

Uluslararası Piyasalar

27/04/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

İran'ın ABD'ye Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasıyla bağlantılı yeni bir teklif sunduğu yönündeki haberler, haftanın ilk işlem gününde piyasalardaki tansiyonu bir miktar düşürürken, barış görüşmelerinin tamamen kopmadığı algısını destekledi. Taraflar arasında resmi bir ilerleme henüz netleşmiş değil ve ABD'nin deniz ablukası ile İran'ın boğaz üzerindeki fiili baskısı sürüyor, ancak önerinin Beyaz Saray'a iletilmiş olması petrol fiyatlarındaki sert yükselişin hız kesmesine neden oldu. Buna rağmen Hürmüz'den geçen gemi trafiğinin savaş öncesi seviyelerin çok uzağında kalması ve ABD güçlerinin yaptırım uygulanan gemilere müdahalesini sürdürmesi, enerji arzı üzerindeki riskin ortadan kalkmadığını gösteriyor. Bu çerçevede Goldman Sachs'ın Brent tahminini dördüncü çeyrek için 80 dolardan 90 dolara yükseltmesi, piyasanın artık kısa süreli bir şoktan çok daha kalıcı ve maliyetli bir enerji sıkışmasını fiyatlamaya başladığını ortaya koyuyor. Güvenlik tarafında ise Trump ve Vance'in de katıldığı Beyaz Saray Muhabirleri Yemeği'ndeki silahlı saldırı girişimi Washington'da siyasi tansiyonu artıran bir başlık olarak öne çıkarken, Kevin Warsh'ın Fed başkanlığı önündeki kritik engelin kalkması da para politikası tarafında yeni döneme ilişkin beklentilerin yeniden gündeme taşıdı. Böylece haftaya girilirken piyasalarda bir yandan diplomasi ihtimaliyle desteklenen sınırlı rahatlama, diğer yandan enerji arzı, güvenlik riski ve para politikası belirsizliğinin birlikte fiyatlandığı bir görünüm öne çıkıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,29 düşüşle 98,51 seviyesinden günü tamamlarken, İran'ın ABD'ye Hürmüz'ün yeniden açılmasıyla bağlantılı yeni bir teklif sunduğuna dair haberler güvenli liman talebini zayıflattı. USD/JPY %0,22 düşüşle 159,298 seviyesine gerileyerek, hem doların geri çekilmesinden hem de ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,30 seviyesine inmesinden etkilendi. EUR/USD %0,32 yükselişle 1,1721 seviyesine toparlanırken, burada yalnızca doların zayıflaması değil, müzakere ihtimalinin enerji şokunun kalıcılığına dair kaygıları bir miktar sınırlaması da etkili oldu. EUR/GBP %0,17 düşüşle 0,8661 seviyesine inerken, sterlin tarafındaki görece direnç paritede Euro aleyhine fiyatlamayı destekledi. Değerli metallerde ons altın %0,33 yükselişle 4.709 dolara, gümüş ise %0,51 yükselişle 75,61 dolara çıktı. Petrol fiyatlarındaki yükseliş hız kesse de Hürmüz üzerindeki fiili baskının sürmesi ve enerji arz riskinin tamamen ortadan kalkmaması değerli metallere destek verdi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,30 seviyesine gerileyerek, piyasada bir yandan diplomasi umudunun diğer yandan daha kalıcı bir enerji sıkışmasına dair temkinli duruşun birlikte fiyatlandığını gösterdi. Brent petrol %0,72 yükselişle 106,71 dolardan kapanırken, İran'dan gelen yeni teklif haberleri yükselişi sınırlasa da Goldman Sachs'ın yıl sonu tahminini yukarı çekmesi ve Hürmüz'de akışın hala normale dönmemesi petrol tarafında risk priminin korunduğunu gösterdi. Hisse senedi piyasalarında ise S&P 500'ün %0,80, Nasdaq 100'ün %1,95 yükselmesi, müzakere umutlarının risk iştahını desteklediği, özellikle büyük teknoloji ve çip hisselerinde alımların yeniden güç kazandığı bir kapanışa işaret etti.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de tüketici güveni verisi öne çıkıyor. Veri, iç talebin ve hanehalkı beklentilerinin son dönemdeki enerji ve jeopolitik baskıya nasıl tepki verdiğini görmek açısından izlenecek. Bilanço tarafında Domino's Pizza, Universal Health ve Verizon finansalları takip edilirken, barış ihtimaline ilişkin gelişmeler de piyasalarda yön üzerinde belirleyici olmaya devam edecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	45,0103	↑ 0,05	↑ 1,31	↑ 17,15
EUR/TRY	52,7574	↑ 0,14	↑ 3,17	↑ 20,30
EUR/USD	1,1722	→ 0,00	↑ 1,85	↑ 2,64
GBP/USD	1,3532	↓ -0,01	↑ 2,06	↑ 0,68
EUR/GBP	0,8661	↑ 0,02	↓ -0,19	↓ -1,92
USD/JPY	159,380	→ 0,00	↑ 0,58	↓ -10,90

