

2026 Küresel Bakış — Küresel Piyasalar ve Tematik Görünüm

Enflasyon rejimi, AI-enerji döngüsü ve jeopolitik bloklaşma altında küresel makro çerçeve

Tarih: 2025-12-15 · Yazar: MFD Research · Sürüm: 1.0

© 2025 Midbrain Finansal Danışmanlık · Bu rapor yatırım tavsiyesi değildir.

Yönetici Özeti

2026 yılına girerken küresel ekonomi, düşük reel büyüme ve orta seviyede yapışkan enflasyonun birlikte seyrettiği yeni bir denge rejimine yerleşiyor.

GÖRÜNÜM: 2026'da asıl kırılganlık faiz seviyesinde değil, AI altyapısını besleyecek güç kapasitesinde olabilir.

- **Makro** Reel büyüme düşük ama pozitif; nominal büyüme enflasyonla destekleniyor.
- **Faiz** "High-for-longer" yerini "normal-for-longer" rejimine bırakıyor.
- **Tema** AI-enerji-nükleer zinciri, 2026'nın ana seküler başlığı.

Bu Raporda Neler Var?

1. Metodoloji & Veri Seti
2. Küresel Makro Çerçeve
3. Temel Trendler & Bulgular
4. Senaryo Analizi
5. Değerleme & Gösterge Çerçevesi
6. Riskler & Duyarlılıklar
7. Sonuç & Yol Haritası
8. Ekler & Veri Notları

Metodoloji & Veri

Bu rapor, MFD'nin makro-finansal veri setleri, kamuya açık küresel istatistikler ve piyasa göstergeleri temelinde hazırlanmıştır. FRED üzerinden ABD enflasyon, işgücü, büyüme ve faiz verileri; IMF ve Dünya Bankası kaynaklarından küresel büyüme tahminleri; BIS ve ECB raporlarından finansal koşul göstergeleri; Stooq ve benzeri kaynaklardan hisse senedi endeksleri ve emtia fiyatları kullanılmıştır.

Rapor, belirli bir varlık sınıfı veya ülke için doğrudan "al/sat" önerisi vermek yerine, 2026 boyunca izlenmesi gereken temalar, riskler ve göstergelere odaklanan bir çerçeve sunar. Tüm sayısal göstergeler, veri güncelleme tarihlerine göre değişebilir; bu nedenle rapor, bir "fotoğraf"tan çok dinamik bir yol haritası olarak görülmelidir.

VERİ KAYNAKLARI: FRED, Stooq, IMF, Dünya Bankası, BIS, ECB, MFD Research

Küresel Makro Çerçeve

Bu bölümde, küresel büyüme, enflasyon ve faiz rejimine dair özet göstergeler referans olarak ABD verileri üzerinden sunulmaktadır. Ayrıntılı anlatım için "Temel Trendler & Bulgular" bölümüne bakınız.

CPI (Y/Y)

%2.7

Çekirdek PCE

%2,6

ABD İşsizlik

%4,6

Tarım Dışı İstihdam

+64K

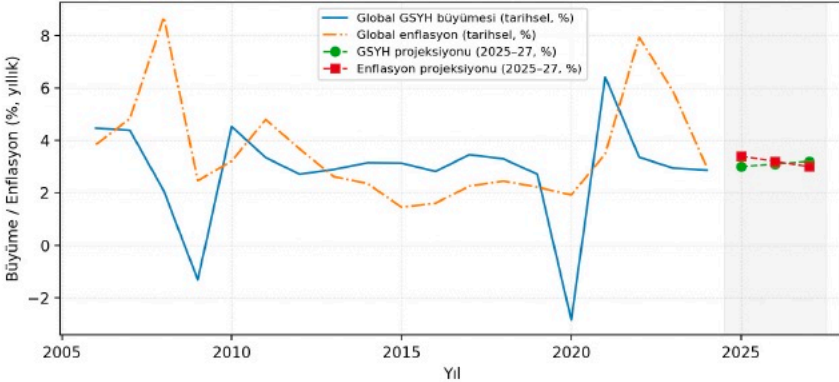
10 Yıllık Tahvil Faizi

%4,14

2s10s Tahvil Makası

-67bp

Global GSYH büyümesi ve enflasyon (2006-2027, tarihsel + projeksiyon)



Küresel büyüme ve enflasyon görünümü (tarihsel ve 2026-2027 tahminleri)