

Uluslararası Piyasalar

07/08/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel gündemde Hürmüz Boğazı'na ilişkin müzakerelerde ortaya çıkan yeni koşullar, Fed'in enflasyon görünümüne yönelik temkinli duruşu, Japon yeninde müdahale sonrası yeniden artan oynaklık ve Çin dış ticaretindeki güçlü seyir öne çıkıyor. İran basınında yer alan haberlere göre Tahran, Umman aracılığıyla yürütülen barış görüşmelerinde ABD ve İsrail bağlantılı gemilerin Hürmüz Boğazı'ndan geçişinin yasaklanmasını ve bazı ülkelerin gemilerinden ek ücret alınmasını içeren yeni koşullar üzerinde çalışıyor. Taslak metnin İran Parlamentosu'nda değerlendirildiği belirtilirken, Washington boğazda savaş öncesindeki serbest geçiş düzenine dönüşmesini talep ediyor. Tarafların talepler arasındaki farkı koruması, son günlerde yakın olduğu belirtilen anlaşmanın kapsamına ilişkin belirsizliği artırıyor. Para politikası tarafında St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, enflasyonun hedefin üzerinde kalmaya devam ettiği ortamda fiyat baskılarının kalıcı hale gelmesine izin verilmemesi gerektiğini belirterek Fed içinde son günlerde güçlenen şahin söyleme katıldı. Döviz piyasalarında ise ABD ve Japonya'nın geçen hafta gerçekleştirdiği koordineli müdahalenin ardından yenin elde ettiği kazanımların önemli bölümünü geri vermesi, yeni bir müdahale ihtimalini yeniden gündeme taşıdı. Financial Times'in haberine göre ABD'nin müdahale sırasında yen almak amacıyla euro satması konusunda Avrupa Merkez Bankası ancak işlemlerin ardından bilgilendirildi. Çin tarafında temmuz ayı dış ticaret verileri küresel yapay zekâ yatırımlarının ihracatı desteklemeye devam ettiğini gösterdi.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi, ABD'de bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde Fed'in faiz patikasına ilişkin belirsizliğin sürmesi ve son günlerde güçlenen şahin söylemin dolara destek vermesiyle %0,28 yükselerek 99,96 seviyesinde günü tamamladı. USD/JPY paritesi, geçen haftaki koordineli müdahaleyle elde edilen yen kazanımlarının geri verilmeye devam etmesi ve yeni müdahale beklentilerine rağmen ABD-Japonya faiz farkının yen üzerinde baskı yaratmasıyla %0,42 yükselerek 158,410 seviyesine çıktı. EUR/USD paritesi doların güçlenmesinin etkisiyle %0,24 düşüşle 1,1515 seviyesinde günü tamamlarken, EUR/GBP 0,8565 seviyesinde yatay bir görünüm sergiledi. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi, Fed yetkililerinin enflasyon konusunda temkinli mesajları ve petrol fiyatlarındaki sert yükselişin faiz indirim beklentilerini sınırlamasıyla %4,67 seviyesinde kaldı. Değerli metaller tarafında yükselen dolar ve tahvil faizlerinin baskısıyla ons altın %0,15 düşüşle 4.240 dolara, gümüş ise %0,81 gerileyerek 61,36 dolara indi. Brent petrol, İran'ın Hürmüz Boğazı'na ilişkin anlaşma taslağında ABD ve İsrail bağlantılı gemilere yönelik kısıtlamalar talep ettiğine dair haberlerin anlaşma ihtimalini zayıflatması ve bölgedeki arz riskini yeniden gündeme taşımasıyla %4,61 yükselerek 86,51 dolardan günü tamamladı. ABD hisse senedi piyasalarında ise yükselen enerji fiyatlarının enflasyon ve faiz görünümüne ilişkin endişeleri artırması, teknoloji hisselerinde son yükselişin ardından kâr realizasyonlarını beraberinde getirirken S&P 500 %0,17, Nasdaq 100 ise %0,83 düşüşle günü tamamladı.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de temmuz ayı tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı verileri takip edilecek. Açıklanacak istihdam rakamları, Fed'in önümüzdeki dönemde atacağı adımlara ilişkin beklentiler açısından günün en önemli makro başlığı olacak. Bilanço tarafında ise Vistra Corp. ve Take-Two Interactive'in finansal sonuçları öne çıkıyor. Orta Doğu'daki gelişmeler ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin müzakere süreci de gündemde kalmaya devam edecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	47,6384	↑ 0,14	↑ 1,86	↑ 17,51
EUR/TRY	54,9414	↑ 0,12	↑ 2,86	↑ 15,79
EUR/USD	1,1525	↓ -0,02	↑ 0,97	↓ -1,23
GBP/USD	1,3455	↓ -0,02	↑ 0,70	↑ 0,06
EUR/GBP	0,8565	↑ 0,01	↑ 0,27	↑ 1,30
USD/JPY	158,430	↓ -0,06	↑ 2,37	↓ -7,08

