

## Uluslararası Piyasalar

08/06/2026

### Öne Çıkan Gelişmeler

İsrail'in, Tahran'ın füze saldırılarına karşılık olarak İran'daki askeri hedefleri vurması, Orta Doğu'daki ateşkesin ne kadar kırılgan kaldığını bir kez daha gösterirken, Trump'ın Netanyahu'dan misilleme yapmamasını istemesine rağmen bu saldırının gerçekleşmesi Washington ile Tel Aviv arasındaki yaklaşım farkını öne çıkardı. ABD'de Cumhuriyetçilerin çoğunlukta olduğu Temsilciler Meclisi'nin İran savaşını durdurmayı amaçlayan kararı kabul etmesi, Trump'ın kendi partisi içinde de savaş konusunda artan bir baskıyla karşı karşıya kaldığını gösterdi. Saldırı sonrası petrol fiyatları ve dolar değer kazanırken, Fed'in 16-17 Haziran'daki toplantısı öncesinde Trump'ın faiz artırmanın yanlış olacağını söylemesi ve Goldman Sachs'ın artık bu yıl Fed'den faiz indirimi beklememesi para politikası tarafındaki sıkılaşma tartışmasını güçlendirdi. Yapay zeka cephesinde büyük bankaların geniş ölçekli işten çıkarmalara hazırlanması, teknolojinin artık yalnızca hisse rallisi değil istihdam ve maliyet yapıları üzerinde de etkili olmaya başladığını ortaya koyarken, Nvidia CEO'su Jensen Huang geçen hafta küresel teknoloji hisselerinde başlayan satış dalgasını bir alım fırsatı olarak tanımladı. Böylece yeni günde piyasaların odağında Orta Doğu'da yeniden sertleşen jeopolitik risk, Fed toplantısı öncesi faiz tartışmaları ve yapay zeka temasının piyasalar ile reel ekonomi üzerindeki etkileri yer alıyor.

### Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,64 yükselişle 100,071 seviyesine çıkarken, Orta Doğu'da yeniden tırmanan gerilim, yükselen petrol fiyatları ve Fed'in faiz artırımını ihtimalinin yeniden güçlenmesi dolar talebini destekledi. USD/JPY %0,17 yükselişle 160,28 seviyesine yükselirken, Japon yeni üzerindeki baskı devam etti. EUR/USD %0,77 düşüşle 1,1521 seviyesine geriledi. Doların güçlenmesi ve faiz görünümündeki sertleşme parite üzerinde baskı yarattı. EUR/GBP %0,14 düşüşle 0,8636 seviyesine gerilerken, sterlin euroya göre görece daha dirençli kaldı. Ons altın %3,29 düşüşle 4.327 dolara, gümüş ise %8,28 düşüşle 67,58 dolara geriledi. Değerli metallerde yeni günde de satıcılı seyrin sürmesi, güçlü dolar ve yükselen tahvil faizlerinin baskısının devam ettiğini gösteriyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,53 seviyesine yükselirken, yeni günde %4,57 civarında işlem görmesi piyasanın daha sıkı finansal koşulları fiyatlamayı sürdürdüğüne işaret ediyor. Brent petrol hafta sonunda %2,57 yükselişle 98,06 dolardan kapanırken, yeni günde %2'ye yakın artışla 100 doların üzerine yerleşmesi Orta Doğu kaynaklı risk priminin yeniden güçlendiğini gösterdi. Hisse senedi tarafında ise S&P 500'ün %2,64, Nasdaq 100'ün %4,77 düşmesi, yükselen petrol ve tahvil faizlerinin özellikle teknoloji hisseleri üzerinde çok daha sert bir baskı yarattığını ortaya koydu.

### Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün ABD'de tüketici güven endeksi verisi takip edilecek. Bilanço tarafında öne çıkan önemli bir şirket finansalı bulunmuyor. Piyasaların odağında jeopolitik gelişmelere ilişkin haber akışı yer almayı sürdürecektir.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	46,0552	↑ 0,10	↑ 1,66	↑ 17,34
EUR/TRY	53,0887	↑ 0,10	↓ -0,64	↑ 18,55
EUR/USD	1,1522	↓ -0,03	↓ -2,27	↑ 0,86
GBP/USD	1,3342	↓ -0,12	↓ -2,23	↓ -1,65
EUR/GBP	0,8637	↑ 0,08	↓ -0,02	↓ -2,50
USD/JPY	160,290	↓ -0,01	↓ -2,23	↓ -9,79

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	34,6	↑ 0,29	↑ 1,02	↑ 3,37
TR 2 Yıllık	43,7	↑ 0,39	↑ 3,04	↑ 1,04
ABD 10 Yıllık	4,58	↑ 0,00	↑ 0,22	↑ 1,51
ABD 5 Yıllık	4,33	↑ 0,00	↑ 0,32	↑ 4,92
ABD 2 Yıllık	4,20	↑ 0,00	↑ 0,31	↑ 3,73

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13694	↓ -1,28	↓ -9,09	↑ 44,35
BIST30	15515	↓ -1,05	↓ -9,84	↑ 47,20
XBANK	15694	↓ -3,62	↓ -10,67	↑ 20,21
XUSIN	18169	↓ -1,15	↓ -5,66	↑ 48,60
S&P500	7384	↓ -2,64	↓ -0,21	↑ 23,05
NASDAQ	25709	↓ -4,18	↓ -2,05	↑ 31,64
DOW JONES	50867	↓ -1,35	↑ 2,54	↑ 18,95
DAX	24759	↓ -0,75	↑ 1,73	↑ 1,87
FTSE 100	10368	↑ 0,07	↑ 1,32	↑ 17,31
CAC 40	8218	↓ -0,32	↑ 1,30	↑ 5,30
NIKKEI 225	66588	↓ -4,38	↑ 1,50	↑ 68,65

Vadeli Endeskler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7401	↓ -0,02	↓ -0,29	↑ 19,04
Nasdaq Vadeli	29026,5	↑ 0,14	↓ -0,95	↑ 28,45
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4328	↓ -0,61	↓ -8,76	↑ 29,34
Gümüş	67,8	↓ -1,23	↓ -16,55	↑ 82,38
Brent Petrol	93,1	↑ 4,42	↓ -4,04	↑ 46,23

## Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

### 2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

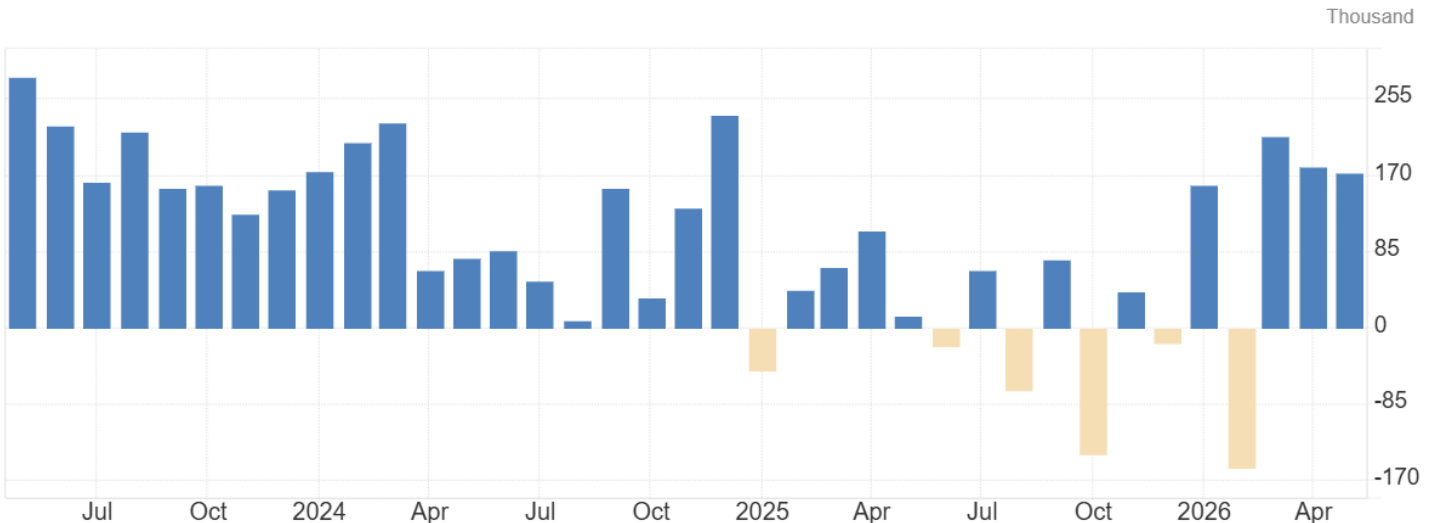
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,84	+21
ECB	%2	%2,59	+59
BOE	%3,75	%4,16	+41