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	33,4	↑ 0,64	↓ -0,79	↓ -3,89
TR 2 Yıllık	40,2	↑ 0,13	↓ -1,42	↓ -14,06
ABD 10 Yıllık	4,33	↑ 0,02	↓ -0,12	↑ 1,43
ABD 5 Yıllık	3,93	↑ 0,00	↓ -0,15	↑ 1,03
ABD 2 Yıllık	3,79	↑ 0,00	↓ -0,13	↑ 0,56

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14409	↑ 0,51	↑ 13,47	↑ 52,76
BIST30	16536	↑ 0,47	↑ 14,41	↑ 60,85
XBANK	17594	↓ -1,31	↑ 12,84	↑ 48,26
XUSIN	17935	↑ 1,23	↑ 12,20	↑ 42,10
S&P500	7165	↑ 0,80	↑ 12,50	↑ 29,68
NASDAQ	24837	↑ 1,63	↑ 18,56	↑ 42,88
DOW JONES	49231	↓ -0,16	↑ 9,00	↑ 22,73
DAX	24129	↓ -0,11	↑ 8,20	↑ 8,48
FTSE 100	10379	↓ -0,75	↑ 4,13	↑ 23,34
CAC 40	8158	↓ -0,84	↑ 5,92	↑ 8,25
NIKKEI 225	59716	↑ 1,32	↑ 13,36	↑ 69,46

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7195	↓ -0,07	↑ 12,13	↑ 25,62
Nasdaq Vadeli	27435,0	↑ 0,05	↑ 17,66	↑ 35,24
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4710	↑ 0,06	↑ 4,86	↑ 40,92
Gümüş	75,7	↑ 0,13	↑ 8,72	↑ 128,69
Brent Petrol	105,3	↑ 2,15	↓ -4,42	↑ 60,89

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

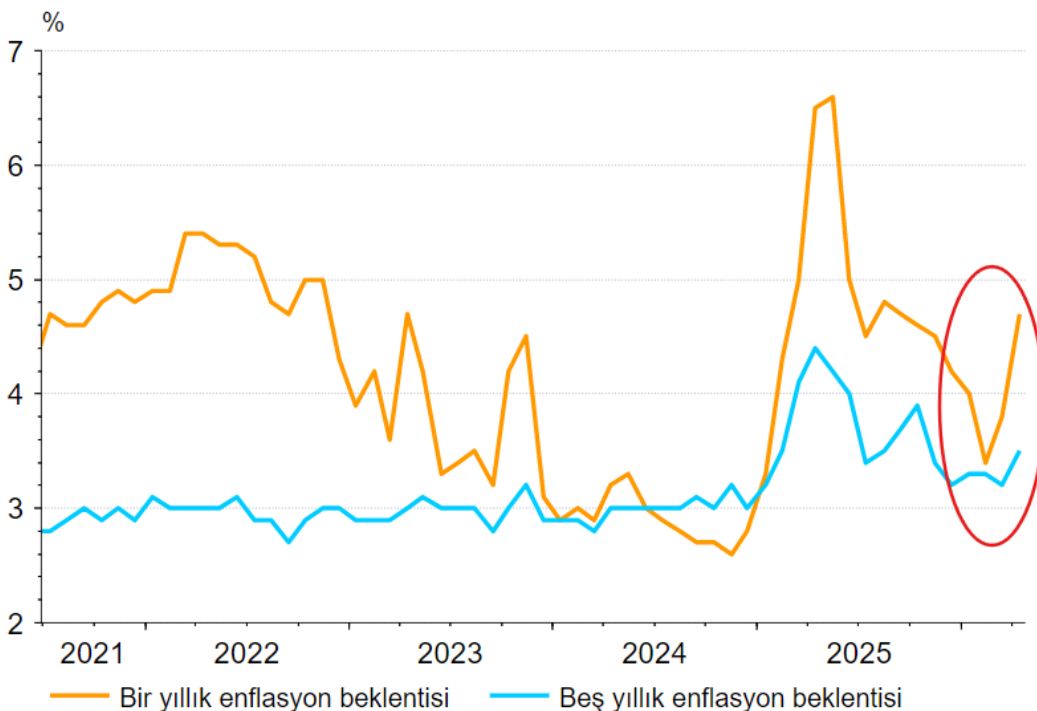
2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,55	-8
ECB	%2	%2,50	+50
BOE	%3,75	%4,29	+54

