

Wall Street Açılmadan

Haftanın dördüncü işlem gününe girerken küresel risk iştahı nötr.. Fed, beklentilere paralel olarak faizleri 25 baz puan indirdi ancak Aralık ayında yeni bir indirim garantisi vermemesi piyasalarda karışık bir hava yarattı. Şirket bilançoları karışık bir görünüm sergiledi. Alphabet'in güçlü çeyrek sonuçları hisselerini pre-market seansında %7 yukarı taşıırken, Meta ve Microsoft tarafında artan AI yatırımları ve büyüme tahminlerinin zayıflaması vadeli kontratlarda dalgalanma yarattı.

Tarifeler cephesine, ABD Başkanı Donald Trump ve Çin Devlet Başkanı Şi Cinping, fentanil ürünlerindeki gümrük vergilerinin yarıya indirilmesi ve nadir toprak elementleri ihracat kısıtlamalarının bir yıl ertelenmesi konusunda geçici bir ateşte uzlaştı. Anlaşmanın detayları belirsiz kalsa da, iki ülke arasındaki yumuşama küresel piyasalar açısından pozitif karşılandı.

Genel görünümde, Fed sonrası yön arayışı sürerken, ticaret cephesindeki geçici ateşkes ve güçlü şirket bilançoları risk iştahını destekliyor. Ancak Powell'ın temkinli tonu, kısa vadede volatilitenin yüksek kalabileceğine işaret ediyor.

Öğle saatlerinde **ABD vadelileri** ve **Avrupa** borsaları negatif seyreliyor. **Asya** borsalarında da bugün itibarıyla olumsuz bir görünüm hakim. **Özetle küresel risk iştahı negatif seyreliyor.** Emtia tarafında **brent tipi ham petrol** 63,8 \$/varil civarında seyrederken, **altının ons fiyatı** 3.980 \$ eşliğinde. **Bitcoin** 110.000 \$, **Ethereum** ise 3.890 \$ civarında işlem görüyor.

Günün yurt dışı ajandasında, TSİ 16:15'te Avrupa Merkez Bankası faiz kararını açıklayacak ve TSİ 16:45'te AMB Başkanı Lagarde'ın konuşmasını takip edeceğiz. ABD'de ise TSİ 15:30'da haftalık işsizlik maaşı başvuruları, büyüme oranı, kişisel tüketim harcamaları gibi veriler bekleniyor, ek olarak TSİ 20:15'de Dallas Fed Başkanı Logan'ın konuşmasını takip edeceğiz. ABD'de hükümetin hala kapalı olması sebebiyle bazı verilerin açıklanması ertelenebilir.

Ekonomik Takvim

- 14:00 | **ABD** | Yeni Konut Satışları (bin) | Bek: 710
- 15:30 | **ABD** | Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (%) | Bek: 3
- 16:15 | **AB** | Mevduat Hesap Oranı (%) | Bek: 2
- 16:15 | **AB** | Faiz Oranı Kararı (%) | Bek: 2.15
- 16:15 | **AB** | Avrupa Merkez Bankası (ECB) Basın Açıklaması |

Küresel Piyasalar

	Son	1 gün (%)	YBB (%)
--	-----	-----------	---------

Borsa Endeksleri

Nasdaq	23,958	0.6%	24.1%
S&P 500	6,891	0.0%	17.2%
DJI	47,632	-0.2%	12.0%
Dax	24,083	-0.2%	21.0%
Cac 40	8,142	-0.7%	10.3%
FTSE 100	9,712	-0.5%	18.8%
Nikkei 225	51,326	0.0%	28.7%

Emtia Piyasaları

BRENT (\$)	63.8	-0.58	-14.56
XAUUSD (\$)	3979.1	1.24	51.68
XAGUSD (\$)	48.0	1.01	66.29
COPPER (\$)	5.2	-0.11	29.61
XPTUSD (\$)	1604.3	0.95	77.12
WTIUSD (\$)	59.9	-0.51	-16.30

Ülke Para Birimleri

EURUSD	1.16	0.16	11.52
GBPUSD	1.32	-0.11	5.32
USDCHF	0.80	0.00	-11.85
USDTRY	41.97	0.07	18.64
EURTRY	48.84	0.36	33.16
GBPTRY	55.46	0.11	25.29
USDCAD	1.40	0.14	-3.00
USDJPY	7.11	0.23	-3.02

Tahvil Faizleri

TR 10Y Tahvil	26.53	-24.35	5.12
ABD 10Y Tahvil	4.08	0.07	-10.86
ALM 10Y Tahvil	2.65	0.91	11.82
ALM 2Y Tahvil	2.00	1.01	-4.36
ITA 10Y Tahvil	3.39	0.95	-3.97
FR 10Y Tahvil	3.44	0.82	7.81

ABD Borsalarında yatırım için
mobil uygulamamız **Rallı** yayında!



