

Uluslararası Piyasalar

01/06/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

ABD ile İran arasında ateşkesi uzatacak ve Hürmüz Boğazı'nı açacak bir anlaşmaya varılıp varılmayacağına ilişkin belirsizlik yeni haftaya da taşınırken, tarafların hafta sonu boyunca taslak metin üzerinde mesaj alışverişini sürdürmesine rağmen uranyum zenginleştirme, yaptırımlar ve nihai metindeki kritik maddelerde net ilerleme sağlanıp sağlanmadığı belirsiz kaldı. Trump, önerdiği anlaşmanın İran'ın nükleer silaha sahip olamayacağını açık biçimde içerdiğini söylerken, İran tarafı ise kesin sonuca varılmadan yapılan yorumların spekülasyondan ibaret olduğunu vurguladı. Jeopolitik risk yalnızca İran başlığıyla da sınırlı kalmadı. Hizbullah'ın İsrail'in kuzeyine yönelik saldırılarını yoğunlaştırması sonrası İsrail'in Lübnan'da son dönemin en geniş çaplı operasyonlarını düzenlemesi, bölgedeki kırılganlığın yeni bir cephede yeniden tırmandığını gösterdi. Makro tarafta eski Fed Başkanı Jerome Powell'in merkez bankası bağımsızlığını vurgulayan açıklamaları para politikası cephesinde dikkat çekerken, tahvil yatırımcılarının gözü bu hafta açıklanacak istihdam verisine çevrildi. Piyasa, güçlü kalmaya devam eden iş gücü piyasasının faiz artışı senaryosunu daha da kuvvetlendirebileceğini fiyatlıyor. Enerji tarafında ise arz kaynaklı yukarı yönlü riskler sürse de zayıf talep dinamiklerinin petrol fiyatlarında aşağı yönlü baskı yaratabileceği görüşü öne çıkıyor. Buna rağmen hisse senedi piyasalarında yapay zeka teması öncülüğünde iyimserlik korunuyor ve küresel endeksler yeni rekor seviyelere yakın seyretmeye devam ediyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,05 düşüşle 98,94 seviyesinden günü tamamlarken, ABD-İran anlaşmasına ilişkin belirsizliğin sürmesine rağmen tahvil faizlerindeki geri çekilme doların yukarı yönünü sınırladı. USD/JPY 159,230 seviyesinde yataya yakın kapanırken, Japonya tarafında yeni bir destek gelmemesi ve ABD faizlerindeki gevşemenin pariteyi belirgin biçimde aşağı çekmemesi dikkat çekti. EUR/USD %0,07 yükselişle 1,1625 seviyesine çıktı. Doların zayıf kalması pariteyi desteklerken, hareketin oldukça sınırlı kalması piyasada güçlü bir euro hikayesi oluşmadığını gösterdi. EUR/GBP %0,02 düşüşle 0,8664 seviyesinden kapanırken, euro ve sterlin tarafında belirgin bir ayrışma görülmedi. Ons altın %0,99 yükselişle 4.540 dolara çıkarken, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,43'e gerileyerek son günlerin en düşük seviyesini test etmesi altını destekledi. Gümüş %0,25 düşüşle 75,22 seviyesinden kapanırken, değerli metaller içinde daha zayıf bir görünüm sergiledi. Brent petrol %1,42 yükselişle 96,40 dolardan günü tamamlarken, ABD ile İran arasında anlaşmaya dair belirsizliğin korunması ve Hürmüz başlığında net çözüm görülmemesi fiyatların yeniden toparlanmasına neden oldu. Hisse senedi tarafında ise S&P 500'ün %0,22, Nasdaq 100'ün %0,36 yükselmesi, tahvil faizlerindeki geri çekilmenin özellikle büyüme hisselerine destek verdiğini gösterdi.

Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün Euro Bölgesi ve ABD'de açıklanacak PMI verileri öne çıkıyor. Bilanço tarafında piyasaların yönü üzerinde belirleyici olabilecek önemli bir şirket sonucu bulunmuyor. Bu nedenle fiyatlamalarda jeopolitik gelişmeler ve haber akışı ön planda kalmayı sürdürebilir.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	45,8532	↑ 0,15	↑ 1,61	↑ 17,17
EUR/TRY	53,4834	↑ 0,13	↑ 1,07	↑ 19,34
EUR/USD	1,1659	↓ -0,05	↓ -0,58	↑ 1,85
GBP/USD	1,3456	↑ 0,04	↓ -0,89	↓ -0,61
EUR/GBP	0,8665	↓ -0,10	↑ 0,29	↓ -2,42
USD/JPY	159,270	↑ 0,14	↓ -1,56	↓ -10,52

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,7	↓ -0,49	↑ 1,76	↑ 6,35
TR 2 Yıllık	43,7	↓ -0,50	↑ 2,52	↓ -0,73
ABD 10 Yıllık	4,47	↑ 0,00	↑ 0,09	↑ 1,57
ABD 5 Yıllık	4,18	↑ 0,00	↑ 0,16	↑ 5,48
ABD 2 Yıllık	4,04	↑ 0,00	↑ 0,15	↑ 3,48

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13663	↓ -1,64	↓ -5,40	↑ 51,48
BIST30	15494	↓ -2,05	↓ -6,67	↑ 55,87
XBANK	15500	↓ -1,42	↓ -8,56	↑ 28,34
XUSIN	18085	↓ -1,39	↓ -0,67	↑ 53,58
S&P500	7580	↑ 0,22	↑ 4,84	↑ 28,22
NASDAQ	26973	↑ 0,20	↑ 7,40	↑ 41,12
DOW JONES	51032	↑ 0,72	↑ 3,10	↑ 20,73
DAX	25105	↑ 0,05	↑ 3,34	↑ 4,61
FTSE 100	10409	↓ -0,16	↑ 0,44	↑ 18,66
CAC 40	8183	↓ -0,07	↑ 0,84	↑ 5,57
NIKKEI 225	66330	↑ 1,12	↑ 12,71	↑ 76,68

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7596	↑ 0,29	↑ 4,96	↑ 24,49
Nasdaq Vadeli	30405,3	↑ 0,59	↑ 9,87	↑ 37,74
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4540	↓ -0,75	↓ -2,34	↑ 33,25
Gümüş	75,3	↑ 0,39	↑ 0,29	↑ 117,42
Brent Petrol	91,1	↑ 2,59	↓ -13,58	↑ 45,72

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

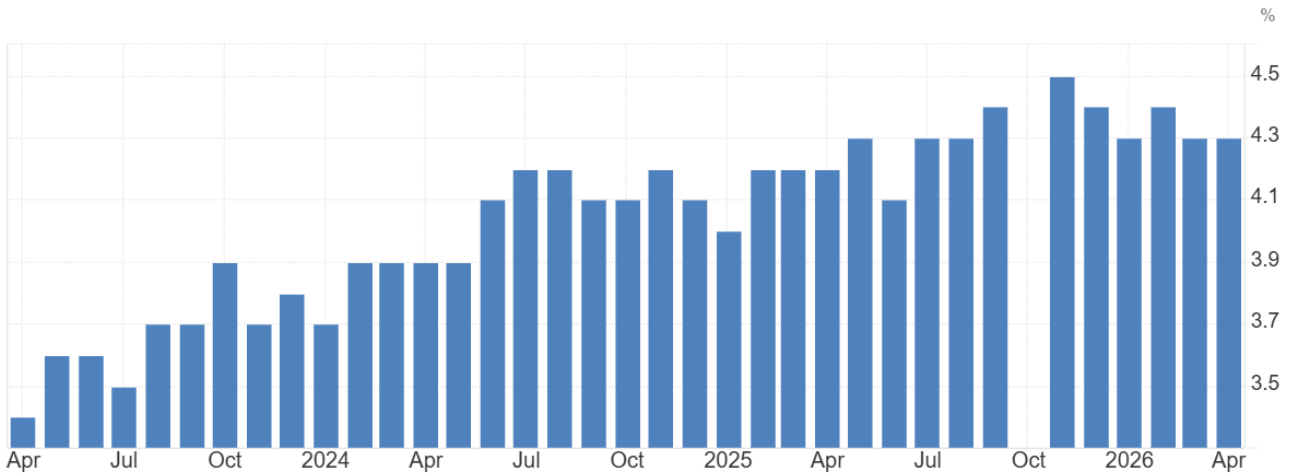
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,77	+14
ECB	%2	%2,49	+49
BOE	%3,75	%4,03	+28

