

Uluslararası Piyasalar

05/04/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Basra Körfezi'nde ABD ile İran arasında yaşanan çatışmalar ve BAE'nin de sürece dahil olması, dört haftadır devam eden ateşkesin ne kadar kırılabilir kaldığını yeniden gösterirken piyasaların odağını enerji arzı, jeopolitik risk ve enflasyon baskısına çevirdi. ABD tarafının Hürmüz geçişi sırasında İran'dan gelen saldırıları püskürttüğünü açıklaması, Trump'ın saldırıların yeniden başlayabileceğine işaret eden söylemi ve Pentagon'da ek brifing verilecek olması, gerilimin yeniden sertleşebileceği endişesini artırıyor. İran tarafının görüşmelerde ilerleme olduğunu söylemesine rağmen ABD ve BAE'ye yönelik uyarılarını sürdürmesi de diplomasi kanalının açık kalsa bile sahadaki riskin azalmadığını gösteriyor. Goldman'ın küresel petrol ve ürün stoklarının hızla eridiğine, özellikle nafta, jet yakıtı ve LPG tarafında kırılabilirliği arttığına işaret etmesi, enerji fiyatlarındaki baskının yalnızca ham petrol değil rafine ürünler ve sanayi girdileri üzerinden de daha geniş bir enflasyon riski yarattığını ortaya koyuyor. BAE'nin OPEC'ten ayrılmasının ardından OPEC+'nın yalnızca sembolik bir üretim artışıyla yetinmesi de piyasaya güçlü bir arz rahatlaması vermek yerine orta vadede kartelin üretim disiplini ve fiyat yönetme kapasitesine dair soru işaretlerini büyüttü. Buna ek olarak Apple'in işlemci üretiminde Intel ve Samsung gibi alternatifleri değerlendirmesi, savaş ve yapay zeka talebinin birlikte yarattığı tedarik baskısının teknoloji tarafına kadar uzandığını gösterirken, genel görünümde piyasalar bir yandan çatışmanın tırmanması halinde enerji ve enflasyon baskısının kalıcılaşabileceğini, diğer yandan diplomasi'nin tamamen kapanmamasının daha sert fiyatlamaları şimdilik sınırladığını birlikte fiyatlıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,27 yükselişle 98,48 seviyesinden günü tamamlarken, Basra Körfezi'nde ABD ile İran arasında yaşanan çatışmalar ve enerji arzına ilişkin kaygıların yeniden güç kazanması dolar talebini destekledi. USD/JPY %0,13 yükselişle 157,218 seviyesine çıkarak, Japonya müdahalesi sonrası görülen toparlanmanın kalıcı hale gelmediğini ve faiz farkının yeniden dolar lehine çalıştığını gösterdi. EUR/USD %0,26 düşüşle 1,1690 seviyesine gerilerken, burada yalnızca doların güçlenmesi değil, yüksek enerji fiyatlarının Avrupa büyüme görünümüne dair baskıyı artırması da etkili oldu. EUR/GBP %0,14 yükselişle 0,8639 seviyesinden kapanırken, sterlin tarafı Euro'ya göre görece daha dirençli kaldı. Değerli metallerde ons altın %1,94 düşüşle 4.524 dolara, gümüş ise %3,62 düşüşle 72,51 dolara gerilerken, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,43 seviyesine yükselmesi ve doların değer kazanması metaller üzerinde baskı yarattı. Brent petrol %5,83 yükselişle 118,68 dolardan günü tamamlarken, Basra Körfezi'ndeki çatışmalar, Hürmüz geçişine yönelik riskler ve enerji stoklarına dair endişeler petrol tarafında risk primini sert şekilde yukarı taşıdı. Hisse senedi piyasalarında ise S&P 500'ün %0,41, Nasdaq 100'ün %0,21 düşmesi, petrol ve faiz baskısının yeniden öne çıktığı bir günde yatırımcıların daha temkinli bir duruşa geçtiğini gösterdi. Yeni günde ise Asya borsaları karışık seyir izlerken, ABD vadeli endeksler pozitif bir seyirle işlem görüyor.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de PMI verileri öne çıkıyor. Veriler, büyüme görünümünün yüksek enerji maliyetleri ve zayıflayan talep karşısında ne ölçüde dayanıklı kaldığını görmek açısından izlenecek. Bilanço tarafında ise Pfizer, Shopify, PayPal, Duke Energy, Arista Networks, Advanced Micro Devices ve Super Micro Devices finansalları günün öne çıkan başlıkları arasında yer alıyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	45,1922	↑ 0,06	↑ 1,45	↑ 17,28
EUR/TRY	52,8531	↑ 0,04	↑ 2,59	↑ 20,98
EUR/USD	1,1691	↓ -0,06	↑ 1,24	↑ 3,26
GBP/USD	1,3532	↓ -0,07	↑ 2,17	↑ 1,70
EUR/GBP	0,8641	↓ 0,00	↓ -0,92	↓ -1,50
USD/JPY	157,240	↑ 0,01	↑ 1,54	↓ -8,62