Öne Çıkan Şirket Haberleri

Meta, 2026'da AI Yatırımlarıyla CapEx Büyümesini Hızlandıracak. Meta Platforms (NASDAQ:META), üçüncü çeyrekte 16 milyar dolarlık vergi düzenlemesi kaynaklı tek seferlik gider açıklarken, yatırım harcamalarının 2026'da "belirgin şekilde artacağını" duyurdu. Şirket, 2025'te sermaye harcamalarını 70–72 milyar dolar, toplam giderleri ise 116–118 milyar dolar aralığında bekliyor. 3Ç25'te gelirler %26 artışla 51,6 milyar dolara yükselirken, net kâr tek seferlik vergi etkisiyle 2,7 milyar dolara geriledi.

OpenAI, 2026 Sonu veya 2027'de 1 Trilyon Dolar Değerlemeyle Halka Arz Planlıyor. Reuters'a göre OpenAI (OPENAI), 2026'nın ikinci yarısında ya da 2027'de potansiyel bir halka arz için hazırlık yapıyor ve şirketin 1 trilyon dolara kadar değerlenmesi bekleniyor. IPO ile en az 60 milyar dolar fon toplanması hedefleniyor. OpenAI'nin yıllık gelir hızı 20 milyar dolara yaklaşırken, Microsoft (NASDAQ:MSFT) bağımlılığını azaltmak için yeniden yapılanma sürecini tamamladığı bildirildi. CEO Sam Altman, "Halka arz mümkün ama şu an önceliğimiz değil" açıklamasını yaptı.

Ant Group, Latin Amerika Girişimi R2'ye Stratejik Yatırım Yaptı. Jack Ma'nın kurucusu olduğu Ant Group, Latin Amerika'daki KOBİ'lere kredi erişimini artırmak amacıyla bölgesel fintech şirketi R2'ye stratejik yatırım yaptı. Anlaşmanın finansal detayları açıklanmadı. Alibaba (NYSE:BABA) ile bağlantılı olan Ant Group, bu yatırımla Latin Amerika'da dijital finansal altyapı pazarında büyümeyi hedefliyor.

Alphabet, 2025 CapEx'ini 93 Milyar Dolara Yükseltti. Alphabet (NASDAQ:GOOG) 2025 için sermaye harcaması tahminini 85 milyar dolardan 91–93 milyar dolara çıkardı. Şirket, özellikle Google Cloud tarafındaki güçlü talebin sürdüğünü ve backlog'un 49 milyar dolar artarak 155 milyar dolara ulaştığını bildirdi. 3Ç25 gelirleri %16 artışla 102,3 milyar dolar olurken, net kâr %33 artışla 35 milyar dolara yükseldi. Cloud geliri %34 artışla 15,2 milyar dolara ulaştı.

Microsoft, Azure Kesintisini Giderdi; 2026'da AI Harcamalarını Artıracak. Microsoft (NASDAQ:MSFT), sekiz saat süren global Azure kesintisinin ardından tüm hizmetleri eski seviyesine döndürdüğünü açıkladı. Şirket, 2026 mali yılında GPU ve CPU yatırımlarının etkisiyle harcamalarının 2025'e kıyasla daha hızlı artacağını belirtti. 1Ç25'te gelir %18 artışla 77,7 milyar dolara, Azure geliri ise %40 yükselerek 30,9 milyar dolara ulaştı. Microsoft, OpenAI yatırımlarının bu çeyrekte net geliri 3,1 milyar dolar düşürdüğünü bildirdi.

Güncel Raporu yayımlanan ve AL Tavsiyesi verilen S&P 500 Şirketleri – Kaynak: Bloomberg

Güncel değerlendirme / analiz raporları yayımlanan ve bu raporlarda Alım önerileri ile dikkat çeken S&P 500 şirketlerini aşağıda görebilirsiniz. Tablodaki veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan güncel analist beklentilerini yansıtmaktadır.