Döviz piyasaları – Michigan Üniversitesi'nin açıkladığı ileriye dönük enflasyon beklentilerinde belirgin bir bozulma gözleniyor. Bir yıllık enflasyon beklentisi %3,8'den %4,7'ye sıçradı. Bu hareket Nisan 2025'ten bu yana görülen en sert aylık yükseliş olarak öne çıkarken, pandemi sonrası dönemdeki %2,3–3 bandının üzerine çıkmış oldu. Enerji fiyatlarındaki şoklar ve İran kaynaklı arz kesintileri beklentilerin doğrudan maliyet kanalı üzerinden yukarı revize edilmesine neden oldu, bu da beklenti-enflasyon geri besleme döngüsünü tetikledi. Ek olarak, 5 yıllık uzun vadeli enflasyon beklentisi %3,2'den %3,5'e yükseldi. Enflasyon beklentilerindeki yukarı yönlü hareketler enflasyonun yapışkan hale gelme riskinin arttığını ortaya koyarken, Fed cephesinde para politikası açısından daha sıkı duruş ihtiyacını güçlendirebilir.

Bu gelişmeler ışığında bu hafta Çarşamba gününde Nisan ayı FOMC toplantısı takip edilecek. Fed'in politika faizini %3,50–3,75 aralığında sabit tutması bekleniyor. Toplantıda odak noktası kararın kendisinden ziyade ileriye dönük yönlendirme ve başkan Powell'in tonlaması olacak. Son toplantı olan 18 Mart tarihinden bu yana görünüm belirgin şekilde değişti. Orta Doğu'daki çatışmalar petrol fiyatlarını yüksek tutarken, Hürmüz Boğazı'nın kapanması küresel tedarik zincirlerini pandemi benzeri şekilde bozmaya başladı. Ateşkes ihtimaline yönelik haber akışı gerilimi bir miktar azaltmış olsa da belirsizliğin büyük ölçüde devam ettiğini söylemek mümkün. Bu ortamda Fed'in iki hedefi(enflasyon ve istihdam) arasında daha belirgin bir ikilem oluşmuş durumda. Böylesine bir ortamda Fed'in yakın vadede bekle-gör yaklaşımını sürdürmesini ve para politikasındaki yaklaşımında esnek kalmasını bekleriz. Temel senaryomuz önümüzdeki birkaç toplantıda faizlerin sabit kalması yönünde oluşmaya devam ediyor. Olası faiz indirimleri yılın son bölümünde Orta Doğu'daki gelişmeler, istihdam ve enflasyon görünümüne bağlı olacak. Güncel durumda 2Ç2026 strateji raporumuzda da öne çıkardığımız üzere bu yıl bir faiz indirimi ihtimaline yakın olmak ile birlikte faizin sabit kaldığı senaryoyu da tamamen göz ardı etmiyoruz.

