

Uluslararası Piyasalar

10/09/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel gündemde enerji şokunun geçici bir jeopolitik başlıktan para ve maliye politikalarını doğrudan etkileyen daha kalıcı bir soruna dönüşmesi öne çıkıyor. ABD ile İran arasındaki savaş altıncı ayını geride bırakırken son saldırıların petrol tankerleri ve bölgedeki enerji altyapısına yönelmesi, arz kesintilerinin kısa sürede telafi edileceği beklentisini zayıflattı. Reuters, çatışmanın uzamasının ABD’de akaryakıt maliyetlerini ve kamuoyundaki rahatsızlığı artırdığını, yönetimin ise henüz belirgin bir çıkış stratejisi ortaya koymadığını belirtiyor. Enerji kaynaklı enflasyon baskısının Avrupa’ya yansımaları ECB’yi yeniden sıkılaştırmaya yöneltmiş durumda. Ekonomistlerin büyük bölümü bankanın faizleri artırmasını beklerken, asıl tartışma enerji maliyetlerindeki yükselişin ikinci tur etkiler yaratıp yaratmayacağı ve sıkışmanın aralık ayına taşınıp taşınmayacağı üzerinde yoğunlaşıyor. ABD’de ise Hazine’nin uzun vadeli tahvil geri alım programını üç katına çıkarması, yüksek borçlanma maliyetlerini ve piyasa likiditesini yönetme çabasının güçlendiğini gösterse de açıklanan büyüklük beklentileri karşılamadı. Aynı dönemde Trump’ın Cumhuriyetçilerin ara seçimleri kazanması halinde yetişkin vatandaşlara 5.000 dolar ödeme vaadi vermesi, uygulama ayrıntıları belirsiz olsa da maliye politikasına yönelik tartışmayı yeniden öne taşıdı. Reuters’in hesabına göre programın teorik maliyeti 1 trilyon doların oldukça üzerine çıkıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,05 düşüşle 98,78 seviyesinden günü tamamlarken, ABD tahvil faizlerindeki yükselişe rağmen doların belirgin güç kazanamaması günün önemli ayrımsmalarından biri oldu. Güvenli liman talebinin dolara yönelmekte isteksiz kalmasının yanında, önümüzdeki hafta faiz artırmaları beklenen Japonya Merkez Bankası öncesinde yen pozisyonlarının yeniden düzenlenmesi ve kısa pozisyonların kapanması doları baskıladı. USD/JPY %0,30 düşüşle 153,505 seviyesine gerilerken yen yaklaşık yedi ayın en güçlü bölgesinde kalmayı sürdürdü. EUR/USD %0,07 yükselişle 1,1633 seviyesinden günü tamamlarken ECB’nin bugün faiz artıracak beklentisi euroyu destekledi. EUR/GBP ise %0,04 düşüşle 0,8587 seviyesine geriledi. Sterlinin euroya karşı sınırlı üstünlüğünde, yükselen enerji maliyetlerinin İngiltere’de faiz indirimi beklentilerini azaltması ve piyasanın önümüzdeki aylara ilişkin daha sıkı bir İngiltere Merkez Bankası patikası fiyatlaması etkili oldu. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi günlük %1,11 yükselişle %4,84 seviyesinde kapanırken, Hazine’nin 10-20 yıl vadeli tahvillerde 6 milyar dolarlık geri alım açıklamasının bazı yatırımcıların beklediğinden küçük kalması uzun vadeli tahviller üzerindeki satış baskısını artırdı. Normal şartlarda değerli metalleri baskılaması beklenen faiz yükselişine rağmen altın %1,07 artışla 4.402 dolara, gümüş %2,31 yükselişle 67,08 dolara çıktı. Burada doların zayıf kalması ve petrol kaynaklı enflasyon endişelerinin değerli metallere yönelimi desteklemesi, tahvil faizinin olumsuz etkisini dengeledi. Brent petrol %1,88 yükselişle 101,01 dolardan günü tamamlarken ABD-İran geriliminde ticari gemilere ve Körfez’deki enerji altyapısına yönelik saldırıların artması, Hürmüz üzerinden petrol akışında yeni kesinti riskini gündemde tuttu. ABD hisse piyasalarında yükselen petrol ve tahvil faizlerinin birlikte finansal koşulları sıkılaştırması risk iştahını sınırladı. S&P 500 %0,48 gerilerken Nasdaq 100’de kayıp %0,29 ile daha sınırlı kaldı