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	34,2	↑ 0,35	↑ 1,51	↓ -1,07
TR 2 Yıllık	41,2	↑ 0,31	↑ 0,12	↓ -12,19
ABD 10 Yıllık	4,38	↓ 0,00	↑ 0,06	↑ 0,67
ABD 5 Yıllık	4,02	↑ 0,00	↑ 0,04	↑ 1,93
ABD 2 Yıllık	3,89	↑ 0,00	↑ 0,06	↑ 1,22

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14370	↓ -0,51	↑ 11,08	↑ 57,70
BIST30	16487	↓ -0,69	↑ 11,72	↑ 66,00
XBANK	16475	↓ -2,80	↑ 3,14	↑ 44,73
XUSIN	18252	↑ 0,25	↑ 11,30	↑ 48,25
S&P500	7201	↓ -0,41	↑ 9,39	↑ 27,44
NASDAQ	25068	↓ -0,19	↑ 14,57	↑ 40,48
DOW JONES	48942	↓ -1,13	↑ 5,24	↑ 18,74
DAX	23991	↓ -1,24	↑ 3,55	↑ 2,77
FTSE 100	10364	↓ -0,14	↓ -0,69	↑ 20,56
CAC 40	7976	↓ -1,71	↑ 0,17	↑ 3,21
NIKKEI 225	59513	↑ 0,38	↑ 11,39	↑ 61,81

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7230	↑ 0,18	↑ 9,37	↑ 23,84
Nasdaq Vadeli	27776,0	↑ 0,26	↑ 14,99	↑ 33,70
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4522	↑ 0,58	↓ -2,20	↑ 36,39
Gümüş	72,8	↑ 0,66	↑ 0,49	↑ 125,26
Brent Petrol	114,4	↓ -0,86	↑ 4,07	↑ 88,39

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,71	+8
ECB	%2	%2,70	+70
BOE	%3,75	%4,32	+57

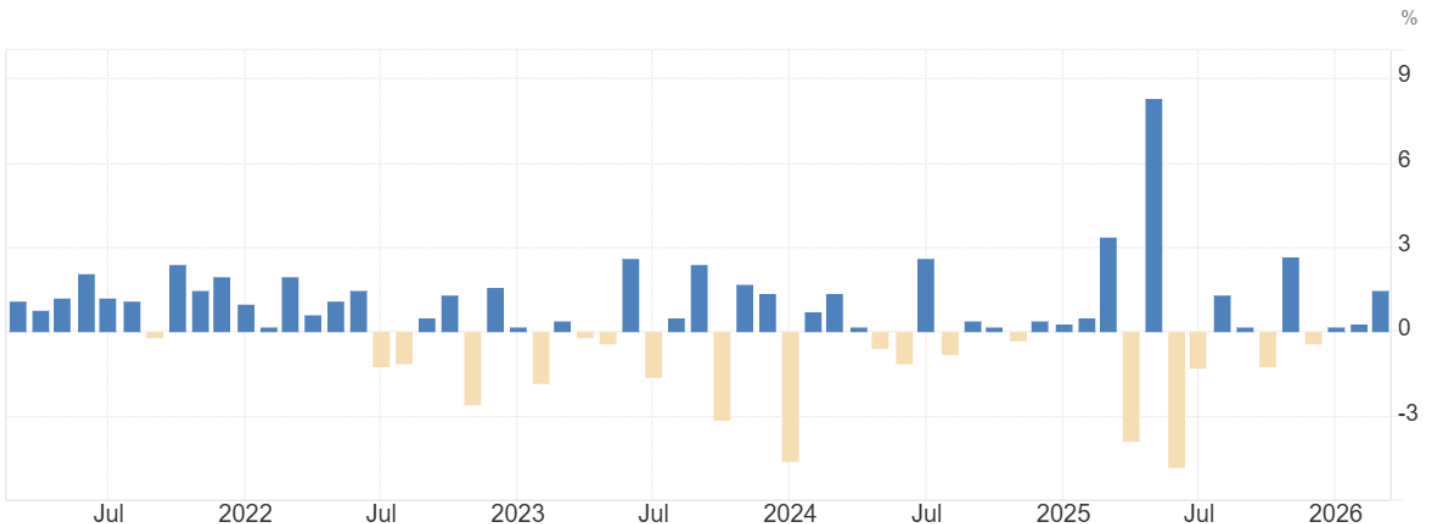
Döviz piyasaları – ABD ile İran Hürmüz Boğazı'nın kontrolü için yeniden çatışmalara başladı. ABD'nin gemi geçişlerini açma çabası İran'ın saldırılarıyla karşılık buldu ve bölgede gerilim arttı. BAE'de bir petrol limanı vuruldu, bazı ticari gemiler zarar gördü. Taraflar birbirini suçlarken barış görüşmeleri sürse de somut ilerleme sağlanamadı. Çatışmalar küresel enerji taşımacılığını etkileyerek petrol fiyatlarının yükselmesine neden oldu.

