

Uluslararası Piyasalar

28/09/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Yeni haftaya girerken küresel piyasalarda enerji fiyatları ile tahvil faizlerinin yeniden aynı yönde hareket etmesi öne çıkıyor. Trump'ın İran'ın Hürmüz Boğazı'nı yeniden açmayı da içeren son teklifini reddetmesi, geçen haftanın sonunda güçlenen diplomatik çözüm beklentisini zayıflattı. Trump görüşmelerin bu hafta devam edebileceğini belirtirken, Tahran yaptırımların kaldırılması ve dondurulan varlıklara erişim konusundaki taleplerini koruyor. Dolayısıyla müzakere kanalı açık kalmakla birlikte tarafların başlangıç pozisyonları arasındaki fark henüz kapanmış değil. Petrol kaynaklı enflasyon riskinin yeniden yükselmesi, Fed'in geçen hafta başlattığı sıkılaştırma döngüsünün süresine ilişkin tartışmayı da canlı tutuyor. Bu noktada Hazine Bakanı Scott Bessent, yapay zeka ve deregülasyon kaynaklı verimlilik artışlarının enflasyon üzerindeki baskıyı sınırlayabileceğini savunarak Fed'in faiz görünümünde daha açık fikirli olması gerektiğini belirtti. ABD-Çin tarafında ise hafta sonu açıklanan ayrıntılar, zirve günü sınırlı görünen somut çıktılarını kapsamını genişletti. Taraflar her iki yönde yaklaşık 30 milyar dolarlık hassas olmayan üründe tarifeleri düşürme konusunda anlaşırken, yapay zeka alanında düzenli diyalog ve olay iletişim kanalı kurulması da kararlaştırıldı. Tarife indirimleri ABD'nin tarım ve bazı sanayi ürünleri ile Çin'den gelen tüketim mallarını kapsarken, stratejik teknoloji ve kritik minerallerdeki temel ayrışmalar devam ediyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi haftanın son işlem gününü %0,21 düşüşle 101,03 seviyesinden tamamlarken, son günlerde Fed'in daha sıkı politika izleyeceği beklentisiyle oluşan yükselişin ardından kar satışları öne çıktı. USD/JPY %0,98 düşüşle 157,28 seviyesine geriledi. Japon yetkililerin kur hareketlerine yönelik müdahale hassasiyetini yeniden vurgulaması ve Washington ile Tokyo'nun temmuz ayında ortaya koyduğu yaklaşımın geçerliliğini koruduğunun belirtilmesi yen tarafındaki toparlanmayı destekledi. EUR/USD %0,10 yükselişle 1,1391 seviyesine çıkarken EUR/GBP %0,12 düşüşle 0,8599 seviyesinden günü tamamladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %0,79 gerileyerek %5,16 seviyesinde dengelendi. Hafta içerisinde %5,20'nin üzerine çıkan uzun vadeli faizlerde sınırlı geri çekilme görülse de seviye halen hisse değerlemeleri açısından oldukça yüksek. Dolar ve tahvil faizlerindeki gevşeme değerli metallere destek sağlarken ons altın %0,26 yükselişle 4.284 dolara, gümüş %0,73 artışla 64,11 dolara çıktı. Brent petrol %0,83 yükselişle 102,70 dolardan günü tamamladı. ABD-İran hattındaki diplomatik temaslar fiyatlardaki yükselişi sınırlarken, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin anlaşmazlıkların devam etmesi arz risk priminin tamamen çözülmesini engelledi. ABD hisse piyasalarında ise S&P 500 %0,51, Nasdaq 100 %0,42 yükseldi. İran ile diplomatik çözüm ihtimalinin güçlenmesi ve tahvil faizlerinin hafta içi zirvelerinden gerilemesi risk iştahını desteklerken, yarı iletken hisselerindeki güçlü seyir teknoloji tarafına katkı sağladı. Günün önemli ayrışması, 10 yıllık faizin halen %5'in oldukça üzerinde olmasına rağmen hisse endekslerinin pozitif kapanabilmesi oldu. Bu durum şirket karları ve yapay zeka kaynaklı büyüme beklentilerinin yüksek iskonto oranına karşı piyasayı desteklemeye devam ettiğini gösterirken, faiz seviyesinin yüksekliği endeks genelinde değerlendirme alanını sınırlamayı sürdürüyor.