Ekonomik Takvim

Bugün makroekonomik gündem yoğun. Avrupa tarafında ECB faiz kararı, ABD’de ise ÜFE verisi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Bilanço tarafında Adobe ve Oracle sonuçları öne çıkarken, gün boyunca Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmeler de piyasa fiyatlamaları açısından önemini koruyacak.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	48,4855	↑ 0,02	↑ 1,70	↑ 17,51
EUR/TRY	56,4419	↑ 0,24	↑ 2,66	↑ 17,08
EUR/USD	1,1633	↑ 0,06	↑ 0,84	↓ -0,47
GBP/USD	1,3547	↑ 0,07	↑ 0,36	↑ 0,20
EUR/GBP	0,8587	↓ -0,01	↑ 0,46	↑ 0,67
USD/JPY	153,560	↓ -0,05	↑ 3,78	↓ -3,93

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	34,2	↓ 0,00	↓ -0,55	↑ 4,20
TR 2 Yıllık	39,6	↓ -0,11	↓ -2,07	↓ -3,25
ABD 10 Yıllık	4,84	↓ 0,00	↑ 0,14	↑ 19,62
ABD 5 Yıllık	4,61	↓ 0,00	↑ 0,21	↑ 28,06
ABD 2 Yıllık	4,43	↓ 0,00	↑ 0,20	↑ 24,79

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14505	↑ 0,70	↑ 5,02	↑ 37,02
BIST30	17239	↑ 0,79	↑ 10,47	↑ 48,03
XBANK	16999	↓ -2,43	↑ 11,17	↑ 10,79
XUSIN	20168	↑ 1,12	↑ 5,55	↑ 44,85
S&P500	7636	↓ -0,48	↓ -1,51	↑ 16,91
NASDAQ	26253	↓ -0,64	↓ -1,32	↑ 19,95
DOW JONES	52381	↓ -0,77	↓ -2,96	↑ 15,15
DAX	25576	↓ -1,66	↓ -2,84	↑ 8,22
FTSE 100	10670	↓ -1,31	↓ -1,77	↑ 15,66
CAC 40	8157	↓ -1,94	↓ -6,52	↑ 5,09
NIKKEI 225	65143	↓ -0,06	↓ -2,79	↑ 48,51

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7644	↑ 0,23	↓ -1,49	↑ 13,47
Nasdaq Vadeli	29448,8	↑ 0,01	↓ -0,96	↑ 18,68
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4399	↑ 0,36	↑ 0,54	↑ 21,25
Gümüş	67,3	↑ 0,50	↑ 2,85	↑ 64,23
Brent Petrol	101,2	↓ -0,74	↑ 14,52	↑ 48,85

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,99	+35
ECB	%2,25	%2,63	+38
BOE	%3,75	%4,01	+26

Orta Doğu'da ABD-İran savaşının deniz taşımacılığına yayılarak son altı ayın en sert tırmanışlarından birini yaşadığını gördük. ABD'nin beş İran petrol tankerini batırmasına karşılık İran, Hürmüz Boğazı çevresinde iki ABD gemisi dahil 10 gemiye saldırdığını açıklarken, Ürdün'deki ABD üssüne yönelik balistik füze saldırısı da bölgesel gerilimi artırdı. İran Devrim Muhafızları yeni ve daha geniş bir deniz yasak bölgesi ilan edeceğini ve ABD saldırılarının sürmesi halinde misillemeleri büyüteceğini belirtirken, Hürmüz'dan petrol akışının yeniden günlük 2 milyon varile kadar gerilediğine yönelik tahminler öne çıktı. **Artan arz endişeleriyle Brent petrolün %2,8 yükselerek Temmuz'dan bu yana ilk kez 100 dolar eşikliğini aştığını izledik. Hürmüz'daki trafik normale dönmedikçe bölgesel risk priminin yüksek kalmasını bekleriz.**