**Döviz piyasaları** – ABD ekonomisi Mayıs ayında 172 bin yeni istihdam yaratarak beklentilerin oldukça üzerinde performans gösterdi. Böylece istihdam artışı üst üste üçüncü ayda da güçlü seyrini korudu. Ayrıca Mart ve Nisan verileri toplam 93 bin kişi yukarı yönlü revize edildi. İşsizlik oranı ise üç aydır değişmeyerek %4,3 seviyesinde kaldı. Son üç ayda aylık ortalama istihdam artışı 188 bine ulaşırken, bu rakam 2025'in aynı dönemine göre yaklaşık üç kat daha yüksek şekilde dikkat çekti. Özellikle hizmet sektörü öne çıktı, eğlence ve konaklama sektöründe 70 bin kişilik istihdam artışı yaşandı, restoran ve barlar tek başına 48 bin kişiyi işe aldı. Bu artışın bir nedeni olarak ABD'nin ortak ev sahipliği yaptığı FIFA Dünya Kupası hazırlıkları olabileceği de belirtildi. Bununla birlikte ücret artışlarının yavaşlaması dikkat çekti. Yıllık ücret artışı %3,6'dan %3,4'e indi. Ayrıca uzun süre işsiz kalanların sayısı arttı ve iş arama süresi uzadı. Bu da her ne kadar işe alımlar güçlense de işsiz kalan kişiler için yeni iş bulmanın zorlaştığını gösteriyor.

**Piyasalar verileri Fed'in faiz indirimlerini tamamen askıya alabileceğini hatta yıl sonunda faiz artışına gidebileceği yönünde okudu. Yıl başında 50-75 baz puan arasında değişen faiz indirim beklentileri güncel durumda 25 baz puanlık faiz artışı şeklinde şahin yönde değişim gösterdi.**

**Bu hafta Perşembe günü Haziran toplantısında ECB'nin mevduat faizini 25 baz puan artırarak %2,25 seviyesine çıkaracağını, bu adım ile birlikte enflasyon beklentilerinin kontrolden çıkmasına izin verilmeyeceği mesajının verileceğini düşünüyoruz.** ECB Başkanı Lagarde'ın mümkün olduğunca nötr bir iletişim tonu kullanmasını bekliyoruz. Ancak piyasaların hali hazırda 2026 sonuna kadar iki ila üç faiz artışı fiyatladığı mevcut ortamda ECB'nin piyasalardan daha şahin bir duruş sergilemesi için çıtanın oldukça yüksek olduğunu düşünüyoruz. 2022 Avrupa enerji krizinde olduğu gibi agresif ve uzun süreli sıkılaştırma gerektiren bir tablo henüz oluşmuş değil. **Bu nedenle bu haftaki faiz artışı ile birlikte arka arkaya bu yöndeki adımlarla ilerleyecek agresif bir faiz artış döngüsünden ziyade, ECB'nin enflasyon beklentilerinin kalıcı biçimde yükselmesini önlemek adına sınırlı ve sembolik faiz artışlarına yönelebileceğini değerlendiriyoruz.**

