

Uluslararası Piyasalar

08/05/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

ABD ile İran arasında Hürmüz Boğazı'nda yaşanan son çatışma, son günlerde anlaşma beklentisiyle güçlenen risk iştahını belirgin biçimde törpülerken, Washington'un İran'daki füze, İHA, komuta ve istihbarat merkezlerini hedef aldığını açıklaması Orta Doğu'daki gerilimin yeniden sertleştiğini gösterdi. İranlı liderlerin Washington'un iletmediği son nota dair tavrını netleştirmemiş olması ve diplomatik temasların tamamen kopmamış görünmesine rağmen sahada askeri karşılıkların yeniden devreye girmesi, piyasada son dönemde öne çıkan "anlaşma yakın" algısının zayıflamasına neden oluyor. Trump'ın Avrupa Birliği'ne ticaret anlaşmasını uygulaması için 4 Temmuz'a kadar süre vermesi, jeopolitik risklerin yanına küresel ticaret tarafında da yeni bir baskı başlığı eklerken, ECB Yönetim Kurulu üyesi Isabel Schnabel'in enerji maliyetlerindeki yükselişin ikinci tur etkileri güçlenirse faiz artışının gerekebileceğini söylemesi, piyasaların artık yalnızca büyüme görünümünü değil enflasyondaki kalıcılık riskini de daha güçlü şekilde fiyatladığını gösteriyor. Japonya'nın yeni desteklemek için ABD tahvili satmış olabileceğine dair spekülasyonlar tahvil piyasasında ayrı bir baskı unsuru yaratırken, yükselen petrol fiyatları ve savaşın mali sonuçlarına ilişkin kaygılar da uzun vadeli faizlerin yukarı yönlü riskini canlı tutuyor. Böyle bir zeminde son haftalarda teknoloji öncülüğünde hızlanan küresel hisse rallisine ara verilirken, petrol tarafında savaş primi korunuyor, dolar güvenli liman desteğini kaybetmiyor ve günün ilerleyen saatlerinde açıklanacak ABD istihdam verileri büyüme görünümü ile faiz beklentileri açısından piyasaların ana makro eşiği haline geliyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,25 yükselişle 98,25 seviyesinden günü tamamlarken, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmaması ve ABD tahvil faizlerinin görece yüksek kalması dolar talebini destekledi. USD/JPY %0,35 yükselişle 156,874 seviyesine çıkarak, Japonya tarafındaki müdahale hassasiyetine rağmen faiz farkının yeniden dolar lehine çalıştığını gösterdi. EUR/USD %0,19 düşüşle 1,1725 seviyesine gerilerken, doların toparlanmasına ek olarak Avrupa tarafında enerji fiyatları kaynaklı baskının tamamen dağılması parite üzerinde etkili oldu. EUR/GBP %0,08 yükselişle 0,8649 seviyesinden kapanırken, sterlinin Euro'ya göre daha dirençli kaldığı görüldü. Değerli metallerde ons altın günü yatay sayılabilecek bir görünümle 4.687 dolardan tamamlarken, gümüş %1,36 yükselişle 78,20 seviyesine çıktı. Yeni günde değerli metallerde alıcılı seyrin sürmesi, jeopolitik risklerin hala güvenli liman talebini canlı tuttuğunu gösteriyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,38 seviyesinde kalırken, faiz tarafındaki yüksek görünüm değerli metallerde yukarı hareketi sınırlayan ana unsurlardan biri olmayı sürdürüyor. Brent petrol %1,11 yükselişle 107,01 dolardan kapanırken, enerji arzına ilişkin kaygılar fiyatları destekledi, ancak yeni günde görülen satış baskısı piyasada en sert senaryonun yeniden fiyatlanmadığını gösteriyor. Hisse senedi tarafında ise S&P 500'ün %0,38, Nasdaq 100'ün %0,12 düşmesi, yatırımcıların güçlü bir risk alma iştahından çok daha temkinli ve seçici bir görünümle hareket ettiğine işaret etti.

Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün ABD'de işsizlik oranı verisi öne çıkıyor. Bilanço tarafında piyasalara yön verecek ölçekte önemli bir sonuç bulunmazken, fiyatlamalarda jeopolitik gelişmeler ve haber akışı belirleyici olmaya devam edecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	45,3097	↑ 0,12	↑ 1,91	↑ 17,47
EUR/TRY	53,1697	↑ 0,26	↑ 2,67	↑ 22,61
EUR/USD	1,1726	↑ 0,17	↑ 0,71	↑ 4,61
GBP/USD	1,3555	↑ 0,23	↑ 1,44	↑ 2,57
EUR/GBP	0,8653	↓ -0,09	↓ -0,72	↓ -1,95
USD/JPY	156,930	↓ -0,08	↑ 1,14	↓ -6,94

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	33,3	↓ -0,25	↑ 2,10	↓ -4,37
TR 2 Yıllık	40,7	↓ -0,35	↑ 1,15	↓ -13,62
ABD 10 Yıllık	4,35	↓ -0,07	↑ 0,05	↓ -0,68
ABD 5 Yıllık	3,99	↓ -0,09	↑ 0,06	↑ 0,05
ABD 2 Yıllık	3,88	↑ 0,01	↑ 0,08	↓ -0,15

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	15040	↑ 0,82	↑ 11,11	↑ 62,09
BIST30	17196	↑ 0,29	↑ 10,80	↑ 69,00
XBANK	17541	↑ 1,78	↑ 1,68	↑ 50,32
XUSIN	19037	↑ 0,98	↑ 13,87	↑ 53,60
S&P500	7337	↓ -0,38	↑ 8,17	↑ 29,54
NASDAQ	25806	↓ -0,13	↑ 14,01	↑ 43,94
DOW JONES	49597	↓ -0,63	↑ 3,52	↑ 19,89
DAX	24664	↓ -1,02	↑ 2,42	↑ 5,61
FTSE 100	10277	↓ -1,55	↓ -3,13	↑ 20,46
CAC 40	8202	↓ -1,17	↓ -0,75	↑ 6,60
NIKKEI 225	62834	↓ -0,19	↑ 11,38	↑ 69,82

Vadeli Endeskler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7363	↑ 0,31	↑ 8,23	↑ 25,94
Nasdaq Vadeli	28682,3	↑ 0,47	↑ 14,91	↑ 37,70
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4686	↑ 0,86	↑ 0,16	↑ 42,99
Gümüş	78,5	↑ 2,53	↑ 8,57	↑ 147,88
Brent Petrol	100,1	↑ 0,15	↑ 5,82	↑ 59,55

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 – Fed yetkililerinin bu haftaki açıklamaları birlikte değerlendirildiğinde Fed’in para politikası konusunda hala oldukça temkinli bir duruş sergilediği görülüyor. Verilen mesajların ortak noktası enflasyon riskinin tamamen ortadan kalkmadığı ve özellikle Orta Doğu’daki gerilim nedeniyle oluşabilecek enerji fiyatı baskılarının dikkatle takip edildiği yönünde. Üyelerden Hammack mevcut belirsizlik ortamında bir sonraki faiz adımına ilişkin açık fikirli olunması gerektiğini söyledi. Bu ifade Fed’in şu aşamada ne faiz indirimi ne de faiz artırımı konusunda kesin bir yönlendirme yapmak istemediğini gösteriyor. Özellikle jeopolitik gelişmelerin ekonomik görünümü hızlı şekilde değiştirebilmesi nedeniyle Fed’in veri odaklı yaklaşımını koruduğu anlaşılıyor. Bir diğer üye Daly ise enflasyonu yeniden %2 hedefine indirme konusundaki kararlılığı vurguladı. Daly mevcut para politikasının halihazırda ekonomiyi bir miktar yavaşlatacak kadar sıkı olduğunu belirtirken, ABD ile İran arasındaki gerilimin azalması durumunda enerji fiyatlarından gelen enflasyon baskısının da hafifleyebileceğini ifade etti. Ayrıca şu an için petrol fiyatlarındaki yükselişin orta ve uzun vadeli enflasyon beklentilerini bozduğuna dair bir işaret görmediklerini söyledi. Kashkari ise daha şahin bir ton kullanarak enflasyonun hala fazla yüksek olduğunu belirtti. Kashkari’nin açıklaması Fed içinde enflasyon riskinin tamamen geçtiğine ikna olmayan güçlü bir grubun varlığını ortaya koydu.