Ekonomik Takvim

Bugün küresel ekonomik takvimde öne çıkan önemli bir makro veri veya şirket bilançosu bulunmuyor. Piyasanın odağında daha çok ABD-İran görüşmeleri, Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmeler, Orta Doğu'daki jeopolitik riskler ve bunların petrol fiyatları ile tahvil piyasasına yansımaları olacak.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	48,9217	↑ 0,12	↑ 1,52	↑ 17,78
EUR/TRY	55,7812	↓ -0,02	↓ -0,28	↑ 14,28
EUR/USD	1,1391	↓ -0,11	↓ -1,79	↓ -2,98
GBP/USD	1,3247	↓ -0,09	↓ -2,25	↓ -1,45
EUR/GBP	0,8601	↓ -0,04	↑ 0,46	↑ 1,55
USD/JPY	157,280	↑ 0,17	↑ 1,61	↓ -5,69

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,4	↑ 0,14	↑ 1,07	↑ 11,77
TR 2 Yıllık	40,2	↑ 0,18	↑ 0,14	↑ 1,00
ABD 10 Yıllık	5,22	↑ 0,00	↑ 0,49	↑ 24,73
ABD 5 Yıllık	5,06	↑ 0,00	↑ 0,57	↑ 34,04
ABD 2 Yıllık	4,92	↑ 0,00	↑ 0,56	↑ 34,76

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	12899	↑ 0,09	↓ -11,90	↑ 15,68
BIST30	15947	↑ 0,04	↓ -5,02	↑ 30,05
XBANK	16268	↑ 0,02	↓ -2,70	↑ 5,20
XUSIN	17319	↑ 0,03	↓ -15,10	↑ 17,95
S&P500	7743	↑ 0,51	↑ 0,41	↑ 16,55
NASDAQ	27069	↑ 0,48	↑ 2,52	↑ 20,39
DOW JONES	51829	↑ 0,93	↓ -3,23	↑ 12,07
DAX	25409	↑ 0,56	↓ -4,37	↑ 7,03
FTSE 100	10695	↑ 0,14	↓ -1,19	↑ 15,19
CAC 40	8078	↓ -0,04	↓ -3,85	↑ 2,63
NIKKEI 225	66364	↓ -0,29	↓ -0,36	↑ 45,89

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7804	↓ -0,39	↓ -0,21	↑ 12,55
Nasdaq Vadeli	30889,3	↓ -0,91	↑ 2,75	↑ 19,45
Dax Vadeli	24303	↑ 0,22	↓ -4,38	↑ 4,46

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4285	↓ -2,65	↓ -6,36	↑ 8,82
Gümüş	64,3	↓ -4,29	↓ -7,28	↑ 31,15
Brent Petrol	104,3	↑ 2,89	↑ 20,13	↑ 52,99

