,21	+33
ECB	%2,50	%2,80	+30
BOE	%3,75	%4,19	+43

Uluslararası döviz piyasalarında Fed faiz kararı sonrasında gün gözler İngiltere Merkez Bankası (BoE) Eylül toplantısına çevrildi. BoE Politika faizini beklentilere paralel %3,75'te sabit tutarken karar 6'ya karşı 3 oyla alındı, üç üye 25 baz puanlık artışla faizin %4'e çıkarılmasını istedi. BoE Orta Doğu'daki çatışmaların enerji fiyatlarını yükseltmesiyle Ağustos'ta %3,1 olan enflasyonun önümüzdeki çeyreklerde artacağını ve 2027 başında %4'ün üzerine çıkabileceğini öngörürken, enflasyon risklerinin Temmuz toplantısına kıyasla daha belirgin şekilde yukarı yönlü olduğunu vurguladı. Bununla birlikte ücret ve fiyatlama davranışlarında henüz güçlü ikinci tur etkiler görülmemesi ve iş gücü piyasasındaki zayıflık nedeniyle bu toplantıda beklemeyi tercih eden BoE, enerji şokunun uzaması halinde politikanın yeniden sıkılaştırılabileceği mesajını verdi. Ayrıca banka bilançosundaki tahvillerin azaltılmasında aktif satışlara ara vererek kalan stokun 2034 sonuna kadar kademeli biçimde eritilmesini kararlaştırdı. **Kararı genel olarak faizin sabit tutulmasına rağmen şahinleşen bir BoE iletişimi olarak değerlendiriyoruz.**

Diğer yandan, Fed'in üç yılı aşkın sürenin ardından gerçekleştirdiği ilk faiz artırımının etkilerini izledik. Fed'in politika faizini 25 baz puan artırarak %3,75-%4,00 aralığına taşıması ve nokta grafiğin yıl sonuna kadar bir artışa daha işaret etmesi sonrasında Dolar Endeksi önce yedi haftanın zirvesine çıkarken, günün devamında petrol ve ABD tahvil faizlerindeki geri çekilmeyle kazanımlarının bir bölümünü verdi, euro dolar karşısında yaklaşık %0,2 yükselerek 1,1490, GBP/USD ise BOE'nin faizi sabit tutmasının ardından 1,3400 civarında işlem gördü. **Piyasanın Fed'in nokta grafiğinden daha şahin bir patika fiyatlayarak üç ilave artırımını hesaba katmaya devam ettiğini, dolayısıyla kısa vadede dolar lehine faiz farkı temasının korunduğunu görüyoruz.**