IMF Başkanı Georgieva Orta Doğu'daki savaşın küresel ekonomi üzerindeki etkisinin beklenenden daha ağır olacağını belirterek önceki hafif yavaşlama tahminini iptal etti. IMF artık daha olumsuz senaryoyu esas alıyor. **Savaşın 2027'ye kadar sürmesi ve petrolün varil fiyatının 125 dolara çıkması durumunda, küresel büyümenin ciddi şekilde zayıflaması ve enflasyonun daha da artması bekleniyor.** Enflasyon şimdiden yükselmeye başlamış olsa da uzun vadeli beklentiler henüz kontrol altında. IMF'ye göre asıl risk ani bir krizden ziyade zamanla biriken maliyet baskıları olabilir. Bu durum enerji fiyatları tedarik zincirleri ve tüketici gücü üzerinde kalıcı olumsuz etki yaratabilir.

Pazartesi günkü ekonomik takvimde ABD'de Mart ayı fabrika siparişleri %1,5 artarak beklentilerin(%0,5) oldukça üzerinde gerçekleşti ve Şubat verileri de yukarı revize edildi. Özellikle uçak hariç çekirdek sermaye malları siparişlerindeki güçlü artış(%3,4), yapay zekâ ve enerji altyapısı yatırımlarının hızlandığını gösterdi. Bilgisayar ve elektronik ürün siparişleri de güçlü yükselirken, genel olarak tüm alt kalemlerde yaygın bir güçlenme görüldü. Stok/satış oranının düşmesi talebin sağlıklı olduğunu ortaya koydu. **Genel tablo ABD imalat sektörünün güçlü seyrettiğini ve AI odaklı yatırım artışının devam edeceğine işaret etti.**

New York Fed Başkanı Williams ABD para politikasının mevcut belirsizliklere karşı iyi konumlandığını söyledi ancak enerji fiyatları konusunda uyarılarda bulundu. Orta Doğu'daki çatışmalar nedeniyle ABD enflasyonun bu yıl %3 civarında kalması bekleniyor. Williams petrol piyasalarının arz şoku riskini hafife aldığını ve daha ciddi fiyat artışlarının mümkün olduğunu belirtirken, şu an faiz artışı gerekmediğini ancak belirsizlik yüksek olduğu için faizlerin geleceği konusunda net bir yön vermenin mümkün olmadığını vurguladı. Uzun vadede enflasyon düşerse yeniden faiz indirimlerinin gündeme gelebileceğini aktardı.

ABD fabrika siparişleri



Kaynak: Tradingview

EUR/USD’de Mayıs ayında ağırlıklı olarak 1,1550-1,1850 aralığında yoğunlaşan bir fiyatlamaya yönelik görüşümüzü koruyoruz. Paritede 1,1400-1,1500 aralığına yakınsayacak düşüşlerde EUR’a geçişleri, 1,1900-1,2000 bölgesine doğru olan yükselişleri ise USD’ye geçiş fırsatı olarak değerlendirecek ve bu süreçte portföylerdeki EUR ve USD bakiyeleri dinamik şekilde yönetilmesini tavsiye edeceğiz. Yılın ikinci yarısında ise EUR/USD’de kademeli bir toparlanma eşliğinde 1,2000 sınırının aşılmasını bekleriz.

