

## Uluslararası Piyasalar

25/06/2026

### Öne Çıkan Gelişmeler

ABD Başkanı Donald Trump'ın, İran'ın serbest bırakılan fonları yalnızca ABD'den gıda ve tıbbi malzeme alımı için kullanabileceğini ve Tahran'ın uzun vadeli nükleer denetimlere razı olduğunu söylemesi, barış anlaşmasına ilişkin tartışmaları yeniden gündeme taşıdı. İran tarafı ise bu açıklamaları yalanlayarak fonların serbestçe kullanılacağını ve yeni nükleer denetimlere ilişkin bir plan bulunmadığını belirtti. Taraflar arasında anlaşmanın kapsamı, fonların kullanımı ve nükleer denetim sürecine ilişkin farklı açıklamalar yapılması, müzakere sürecindeki belirsizliğin devam ettiğini gösterdi. ABD Senatosu'nun İran'a yönelik askeri hareketi sınırlamayı amaçlayan savaş yetkileri kararını onaylaması, Washington içinde hem anlaşmanın içeriğine hem de başkanın savaş yetkilerine yönelik tartışmaların sürdüğünü ortaya koydu. ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, yeni Fed Başkanı Kevin Warsh'a güven mesajı verirken, İran krizinin yatışıyla enflasyonun gerilemesini beklediğini söyledi ve Fed'in doğru politika adımlarını atacağına inandığını belirtti. Japonya tarafında BOJ'un toplantı özetinde ilave faiz artışlarına ihtiyacı duyulabileceğine işaret edilmesi ve Maliye Bakanlığı'nın döviz piyasasında gerekirse cesur adımlar atılabileceği mesajını yinelemesi, yen tarafında müdahale beklentilerini gündemde tuttu. MSCI, Endonezya'nın piyasa statüsü incelemesini kasım ayına ertelerken, şeffaflık, fiyat oluşumu ve halka açıklık reformlarının kalıcı sonuç üretip üretmediğini izlemeye devam edeceğini açıkladı.

### Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,19 yükselişle 101,586 seviyesinden günü tamamlarken, Fed'e ilişkin sıkı duruş beklentileri ve küresel risk iştahındaki zayıflama dolar talebini destekledi. USD/JPY %0,13 yükselişle 160,777 seviyesine çıkarken, BOJ'un ilave faiz artışlarına işaret eden mesajlarına rağmen yen tarafında müdahale beklentileri gündemde kalmaya devam etti. EUR/USD %0,21 düşüşle 1,1358 seviyesine gerilerken, ABD tarafında faiz beklentilerinin daha sıkı kalması ve Avrupa büyüme görünümündeki zayıflık parite üzerinde baskı yarattı. EUR/GBP %0,07 yükselişle 0,8626 seviyesinden kapanış yaptı. Değerli metallerde satış baskısı sertleşirken, ons altın %2,71 düşüşle 3.999 dolara, gümüş ise %6,82 gerilemeyle 57,21 dolara indi. Yeni günde de değerli metallerde satıcılı seyrin devam ettiği görülüyor. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %4,39 seviyesine gerilerken, güvenli liman talebi ve teknoloji hisselerindeki satışların ardından tahvil piyasasında alımlar öne çıktı. Brent petrol %4,43 düşüşle 74,29 dolara gerilerken, İran krizine ilişkin tansiyonun düşmesi, yaptırım muafiyeti beklentileri ve arz tarafında rahatlatma fiyatlar üzerinde baskı yarattı. Hisse senedi tarafında S&P 500 %0,10, Nasdaq 100 ise %0,43 düşüşle günü tamamlarken, teknoloji hisselerinde satış baskısı sürse de endeks bazında kayıpların önceki güne göre daha sınırlı kaldığı görüldü.

### Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün ABD'de kişisel tüketim harcamaları verisi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları piyasalar tarafından takip edilecek. Fed'in enflasyon görünümü ve faiz patikasına ilişkin beklentilerinin yeniden fiyatlandığı mevcut ortamda, özellikle PCE verisi piyasa hassasiyeti açısından öne çıkıyor. Bilanço tarafında ise küresel piyasaların yönü üzerinde belirleyici olabilecek önemli bir şirket sonucu bulunmuyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	46,5006	↑ 0,03	↑ 1,77	↑ 16,98
EUR/TRY	52,8474	↑ 0,18	↓ -0,95	↑ 14,08
EUR/USD	1,1358	↓ -0,01	↓ -2,47	↓ -2,60
GBP/USD	1,3168	↑ 0,04	↓ -2,46	↓ -3,60
EUR/GBP	0,8627	↓ -0,06	↑ 0,01	↓ -1,05
USD/JPY	161,780	↑ 0,04	↓ -1,81	↓ -10,26

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	33,3	↓ -0,14	↓ -2,34	↑ 1,77
TR 2 Yıllık	40,9	↓ -0,20	↓ -2,81	↓ -4,08
ABD 10 Yıllık	4,42	↑ 0,00	↓ -0,07	↑ 2,86
ABD 5 Yıllık	4,20	↑ 0,00	↑ 0,02	↑ 8,86
ABD 2 Yıllık	4,16	↑ 0,00	↑ 0,10	↑ 9,62

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14331	↓ -1,43	↑ 3,17	↑ 52,16
BIST30	16588	↓ -1,37	↑ 4,87	↑ 58,19
XBANK	18679	↓ -0,20	↑ 18,80	↑ 36,26
XUSIN	17809	↓ -1,21	↓ -2,90	↑ 48,18
S&P500	7358	↓ -0,10	↓ -1,54	↑ 20,78
NASDAQ	25477	↓ -0,43	↓ -3,29	↑ 27,55
DOW JONES	51849	↑ 0,35	↑ 2,51	↑ 20,63
DAX	24740	↓ -0,62	↓ -2,56	↑ 5,29
FTSE 100	10462	↑ 0,31	↓ -0,04	↑ 19,99
CAC 40	8385	↑ 0,54	↑ 1,54	↑ 10,95
NIKKEI 225	69175	↑ 4,61	↑ 11,06	↑ 85,83

Vadeli Endeskler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7428	↑ 0,68	↓ -0,96	↑ 17,97
Nasdaq Vadeli	29514,3	↑ 1,99	↑ 0,89	↑ 29,29
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	3999	↓ -0,40	↓ -12,85	↑ 19,53
Gümüş	57,4	↓ -0,90	↓ -27,10	↑ 56,96
Brent Petrol	73,7	↓ -1,38	↓ -24,37	↑ 7,43

## Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

### 2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%4,00	+37
ECB	%2,25	%2,49	+29
BOE	%3,75	%3,97	+22

**Döviz piyasaları** – ABD doları riskten kaçış eğilimi ve Fed'in 2026'da faiz artırabileceği beklentileriyle küresel çapta değer kazanmaya devam etti. En fazla değer kaybeden para birimleri Avustralya Doları(AUD), Yeni Zelanda Doları(NZD) ve Kanada Doları(CAD) olurken, güvenli liman olarak görülen Japon yeni daha dirençli kaldı. Küresel piyasalarda şahin Fed etkisi devam ederken, piyasa bazlı beklentilerde yıl sonu faiz beklentisi yaklaşık %4 ile 38 baz puan civarında bir faiz artışı beklentisi öne çıkıyor. Fed'in ilk faiz artışına Eylül'de gitmesine ise yaklaşık %65 ihtimal verilmekte.

Petrol fiyatlarında savaş öncesi seviyelere gelmesi ile ABD enflasyonunda yaz aylarında önemli ölçüde bir normalleşme bekleriz. Bu durum önümüzdeki aylarda şahin Fed beklentilerini önemli ölçüde törpüleyebilir. Ancak bunun öncesinde Fed Başkanı Warsh'un merkez bankası iletişim tarzında sürpriz nitelikte yapacağı değişim sinyalleri Fed'in para politikasının öngörülebilirliğini azaltarak piyasaların faiz artışlarına ağırlık vermeye devam etmesine neden olabilir. Son durumda yıl sonuna kadar 25 baz puanlık faiz artışı senaryosunun açık olduğunu düşünmek ile birlikte bu miktardan daha fazla bir artış yapılma ihtimalini düşük görmeyi sürdürüyoruz.