BOE politika faizi



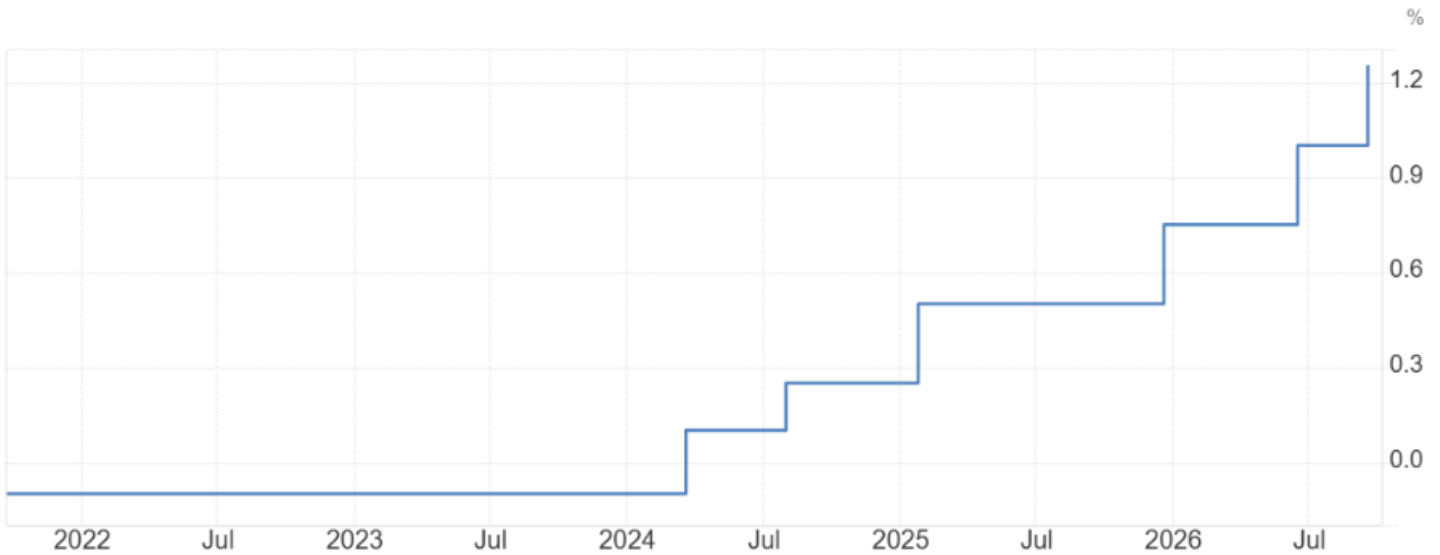
Kaynak: Tradingeconomics

Bu sabah saatlerinde **Japonya Merkez Bankası (BoJ)** politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artırarak %1'den %1,25'e çıkardı ve faizi 31 yılın en yüksek seviyesine taşıdı. Karar 7'ye karşı 2 oyla alınırken, iki üyenin faizin sabit tutulmasını tercih etmesi kurul içindeki temkinli kanadın devam ettiğini gösterdi. BoJ yüksek enerji maliyetleri ve zayıf yenin ithalat fiyatları üzerinden enflasyonu yeniden hızlandırma riskine karşı normalleşme sürecini sürdürürken, Ağustos çekirdek enflasyonunun %1,7 ile hedefin altında kalması daha agresif bir sıkılaşmayı sınırlayan unsur oldu. Karar beklentiler dahilinde olmasına rağmen ilave faiz artırımlarına ilişkin yeterince güçlü şahin yönlendirme verilmemesi ve iki üyenin karşı oy kullanması nedeniyle yen değer kaybetti, USD/JPY %0,8'e varan yükselişle 157,15 civarına çıktı. **Bu nedenle kararı faiz artırımına rağmen piyasa beklentilerine kıyasla görece temkinli bir BoJ mesajı olarak değerlendiriyoruz.** Bundan sonraki faiz patikası açısından Başkan Ueda'nın iletişimi ve enerji kaynaklı enflasyon baskılarının seyri belirleyici olacak.

Uluslararası döviz piyasalarına yönelik piyasa görüşümüzde bir değişiklik bulunmuyor. Şahin Fed **EUR/USD** üzerinde bir süre daha aşağı yönlü bir etkide bulunabilir, potansiyel yukarı yönlü tepkilerin sınırlı kalmasına yol açabilir. Olası düşüşlerde 2025 yılından bu yana birçok kez test edilen ve kritik bir destek olan 1,1350-1,1450 bölgesini yakından izleyeceğiz. İçinde bulunduğumuz düşüş dalgasında söz konusu bölgede dengelenme ihtimalini bir adım önde görüyor, bu aralık içerisinde kademeli euroya geçişleri değerlendirmeyi planlıyoruz.

Değerli metaller şahin Fed riskine rağmen beklentilerimizden farklı olarak oldukça pozitif bir seyrinde. **Böylesine bir fiyatlamayı güç göstergesi olarak okuyoruz.** Çünkü yükselişler sonrasında haftalık bazda pozitif getiriye dönülmesini teknik açıdan olumlu buluyoruz. Bu görüntünün hafta kapanışında da korunması durumunda önümüzdeki hafta altın ve gümüşte alım yönündeki işlemlere öncelik verebiliriz. Teknik görüntüde ons altında 4235, gümüşte 62,50 seviyelerini kısa vadeli kritik destekler olarak takip edeceğiz. **Bu sınırlar üzerinde Fed toplantısı sonrasında öne çıkan yukarı yönlü momentumun korunması beklenebilir.**