Değerli metaller – Değerli metallerde geri çekilmenin devamında ons altında 4.400, gümüşte ise 65 dolara doğru düşüşler izleyebiliriz. Ancak ons altında 4.100-4.400 dolar, gümüşte 61-65 dolar bölgeleri dip adayımız olmaya devam ediyor. Bu yaklaşımımız paralelinde değerli metallerdeki geri çekilmelerde kademeli alıcı olacağız ancak şimdilik bu yöndeki işlemlerde acele etmiyoruz. **Spottan alımlardan ziyade düşüşlerde vanilla XAU ve XAG put opsiyonu satışları ile ilerlemeyi faydalı görüyoruz. Dip adayı olarak belirlediğimiz bölgelere yakınsayan bir düşüş yaşanması halinde piyasaya görüşümüzde kademeli şekilde daha agresif bir tarafa geçmeyi planlıyoruz.**

Petrol – Petrol piyasası Orta Doğu’daki değişken haber akışına paralel olarak oldukça oynak bir seyir izliyor. Yatırımcılar Hürmüz Boğazı’nın kısa vadede açılacağı beklentisine temkinli yaklaşırken, bu hafta ile beraber ABD-İran ilişkilerinin gergin bir noktada bulunması ile yukarı yönlü riskler öne çıkmakta. Birleşik Arap Emirlikleri’nin geçtiğimiz hafta OPEC’ten ayrılma kararı da petrol arzı görünümünü daha da karışık ve öngörülemez bir konuma çekmekte. Mart ayında yaşanan hızlı yükseliş sonrasında yüksek seviyelerde seyreden petrol fiyatlarının küresel ekonomiler üzerindeki olumsuz yöndeki etkisi kendini göstermeye başladı. Makroekonomik tarafta hem ABD hem de Euro Bölgesi ekonomilerinde zayıflayan momentum dikkat çekiyor. ABD ekonomisi kamu sektöründeki toparlanmanın etkisiyle çeyreklik bazda %0,5 büyürken ikinci çeyreğe yönelik riskler aşağı yönlü. Nisan ayı PMI verileri özellikle Euro Bölgesi hizmet sektöründe belirgin bir zayıflamaya işaret etti, yeni iş hacmi düşerken istihdam beklentileri pandemi döneminden bu yana en sert gerilemeyi gösterdi. Euro Bölgesi’nde manşet enflasyon %3’e yükselerek tüketicilerin alım gücünü zayıflatırken, ABD’de TÜFE Mayıs 2024’ten beri en yüksek seviye olan %3,3 seviyesine çıktı. Bu görünüm küresel merkez bankalarının para politikalarında daha şahin beklentilerin artmasına yol açarken, yüksek faiz ortamının hali hazırda zayıf ilerleyen global ekonomik aktivite üzerinde ek baskı yaratmasından endişe ediliyor.

Brent petrolde varil başında 100-120 dolar bölgesini risklerin yüksek kaldığı ancak panik havasının da oluşmadığı yüksek bir denge aralığı olarak izlerken, haber akışının gidişatına göre bir süre söz konusu bölge içerisinde dalgalı bir seyir izlenebilir. 120 dolar üzerinde kalıcı olunmaya başlanması halinde ise yüksek enflasyon endişelerinin iyice artarak şahin Fed beklentisini öne çıkarmasını ve küresel risk iştahı üzerinde ciddi bir baskı oluşturmasını bekleriz. Olası ateşkes haberleri ile 100 dolar aşağısında bir fiyatlamaya ise jeopolitik risklerin kayda değer ölçekte azalmaya başladığına dair bir sinyal olarak görülebilir.

