

Basics – Bireysel
Haftalık Ekonomi ve Yatırım Raporu

2026/9

Şubat 22 – 28, 2026

Rapor: Türkiye Piyasalarına Özel Haftalık Basics/Bireysel Ekonomi ve Yatırım Raporu

Rapor Türü: Haftalık Basics/Bireysel Rapor

Chief Quant & Editor: Dr. Emre Akanak

Analizler: AkanakResearch

Modeller: AkanakLabs

İşbu Türkiye Piyasalarına Özel Haftalık Basics/Bireysel Ekonomi ve Yatırım Raporu ile raporda paylaşılan tüm grafik, formül, analiz bilgi ve belgeler, **Akanak & Co.**'nun münhasır fikri mülkiyetidir. Tüm temel teknik modeller, başta AIDA™ ve NSSA™ çıktıları olmak üzere ilgili tüm tescilli AI/yapay zeka teknolojileri ve algoritmik çerçeveler **AkanakLabs** bünyesinde geliştirilmiştir. İşbu raporda kullanılan tüm analizler ve bilimsel araştırmalar, ekonometrik modelleme, temel, teknik, makroekonomik, mikro ekonomik, finansal analizler ve derin veri analizleri **AkanakResearch** tarafından sağlanmaktadır.

İşbu rapor yalnızca raporu anlayabilecek ve yorumlayabilecek kapasitedeki bireysel yatırımcılar için oluşturulmuştur. Raporun tamamının veya bir kısmının herhangi bir ticari faaliyet gözetilerek satılması, yeniden satılması, yeniden dağıtılması ve/veya çoğaltılması kesinlikle yasak olup, yasal işleme tabidir. Raporun alıcısı ve okuyucusu tüm fikri mülkiyet haklarının ve raporun tüm haklarının **Akanak & Co.** mülkiyetinde olduğunu ve raporun tüm mülki haklarını korumakla mükellef olduğunu peşinen kabul ve taahhüt eder.

Veri görselleştirmeleri, grafikler, tablolar, tescilli endeksler, niceliksel ve niteliksel değerlendirmeler de dahil olmak üzere içeriğin tamamı ve/veya herhangi bir kısmı, herhangi bir verisi **Akanak & Co.**'nun önceden açık yazılı izni olmadan herhangi bir harici yayında veya ticari üründe kopyalanamaz, değiştirilemez ve/veya kullanılamaz.

Rapordaki veri ve/veya bilgilerin herhangi bir bilimsel yayında kullanılması durumunda yazılı izin şartı aranmaz, ancak alıntı durumunda alıntılaman raporun kaynak göstermekle mükelleftir.

İzin Talepleri:

İşbu raporda yer alan modellere, araştırmalara ve analizlere atıfta bulunmak veya kullanmak isteyen taraflar, **Akanak & Co.**' nun Türkiye Partneri ve **AkanakLabs** raporlarının Türkiye dağıtıcısı **Para Analiz**'e yazılı başvurda bulunmalıdırlar.

TAKDİM

Teknolojinin ilerlemesiyle birlikte özellikle 1980'lerin sonunda başlayan algoritma temelli DSS (Decision Support Systems/karar destek mekanizmaları) ve ardından 1990'larda oluşan algoritma tabanlı analiz sistemlerinin ve 2000'ler itibariyle artan HPC (High Performance Computing) kullanımı, trading algoritmalarının piyasalardaki işlemlerde dominant hale gelmesi ile birlikte – özellikle gelişmiş ve derinleşmiş – piyasaların yapısı tamamen dönüştü ve dönüşmeye devam ediyor. 2026 itibariyle para ve sermaye piyasalarında gerçekleştirilen işlemlerin %87 ila %95'i neredeyse tamamen algoritmalar tarafından gerçekleştirilirken bireysel yatırımcılar, derinleşen ve asimetrikleşen piyasalarda ciddi anlamda yalnızlaştılar ve savunmasız hale geldiler.

Tüm bunlarla birlikte 21. Yüzyıl'ın ikinci yarısının başlangıcında (2026 ile birlikte), Dünya daha 20. Yüzyıl'ın stabil ve oturmuş yapısından uzaklaşarak bireylerin ve hane halklarının başta ekonomik belirsizlikler olmak üzere, her türlü belirsizlikle karşı karşıya kalmasına neden oldu. Bireyler ve hane halkları artık bankalarda mevduat biriktirmek ya da emeklilik fonları satın almak yerine, ya profesyonel hedge fund, portföy yönetim şirketler ya da varlık yönetim şirketlerini tercih etmeye ya da kendi fonlarını kendileri yönetmeye başladılar. Tüm bu süreçte profesyonel hedge fund'ların giriş seviyelerinin ~\$10M civarında olması orta sınıfı bu sistemin dışında bırakırken manipülasyona açık hale getirdi.

21. Yüzyıl'daki bu dönüşüm; bilginin, uzmanlığın ve hatta verinin asimetrik konsantrasyonuna neden olurken bireyleri, hane halklarını, küçük ve orta ölçekli şirketleri tamamen savunmasız bıraktı. Bu süreçte Akanak & Co. bünyesinde yer alan AkanakLabs ve AkanakResearch ile yüksek teknoloji ve uzmanlığı birleştirerek, işlenmiş bilgiliyi bireysel yatırımcılar, hane halkları, küçük ve orta ölçekli şirketler için bir kaldıraç haline getirdi.

Kurucumuz Dr. Emre Akanak'ın DDE: Data Driven Economics (Veri Temelli Ekonomi) alanında çalışıyor olması, ekolün içinden geliyor olması ve DDE ekolü kapsamında verilerin teori ve teorinin getirdiği herhangi bir varsayım perspektifinden okunmasının reddedilerek; teorinin verilerle test edilmesi, ve bizzat verinin, veri analizlerinin sonuçlarının tercih edilmesi, herhangi bir teorik önkoşula ve ön varsayımlara bağlı veya bağımlı kalınmaması AkanakLabs vizyonunun en belirgin farkını temsil etmektedir.

2023'te kurulan Akanak & Co. bünyesinde 2024'te kurulan AkanakLabs ve 2025'te kurulan AkanakResearch birlikte ve bütünlük içerisinde çalışarak entegre, modellemelere dayanan, teoriyi verilerle test eden, ekonomik ve finansal analizleri finansal sektör ve reel sektör analizleri ile birleştirdiler. Küresel inovasyon merkezlerinde (New York, Londra, Berlin, Tel Aviv, Tokyo, Palo Alto ve Houston) faaliyet gösteren AkanakLabs, piyasayı ve piyasa gelişmelerini raporlamakla birlikte; ML (Machine Learning) ve DL (DeepLearning) tabanlı algoritmalar ile AI ve ekonometrik yöntemleri birleştirerek piyasaları matematiksel olarak da çözümlüyor ve modellerle açıklayarak, tahmin modellerini tamamen bilimsel bir temele oturtur ve tahminleri yalnız sonuçları ile değil, metodolojileri ve açıklanabilirlik ile de değerlendirir ve ölçümler ve raporlar.

İşbu rapor salt analizlerden ve standart verilerden değil, AkanakLabs AI/yapay zeka laboratuvarında geliştirilen NSSA™, ve AIDA™ gibi yapay zeka sistemleri ile birlikte çalışan 30'u aşkın doktora ve post-doktora düzeyindeki nitelikli bilim insanının titiz çalışmaları sonucunda oluşturulmaktadır. Geliştirilen kompleks AI modellerinin, ekonomi, finans ve ekonometri temelli analizlerle birleştirilerek uzmanlar tarafından yorumlandığı haftalık yatırım ve ekonomik analiz raporu, gelişmiş veri bilimi çözümleri ile uzman bilgisini birleştirmektedir.

Rapor; 7/24 çalışan ve 97'den fazla API ile piyasalardan sürekli gerçek zamanlı veri çeken AIDA™, ve sinyalleri piyasa gürültüsünden ayıran NSSA™ ile Dünya'nın farklı kentlerinde sürekli birbirleriyle ve merkezdeki laboratuvar ile iletişimdeki bir uzman kadronun çalışması ve piyasadaki önde gelen hedge fund'lar, yatırım bankaları, Venture Capital (girişim sermayesi) şirketleri, endüstri devleri CFO'ları, ve uluslararası kuruluşlardaki uzmanlarla ilişkiler, görüşmeler ve müzakerelerde edinilen özel bilgiler modellere ve analizlere eklenerek yapılandırılır. Pür matematiksel modeller ve ileri analizler gerçek zamanlı piyasa istihbaratları ile birleştirilir ve olasılıklar tanımlanarak hesaplanır.