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,0	↑ 0,25	↑ 1,54	↑ 11,20
TR 2 Yıllık	41,5	↓ -0,01	↑ 1,31	↑ 4,48
ABD 10 Yıllık	4,68	↑ 0,00	↑ 0,10	↑ 10,20
ABD 5 Yıllık	4,39	↑ 0,00	↑ 0,06	↑ 15,89
ABD 2 Yıllık	4,25	→ 0,00	↑ 0,02	↑ 14,00

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13799	↑ 0,21	↓ -4,62	↑ 26,21
BIST30	15655	↑ 0,26	↓ -7,05	↑ 29,31
XBANK	15487	↑ 0,20	↓ -11,09	↓ -5,22
XUSIN	19071	↑ 0,29	↑ 4,19	↑ 36,48
S&P500	7710	↓ -0,18	↑ 2,75	↑ 21,61
NASDAQ	26348	↓ -0,06	↑ 2,05	↑ 24,03
DOW JONES	53885	↓ -0,85	↑ 1,81	↑ 22,55
DAX	26140	↑ 0,05	↑ 2,65	↑ 8,05
FTSE 100	10868	↓ -0,19	↑ 1,89	↑ 19,42
CAC 40	8700	↑ 0,35	↑ 3,12	↑ 12,85
NIKKEI 225	65683	↓ -0,12	↓ -3,88	↑ 59,79

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7735	↑ 0,04	↑ 2,47	↑ 17,75
Nasdaq Vadeli	29488,3	↑ 0,20	↑ 0,53	↑ 20,96
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4239	↑ 1,22	↑ 4,55	↑ 26,40
Gümüş	61,5	↑ 3,25	↑ 5,87	↑ 65,94
Brent Petrol	82,5	↑ 1,30	↑ 12,73	↑ 25,85

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

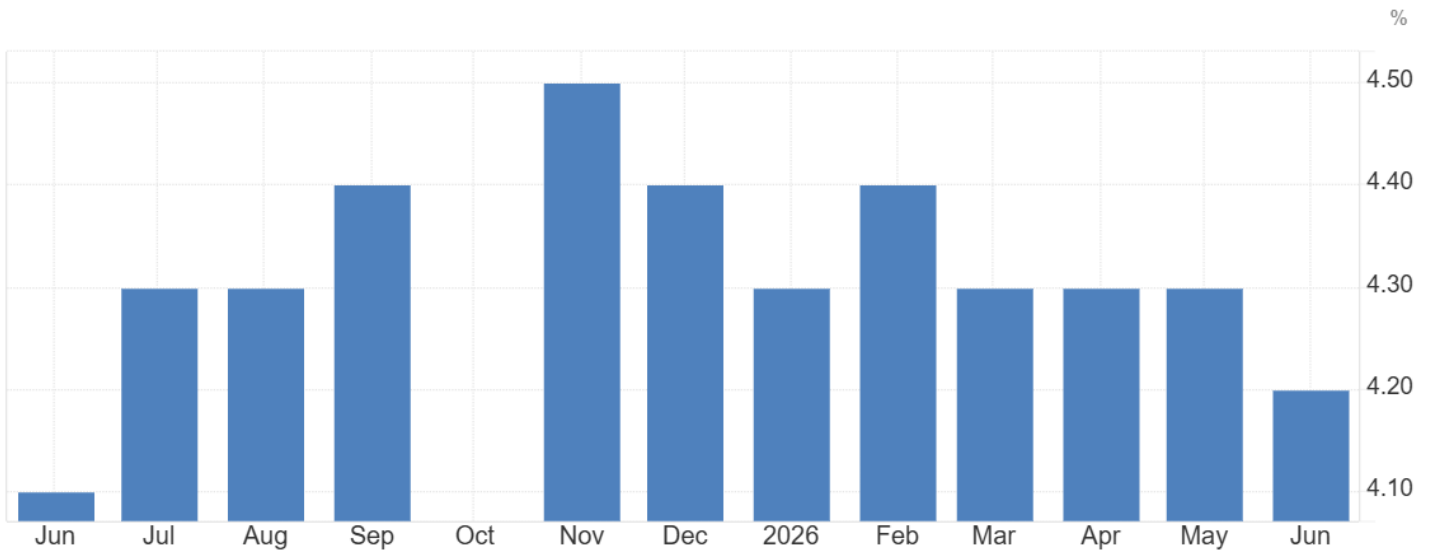
2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,97	+33
ECB	%2,25	%2,56	+26
BOE	%3,75	%4,02	+27

