

Uluslararası Piyasalar

27/07/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

ABD'nin İran'a yönelik saldırılara ikinci gece de ara vermesi ve Tahran'ın misillemeleri durdurması, haftanın başlangıcında jeopolitik risk primini kısmen azaltırken Brent petrolün sert gerilemesine, tahvil faizlerinin düşmesine ve ABD endeks vadeli işlemlerinin toparlanmasına destek verdi. Buna karşılık Hürmüz ve Babülmendep boğazlarındaki gemi trafiğinin normal seviyelerin oldukça altında kalması, enerji arzına ilişkin risklerin henüz ortadan kalkmadığını ve petrol fiyatlarında kalıcı bir normalleşmeden söz etmek için erken olduğunu gösteriyor. Petrolün haftaya düşüşle başlaması Fed üzerindeki kısa vadeli enflasyon baskısını hafifletse de enerji fiyatlarında ay boyunca yaşanan yükseliş, yeni gümrük tarifeleri ve yapay zeka yatırımlarının desteklediği güçlü talep, 28-29 Temmuz toplantısı öncesinde para politikasına ilişkin belirsizliğin korunmasına neden oluyor. Teknoloji tarafında ise Nvidia'nın, SoftBank'ın Ohio'da geliştirdiği 10 gigavatlık veri merkezi kampüsünden OpenAI'nın kapasite kiralayabilmesi için 250 milyar dolara kadar finansman garantisi sağlamayı değerlendirdiği bildirildi. Söz konusu görüşmeler yapay zeka altyapısına yönelik yatırım ölçeğinin büyümeye devam ettiğini gösterirken, çip üreticileri ile müşterileri arasındaki döngüsel finansman ilişkisine ve yatırımların gelecekte yaratacağı getirinin yeterliliğine yönelik soru işaretlerini de artırıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi, ABD tahvil faizlerindeki geri çekilmeye rağmen Fed toplantısı öncesinde faizlerin uzun süre yüksek kalabileceği beklentisinin korunmasıyla %0,03 artarak 101,465 seviyesinde günü tamamladı. Doların genel olarak yatay kaldığı günde EUR/USD %0,08 düşüşle 1,1368'e gerilerken, EUR/GBP'nin %0,14 düşüşle 0,85838'e çekilmesi sterlinin euroya kıyasla daha dirençli kaldığını gösterdi. USD/JPY ise ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,68'e gerilemesine karşılık Japonya Merkez Bankası toplantısı öncesindeki belirsizliğin yen üzerindeki baskıyı sürdürmesiyle 160,824 seviyesinde yatay kaldı. Günün en belirgin fiyat hareketi enerji tarafında yaşandı. ABD ile İran'ın karşılıklı saldırılara ara vermesi, kısa vadeli arz kesintisi ihtimalini azaltırken Brent petrol %6,08 düşüşle 92,69 dolara geriledi. Buna rağmen Hürmüz ve Babülmendep boğazlarındaki düşük gemi trafiği, düşüşün kalıcı bir arz normalleşmesinden çok jeopolitik risk priminin bir bölümünün geri verilmesinden kaynaklandığını gösteriyor. Petrol fiyatlarındaki gerileme enflasyon beklentilerini sınırlayarak tahvil piyasasını desteklerken, değerli metallerde ayrışma izlendi. Ons altın %0,08 yükselişle 4.052 dolarda sınırlı hareket ederken, gümüş %1,21 artışla 58,10 seviyesine yükseldi. Hisse senedi piyasalarında ise enerji ve faiz cephesindeki rahatlama endeks geneline güçlü bir alım getirmede. S&P 500 %0,05 yükselişle yatay bir kapanış yaparken Nasdaq 100'ün %1,15 gerilemesi, yatırımcıların büyük teknoloji bilançoları öncesinde yapay zeka harcamalarının büyüme ve serbest nakit akışı üzerindeki etkisine karşı daha temkinli davrandığını gösterdi.