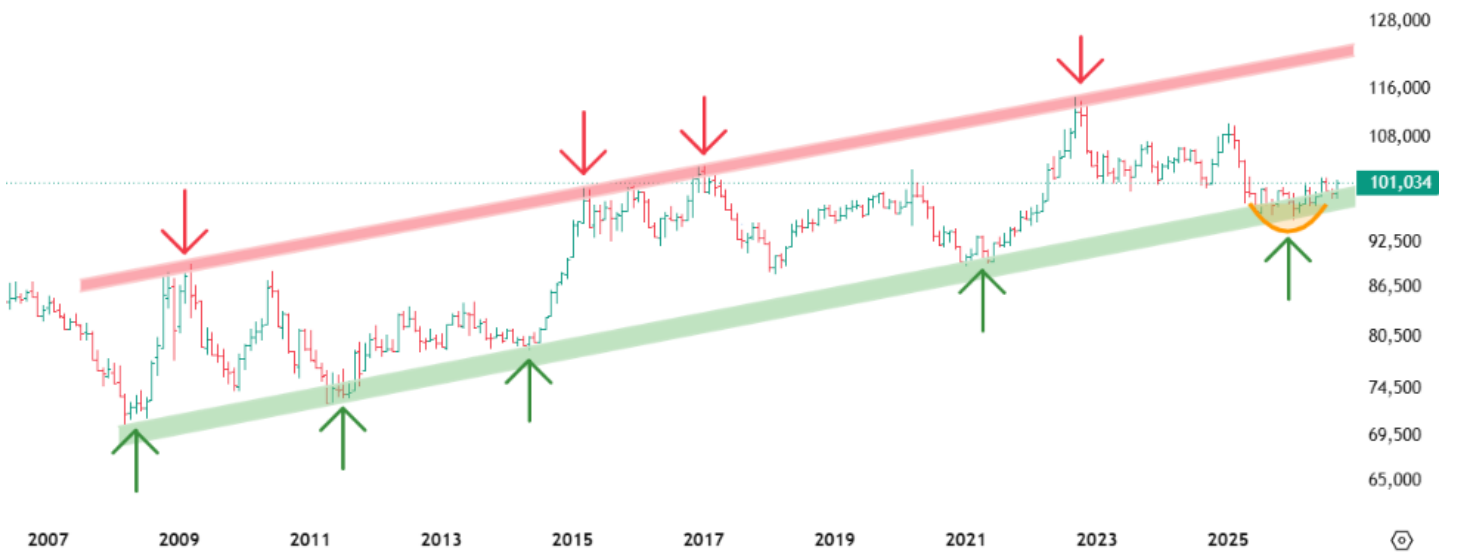
Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,26	+38
ECB	%2,50	%2,80	+30
BOE	%3,75	%4,19	+43

Küresel piyasalarda ana temayı Fed'in ek faiz artırımı beklentileriyle tarihi yüksek seviyelere çıkan ABD tahvil faizleri ile ABD-İran diplomasisinin petrol fiyatlarında yarattığı rahatlama arasındaki mücadele oluşturdu. Fed yetkililerinden gelen şahin mesajlar faiz patikasının yukarı yönlü yeniden fiyatlanmasına yol açarken, Cleveland Fed Başkanı Hammack da enflasyonun uzun süredir hedef üzerinde kalmasının beklentileri bozabileceği uyarısında bulundu. Dayanıklı mal verilerinin şirket yatırımlarında güçlü seyre işaret etmesi de büyüme tarafındaki direnci teyit etti. Piyasa Ekim toplantısında 25 baz puanlık yeni bir faiz artırımına yaklaşık %66, Aralık'a kadar en az bir artırıma ise %93 civarında olasılık veriyor. Dolayısıyla kısa vadede Fed açısından tartışmanın yeniden faiz artışının yapıp yapılmayacağından ziyade ikinci artırımın ne zaman geleceği sorusuna kaydığını görüyoruz.

Döviz piyasasında hafta boyunca gördüğümüz güçlü dolar hareketi cuma günü bir miktar soluklandı. Petrol fiyatlarının gerilemesi enflasyon ve Fed beklentilerini sınırlı da olsa yumuşatırken Dolar Endeksi %0,3 düşüşle 100,95'e, EUR/USD ise %0,15 yükselişle 1,1396'ya geldi. Buna rağmen dolar üst üste ikinci haftalık kazancına yönelirken euro üçüncü haftalık kaybını kaydetti. Yen tarafında daha belirgin bir hareket gördük, Japonya ve ABD'nin yenisin aşırı değer kaybına ilişkin ortak hassasiyetlerini yeniden vurgulamalarıyla USD/JPY yaklaşık %1 düşüşle 157,13'e geriledi. Japon otoritelerinin müdahale söylemi nedeniyle 158 ve üzerindeki seviyelerde yen lehine oynaklığın artabileceğini düşünüyoruz. **Genel olarak petrol gerilemesinin doların momentumunu sınırlamasına rağmen Fed ile diğer merkez bankaları arasındaki faiz farkının dolar lehine görünümü desteklemeye devam ettiğini değerlendiriyoruz.**