BoJ politika faizi



Kaynak: Tradingeconomics

ABD hisse senedi piyasaları – Dünkü yükselişi yalnızca Fed sonrasında gelen bir tepki hareketi olarak okumuyoruz. S&P 500 %1,14, Nasdaq 100 %1,73 yükselirken yarı iletken endeksindeki %3,1’lik artış ve piyasa genelinde yükselen hisselerin düşenlere iki kattan fazla üstünlük sağlaması, alımların birkaç büyük teknoloji şirketiyle sınırlı kalmadığını gösterdi. Daha önemli değişim ise tahvil ve petrol tarafında yaşandı. Fed bir gün önce faiz artırmış ve yılın kalanında ilave sıkılaşmaya açık kapı bırakmış olmasına rağmen 10 yıllık tahvil faizi %5’in üzerinden %4,93’e geriledi. Brent petrolün de üçüncü seansta düşmesi, piyasanın aynı anda hem iskonto oranı hem de şirketlerin maliyet görünümü açısından rahatlamasını sağladı. Buradaki ayrımı önemli buluyoruz. Fed’in daha sıkı bir politika izlemesi normal şartlarda büyüme hisseleri için olumsuz ancak yatırımcılar para politikasındaki sıkılaşmanın enflasyonu kontrol altına alacağına daha fazla güvenmeye başlarsa uzun vadeli faizlerin sürekli yukarı gitmesi gerekmiyor. Nasdaq açısından dün oluşan pozitif tablo tam olarak buydu. Yapay zeka yatırımlarına ilişkin son günlerdeki güvenlik tartışmaları ortadan kalkmış değil fakat piyasa, büyük teknoloji şirketlerinin kar üretimi devam ettiği sürece %5’in altına dönen uzun vadeli faizle yeniden daha yüksek değerlendirilmeye istekli olduğunu gösterdi. **Yine de tek seanslık ralliyi yeni ve kesintisiz bir yükseliş döneminin başlangıcı olarak görmek için erken. Fed’in ekim toplantısında yeniden faiz artırma ihtimali fiyatlamada kalırken, petrol halen 100 doların üzerinde ve ekonomik büyümenin güçlü seyretmesi enflasyon tarafındaki risklerin hızla kaybolmasını engelliyor. Dolayısıyla önümüzdeki dönemde Nasdaq için en sağlıklı senaryo, kar büyümesinin korunmasına eşlik eden ve %5’in altında dengelenen bir 10 yıllık faiz olacak.**

Hafta başında sert satış gören yarı iletkenlerdeki dönüş, yapay zeka temasının tamamen bozulmadığına ilişkin önemli bir teyit verdi. Güvenlik tartışmaları sonrasında Nvidia, AMD ve Broadcom üzerinde oluşan baskının temelinde gerçek sipariş iptallerinden çok gelecekteki yatırım hızına ilişkin belirsizlik vardı. Büyük veri merkezi şirketlerinin yatırım planlarında henüz anlamlı bir kesinti görülmemesi, faizlerin de gerilemesiyle birlikte sektörün hızlı toparlanmasını sağladı. Bununla birlikte yatırım zincirini yalnızca GPU üreticileri üzerinden değerlendirmiyoruz. Yapay zeka harcamalarının yeni modellerin eğitiminden mevcut modellerin daha geniş kullanımına kayması halinde müşteriye özel çipler, ağ altyapısı, veri depolama ve kurumsal yazılım daha fazla pay alabilir. Broadcom’un müşteriye özel işlemci ve ağ işini bu nedenle güçlü bulmaya devam ediyoruz. AMD tarafında veri merkezi pazar payı kazanımı halen temel yatırım tezini destekliyor. Nvidia’da ise iş modeline ilişkin görüşümüz olumlu kalmasına rağmen piyasanın şirkete biçtiği büyüme beklentisinin yüksek olması, yeni girişlerde daha fazla fiyat disiplini gerektiriyor. Yazılım tarafında Microsoft gibi yapay zeka yatırımlarını mevcut kurumsal müşteri tabanı üzerinden gelirleştirebilen şirketler, yalnızca gelecek dönem beklentisine dayalı isimlere göre daha dayanıklı bir yapı sunuyor. Dün ayrıca dijital varlık ve sermaye piyasası altyapısında farklı bir katalizör oluştu. **ABD’de blokzincir üzerinde işlem gören hisse senetlerine yönelik beş yıllık düzenleyici muafiyet açıklanmasının ardından Coinbase yaklaşık %5,8, Robinhood %5,2 yükseldi. Düzenleme, tokenlaştırılmış hisse işlemlerinin geleneksel sermaye piyasalarına daha fazla entegre olmasının önünü açabilir. Bu alanı yapay zeka kadar geniş bir tema haline getirmek için erken olsa da Robinhood ve Coinbase açısından yeni ürün gelirleri yaratabilecek yapısal bir gelişme olarak izlemeye değer buluyoruz.**