Döviz piyasaları – Dolar Endeksi yatırımcıların İran ile yürütülen görüşmeleri ve bugün açıklanacak ABD istihdam verileri öncesinde hafif yükseldi. İran’la hızlı bir barış anlaşmasına varılabileceğine ilişkin iyimserliğin azalması, güvenli liman olarak görülen dolara talebi artırdı. Piyasalardaki temkinli havanın temel nedeni ABD-İran çatışmasını sona erdirmeye yönelik olası anlaşmanın İran’a Hürmüz Boğazı’ndan gelen gemi trafiği üzerinde kontrol sağlayabileceğine ilişkin haberler oldu. ABD’nin böyle bir düzenlemeyi kabul edip etmeyeceğine dair belirsizlik anlaşmanın yakın olduğu beklentisini zayıflattı.

Financial Times’ın Fed Başkanı Warsh’a yakın kaynaklara dayandırdığı habere göre Warsh, gelecek enflasyon verilerinin güçlü gelmesi durumunda Fed’in Eylül 2026 toplantısında faiz artırmasına açık. Bu Eylül’de kesin faiz artıracak anlamına gelmese de, Fed başkanının enflasyonu aşağı çekme konusundaki kararlılığını vurgulaması ve Eylül gibi yakın bir tarihte faiz artışını ihtimal dahilinde tutması piyasada daha şahin Fed fiyatlamasının canlı kalmasını sağlıyor.

Haftanın son işlem gününde odak noktası Temmuz ABD istihdam verisinde olacak. Piyasa beklentisi 80 bin yeni istihdam ve %4,2 işsizlik şeklinde oluşmuş durumda. Hazirandaki 57 binlik artışın ardından bu beklenti, işgücü piyasasının hala zayıf bir istihdam yaratma hızında olduğuna işaret ediyor. Öncü göstergeler de işe alımların yavaşladığını gösterdiği için beklentinin altında bir istihdam verisi gelme riski bulunuyor. Bununla birlikte işten çıkarmaların düşük seyretmesi, işgücü piyasasında sert bir bozulma olmadığını düşündürüyor. 100 binin belirgin üzerinde bir tarım dışı istihdam, Fed’in Eylül’de faiz artırma ihtimalini güçlendirebilir ve doları destekleyebilir. 60 binin altında bir sonuç ise faiz artışı beklentisini zayıflatıp dolar üzerinde baskı yaratabilir. Veri 60–100 bin aralığında gelirse manşet rakamdan çok işsizlik oranı, ücret artışları ve önceki aylara yapılacak revizyonlar belirleyici olacak.