Küresel para politikasında 2026'ya girerken beklediğimiz normalleşme hikayesinin yılın ilerleyen bölümünde yeniden enflasyonla mücadeleyle dönüştüğünü görüyoruz. Orta Doğu kaynaklı enerji şoku ve küresel ekonominin dirençli seyri, gelişmiş ülke merkez bankalarını faizlerin yeniden ne ölçüde artırılması gerektiğini tartışmaya yöneltti. Fed, politika faizini %3,75 seviyesinde tutarken güçlü Ağustos istihdamı Eylül'de faiz artışı ihtimalini yeniden gündeme taşıdı. Japonya'da ise piyasa BoJ'dan 25 baz puanlık yeni bir artışı güçlü biçimde fiyatlıyor. **Büyük resimde merkez bankalarının ortak sorunu enerji şokuna aşırı tepki vermeden bunun ücretlere, fiyatlama davranışlarına ve enflasyon beklentilerine yerleşmesini engellemek. ECB'nin perşembe günkü kararını da bu çerçevede değerlendiriyoruz.**

ECB, 23 Temmuz'daki toplantısında Haziran'daki 25 baz puanlık artışın ardından beklemeyi tercih ederek mevduat faizini %2,25'te bırakmıştı. O tarihten bu yana banka içinden gelen sinyaller karışık bir konumda. Schnabel mevcut faizlerin enflasyonu hedefe döndürmek için yetersiz kalabileceğini belirtirken Rehn, ücret artışlarının ılımlı olduğunu ve belirgin ikinci tur etkilerin görülmediğini vurguladı. Veriler de benzer bir tablo çiziyor. Euro Bölgesi'nde manşet enflasyon Ağustos'ta %3,3'e, enerji enflasyonu %14'ün üzerine çıkarken çekirdek enflasyon %2,4'e geriledi. Buna karşılık ikinci çeyrekte %0,6'lık büyüme ve imalat PMI'nın 52,7 ile dört yılı aşkın sürenin zirvesine çıkması ekonominin dirençli kaldığını gösteriyor.

ECB Mevduat Faizi



Biz de piyasa beklentilerine paralel olarak ECB'nin bugün 25 baz puanlık faiz artışına gitmesini bekliyoruz. Ancak kararın kendisinden çok yıl sonuna kadar ek bir artış gelip gelmeyeceğine ilişkin sinyallerin önemli olacağını düşünüyoruz. Lagarde'ın enerji fiyatları, ikinci tur etkiler ve dirençli büyümeyi öne çıkararak ilave sıkılaşmaya kapıyı açık bırakması euro ve kısa vadeli Avrupa tahvil faizlerini destekleyebilir. Buna karşılık çekirdek enflasyondaki gerileme ve sınırlı ücret baskılarına vurgu yaparak Eylül artışını bir sigorta hamlesi olarak çerçevelemesi, %2,75 ve üzerindeki terminal faiz beklentilerini zayıflatabilir. Yeni projeksiyonlarda özellikle 2027 enflasyon tahmini ve enerji şokunun orta vadeli görünümüne ne ölçüde yansıtıldığı belirleyici olacak.