Dolar Endeksi 2008'den bu yana süregelen yükseliş trendi desteğinde denge bulduktan sonra yönü yeniden yukarı çevirdi



Kaynak: Tradingview

Tahvil piyasası haftanın asıl hikâyesi olmaya devam etti. ABD 10 yıllık tahvil faizi gün içinde %5,2297 ile 2007'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştıktan sonra petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon endişelerini hafifletmesiyle %5,16 civarına geriledi. 30 yıllık faiz ise %5,53'ü görerek 2004'ten bu yana zirve yaptı. **Tahvil piyasasındaki oynaklığı ölçen MOVE Endeksi'nin hafta genelinde yaklaşık %30 yükselmesi, Fed beklentileri kadar uzun vadeli enflasyon, yüksek kamu borçlanması ve tahvil arzının da fiyatlamada belirleyici olduğunu gösteriyor.** Bu nedenle 10 yıllık faizde %5 seviyesini artık önemli bir eşik ve destek bölgesi olarak görüyoruz. **Petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi ve ABD verilerinin güçlü kalması halinde %5,20-%5,30 bölgesinin tekrar test edilmesi mümkün görünürken, daha kalıcı bir faiz düşüşü için enerji fiyatlarında normalleşme ve Fed artırım beklentilerinin zayıflaması gerektiğini düşünüyoruz.**

Petrolde Perşembe günkü sert yükselişin önemli bölümünün Cuma günü geri verildiğini gördük. Satışın arkasında ABD ve İran'ın savaşı sona erdirmeye yönelik aşamalı bir plan üzerinde çalıştığı ve olası anlaşmanın İran'ın Hürmüz Boğazı'nı yeniden açması karşılığında ABD'nin ekonomik ablukayı hafifletmesini içerebileceği haberleri bulunuyor. Hürmüz'den petrol çıkışının hafta başından itibaren 33,7 milyon varile ulaşması da fiziksel arz tarafında sınırlı iyileşmeye işaret ediyor. Buna karşılık Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik saldırıları ve İran'ın nükleer programında taviz vermeyeceğini açıklaması risklerin ortadan kalkmadığını gösteriyor. **Bu nedenle Brent'teki düşüşü olumlu bulmakla birlikte, 100 doların altına kalıcı bir hareket görmeden enerji kaynaklı enflasyon riskinin sona erdiğini söylemek için erken olduğunu düşünüyoruz.**

Değerli metallerde Fed'in Ekim ve Aralık toplantılarına ilişkin faiz artırımı beklentilerinin güçlenmesi ve ABD 10 yıllık faizinin 19 yılın zirvesine çıkması faiz getirisi olmayan değerli metallerin önündeki temel engel olmaya devam ediyor. Geçtiğimiz hafta güçlü ABD verileri, yükselen ABD tahvil faizleri ve Dolar Endeksi gibi fiyatlamalar karşısında değerli metallerin görece güçlü durduğunu not etmiştik ancak yeni haftanın ilk işlem saatlerindeki düşüşler bu durumu değiştirmeye başladı. **Tahvil faizlerinde kalıcı bir geri çekilme görmeden değerli metallerde güçlü ve sürdürülebilir bir yükseliş beklemek konusunda temkinliyiz. Altın ve gümüşte hem spot seviyeden hem de olası düşüşlerde ağırlık artır görüşümüzü korumaktayız.**