Hazırlanan rapor, bir önceki hafta raporlarının her Cuma EST 20:00 (GMT-5, UTC-5) itibariyle analiz edilip, tahminlerle gerçekleşen piyasa realitesi analiz edilerek, her Pazar EET 23:50'ye (GMT+2, UTC+2) kadar bir sonraki/gelecek haftanın raporunun hazırlanması sağlanır. Bir diğer değişle her hafta gerçekleşen derinlikli analizler, piyasanın kapalı olduğu her Cuma akşamından Pazar gece yarısına kadar revize edilir ve Pazar gece yarısı rapor, güncel model ve analizlerle son halini alır ve Pazartesi WET 04:00 (GMT, UTC+0) itibariyle müşteriye sunulmaya hazır hale gelir ve sisteme yüklenir.

AkanakLabs, profesyonel yatırımcılar, şirket yöneticileri, portföy yönetim şirketleri, yatırım bankaları, girişim sermayeleri ve profesyoneller için oluşturduğu özel raporların, yanı sıra bireysel yatırımcılar için de özel piyasa raporları oluşturmakta ve bireysel küçük yatırımcıların bilgi asimetrisi başta olmak üzere piyasadaki güç dengesizliğinden kaynaklanan zayıflığını gidererek ileri teknoloji ile birleşen uzmanlığı kaldıraç olarak kullanma fırsatı sunmaktadır.

AkanakLabs tarafından üretilen, yapay zeka teknolojileri, ileri matematiksel simülasyonlar, quant modelleri, uzman analizleri ile geliştirilen işbu raporun ve ilgili tüm hizmetlerin Türkiye Cumhuriyeti ve Kuzey Kıbrıs'taki tüm dağıtım, tanıtım ve uygulaması Onto AI Labs Türkiye kurucu ortağı Para Analiz kurumuna aittir.

Saygılarımızla

AkanakLabs

AkanakLabs Yatırım Takvimi**50. Hafta (Aralık 7 – 13, 2025) Yatırım Takvimi**

Şubat 23, 2026 Pazartesi		
Saat (GMT+3) İstanbul	Ekonomik Etkinlik Verisi	Verinin Önem Derecesi
10:30	İsviçre Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık Bazda) (Ocak)	◆◆◆◆◆
12:00	Almanya Güncel Değerlendirmesi (Şubat)	◆◆◆◆◆
12:00	Almanya İş Ortamı Endeksi (Şubat)	◆◆◆◆◆
12:00	Almanya İş Dünyası Beklentileri (Şubat)	◆◆◆◆◆
17:00	İsrail BoI Faiz Oranı Kararı (Şubat)	◆◆◆◆◆
18:00	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Aralık)	◆◆◆◆◆

Şubat 24, 2026 Salı		
Saat (GMT+3) İstanbul	Ekonomik Etkinlik Verisi	Verinin Önem Derecesi
16:15	ABD, ADP İstihdam Değişimi Haftalık Raporu	◆◆◆◆◆
17:00	ABD S&P/CS HPI Bileşik Endeksi - 20 (belirtilmemiş) Yıllık	◆◆◆◆◆
17:00	Amerika Birleşik Devletleri Konut Fiyat Endeksi (Yıllık Bazda) (Aralık)	◆◆◆◆◆
18:00	ABD CB Tüketici Güven Endeksi (Şubat)	◆◆◆◆◆
21:00	ABD 2 Yıllık Tahvil İhalesi	

Şubat 25, 2026 Çarşamba		
Saat (GMT+3) İstanbul	Ekonomik Etkinlik Verisi	Verinin Önem Derecesi
03:30	Avustralya'da Tamamlanan İnşaat İşleri (Çeyrekten Çeyreğe) (4. Çeyrek)	◆◆◆◆◆
10:00	Almanya GSYİH (Çeyrekten Çeyreğe) (4. Çeyrek)	◆◆◆◆◆
10:00	GfK Alman Tüketici İklimi (Mart)	◆◆◆◆◆
13:00	Euro TÜFE (Yıllık), (Ocak)	◆◆◆◆◆
15:00	Rusya Sanayi Üretimi (Yıllık Bazda) (Ocak)	

Şubat 26 | Perşembe

Saat (GMT+3) İstanbul	Ekonomik Etkinlik Verisi	Verinin Önem Derecesi
03:30	Avustralya Özel Sektör Yeni Sermaye Harcamaları (Çeyrekten Çeyreğe) (4. Çeyrek)	◆◆◆◆◆
10:00	Türkiye Ticaret Dengesi (Ocak)	◆◆◆◆◆
10:30	İsviçre İstihdam Düzeyi (Q4)	◆◆◆◆◆
12:00	Euro M3 Para Arzı (Yıllık) (Ocak)	◆◆◆◆◆
14:00	İsrail Sanayi Üretimi (Aylık) (Aralık)	◆◆◆◆◆
16:30	Kanada Cari Hesabı (4. Çeyrek)	◆◆◆◆◆

Şubat 27, 2026 | Cuma

Saat (GMT+3) İstanbul	Ekonomik Etkinlik Verisi	Verinin Önem Derecesi
02:30	Japonya, Tokyo Çekirdek TÜFE (Yıllık Bazda) (Şubat)	◆◆◆◆◆
02:50	Japonya Sanayi Üretimi (Aylık) (Ocak)	◆◆◆◆◆
03:01	Birleşik Krallık GfK Tüketici Güven Endeksi (Şubat)	◆◆◆◆◆
05:00	Yeni Zelanda, RBNZ, NZD M3 Para Arzı (Ocak)	◆◆◆◆◆
08:00	Japonya İnşaat Siparişleri (Yıllık Bazda) (Ocak)	◆◆◆◆◆
10:00	Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık) (Ocak)	◆◆◆◆◆
11:00	İsviçre GSYİH (Yıllık Bazda) (4. Çeyrek)	◆◆◆◆◆
11:00	İsviçre KOF Öncü Göstergeleri (Şubat)	◆◆◆◆◆
11:55	Almanya İşsizlik Oranı (Şubat)	◆◆◆◆◆
16:00	Almanya TÜFE (Aylık) (Şubat)	◆◆◆◆◆
16:30	Amerika Birleşik Devletleri Üretici Fiyat Endeksi (Aylık) (Ocak)	◆◆◆◆◆
16:30	Kanada GSYİH Yıllıklandırılmış (Çeyrekten Çeyreğe) (4. Çeyrek)	◆◆◆◆◆
17:45	Amerika Birleşik Devletleri Chicago PMI (Şubat)	◆◆◆◆◆

2026 yılının 9. haftasına ait AkanakLabs Akıllı Sermaye (AICA) özeti hem ekonomik takvimi hem de piyasa analizlerini özetlemektedir. Şu anda küresel ekonomi, "**Jeopolitik Stagflasyon**" olarak adlandırdığımız zorlu bir döneme giriyor; bu da ekonomik büyümenin yavaşladığı, ancak günlük fiyatların inatla yüksek kaldığı anlamına geliyor. Bireysel yatırımcılar, işletme sahipleri ve hane halkları için bu, satın alma gücünüzün baskı altında olduğu ve para ödünç almanın çok daha zorlaştığı anlamına geliyor. **AkanakLabs raporlarında sunulan derin ve benzersiz içgörülerden yararlanarak, bu gizli piyasa bağlantılarını net bir şekilde görme süper gücüne sahip olursunuz ve bu da size, üst düzey kurumlarla aynı koruyucu hassasiyetle bu çalkantılı zamanlarda yol almanızı sağlar.**

Hafta, Pazartesi ve Salı günleri Avrupa ve Amerika ekonomileri üzerinde kritik bir sağlık kontrolüyle başlıyor. Alman İş Ortamı Endeksi ve ABD Tüketici Güven Endeksi raporlarını yakından takip edeceğiz. Almanya, Avrupa'nın sanayi motoru olduğu için, oradaki karamsarlık fabrikaların yavaşlaması ve küresel ticaretin daralması anlamına geliyor. Aynı zamanda, ABD tüketicileri harcamalarını kısırsa, dünya çapındaki şirketler daha az para kazanır. **Kişisel tasarruflarınız ve yatırımlarınız için bu, hisse senedi piyasalarının öngörülemez dalgalanmalar yaşayabileceği anlamına gelir ve ani kayıplardan kaçınmak için modellerimizin sağladığı gelişmiş öngörüye ihtiyaç duyulur.**