ABD’de işsizlik %4,2 seviyesinde seyrediyor



Kaynak: Tradingeconomics

Bu hafta EUR/USD’de önemli bir hareketin yaşanmaması ile piyasa görüşümüzde bir değişiklik bulunmuyor. Euroda hızlı bir değer kazancı süreci için erken olmak ile birlikte son haftalardaki toparlanma eğilimini dikkat çekici buluyoruz. Ancak bir yandan da, Fed cephesinde faiz artış beklentisinin korunması ile olası toparlanmalar rallilerdeki ziyade kademeli ve zamana yayılan yükselişler olarak karşımıza çıkabileceği görüşündeyiz. Teknik olarak orta vade için 1,1324–1,1400 destek bölgesi önemini koruyor. 1,1600 seviyesinin üzerinde ise son günlerde oluşan yukarı yönlü momentumun artış göstermesi beklenebilir. Kalıcı bir yükseliş trendi öncesinde ise paritenin bir süre daha konsolide olduğunu da görebiliriz.

ABD tahvil faizleri – ABD tahvil faizleri petrol fiyatlarındaki sert yükseliş ve İran-Hürmüz Boğazı kaynaklı jeopolitik riskler nedeniyle yükseldi. İran’ın ABD ve İsrail bağlantılı gemilerin boğazdan geçişini yasaklayabilecek bir düzenlemeyi değerlendirmesi ve Körfez ülkelerine yönelik tehditleri, petrolün varil başına 3 dolardan fazla yükselmesine yol açtı. Petrol fiyatlarının yükselmesi ABD’de zaten yüksek olan enflasyonun yeniden hızlanabileceği endişesini artırıyor. Bunun sonucunda 2 yıllık ABD tahvil faizi %4,25’e, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,67’ye çıktı. Piyasalar aynı zamanda bugün açıklanacak Temmuz istihdam raporunu bekliyor. Beklenti 80 bin yeni istihdam ve %4,2 işsizlik. Ancak Fed’in şu anda enflasyona daha fazla odaklanması nedeniyle istihdam verisinin bir miktar zayıf gelmesi bile para politikası beklentilerini ciddi şekilde değiştirmeyebilir. Nitekim piyasalar Fed’in Eylül toplantısında faiz artırma olasılığını %59 civarında fiyatlıyor. ABD 10 yıllık tahvil faizinde orta vade için %4,60 ve %4,75 seviyelerini kritik alt ve üst sınırlar olarak izliyoruz. Bu seviyelerin aşağı veya yukarı yönlü aşılması piyasanın yönünü tayin etmek adına öncü bir sinyal üretebilir.

Değerli metaller – Değerli metallere ilişkin piyasa görüşümüzde bir değişiklik bulunmuyor. Bu hafta ortasındaki yükselişler sonrasında teknik görünümün pozitif tarafa geçmeye başladığını not ediyor, yılın ilk yarısındaki düşüş ile değerli metallerde en kötünün geride kalmış olabileceğini değerlendiriyoruz. ABD Temmuz istihdam verileri, özellikle altın ve gümüş açısından dolar, ABD tahvil faizleri ve Fed’in eylül toplantısına ilişkin faiz beklentileri üzerinden etkili olacak.

Beklentiden güçlü istihdam verisi, örneğin 120-150 bin veya üzerinde bir tarım dışı istihdam ile işsizliğin %4,2 veya altında kalması, ABD ekonomisinin yüksek faizlere rağmen dirençli olduğunu gösterebilir. Bu durumda Fed’in Eylül’de faiz artırma ihtimali yükselir, ABD tahvil getirileri ve dolar güçlenebilir. Faiz getirisi sağlamayan altının fırsat maliyeti arttığından altın üzerinde aşağı yönlü baskı oluşması beklenir. Gümüş de ilk aşamada benzer şekilde gerileyebilir. Beklentiden zayıf bir veri ise özellikle tarım dışı istihdamın 50-60 binin altında kalması ve işsizliğin %4,3’e yükselmesi durumunda, işgücü piyasasının daha belirgin şekilde soğuduğu algısını yaratabilir. Eylül faiz artırım beklentileri gerileyebilir, tahvil faizleri ve dolar düşebilir. Bu kombinasyon genellikle altın ve gümüş için pozitif olur. Ağustos ayında da değerli metallerle yönelik "ağırlık artır" görüşümüzü koruyoruz. Değerli metallerde yılın ilk yarısında öne çıkan satış baskının artık yerini daha dengeli bir fiyatlama eğilimine bırakmaya başlayacağı görüşündeyiz.