Şirket Kodu	Şirket Adı	Piyasa Değeri (mİn\$)	Son Fiyat (\$)	Ortalama Analist Hedefleri (\$)	Analist Sayısı	F/K	Potansiyel Getiri (%)
GL US	Globe Life Inc	10,670.6	131.73	166.42	13	9	26.3%
BSX US	Boston Scientific Corp	148,619.7	100.30	126.68	37	41	26.3%
EFX US	Equifax Inc	26,254.7	214.51	267.36	28	35	24.6%
CCI US	Crown Castle Inc	40,202.6	92.32	114.80	22	35	24.4%
EQT US	EQT Corp	32,326.7	51.80	63.41	32	19	22.4%
KMI US	Kinder Morgan Inc	57,621.3	25.90	31.25	24	21	20.7%
COF US	Capital One Financial Corp	139,792.1	218.59	262.00	27	59	19.9%
MDLZ US	Mondelez International Inc	74,647.2	57.85	69.31	30	20	19.8%
DOV US	Dover Corp	24,797.3	180.80	213.24	20	22	17.9%
COST US	Costco Wholesale Corp	404,365.5	912.42	1,072.20	41	32	17.5%
DLR US	Digital Realty Trust Inc	58,372.6	167.14	195.79	35	51	17.1%
GEV US	GE Vernova Inc	156,815.1	577.97	673.08	39	133	16.5%
MSFT US	Microsoft Corp	4,025,004.1	541.55	628.63	73	39	16.1%
MSCI US	MSCI Inc	42,644.7	567.54	656.74	22	36	15.7%
MCO US	Moody's Corp	84,151.3	471.70	541.83	28	34	14.9%

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım Araştırma

Yurt Dışı Piyasalar Seçilmiş Grafikler

S&P 500 (SPX) – S&P 500 endeksi, son işlem gününü 6.890,59 puanda yatay tamamladı. Fed'in 25 baz puanlık faiz indirimi ve bilanço daraltma sürecinin Aralık ayında sonlandırılacağı yönündeki mesajı piyasalar açısından olumlu algılanırken, "10 Aralık'taki Fed toplantısında faiz indirimi kesin değil" ifadesi ise iyimserliği sınırlıyor. Bloomberg'de paylaşılan 12 aylık ortalama S&P 500 endeks hedefi 7.533 puan ile dolar bazında %9,3 yükseliş potansiyeline işaret ediyor. Teknik açıdan yakın vadede 6.950 puan direnç seviyesi, 6.700 puan ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



Capital One Financial Corporation (COF) – COF, bireysel ve kurumsal müşterilere kredi kartı, tüketici kredisi ve mevduat hizmetleri sunan bir finansal hizmetler şirkettir. Şirket, özellikle kredi kartı segmentindeki güçlü pazar payı ve dijital bankacılık alanındaki faaliyetleriyle öne çıkmaktadır. Hisse için Bloomberg'de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 262 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre %19,9 getiri potansiyeline işaret ediyor. S&P 500 endeksinin üzerinde bir getiri potansiyeline sahip olsa da, önümüzdeki dönemde hedef fiyatın yapılacak revizyonlarla endeks getirisinin üzerinde kalacağını öngörüyoruz. Hisse için 21 analist AL, 6 analist TUT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan yakın vadede 228 USD direnç, 214 USD ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



Dover Corporation (DOV) – DOV, endüstriyel ürünler ve mühendislik çözümleri üreten, çok sektörlü bir imalat şirkettir. Şirket; pompa sistemleri, soğutma ekipmanları, endüstriyel otomasyon ve ambalaj çözümleri gibi alanlarda faaliyet göstermektedir. Hisse için Bloomberg’de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 213,24 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre %17,9 getiri potansiyeline işaret ediyor. S&P 500 endeksinin üzerinde bir getiri potansiyeline sahip olsa da, önümüzdeki dönemde hedef fiyatın yapılacak revizyonlarla endeks getirisinin üzerinde kalacağını öngörüyoruz. Hisse için 12 analist AL, 8 analist TUT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan yakın vadede 192 USD direnç, 174 USD ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



S&P 500’de en Ucuz ve en Pahalı Şirketler – Kaynak: Bloomberg

Bloomberg’de paylaşılan analist beklentilerine göre, potansiyel getiri oranlarına göre en ucuz görülen 15 şirketi ve yine potansiyellerine göre en pahalı görülen 15 şirketi aşağıdaki tablolarda paylaşıyoruz. Buradaki şirketler, belli bir piyasa değeri üzerindeki şirketler arasından filtrelenmiştir. Veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg’de paylaşılan ortalama analist hedef fiyatlarını ve potansiyellerini yansıtmaktadır.