Brent petrol



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde bugün ana çerçeve, makro baskının sürdüğü ama seçici teknoloji liderliğinin halen korunduğu bir görünüm sunuyor. Brent'in yüksek seyri ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,43 seviyesine çıkması, endekslerin geniş tabanlı ve rahat bir yükseliş üretmesini zorlaştırıyor. Bu nedenle S&P 500 ve Nasdaq tarafında güçlü bir endeks rallisinden çok, bilanço ve tema desteği olan hisselerin ayrıştığı bir yapı bekliyoruz. Piyasa artık yalnızca büyüme hikayesi satın almıyor. Yüksek enerji maliyeti, yüksek faiz ve daha kırılgan büyüme görünümü içinde hangi şirketin marjını, talebini ve nakit üretimini koruyabildiğine bakıyor. **Bu yüzden bugünkü tabloda genel endeks görünümünde daha ölçülü kalmak, hisse seçiminde ise görünürlüğü yüksek alanlara yönelmek daha doğru görünüyor. Fed'in faizleri %3,50-%3,75 aralığında sabit tutmaya devam etmesi ve son dönemde uzun vadeli getirilerin yukarı yönlü kalması da çarpan genişlemesi üzerinden destek verecek bir zemin oluşturmadığı için, endeks bazında alanın sınırlı kaldığını düşünüyoruz.**

Bugünün asıl ağırlığı model portföyümüzde de yer alan Arista Networks ve AMD tarafında olacak. Arista bugün ilk çeyrek 2026 sonuçlarını açıklıyor ve burada piyasa yalnızca ciro artışına değil, yapay zeka veri merkezi yatırımlarının ağ ekipmanı talebine ne ölçüde yansıtıldığına bakacak. Şirket şubat ayında açıkladığı son sonuçlarda 2025 gelirini 9 milyar dolara taşıdığını ve yapay zeka ağı ile kampüs tarafında hedeflerini aştığını söylemişti. Bu bize Arista'nın yalnızca genel teknoloji rüzgarıyla değil, doğrudan veri merkezi ve yapay zeka altyapı harcamalarıyla beslenen bir hikaye taşıdığını gösteriyor. AMD tarafında ise henüz bugün sonuç açıklanmıyor olsa da piyasanın ilgisi hissede devam ediyor. Şirket yıl başında 2025'i rekor 34,6 milyar dolar gelire kapattığını, güçlü ivmenin EPYC işlemciler, Ryzen ürünleri ve veri merkezi yapay zeka tarafında sürdüğünü vurgulamıştı. **Dolayısıyla AMD'de ana beklenti, veri merkezi ve yapay zeka gelirlerinin desteğiyle ilginin korunması. Arista tarafında güçlü bir sonuç ve sağlam yönlendirme gelirse, ağ altyapısı teması yeniden daha belirgin fiyatlanabilir. AMD'de ise büyük teknoloji ve yarı iletken tarafına dönen iştahın hisseyi desteklemeyi sürdürmesini bekliyoruz. Kısacası bugün Arista'da bilanço teyidi, AMD'de ise mevcut güçlü temanın korunması en önemli iki başlık.**

Bu görünümde, Genel endeks görünümünde agresif bir pozisyon artışı için uygun bir zemin oluşmadığını değerlendiriyoruz. Buna karşılık yapay zeka altyapısı, veri merkezi harcamaları ve yüksek performanslı işlemci temalarına bağlı hisselerde daha yapıcı kalmayı sürdürüyoruz. Arista Networks bu açıdan bugün en kritik eşiklerden biri. Bilanço beklentiyi karşılar ve ileriye dönük ton güçlü kalırsa hissede olumlu ayrışmanın devamını bekleriz. AMD tarafında da veri merkezi ve yapay zeka odaklı talep görünümü korunduğu sürece, hisseyi kısa vadeli dalgalanmalara rağmen daha güçlü gruptan biri olarak görmeye devam ediyoruz. Dolayısıyla bugün ABD hisselerinde ana yaklaşım, endeks bazında temkinli durmak ama model portföyde de taşıdığımız Arista ve AMD gibi tema desteği ve operasyonel görünürlüğü daha kuvvetli isimlerde yapıcı kalmak yönünde. Endeksin tamamını satın almak yerine, yapay zekayı gerçek siparişe, gerçek gelire ve gerçek marj desteğine dönüştürebilen şirketleri tercih etmek daha sağlıklı görünüyor.