Michigan Üniversitesi enflasyon beklentileri

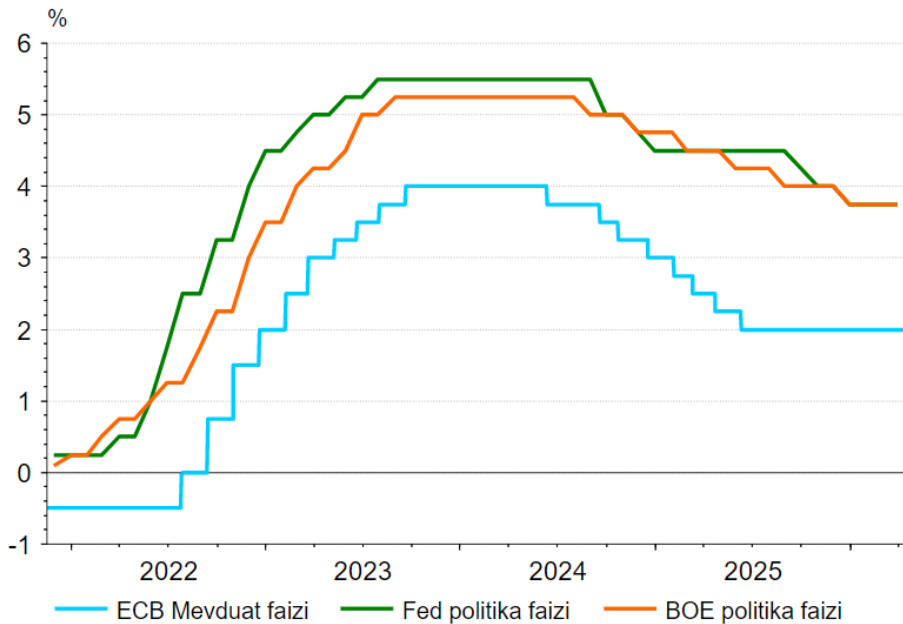


Source: LSEG Datastream / Fathom Consulting

ECB'nin Perşembe günkü Nisan toplantısında mevduat faizini %2 seviyesinde sabit tutulması bekleniyor. Piyasada bu yıl faiz artışı ihtimali konuşulsa da, mevcut görünüm şimdilik bu yönde bir adım için erken olabileceğini göstermekte. Orta Doğu kaynaklı belirsizlikler önderliğinde ECB'nin aceleci davranmayarak faizleri sabit tutmasını ve piyasanın yıl içinde iki faiz artışı beklentisine karşın daha temkinli bir mesaj vermesini bekliyoruz. Enerji fiyatlarındaki yükselişin dengelenme eğiliminde olması riskleri Mart ayına kıyasla azaltsa da Euro Bölgesi'nde büyüme görünümü zayıflıyor. Nisan PMI verileri ekonomik aktivitenin daralma bölgesine girdiğini gösterdi. Böylesine bir görüntüde ECB'ye yönelik şahin beklentilerin zaman içerisinde törpülenmesini bekleriz.

Bu hafta bir süreden bu yana olduğu gibi uluslararası döviz piyasalarındaki odak noktası ABD-İran ilişkilerinin gidişatında olacak. Ancak diğer yandan, Fed, ECB, BOE ve BOJ gibi gelişmiş ÷lke merkez bankaları faiz kararları ile birlikte yatırımcılar aynı zamanda jeopolitik risklerin para politikaları görünümü üzerinde nasıl bir etkide bulunduğuna dair sinyalleri de takip edecek. Orta Doğu'daki belirsizlik ve iyimserlik-karamsarlık döngüsüne paralel olarak döviz piyasalarında bir süre yönsüz ve dalgalı bir seyir öne çıkabilir. Belirsizliklerin arttığı noktada ABD dolarında kademeli güçlenme görebiliriz ancak önümüzdeki süreçte kısmen de olsa ABD ve İran arasında olası bir ateşkesle varılabileceğini düşündüğümüzden bu yöndeki hareketlerin görece sınırlı kalmasını bekleriz. Buna paralel EUR/USD ve GBP/USD'de kısa vadede dalgalı bir seyir izledikten sonra daha uzun vadede kademeli bir toparlanma senaryosunu değerlendirmekteyiz. **EUR/USD'de olası geri çekilmelerde 1,1600 önemli bir destek olarak öne çıkarken, düşüşlerde 1,1400-1,1500 aralığını bir dip adayı olarak görüyoruz. Risk iştahının yükseldiğı iyimser senaryoda ise 1,1900'a yakınsayabilecek bir yükseliş mümkün görüyoruz. İlk aşamada olmasa da, yılın ikinci yarısında paritede 1,2000 sınırı üzerinde kalıcı olunmaya başlandığını gözleyebiliriz.**