Döviz piyasaları – Son dönemde yaşanan gerilimlere rağmen ABD ile İran arasında tansiyonun düşmesi yönündeki beklentiler güçlü kalmaya devam ediyor. Tarafların ateşkesi uzatması, Hürmüz Boğazı'nda ABD'nin uyguladığı blokajın kaldırılacağına dair haber akışı ve nükleer görüşmeler için bir çerçeve oluşturulması gibi unsular küresel piyasaların sürece daha olumlu bakmasına katkı sağladı. Ancak anlaşmanın henüz kesinleşmemiş olması ve İran tarafının bazı şartlarının devam etmesi kısa vadeli riskleri canlı tutmayı sürdürüyor.

Bu hafta Mart ayından bu yana olduğu gibi global piyasaların odak noktası Orta Doğu kaynaklı gelişmelerde olacak. **Diğer yandan 5 Haziran Cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisinin makro görünüm ve Fed beklentileri açısından belirleyici olmasını bekleriz.** Tarım dışı istihdamın geçtiğimiz ayda yaklaşık 95 bin artış göstereceği, işsizlik oranının ise %4,3'te sabit kalacağı öngörülmekte. Beklentilerden zayıf bir veri Fed'in faiz indirimine daha yakın olduğu algısını güçlendirerek dolar üzerinde baskı yaratabilirken, güçlü istihdam görüntüsü Fed'in bu yıl faizi sabit bırakacağı senaryoyu öne çıkabilir. Eski Fed Başkanı Powell da dahil olmak üzere güvercin tarafa yakın ilerleyen bazı Fed üyeleri son dönemde enflasyondaki hızlanmanın büyük ölçüde mal fiyatlarındaki artışlardan kaynaklandığını ve bunun geçici olduğunu düşünerek orta vadede enflasyona ilişkin iyimser görüşlerini koruyor. **Hafta başında güncel piyasa bazlı Fed beklentilerine baktığımızda yatırımcılar bu yıl için yaklaşık 14 baz puanlık faiz artışı fiyatlarırken, ECB için aynı beklenti 50 baz puan civarında bulunuyor.**

ABD ile İran arasındaki gerilimin kademeli azalmasına ağırlık veren küresel risk iştahı için ılımlı iyimser beklentimizi korumak ile birlikte kısa vadede hala bazı risklerin varlığını göz ardı etmiyoruz. Buna paralel EUR/USD'de kısa vadede bir süre haber akışının gidişatına göre kabaca 1,1500-1,1840 arasında yoğunlaşan dalgalı ve yönsüz bir fiyatlama bekleriz. 1,1400-1,1500 aralığına yakınsayacak düşüşlerde kademeli euroya geçişleri, 1,2000 sınırına doğru yaşanabilecek yükselişleri ise ABD dolarına geçiş için fırsat olarak değerlendirmekteyiz. Haziran ayında söz konusu sınırların aşağı veya yukarı yönlü geçilmesini beklemiyoruz. Ancak değişken haber akışına paralel olarak özellikle de teknik görünümde güvenilirliği yüksek sinyal almamız durumunda piyasa görüşümüzü hızlı şekilde güncelleme amacında olacağımızı not ederiz. EUR/USD'de yılın ikinci yarısında ise 1,2000 sınırının kademeli aşıldığı ılımlı bir yükseliş trendini muhtemel görüyoruz.

