

Uluslararası Piyasalar

11/08/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel gündemde ABD ile İran arasında Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik görüşmelerde taleplerin karşılıklı olarak sertleşmesi, Fed içindeki faiz artışı tartışmaları ve Japon yeninde müdahale sonrası yeniden artan baskı öne çıkıyor. İran, geçici barış anlaşmasının daha önce ihlal edildiğini savunarak ABD ile doğrudan görüşmelere mesafeli yaklaşırken, savaş döneminde oluşan zararlar için tazminat talebini yeniden gündeme getirdi. ABD Başkanı Donald Trump ise buna İran'ın geçmişte ABD askerleri, bölge ülkeleri ve İran'daki protestoculara verdiğini öne sürdüğü zararlar için karşı tazminat talebiyle yanıt verdi. Tarafların yeni koşullar ortaya koyması, Umman aracılığıyla yürütülen ve ilk aşamada deniz trafiğini yeniden düzenlemeyi amaçlayan görüşmelerin daha kapsamlı siyasi başlıklara taşınmasına neden oluyor. Para politikası tarafında Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack, enflasyonu %2 hedefine geri getirmek için tek bir faiz artışının yeterli olmayabileceğini ve birden fazla artış gerekebileceğini belirterek Fed içindeki şahin kanattan gelen mesajları güçlendirdi. Hammack, mevcut faiz seviyelerinin ekonomiyi yeterince kısıtlamadığı görüşünü korurken, Trump da Fed Başkanı Kevin Warsh ile düzenli olarak görüştüğü yönündeki haberleri reddederek göreve başlamasından bu yana yalnızca kısa bir görüşme yaptıklarını söyledi. Döviz piyasalarında ise ABD ile Japonya'nın koordineli müdahalesiyle güçlenen yen, müdahale sonrasında elde ettiği kazanımların yaklaşık yarısını geri verdi. ABD ile Japonya arasındaki geniş faiz farkı ve Japonya'nın mali görünümüne ilişkin endişeler yen üzerindeki baskının devam etmesine neden olurken, yeni bir ortak müdahale ihtimali de gündemde kalıyor. Çin'de ise temmuz ayında tüketici ve üretici enflasyonunun yavaşlaması, enerji kaynaklı maliyet baskılarının hafiflediğini ancak iç talebin fiyatlar üzerinde güçlü bir baskı yaratmadığını gösterdi.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi, Fed üyelerinden gelen şahin mesajların faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceği beklentisini desteklemesi ve çarşamba günü açıklanacak ABD enflasyon verisi öncesinde dolar talebinin güçlenmesiyle %0,20 yükselerek 99,80 seviyesinde günü tamamladı. USD/JPY paritesi, ABD-Japonya faiz farkının yeniden ön plana çıkması ve önceki koordineli müdahaleyle elde edilen yen kazanımlarının geri verilmeye devam etmesiyle %0,96 yükselerek 159,281 seviyesine çıktı. EUR/USD paritesi doların güçlenmesinin etkisiyle %0,13 düşüşle 1,1543 seviyesinde günü tamamlarken, EUR/GBP %0,25 gerileyerek 0,8545 seviyesine indi. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi, petrol fiyatlarındaki sert yükselişin enflasyon endişelerini yeniden artırması ve Fed'in olası faiz artışlarına ilişkin söylemin güçlenmesiyle %4,70 seviyesine yükseldi. Tahvil faizleri ve doların aynı anda yükselmesine rağmen Hürmüz Boğazı'nda hızlı bir anlaşma ihtimalinin zayıflaması güvenli liman talebini desteklerken, ons altın %1,11 yükselişle 4.390 dolara ulaştı. Gümüşte ise değerli metallere yönelik alımların daha güçlü seyretmesiyle yükseliş %3,61'e ulaşırken fiyat 65,58 dolara çıktı. Brent petrol, ABD ile İran'ın karşılıklı yeni talepler ortaya koymasıyla Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik yakın vadeli anlaşma ihtimalinin zayıflaması ve bölgedeki arz güvenliğine ilişkin endişelerin yeniden artması sonucu %3,92 yükselerek 90,64 dolardan günü tamamladı.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de piyasalara yön verecek önemli bir makroekonomik veri bulunmuyor. Bilanço tarafında Super Micro Computer'ın finansal sonuçları öne çıkıyor. Veri gündeminin sakin olması nedeniyle piyasalarda ağırlıklı olarak İran-ABD gerilimi, Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmeler ve enerji fiyatlarının seyri takip edilecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	47,6973	↑ 0,09	↑ 1,53	↑ 17,52
EUR/TRY	55,0815	↑ 0,03	↑ 2,87	↑ 16,70
EUR/USD	1,1543	↓ -0,05	↑ 1,37	↓ -0,67
GBP/USD	1,3507	→ 0,00	↑ 1,18	↑ 0,55
EUR/GBP	0,8546	↓ -0,04	↑ 0,16	↑ 1,25
USD/JPY	159,290	↓ -0,05	↑ 2,02	↓ -6,95