Günün öne çıkan şirket haberi

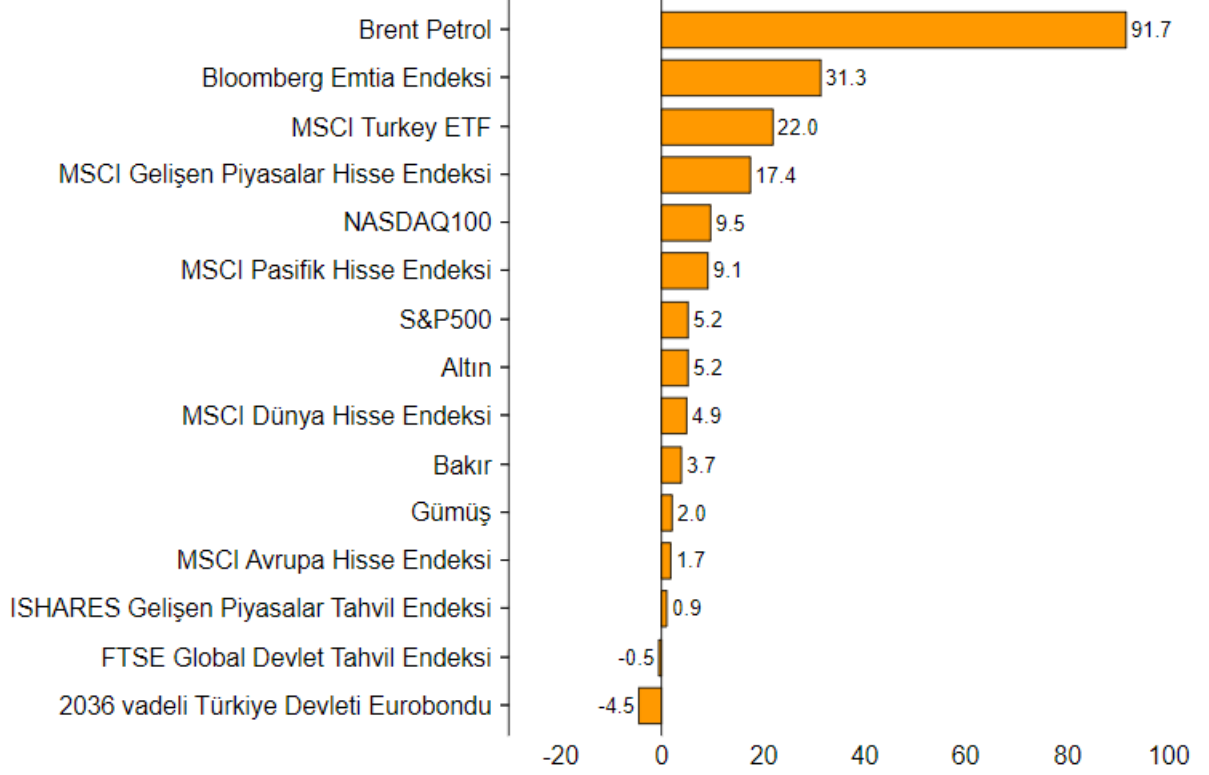
Apple (AAPL): Apple, ABD'de çip üretimi için Intel ve Samsung ile görüşmeler yapıyor.

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
Micron Technology Inc	576,45	6,31 %	Old Dominion Freight Line	192,18	(6,62)%	Intel Corp	95,78	(3,85)%	26.565.820
Sandisk Corp/DE	1255,86	5,80 %	Advanced Micro Devices	341,54	(5,27)%	NVIDIA Corp	198,48	0,02 %	25.569.824
Insmed Inc	140,01	5,07 %	QUALCOMM Inc	168,38	(4,88)%	Palantir Technologies Inc	146,03	1,36 %	15.340.984
Datadog Inc	146,69	4,38 %	Intel Corp	95,78	(3,85)%	Apple Inc	276,83	(1,18)%	14.649.894
Constellation Energy Corp	321,05	4,30 %	ARM Holdings PLC	203,26	(3,75)%	Amazon.com Inc	272,05	1,41 %	13.926.601
Take-Two Interactive	225,18	4,24 %	Charter Communications	165,34	(3,73)%	Tesla Inc	392,51	0,43 %	11.951.523
Strategy Inc	183,80	3,74 %	ASML Holding NV	1386,21	(2,86)%	Advanced Micro Devices Inc	341,54	(5,27)%	10.752.185
Fortinet Inc	89,24	3,42 %	Linde PLC	493,55	(2,83)%	Micron Technology Inc	576,45	6,31 %	10.464.049
AppLovin Corp	475,00	3,26 %	O'Reilly Automotive Inc	93,98	(2,78)%	Alphabet Inc	383,25	(0,63)%	8.673.672
CrowdStrike Holdings Inc	469,24	2,98 %	Monster Beverage Corp	75,20	(2,49)%	Microsoft Corp	413,62	(0,20)%	8.164.325