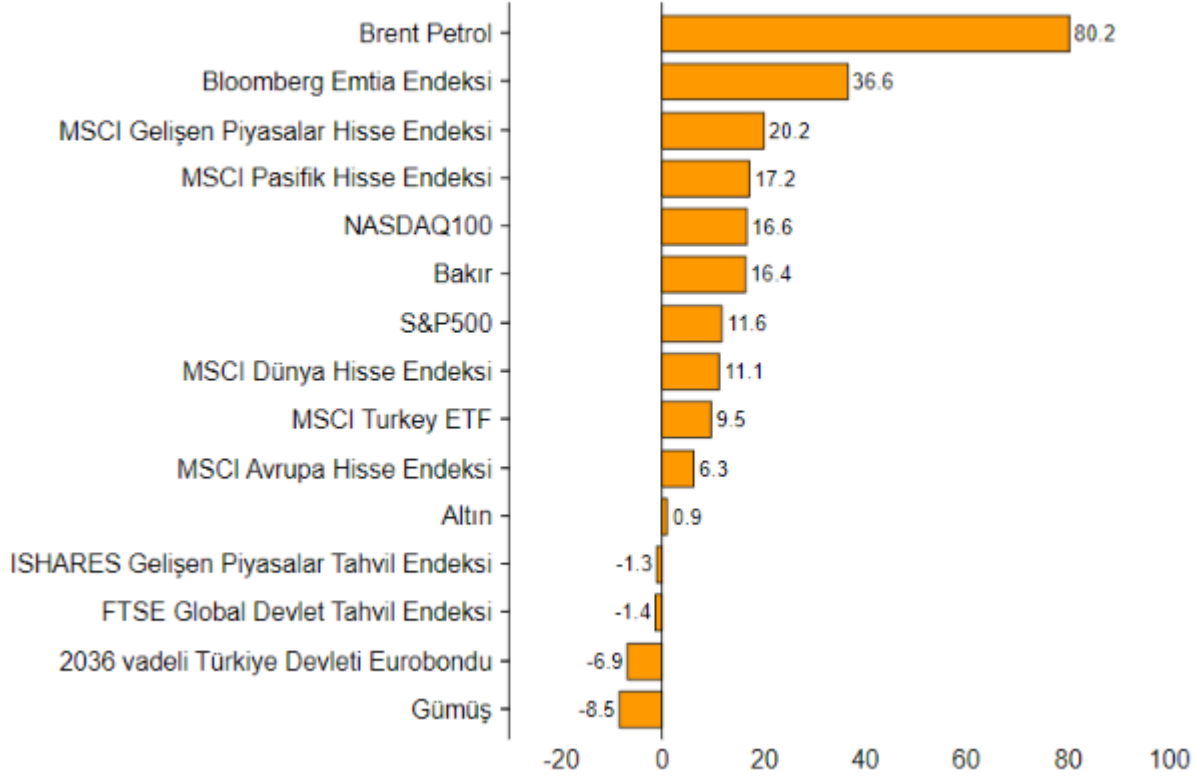
Mevcut koşullarda dünkü güçlü yükseliş sonrasında geniş tabanlı biçimde ağırlık artırmak yerine, faizlerdeki rahatlamadan en fazla faydalanırken aynı zamanda kendi kar büyümesini üretebilen şirketlere odaklanmayı tercih ediyoruz. Microsoft ve Broadcom gibi güçlü nakit akışına, görünür kurumsal talebe ve yapay zeka yatırımlarından doğrudan gelir üretme kapasitesine sahip şirketlerde mevcut pozisyonların taşınmasını daha rahat değerlendiriyoruz. AMD’de veri merkezi tarafındaki pazar payı kazanımı sürdüğü müddetçe mevcut seviyelerden ve olası geri çekilmelerden seçici eklemeler yapılabilir. Nvidia’da ise bir günlük güçlü toparlanmanın ardından hızlı ağırlık artışı tercih etmiyoruz. Büyük bulut şirketlerinin 2027 yatırım bütçeleri ve yapay zeka güvenliği tartışmalarının gerçek harcama planlarına etkisi daha fazla önem kazanacak. Yazılım tarafında da yalnızca faiz düştüğü için tüm sektöre dönmek yerine, yapay zekanın ürün başına gelir ve müşteri harcamasını artırdığını gösterebilen şirketleri ayırmak gerektiğini düşünüyoruz. Robinhood ve Coinbase’de düzenleyici gelişmeyi olumlu bir katalizör olarak görüyoruz ancak her iki hissede de işlem gelirlerine ve risk iştahına yüksek duyarlılık nedeniyle ilk fiyat hareketinin ardından agresif pozisyon oluşturmayı uygun bulmuyoruz. Endeks düzeyinde yaklaşımımız da benzer. 10 yıllık tahvil faizinin %4,8-%5,0 bölgesinde dengelenmesi ve Brent’in yeniden yükselişe geçmemesi halinde kaliteli büyüme hisselerinde mevcut pozisyonların korunması ve geri çekilmelerde sınırlı eklemeler daha sağlıklı görünüyor. Faizin tekrar %5’in üzerine yerleşmesi veya petrolün yeniden 110 dolar bölgesine yönelmesi halinde ise yüksek çarpanlı şirketlerde değerlendirme baskısının hızlı biçimde geri dönebileceğini düşünüyoruz. **Fed sonrasında oluşan ilk piyasa tepkisi olumlu ancak bundan sonraki aşamada endeksi faizlerin değil, şirketlerin bu faiz ortamında ne kadar kar ve nakit üretebildiği taşıyacak.**