S&P 500 Endeksinde En Ucuz Görülen Şirketler						S&P 500 Endeksinde En Pahalı Görülen Şirketler					
#	Şirket Kodu	Şirket Adı	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)*	Potansiyel Getiri (%)	#	Şirket Kodu	Şirket Adı	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)*	Potansiyel Getiri (%)
1	MRNA	Moderna Inc	24.70	38.73	56.8%	1	LUMN	Lumen Technologies Inc	11.00	5.01	-54.4%
2	CHTR	Charter Communications Inc	241.56	371.67	53.9%	2	SEDG	SolarEdge Technologies Inc	36.30	27.00	-25.6%
3	FMC	FMC Corp	29.04	44.11	51.9%	3	TSLA	Tesla Inc	461.51	383.43	-16.9%
4	ARE	Alexandria Real Estate Equitie	58.76	88.86	51.2%	4	WDC	Western Digital Corp	141.38	127.73	-9.7%
5	MGM	MGM Resorts International	31.21	45.50	45.8%	5	CAT	Caterpillar Inc	585.49	529.44	-9.6%
6	LKQ	LKQ Corp	30.04	43.60	45.1%	6	INTC	Intel Corp	41.34	37.41	-9.5%
7	DXCM	Dexcom Inc	68.18	98.89	45.0%	7	F	Ford Motor Co	13.24	11.99	-9.4%
8	TYL	Tyler Technologies Inc	478.00	675.32	41.3%	8	AMD	Advanced Micro Devices Inc	264.33	241.29	-8.7%
9	DVN	Devon Energy Corp	32.05	45.19	41.0%	9	ANSS	ANSYS Inc	374.30	342.00	-8.6%
10	CTRA	Coterra Energy Inc	23.34	32.42	38.9%	10	MU	Micron Technology Inc	226.63	209.92	-7.4%
11	CMCSA	Comcast Corp	28.53	39.52	38.5%	11	KLAC	KLA Corp	1235.28	1147.79	-7.1%
12	FIS	Fidelity National Information	61.50	84.05	36.7%	12	AMAT	Applied Materials Inc	235.75	220.45	-6.5%
13	WY	Weyerhaeuser Co	23.20	31.58	36.1%	13	AAPL	Apple Inc	269.70	253.31	-6.1%
14	ADBE	Adobe Inc	337.86	457.08	35.3%	14	EBAY	eBay Inc	99.54	93.55	-6.0%
15	IPG	Interpublic Group of Cos Inc/T	25.76	34.80	35.1%	15	MTD	Mettler-Toledo International I	1394.17	1328.62	-4.7%