ABD 10 yıllık tahvil faizi



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – Cuma günkü yükselişi yeni haftaya taşınacak geniş tabanlı bir risk alma sinyali olarak okumuyoruz. S&P 500 %0,51, Nasdaq 100 %0,42 yükselirken ABD 10 yıllık tahvil faizinin halen %5,16 seviyesinde kalması, hisse piyasasının oldukça yüksek bir iskonto oranına rağmen güçlü şirket karları sayesinde ayakta kaldığını gösteriyor. Pazartesi sabahı tabloyu zorlaştıran nokta ise petrolün yeniden yükselmesi. Trump'ın İran'ın son teklifini reddetmesinin ardından Brent'in 107 dolar bölgesine yönelmesi, tahvil piyasasında geçen hafta başlayan rahatlamanın kısa ömürlü kalma riskini artırıyor. Petrolün burada etkisi yalnızca enerji şirketlerinin karlarına yansımıyor. Yüksek dizel ve taşımacılık maliyetleri lojistikten perakendeye kadar şirket marjlarını etkilerken, kalıcı enerji enflasyonu Fed'in ek faiz artırımlarına gitme ihtimalini de canlı tutuyor. Dolayısıyla hisse piyasasında bugün asıl soru S&P 500'ün yükselip yükselmeyeceğinden çok, şirket karlarının %5'in üzerindeki uzun vadeli faizi ne kadar süre telafi edebileceği. Yaklaşan üçüncü çeyrek bilanço dönemine de bu gözle bakıyoruz. Son dört çeyrekte ABD şirket karları ekonomik büyümenin oldukça üzerinde arttı ancak bu artışın önemli bölümü yapay zeka yatırımları ve yarı iletken marjlarındaki sıra dışı güçlenmeden kaynaklandı. Büyük bulut ve veri merkezi şirketlerinin bu yıl yaklaşık 800 milyar dolara ulaşması beklenen yatırım harcamalarının S&P 500 kar büyümesine ciddi katkısı var. **Bundan sonraki aşamada piyasanın yalnızca harcamanın devam ettiğini görmesi yeterli olmayacak. Yapay zeka yatırımlarının verimlilik, gelir ve serbest nakit akışına dönüştüğüne dair daha fazla kanıt aranacağını düşünüyoruz. Bu nedenle %5,1-%5,2 seviyesindeki 10 yıllık faize rağmen endeksin rekorlara yakın kalması olumlu olsa da, mevcut seviyelerde çarpan genişlemesinden ziyade kar büyümesinin piyasayı taşıması gerekiyor.**

Endeksin altında asıl ayrışmanın önümüzdeki dönemde yapay zeka harcamasının hangi bölümünün kalıcı olduğunda ortaya çıkmasını bekliyoruz. Broadcom burada en güçlü örneklerden biri. Şirket, müşteriye özel yapay zeka çipleri ve veri merkezi ağ ürünlerinden elde ettiği gelirin 2027 mali yılında yaklaşık 115 milyar dolara, 2028'de ise bunun yaklaşık iki katına çıkabileceğini öngörüyor. Daha önemlisi, şirket yönetiminin büyük müşterilerden gelen veri merkezi kapasite taahhütlerini birkaç yıl sonrasına kadar görebilmesi talebin yalnızca kısa vadeli bir sipariş dalgasından ibaret olmadığını gösteriyor. Bu nedenle Broadcom'u yüksek faiz ortamında dahi taşınabilecek yapay zeka hisselerinden biri olarak değerlendiriyoruz. Nvidia tarafında yapay zeka işlem gücündeki liderlik korunuyor ancak artık pazarın tamamını tek başına temsil etmiyor. AMD'nin bu yıl çok güçlü performans göstermesi, müşteriye özel işlemcilerin yükselişi ve yapay zeka kullanımının eğitimden günlük çıkarım işlemlerine kayması, harcamaların daha geniş bir donanım zincirine yayılmaya başladığını gösteriyor. Burada yeni ve önemli gördüğümüz başlıklardan biri de yapay zekanın maliyet tarafı. Apple'in gelişmiş modelleri doğrudan cihaz üzerinde çalıştırmaya yönelik yeni Mac ürünleri, şirketlerin her işlemi pahalı bulut altyapısına göndermek yerine bazı yapay zeka iş yüklerini yerel cihazlara taşıyabileceğini gösteriyor. Bu eğilim güçlenirse yalnızca veri merkezi GPU'ları değil, yüksek bellek kapasitesi, enerji verimliliği ve cihaz üzerindeki işlem gücü de yatırım döngüsünün daha büyük bir parçası haline gelebilir. **Dolayısıyla yapay zeka tarafında tek bir kazanan aramak yerine Broadcom gibi ağ ve müşteriye özel çip üreticileri, güçlü CPU ve hızlandırıcı ürünleri bulunan AMD, bellek üreticileri ve cihaz üzerinde yapay zeka geliştiren şirketleri ayrı ayrı değerlendirmek daha doğru. Buna karşılık Oracle gibi yatırım harcamalarını hızla artırırken dış finansmana daha fazla ihtiyaç duyan şirketlerde %5'in üzerindeki tahvil faizi daha önemli bir risk oluşturuyor. Yapay zeka büyümesine olumlu bakmaya devam ediyoruz ancak bundan sonraki getirinin 2025-2026 dönemindeki kadar bütün sektöre eşit dağılmasını beklemiyoruz.**