Dolar Endeksi 2008'den bu yana süregelen yükseliş trendi desteğinde bir yıl boyunca konsolide olduktan sonra söz konusu aralığı yukarı yönlü geçmiş durumda. **EUR/USD'de 1,1324 ile son bir yılın en düşüklerini içeren ve önemli bir dip olan 1,1400-1,1500 aralığını altına kaydı. Teknik açıdan söz konusu kırılımın paritede yeni bir düşüş dalgasına neden olabileceğini düşünüyor, bu yöndeki harekette ilk aşamada 1,1200'ye doğru bir düşüş ihtimali üzerinde durmaya devam ediyoruz.**

Piyasaların odağında bugün açıklanacak olan ABD çekirdek PCE enflasyon verisi bulunuyor. Beklentilerin üzerinde gelecek bir veri Fed'in faiz artırımını beklentilerini daha da güçlendirerek doları destekleyebilir.

### Dolar Endeksi



Kaynak: Tradingview

Japon yeni, güçlü dolar ve ABD-Japonya arasındaki faiz farkının etkisiyle 1986'dan bu yana en zayıf seviyelerine yakın seyrini sürdürdü. Yetkililerin sözlü müdahaleleri etkili olmazken, BoJ üyeleri faiz artırımlarının devamını destekleyen mesajlar verdi. USD/JPY'de 160 sınırının üzerinde kalıcı olunmaya devam etmesi yendeki değer kayıplarının devam etmesine neden olabilir. **Bu yöndeki hareketin devamında USD/JPY'de 166-167 bölgesine kadar bir alan olabilir. Kısa vadede burada henüz aşağı yönlü bir trend dönüşü beklemiyor, yükselişin kademeli şekilde korunabileceğini düşünüyoruz.**

GBP/USD zayıf PMI verileri ve ekonomik daralma sinyalleriyle 1,3200'nin altına gerileyerek son yedi ayın en düşük seviyelerine yaklaştı. İşçi Partisi liderliği ve başbakanlık yarışında Andy Burnham'ın öne çıkmasıyla siyasi belirsizliğin azalmasının etkisiyle pound euro karşısında son 10 ayın en güçlü seviyesine yükseldi. Burnham'ın rakipsiz şekilde başbakanlığa yaklaşması ve piyasa dostu isimlerin ekonomi yönetiminde görev alabileceği beklentisi sterlini destekledi. EUR/GBP'de 0,8600-0,8630 bölgesini kritik destek olarak izlemeye devam ediyoruz. Ancak bu haftaki düşüşün beklentilerimizin bir miktar ötesinde olduğunu not ediyor, aşağı yönlü bir kırılım ihtimalinin belirlediğini düşünüyoruz.

**Değerli metaller** – Altın, gümüş ve platin fiyatları; güçlenen ABD doları ve Fed'in bu yıl faiz artıracığı beklentilerinin etkisiyle sert geriledi. Doların son bir yılın en güçlü seviyelerine yükselmesi, dolar bazlı emtiaları diğer para birimlerini kullanan yatırımcılar için daha pahalı hale getirerek fiyatlar üzerinde baskı oluşturdu.

Geçen hafta faizi sabit tutan Fed, şahin mesajlarını korurken piyasalar Eylül ayında faiz artırımını ve yıl sonuna kadar ilave artışlar beklemeye başladı. Bu beklentiler, ABD-İran barış görüşmelerindeki ilerlemenin petrol fiyatlarını savaş öncesi seviyelere çekmesi ve enflasyon baskılarını azaltmasının yarattığı olumlu etkiyi gölgede bıraktı. Bu gelişmelerle altın 4.000 doların, gümüş 57 doların ve platin ise 1.600 doların altına gerileyerek son ayların en düşük seviyelerini test etti.