Değerli metaller – Ons altın ve gmşte üç haftalık yükseliş serisi geçtiğimiz haftaki düşüş ile son bulurken, görünüm Orta Doğu'daki gelişmeler ile şekillenmeye devam ediyor. Son günlerde ABD ve İran arasında olası ateşkesle yönelik iyimserliğin azalma eğiliminde olması ve Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalmaya devam etmesi değer metallerde satış baskısı oluşturdu. Normal şartlarda geçtiğimiz yıllarda jeopolitik risklerdeki yükselişlerde yatırımcıların güvenli liman olarak görülen varlıklara geçiş eğilimi ile olumlu performans gösterme eğiliminde olan ons altında bu korelasyon tamamen etkisini yitirirken, Mart başından bu yana ABD-İran savaşındaki gelişmelerde gümüş ve ons altının benzer yönde hareket ettiğini ve küresel risk iştahındaki değişimlere aynı yönde tepki verdiğini izliyoruz. Bu fiyatlamaya teması bir süre daha devam edebilir. **Değerli metallerde kısa vadede bir miktar satış baskısı ve ılımlı bir düzeltme senaryosunu değerlendirmek ile birlikte düşüşlerde kademeli alıcı olduğumuzu bir kez daha not etmek isteriz. Aşağı yönlü hareketlerin derin düşüşlerden ziyade ılımlı ve geçici düzeltmeler olarak hayat geçmesini bekleriz. Ons altında 4.100-4.400 dolar, gmşte 61-65 dolar bölgeleri dip adayımız olmaya devam ediyor. Orta vadede ise değerli metallerde kademeli bir toparlanma beklemeyi sürdürüyoruz.**



Source: LSEG Datastream / Fathom Consulting

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde bugün ortaya çıkan tabloyu, yönünü tamamen kaybetmemiş ama yukarı hareketin artık çok daha seçici ilerlediği bir zemin olarak okuyoruz. İran'dan gelen yeni teklif haberleri ve diplomasinin tamamen kopmamış olması ilk etapta piyasanın elini rahatlatmış, bu da özellikle geçen haftanın son bölümünde risk iştahını destekledi. Ancak bu rahatlamanın kalıcı ve güçlü bir ralliye dönüşmesi için gereken koşulların henüz oluşmadığı da açık. Hürmüz tarafında akış normale dönmüş değil, Brent petrol hala yüksek seviyede kalıyor ve tahvil faizleri de endekslerin rahat şekilde yukarı gitmesini destekleyecek kadar gevşemiyor. Bu nedenle S&P 500 ve Nasdaq tarafında yeni zirve denemeleri tamamen masadan kalkmış değil, fakat bu hareketin eskisi kadar geniş tabanlı ve rahat ilerlemesini beklemiyoruz. Piyasa artık tek başına diplomasini manşeti satın almıyor. Enerji fiyatının nerede dengelendiğine, faizlerin ne kadar gevşediğine ve şirketlerin bu ortamda karlılıklarını ne ölçüde koruyabildiğine de bakıyor. O yüzden bugün için genel endeks görüşümüzde temkinli duruşu koruyoruz. **Endeksi yukarı taşıyacak alan tamamen kapanmış değil ama hareket alanı daralmış durumda. Bu da bizi doğal olarak daha fazla hisse seçimine ve daha fazla bilanço kalitesine odaklanan bir yere götürüyor.**

Sektörel tarafta da bu ayırım belirginleşiyor. Petrol ve faiz baskısının yüksek kaldığı bir denklemde sanayi, ulaştırma, klasik tüketim ve marjı enerji maliyetine duyarlı alanlar daha kırılabilir kalıyor. Buna karşılık büyük ölçekli teknoloji hisseleri görece daha sağlam durmaya devam ediyor. Burada mesele sadece son dönemdeki momentum değil. Bu şirketlerin önemli bölümü güçlü nakit akışı yaratıyor, marj yapıları daha güçlü, yatırımcı iletişimleri daha net ve enerji maliyetine daha sınırlı hassasiyet gösteriyor. Bu nedenle Nasdaq tarafındaki görece güç bizim için sürpriz değil. Piyasa şu aşamada hikayesi net, görünürlüğü yüksek ve bilançosu güçlü olanı ayırıyor. Bugün bilanço açıklayacak Verizon, Domino's ve Universal Health Services tarafı da bu açıdan önemli. Verizon'da asıl başlık savunmacı nakit akışının ne kadar korunduğu, abone görünümünün ne kadar istikrarlı kaldığı ve sermaye disiplininin sürüp sürmediği olacak. Domino's tarafında yatırımcılar yalnızca satış rakamına değil, fiyatlama gücü ile hacim dengesine, tüketicinin yüksek maliyet ortamında ne kadar dayanıklı kaldığına ve marj yapısının korunup korunmadığına bakacak. **Universal Health Services cephesinde ise sağlık hizmeti talebinin gücü, maliyet baskısının ne ölçüde yönetilebildiği ve savunmacı büyüme temasının korunup korunmadığı öne çıkacak. Yani bugün piyasa yalnızca teknolojiye değil, zor bir makro zeminde bilançosunu taşıyabilen savunmacı alanlara da açık. Bu da günün fiyatlamasını tek boyutlu olmaktan çıkarıyor. Teknoloji tarafı hala lider olabilir ama savunmacı nakit akışı sunan şirketlerde de bilanço sonrası ayrışma için alan var.**