Genel olarak açıklamalar Fed’in şu an için aceleci bir faiz indirimi yapmak istemediğine işaret ediyor. İran kaynaklı jeopolitik riskler ve enerji fiyatları dikkatle izlenirken, Fed yetkilileri mevcut durumda bunun kalıcı bir enflasyon dalgasına dönüştüğüne henüz inanmış değil. Bu nedenle piyasalara verilen mesaj faizlerin bir süre daha yüksek kalabileceği ancak yeni bir faiz artırımı için de henüz net bir zemin oluşmadığı yönünde oluşmaya devam ediyor.

Bu hafta Orta Doğu’daki sürece yönelik iyimserlik kademeli şekilde etkisini yitirirken, EUR/USD 1,1700 sınırının hemen üzerinde yönsüz şekilde işlem görüyor. Paritede Mayıs ayında ağırlıklı olarak 1,1550-1,1850 aralığında yoğunlaşan bir fiyatlamaya yönelik görüşümüzü koruyor, ateşkes anlaşması sağlanması durumunda risklerin yukarı yönlü olduğunu düşünüyoruz. Kısa vadede bir süre daha söz konusu aralık içerisinde dalgalı bir seyir izleyebiliriz. Yılın ikinci yarısında ise EUR/USD’de kademeli bir toparlanma eşliğinde 1,2000 sınırının aşılmasını beklemeye devam ediyoruz.