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	34,8	↓ 0,00	↑ 1,13	↑ 11,47
TR 2 Yıllık	41,6	↑ 0,30	↑ 0,85	↑ 5,00
ABD 10 Yıllık	4,72	↑ 0,00	↑ 0,15	↑ 10,38
ABD 5 Yıllık	4,43	↑ 0,00	↑ 0,12	↑ 15,64
ABD 2 Yıllık	4,26	↑ 0,00	↑ 0,04	↑ 13,06

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13812	↑ 0,23	↓ -3,56	↑ 25,12
BIST30	15606	↑ 0,06	↓ -6,08	↑ 27,48
XBANK	15291	↓ -1,28	↓ -7,38	↓ -5,47
XUSIN	19108	↑ 0,48	↑ 4,16	↑ 35,70
S&P500	7753	↓ -0,06	↑ 2,35	↑ 21,65
NASDAQ	26605	↓ -0,32	↑ 1,23	↑ 24,41
DOW JONES	53976	↓ -0,11	↑ 2,54	↑ 22,74
DAX	26324	↑ 0,02	↑ 5,01	↑ 9,31
FTSE 100	10863	↓ -0,35	↑ 3,48	↑ 18,98
CAC 40	8726	↑ 0,13	↑ 4,64	↑ 13,35
NIKKEI 225	66970	↑ 2,08	↓ -2,32	↑ 56,77

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7777	↑ 0,07	↑ 2,14	↑ 17,75
Nasdaq Vadeli	29737,0	↑ 0,25	↓ -0,73	↑ 21,29
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4391	↓ -0,43	↑ 9,25	↑ 30,83
Gümüş	65,7	↓ -1,78	↑ 12,00	↑ 71,67
Brent Petrol	87,7	↑ 0,39	↑ 15,84	↑ 32,15

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,95	+31
ECB	%2,25	%2,57	+27
BOE	%3,75	%4,01	+26

Döviz piyasaları – Küresel piyasalarda yeni haftada Orta Doğu kaynaklı belirsizliğin öne çıktığı temkinli bir havada başladı. ABD Başkanı Trump'ın hafta sonundaki açıklamaları askeri müdahale yerine İran'ı abluka ve ekonomik baskıyla zorlamayı tercih edebileceğine işaret ederken, İran'ın da Hürmüz Boğazı üzerinden petrol akışını kısıtlayarak petrol fiyatlarını yükseltmeye çalışabileceği değerlendiriliyor. Pazartesi gününde petrol fiyatlarının yaklaşık %5 yükselmesi bu karşılıklı baskı stratejisinin her iki taraf için de maliyetini hızla artırmakta. Trump'ın bu kez enerji tesislerini bombalama söylemi yerine İran'dan tazminat talep etmesi ise doğrudan askeri tırmanmadan ziyade uzun sürebilecek bir siyasi ve ekonomik restleşme ihtimalini ön planda tutmakta. Salı gününe geldiğimizde İran'da yakın zamanda barış sağlanması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılma ihtimali şimdilik düşük seyrediyor.