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
Astera Labs Inc	293,56	9,06 %	T-Mobile US Inc	166,45	(5,57)%	Intel Corp	108,80	7,67 %	35.800.427
ARM Holdings PLC	264,90	8,57 %	CoreWeave Inc	79,88	(4,16)%	NVIDIA Corp	219,34	2,54 %	27.384.236
Intel Corp	108,80	7,67 %	Coast Inc	29,66	(3,76)%	CoreWeave Inc	79,88	(4,16)%	21.994.429
Rocket Lab Corp	67,82	6,47 %	Comcast Corp	22,91	(3,46)%	Space Exploration Technologies	154,81	2,60 %	18.500.837
Advanced Micro Devices Inc	545,09	6,36 %	Axon Enterprise Inc	453,50	(3,19)%	Apple Inc	337,00	1,38 %	13.697.835
Sandisk Corp	1614,39	6,21 %	Lumentum Holdings Inc	893,61	(2,81)%	Amazon.com Inc	251,19	2,13 %	10.845.066
Workday Inc	199,28	6,14 %	Coca-Cola Europacific Partners	100,48	(2,19)%	Comcast Corp	22,91	(3,46)%	9.358.135
Micron Technology Inc	977,50	5,50 %	Thomson Reuters Corp	99,48	(1,81)%	Tesla Inc	366,20	2,27 %	8.987.804
Strategy Inc	132,25	4,81 %	Intuit Inc	313,13	(1,57)%	Netflix Inc	75,31	(1,44)%	8.465.017
Marvell Technology Inc	240,76	4,81 %	AppLovin Corp	321,60	(1,52)%	Walmart Inc	106,79	(0,66)%	8.149.773