Kaynak: Bloomberg

Bilanço, Temettü ve Ekonomik Veri Takvimi

Bilanço Takvimi

Bilanço Takvimi									
Sirket Kodu	Sirket Adı	Bilanço Tarihi	Saat	Dönem	Tahmimi HBK	Son Fiyat	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli (%)	
EL US Equity	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	30.10.2025	Bef-mkt	Q1	0.19	97.4	94.0	-3%	
CMCSA US Equity	COMCAST CORP-CLASS A	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	1.10	28.5	38.0	33%	
XPO US Equity	XPO INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	1.02	124.8	145.0	16%	
DBRG US Equity	DIGITALBRIDGE GROUP INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.25	12.7	17.0	34%	
BLDR US Equity	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	1.69	115.3	140.0	21%	
EPD US Equity	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.67	31.1	35.0	12%	
EME US Equity	EMCOR GROUP INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	6.54	777.0	721.5	-7%	
LLY US Equity	ELI LILLY & CO	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	5.71	813.5	900.0	11%	
AAP US Equity	ADVANCE AUTO PARTS INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.74	55.1	55.0	0%	
ALNY US Equity	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	1.34	481.6	480.0	0%	
HSY US Equity	HERSHEY CO/THE	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	1.06	175.3	200.0	14%	
RBLX US Equity	ROBLOX CORP -CLASS A	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	-0.50	133.7	156.5	17%	
VMC US Equity	VULCAN MATERIALS CO	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	2.70	295.0	316.0	7%	
SHAK US Equity	SHAKE SHACK INC - CLASS A	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.31	89.8	115.0	28%	
HII US Equity	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	3.38	298.4	304.5	2%	
COMM US Equity	COMMSCOPE HOLDING CO INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.39	15.8	20.0	27%	
OWL US Equity	BLUE OWL CAPITAL INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.22	16.6	22.0	33%	
INSM US Equity	INSMED INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	-1.35	167.0	180.0	8%	
FLWS US Equity	1-800-FLOWERS.COM INC-CL A	30.10.2025	Bef-mkt	Q1	-0.64	3.5	6.0	72%	
PWR US Equity	QUANTA SERVICES INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	3.27	448.7	440.0	-2%	
MA US Equity	MASTERCARD INC - A	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	4.31	554.6	655.5	18%	
LHX US Equity	L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	2.63	286.9	320.0	12%	
SAIA US Equity	SAIA INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	2.54	277.4	348.5	26%	
LNG US Equity	CHENIERE ENERGY INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	2.97	211.1	273.5	30%	
LKQ US Equity	LKQ CORP	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.76	30.0	42.0	40%	
BMJ US Equity	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	1.48	42.6	51.0	20%	
BIIB US Equity	BIOGEN INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	3.92	147.9	163.5	11%	
BTU US Equity	PEABODY ENERGY CORP	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	-0.03	27.0	36.0	33%	
ENTG US Equity	ENTEGRIS INC	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.71	94.5	100.0	6%	
ICE US Equity	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	1.60	150.6	202.0	34%	
CI US Equity	THE CIGNA GROUP	30.10.2025	13:30	Q3	7.64	299.1	367.5	23%	
KMB US Equity	KIMBERLY-CLARK CORP	30.10.2025	13:30	Q3	1.76	116.7	140.0	20%	
XRX US Equity	XEROX HOLDINGS CORP	30.10.2025	13:30	Q3	-0.29	3.4	4.5	31%	
IP US Equity	INTERNATIONAL PAPER CO	30.10.2025	Bef-mkt	Q3	0.43	44.2	53.9	22%	
MO US Equity	ALTRIA GROUP INC	30.10.2025	14:00	Q3	1.45	62.0	62.0	0%	
HWM US Equity	HOWMET AEROSPACE INC	30.10.2025	14:00	Q3	0.91	203.5	210.0	3%	
TW US Equity	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	30.10.2025	14:00	Q3	0.83	105.4	131.5	25%	
SPGI US Equity	S&P GLOBAL INC	30.10.2025	14:15	Q3	4.41	473.1	619.0	31%	
SO US Equity	SOUTHERN CO/THE	30.10.2025	14:30	Q3	1.51	93.5	101.5	9%	
K US Equity	KELLANOVA	30.10.2025	15:00	Q3	0.87	83.0	83.5	1%	
ITRI US Equity	ITRON INC	30.10.2025	15:30	Q3	1.45	138.2	149.0	8%	
SYK US Equity	STRYKER CORP	30.10.2025	23:05	Q3	3.14	369.6	440.0	19%	
COLB US Equity	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.69	26.4	28.0	6%	
IR US Equity	INGERSOLL-RAND INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.86	79.7	89.5	12%	
COIN US Equity	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	1.20	348.6	382.0	10%	
FSLR US Equity	FIRST SOLAR INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	4.23	241.7	251.5	4%	
ROKU US Equity	ROKU INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.08	98.6	110.0	12%	
RKT US Equity	ROCKET COS INC-CLASS A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.04	16.2	19.5	20%	
MSI US Equity	MOTOROLA SOLUTIONS INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	3.85	432.2	515.0	19%	
VICI US Equity	VICI PROPERTIES INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.70	29.7	37.0	25%	
DXCM US Equity	DEXCOM INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.57	68.2	100.0	47%	
RYAN US Equity	RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.47	50.9	70.0	38%	
MSTR US Equity	STRATEGY INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	15.87	275.4	537.0	95%	
GDDY US Equity	GODADDY INC - CLASS A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	1.45	126.6	186.0	47%	
RMD US Equity	RESMED INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q1	2.52	253.6	300.0	18%	
MPWR US Equity	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	4.64	1094.1	1100.0	1%	
NET US Equity	CLOUDFLARE INC - CLASS A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.24	227.4	230.0	1%	
FND US Equity	FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.46	69.1	80.0	16%	
LPLA US Equity	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	4.50	343.6	411.0	20%	
GILD US Equity	GILEAD SCIENCES INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	2.13	118.5	133.0	12%	
AJG US Equity	ARTHUR J GALLAGHER & CO	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	2.53	262.0	335.0	28%	
RDDT US Equity	REDDIT INC-CL A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	1.07	210.8	240.0	14%	
WDC US Equity	WESTERN DIGITAL CORP	30.10.2025	Aft-mkt	Q1	1.60	141.4	135.0	-5%	
ILMN US Equity	ILLUMINA INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	1.17	95.0	107.5	13%	
TWLO US Equity	TWILIO INC - A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	1.06	111.6	130.0	16%	
LUMN US Equity	LUMEN TECHNOLOGIES INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	-0.25	11.0	4.6	-58%	
RSG US Equity	REPUBLIC SERVICES INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	1.78	210.5	260.0	24%	
ZG US Equity	ZILLOW GROUP INC - A	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.42	68.9	90.0	31%	
MTZ US Equity	MASTEC INC	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	2.30	221.4	239.0	8%	
EW US Equity	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	30.10.2025	Aft-mkt	Q3	0.60	82.7	89.0	8%	