Çarşamba günü, odak noktası tamamen enflasyona karşı devam eden mücadeleye kayacak. Almanya'nın Gayri Safi Yurtiçi Ürün (GSYİH) rakamlarını ve Euro Bölgesi Tüketici Fiyat Endeksi'ni (TÜFE) alacağız. Bu raporlar Avrupa ekonomisinin küçüldüğünü ancak fiyatların hala yükseldiğini doğrularsa, merkez bankaları faiz oranlarını düşürmeyi inatla reddedecektir. Ortalama bir kişi için bu, banka tasarruflarınız biraz daha fazla faiz kazanabilirken, ipotek, işletme kredisi ve kredi kartı borçlarının maliyetinin son derece yüksek kalacağı ve **kişisel nakit akışınızı akıllıca yönetmenizi kesinlikle hayati önem taşıdığı anlamına gelir.**

Perşembe günü, Türkiye'nin reel ekonomisini doğrudan etkileyen kritik veriler açıklanacak: Türkiye Ticaret Dengesi. **Türkiye, enerji ve ham maddelerinin çoğunu ABD doları kullanarak ithal etmek zorunda olduğundan, küresel olarak güçlü bir dolar, bu temel ithalatları inanılmaz derecede pahalı hale getiriyor.** Bu ticaret açığı genişlerse, Türk lirası üzerinde yoğun bir aşağı yönlü baskı oluşturarak değer kaybetmesine neden olur. Sıradan vatandaş ve küçük işletme sahibi için bu, benzin fiyatlarında artış, ithal mallarda daha yüksek fiyatlar ve günlük yaşam maliyetinde hızlı ve fark edilir bir artış anlamına gelir.

Hafta, Cuma günü iki önemli veriyle sona eriyor; **ABD Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) ve Türkiye İşsizlik Oranı.** ABD ÜFE'si toptan enflasyonu ölçüyor; eğer yükselirse, küresel borçlanma maliyetleri öngörülebilir gelecekte yüksek kalmaya devam edecek. Yerel olarak, Türkiye işsizlik verileri, yerli işletmelerin pahalı ithalat ve yüksek faiz oranlarının ağır yükü altında ne kadar zorlandığını tam olarak ortaya koyacak. Şirketler faaliyetlerini sürdüremezlerse, işe alımları donduracak veya işten çıkarmalar yapacaklar; bu da hane halkı gelir güvenliğini doğrudan tehdit edecek ve AkanakLabs'ın sunduğu derin ekonomik radarın gerekliliğini vurgulayacaktır.

Özetle, **2026 yılının 9. haftası, son derece koruyucu bir finansal zihniyet benimsemenizi gerektiren belirleyici bir an.** Analizimiz, yeni ve gereksiz borçlardan kaçınmanızı, günlük harcamalarınızı optimize etmenizi ve acil durumlar için sağlıklı nakit rezervleri bulundurmanızı şiddetle tavsiye ediyor. Yatırım yaparken, kurumsal düzeydeki içgörülerimizi kullanarak sağlık hizmetleri, temel gıda veya altyapı gibi mutlak ihtiyaçları sağlayan şirketleri hedeflemelisiniz; çünkü yavaşlayan bir ekonomide bile bu temel sektörler hayatta kalır ve gelişir, böylece zor kazanılmış servetinizi küresel belirsizliğe karşı korur.

AkanakLabs AIDA Modelleri Temelli Quant Tahminleri

Öncelik	Enstrüman/Aset Kodu	Enstrüman/Aset İsmi	Tür/Tip	Trade Yönü	Giriş	T/P	S/L
1	ASELS/BIST	Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hisse	Long/Uzun	313.25	334.40	215
2	GARAN/BIST	Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi	Hisse	Long/Uzun	157.7	162.3	132.4
3	THYAO/BIST	Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı	Hisse	Long/Uzun	320.50	345.60	263.75
4	SAHOL/BIST	Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	Hisse	Long/Uzun	105.3	110.00	75.15
5	ECILC/BIST	EİS Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Hisse	Long/Uzun	118.6	127.9	106.8
6	GLRMK/BIST	Gülermak Ağır Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş.	Hisse	Long/Uzun	173.4	187.3	156.2
7	MU/NASDAQ	Micron Technology Inc.	Hisse	Long/Uzun	428.17	464.79	340.73
8	CMC/NYSE	Commercial Metals Company	Hisse	Long/Uzun	76.80	83.07	71.67

AkanakLabs AIDA (Yapay Zeka Destekli Analitik Sistem), ve NSSA (Gürültü – Signal Ayırıştırma) Algoritması destekli kantitatif analiz üzerinden yürütülen analizde, 2026 yılının 8. haftasından 9. haftasına geçiş, yapısal piyasa ayrışmasının son derece özel bir şekilde anlaşılmasını gerektiriyor. 8. hafta, rejim tanımlama protokollerimizi doğruladı; küresel sermaye piyasaları, kısıtlayıcı ABD Çekirdek PCE verileri ve Japonya GSYİH rakamlarıyla tetiklenen "Büyümeye Dayalı" anlatılardan "Ödeme Gücüne Dayalı" gerçeklere kesin olarak geçiş yaptı. Kantitatif analiz masamız, geleneksel 60/40 çeşitlendirmesinin sıkılaştıran küresel "Ödeme Gücü Düşümü" altında başarısız olacağını ve hem hisse senetlerinin hem de tahvillerin eş zamanlı düşüşler yaşadığı bir "Korelasyon-1 Tekilliği"ni tetikleyeceğini doğru bir şekilde teşhis etti. "Girdi Maliyeti Makasları"nın kısa pozisyona alırken "Stratejik Kaleler"e uzun pozisyon olarak titiz bir "Faktör Ayrışması" uygulayarak, portföy düşmanca bir likidite ortamında yaklaşık %20 alfa üretti.

Geçen hafta (8. Hafta), sistemlerimiz geleneksel yatırım stratejilerinin işe yaramayacağını doğru bir şekilde öngördü. Herhangi bir hisseyi almak yerine, ekonominin durumu ne olursa olsun insanların ve hükümetlerin kullanmak zorunda olduğu "kale" şirketlerine odaklandık. Örneğin, ilaç şirketi ECILC için yaptığımız tahmin inanılmaz derecede doğrudu çünkü para sıkıntısı çekildiğinde bile insanların ilaca ihtiyacı var. Benzer şekilde, madencilik sektöründeki (TRMET) hissemiz değer kazandı çünkü fiziksel malzemeler yüksek enflasyon dönemlerinde nakitten daha iyi değerlerini koruyor.

Önümüzdeki haftaya baktığımızda, Avrupa'dan (Almanya iş dünyası raporları gibi) ve ABD'den (toptan enflasyon raporları gibi) gelecek haberler, fabrikaların zor durumda olduğunu ve fiyatların inatla yüksek kaldığını gösterecek gibi görünüyor. Türkiye'de bu durum, yerel işletmeler için bir **"makas etkisi"** yaratıyor: Üretim maliyetleri artıyor (çünkü enerji ve malzeme fiyatları Dolar cinsinden belirleniyor), ancak yerel tüketicilerin parası tükendiği için fiyatlarını fazla artıramıyorlar. Faiz oranlarının çok yüksek olması nedeniyle, bu küçük işletmelerin hayatta kalmak için ihtiyaç duydukları kredileri almaları çok zor.

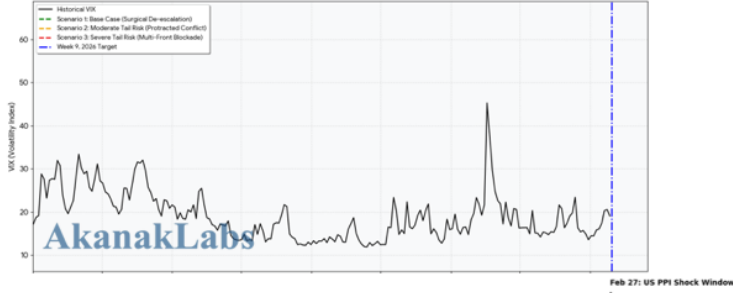
Bu zorlu koşullar nedeniyle, AkanakLabs, sıradan insanların kredi çekmesine veya ek nakit harcamasına dayanan şirketlerden tamamen uzak durmanızı tavsiye ediyor. Bunun yerine, portföyümüz tamamen "hayatta kalma" ve "koruma" üzerine kuruludur. Savunma şirketlerine (ASELS) odaklanıyoruz çünkü devlet bütçeleri güvende; havayollarına (THYAO) ve uluslararası inşaat şirketlerine (GLRMK) odaklanıyoruz çünkü Dolar ve Euro gibi güçlü dövizler kazanıyorlar; enerji/sağlık şirketlerine (SAHOL, ECILC) odaklanıyoruz çünkü ürünleri mutlak ihtiyaçlardır.