Ons altın



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde bugünkü fiyatlamaların merkezinde temmuz ayı istihdam raporu bulunuyor. Son haftalarda piyasa aynı anda güçlü şirket kârları, yeniden yükselen enerji fiyatları ve Fed üyelerinden gelen daha şahin mesajları fiyatlamak zorunda kaldı. Bu nedenle tarım dışı istihdam verisinin yönü tek başına değil, işsizlik oranı ve ücret artışlarıyla birlikte değerlendirilecek. İstihdamın kontrollü şekilde yavaşlaması, ekonomik aktivitede sert bir bozulmaya işaret etmeden ücret ve talep kaynaklı enflasyon baskısının hafiflediğini göstereceği için hisse piyasası açısından daha dengeli bir sonuç olacaktır. Buna karşılık istihdam ve ücretlerin belirgin biçimde güçlü kalması, son günlerde Kashkari, Cook ve Musalem’den gelen faiz artışı mesajlarını destekleyerek Fed’in yeniden sıkılaştırmaya gidebileceği beklentisini güçlendirebilir. Bugün kritik nokta, güçlü verinin önceki dönemlerde olduğu kadar rahat biçimde “güçlü ekonomi” olarak fiyatlanamayacak olması. Hürmüz Boğazı konusunda anlaşmazlıkların yeniden artmasıyla petrol fiyatlarının yükselmesi, enerji kaynaklı enflasyon riskini tekrar gündeme getirirken Fed’in fiyat baskılarına toleransının da azaldığını görüyoruz. **Bu nedenle beklentilerin belirgin üzerinde bir istihdam verisi teknoloji hisseleri açısından büyüme görünümünden çok tahvil faizleri üzerinden olumsuz karşılanabilir. Tersine, oldukça zayıf bir rakam da ilk aşamada faizleri aşağı çekse bile ekonomik aktivite ve şirket kârlarına ilişkin soru işaretlerini artıracaktır. Endeksler açısından en olumlu sonuç, iş gücü piyasasının soğuduğunu ancak sert biçimde bozulmadığını gösteren bir veri bileşimi olacaktır.**

Teknoloji tarafında ise bilanço sezonunun verdiği en önemli mesajın yapay zeka yatırım döngüsünün devam edip etmediğinden çok, bu döngünün getirisinin şirketler arasında nasıl dağıldığı olduğunu düşünüyoruz. Microsoft, Amazon, Palantir ve Arista Networks sonuçları veri merkezi yatırımlarının güçlü kaldığını ve kurumsal yapay zeka talebinin gelir üretmeye devam ettiğini gösterirken, AMD ve SpaceX sonrasında beklenti çitasının ne kadar yükseldiğini gördük. Artık yalnızca yapay zeka talebinden bahsetmek veya yüksek sermaye harcaması açıklamak hisselerde yukarı yönlü fiyatlamaya yaratmıyor. Yatırımcılar büyümenin marjlara, nakit akışına ve ileriye dönük gelir görünürlüğüne ne ölçüde dönüştüğünü sorguluyor. AMD’nin piyasa tahmininin üzerinde gelir beklentisi açıklamasına rağmen gerilemesi bunun en net örneklerinden biri oldu. Aynı durum yarı iletken sektörünün geneli açısından da önemli. Büyük bulut şirketlerinin yatırım planları hâlen güçlü ancak bu yatırımların tedarik zincirinin tamamına aynı oranda fayda sağlamayacağı daha belirgin hale geliyor. **Özellikle ürün geçişleri, rekabet veya marj tarafında soru işareti bulunan şirketlerde güçlü sektör talebi tek başına yeterli olmayabilir. Bu nedenle teknoloji tarafındaki pozisyonlarımızı geniş bir sektör yaklaşımından ziyade sipariş görünürlüğü yüksek, müşterileri yatırım harcamalarını sürdüren ve büyümeyi nakit akışına çevirebilen şirketlerde yoğunlaştırmaya devam ediyoruz.**