ECB kararının euro açısından ilk etapta pozitif fiyatlanmasını beklemekle birlikte, **EUR/USD'de** haftanın yönünü Cuma günü açıklanacak ABD Ağustos enflasyonunun belirleyeceğini düşünüyoruz. **ECB öncesinde 1,1350-1,1450 bölgesinin bu yıl için dip olarak kalacağı ve paritenin önümüzdeki aylarda kademeli olarak 1,1800'e doğru toparlanacağı yönündeki baz senaryomuzu koruyoruz.**

İran'ın Hürmüz yakınlarında 10 gemiye saldırdığını açıklaması, ABD'nin beş İran tankerini batırması ve Husilerin Suudi enerji tesislerine yönelik saldırıları sonrasında Brent günü %3,4 yükselişle 101,21 dolar, WTI ise %3,25 artışla 96,05 dolar seviyesinde tamamladı. Hürmüz'dan petrol akışının günlük 2 milyon varilin altına gerilemesi de fiziksel piyasadaki sıkışıklığı güçlendirdi. **Petrolün yeniden 100 dolar üzerine çıkması yüksek enerji maliyetlerinin enflasyonu daha kalıcı hale getirme riski Fed'in faizleri daha uzun süre yüksek tutması, hatta yeniden artırması yönündeki beklentileri güçlendiriyor.** Bu nedenle Brent'in 100 dolar üzerinde kalıcı olması halinde petrol şokunun Fed'in enflasyonla mücadele alanını daraltarak küresel tahviller ve risk iştahı üzerinde ilave baskı yaratabileceğini düşünüyoruz.

Değerli metallerde olası geri çekilmelerde **değerli metallerde kademeli ağırlık artırılabilirliğini değerlendiriyoruz.** Temmuz ayında görülen en düşük seviyeleri içeren ons altında 4000 dolar, gümüşte ise 55-57 dolar ve yakın çevresi 2026 yılı için dip adaylarımız olmaya devam ediyor.

XAG/USD



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse piyasalarında bugün endeks seviyesinden çok, sermayenin hangi şirketlerde kalmaya devam ettiğine bakmanın daha anlamlı olduğunu düşünüyoruz. S&P 500 dün %0,48 gerilerken enerji sektörü dışında tüm ana sektörlerin günü ekside tamamlaması ve endeks içinde düşen hisselerin yükselenlere yaklaşık dört kat üstünlük sağlaması, satışın birkaç büyük şirketle sınırlı olmadığını gösterdi. Buna karşılık yarı iletken endeksinin pozitif bölgede kalması ve AMD'nin %3 yükselmesi önemli bir ayrışma yarattı. Piyasanın verdiği mesajı yalnızca petrolün 100 doların üzerine çıkması veya 10 yıllık tahvil faizinin %4,84'e yükselmesi üzerinden okumuyoruz. Asıl sorun, bu iki hareketin aynı anda şirketlerin önündeki iskonto oranını ve maliyet tabanını yukarı çekmesi. Uzun vadeli tahvil faizindeki yükseliş yüksek çarpanlı şirketlerin bugünkü değerini aşağı çekerken, enerji maliyetlerindeki artış şirket marjları ve tüketici harcamaları üzerinde ikinci bir baskı yaratıyor. Buna rağmen yapay zeka yatırımlarından doğrudan gelir üreten şirketlerde satışların sınırlı kalması, piyasanın yapay zeka temasından tamamen çıkmadığını, ancak gelecekteki büyüme vaadi yerine bugünkü sipariş, gelir ve nakit üretimini daha fazla sorgulamaya başladığını gösteriyor. Meta'nın yeni yapay zeka asistanını açıklamasının ardından %6'nın üzerinde yükselmesi, AMD'nin piyasadan pozitif ayrışması ve buna karşılık Alphabet'in Finlandiya'da 15,1 milyar dolarlık yeni yapay zeka altyapı yatırımı açıklamasına rağmen %2,3 gerilemesi bu değişimi iyi özetliyor. **Büyük yatırım harcaması artık tek başına olumlu katalizör olarak görülüyor. Yatırımcının görmek istediği, yapılan harcamanın hangi hızla gelire ve serbest nakit akışına döneceği. Bu nedenle bugünkü ÜFE ve yarınki TÜFE yalnızca Fed beklentileri açısından değil, özellikle yüksek değerlemeyle işlem gören büyüme şirketlerinin hangi çarpanı hak ettiği açısından da belirleyici olacak.**