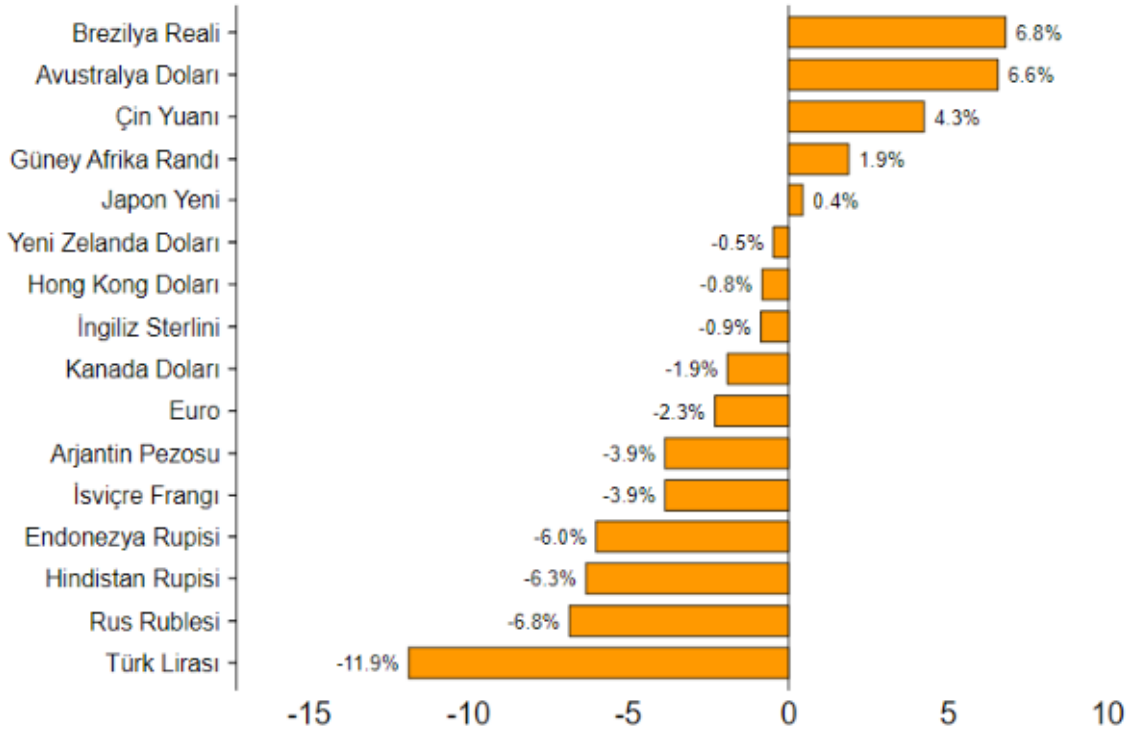
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

17/09/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
15.09.2026	05:00:00	Çin	Sanayi Üretimi (Yıllık)	4,80%	4,50%
15.09.2026	05:00:00	Çin	Perakende Satışlar (Yıllık)	0,80%	0,60%
15.09.2026	09:00:00	İngiltere	İşsizlik Oranı	5,00%	4,90%
15.09.2026	09:00:00	İngiltere	Ortalama Kazançlar (Prim Dahil)	3,90%	4,10%
15.09.2026	12:00:00	Almanya	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	37	34,2
15.09.2026	15:30:00	ABD	New York Fed İmalat Endeksi	15	20,6
16.09.2026	09:00:00	İngiltere	TÜFE (Yıllık)	3,10%	2,90%
16.09.2026	09:00:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,70%	2,60%
16.09.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	-0,70%	0,00%
16.09.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Yıllık)	-0,40%	0,10%
16.09.2026	15:30:00	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0,90%	-0,60%
16.09.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,50%	-0,30%
16.09.2026	15:30:00	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	0,20%	-0,40%
16.09.2026	21:00:00	ABD	Fed Faiz Kararı	4,00%	3,75%
16.09.2026	21:00:00	ABD	FOMC Ekonomik Projeksiyonları	*	*
16.09.2026	21:30:00	ABD	Fed Başkanı Warsh Basın Toplantısı	*	*
17.09.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Nihai)	3,30%	2,90%
17.09.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık, Nihai)	2,40%	2,50%
17.09.2026	14:00:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	3,75%	3,75%
17.09.2026	15:30:00	ABD	İnşaat İzinleri	1.410k	1.433k
17.09.2026	15:30:00	ABD	Konut Başlangıçları	1.320k	1.239k
17.09.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	209k	206k
17.09.2026	15:30:00	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	30	47,4
18.09.2026	02:30:00	Japonya	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	1,80%	1,80%
18.09.2026	06:00:00	Japonya	BoJ Faiz Kararı	1,25%	1,00%
18.09.2026	09:00:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık)	-0,30%	-0,50%
18.09.2026	16:15:00	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,30%	0,20%
18.09.2026	16:15:00	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	76,40%	76,30%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Lennar Corp	LEN US	16.09.2026	Aft-mkt	Q3 26	1,283	1,30

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 olduğu anılan 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.