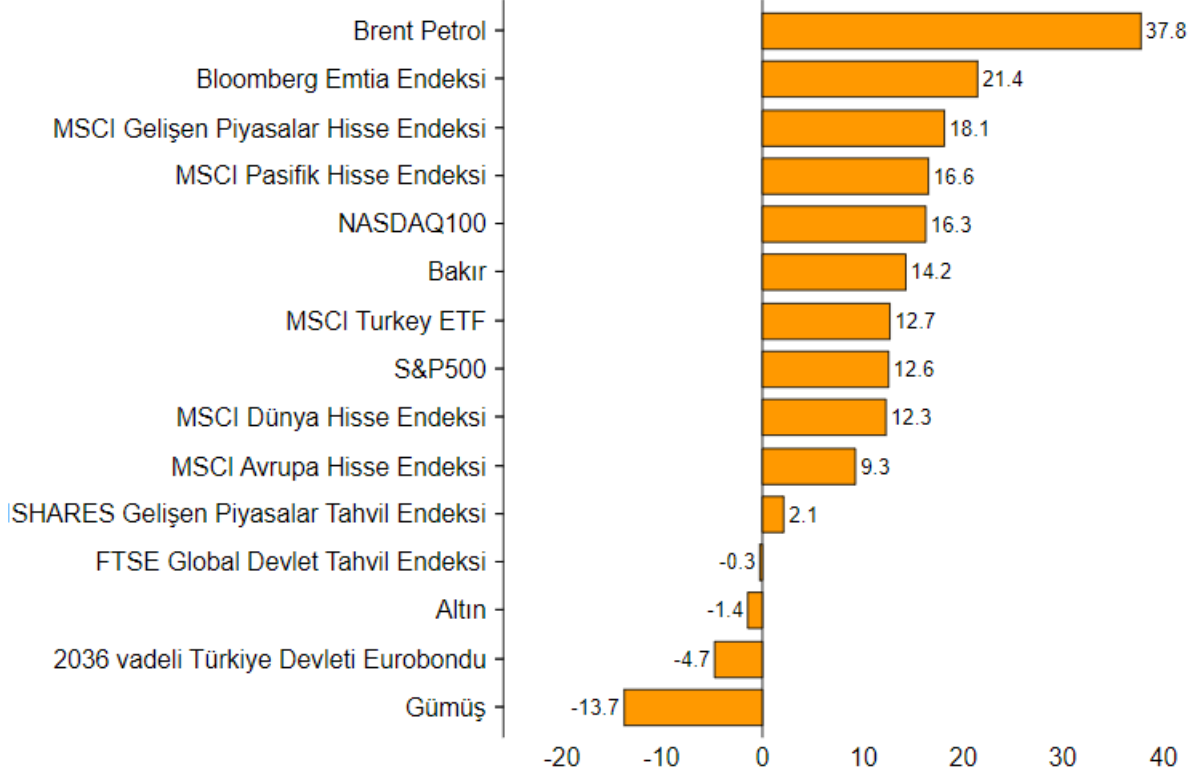
Bugünkü bilanço takviminde Vistra bizim açımızdan yapay zeka temasının enerji tarafındaki devamını görmek açısından önemli olacak. Veri merkezi yatırımlarının ölçeği büyüdükçe yalnızca işlemci, sunucu ve ağ ekipmanı değil, kesintisiz elektrik üretimi de yatırımların temel darboğazlarından biri haline geliyor. Bu nedenle Vistra ve Constellation Energy gibi elektrik üreticilerinin yapay zekâ yatırımlarından aldığı payın önümüzdeki yıllarda daha görünür hale gelmesini bekliyoruz. Vistra sonuçlarında mevcut çeyrek kârından çok elektrik fiyatları, üretim kapasitesinin kullanımı, veri merkezi müşterileriyle yapılabilecek uzun vadeli sözleşmeler ve yönetimin talep görünümüne ilişkin mesajları önemli olacak. Take-Two Interactive tarafında ise bilanço rakamlarından çok Grand Theft Auto VI’nın 19 Kasım 2026 olarak açıklanan çıkış takviminin korunması ve şirketin 2027 mali yılına ilişkin beklentileri fiyatlamaların ana belirleyicisi olmaya devam ediyor. **Oyunun yeniden ertelenmesine yönelik herhangi bir sinyal hissede güçlü bir negatif reaksiyon yaratabilirken, mevcut takvimin teyit edilmesi ve diğer oyunlardan elde edilen tekrar eden gelirlerin güçlü kalması yatırımcı güvenini destekleyebilir. Bugün istihdam verisi öncesinde endeks yönüne ilişkin agresif bir pozisyon almıyoruz. Verinin ardından faizlerde oluşabilecek sert hareketi izleyerek teknoloji tarafında gelir görünürlüğü yüksek şirketleri korumayı, enerji tarafında ise veri merkezi talebinden yapısal destek alan Vistra ve Constellation Energy gibi şirketleri ayrı bir büyüme teması olarak takip etmeyi tercih ediyoruz.**