Şirket bazında günün en önemli başlığı bizim açımızdan Oracle bilançosu. Oracle'ın bu akşam açıklayacağı mali yıl 2027 ilk çeyrek sonuçlarında yalnızca gelir ve hisse başına karın beklentiyi geçmesini yeterli görmüyoruz. Şirket geçen çeyrekte bulut altyapısı gelirini %93 artırmış, toplam bulut gelirini 9,9 milyar dolara taşımış ve kalan sözleşme yükümlülüklerini 638 milyar dolara çıkarmıştı. Yönetim ilk çeyrek için toplam gelirden %27-29, bulut gelirinde ise %58-64 büyüme öngörüyor. Bu rakamlar güçlü bir talep görünümüne işaret etse de Oracle hikayesinde yatırımcıların odak noktası artık sipariş büyüklüğünden siparişlerin gelire dönüşme hızı, veri merkezi kapasitesinin devreye alınması ve bu büyümenin ne kadar sermaye gerektirdiği. Şirket mali yıl 2026'da 43 milyar dolar borç ve 5 milyar dolar özkaynak finansmanı sağladı, mali yıl 2027'de de yaklaşık 40 milyar dolarlık borç ve özkaynak finansmanı planlıyor. Aynı dönemde serbest nakit akışının 23,7 milyar dolar negatif olması, 638 milyar dolarlık sipariş birikiminin neden otomatik olarak yüksek bir hisse değerlemesine dönüşmediğini açıklıyor. Dolayısıyla bu akşam Oracle'da bizim için kritik üç gösterge bulut altyapısı büyümesinin hızını koruyup korumadığı, sipariş birikiminin gelir olarak ne kadar hızlı gerçekleştiği ve yönetimin veri merkezi yatırımlarına ilişkin finansman ihtiyacını aşağı çekip çekemediği olacak. Güçlü bir bilanço ve daha kontrollü yatırım harcaması görünümü, son dönemde ciddi değer kaybeden hissede algıyı değiştirebilir. Yalnızca beklentinin üzerinde gelir açıklanıp yatırım ihtiyacının yeniden yukarı çekilmesi halinde ise tepkinin kalıcı olmasını beklemeyiz. **Adobe tarafında tablo farklı. İkinci çeyrekte yapay zeka odaklı yıllık tekrarlayan gelir 500 milyon doların üzerine çıkmasına rağmen piyasa hâlâ Firefly ve Acrobat içindeki yapay zeka özelliklerinin ana iş kolunun büyümesini ne ölçüde hızlandıracağını görmek istiyor. CEO değişiminin de gündemde olduğu bu dönemde, Adobe için düşük değerlendirme tek başına yeterli bir alım gerekçesi değil. Bu akşam abonelik büyümesi, yapay zeka ürünlerinden elde edilen yeni gelir ve yönetimin ileriye dönük büyüme beklentisi daha önemli olacak.**