ABD'de bu hafta açıklanacak Mayıs ayı işsizlik oranının %4,3'te sabit kalması bekleniyor



Kaynak: Tradingeconomics

EUR/GBP yılbaşından bu yana kabaca 0,8600-0,8750 aralığı içerisinde yönsüz ve dalgalı bir şekilde işlem görmeye devam ediyor. Euro Bölgesi ile Birleşik Krallık arasındaki faiz farkının da net bir yön göstermemesi bu yatay seyrin temel nedenlerinden biri olarak görülebilir. ECB ve BOE'ye yönelik faiz artış beklentileri benzer yönde ilerlese de ECB'nin daha şahin duruşu göze çarpıyor. Haziran ayı ECB toplantısında faiz artırımı senaryosu fiyatlanırken, BOE tarafında Kasım'a kadar sabit kalabilecek bir faiz oranı EUR/GBP'deki düşüşlerin sınırlı kalabileceğine işaret etmekte. Ek olarak, İngiltere'de 18 Haziran'da yapılacak Makerfield ara seçimi yakından takip edilecek. Son dönemde Birleşik Krallık'taki başlıca siyasi belirsizlik Başbakan Starmer liderliğindeki İşçi Partisi'nin yerel seçimlerde ağır kayıplar yaşaması ve bunun ardından ortaya çıkan liderlik krizi oldu. Parti içinde lider değişikliği ihtimali konuşulurken, Andy Burnham gibi isimlerin öne çıkması hükümetin geleceğine ilişkin soru işaretleri yarattı. Bu belirsizlikler ekonomik görünüm ve piyasa güveni üzerinde de baskı oluşturdu. **Sonuç olarak ECB'nin Haziran toplantısında beklenen olası şahin tutumu ve İngiltere'de öne çıkan siyasi riskler nedeniyle EUR/GBP'de 2026 yılı en düşük seviyelerini içeren 0,8615-0,860 bölgesinin bir dip olarak kalabileceğini, önümüzdeki haftalarda kademeli bir toparlanma ile 0,8790'a doğru yakınsayabilecek ılımlı bir yükseliş öngörüyoruz.**

Değerli metaller – Değerli metallerde son dönemde görülen baskı Dolar Endeksi'ndeki güçlü duruşun korunması ve Fed cephesinde faiz artış ihtimalinin açık kalmaya devam etmesi ile bir süre daha devam edebilir. Bu yöndeki hareketlerde ons altın ve gümüşte sırası ile kabaca 4.300 dolar ve 65 dolara yakınsayabilecek geri çekilmeler görebiliriz. Ancak şimdilik **ons altında 4.100-4.300 dolar, gümüşte ise 61-65 dolar bölgelerini dip adayı olarak değerlendiriyor**, söz konusu aralıklara yakınsayabilecek geri çekilmelere kademeli şekilde değerli metallerde geçiş yapılabileceğini düşünüyoruz. Orta Doğu'da ABD ve İran arasında bir barış sürecinin başlaması senaryosunda yılın ikinci yarısında bu varlık sınıflarında kademeli bir toparlanma bekleriz. **Yıl sonuna kadar olan zaman zarfı için ılımlı iyimser yöndeki yaklaşımımıza karşın, yaşanacak yükselişlerin 2025 yılındaki ralli gibi güçlü hareketlerden ziyade kademeli ve zamana yayılacak bir şekilde hayata geçebileceğini düşünüyoruz.**