Ekonomik Takvim

Bugün önemli bir makroekonomik veri bulunmazken, bilanço tarafında Baker Hughes ve Universal Health Services finansalları öne çıkıyor. Veri akışının zayıf olduğu günde ABD-İran hattındaki gelişmeler ile Hürmüz ve Babülmendep boğazlarındaki deniz trafiği, petrol fiyatları ve küresel risk iştahı açısından gündemin ana başlıkları olmaya devam edecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	47,3391	↑ 0,05	↑ 1,56	↑ 16,82
EUR/TRY	53,8477	↑ 0,40	↑ 1,46	↑ 14,98
EUR/USD	1,1370	↑ 0,36	↓ -0,11	↓ -1,54
GBP/USD	1,3325	↑ 0,23	↑ 0,74	→ 0,00
EUR/GBP	0,8534	↑ 0,11	↓ -0,84	↑ 1,57
USD/JPY	163,830	↓ -0,15	↓ -1,00	↓ -9,20

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,3	↑ 0,48	↑ 2,16	↑ 11,64
TR 2 Yıllık	42,3	↓ -0,15	↑ 1,98	↑ 5,43
ABD 10 Yıllık	4,64	↓ 0,00	↑ 0,26	↑ 5,77
ABD 5 Yıllık	4,39	↓ 0,00	↑ 0,25	↑ 10,91
ABD 2 Yıllık	4,30	↓ 0,00	↑ 0,20	↑ 9,41

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13944	↓ -0,95	↓ -2,31	↑ 31,02
BIST30	15862	↓ -1,04	↓ -4,23	↑ 34,21
XBANK	15704	↑ 0,03	↓ -12,98	↓ -1,85
XUSIN	19215	↓ -1,16	↑ 7,60	↑ 42,08
S&P500	7412	↑ 0,05	↑ 0,79	↑ 16,02
NASDAQ	24976	↓ -0,64	↓ -1,27	↑ 18,32
DOW JONES	51947	↑ 0,46	↑ 0,14	↑ 15,69
DAX	25099	↑ 1,36	↑ 1,73	↑ 3,64
FTSE 100	10736	↑ 0,91	↑ 2,17	↑ 17,72
CAC 40	8372	↑ 0,88	↓ -0,15	↑ 6,86
NIKKEI 225	64611	↑ 0,56	↓ -6,35	↑ 56,69

Vadeli Endeskler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7448	↑ 0,92	↑ 1,54	↑ 13,12
Nasdaq Vadeli	28282,3	↑ 1,50	↓ -2,24	↑ 17,81
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4053	↑ 1,07	↑ 2,01	↑ 23,59
Gümüş	58,2	↑ 2,38	↑ 2,23	↑ 56,03
Brent Petrol	96,8	↓ -6,21	↑ 26,10	↑ 32,64

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%4,08	+45
ECB	%2,25	%2,66	+36
BOE	%3,75	%4,22	+47

Döviz piyasaları – Uluslararası döviz piyasalarında geçtiğimiz haftaki odak noktası jeopolitik riskler ve petrol fiyatlarındaki artış olurken, bir yandan da ECB faiz kararı ve PMI verileri takip edildi. ECB beklentilere paralel olarak politika faizlerini değiştirmeyerek mevduat faizini %2,25 seviyesinde sabit tuttu. Banka Orta Doğu'daki jeopolitik riskler ve enerji fiyatlarındaki belirsizliğin enflasyon görünümünü etkilediğini vurgularken, faiz kararlarının veri odaklı ve toplantı bazlı alınmaya devam edeceğini yineledi. ECB Başkanı Lagarde, ekonomik görünüm ve enflasyona ilişkin belirsizliklerin sürdüğünü, bu nedenle para politikasına yönelik ileriye dönük net bir yönlendirme yapılmadığını ifade etti. Mevcut görünümde ECB'nin Eylül toplantısında faizleri sabit tutmasını, yılın son çeyreğinde ise enerji fiyatları ve jeopolitik gelişmelere bağlı olarak 25 baz puanlık faiz artışı ihtimalinin açık olduğunu düşünüyoruz.