Haftaya başlarken portföy tarafında yapacağımız ayırım da buradan geçiyor. Büyük teknoloji ve yarı iletkenlerde mevcut güçlü şirketleri taşımaya devam ederken, son dönemde çok hızlı yükselen hisselerde geniş tabanlı ağırlık artışını uygun bulmuyoruz. Broadcom'da gelir görünümü ve nakit üretimi nedeniyle görüşümüz güçlü kalıyor. Microsoft'ta kurumsal müşteri tabanı ve bulut gelirlerinin yapay zeka yatırımlarını finanse edebilmesi yüksek faiz ortamında önemli bir avantaj. AMD'de uzun vadeli hikayeyi destekliyoruz ancak yıl içindeki çok sert değerlendirme artışının ardından yeni girişlerde geri çekilmeleri tercih ediyoruz. Meta'da Muse'un ilk kullanıcı verileri yapay zeka yatırımlarının gelir tarafına geçmeye başladığını gösteriyor ancak hissenin kısa sürede güçlü yükselmesinin ardından kullanıcı büyümesinin ücretli abonelik ve reklam gelirin dönüşümünü görmek istiyoruz. Enerji tarafında petrolün yeniden 107 dolar bölgesine yaklaşması Exxon Mobil ve Chevron gibi nakit üretimi güçlü şirketleri kısa vadede destekleyebilir fakat burada fiyatı takip ederek yeni ağırlık artırmak yerine mevcut enerji pozisyonlarını korumak daha dengeli. Havayolları ve yakıt maliyetine duyarlı taşımacılık şirketlerinde ise aynı petrol hareketi marj görünümünü bozduğu için daha temkinliyiz. ABD-Çin tarafında hafta sonu açıklanan karşılıklı tarife indirimleri olumlu olsa da anlaşmanın hassas olmayan yaklaşık 30'ar milyar dolarlık ürün grubuyla sınırlı kalması yarı iletkenler açısından büyük bir politika değişimi anlamına gelmiyor. **Tarım ürünleri, tıbbi cihazlar ve bazı tüketim mallarında pazar erişiminin iyileşmesi belirli şirketlere destek sağlayabilir ancak ileri çipler ve kritik minerallerde ana anlaşmazlıklar sürüyor. Bu nedenle teknoloji pozisyonlarımızı ABD-Çin yakınlaşmasına değil şirketlerin kendi kar ve nakit akışı görünümüne dayandırıyoruz. Mevcut tabloda en rahat taşıdığımız profil güçlü bilanço, görünür sipariş büyümesi ve yatırım harcamalarını kendi nakdiyle finanse edebilen şirketler. 10 yıllık faiz yeniden %5'in altına gerilerse büyüme hisselerinde daha geniş bir rahatlama görülebilir. Faizin %5,2 çevresinde kalması ve petrolün yeniden yükselmesi halinde ise endeksin tamamından çok Broadcom, Microsoft gibi nakit üretimi güçlü teknoloji şirketleri ile enerji ve savunma gibi daha farklı kar dinamiklerine sahip sektörlerde seçiciliği korumayı 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
Microchip Technology Inc	78,69	5,36 %	Palo Alto Networks Inc	374,74	(3,89)%	NVIDIA Corp	225,07	0,22 %	26.311.433
PayPal Holdings Inc	55,04	4,64 %	Intel Corp	123,00	(3,45)%	Intel Corp	123,00	(3,45)%	21.840.729
Datadog Inc	268,13	4,36 %	Axon Enterprise Inc	430,11	(3,35)%	Space Exploration Technologies	148,68	0,44 %	12.438.023
Booking Holdings Inc	163,95	4,15 %	Meta Platforms Inc	751,66	(3,33)%	Tesla Inc	372,11	(1,54)%	11.252.911
Airbnb Inc	157,47	4,02 %	Fortinet Inc	173,46	(2,92)%	Amazon.com Inc	249,67	0,12 %	10.058.288
QUALCOMM Inc	201,97	3,97 %	CrowdStrike Holdings Inc	252,13	(2,90)%	Microsoft Corp	516,17	3,66 %	9.498.571
Microsoft Corp	516,17	3,66 %	CoreWeave Inc	87,59	(2,82)%	Apple Inc	341,07	1,53 %	9.131.646
Keurig Dr Pepper Inc	31,95	3,46 %	Nebius Group NV	237,33	(2,53)%	Comcast Corp	21,91	(0,99)%	8.427.570
NXP Semiconductors NV	238,08	3,44 %	Shopify Inc	142,25	(2,00)%	PayPal Holdings Inc	55,04	4,64 %	7.828.216
DoorDash Inc	193,36	3,11 %	Strategy Inc	158,61	(1,86)%	CoreWeave Inc	87,59	(2,82)%	6.804.168