Tahvil faizleri – Mayıs ayında ABD-İran savaşı küresel tahvil piyasalarında sert dalgalanmalara yol açtı. **Yükselen petrol fiyatları ve enflasyon endişeleri nedeniyle ABD, İngiltere, Japonya ve Almanya'da tahvil faizleri uzun yılların zirvelerine çıkarken**, yatırımcılar yükselen petrol fiyatlarının etkisi ile merkez bankalarının sene başındaki faiz indirimleri senaryosunun tersine artık faiz artışlarını fiyatlamaya başladı. Ancak ayın ikinci yarısında ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sinyalleri ve özellikle Avrupa'dan gelen zayıf ekonomik veriler faizlerde geri çekilmeyi destekledi. Buna rağmen piyasalar hala yüksek enflasyon, artan kamu borçları ve mali disiplin risklerinden endişe duyuyor. ABD'de güçlü büyüme ve enflasyon nedeniyle Fed'den faiz artış ihtimali gündeme gelirken, ECB'den bu ay 25 baz puanlık faiz artışı bekleniyor. İngiltere'de ise siyasi belirsizlik ve bütçe kaygılarının tahvil piyasasını baskı altında tuttuğunu söylemek mümkün. **Genel olarak savaşın sona ermesi halinde tahvil piyasaları rahatlayarak toparlanabilir ancak enflasyon ve kamu maliyesine ilişkin yapısal risklerin devam etmesi küresel tahvil faizlerinde yıl içerisinde yeni zirveler riskini açık tutuyor.**

XAU/USD



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde bu haftaya girerken ana resim, yukarı yönün tamamen bozulmadığı ama bunun artık daha seçici ve daha zor bir zeminde taşındığı yönünde. Geçen hafta tahvil faizlerindeki geri çekilme özellikle büyüme hisselerine alan açtı ve Nasdaq'ın görece olarak daha güçlü kalmasını sağladı. Buna rağmen İran başlığında kalıcı çözümün hala netleşmemesi ve petrol fiyatlarının hızlı geri çekilmelerin ardından yeniden toparlanabilmesi, piyasanın jeopolitik riski tamamen kapattığını söylemeyi zorlaştırıyor. Bugün açıklanacak PMI verileri de bu yüzden önemli. Piyasa artık yalnızca büyümenin sürmesini değil, bu büyümenin yüksek faiz ve enerji oynaklığı altında ne kadar korunabildiğini görmek istiyor. **Güçlü veri ilk etapta risk iştahını destekleyebilir, ancak aynı zamanda faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceği düşüncesini de canlı tutar. Zayıf veri ise bu kez büyüme tarafında soru işareti yaratır. Bu nedenle bugünkü veri seti piyasaya tek yönlü rahatlatma vermekten çok, son haftalarda oluşan fiyatlamaların ne kadar sağlam bir zemine oturduğunu test edecek.**

Geçen hafta model portföy hisseleri içinde oluşan hikayelere baktığımızda, piyasanın yine aynı alanlarda yoğunlaştığını görüyoruz. Microsoft ve Amazon tarafında bulut ve yapay zeka yatırımlarının talep tarafında destek bulmaya devam etmesi, büyük ölçekli teknoloji hisselerinde aşağı yönü sınırlayan ana unsur oldu. AMD, Marvell ve Broadcom gibi yarı iletken cephesinde ise ana başlık, yapay zeka yatırımlarının devam ettiği ama piyasanın artık yalnızca güçlü büyüme değil, bu büyümenin sürdürülebilirliği ve marjlara nasıl yansıdığıyla daha fazla ilgilenmesi. Nvidia bilançosu sonrası piyasanın verdiği sınırlı tepki de aslında tüm çip ekosistemi için çitanın ne kadar yükseldiğini gösterdi. Arista ve Dell tarafında veri merkezi ve ağ altyapısı hikayesi halen geçerli, ancak bu hisselerde de artık her olumlu başlığın otomatik olarak yeni bir fiyatlamaya alanı açmadığını görüyoruz. Oracle ve ServiceNow gibi kurumsal teknoloji tarafında ise hikaye tamamen bozulmuş değil, fakat yatırımcı bu grupta daha seçici. **Sipariş görünürlüğü, müşteri harcamalarının temposu ve ileriye dönük yönlendirme her zamankinden daha belirleyici hale gelmiş durumda. Kısacası model portföy hisseleri içinde beğenilen alanlar değişmedi, ama piyasa bunları artık daha yüksek beklentiyle ve daha az toleransla fiyatlıyor.**