Cuma gününde açıklanan Temmuz öncü PMI verileri, hem ABD hem de Euro Bölgesi ekonomilerinin üçüncü çeyreğe büyüme ivmesiyle başladığını gösterdi. ABD'de bileşik PMI 53,6'ya yükselerek son sekiz ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Güçlü hizmet sektörü ve dirençli iç talep ekonomik aktiviteyi desteklemekte. Euro Bölgesi'nde bileşik PMI 51,9'a yükselerek dört aylık durgunluğun ardından yeniden büyüme bölgesine geçti. Toparlanma hem hizmetler hem de imalat sektörüne yayıldı, özellikle imalat üretimi ve yeni siparişlerde belirgin iyileşme görüldü. Buna rağmen zayıf dış talep ve jeopolitik riskler toparlanmanın önündeki temel belirsizlikler olmaya devam ediyor.

Orta Doğu tarafına baktığımızda ABD-İran çatışmasının tüm hızı ile devam ettiği görüldü. Ateşkes girişimleri sonuçsuz kalırken ABD'nin İran'a yönelik saldırıları sürdü, İran destekli grupların Kızıldeniz ve Körfez çevresindeki eylemleri gerilimi artırdı. Çatışmaların uzaması ABD üzerindeki siyasi ve ekonomik baskıyı büyütürken, petrol fiyatlarının 100 doların üzerine çıkması küresel enflasyon ve enerji arzı endişelerini güçlendirdi.

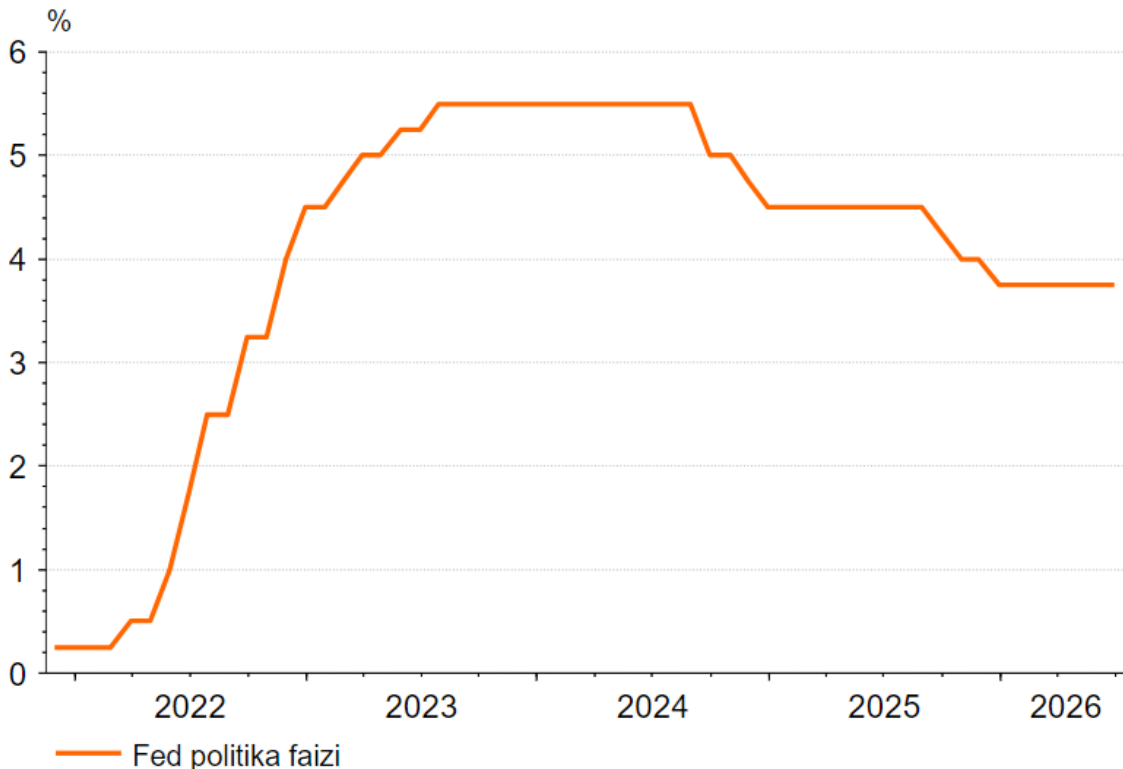
EUR/USD Temmuz ayını dar bir aralık içerisinde yönsüz işlem görerek geçiriyor