Şahin Fed etkisi ile değerli metallerde yaşanan satış baskısı kısa vadede bir süre daha devam edebilir. Dolar Endeksi'ndeki yükseliş ve yüksek faiz ortamına ilişkin endişeler bu varlık sınıfı için baskı unsurları olarak karşımıza çıkmaya devam ediyor. Kısa vadede hızlı bir toparlanma beklemediğimizden yeni alımlarda kademeli ve temkinli olunmasını not ederiz. Değerli metallerde düşüşlerde kademeli ağırlık artırılabilmesine yönelik görüşümüzü koruyoruz.

### XAU/USD



Kaynak: Tradingview

**ABD hisse senedi piyasaları** – ABD hisse senetlerinde dünkü sınırlı endeks kaybını yüzeyde sakin bir kapanış gibi okumuyoruz. S&P 500 %0,10, Nasdaq 100 ise %0,43 düşüşle günü tamamlasa da, piyasanın içinde son iki gündür belirgin bir güven testi yaşandığını düşünüyoruz. Petrol fiyatlarının 74 dolar seviyesine gerilemesi, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,39'a düşmesi ve jeopolitik tansiyonun önceki haftaya göre daha kontrollü görünmesi normal şartlarda risk iştahını destekleyebilirdi. Ancak endekslerin bu başlıklara güçlü tepki verememesi, bizim bir süredir vurguladığımız zirve bölgesinde katalizör eksikliği görüşünü destekliyor. Piyasa artık olumlu makro başlıkları otomatik şekilde alım nedeni olarak görmüyor. Yatırımcılar petrol düşüşünün enflasyon için ne kadar kalıcı rahatlama yaratacağını, tahvil faizlerindeki gerilemenin sağlıklı bir büyüme beklentisinden mi yoksa korunma talebinden mi geldiğini ve Fed'in PCE sonrası nasıl pozisyon alacağını daha fazla sorguluyor. Bugün açıklanacak kişisel tüketim harcamaları verisi bu nedenle kritik olacak. Beklentilerin üzerinde gelecek bir veri, Fed'in sıkı duruşunu güçlendirebilir ve özellikle yüksek çarpanlı hisselerde baskıyı yeniden artırabilir. Beklentilerden daha yumuşak bir veri ise kısa vadeli rahatlama sağlayabilir, fakat bunun kalıcı bir yükselişe dönüşmesi için yalnızca faiz beklentilerinin gevşemesi yeterli olmayacak. Bizim görmek istediğimiz şey, yükselişin birkaç büyük teknoloji ve çip hissesinin dışına taşması, piyasa genişliğinin toparlanması ve yatırımcıların yeniden bilanço kalitesi yüksek sektörlerle daha dengeli şekilde dönmesi olacak.

Micron bilançosu, tam da bu güven testinin ortasında geldiği için bizim açımızdan çok önemli bir referans niteliği taşıyor. Şirketin üçüncü çeyrekte 41,46 milyar dolar gelir, 25,11 dolar düzeltilmiş hisse başı kar ve %84,9 düzeltilmiş brüt marj açıklaması, bellek döngüsündeki toparlanmanın beklentilerin ötesine geçtiğini gösteriyor. Daha önemlisi, dördüncü çeyrek için 50 milyar dolar gelir, yaklaşık %86 brüt marj ve 31 dolar düzeltilmiş hisse başı kar beklentisi verilmesi, yapay zeka kaynaklı bellek talebinin yalnızca geçmiş çeyrekte değil, ileriye dönük görünümde de güçlü kaldığını ortaya koyuyor. HBM4 tarafında yüksek hacimli sevkiyat vurgusu, veri merkezi ve yapay zeka altyapısı harcamalarının bellek üreticileri için hala güçlü bir kazanç kanalı yarattığını gösteriyor. Burada bizim yorumumuz şu. Micron'un bilançosu, yapay zeka altyapısı temasının temel tarafta hala canlı olduğunu teyit ediyor, ancak bu sonuç tek başına tüm yüksek değerlendirme tartışmasını bitirmez. Son dönemde çip üreticileri endeksinde yaşanan sert düşüş, SpaceX tarafındaki değerlendirme baskısı ve çok hızlı prim yapmış büyüme hisselerinde görülen kar satışları bize piyasanın artık yalnızca hikayeyi değil, hikayenin fiyatını da sorguladığını gösterdi. Micron güçlü geldiği için bellek, veri merkezi ve yapay zeka altyapısı hisselerinde kısa vadeli tepki alanı oluşabilir. Buna rağmen bizim stratejimiz bu tepkiyi sınırsız yeni alım fırsatı olarak görmek değil. Beklentilerin bu kadar yükseldiği bir ortamda, güçlü sonuç açıklayan şirketlerde bile fiyatın ne kadarını önceden satın aldığını dikkatle izlemek gerekiyor. Micron sonrası Western Digital, Seagate, Sandisk, Broadcom, Marvell ve veri merkezi tedarik zinciri genelinde kısa vadeli iyimserlik görülebilir, ancak biz bu alanda yeni pozisyon için daha seçici davranılması gerektiğini düşünüyoruz.