Diğer yandan, bugün itibarı ile artık piyasalar yarın açıklanacak ABD enflasyon verilerine odaklanmaya başlayabilir. Boğazdaki belirsizlik enerji fiyatları ve küresel enflasyon üzerinde etkili olurken, ABD'de açıklanacak TÜFE ve ÜFE verileri Fed'in gelecek ayki faiz kararına ilişkin beklentileri şekillendirecek. Güncel durumda Fed faiz patikası beklentilerinde son döneme kıyasla önemli bir değişim bulunmazken, yatırımcılar yıl sonunda 25 baz puanlık bir adet faiz artış senaryosunu fiyatlamaya devam ediyor.

EUR/USD'de haftanın ilk işlem gününde yatay bir seyrin öne çıkması ile beklentilerimizde bir değişiklik bulunmuyor. Parite beklentilerin altında kalan ABD istihdam verisi sonrasında kontrol altında kalan şahin Fed beklentileri ile son bir yılın en düşük seviyelerini içeren kabaca 1,1350-1,1500 aralığı üzerinde denge bulmaya devam edebilir. ABD ekonomisinden zayıf verilerin devamında paritede kademeli bir toparlanma izleyebiliriz ancak bu yöndeki hareketlerin yavaş ve zamana yayılacak şekilde hayata geçebileceği düşüncesindeyiz.

EUR/USD



Kaynak: Tradingview

Petrol – ABD ile İran arasındaki görüşmelerden hızlı bir uzlaşma çıkacağına yönelik umutların zayıflaması ve Tahran’ın boğazın yeniden açılması için öne sürdüğü şartlar arz endişelerini belirgin biçimde artırdı. Hafta başında Brent ve WTI günü %5’in üzerinde primle tamamladı. Petrolün yönünü belirleyen temel mesele artık yalnızca bölgede yeni bir askeri çatışma yaşanıp yaşanmayacağı değil, Hürmüz’den normal petrol akışının ne zaman başlayacağı yönünde oluşmakta. İran’ın yaptırımlar ve tazminat gibi başlıklarda taviz talep etmesi, Washington’ın ise kendi koşullarını öne sürmesi kısa vadeli çözüm ihtimalini azalttı. Bu tablo piyasanın jeopolitik risk primini yeniden fiyatlara eklemesine neden oldu. Arz cephesinde ise tablo tamamen olumsuz değil. OPEC üretimi Temmuz ayında özellikle Körfez ülkelerinin savaş sırasında devre dışı kalan üretimi yeniden devreye almasıyla arttı. Ancak Hürmüz kaynaklı ihracat riski devam ettiği sürece daha yüksek üretimin fiyatlar üzerindeki baskıyı tek başına ortadan kaldırması zor görünüyor.

Sonuç olarak petrol piyasası haftaya arz miktarından çok petrol üretiminin dünya pazarına ulaşip ulaşamayacağını fiyatlayarak başladı. Çıkmazın sürmesi halinde ise petrolün yüksek seviyelerde kalması enerji maliyetleri üzerinden küresel enflasyon ve merkez bankalarının faiz politikaları açısından yeni bir risk başlığı olmaya devam edecek. Olumsuz senaryoda Brent petrolde Temmuz zirvesi olan 100 dolar sınırı yeniden test edilebilir. Ağustos ayında görülen en düşük seviye olan 78 dolar ise orta vadeli önemli bir destek olarak karşımıza çıkmakta.

Değerli metaller – Hafta başında altın ve gümüşte beklentilerimiz ile paralel şekilde yukarı yönlü bir seyir öne çıkarken, değerli metallerde geçtiğimiz hafta ortasında yaşanan yükselişlerin ardından teknik görünümün pozitive dönmeye başladığını, yılın ilk yarısındaki satışlarla birlikte altın ve gümüşte en kötünün geride kalmış olabileceğini düşünmeye devam ediyoruz. Ağustos ayında değerli metaller için “ağırlık artır” görüşümüzü sürdürüyoruz. Teknik görünüme baktığımızda ons altında 4.000 dolar, gümüşte ise 56 dolar üzerinde kalındığı sürece potansiyel düşüşlerin geçici birer düzeltme olarak kalmasını, akabinde kademeli toparlanmanın devamını bekleriz.