Temmuz ayının son işlem haftasında yatırımcılar ABD-İran ilişkilerinin yanı sıra Temmuz ayı FOMC toplantısını takip edecek. Fed'in bu hafta politika faizini %3,50-3,75 aralığında sabit bırakması bekleniyor. Temmuz toplantısında aa kararlardan olduğundan ekonomik projeksiyonlar ve nokta grafiği bu hafta yayımlanmayacak. Haziran ayında açıklanan enflasyon verileri beklentilerden daha olumlu gelirken, çekirdek PCE enflasyonunun da yavaşlaması Fed'in faizleri sabit tutmasını destekleyen önemli unsurlar arasında yer alıyor. Buna karşın ABD-İran gerilimine bağlı olarak petrol fiyatlarında yaşanan toparlanma enflasyon açısından yukarı yönlü bir risk oluşturmaya devam ediyor. Fed Başkanı Warsh'in basın toplantısında enflasyonla mücadeleye vurgu yapması öngörülse de, yakın vadede faiz artırımı sinyali vermesini beklemeyiz. Fed üyelerinin son dönemde yaptıkları açıklamalara baktığımızda genel tablo üyelerin çoğunluğunun son dönemde bekle-gör yaklaşımını koruyor.

Güncel gelişmelerin ışığında Fed'in Temmuz ve Eylül toplantılarında faizi sabit tutarak beklemede kalmasını öngörüyoruz. Son çeyrekte ise petrol fiyatlarının ve ABD istihdam piyasasının gidişatına bağlı olmak kaydı ile 25 baz puanlık bir faiz artışı ihtimalinin masada olduğunu düşünüyoruz. Bu yöndeki adım için en uygun zaman Aralık ayı toplantısı olabilir. Şahin Fed riskinin etkisi ile EUR/USD'de aşağı yönlü beklentimizi korumaktayız. Teknik görünümde Dolar Endeksi'nde 2008 yılından bu yana süregelen yükseliş trendi desteğinde bir yıllık konsolidasyon sonrasında yukarı yönlü yaşanan kırılım ile önümüzdeki aylarda güçlü ABD doları temasını ön planda kalmasını bekliyoruz. Buna paralel EUR/USD'de orta vadede 1,1200'e doğru geri çekilme beklentimizi koruyoruz.

Değerli metaller – Altın ve gümüş fiyatları, güçlü ABD doları, yükselen petrol fiyatlarının beslediği kalıcı enflasyon riskleri ve değişen faiz beklentilerinin etkisiyle sene başındaki rekor seviyelerden oldukça uzakta yatay bir seyir izliyor. Kısa vadede şahin Fed, güçlü ABD doları ve yükselen ABD tahvil faizlerinin etkisi ile baskı bir süre daha devam edebilir ancak geçtiğimiz hafta itibarı ile teknik görünümün daha dengeli bir tona geçmeye başladığını not ediyoruz. İsrail ve ABD arasındaki jeopolitik gerilimin kısa vadede belirsizlik yaratabilir ancak uzun vadede altın talebini destekleyen temel dinamiklerin hala korunduğu görüşündeyiz. Daha yüksek enflasyon riski, ABD'nin mali görünümüne ilişkin kaygılar, küresel jeopolitik ayrışma ve ABD politikalarındaki öngörülemeslik altının cazibesini artıran temel unsurlar olmaya devam ediyor. **Son dönemde olduğu gibi değerli metallerde güncel seviyelerde kademeli ağırlık artır tavsiyemizi koruyoruz.**