Ayrıca güvenlik açısından ABD pazarına da bakıyoruz. Micron'u (MU) seçtik çünkü dünya yapay zekâ için bilgisayar çiplerine son derece ihtiyaç duyuyor ve bu da şirkete kendi fiyatlarını belirleme gücü veriyor. Commercial Metals'ı (CMC) ise ABD altyapısını inşa ettiği ve Avrupa'daki ekonomik yavaşlamadan korunduğu için seçtik. Sıradan bir yatırımcı için en önemli çıkarım basit: nakit paranızı koruyun, yeni borçlardan kaçının ve sadece dünyanın vazgeçemeyeceği şeyler satan şirketlere yatırım yapın.

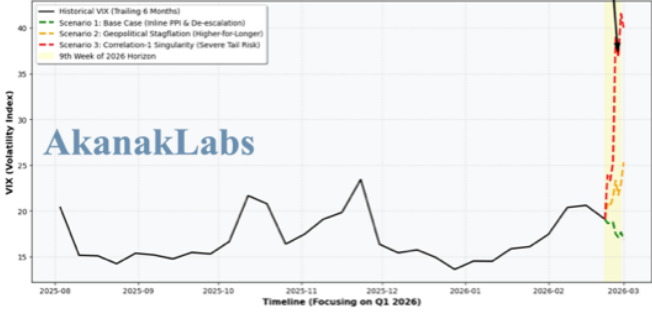
2026 yılının 9. haftasında, küresel ekonomi **"Jeopolitik Stagflasyon"** adı verilen zorlu bir ortamda derinden yerleşmiş durumda; ekonomik büyüme yavaşlarken, fiyatlar ve faiz oranları inatla yüksek kalıyor. Bireysel yatırımcılar için bu, hisse senedi ve tahvillerin standart bir karışımını tutmak gibi geleneksel yatırım stratejilerinin artık etkili olmadığı anlamına geliyor, çünkü bu ortamda her ikisi de aynı anda değer kaybetme eğiliminde. Servetinizi korumak için portföy stratejimiz **"Faktör Ayırıştırma"** adı verilen bir kavrama dayanmaktadır. Basitçe ifade etmek gerekirse, bu, yerel ekonomik sıkıntılardan ve günlük tüketicilerin azalan satın alma gücünden tamamen izole edilmiş belirli şirketleri belirlemeyi ve bunlara yatırım yapmayı içerir. Hızlı büyümeyi kovalamak yerine, birincil hedef sermayenizi korumak ve artan maliyetlere karşı finansal bir kale oluşturmaktır.

Bu dönemi güvenli bir şekilde atlatmak için stratejimiz, krizlere dayanıklı işletmelerden ve güçlü döviz üreten şirketlerden oluşan bir portföy oluşturmaya odaklanmaktadır. Savunma şirketleri (ASELS gibi) veya sağlık hizmeti sağlayıcıları (ECILC gibi) gibi, ekonomiden bağımsız olarak tıbbi ihtiyaçların temel olduğu sektörlerle öncelik veriyoruz; bu sektörlerde talep asla düşmez. Ayrıca, uluslararası müteahhitleri ve küresel transit şirketlerini (GLRMK ve THYAO gibi) hedefliyoruz çünkü bunlar Dolar ve Euro gibi güçlü para birimlerinde gelir elde ederek tasarruflarınızı yerel para biriminin değer kaybından koruyorlar. Son olarak, küresel istikrarı artırmak için, **Avrupa ekonomik yavaşlamasından tamamen korunmuş, makul fiyatlı ABD altyapı ve teknoloji şirketlerini (CMC ve Micron gibi) de portföyümüze dahil ediyoruz. Sadece bu temel işletmelere odaklanarak, bireysel yatırımcılar portföylerini daha geniş ekonomik belirsizlikten güvenli bir şekilde koruyabilirler.**

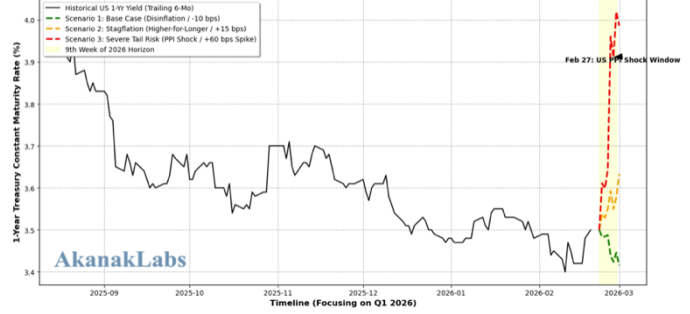
AkanakLabs AIDA VIX 10 Year Analysis by



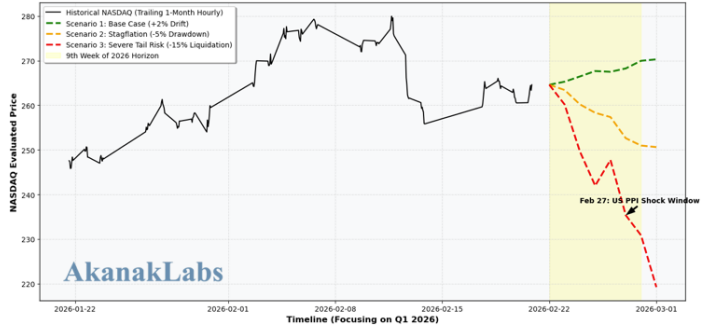
AkanakLabs VIX Predictive Scenarios for the 9th Week of 2026



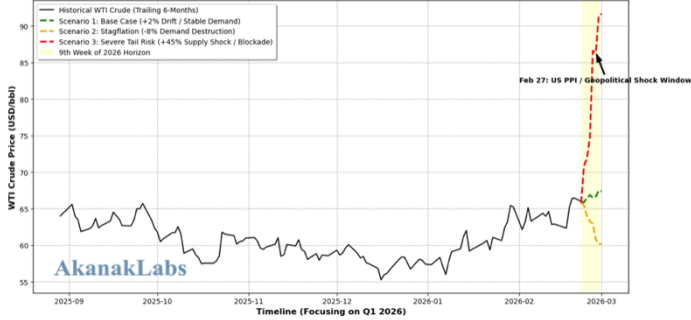
AkanakLabs US 1-Year Bond Yield Predictive Scenarios for Q1 2026



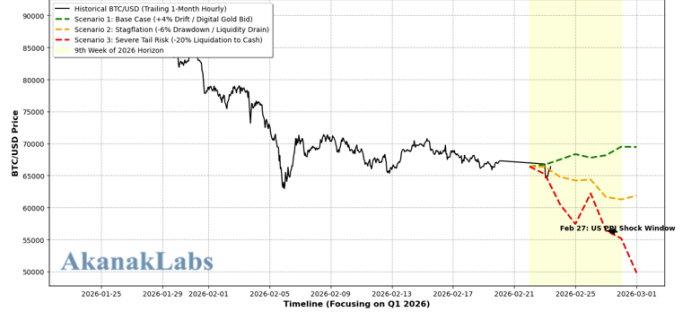
AkanakLabs NASDAQ Predictive Scenarios for the 9th Week of 2026