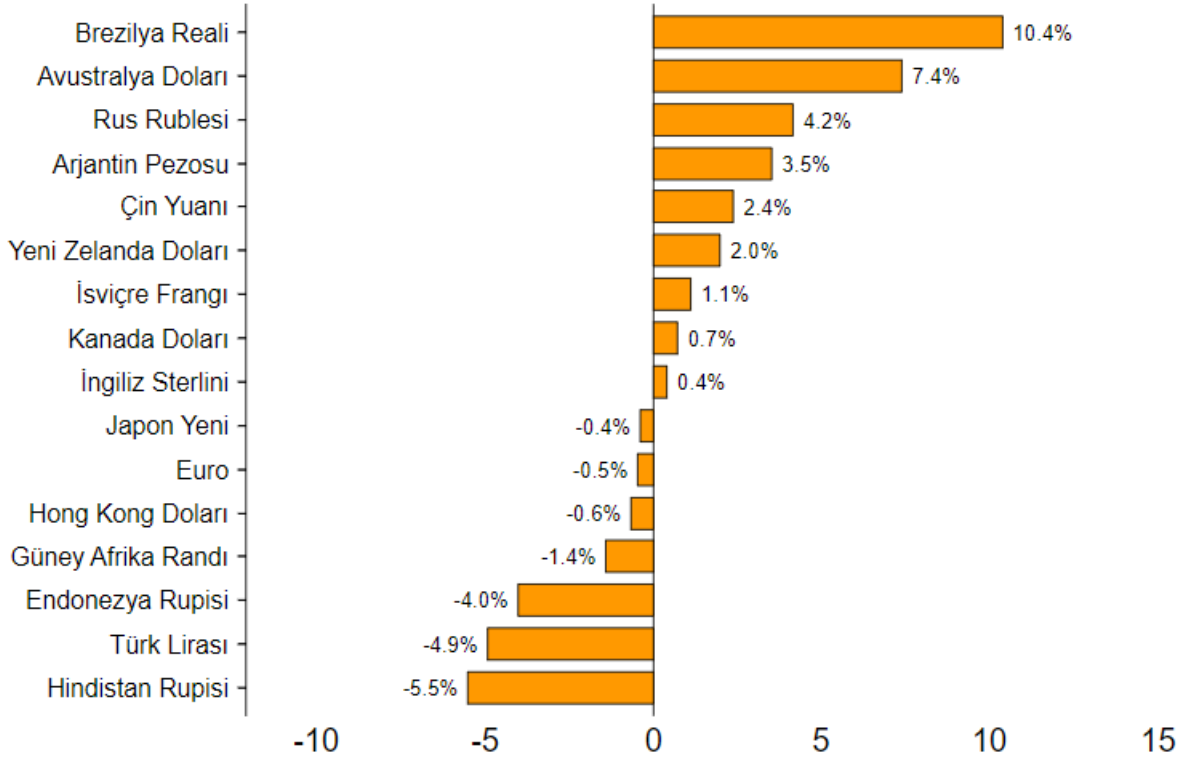
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