Source: LSEG Datastream / Fathom Consulting

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde haftaya tepki alımlarıyla başlanmasını bekliyoruz ancak petrol fiyatlarındaki sert düşüşün tek başına kalıcı bir risk iştahı yaratacağı görüşünde değiliz. ABD ve İran'ın karşılıklı saldırılara ara vermesi, geçen hafta fiyatlanan en olumsuz enerji arzı senaryosunun bir bölümünü zayıflatırken Brent petroldeki geri çekilme enflasyon beklentileri, tahvil faizleri ve hisse değerlemeleri açısından kısa vadeli bir rahatlama sağlıyor. Nasdaq 100 vadeli işlemlerindeki yükseliş de teknoloji hisselerinde geçen haftaki satışların ardından bu rahatlamanın ilk karşılığının alındığını gösteriyor. Buna karşılık Hürmüz ve Babülmendep boğazlarındaki gemi trafiğinin halen olağan seviyelerin oldukça altında kalması, petrol fiyatındaki hareketin arz koşullarında kalıcı bir normalleşmeden çok jeopolitik risk priminin geri verilmesinden kaynaklandığını düşündürüyor. Dolayısıyla petroldeki düşüşü enerji ve savunma hisselerinde temel görünümü değiştiren bir gelişme olarak değil, son dönemde hızla yükselen pozisyonlarda kısa vadeli kâr realizasyonuna neden olabilecek bir unsur olarak değerlendiriyoruz. **Endeks tarafındaki toparlanmanın devam edebilmesi için diplomatik açıklamaların ötesinde deniz trafiğinin yeniden hızlanması, enerji sevkiyatının toparlanması ve petrolün daha düşük seviyelerde kalıcılık göstermesi gerekiyor. Bu kanıtlar görülmeden, haftanın başındaki yükselişin geniş tabanlı ve kesintisiz bir alım dalgasına dönüşmesini beklemiyoruz.**

Teknoloji tarafında haftanın temel sorusu yapay zeka yatırımlarının sürüp sürmeyeceğinden çok, giderek büyüyen yatırım harcamalarının hangi finansman modeliyle sürdürüleceği ve ne zaman güçlü nakit akışına dönüşeceği olacak. Nvidia'nın, OpenAI'nin SoftBank tarafından Ohio'da geliştirilen veri merkezi kampüsünden kapasite kiralayabilmesi için 250 milyar dolara kadar finansman garantisi sağlamayı değerlendirdiğine ilişkin haber, bilgi işlem talebinin önümüzdeki yıllara ilişkin büyüklüğünü destekliyor. Bununla birlikte donanım sağlayıcısının müşterisinin kapasite kiralamasını finanse etmesi, yapay zeka ekosistemindeki talebin ne kadarının bağımsız ekonomik ihtiyaçtan, ne kadarının sektör içindeki karşılıklı finansman ilişkilerinden oluştuğu sorusunu güçlendiriyor. Bu nedenle söz konusu gelişmeyi Nvidia ve veri merkezi tedarik zinciri açısından doğrudan olumlu bir sipariş haberi olarak okumuyoruz. Yatırımcıların artık yalnızca açıklanan proje büyüklüklerine değil, sözleşmelerin finansman koşullarına, müşterilerin kredi kalitesine ve kapasite kullanım oranlarına da odaklanacağını düşünüyoruz. **Microsoft, Meta, Amazon ve Apple bilançolarında veri merkezi harcamalarının yüksek kalması tek başına yeterli olmayacak. Bulut gelirlerinin bu yatırımlarla aynı hızda büyümesi, yapay zeka ürünlerinin gelir katkısının belirginleşmesi ve serbest nakit akışı üzerindeki baskının kontrol altında tutulması gerekecek. Portföyümüzdeki Microsoft ve Amazon pozisyonlarını korurken, bilanço öncesinde ağırlık artırmayı tercih etmiyoruz.**