EUR/USD



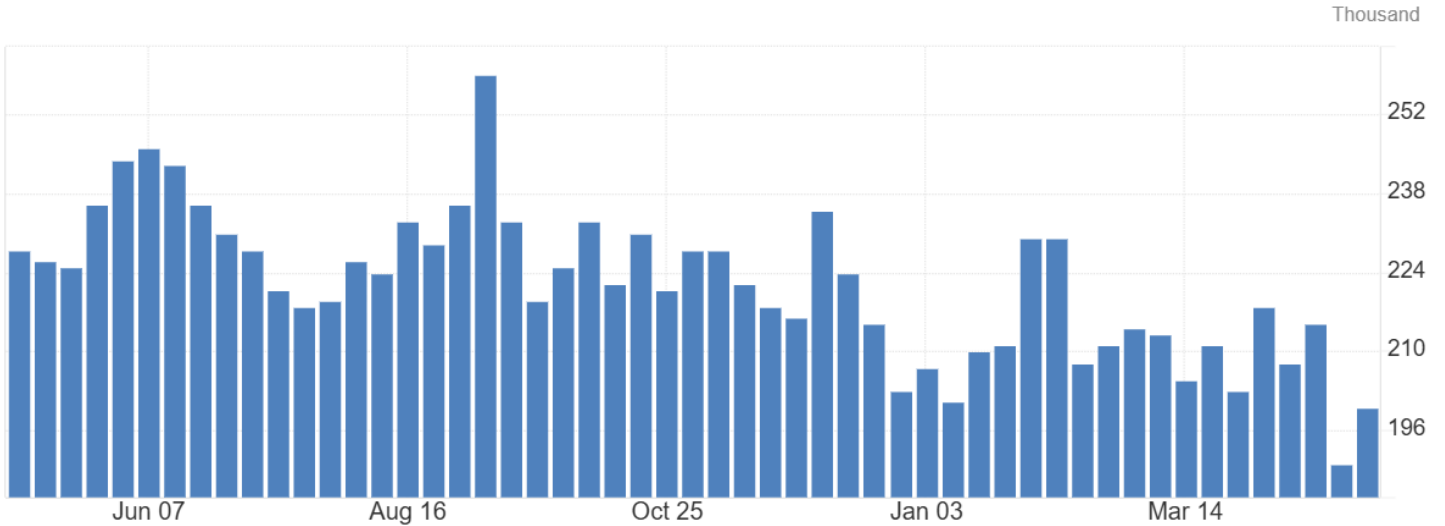
Kaynak: Tradingview

Birleşik Krallık yerel seçimlerinde Reform UK büyük başarı elde ederek 90'dan fazla sandalye kazandı. İşçi Partisi 70'ten fazla sandalye kaybederken, Muhafazakar Parti ise 20'den fazla sandalye yitirdi. Birleşik Krallık'ta ise Reform UK'nin seçim başarısı, Başbakan Keir Starmer üzerindeki siyasi baskıyı artırabilir. Etki şimdilik sınırlı olsa da, bu durum orta vadede GBP üzerinde belirsizlik yaratabilir. **Güncel durumda ise piyasaların odak noktası Orta Doğu'da kalmaya devam ediyor. EUR/USD görüşümüze paralel olarak GBP/USD'de de kademeli bir toparlanma beklemek ile birlikte şimdilik Ocak zirvesi olan 1,3869 üzerinde kalıcı olabilecek bir fiyatlama için henüz erken olabilir.**

Japonya'da reel ücretler Mart ayında üst üste üçüncü kez artarak %1,0 yükseldi. Öte yandan Japonya'nın hizmet PMI verisi nisanda 53,4'ten 51'e gerileyerek son 11 ayın en düşük seviyesine indi. Orta Doğu'daki savaşın maliyet etkileri nedeniyle girdi enflasyonu son 42 ayın zirvesine çıkarken, iş dünyası güveni pandemi döneminden bu yana en düşük seviyesine geriledi. Japonya cephesinde gelen veriler karışık bir tablo sundu. Reel ücretlerdeki artış, BOJ faiz artırımı için ihtiyaç duyduğu zemini güçlendirdi. Ancak aynı zamanda Orta Doğu'daki çatışmaların enerji maliyetleri üzerinden Japon hizmet sektörüne zarar verdiği görüldü. **BOJ'un piyasa müdahaleleri USD/JPY'de bir süre aşağı yönlü bir görünümün öne çıkmasını ve yukarı yönlü hareketin sınırlı kalmasını sağlayabilir. Teknik görünümde 155 sınırı Nisan 2025'ten bu yana birçok kez tez test edilen kritik bir trend desteği olarak öne çıkıyor. Bu altı sınırın da aşağı yönlü geçilmesi halinde JPY çok daha pozitif bir fiyatlama dinamiğine girebilir.**

Değerli metaller – Değerli metallerde Perşembe günkü yükselişlerin bir kısmı geri verilse de bu haftaki fiyatlama ile teknik görünümün daha pozitif bir bölgeye geçtiğini gözlemliyoruz. **Orta Doğu kaynaklı iyimserliğin devamında ilk aşamada ons altında 5.000 dolar sınırı, gümüşte ise 83 dolar hedeflenebilir. Ateşkes sağlanması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması durumunda ise söz konusu hareket sırası ile 5.200 ve 90 dolara doğru devam edebilir.** Görünüm ise elbette bir süreden bu yana olduğu gibi tamamen ABD-İran ilişkilerinin gidişatına ve küresel risk iştahının seyrine bağlı olmaya devam edecek.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında kalırken devam eden başvurular 200 bin ile son iki yılın en düşük seviyesine geriledi. Veriler işten çıkarma haberlerine rağmen ABD iş gücü piyasasının güçlü kalmayı sürdürdüğünü gösterdi.