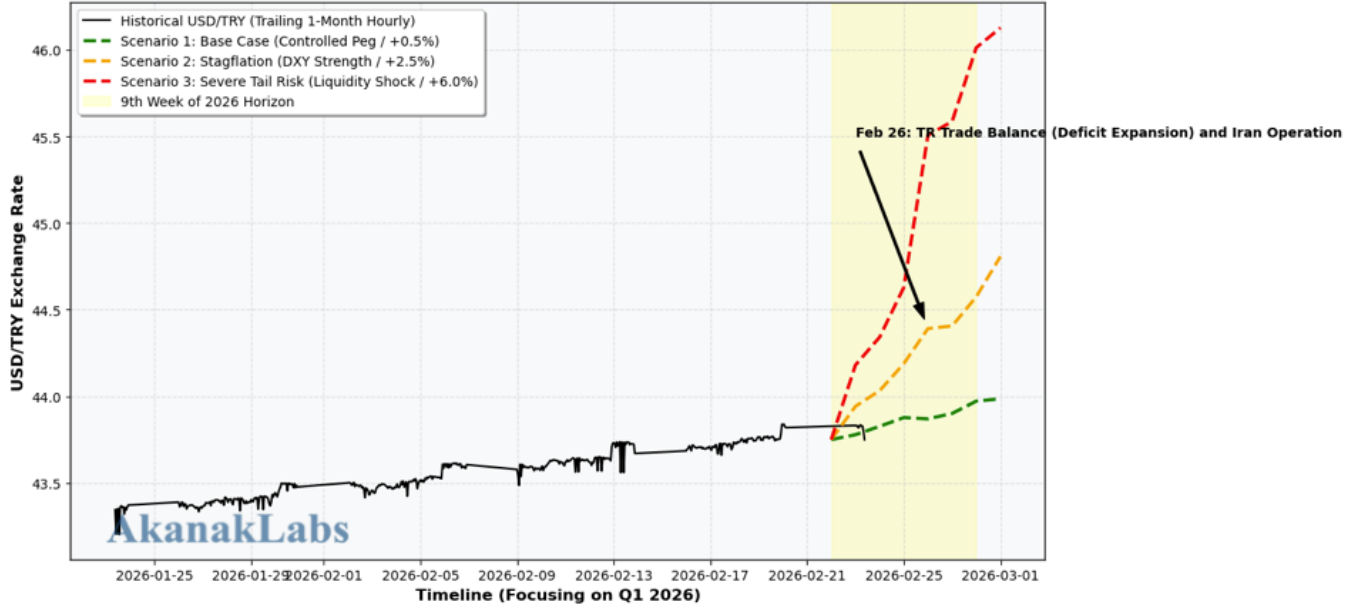
AkanakLabs WTI Crude Predictive Scenarios for the 9th Week of 2026



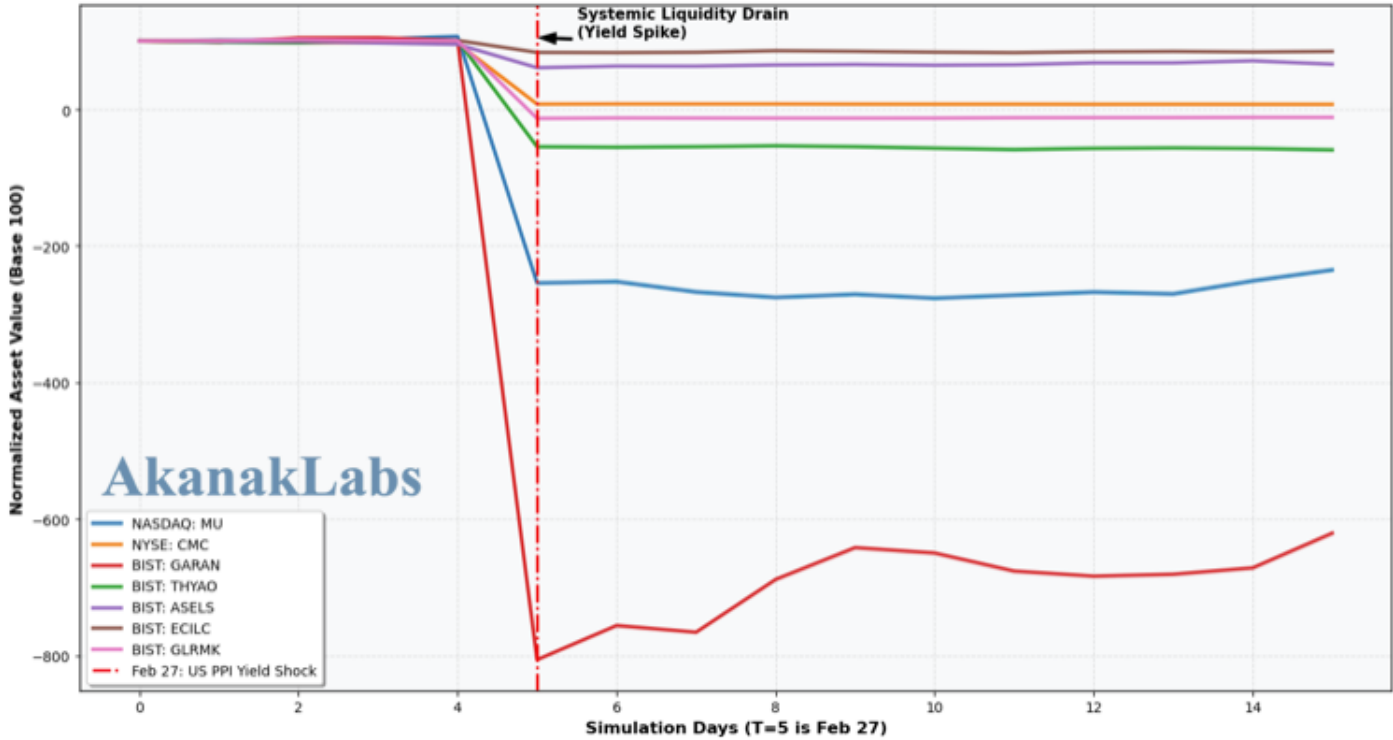
AkanakLabs BTC/USD Predictive Scenarios for the 9th Week of 2026



AkanakLabs USD/TRY Predictive Scenarios for the 9th Week of 2026



AkanakLabs AIDA: Predictive Stress-Test Simulation (Feb 27 Possible/Potential PPI Shock)



Riskler

2026 yılının 9. haftasında, küresel ekonomi "jeopolitik stagflasyon" döngüsüne sıkıca yakalanmış durumda. Basitçe ifade etmek gerekirse, bu, dünya çapındaki ekonomik büyümenin yavaşladığı, ancak günlük tüketim malları ve malzemelerin fiyatlarının artmaya devam ettiği anlamına geliyor. Bu hafta açıklanacak ekonomik raporların, özellikle Almanya'nın sanayi sektörü ve ABD enflasyon verilerinin, fabrikaların inatçı maliyetlerle mücadele ederken daha az üretim yaptığını göstermesi bekleniyor. İşletmeler için bu, tehlikeli bir "makas etkisi" yaratıyor: Enerji ve hammadde pahalı olması nedeniyle mal üretme maliyeti artıyor, ancak şirketler fiyatlarını kolayca artıramıyorlar çünkü tüketiciler zaten mali olarak tükenmiş durumda.

Türkiye'de ise bu küresel zorluklar reel ekonomi ve hane halkı üzerinde ciddi baskı oluşturuyor. Türkiye Ticaret Dengesi ve İşsizlik Oranı da dahil olmak üzere önümüzdeki veriler, çok güçlü bir ABD doları kullanarak temel enerji ve malzemelerin ithalatının ağır yükünü muhtemelen ortaya koyacaktır. Yerel şirketler bu yüksek ithalat maliyetleri ve son derece pahalı borçlanma oranları arasında sıkıştığı için, birçoğu hayatta kalabilmek için işe alımları durdurmak veya işgücünü azaltmak zorunda kalıyor. Birey için bu, temel ekonomik risklerin daralan bir iş piyasası ve sürekli yüksek yaşam maliyeti olduğu anlamına gelir; bu da kişisel tasarrufları korumayı ve gereksiz borçlanmaktan kaçınmayı zorunlu kılar.

Finans piyasalarında şu anki en büyük tehdit, borç almanın insanların umduğundan çok daha uzun süre çok pahalı kalacak olması gerçeğidir. Amerika Birleşik Devletleri'nde toptan enflasyon (Cuma günü açıklanan Üretici Fiyat Endeksi raporuna göre) hızla düşmeyi reddettiği için, ABD Merkez Bankası ve diğer merkez bankaları faiz oranlarını yüksek tutmak zorunda kalıyor. Bu yüksek faiz oranları, ABD Dolarını inanılmaz derecede güçlendiriyor ve bu da Türkiye gibi gelişmekte olan piyasalardan ve daha riskli hisse senetlerinden yatırım parasını çeken dev bir vakum gibi davranıyor. Bireysel yatırımcılar için bu "likidite kaybı", hisse senedi fiyatlarını yükseltmek için finansal sisteme daha az para akışı olduğu anlamına gelir ve bu da ani, öngörülemez piyasalar düşüşlerine yol açar.

Kişisel yatırım portföyünüz için en kritik tehlike, geleneksel güvenlik stratejilerinin geçici olarak bozulmasıdır. Genellikle, borsa düştüğünde, servetinizi korumak için tahvil gibi muhafazakar yatırımlar yükselir. Ancak, mevcut aşırı koşullar altında, hem hisse senetleri hem de tahviller aynı anda değer kaybediyor; bu, sistemlerimizin "Korelasyon-1 Tekilliliği" olarak adlandırıldığı nadir bir olaydır. Bu nedenle, standart hisse senetlerinden oluşan geniş bir karışım satın almak son derece risklidir. Paranızı güvende tutmak için, piyasa sizi son derece seçici olmaya, yalnızca ucuz kredilere veya tükenmiş tüketicilere bağımlı olmayan "güçlü" şirketlere (savunma, temel sağlık hizmetleri ve uluslararası altyapı gibi) yatırım yapmaya zorlar.