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
29.09.2026	17:00:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	7,230M	7,271M
29.09.2026	17:00:00	ABD	Conference Board Tüketici Güveni	90,1	89,4
30.09.2026	09:00:00	İngiltere	GSYH (Çeyreklik)	0,40%	0,60%
30.09.2026	09:00:00	İngiltere	GSYH (Yıllık)	1,20%	0,90%
30.09.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık) – Öncü	*	2,90%
30.09.2026	15:15:00	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişimi	70k	38k
30.09.2026	15:30:00	ABD	GSYH (Çeyreklik) – Nihai	1,50%	1,50%
30.09.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,40%	3,30%
1.10.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	199k	197k
1.10.2026	17:00:00	ABD	ISM İmalat PMI	55	54,6
2.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık) – Öncü	3,70%	3,20%
2.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık) – Öncü	*	2,40%
2.10.2026	15:30:00	ABD	Tarım Dışı İstihdam	98k	162k
2.10.2026	15:30:00	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0,30%	0,30%
2.10.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Oranı	4,10%	4,10%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Carnival Corp Ltd	CCL US	29.09.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,348	1,35
Jabil Inc	JBL US	30.09.2026	Bef-mkt	Q4 26	4,059	4,00
FactSet Research Systems Inc	FDS US	30.09.2026	Bef-mkt	Q4 26	4,368	
Micron Technology Inc	MU US	30.09.2026	Aft-mkt	Q4 26	31,731	31,00
Accenture PLC	ACN US	1.10.2026	Bef-mkt	Q4 26	3,195	
McCormick & Co Inc/MD	MKC US	1.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	0,755	
NIKE Inc	NKE US	1.10.2026	23:15	Q1 27	0,439	

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 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, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.