Kaynak: Tradingeconomics

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde bugün görünüm, son haftalarda teknoloji öncülüğünde taşınan rallinin daha zor bir eşikten geçtiğine işaret ediyor. İran'ın ABD destroyerlerine ateş açmasının ardından Washington'un askeri hedefleri vurduğunu açıklaması, piyasanın bir süredir daha fazla ağırlık verdiği yumuşama ve anlaşma beklentisini zayıflattı. Buna Trump'ın AB'ye yönelik yeni takvim baskısı ve ECB cephesinden gelen daha şahin açıklamalar da eklenince, dün piyasalarda enerji fiyatı, enflasyon ve faiz baskısı yeniden öne çıktı. Brent petrolün yeniden 100 doların üzerine yerleşmesi ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,39 civarında yüksek kalması, endekslerde rahat bir yükseliş zemini bırakmıyor. Bugün açıklanacak ABD nisan istihdam verisi de bu tabloyu tamamlayacak ana makro başlık olacak. Güçlü bir veri büyüme kaygılarını sınırlasa da faiz indirimi beklentilerini öteleyebilir, zayıf bir veri ise bu kez büyüme tarafına dair soru işaretlerini artırabilir. **Bu nedenle bugün S&P 500 ve Nasdaq tarafında geniş tabanlı güçlü bir ralli yerine, veri ve haber akışına çok daha duyarlı, daha kontrollü ve daha seçici bir fiyatlama bekliyoruz.**

Dünkü fiyatlamada da asıl dikkat çeken nokta teknoloji hisseleri içindeki ayrışmaydı. Piyasa teknolojiye toptan satış yapmadı. Daha çok OpenAI bağlantılı endişeler ve harcama-verimlilik dengesi üzerinden bazı büyüme hisselerinde baskı oluşurken, yapay zeka harcamasını gerçek siparişe, bulut talebine ve karlılığa çevirebilen şirketler görece daha sağlam kaldı. Yani bilgi teknolojileri ve altyapı bağlantılı büyük ölçekli isimlerle, beklentiye dayalı ve hikayesi daha kırılğan teknoloji hisseleri arasındaki fark daha belirgin hale geldi. Bu ayrım bizim açımızdan önemli. Çünkü son dönemde Nasdaq'ı taşıyan ana grup zaten yazılımın tamamı ya da teknolojinin bütünü değil, daha çok veri merkezi, yapay zeka altyapısı, bulut ve yüksek performanslı çip tarafıydı. Dün gelen satış da bu liderliği tamamen bozmuş görünmüyor, sadece çitayı yükseltiyor. **Piyasa artık yalnızca büyüme değil, bu büyümenin ne kadar görünür, ne kadar karlı ve ne kadar sürdürülebilir olduğuna bakıyor. Bu nedenle teknoloji içinde hala güçlü bulduğumuz alan büyük ölçekli bilgi teknolojileri, yarı iletken altyapısı ve veri merkezi bağlantılı şirketler olmaya devam ediyor.**

Bu çerçevede bugün ABD hisseleri tarafında genel endeks görünümüne daha temkinli yaklaşıyoruz. Enerji fiyatı ve tahvil faizi bu seviyelerde kalırken, son dönemde görülen ralliye aynı rahatlıkla devam edilmesini beklemiyoruz. Buna karşılık teknoloji tarafında liderliğin tamamen kaybolduğunu da düşünmüyoruz. Özellikle yapay zeka altyapısı, bulut ve veri merkezi harcamalarından beslenen şirketlerin görece daha güçlü kalmasını bekliyoruz. Dün yaşanan ayrışma da bunu destekliyor. Piyasa şu aşamada her teknoloji hissesini değil, bilançosuyla, sipariş görünümüyle ve marj yapısıyla hikayesini taşıyabilen şirketleri ödüllendiriyor. **O yüzden bugün yaklaşımımız, endeks bazında daha ölçülü kalmak, ancak büyük ölçekli BT ve altyapı bağlantılı teknoloji hisselerinde yapıcı duruşu korumak yönünde. İstihdam verisi güçlü gelirse endeks tarafında ilk tepki karışık olabilir, fakat teknoloji içindeki kalite grubunun yine görece daha iyi performans göstermesini bekleriz. Zayıf veri senaryosunda ise endeks baskılanabilir, ama yine de asıl dayanıklılığın aynı grupta kalması daha olası görüyoruz.**