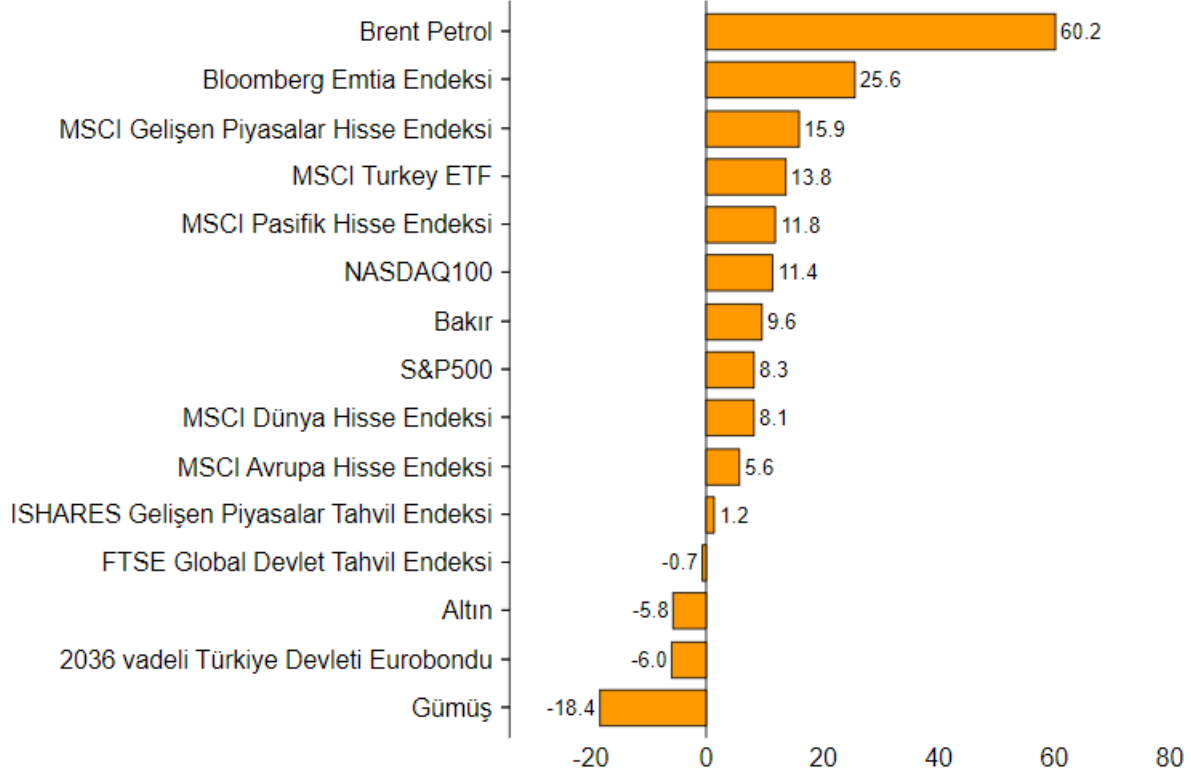
Fed toplantısı ve bilanço yoğunluğu birlikte değerlendirildiğinde, bu hafta endeks yönünden çok şirketler arasındaki ayrışmanın belirleyici olmasını bekliyoruz. Petrolün 100 doların altına gerilemesi Fed'in yakın vadede faiz artırma zorunluluğunu azaltmış olsa da, enerji fiyatlarında ay genelinde yaşanan yükseliş, yeni gümrük tarifelerinin maliyetler üzerindeki etkisi ve talebin güçlü kalması para politikasında hızlı bir rahatlamaya alan bırakmıyor. Fed'in faizi sabit tutması halinde bile karar metninde enflasyona yapılan vurgu ve Başkan Warsh'ın sonraki toplantılara ilişkin mesajları tahvil faizlerinde yeni bir hareket yaratabilir. Faizlerin yeniden yükselmesi halinde geçen haftaki satışın ardından toparlanan yazılım ve yarı iletken hisselerinde değerlendirme baskısının hızla geri dönmesi mümkün. **Mevcut ortamda endeks genelinde agresif alım yapmıyor, teknoloji tarafındaki mevcut pozisyonlarımızı korurken yeni ekleme için büyük şirket bilançolarında harcamaların gelir ve nakit akışına dönüştüğünü görmek istiyoruz. Savunma ve enerji pozisyonlarında ise jeopolitik risk tamamen çözülmediği için ana pozisyonlarımızı koruyor, petrolün düşüşünü şimdilik yatırım tezini bozan bir gelişme olarak değerlendirmiyoruz.**