Fırsatlar

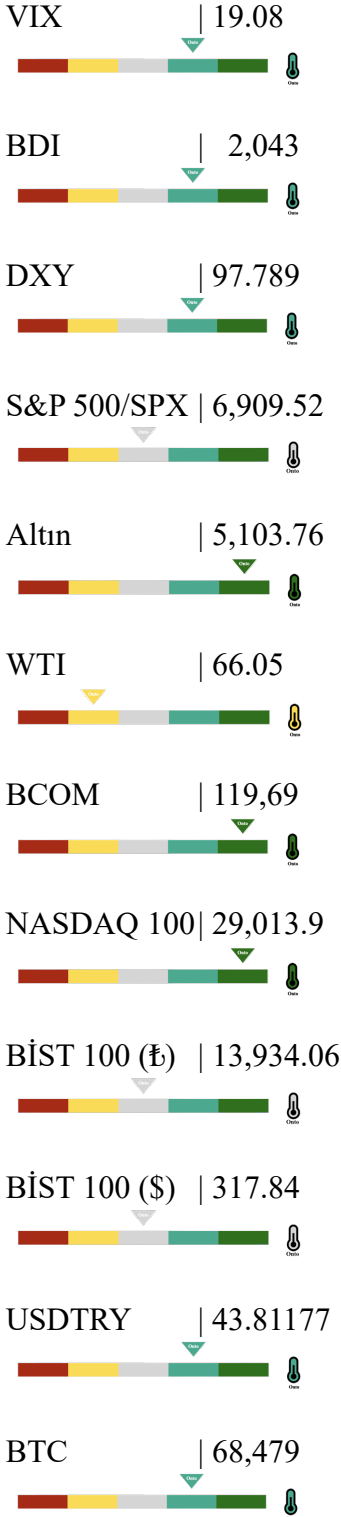
Günlük maliyetlerin artarken genel ekonomik büyümenin yavaşladığı zorlu "jeopolitik stagflasyon" ortamına rağmen, 2026 yılının 9. haftası, nereye bakacağınızı tam olarak biliyorsanız olağanüstü fırsatlar sunuyor. Şu anda başarılı olmanın sırrı, "temel" sektörlerle odaklanmaktır. Bunlar, genel ekonominin nasıl performans gösterdiğinden bağımsız olarak, insanların ve hükümetlerin mutlaka satın alması gereken ürün ve hizmetlerdir. Örneğin, ulusal savunma müteahhitleri ve sağlık hizmeti sağlayıcıları güvenli bir liman sunmaktadır. Ürünleri pazarlık konusu olmayan gereklilikler olduğu için, bu işletmeler satış kaybetmeden artan üretim maliyetlerini alıcılarına güvenle yansıtabilir ve gelirlerinin etrafında koruyucu bir finansal kale oluşturabilirler. İyi hazırlanmış işletmeler ve akıllı yatırımcılar için bu ekonomik baskı ortamı aslında yeni alanlar keşfetmek için nadir bir fırsat sunuyor. Bankalardan borç almak şu anda inanılmaz derecede pahalı olduğundan, kötü yönetilen veya ağır borçlu birçok şirket hayatta kalmakta zorlanacak. Bu durum, güçlü ve nakit zengini şirketler için devreye girip daha zayıf rakiplerini büyük bir indirimle satın almak için altın bir fırsat yaratıyor. Dahası, mallarını yurt dışına satan ve ABD Doları veya Euro gibi güçlü yabancı para birimleri kazanan işletmeler, zayıflayan yerel para birimine çevrildiğinde servetlerinin otomatik olarak katlandığını göreceklerdir. İhracata ve temel mallara odaklanarak, küresel ekonomik yavaşlamayı büyük bir kişisel veya kurumsal avantajla dönüştürebilirsiniz.

Finans piyasalarında, hisse senetleri ve tahvillerden oluşan geniş bir karışımı satın alma şeklindeki geleneksel yatırım kuralı şu anda son derece tehlikelidir, çünkü her ikisi de aynı anda değer kaybediyor. Bunun yerine, şu anda en büyük finansal fırsat, yapay zeka modellerimizin "Faktör Ayırıştırma" olarak adlandırdığı bir stratejiye yatmaktadır. Çok basit bir ifadeyle, bu, günlük tüketicinin sıkıntılarından tamamen bağımsız olan belirli yatırımları özenle seçmek anlamına gelir. Paranızı hedefli alanlara –örneğin fiyatları enflasyona karşı yasal olarak korunan ilaç şirketlerinin hisseleri veya büyük uluslararası hükümet sözleşmelerine sahip şirketler gibi– yönlendirerek, genel hisse senedi piyasası panik halindeyken yatırım portföyünüz istikrarlı kalabilir ve hatta kar bile elde edebilir.

Küresel ölçekte, "Makul Fiyata Büyüme" (GARP) olarak adlandırdığımız şeye odaklanırsanız harika fırsatlar var. Moda olan, yüksek riskli yazılım hisselerine aşırı para ödemek yerine, akıllı yatırımcılar temel şirketlere yatırım yapıyorlar; örneğin, temel yapay zeka çip üreticileri veya Amerikan fiziksel altyapı inşaatçıları gibi. Bu şirketler fiyatlandırmaları üzerinde tam kontrole sahipler ve Avrupa'daki ekonomik yavaşlamadan tamamen korunuyorlar. Yerel olarak, en iyi finansal fırsat, enflasyona dayanıklı varlıklara (enerji şebekeleri gibi) sahip büyük holding şirketlerine veya yalnızca uluslararası, döviz cinsinden projeler üstlenen inşaat firmalarına yatırım yapmaktır. Bu kesin finansal seçimler, paranızın nefes almasını, güvende kalmasını ve daha geniş ekonomik fırtına geçerken sessizce çoğalmasını sağlayan "likidite oksijeni" görevi görür.

Analiz

Temel Stres Endeksleri



2026 yılının 9. haftasına ait AkanakLabs özet raporu İran – ABD savaşı riskini modellere ve analizlere dahil ediyor. Küresel ekonomi kesin olarak "Jeopolitik Stagflasyon" adı verilen yapısal bir rejime girmiştir. Bireysel yatırımcı için bu karmaşık terim, basit ama sert bir gerçeği ifade eder: genel ekonomik büyüme duraklıyor, ancak günlük tüketim mallarının ve borçlanmanın maliyeti inatla yüksek kalıyor. Avrupa sanayi göstergelerinin kötüleşmesi ve **ABD'deki toptan enflasyonun (ÜFE) sürekli yüksek seyretmesiyle desteklenen önümüzdeki ekonomik takvim, bu ortamı matematiksel olarak doğrulamaktadır.** Merkez bankaları, özellikle ABD Merkez Bankası, bu yapışkan enflasyonla mücadele etmek için yüksek faiz oranlarını korumak zorunda kalıyor; bu da küresel likiditeyi etkili bir şekilde tüketiyor ve nakit parayı inanılmaz derecede kıt bir kaynak haline getiriyor.

Türk makroekonomik ekosisteminde, bu küresel sürtüşme, nicel modellerimizin **"Girdi Maliyeti Makası"** olarak tanımladığı ciddi bir baskı mekanizması yaratmaktadır. Yerel işletmeler şu anda, temel hammaddeler için ABD doları cinsinden yükselen maliyetler ile daha yüksek fiyatları artık kaldıramayan felç olmuş bir iç tüketici tabanı arasında sıkışıp kalmıştır. Aynı zamanda, ulusal para birimini ithal enflasyondan korumak için Merkez Bankası, cezalandırıcı derecede yüksek faiz oranlarını koruyarak, iç krediyi temelden dondurmaktadır. Bu kombinasyon, birçok günlük işletmeyi tehlikeli bir ödeme gücü krizine sürükleyerek, işe alımların donmasına ve doğrudan hane halkı gelir istikrarını tehdit eden iş faaliyetlerinin azalmasına yol açmaktadır.