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
Space Exploration Technologies	114,92	6,14 %	Honeywell Aerospace Inc	156,47	(23,16)%	Space Exploration Technologies	114,92	6,14 %	69.834.295
ARM Holdings PLC	286,68	4,41 %	AppLovin Corp	335,67	(19,66)%	NVIDIA Corp	218,99	(0,10)%	29.125.168
Astera Labs Inc	331,50	4,10 %	Datadog Inc	229,29	(19,03)%	Intel Corp	99,81	(1,24)%	17.078.706
T-Mobile US Inc	179,97	3,75 %	Axon Enterprise Inc	522,46	(14,28)%	Apple Inc	312,41	0,45 %	14.046.810
PayPal Holdings Inc	59,78	3,19 %	Nebius Group NV	189,88	(13,29)%	Palantir Technologies Inc	155,92	(1,58)%	10.450.057
DoorDash Inc	213,26	2,89 %	Western Digital Corp	451,52	(13,03)%	Microsoft Corp	499,86	2,54 %	10.426.302
Microsoft Corp	499,86	2,54 %	Sandisk Corp	1258,58	(6,81)%	Amazon.com Inc	272,26	(0,14)%	9.982.200
Shopify Inc	147,44	2,22 %	Alnylam Pharmaceuticals Inc	216,12	(5,51)%	Netflix Inc	73,69	(0,69)%	9.549.626
Diamondback Energy Inc	189,63	1,86 %	CoreWeave Inc	85,33	(5,07)%	Alphabet Inc	357,75	(1,29)%	9.278.546
Seagate Technology Holdings PL	852,95	1,83 %	MercadoLibre Inc	1830,00	(4,81)%	Micron Technology Inc	881,47	(1,31)%	8.853.352