04/05/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



ABD'de Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Expeditors International of Wa	EXPD US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,329	
Cummins Inc	CMI US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	5,644	
Leidos Holdings Inc	LDOS US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	2,898	
Pfizer Inc	PFE US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	0,728	
Aptiv PLC	APTV US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,563	1,65
IDEXX Laboratories Inc	IDXX US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	3,409	
Huntington Ingalls Industries	HII US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	3,743	
KKR & Co Inc	KKR US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,264	
Marathon Petroleum Corp	MPC US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	0,739	
Revvity Inc	RVTY US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,016	
DuPont de Nemours Inc	DD US	5.05.2026	13:00	Q1 26	0,484	0,48
Fiserv Inc	FISV US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,57	
Ball Corp	BALL US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	0,846	
IQVIA Holdings Inc	IQV US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	2,828	2,82
Waters Corp	WAT US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	2,31	2,30
Shopify Inc	SHOP CN	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	0,329	
Rockwell Automation Inc	ROK US	5.05.2026	Bef-mkt	Q2 26	2,878	
Eaton Corp PLC	ETN US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	2,748	2,75
Henry Schein Inc	HSIC US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,218	
Gartner Inc	IT US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	2,921	
Public Service Enterprise Grou	PEG US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,445	
TransDigm Group Inc	TDG US	5.05.2026	Bef-mkt	Q2 26	9,47	
American Electric Power Co Inc	AEP US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,568	
PayPal Holdings Inc	PYPL US	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,267	
Thomson Reuters Corp	TRI CN	5.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,214	
Coterra Energy Inc	CTRA US	5.05.2026		Q1 26	0,942	
Duke Energy Corp	DUK US	5.05.2026	14:00	Q1 26	1,866	
Archer-Daniels-Midland Co	ADM US	5.05.2026		Q1 26	0,649	
WEC Energy Group Inc	WEC US	5.05.2026	14:30	Q1 26	2,30	2,32
Arista Networks Inc	ANET US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	0,809	
Lumentum Holdings Inc	LITE US	5.05.2026	Aft-mkt	Q3 26	2,271	2,25
Assurant Inc	AIZ US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	5,303	
Healthpeak Properties Inc	DOC US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	0,431	
Advanced Micro Devices Inc	AMD US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,283	
Occidental Petroleum Corp	OXY US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	0,635	
Devon Energy Corp	DVN US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,053	
EOG Resources Inc	EOG US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	3,211	
Strategy Inc	MSTR US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	(18,153)	
Jacobs Solutions Inc	J US	5.05.2026	Aft-mkt	Q2 26	1,639	
Solventum Corp	SOLV US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,371	
International Flavors & Fragra	IFF US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,092	
Corteva Inc	CTVA US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,182	
Ameren Corp	AEE US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	1,182	
DaVita Inc	DVA US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	2,354	
Electronic Arts Inc	EA US	5.05.2026	Aft-mkt	Q4 26	2,372	
Emerson Electric Co	EMR US	5.05.2026	Aft-mkt	Q2 26	1,533	1,53
Jack Henry & Associates Inc	JKHY US	5.05.2026	Aft-mkt	Q3 26	1,464	
Prudential Financial Inc	PRU US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	3,093	
Live Nation Entertainment Inc	LYV US	5.05.2026	Aft-mkt	Q1 26	(0,419)	
Skyworks Solutions Inc	SWKS US	5.05.2026	Aft-mkt	Q2 26	1,047	1,04
Super Micro Computer Inc	SMCI US	5.05.2026	Aft-mkt	Q3 26	0,629	0,60

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
4.05.2026	10:55:00	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	51,2	51,2
4.05.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	52,2	52,2
5.05.2026	16:45:00	ABD	Hizmet PMI (Aylık)	--	51,3
5.05.2026	16:45:00	ABD	Bileşik PMI (Aylık)	--	52
5.05.2026	17:00:00	ABD	İmalat Dışı PMI (Aylık)	53,9	54
5.05.2026	17:00:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	668k	--
6.05.2026	10:55:00	Almanya	Hizmet PMI (Aylık)	46,9	46,9
6.05.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Aylık)	47,4	47,4
6.05.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	48,6	48,6
6.05.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Aylık)	52	52
6.05.2026	11:30:00	İngiltere	Bileşik PMI (Aylık)	--	52
6.05.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	3,00%	-0,70%
6.05.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	1,10%	-3,00%
6.05.2026	15:15:00	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	--	62k
7.05.2026	09:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	1,00%	0,90%
7.05.2026	09:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	1,70%	3,50%
7.05.2026	10:30:00	Almanya	İnşaat PMI (Aylık)	--	48
7.05.2026	11:30:00	İngiltere	İnşaat PMI (Aylık)	--	45,6
7.05.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	-0,20%	-0,20%
7.05.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	--	1,70%
7.05.2026	15:30:00	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik (Çeyreklik)	--	1,80%
7.05.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	189k
7.05.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	--	1785k
7.05.2026	17:00:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	--	-0,30%
7.05.2026	18:00:00	ABD	TÜFE Beklentileri	--	3,42%
8.05.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,30%	-0,30%
8.05.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Yıllık)	-2,20%	0,00%
8.05.2026	15:30:00	ABD	Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	63k	178k
8.05.2026	15:30:00	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0,30%	0,20%
8.05.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,30%	4,30%
8.05.2026	15:30:00	ABD	Katılım Oranı (Aylık)	62,00%	61,90%
8.05.2026	17:00:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentileri (Aylık)	--	4,70%

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.