Günün öne çıkan şirket haberi

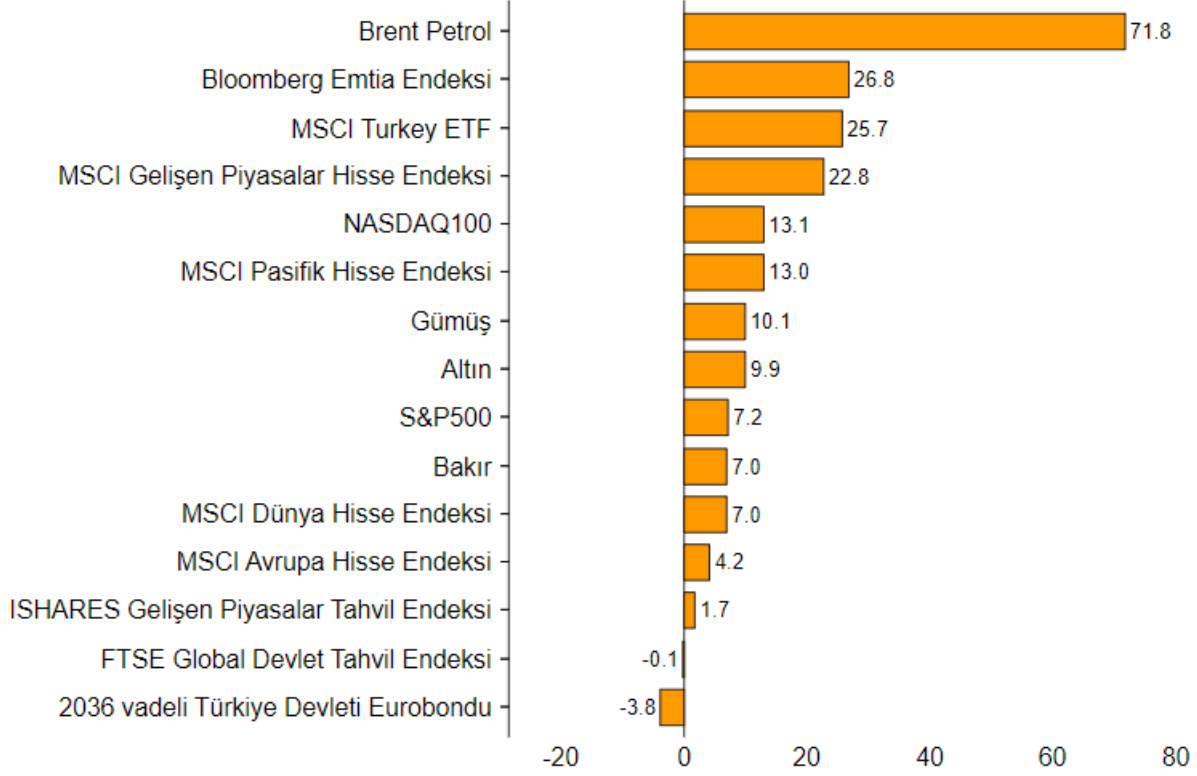
Devon Energy (DVN): ABD'li petrol ve doğalgaz üreticisi Devon Energy, yönetim kurulunun 8 milyar dolarlık hisse geri alım programını onayladığını açıkladı.

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
Datadog Inc	188,73	31,33 %	Insmid Inc	105,00	(23,41)%	NVIDIA Corp	211,50	1,77 %	40.094.481
Fortinet Inc	107,97	20,03 %	ARM Holdings PLC	213,31	(10,11)%	Intel Corp	109,62	(3,00)%	28.589.993
Axon Enterprise Inc	426,89	10,63 %	Marvell Technologv Inc	160,01	(7,05)%	Tesla Inc	411,79	3,28 %	17.579.796
Zscaler Inc	152,79	10,06 %	Sandisk Corp/DE	1339,96	(4,97)%	Apple Inc	287,44	(0,02)%	14.917.954
CrowdStrike Holdings Inc	505,72	8,04 %	Baker Hughes Co	63,53	(4,71)%	QUALCOMM Inc	202,55	5,18 %	14.575.432
Palo Alto Networks Inc	196,53	7,00 %	Monolithic Power Systems Inc	1575,96	(4,62)%	Micron Technology Inc	646,63	(2,99)%	12.769.107
Workday Inc	130,88	6,73 %	NXP Semiconductors NV	290,22	(4,39)%	Advanced Micro Devices Inc	408,46	(3,07)%	11.685.390
AppLovin Corp	498,87	6,41 %	Applied Materials Inc	410,64	(4,19)%	Amazon.com Inc	271,17	(1,39)%	11.679.936
Shopify Inc	111,74	5,97 %	Western Digital Corp	463,91	(3,98)%	Palantir Technologies Inc	137,05	2,44 %	11.082.172
QUALCOMM Inc	202,55	5,18 %	Strategy Inc	179,84	(3,74)%	Comcast Corp	26,24	(0,76)%	10.651.785