Bizim tarafımızda kısa vadeli beklentimiz, endeks geneline yayılan rahat bir yükselişten çok model portföy içindeki kalite hisselerinin yeniden ayrışmaya çalışacağı bir zemine işaret ediyor. Özellikle büyük ölçekli teknoloji, yarı iletken ve veri merkezi bağlantılı hisselerde ilgi tamamen kaybolmuş değil. Hatta tahvil faizlerinde geri çekilme sürdüğü sürece bu hisseler yeniden ön plana çıkabilir. Ancak bu kez hareketin geçen haftalara göre daha kırılğan ve daha haber akışına bağlı olmasını bekliyoruz. S&P 500 tarafında daha dengeli ama sınırlı bir yukarı alan, Nasdaq tarafında ise hisse bazlı ayrışmaların daha belirginleştiği bir seyir daha olası görünüyor. **Bu yüzden bugün ABD hisselerinde ana odak yalnızca endeks yönü değil, piyasanın model portföyde taşıdığımız hikayeleri ne ölçüde yeniden ödüllendirdiği olacak. PMI verileri güçlü kalır, tahvil faizleri sakin seyrederek ve jeopolitik tarafta yeni bir sertleşme görülmezse, özellikle AMD, MRVL, AVGO, ANET, DELL, MSFT ve AMZN gibi isimlerde tekrar daha yapıcı bir görünüm oluşabilir. Buna karşılık veri tarafında bozulma ya da petrol kaynaklı yeni baskı görürsek, piyasanın ilk refleksi yine yüksek beklentiyle taşınan büyüme hisselerinde daha seçici davranmak olacaktır.**

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
Workday Inc	146,19	12,45 %	Intel Corp	114,68	(5,14)%	NVIDIA Corp	211,14	(1,45)%	118.561.242
Datadog Inc	247,35	9,82 %	Monolithic Power Systems	1566,21	(4,10)%	Intel Corp	114,68	(5,14)%	78.803.133
Palo Alto Networks Inc	281,69	9,28 %	Autodesk Inc	231,31	(4,00)%	Microsoft Corp	450,24	5,45 %	35.191.822
Palantir Technologies Inc	156,54	9,21 %	Costco Wholesale Corp	956,32	(3,91)%	Apple Inc	312,06	(0,14)%	30.566.920
CrowdStrike Holdings Inc	731,00	8,94 %	Texas Instruments Inc	305,68	(3,25)%	Palantir Technologies Inc	156,54	9,21 %	26.065.724
Zscaler Inc	139,73	7,45 %	NXP Semiconductors NV	321,35	(2,70)%	Alphabet Inc	376,43	(2,51)%	23.939.671
Adobe Inc	259,21	7,36 %	Walmart Inc	115,75	(2,65)%	Comcast Corp	24,87	(1,15)%	21.483.717
Fortinet Inc	137,97	6,38 %	Marriott International	375,60	(2,63)%	Amazon.com Inc	270,64	(1,23)%	21.070.244
Intuit Inc	331,53	5,92 %	O'Reilly Automotive Inc	86,88	(2,63)%	Broadcom Inc	446,77	4,73 %	18.819.723
Microsoft Corp	450,24	5,45 %	Alphabet Inc	376,43	(2,51)%	Alphabet Inc	380,34	(2,51)%	18.271.039