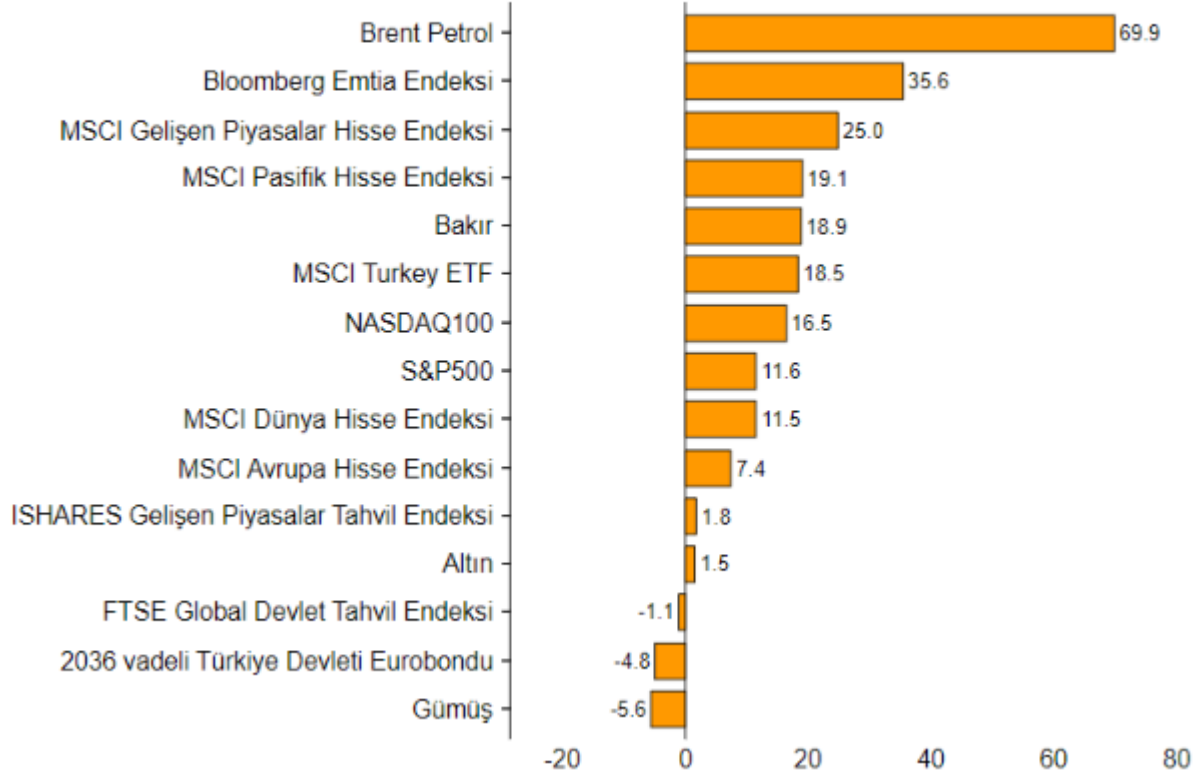
Strateji tarafında mevcut ortamda endekse geniş tabanlı yeni giriş yapmak yerine, yüksek yatırım harcamasını doğrudan gelir artışına dönüştürebilen şirketlerle yalnızca gelecek yıllara ilişkin büyük büyüme hikayesi satan şirketleri birbirinden ayırmayı tercih ediyoruz. ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,8'in üzerinde olduğu ve petrolün 100 doların üzerinde kaldığı bir piyasada özellikle yüksek çarpanlı yazılım hisselerinde değerlendirme genişlemesine güvenerek pozisyon artırmayı doğru bulmuyoruz. Oracle'da bilanço öncesinde yeni pozisyon açmak yerine sonuçları görmeyi tercih ediyoruz. Bulut altyapısı büyümesinin yönetimin %58-64 aralığındaki beklentisine yakın veya üzerinde kalması, 638 milyar dolarlık sipariş birikiminin daha hızlı gelire dönüşmesi ve yeni finansman ihtiyacının kontrol altında tutulması halinde hissede yeniden pozisyon artırmayı değerlendirebiliriz. Adobe'da ise yaklaşımımız daha temkinli. Yapay zeka ürünlerinin kullanıcı büyümesini gelir büyümesine çevirdiğine ilişkin daha güçlü kanıt görmeden yalnızca yıl içindeki sert düşüşü gerekçe göstererek yeni giriş yapmak istemiyoruz. Buna karşılık yarı iletken ve veri merkezi altyapısında talep görünürlüğü daha yüksek olan alanları tercih etmeye devam ediyoruz. Broadcom'un yapay zeka çipi gelirine ilişkin 2027 tahminini yaklaşık 115 milyar dolara, 2028 için 230 milyar dolara çıkarması, büyük bulut ve veri merkezi şirketlerinin yatırım döngüsünün henüz sona ermediği dair güçlü bir göstere. Ancak burada da tüm sektörü aynı şekilde değerlendirmiyoruz. AMD gibi veri merkezi tarafında pay kazanma potansiyeli bulunan şirketler ile ağ altyapısında sipariş görünürlüğü yüksek isimler bizim için daha güçlü konumda. Nvidia'da uzun vadeli yapay zeka talep tezini korusak da Çin'de yerel çip üreticilerinin hızlanan rekabetini ve çok yüksek piyasa beklentisini göz ardı etmiyoruz. Yeni fırsat tarafında ise Meta'yı daha yakından izlemeye değer buluyoruz. **Şirketin yapay zeka yatırımlarını yalnızca altyapı kurulumunda bırakmayıp reklam ürünleri ve doğrudan kullanıcıya ulaşan yapay zeka servisleri üzerinden gelir üretimine bağlaması, mevcut faiz ortamında salt yatırım harcaması hikayesine göre daha kaliteli bir profil sunuyor. Kısacası mevcut piyasada savunmamızı nakde geçerek değil, bilançosu güçlü ve yapay zeka yatırımdan ölçülebilir gelir elde eden şirketlerin ağırlığını koruyarak yapmayı tercih ediyoruz. Geniş piyasa rallisinin yeniden güç kazanması için ise şirket karlarının yanında uzun vadeli tahvil faizindeki baskının da hafiflemesi gerektiğini değerlendiriyoruz.**