### ABD tarım dışı istihdam



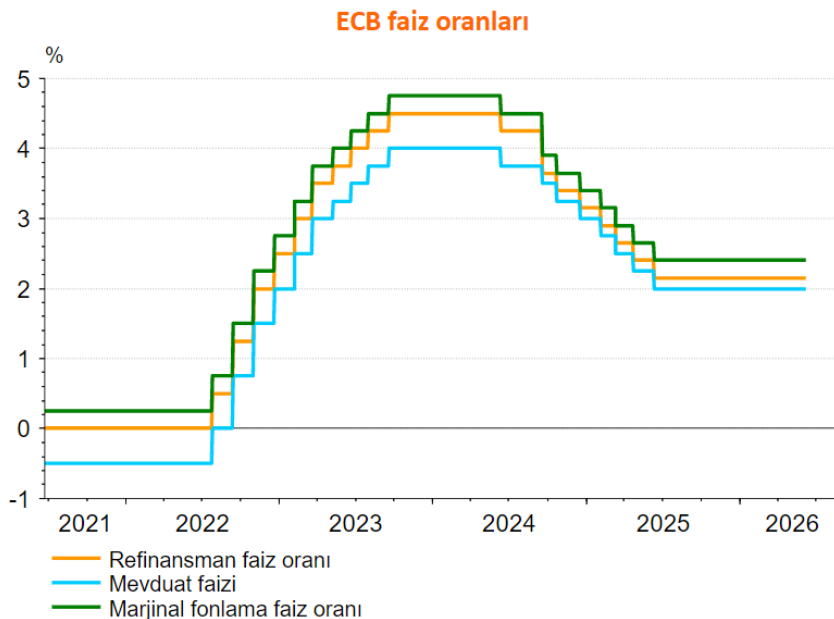
Kaynak: Tradingeconomics

ECB içindeki bazı üyelerin son dönemde daha şahin mesajlar vermesi risklerin şahin yönlü olduğunu ortaya koymakta. Özellikle enerji maliyetleri, jeopolitik riskler ve fiyatlama davranışlarındaki bozulma ihtimali ECB'nin dikkatle izlediği başlıklar arasında yer alıyor. Haziran toplantısında faiz artışı kararının büyük ölçüde oy birliğiyle alınmasını bekleriz. Makroekonomik projeksiyonlarda ise enflasyon tahminlerinin yukarı, büyüme tahminlerinin aşağı yönlü revize edilmesi muhtemel gözüküyor. ECB'nin orta vadede enflasyonun yeniden %2 hedefi civarında dengeleneceği görüşünü koruyacağını düşünüyoruz. **Genel olarak değerlendirdiğimizde ECB'nin temel mesajının enflasyonun kontrolsüz bırakılmayacağı ancak aşırı agresif sıkılaştırmadan da kaçınılacağı yönünde şekillenmesini bekleriz.**

ECB'nin faiz artışı eurodaki değer kayıplarını sınırlandırabilecek bir gelişme olmak ile birlikte piyasaların odak noktasının öncelikli olarak dünyanın geri kalanından pozitif yönde ayrışan ABD ekonomisi önderliğinde Fed'e yönelik şahin riskler üzerinde kalmasını bekleriz. Böylesine bir ortamda yeni haftada EUR/USD'de geçtiğimiz hafta Cuma günü ABD istihdam verileri sonrasında başlayan düşüşün kademeli şekilde bir süre daha devam etme ihtimali üzerinde duruyoruz. Bu yöndeki hareketlerde 1,1400-1,1500 bölgesini kritik bir destek olarak takip ediyor, söz konusu aralığa ulaşılmasını durumunda haber akışını da göz önünde bulundurmak kaydı ile euroya geçiş yönünde stratejileri gözden geçirebiliriz. Söz konusu aralığı önemli bir dip adayı olarak değerlendirmek ile birlikte şahin Fed riski önderliğinde aşağı yönlü olası bir kırılım ihtimalini de tamamen göz ardı etmiyoruz.

**Değerli metaller** – Güçlü gelen ABD istihdam verileri ve Orta Doğu'daki belirsizliklerin etkisiyle değerli metallerde sert satışlar gördük. Gümüş fiyatları ons başına 70 doların altına gerileyerek Mart sonundan bu yana en düşük seviyesine inerken haftalık kayıp %9'a ulaştı. Altın ise ons başına 4.370 doların altına düşerek 2026'nın en düşük seviyesini gördü ve haftayı yaklaşık %4'ün üzerinde değer kaybı yaşadı. **Şahin Fed etkisi ile bu satış baskının yeni haftaya da sirayet ettiğini görebiliriz. Geçtiğimiz haftalarda da üzerinde durduğumuz üzere altın ve gümüşteki düşüşlerde kademeli alıcı konumunda kalmaya devam ediyoruz. Altında 4.100-4.300 dolar, gümüşte ise 61-65 dolar bölgelerini bu hafta kritik destekler olarak takip edeceğiz.**