Ekonomik Takvim

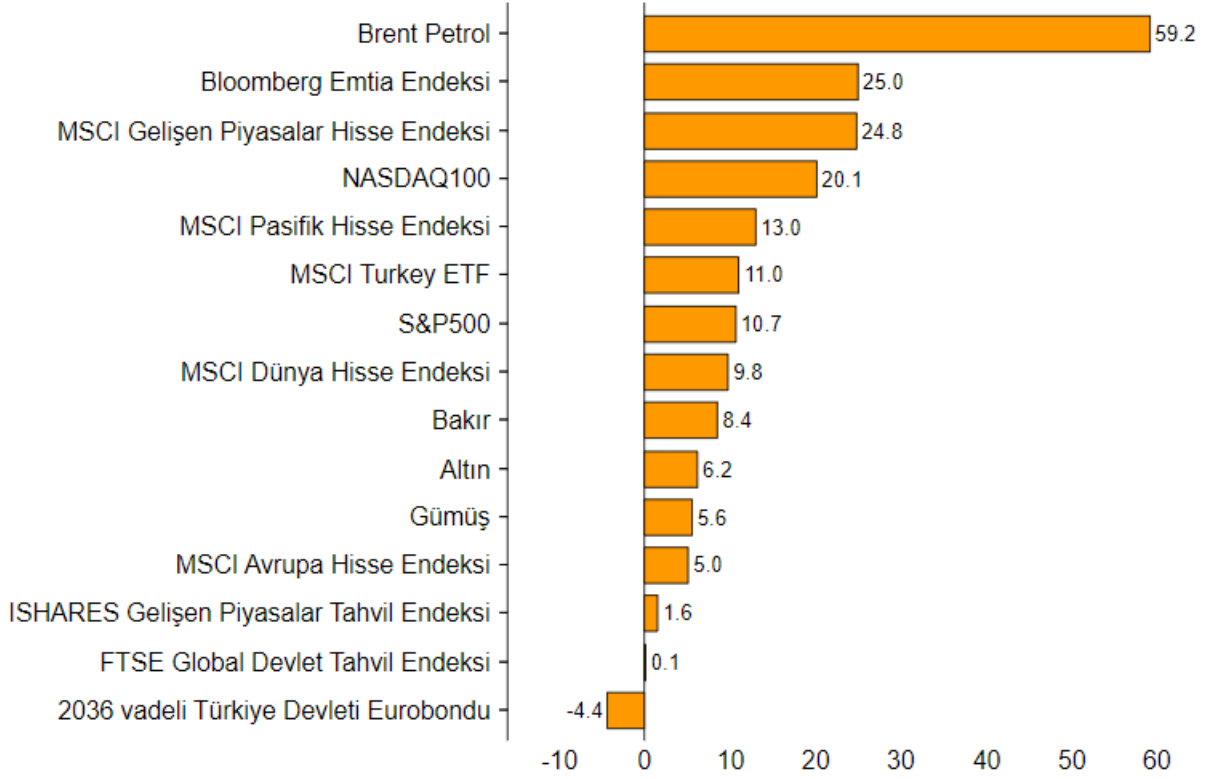
Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
1.06.2026	10:00	Türkiye	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık)	2,70%	3,40%
1.06.2026	10:00	Türkiye	İmalat PMI (Aylık)	*	45,7
1.06.2026	11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	51,4	52,2
1.06.2026	11:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,2%	6,20%
1.06.2026	16.45	ABD	Üretim PMI (Aylık)	55,3	52,7
1.06.2026	17:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	53,3	52,7
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	3,30%	3,00%
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	*	1,00%
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	2,40%	2,20%
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	*	0,90%
3.06.2026	10:55	Almanya	Hizmet PMI	47,8	47,8
3.06.2026	10:55	Almanya	Bileşik PMI	48,6	48,6
3.06.2026	11:00	İngiltere	Bileşik PMI	48,5	48,5
3.06.2026	11:00	İngiltere	Hizmet PMI	47,9	47,9
3.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	4,80%	2,10%
3.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	0,50%	3,40%
3.06.2026	16:45	ABD	Hizmet PMI	50,9	50,9
3.06.2026	17:00	ABD	S&P Global Bileşik PMI	51,7	51,7
4.06.2026	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı (Aylık)	*	8,1%
4.06.2026	15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	211K	215K
4.06.2026	18:40	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması	*	*
5.06.2026	10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	*	4,18%
5.06.2026	10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	*	32,37%
5.06.2026	10:00	Türkiye	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	*	28,80%
5.06.2026	10:00	Türkiye	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	*	3,17%