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
Adobe Inc	225,11	6,10 %	Nebius Group NV	187,77	(15,02)%	Intel Corp	92,32	(7,89)%	41.171.592
Workday Inc	135,34	5,84 %	CoreWeave Inc	71,88	(11,37)%	NVIDIA Corp	206,84	(0,92)%	30.508.412
T-Mobile US Inc	180,09	5,67 %	Astera Labs Inc	291,58	(10,82)%	Tesla Inc	313,03	(2,08)%	15.991.745
Intuit Inc	296,33	5,26 %	Sandisk Corp	1436,56	(10,79)%	Comcast Corp	22,30	1,71 %	15.002.674
Thomson Reuters Corp	90,15	5,20 %	Rocket Lab Corp	63,91	(8,69)%	Apple Inc	333,02	3,53 %	13.942.634
Honeywell Aerospace Inc	204,07	4,19 %	Lumentum Holdings Inc	762,99	(8,47)%	Space Exploration Technologies	115,07	(2,68)%	13.234.306
Apple Inc	333,02	3,53 %	ARM Holdings PLC	260,01	(8,14)%	Amazon.com Inc	232,11	(0,66)%	10.718.474
Roper Technologies Inc	367,34	3,44 %	Intel Corp	92,32	(7,89)%	Micron Technology Inc	920,95	(6,99)%	10.475.136
Automatic Data Processing Inc	250,09	2,97 %	Marvell Technology Inc	194,23	(7,21)%	Netflix Inc	70,09	1,74 %	10.075.514
Ross Stores Inc	238,89	2,80 %	Micron Technology Inc	920,95	(6,99)%	Alphabet Inc	319,74	0,65 %	10.053.305