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
Datadog Inc	225,27	7,15 %		Comcast Corp	24,59	(6,61)%		Space Exploration Technologies	147,55	(3,86)%	30.438.128
Meta Platforms Inc	653,69	6,55 %		Shopify Inc	126,79	(5,45)%		NVIDIA Corp	223,67	(0,91)%	20.141.941
Marvell Technology Inc	235,01	4,26 %		CoreWeave Inc	94,94	(4,90)%		Intel Corp	106,24	1,69 %	17.842.814
Astera Labs Inc	300,54	4,05 %		Rocket Lab Corp	63,07	(4,25)%		Apple Inc	315,34	(0,28)%	16.626.892
Teradyne Inc	383,69	3,13 %		Space Exploration Technologies	147,55	(3,86)%		Comcast Corp	24,59	(6,61)%	12.481.608
Advanced Micro Devices Inc	521,10	3,04 %		Booking Holdings Inc	173,43	(3,81)%		Amazon.com Inc	252,40	(1,78)%	10.101.080
Micron Technology Inc	1027,77	2,75 %		KLA Corp	182,91	(3,21)%		Meta Platforms Inc	653,69	6,55 %	9.229.439
Intel Corp	106,24	1,69 %		Axon Enterprise Inc	490,00	(3,05)%		Alphabet Inc	330,65	(2,28)%	8.849.790
Sandisk Corp	1764,17	1,51 %		Airbnb Inc	169,63	(2,81)%		Tesla Inc	367,81	(0,10)%	7.799.213
Diamondback Energy Inc	202,63	1,49 %		Strategy Inc	132,70	(2,80)%		Netflix Inc	76,03	(0,96)%	6.743.836