ABD'de Bu Hafta Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Hewlett Packard Enterprise Co	HPE US	1.06.2026	Aft-mkt	Q2 26	0,536	0,53
Dollar General Corp	DG US	2.06.2026	Bef-mkt	Q1 27	1,892	
Palo Alto Networks Inc	PANW US	2.06.2026	Aft-mkt	Q3 26	0,792	0,79
Ulta Beauty Inc	ULTA US	2.06.2026	Aft-mkt	Q1 27	6,886	
Medtronic PLC	MDT US	3.06.2026	13:45	Q4 26	1,553	
Broadcom Inc	AVGO US	3.06.2026	Aft-mkt	Q2 26	2,39	
Crowdstrike Holdings Inc	CRWD US	3.06.2026	Aft-mkt	Q1 27	1,07	1,07
Veeva Systems Inc	VEEV US	3.06.2026	Aft-mkt	Q1 27	2,142	2,14
Ciena Corp	CIEN US	4.06.2026	Bef-mkt	Q2 26	1,461	
Brown-Forman Corp	BF/B US	4.06.2026	Bef-mkt	Q4 26	0,319	
Lululemon Athletica Inc	LULU US	4.06.2026	Aft-mkt	Q1 27	1,69	1,66
Cooper Cos Inc/The	COO US	4.06.2026	23:15	Q2 26	1,094	

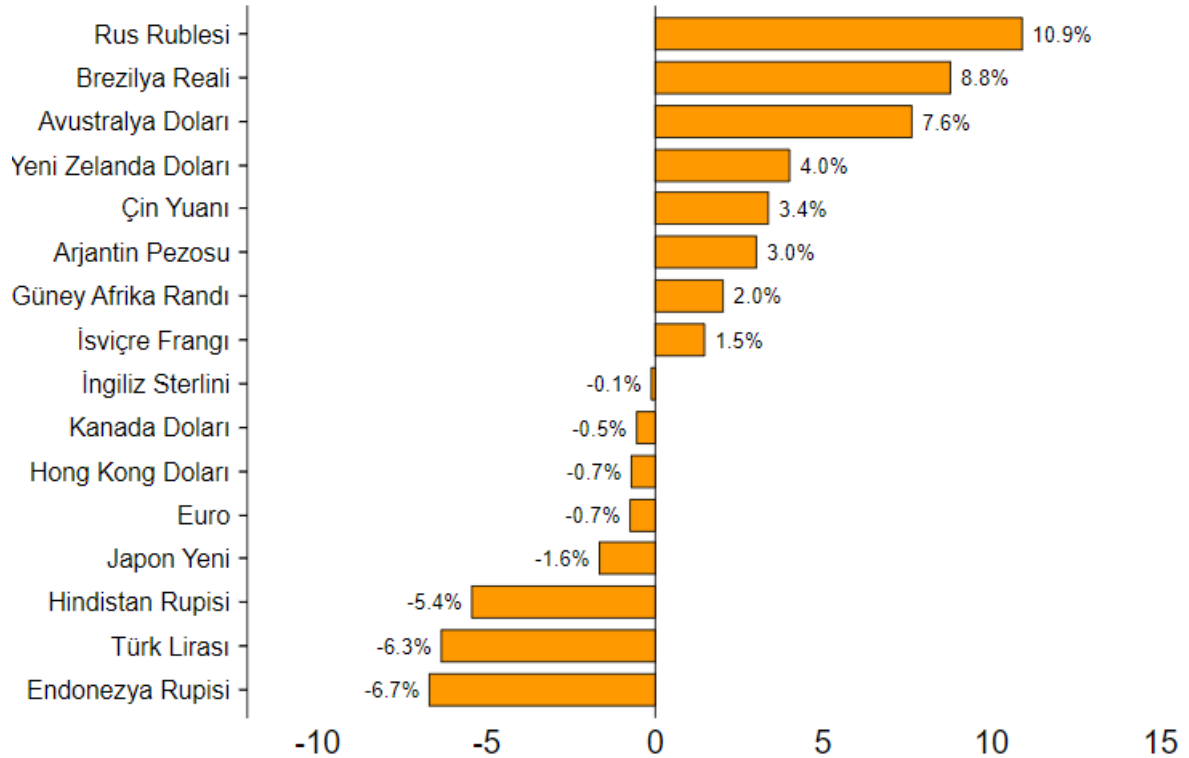
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

29/05/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



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, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.