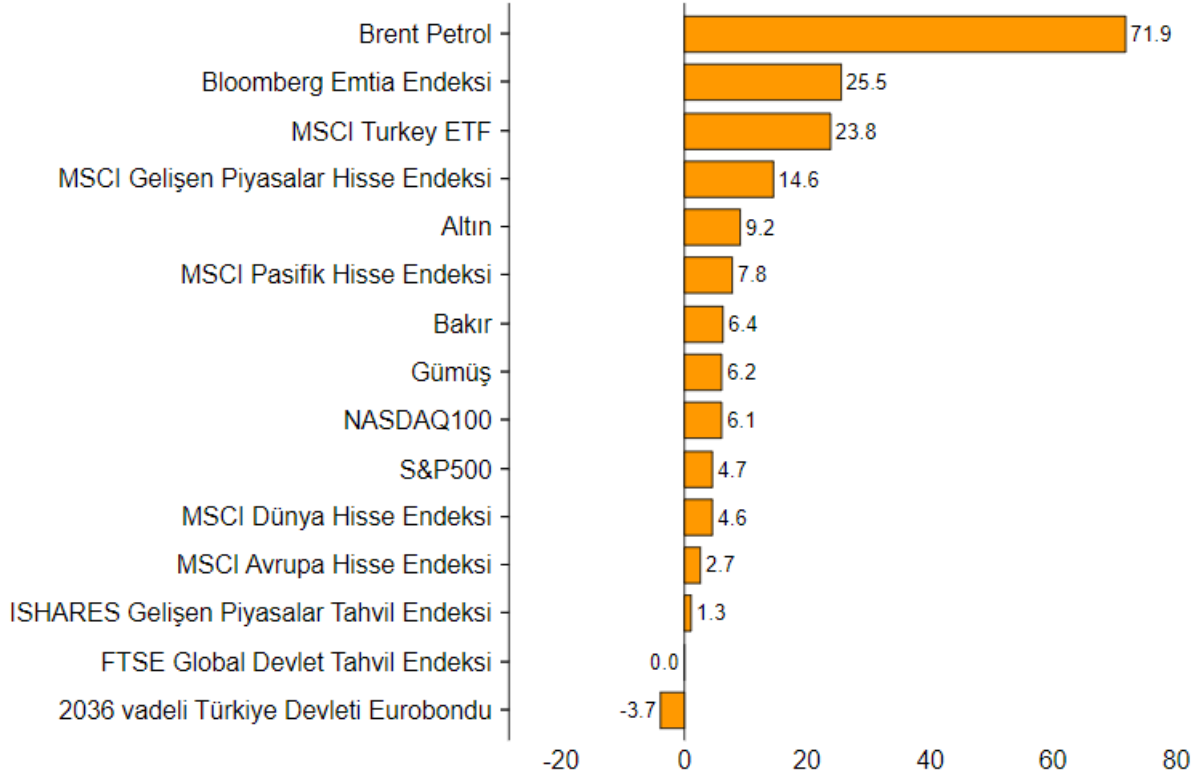
Bu nedenle bugünkü yönlendirmeyi endeks değil, hisse seçimi üzerinden kurmak daha doğru. Genel endeks görünümünde yeni ve agresif ağırlık artışı önermiyoruz. Brent 100 doların üzerinde kalırken ve Hürmüz tarafında net bir normalleşme oluşmamışken, geniş tabanlı rahat bir yükseliş beklemek için yeterince güçlü bir zemin görmüyoruz. Buna karşılık büyük ölçekli teknoloji tarafında yapıcı kalmaya devam ediyoruz. Özellikle nakit üretimi güçlü, büyüme görünürlüğü bozulmamış ve enerji baskısına daha az açık hisselerde ilginin sürmesini bekliyoruz. Savunmacı tarafta ise bilanço görünürlüğü yüksek şirketler öne çıkabilir. Verizon ve Universal Health Services gibi isimlerde sonuçlar beklentiyi karşılırsa savunmacı ilginin yeniden güçlendiğini görebiliriz. Domino's tarafında ise burada daha dikkatliyiz. Tüketici tarafında fiyatlama gücü korunursa hisse kısa vadede destek bulabilir ama bu segmentte hata payı teknoloji ve sağlık kadar geniş değil. O yüzden bugünkü strateji tarafında ana ayırım net. Endeks kovalamıyoruz. Petrol ve jeopolitik baskı nedeniyle piyasanın tamamına yayılan iyimserliğe mesafeli kalıyoruz. Buna karşılık kalite, görünürlük ve bilanço gücü sunan hisselerde seçici şekilde yapıcı duruşumuzu koruyoruz.