**ABD tahvilleri** – ABD'de beklentilerin üzerinde gelen güçlü istihdam verileri sonrası ABD tahvil faizleri yükseldi. Bu gelişmeyle ABD 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık 6 baz puan yükselerek %4,54'e çıkarken, faiz beklentilerine daha duyarlı olan 2 yıllık tahvil faizi yaklaşık 10 baz puan artışla %4,16 seviyesine ulaştı. Güçlü iş gücü piyasası ve yüksek seyreden enflasyon Fed'in yılın ilerleyen dönemlerinde parasal sıkılaştırmaya yeniden yönelebileceği görüşünü desteklemesi tahvil faizlerinde yukarı yönlü riskleri gündeme getirmiş durumda. **Şahin Fed beklentilerinin korunduğu senaryoda ABD 10 yıllık tahvil faizinde Mayıs zirvesi olan %4,68 yeniden test edilebilir. Güncel durumda bu senaryonun mümkün olduğunu düşünmek ile birlikte söz konusu sınırın kayda değer ölçekte aşılması için güçlü istihdam piyasası temasına ek olarak petrol fiyatlarında yeniden 110 dolara doğru bir yükseliş gerekebilir. Orta Doğu tarafında olası ateşkes iyimserliği korunması durumunda ise tahvil faizlerindeki yükseliş daha kademeli ve sınırlı şekilde ilerleyebilir.**



Source: LSEG Datastream / Fathom Consulting

**ABD hisse senedi piyasaları** – ABD hisse senetlerinde haftaya giriş, cuma günü görülen sert satışın ardından piyasanın yeniden denge aradığı ama bunu çok rahat bir zeminde yapamadığı bir tabloya işaret ediyor. Orta Doğu’da yeniden sertleşen gerilim petrol fiyatlarını yukarı taşıırken, ABD’de güçlü gelen istihdam verisi faiz indirimi beklentilerini daha da öteledi ve piyasayı yeniden daha sıkı bir Fed ihtimalini tartışmaya itti. Tahvil faizlerindeki yükselişin özellikle uzun tarafta belirginleşmesi, son aylarda çarpan genişlemesiyle çok güçlü performans gösteren hisseler üzerinde baskı yarattı. **S&P 500 tarafında geri çekilme daha dengeli kalırken, Nasdaq’taki sert satış da bu baskının en fazla yüksek beklentiyle taşınan teknoloji hisselerinde hissedildiğini gösterdi. Bizim beklentimiz, endeks genelinde yönün tamamen bozulduğu bir tablo olmadığı, ancak yukarı hareketin artık kırılgan hale geldiği yönünde. Piyasa halen büyümenin ayakta kaldığını görüyor, fakat bu büyümenin daha yüksek petrol ve daha yüksek faiz ortamında hangi sektörler tarafından taşınabileceğini daha dikkatli sorguluyor.**

Teknoloji tarafında temel hikayenin bozulduğunu düşünmüyoruz. Yapay zeka, veri merkezi, kurumsal yazılım ve bulut yatırımları ana tema olmaya devam ediyor. Ancak son dönemde oluşan fiyatlamaya bu hikayenin önemli bölümünü zaten satın aldı. Bu nedenle artık her güçlü haberin aynı rahatlıkla yukarı hareket üretmesini beklemiyoruz. Son satış dalgasını da yapay zeka temasının sonu olarak değil, çok hızlı primlenmiş hisselerde beklentilerin yeniden ayarlanması olarak okuyoruz. Özellikle son haftalarda çok sert yükselen çip, sunucu ve altyapı hisselerinde yeni giriş açısından risk-getiri dengesinin bozulduğunu düşünmüyoruz. Elinde pozisyon bulunan yatırımcılar açısından ana hikayesi güçlü hisselerin taşınması halen makul. **Buna karşılık yeni para ile aynı hisselerin peşinden agresif şekilde gitmeyi doğru bulmuyoruz. Burada piyasa artık yalnızca tema almıyor. Sipariş görünürlüğüne bakıyor. Marj kalitesine bakıyor. Harcamaların ne kadar sürdürülebilir olduğuna bakıyor. Bu da teknoloji içinde daha belirgin bir kalite ayrışması yaratıyor. Büyük ralli dönemlerinde birlikte yükselen hisselerin bundan sonra aynı performansı göstermesi zor olabilir.**