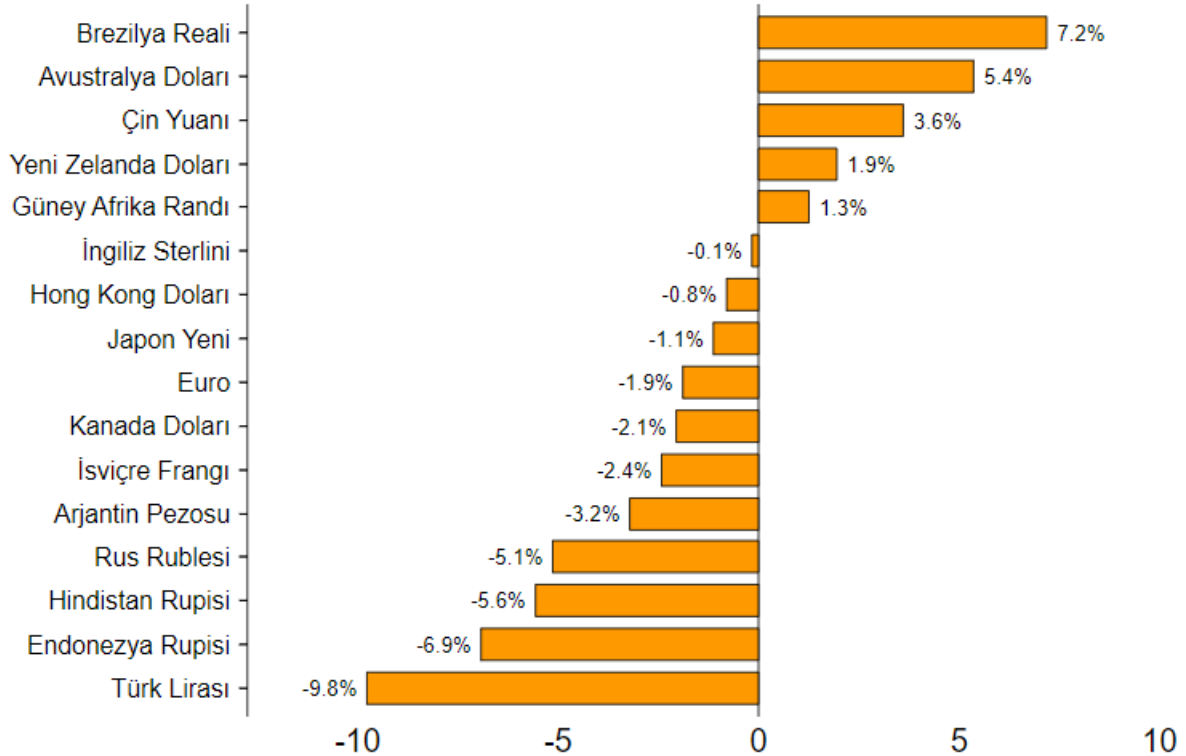
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

06/08/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
3.08.2026	09:00:00	Almanya	Perkande Satışlar (Aylık)	-0,50%	1,10%
3.08.2026	09:00:00	Almanya	Perkande Satışlar (Yıllık)	*	1,80%
3.08.2026	10:55:00	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	52,2	52,2
3.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	52	52
3.08.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	52,8	52,8
3.08.2026	16:45:00	ABD	Üretim PMI (Aylık 9	*	53,8
3.08.2026	17:00:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	54	53,3
4.08.2026	17:00:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	0,40%	-1,30%
4.08.2026	17:00:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	*	0,30%
5.08.2026	10:55:00	Almanya	Hizmet PMI (Aylık)	49,6	49,6
5.08.2026	11:00:00	İngiltere	Yeni Araç Kayıtları (Yıllık)	*	11,40%
5.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Aylık)	51,6	51,6
5.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	51,9	51,9
5.08.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Aylık)	51,8	51,8
5.08.2026	11:30:00	İngiltere	Bileşik PMI (Aylık)	52,1	52,1
5.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	-0,30%	0,20%
5.08.2026	14:00:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları (Haftalık)	*	-6,40%
5.08.2026	15:15:00	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	75k	98k
5.08.2026	16:45:00	ABD	Hizmet PMI (Aylık)	*	53,6
6.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	0,10%	0,20%
6.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	1,00%	1,60%
6.08.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	197k
6.08.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1782k
7.08.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	0,90%
7.08.2026	15:30:00	ABD	Özel Tarım Dışı Bordrolar	93k	49k
7.08.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,20%	4,20%
7.08.2026	15:30:00	ABD	Katılım Oranı (Aylık)	61,60%	61,50%
7.08.2026	18:00:00	ABD	Enflasyon Beklentileri	*	3,67%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Vistra Corp	VST US	7.08.2026	Bef-mkt	Q2 26	1,839	
Take-Two Interactive Software	TTWO US	7.08.2026	Bef-mkt	Q1 27	0,321	
PPL Corp	PPL US	7.08.2026	Bef-mkt	Q2 26	0,341	
Berkshire Hathaway Inc	BRK/A US	8.08.2026	15:00:00	Q2 26	7.499,713	

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
Yönetici
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 dayanarak 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 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.