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
Intel Corp	82,54	23,60 %	Charter Communications Inc	180,13	(25,50)%	Intel Corp	82,54	23,60 %	60.133.113
ARM Holdings PLC	234,81	14,76 %	Comcast Corp	27,56	(12,90)%	NVIDIA Corp	208,27	4,32 %	51.644.923
Advanced Micro Devices Inc	347,81	13,91 %	Insmid Inc	135,17	(6,02)%	Advanced Micro Devices Inc	347,81	13,91 %	20.469.930
QUALCOMM Inc	148,85	11,12 %	Roper Technologies Inc	353,40	(2,85)%	Comcast Corp	27,56	(12,90)%	16.522.709
Synopsys Inc	500,82	9,62 %	Alnylam Pharmaceuticals Inc	305,54	(2,63)%	Tesla Inc	376,30	0,69 %	16.061.666
Constellation Energy Corp	313,53	7,09 %	CoStar Group Inc	36,44	(2,51)%	Amazon.com Inc	263,99	3,49 %	14.812.028
Baker Hughes Co	68,94	6,90 %	Gilead Sciences Inc	130,40	(2,42)%	Apple Inc	271,06	(0,87)%	13.821.720
KLA Corp	1935,00	6,59 %	Copart Inc	33,07	(2,39)%	QUALCOMM Inc	148,85	11,12 %	10.083.436
Sandisk Corp/DE	989,90	6,16 %	T-Mobile US Inc	189,80	(2,20)%	Marvell Technology Inc	164,31	(0,75)%	9.863.716
Cadence Design Systems Inc	332,89	5,90 %	Regeneron Pharmaceuticals	751,57	(1,89)%	Micron Technology Inc	496,72	3,11 %	8.732.438

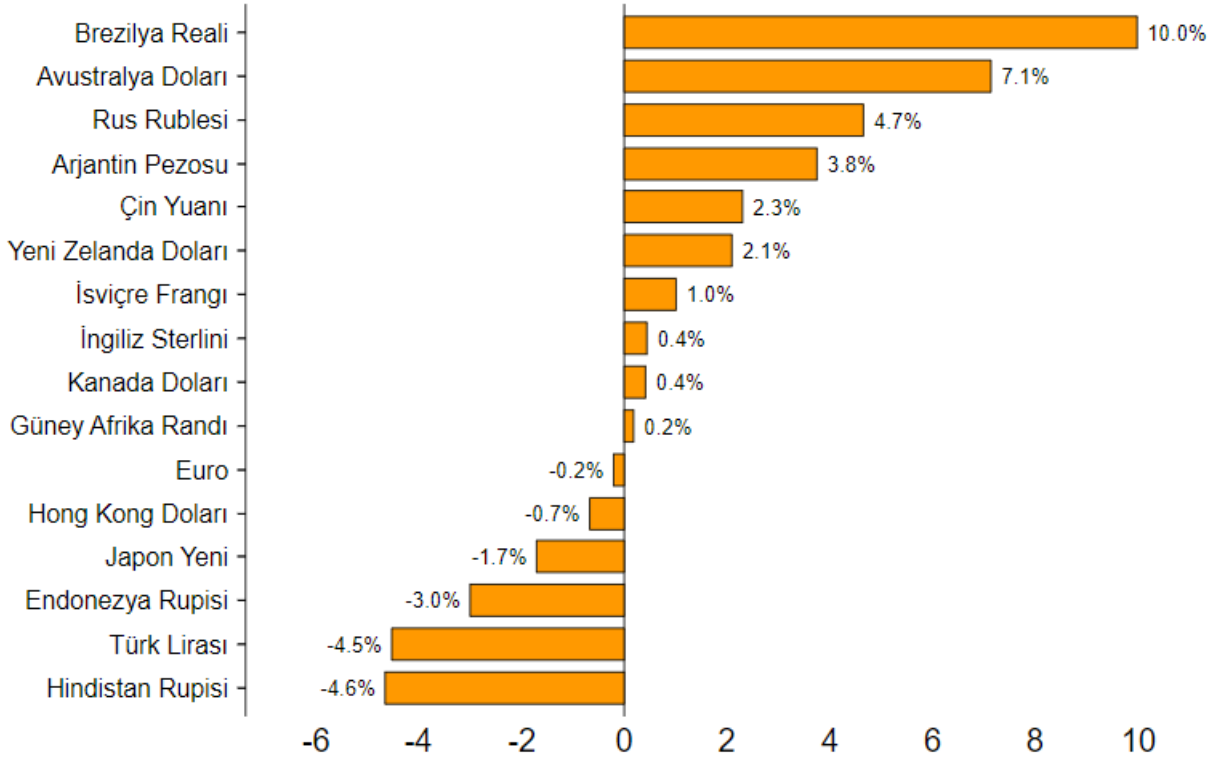
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