Bilanço, Temettü ve Ekonomik Veri Takvimi

Temettü Takvimi

Sirket Kodu	Sirket Adı	Ödeme Tarihi	ABD		Son Fiyat	Son Dağıtılan Temmettüyeye Göre Verimi (%)
			Temettü	Ödemesi (USD)		
CMC US Equity	COMMERCIAL METALS CO	30.10.2025		0.18	61.03	0.3%
CAG US Equity	CONAGRA BRANDS INC	30.10.2025		0.35	17.38	2.0%
STZ US Equity	CONSTELLATION BRANDS INC-A	30.10.2025		1.02	130.98	0.8%
SUN US Equity	SUNOCO LP	30.10.2025		0.92	53.39	1.7%

Ekonomik Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat(TSİ)	Periyot	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
27-Eki	ABD	17:00	Eylül	Yeni Konut Satışları (bin)	710	800
28-Eki	ABD	17:00	Ekim	Conference Board (CB) Tüketici Güveni	93.9	94.2
29-Eki	ABD	17:30		Ham Petrol Stokları (milyon)		-0.96
29-Eki	ABD	21:00		FOMC Açıklaması		
29-Eki	ABD	21:00		Faiz Oranı Kararı (%)	4	4.25
29-Eki	ABD	21:30		FOMC Basın Toplantısı		
30-Eki	ABD	15:30	3. Çeyrek	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (%)	3.0	3.8
30-Eki	AB	16:15	Ekim	Mevduat Hesap Oranı	0.4	0.4
30-Eki	AB	16:15	Ekim	Faiz Oranı Kararı	2.15	2.15
30-Eki	AB	16:45	Ekim	Avrupa Merkez Bankası Basın Açıklaması		
31-Eki	AB	13:00	Ekim	Yıllık TÜFE (%)	2.1	2.2
31-Eki	ABD	15:30	Eylül	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık) (%)		2.9
31-Eki	ABD	15:30	Eylül	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Endeksi (Aylık) (%)	0.2	0.2

Künye

Tacirler Yatırım Araştırma ve İçerik Yönetimi

Serhan Yenigün

Müdür

serhan.yenigun@tacirler.com.tr

Ekin Çınar

Ekonomist

ekin.cinar@tacirler.com.tr

Oğuzhan Kaymak

Tüm hisse kapsamı ve içerik yönetimi

oguzhan.kaymak@tacirler.com.tr

Özgür Tosun

Holdingler, enerji (rafineri & petrokimya),
perakende

ozgur.tosun@tacirler.com.tr

Anıl Deniz Altıay

İletişim, sağlık ve ilaç, sigorta &
Küresel piyasalar

deniz.altıay@tacirler.com.tr

Berk Demirpolat

Dayanıklı tüketim, beyaz eşya, gıda

berk.demirpolat@tacirler.com.tr

Ömer Tarman

Veritabanı sorumlusu, çimento, GYO

omer.tarman@tacirler.com.tr

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akatlar İrtibat Bürosu	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent N199 İç Kapı N16 Şişli - İstanbul	(0 212) 355 46 46
Alsancak	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bodrum	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
Bursa	Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA	(0 224) 225 64 10
Çankaya	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 355 46 46
Çukurambar	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Denizli	Urhan İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
İzmir	Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir	(0 232) 445 01 61
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak	(0 372) 316 40 50
Karşıyaka	Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11	(0 232) 241 19 24
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71-306 22 06
Kayseri	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi	(0 352) 221 08 68-222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyana talep etme hakkını saklı tutar.