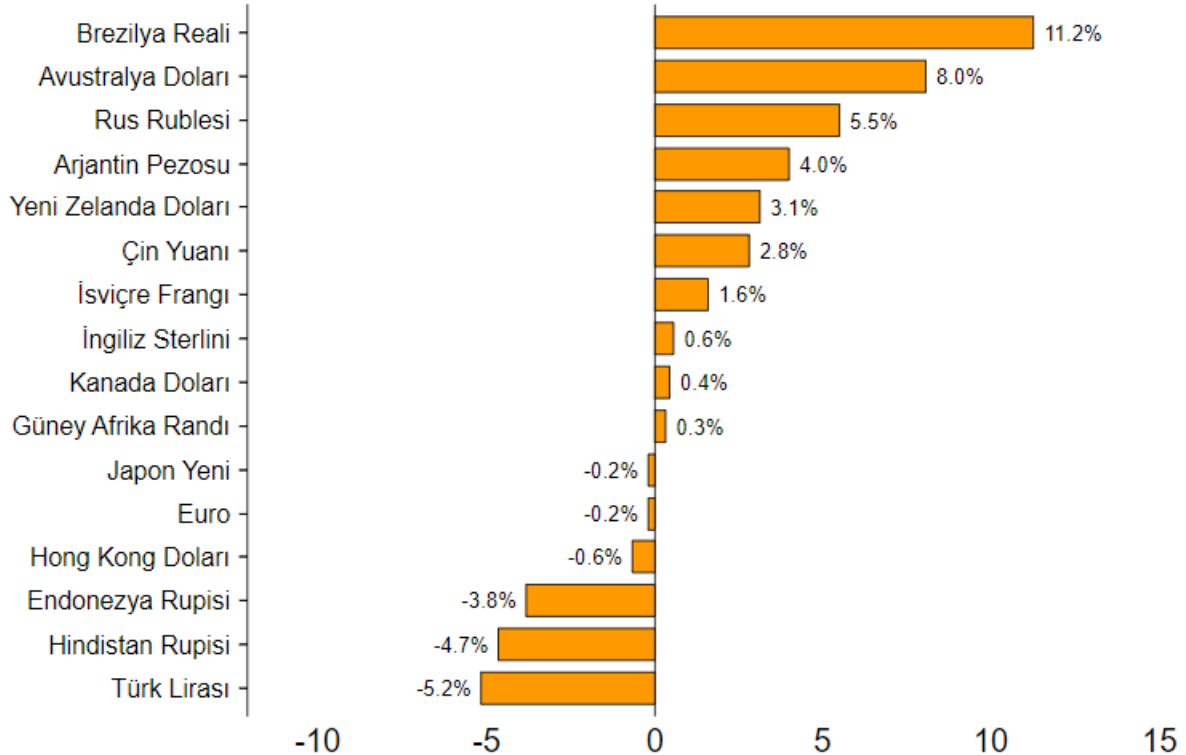
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

07/05/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



ABD'de Bugün Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
PPL Corp	PPL US	8.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	0,619	
Fidelity National Information	FIS US	8.05.2026	Bef-mkt	Q1 26	1,288	1,28
EchoStar Corp	SATS US	8.05.2026		Q1 26	(1,22)	

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.