Finans piyasalarında, bu eşsiz ekonomik baskı, **"Korelasyon-1 Tekilliliği"** olarak bilinen son derece tehlikeli bir olguyu tetikliyor. Normal ekonomik döngülerde, bireysel yatırımcılar, bir varlığın değer kaybetmesi durumunda diğerinin bir güvenlik ağı sağlaması için, hisse senedi ve tahvillerin dengeli bir karışımını tutmak gibi geleneksel çeşitlendirmeye güvenirlere. Ancak, günümüzdeki en önemli sorun standart bir durgunluktan ziyade küresel para arzının sistemik olarak azalması olduğundan, hem hisse senetleri hem de tahviller aynı anda değer kaybediyor. **Geniş piyasa endeks fonları ve geleneksel, pasif yatırım stratejileri başarısız oluyor; bu da genel piyasayı satın almanın artık servetinizi korumak için güvenli bir yöntem olmadığı anlamına geliyor.** Hayatta kalmak ve sermayenizi korumak için **AkanakLabs, "Faktör Ayrıştırma" olarak bilinen son derece hassas bir yatırım stratejisini zorunlu kılıyor.** Genel ekonomiye yatırım yapmak yerine, yerel kredi dondurmasından ve tüketici yorgunluğundan tamamen etkilenmeyen belirli "Nominal Kaleler"i -şirketleri- cerrahi bir şekilde seçmelisiniz. Bu, sermayenizi garantili devlet bütçeleriyle desteklenen savunma sanayi şirketlerine, vazgeçilmez sağlık hizmetleri sağlayan ilaç şirketlerine ve güçlü yabancı para birimlerinde gelir elde eden uluslararası firmalara yönlendirmek anlamına gelir. Bunları makul fiyatlı, temel ABD altyapı ve teknoloji varlıklarıyla birleştirerek, portföyünüz altta yatan ekonomik durgunluktan güvenli bir şekilde ayrılabilir.

Sonuç olarak, **2026 yılının 9. haftası, agresif büyüme spekülasyonundan stratejik servet korumasına doğru temel bir değişimi gerektiriyor.** Bireysel yatırımcı için profesyonel görev açık: Kişisel nakit akışınızı agresif bir şekilde korumalı, yeni borç almaktan kaçınmalı ve günlük tüketici harcamalarına dayanan şirketlere olan maruziyetinizi ortadan kaldırmalısınız. Yatırımlarınızı enflasyona dayanıklı, temel küresel varlıklara yönlendirmek için bu derin, kurumsal düzeydeki içgörülerden yararlanarak, yalnızca bu şiddetli ekonomik fırtınayı atlatacak için değil, küresel piyasa döngüsü sonunda yeniden başladığında güvenli bir konumda ortaya çıkmak için gereken hayati finansal oksijeni de güvence altına alırsınız.

8. Hafta Özeti

2026 yılının 8. haftası (15-21 Şubat), küresel ekonomik manzarada kesin bir değişime işaret ederek, büyüme odaklı beklentilerden "Jeopolitik Stagflasyon" olarak tanımlanan kısıtlayıcı bir rejime geçişi işaret ediyor. Bu dönemde, **küresel ekonomi, tedarik zinciri kısıtlamalarından kaynaklanan enflasyon devam ederken borçlanma maliyetlerinin yüksek kaldığı zorlu bir dinamikle karşı karşıya kalıyor**. Merkez bankaları zor bir durumda; ekonomiyi canlandırmak için faiz oranlarını düşürmeden enflasyonda yeni bir artış riskiyle karşı karşıya kalıyorlar. Bireysel yatırımcılar için bu, kolay erişilebilir kredi döneminin fiilen sona erdiği ve likiditenin (nakit mevcudiyeti) piyasalarda yol almanın en kritik varlığı haline geldiği anlamına geliyor.

Bu yüksek baskılı finansal ortamda, geleneksel yatırım stratejileri ciddi sınırlamalarla karşı karşıya. Tarihsel olarak, yatırımcılar portföylerini korumak için standart bir hisse senedi ve tahvil karışımına güvenmiş, birinin değer kaybetmesi durumunda diğerinin değerini koruyacağını varsaymışlardır. Ancak, mevcut likidite sıkıntısı, nicel modellerin "**Korelasyon-1 Tekilliği**" olarak adlandırdığı, hem hisse senetlerinin hem de tahvillerin aynı anda değer kaybettiği bir senaryoyu tetiklemiştir. Sonuç olarak, geniş piyasa yatırımları giderek daha riskli hale gelmektedir. Genel piyasa trendlerine güvenmek yerine, başarı artık kesin "**Faktör Ayrıştırması**"na bağlıdır; yani enflasyona dayanıklı emtialar veya garantili devlet sözleşmelerine sahip şirketler gibi, daha geniş ekonomik yavaşlamadan bağımsız olarak faaliyet gösteren son derece spesifik varlıkların seçilmesine.

Bu makroekonomik değişim, özellikle imalat ve perakende sektörlerinde reel ekonomi üzerinde de yoğun bir baskı oluşturuyor. İşletmeler giderek "**Girdi Maliyeti Makası**" etkisine yakalanıyor: Enerji, hammadde ve işçilik için daha yüksek maliyetler ödemek zorunda kalıyorlar, ancak bu giderleri satın alma gücü zaten azalmış olan tüketicilere yansıtamıyorlar. Bu dinamik, aşırı endüstriyel stok ile düşen tüketici güveni arasında tehlikeli bir uyumsuzluk yaratıyor ve küresel tedarik zincirlerinde ani sipariş iptallerine yol açma tehdidi oluşturuyor. Günlük işletmeler için fazla stok artık bir varlık değil, bir yükümlülük haline geldi ve ayakta kalabilmek için nakit akışını korumaya **ve operasyonel verimliliği optimize etmeye yönelik acil bir geçiş gerektiriyor**.

Bireysel yatırımcı için, 2026 yılının 8. haftasından itibaren ve sonrasında stratejik hareket agresif portföy büyümesi yerine **sermaye korumasına öncelik vermek**. Piyasa modelleri, "**Stagflasyonist Barbell**" yaklaşımını güçlü bir şekilde savunmaktadır. Bir uçta, yatırımcılar enflasyona karşı "**Nominal Kaleler**" görevi gören güvenilir, krizlere dayanıklı varlıklar (sağlık şirketleri, savunma sanayi şirketleri veya altın gibi değerli varlıklar) edinmelidir. Diğer uçta ise, zor durumdaki varlıklar indirimli fiyatlarla satıldığında gelecekteki fırsatlardan yararlanmak için yüksek düzeyde nakit veya likit rezerv bulundurmak hayati önem taşır. Tüketicieye bağımlı hisse senetlerinden ve yüksek borçlu şirketlerden kaçınarak, yatırımcılar bu yapısal ekonomik filtreyi güvenli bir şekilde aşabilir ve servetlerini koruyabilirler.

9. Hafta Projeksiyonu

Makroekonomik veriler, büyük ekonomik bölgeler arasında keskin bir farklılaşmayı ortaya koyuyor; Avrupa, Alman GSYİH'sının daralması ve iş iklimi endekslerinin zayıflamasıyla kanıtlandığı gibi belirgin bir sanayi yavaşlaması yaşıyor; Amerika Birleşik Devletleri ise sürekli, arz yönlü enflasyon ve dirençli tüketici talebi sergiliyor. Bu sürtüşme, **ABD Merkez Bankası'nı** kısıtlayıcı, "daha uzun süre yüksek" faiz oranı politikası izlemeye zorluyor. Sonuç olarak, **ABD Dolarının güçlenmesi küresel likidite üzerinde muazzam bir baskı oluşturarak, küresel ekonomik büyümenin durduğu, ancak yüksek enerji ve ulaşım maliyetleri nedeniyle enflasyonist baskıların yapısal olarak yerleşmiş kaldığı bir ortam yaratıyor.**

Bireysel yatırımcılar için, bu karmaşık makroekonomik ortamı anlamak çok önemlidir çünkü günlük finansal gerçekleri doğrudan etkiler. Basitçe ifade etmek gerekirse, "stagflasyon", genel ekonomi ve iş piyasaları soğurken, yaşam maliyetinin ve ham madde fiyatlarının artmaya devam etmesi anlamına gelir. İşletmeler kendilerini "Girdi Maliyeti Makası" etkisine yakalanmış bulurlar; ithal mallar ve enerji için önemli ölçüde daha fazla ödeme yaparlar ancak bu maliyetleri mali açıdan tükenmiş tüketicilere yansıtamazlar. Sonuç olarak, şirketler işe alımları dondurabilir veya faaliyetlerini azaltabilir, bu da hane halkları için gelir istikrarını öncelik haline getirir. Dahası, merkez bankaları bu enflasyonla mücadele etmek için faiz oranlarını yüksek tutmak zorunda olduklarından, ipotek, otomobil kredisi veya küçük işletme genişlemesi için borç almak son derece pahalı olmaya devam edecektir.