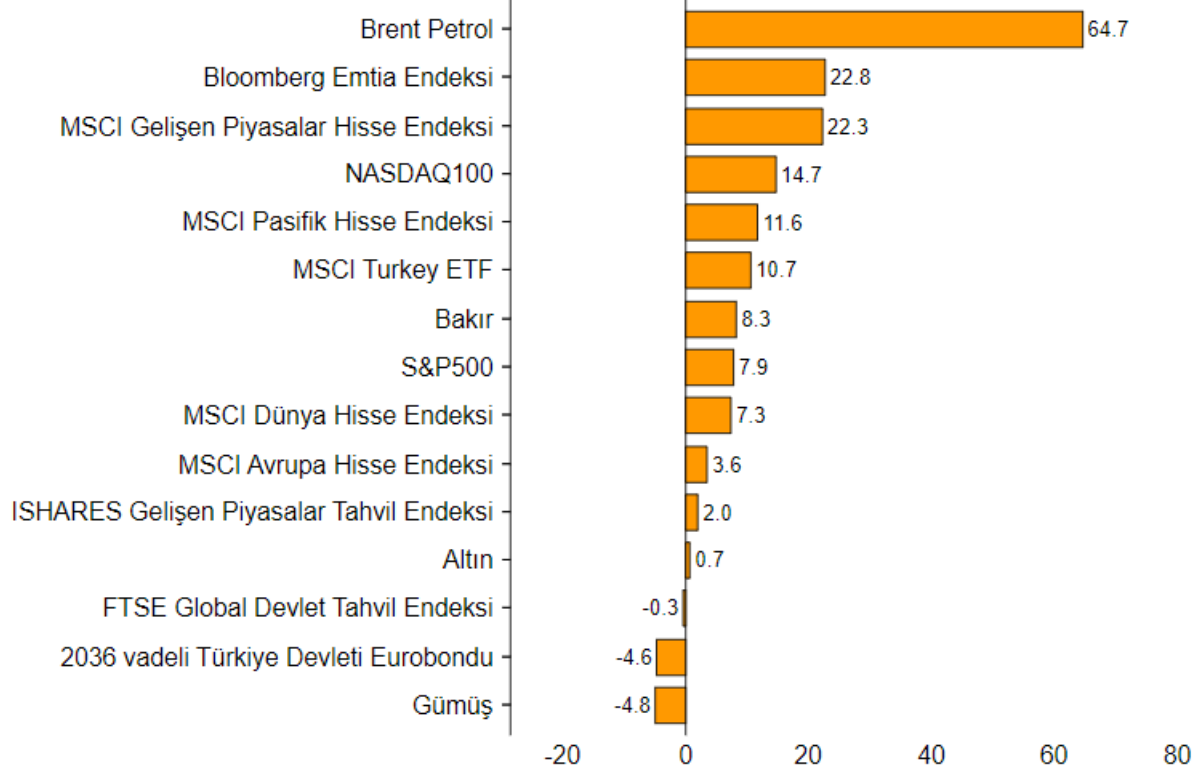
Bizim tarafta daha dengeli fırsatların BT ve kurumsal teknoloji tarafında oluştuğunu düşünmüyoruz. Microsoft, Oracle ve ServiceNow bu açıdan öne çıkıyor. Microsoft tarafında bulut ve yapay zeka gelirlerinin hem güçlü hem de görünürlüğü yüksek bir yapıda ilerlemesi hissede daha savunulabilir bir hikaye yaratıyor. Oracle’da bulut büyümesinin hızlanması ve altyapı yatırımlarının daha doğrudan gelire dönüşmeye başlaması dikkat çekiyor. ServiceNow ise kurumsal harcamalarda tamamen vazgeçilebilir bir alan olmadığı için, büyüme tarafında daha dengeli bir görünüm sunuyor. Bu nedenle genel piyasa görüşümüz temkinli iyimserlik. Piyasadan tamamen uzaklaşmak için erken olduğunu düşünmüyoruz. Buna rağmen son haftalardaki kadar rahat ve geniş tabanlı bir teknoloji rallisi beklemiyoruz. Önümüzdeki günlerde ABD’de tüketici güveni, petrol fiyatlarının yönü ve Fed beklentilerindeki değişim piyasayı belirlemeyi sürdürecektir. S&P 500’de daha kontrollü bir seyir, Nasdaq tarafında ise seçiciliğin arttığı ve hisse bazlı ayrışmaların daha belirginleştiği bir yapı bekliyoruz. Bu aşamada en doğru yaklaşımın, eldeki güçlü pozisyonları korumak ama yeni girişlerde daha sabırlı ve daha seçici davranmak olduğunu düşünmüyoruz.