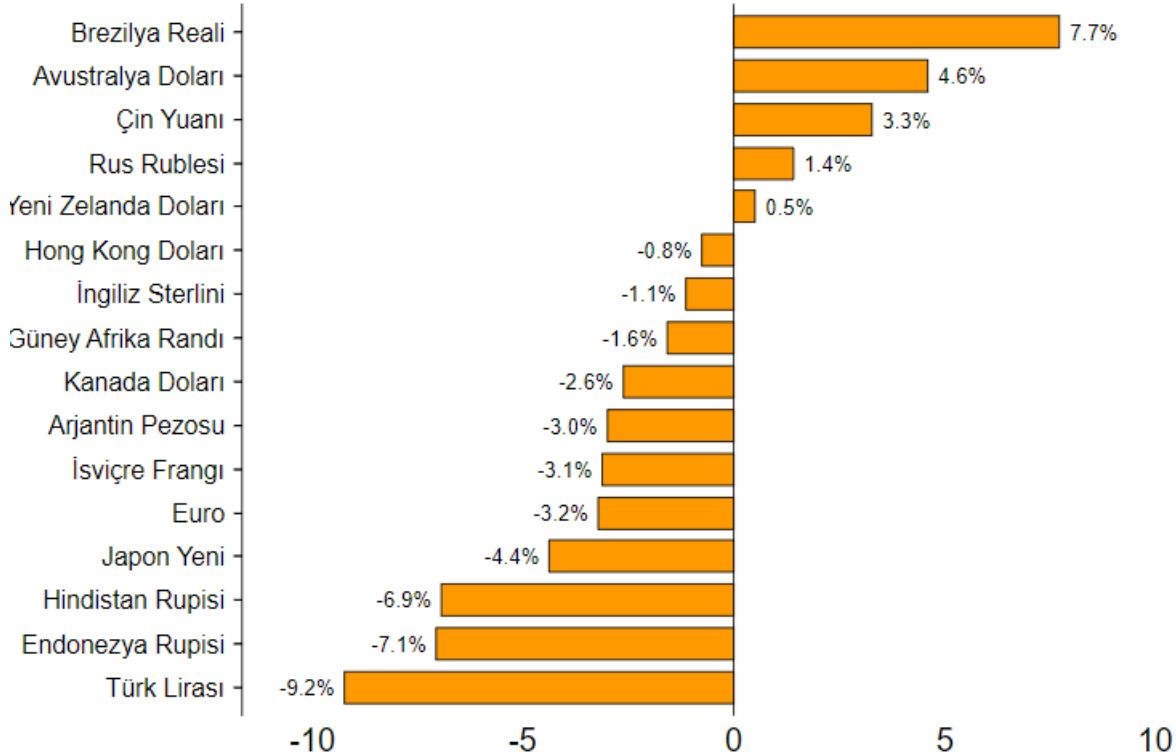
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı performanslar

24/07/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
27.07.2026	15:30:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	1,50%	-4,50%
28.07.2026	15:15:00	ABD	Haftalık ADP İstihdam Değişimi	*	16.500k
28.07.2026	17:00:00	ABD	Tüketici Güveni (Aylık)	92,3	91,2
29.07.2026	21:00:00	ABD	Faiz Kararı	3,75%	3,75%
30.07.2026	11:00:00	Almanya	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,10%	0,30%
30.07.2026	11:00:00	Almanya	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	0,60%	0,50%
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven (Aylık)	96	95
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Aylık)	-15,9	-15,9
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,20%	-0,20%
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	0,50%	0,30%
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,20%	6,20%
30.07.2026	14:00:00	İngiltere	Faiz Kararı	3,75%	3,75%
30.07.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	0,70%	-0,30%
30.07.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,70%	2,30%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık)	0,10%	0,30%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,30%	3,40%
30.07.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	205k	187k
30.07.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	2,30%	2,10%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1796k
30.07.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla Fiyat Endeksi (Çeyreklik)	3,80%	3,60%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Endeksi (Çeyreklik)	*	4,40%
31.07.2026	10:55:00	Almanya	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
31.07.2026	11:00:00	Türkiye	Yabancı Turist Girişi (Yıllık)	*	-3,60%
31.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,80%
31.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	0,20%	-0,10%
31.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,40%	2,40%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Cincinnati Financial Corp	CINF US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	1,816	
UDR Inc	UDR US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	0,634	0,63
F5 Inc	FFIV US	27.07.2026	Aft-mkt	Q3 26	3,978	3,97
Welltower Inc	WELL US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	1,549	
Brown & Brown Inc	BRO US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	1,074	
Principal Financial Group Inc	PFG US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	2,342	
Universal Health Services Inc	UHS US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	6,029	
Nucor Corp	NUE US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	4,476	
Cadence Design Systems Inc	CDNS US	27.07.2026	Aft-mkt	Q2 26	2,058	2,05
Baker Hughes Co	BKR US	27.07.2026	00:00	Q2 26	0,498	

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.