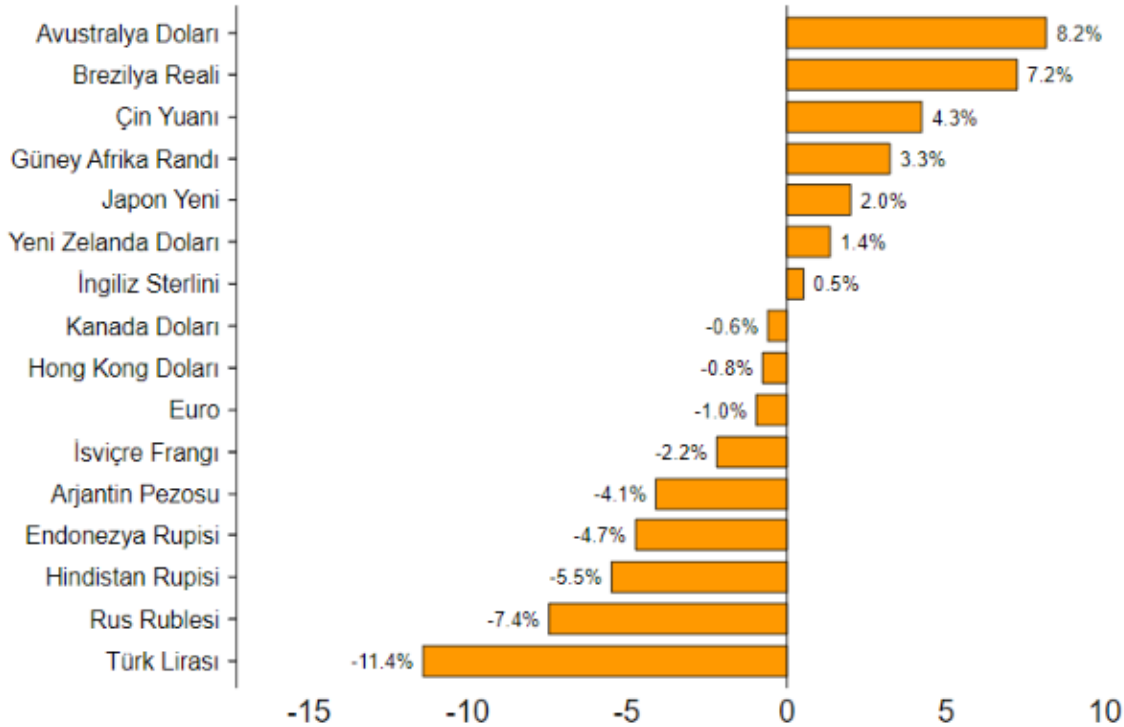
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

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



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
7.09.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,30%	0,00%
7.09.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	GSYH (Çeyreklik)	0,40%	0,00%
7.09.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	GSYH (Yıllık)	1,00%	0,50%
8.09.2026	06:00:00	Çin	Ticaret Dengesi	120,1 mlr \$	112,5 mlr \$
9.09.2026	04:30:00	Çin	TÜFE (Yıllık)	0,90%	0,50%
9.09.2026	04:30:00	Çin	ÜFE (Yıllık)	3,60%	3,50%
10.09.2026	10:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık, Nihai)	2,90%	2,80%
10.09.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	0,10%
10.09.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	*	-1,40%
10.09.2026	14:00:00	Türkiye	TCMB Faiz Kararı	37,00%	37,00%
10.09.2026	15:15:00	Euro Bölgesi	ECB Faiz Kararı	2,65%	2,40%
10.09.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	0,30%	0,00%
10.09.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Yıllık)	4,50%	4,70%
10.09.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
10.09.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	205k	206k
10.09.2026	15:45:00	Euro Bölgesi	ECB Basın Toplantısı	*	*
11.09.2026	09:00:00	İngiltere	GSYH (Aylık)	0,00%	0,30%
11.09.2026	09:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,10%	-0,20%
11.09.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	0,40%	0,10%
11.09.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	3,40%	3,40%
11.09.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,20%	0,20%
11.09.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,40%	2,50%
11.09.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni (Öncü)	*	51,7
11.09.2026	17:00:00	ABD	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi	*	3,30%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Casey's General Stores Inc	CASY US	8.09.2026	Aft-mkt	Q1 27	6,772	
Cooper Cos Inc/The	COO US	10.09.2026	00:00	Q3 26	1,118	
Adobe Inc	ADBE US	10.09.2026	Aft-mkt	Q3 26	6,078	6,08
Oracle Corp	ORCL US	10.09.2026	Aft-mkt	Q1 27	1,746	1,74
Copart Inc	CPRT US	10.09.2026	23:00	Q4 26	0,383	
Kroger Co/The	KR US	11.09.2026	Bef-mkt	Q2 27	1,053	

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.