## 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
Coca-Cola Europacific Partners	94,74	2,96 %	Marvell Technology Inc	263,47	(16,74)%	NVIDIA Corp	205,10	(6,20)%	62.727.827
Exelon Corp	45,75	2,51 %	Micron Technology Inc	864,01	(13,25)%	Intel Corp	99,17	(11,28)%	40.757.043
Charter Communications Inc	132,12	2,38 %	ARM Holdings PLC	342,93	(12,84)%	Marvell Technology Inc	263,47	(16,74)%	24.738.590
O'Reilly Automotive Inc	90,33	2,18 %	Sandisk Corp	1559,32	(11,39)%	Apple Inc	307,34	(1,25)%	22.908.882
Comcast Corp	23,82	2,10 %	Intel Corp	99,17	(11,28)%	Micron Technology Inc	864,01	(13,25)%	21.533.261
Marriott International Inc/MD	392,51	1,87 %	Western Digital Corp	511,72	(11,08)%	Amazon.com Inc	246,03	(3,06)%	20.648.854
Mondelez International Inc	62,04	1,72 %	QUALCOMM Inc	215,94	(10,98)%	Tesla Inc	391,00	(6,56)%	16.546.076
CSX Corp	46,99	1,64 %	Advanced Micro Devices Inc	466,38	(10,86)%	Broadcom Inc	385,73	(7,92)%	16.152.893
Xcel Energy Inc	79,04	1,63 %	Monolithic Power Systems Inc	1481,05	(10,38)%	Advanced Micro Devices Inc	466,38	(10,86)%	14.687.781
Keurig Dr Pepper Inc	30,53	1,56 %	Insmed Inc	94,22	(10,20)%	Cisco Systems Inc	121,64	(6,43)%	13.076.096

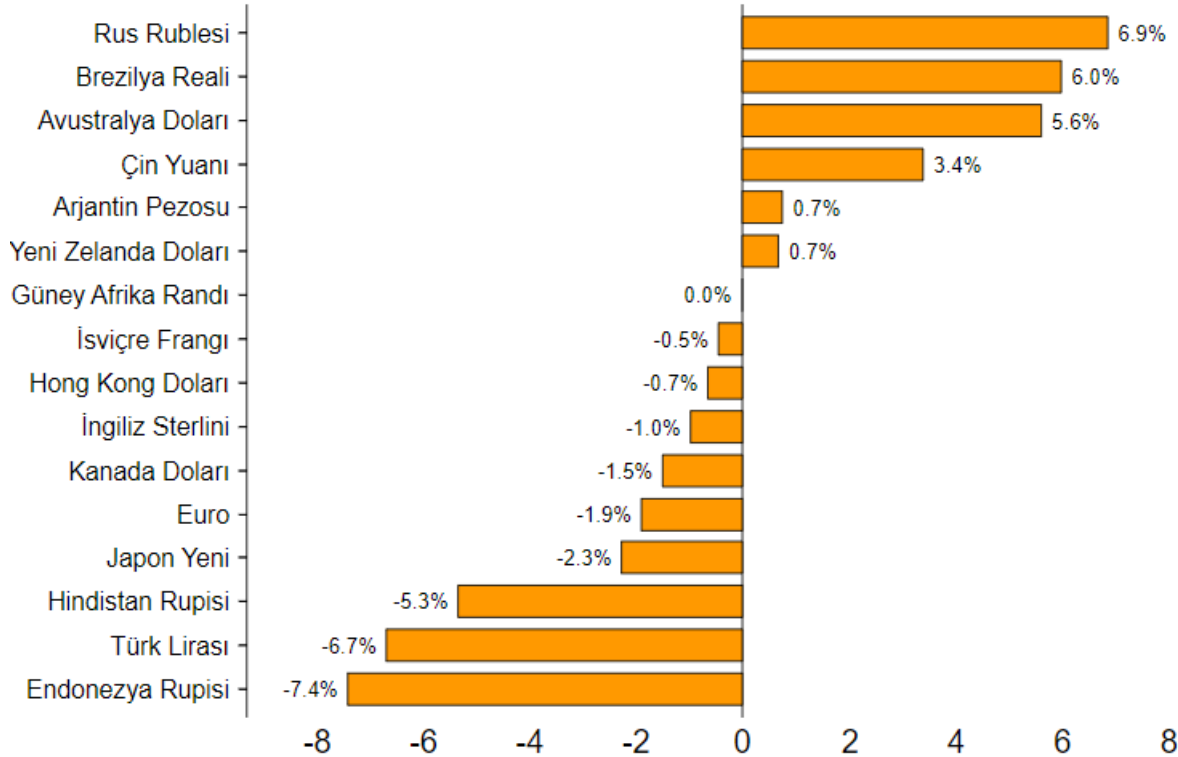
## Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