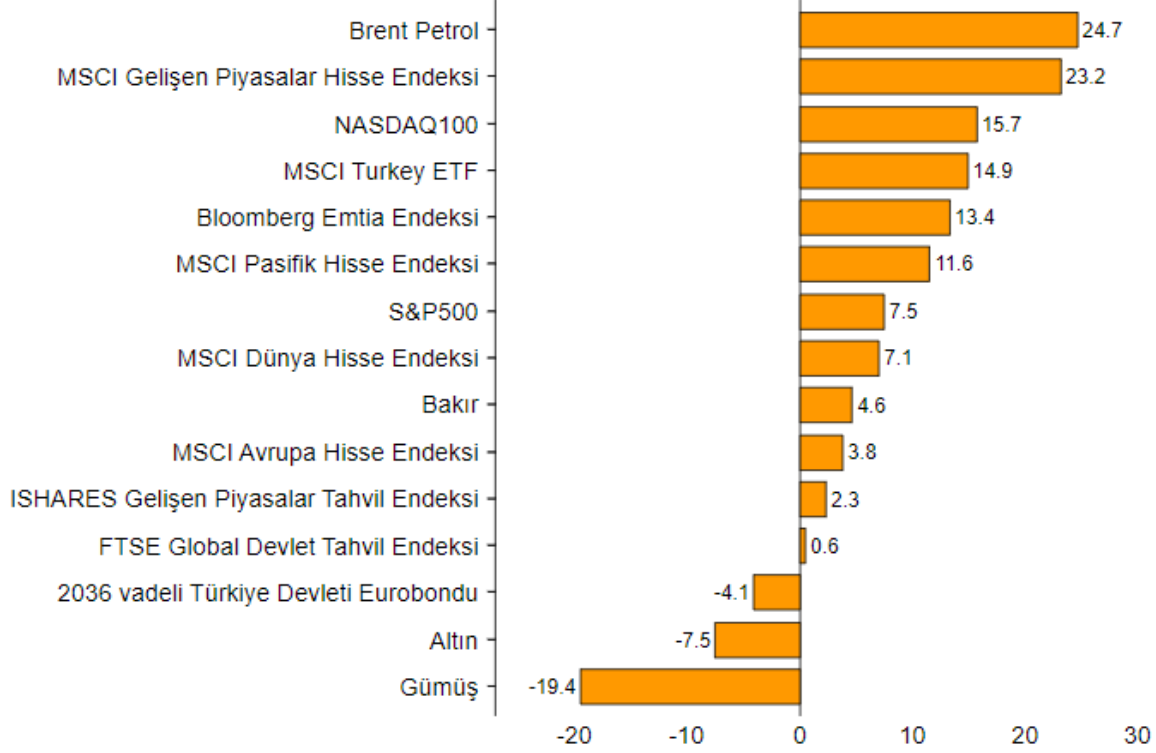
**Genel piyasa stratejimizde ana görüşümüzü koruyoruz. ABD hisselerinde ana trendin tamamen bozulduğunu düşünmüyoruz, fakat zirve bölgesinde agresif risk artırmak için doğru noktada olmadığımızı savunuyoruz. Yılın ilk yarısında özellikle yarı iletken, bellek, veri merkezi ve yapay zeka altyapısı tarafında güçlü getiriler elde edildi. Micron bilançosu bu temanın temel dayanağını desteklediği için mevcut pozisyonların taşınmasını hala makul buluyoruz, ancak güçlü primlerin ardından yeni girişlerde disiplinli olmak gerektiğini düşünüyoruz. Bizim stratejimiz, ralliyi kovalamaktan çok elde edilen getiriye koruyarak portföyü daha dengeli hale getirmek. Çok hızlı yükselmiş hisselerde kademeli kar realizasyonu seçeneğini masada tutuyoruz. Buna karşılık nakit akışı güçlü, kurumsal talebi daha görünür, bilanço kalitesi yüksek ve fiyatlaması göreceli olarak daha dengeli büyük ölçekli teknoloji, kurumsal BT, savunma ve seçici sağlık hisselerinde pozisyon taşımaya daha sağlıklı buluyoruz.**