Türkiye gibi gelişmekte olan piyasalarda, bu küresel mimari ciddi bir likidite boşluğuna dönüşüyor. ABD dolarının gücü, ithal ham maddelerin maliyetini artırarak ticaret açığını genişletiyor ve yerel para birimleri üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturuyor. Para birimini bu ithal enflasyona karşı korumak için, yerel merkez bankaları matematiksel olarak faiz oranlarını cezalandırıcı derecede yüksek tutmak zorunda kalıyor ve bu da yerel kredi kanallarını fiilen donduruyor. Ucuz kredilere ve yerel tüketici harcamalarına dayanan yüksek kaldıraçlı küçük ve orta ölçekli işletmeler (KOBİ'ler) "Ölümçül Ödeme Gücü Bölgesi"ne itiliyor. Birey için bu durum, kişisel borçtan kaçınmanın ve yerel kredi daralmasını güvenli bir şekilde atlatmak için güçlü nakit rezervleri bulundurma gerekliliğini vurguluyor.

Finansal piyasa perspektifinden bakıldığında, yapay zekâ destekli veri bilimi modellerimiz (AIDA), **9. hafta için "Korelasyon-1 Tekilliği" ile karakterize edilen son derece kırılğan bir işlem ortamı öngörüyor.** Geleneksel olarak, yatırımcılar hisse senedi ve tahvil karışımı tutarak çeşitlendirme yaparlar ve birinin düşmesi durumunda diğerinin yükseleceğini beklerler. Bununla birlikte, likiditenin azaldığı stagflasyon rejiminde, her iki varlık sınıfı da aynı anda değer kaybetme eğilimindedir. Makine öğrenme algoritmalarımız, geniş piyasa endeks fonlarının ve pasif yatırım stratejilerinin önemli ölçüde zorlanacağını gösteriyor. **Genel piyasa momentumuna güvenmek yerine, hayatta kalmak ve karlı olmak için "Faktör Ayrıştırması" gereklidir;** bu, zor durumdaki yerel tüketici tabanından ve donmuş kredi piyasalarından tamamen bağımsız olarak çalışan belirli varlıkların hassas, algoritmik izolasyonudur.

Bu tahmin modellerine dayanarak, **bireysel yatırımcılar için en uygun strateji, agresif büyüme varlıklarından uzaklaşmak ve "Nominal Kaleler" portföyü oluşturmaktır.** Piyasa tahminleri, enflasyon maliyetlerini satış kaybı yaşamadan etkili bir şekilde ileriye taşıyabilen, devlet savunma müteahhitleri ve düzenlemeye tabi ilaç şirketleri gibi kesinlikle esnek olmayan talebe sahip sektörleri desteklemektedir. Ek olarak, döviz (USD, EUR, CHF) geliri üreten büyük uluslararası operasyonlara sahip şirketler, yerel para birimi değer kaybına karşı korunma sağlayarak yapısal olarak daha iyi performans gösterecektir. Borca bağımlı teknoloji girişimlerinden ve tüketiciye yönelik hisse senetlerinden kaçınarak ve bunun yerine temel altyapı ve krize dayanıklı iş modellerine odaklanarak, yatırımcılar portföylerini mevcut stagflasyonun olumsuz etkilerinden etkili bir şekilde koruyabilirler.

ÖNEMLİ YASAL UYARI VE RİSK BİLDİRİMİ

İşbu Rapor Basics/Bireysel nitelikte olup, yalnızca Bireysel (kendi adına faaliyette bulunan) yatırımcılara yöneliktir.

İşbu raporda ("Rapor") yer alan bilgiler, veriler, nicel analizler ve algoritmik tahminler, AkanakLabs tarafından yalnızca genel bilgilendirme ve eğitim amaçlı olarak sağlanmaktadır. **İşbu Rapor, yalnızca yeterliliğe sahip bireysel yatırımcıların kullanımına yöneliktir.** Finansal, yatırım, hukuki, vergi veya düzenleyici tavsiye niteliği taşımaz ve bu şekilde yorumlanamaz; ayrıca herhangi bir finansal araç, menkul kıymet veya varlık sınıfını satın alma, satma veya elde tutma teklifi, talebi veya tavsiyesi niteliği (de) taşımaz.

Raporda ifade edilen herhangi bir analiz Yatırım Tavsiyesi olarak nitelendirilemez. Burada sunulan AL/Yapay Zeka modelleri, AkanakLabs tarafından geliştirilen tescilli AIDA ve NSSA dahil olmak üzere, olasılıksal niteliktedir ve AkanakLabs'ın quant, ve veri bilimi metodolojilerinin teorik çıktısını temsil etmektedir. **AkanakLabs ve AkanakResearch ile bu Raporun alıcısı arasında hiçbir yatırım tavsiyesi ilişkisi kurulmamıştır.** Tartışılan stratejiler ve senaryolar tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir ve AkanakLabs, tek tek yatırımcıların özel yatırım hedeflerini, mali durumlarını ve/veya risk toleransını dikkate almadan, raporu genel olarak hazırlamış ve kullanıcıya sunmuştur. **Kullanıcı raporu edinmesi itibarıyla bu duruma uygun hareket etme ve raporu yorumlamasının tamamen kendi sorumluluğunda olduğunu kabul eder.**

Geleceğe Yönelik Beyanlar ve Model Sınırlamaları matematiksel ilkeler dahilinde yorumlanmalıdır. İşbu Rapor, karmaşık matematiksel, istatistiksel ve ileri ekonometrik modellere dayalı geleceğe yönelik çözümlemeler ve tahmine dayalı analizler içermektedir. AkanakLabs, sayısallaştırılmış sonuçları elde etmek için gelişmiş yapay zekayı ve küresel ofislerindeki (Tel Aviv, New York, Palo Alto, Houston, Tokyo, Berlin, Londra) nicel araştırma ekibinin uzmanlığını kullanırken, bu modeller önemli sınırlamalara tabidir. Piyasa koşulları dinamiktir ve algoritmik modellerin tahmin edemeyebileceği "mücbir sebep" olaylarına, dışsal şoklara ve yapısal rejim değişikliklerine tabidir. **Geçmiş performans, ister gerçek ister simüle edilmiş (simülasyon) olsun, gelecekteki sonuçların tam göstergesi olamaz.** Raporu satın alan, okuyan, kullanan ve değerlendiren bu hususları peşinen anlamış ve kabul etmiştir. Akanak & Co. iştiraki olan AkanakLabs, AkanakResearch ve ilişkili iştirakleri, yöneticileri, çalışanları ve quantları (kantitatif analistleri), nicel araştırmacıları (researcher), veri bilimcileri (data scientist), mühendisleri, ekonomistleri, analistleri, burada verilen bilgilerin doğruluğu, eksiksizliği veya güvenilirliği konusunda açık veya örtülü hiçbir beyan veya garanti vermez. **Akanak & Co. ve iştirakleri AkanakLabs ile AkanakResearch, ve ilişkili partnerleri, iş ortakları ve Türkiye iş ortağı Para Analiz, hiçbir koşul altında, bu Rapordaki herhangi bir bilginin kullanımından veya bunlara güvenilmesinden kaynaklanan doğrudan, dolaylı, özel, arızı veya sonuçsal zararlar, kayıplar veya masraflardan sorumlu tutulamaz.**

Müşteri Sorumluluğu: Raporun alıcısı/kullanıcısı, (ve dahi okuyucusu), tüm yatırım kararlarının tamamen kendi takdirine ve riskine bağlı olarak alındığını kabul ve beyan eder. Müşterilerin, herhangi bir yatırım kararı vermeden önce kendi bağımsız durum tespitlerini yapmaları ve tüm verileri doğrulamaları (ve şayet var ise kendi aracı kurum, ve ilgili profesyonellere ve sorumlu kurum ve kuruluşlara danışmaları) şiddetle tavsiye edilir. Bu Rapora erişen, raporun alıcısı, ve kullanıcısı (ve dahi okuyucusu) raporda ifade olunan analizin/analizlerin, ifadeleri ve her türlü veri ve tekniğin uygulanmasıyla ilgili her türlü sorumluluktan başta Akanak & Co. olmak üzere iştirakleri AkanakLabs ve AkanakResearch'ü muaf tutmayı kabul eder.



AkanakLabs

2026

**Bireysel
Yatırım Raporu**

Onto AI Labs

www.ontoilabs.com

www.akanaklabs.com www.akanakresearch.com

www.akanak.com

www.paraanaliz.com

AkanakLabs Basics