## ABD Doları'na karşı perfomanslar

05/06/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



### Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
8.06.2026	09:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri ( Aylık )	-2,00%	5,00%
8.06.2026	11:30:00	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni ( Aylık )	-14	-16,4
8.06.2026	18:00:00	ABD	Tüketici Enflasyon Beklentileri ( Aylık )	*	3,64%
9.06.2026	09:00:00	Almanya	Ticaret Dengesi ( Aylık )	14.3b	14.3b
9.06.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi ( Aylık )	0,30%	-0,70%
9.06.2026	15:15:00	ABD	ADP İstihdam Değişimi ( Haftalık )	*	35.750k
9.06.2026	17:00:00	ABD	Toptan Satış Envanterleri ( Aylık )	*	0,50%
10.06.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi ( Aylık )	*	-0,80%
10.06.2026	10:00:00	Türkiye	Perakende Satışlar ( Yıllık )	*	21,20%
10.06.2026	14:00:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları ( Haftalık )	*	-2,50%
10.06.2026	15:30:00	ABD	TÜFE ( Aylık )	0,50%	0,60%
10.06.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE ( Aylık )	0,30%	0,40%
10.06.2026	15:30:00	ABD	TÜFE ( Yıllık )	4,20%	3,80%
10.06.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE ( Yıllık )	2,90%	2,80%
10.06.2026	15:30:00	ABD	Reel Kazançlar	*	-0,20%
11.06.2026	14:00:00	Türkiye	Faiz Kararı ( Aylık )	37,00%	37,00%
11.06.2026	15:15:00	Euro Bölgesi	Mevduat Oranı ( Aylık )	2,25%	2,00%
11.06.2026	15:15:00	Euro Bölgesi	Faiz Kararı ( Aylık )	2,40%	2,15%
11.06.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	225k
11.06.2026	15:30:00	ABD	Devam Eten İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1777k
11.06.2026	15:30:00	ABD	ÜFE ( Aylık )	0,70%	1,40%
11.06.2026	15:30:00	ABD	ÜFE ( Yıllık )	*	6,00%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla ( Aylık )	-0,20%	0,30%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi ( Aylık )	0,10%	-0,20%
12.06.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE ( Aylık )	-0,20%	-0,20%
12.06.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE ( Yıllık )	2,60%	2,60%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	İmalat Üretimi ( Aylık )	-0,20%	1,20%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	Hizmetler Endeksi ( Aylık )	-0,20%	0,30%
12.06.2026	11:30:00	İngiltere	Enflasyon Beklentileri	*	3,20%
12.06.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Beklentileri	*	44,1
12.06.2026	17:00:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentileri	*	4,80%

### ABD'de Bu Hafta Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Campbell's Company/The	CPB US	8.06.2026	14:15	Q3 26	0,479	
J M Smucker Co/The	SJM US	9.06.2026	14:00	Q4 26	2,637	
Casey's General Stores Inc	CASY US	9.06.2026	Aft-mkt	Q4 26	3,30	
Oracle Corp	ORCL US	10.06.2026	Aft-mkt	Q4 26	1,974	1,98
Lennar Corp	LEN US	11.06.2026	Aft-mkt	Q2 26	1,242	1,10
Adobe Inc	ADBE US	11.06.2026	Aft-mkt	Q2 26	5,816	5,83

**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.