### 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
Booking Holdings Inc	181,25	7,29 %	Strategy Inc	94,13	(9,35)%	NVIDIA Corp	199,00	(0,52)%	46.757.626
Shopify Inc	114,17	6,03 %	Nebius Group NV	259,66	(5,66)%	Intel Corp	131,65	(0,48)%	21.529.764
Axon Enterprise Inc	456,73	5,47 %	CoreWeave Inc	100,88	(4,58)%	Apple Inc	293,08	(0,41)%	21.055.019
MercadoLibre Inc	1659,57	4,79 %	Seagate Technology Holdings	993,25	(4,37)%	Amazon.com Inc	234,27	0,07 %	19.203.534
Airbnb Inc	144,40	4,00 %	Western Digital Corp	643,83	(4,01)%	Micron Technology Inc	1048,51	(0,31)%	18.503.729
DoorDash Inc	177,93	3,74 %	Baker Hughes Co	56,38	(3,92)%	Alphabet Inc	345,29	(0,24)%	15.605.863
Copart Inc	30,40	2,70 %	QUALCOMM Inc	197,41	(3,29)%	Microsoft Corp	365,46	(2,27)%	14.983.660
Workday Inc	118,09	2,57 %	Take-Two Interactive Software	235,77	(2,83)%	Netflix Inc	71,84	(1,35)%	11.872.103
Starbucks Corp	103,53	2,45 %	Palantir Technologies Inc	113,50	(2,74)%	Strategy Inc	94,13	(9,35)%	11.037.548
Honeywell International Inc	227,42	2,27 %	Sandisk Corp	1914,46	(2,50)%	Palantir Technologies Inc	113,50	(2,74)%	9.499.830

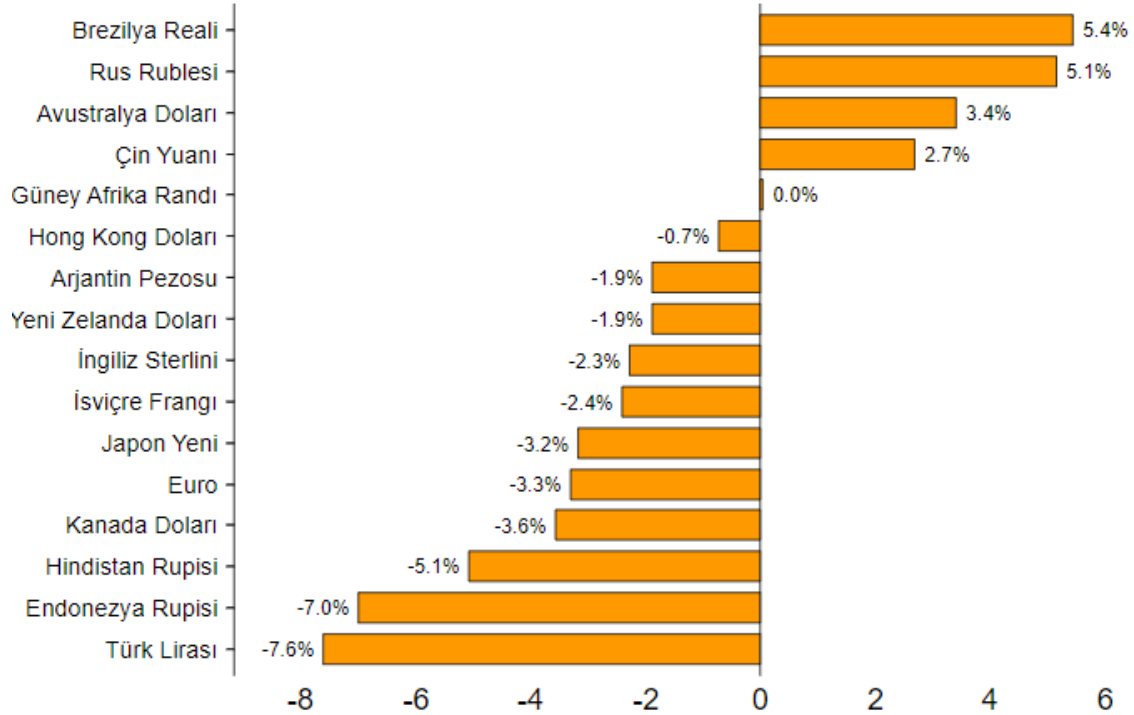
## Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