24/04/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



ABD'de Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Domino's Pizza Inc	DPZ US	27.04.2026	13:05	Q1 26	4,264	
Ventas Inc	VTR US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	0,902	
Brown & Brown Inc	BRO US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,365	
AvalonBay Communities Inc	AVB US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	2,79	2,78
Universal Health Services Inc	UHS US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	5,389	
Cadence Design Systems Inc	CDNS US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,887	1,92
Alexandria Real Estate Equitie	ARE US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,731	
Public Storage	PSA US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	4,114	
Nucor Corp	NUE US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	2,807	2,75
Cincinnati Financial Corp	CINF US	27.04.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,94	
Verizon Communications Inc	VZ US	27.04.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,21	

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
28.04.2026	17:00:00	ABD	Tüketici Güveni	89,3	91,8
29.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven	96,1	96,6
29.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	--	-20,6
29.04.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	0,70%	1,10%
29.04.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,70%
29.04.2026	21:00:00	ABD	Faiz Oranı Kararı	3,75%	3,75%
30.04.2026	09:00:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	-0,50%	-0,60%
30.04.2026	09:00:00	Almanya	Perakende Satışlar (Yıllık)	0,50%	0,60%
30.04.2026	10:55:00	Almanya	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
30.04.2026	11:00:00	Almanya	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,20%	0,30%
30.04.2026	11:00:00	Almanya	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	0,30%	0,40%
30.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,20%	0,20%
30.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	0,90%	1,20%
30.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,60%
30.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	1,00%	1,30%
30.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,30%	2,30%
30.04.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,20%	6,20%
30.04.2026	14:00:00	İngiltere	Faiz Oranı Kararı (Aylık)	3,75%	3,75%
30.04.2026	15:15:00	Euro Bölgesi	Mevduat Hesap Oranı (Aylık)	2,00%	2,00%
30.04.2026	15:15:00	Euro Bölgesi	Faiz Oranı Kararı (Aylık)	2,15%	2,15%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Gelir (Aylık)	0,40%	-0,10%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Gider (Aylık)	0,90%	0,50%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık)	0,70%	0,40%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Reel Kişisel Tüketim (Aylık)	--	0,10%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,50%	2,80%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Aylık)	0,30%	0,40%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,20%	3,00%
30.04.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	214k
30.04.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	--	1821k
30.04.2026	15:30:00	ABD	İstihdam Maliyet Endeksi (Çeyreklik)	0,80%	0,70%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	2,00%	0,50%
30.04.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla Fiyat Endeksi (Çeyreklik)	--	3,70%
30.04.2026	16:45:00	ABD	Chicago PMI (Aylık)	--	52,8
1.05.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	53	53,6
1.05.2026	16:45:00	ABD	Üretim PMI (Aylık)	--	54
1.05.2026	17:00:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	53,3	52,7

Uğur Orhon, CMT
Araştırma Müdürü / Stratejist
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8
34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye
ugur.orhon@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr

Yusuf Küsin
Araştırma Uzmanı
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8 34485
Sarıyer/İstanbul, Türkiye
yusuf.kusin@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr

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 dayanılarak 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.