## ABD Doları'na karşı perfomanslar

24/06/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



Kaynak: LSEG Datastream

### Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
22.06.2026	17:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni ( Aylık )	-16	-19
23.06.2026	10:30:00	Almanya	İmalat PMI ( Aylık )	50,3	50,1
23.06.2026	10:30:00	Almanya	Hizmet PMI ( Aylık )	49	48,1
23.06.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI ( Aylık )	51,5	51,6
23.06.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI ( Aylık )	49,3	47,7
23.06.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI ( Aylık )	*	48,5
23.06.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI ( Aylık )	50	49,3
23.06.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI ( Aylık )	53	53,9
23.06.2026	16:45:00	ABD	Üretim PMI ( Aylık )	54,6	55,1
23.06.2026	16:45:00	ABD	Hizmet PMI ( Aylık )	51	50,7
23.06.2026	16:45:00	ABD	S&P Global Bileşik PMI ( Aylık )	*	51,5
25.06.2026	09:00:00	Almanya	GfK Tüketici Güveni ( Aylık )	-26,5	-29,8
25.06.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Gider ( Aylık )	0,60%	0,50%
25.06.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi ( Aylık )	0,40%	0,40%
25.06.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi ( Yıllık )	4,10%	3,80%
25.06.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi ( Aylık )	0,30%	0,20%
25.06.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi ( Yıllık )	3,40%	3,30%
25.06.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla ( Çeyreklik )	1,70%	1,60%
25.06.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla Fiyat Endeksi ( Çeyreklik )	3,50%	3,50%
25.06.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	225k	226k
25.06.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	1803k	1810k
25.06.2026	15:30:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri ( Aylık )	-4,70%	8,00%
26.06.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Yıllık Enflasyon Beklentileri	*	4,00%
26.06.2026	15:30:00	ABD	Perakende Stokları ( Aylık )	*	0,70%
26.06.2026	15:30:00	ABD	Toptan Satış Envanterleri ( Aylık )	0,20%	0,60%
26.06.2026	17:00:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi	*	4,60%

### ABD'de Bu Hafta Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Carnival Corp Ltd	CCL US	23.06.2026	Bef-mkt	Q2 26	0,341	0,34
FedEx Corp	FDX US	23.06.2026	Aft-mkt	Q4 26	6,013	
Paychex Inc	PAYX US	24.06.2026	Bef-mkt	Q4 26	1,31	
Micron Technology Inc	MU US	24.06.2026	Aft-mkt	Q3 26	20,345	19,15
Darden Restaurants Inc	DRI US	25.06.2026	Bef-mkt	Q4 26	3,651	
McCormick & Co Inc/MD	MKC US	25.06.2026	Bef-mkt	Q2 26	0,694	
Fedex Freight Holding Co Inc	FDFX US	25.06.2026	Aft-mkt	Q4 26	1,415	

**Uğur Orhon, CMT**  
Araştırma Müdürü / Stratejist  
Araştırma

**Yusuf Küsin**  
Araştırma Uzmanı  
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

**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.