Ons altında toparlanmanın kademeli şekilde devamını bekleriz



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde bugün asıl tartışmanın ekonomik büyümeden yeniden enflasyon ve sermaye maliyetine kaydığını düşünüyoruz. Cuma günü zayıf istihdam verisinin ardından oluşan rahatlatma çok uzun sürmedi. Hürmüz Boğazı’nda hızlı bir anlaşma ihtimalinin zayıflamasıyla Brent petrolün yeniden 90 doların üzerine çıkması, enerji kaynaklı fiyat baskılarının Fed’in önündeki hareket alanını daraltabileceğini hatırlatıyor. Üstelik bu kez petrol yükselişi, Fed üyelerinin birden fazla faiz artışının gerekebileceğini açık biçimde tartışmaya başladığı bir döneme denk geliyor. Bu kombinasyon özellikle önemli; iş gücü piyasası ivme kaybederken enerji maliyetlerinin yükselmesi, hisse piyasasının tercih ettiği “büyüme yavaşlıyor, dolayısıyla faiz baskısı azalıyor” senaryosunu bozabilir. Yarın açıklanacak enflasyon verisini bu nedenle yalnızca Fed açısından değil, son dönemde yeniden yükselen teknoloji çarpanlarının korunup korunamayacağını belirleyecek bir sınav olarak görüyoruz. **Enflasyonun beklentilerin üzerinde kalması halinde piyasanın ilk tepkisinin yalnızca tahvil faizlerinde olmayacağını, uzun vadeli nakit akışlarına dayanan yazılım ve yapay zeka şirketlerinde de daha belirgin hissedilebileceğini düşünüyoruz. Dolayısıyla bugünkü sınırlı veri gündeminde endeks yönünden çok petrol, uzun vadeli faizler ve yarınki veri öncesinde teknoloji hisselerinin yüksek seviyeleri ne kadar koruyabildiği daha anlamlı bir göstereceği olacaktır.**

Yapay zeka tarafında ise yeni bir aşamaya geçtiğimizi düşünüyoruz. Son iki yılda temel soru şirketlerin veri merkezlerine ne kadar yatırım yapacağıydı. Şimdi ise yatırım ölçeği o kadar büyümüş durumda ki finansmanın kendisi yatırım temasının bir parçası haline geliyor. Nvidia’nın küresel yapay zekâ altyapısını desteklemek amacıyla Wall Street kurumlarıyla birlikte 500 milyar dolara kadar sermaye oluşturmayı hedefleyen yapısı bunun en güçlü örneklerinden biri. Bunun olumlu tarafı açık; büyük veri merkezi projelerinin yalnızca teknoloji şirketlerinin kendi bilançolarıyla finanse edilmesi gerekmeyecek ve yapay zekâ altyapısına yönelik yatırım döngüsünün daha uzun süre devam etmesi mümkün olacak. Ancak bunun ikinci bir sonucu daha var. Finansman büyüdükçe yatırımcıların dikkati artık yalnızca işlemci talebine değil, bu tesislerin kullanım oranına, ürettiği nakit akışına ve yatırılan sermayenin geri dönüşüne kayacak. **Başka bir ifadeyle yapay zeka temasının önümüzdeki ayağının “daha fazla harcama” değil, “harcanan sermayenin verimliliği” olacağını düşünüyoruz. Bu durum Nvidia, Broadcom veya Arista gibi altyapının kritik noktalarında güçlü fiyatlama gücü bulunan şirketlerle, hacim büyümesine rağmen düşük marjla çalışan donanım üreticileri arasındaki farkı daha görünür hale getirebilir. Dolayısıyla sektörün büyümeye devam edeceği görüşümüz değişmese de önümüzdeki dönemde yüksek sipariş büyümesini yüksek kârlılıkla birleştirebilen şirketlerin daha fazla öne çıkmasını bekliyoruz.**

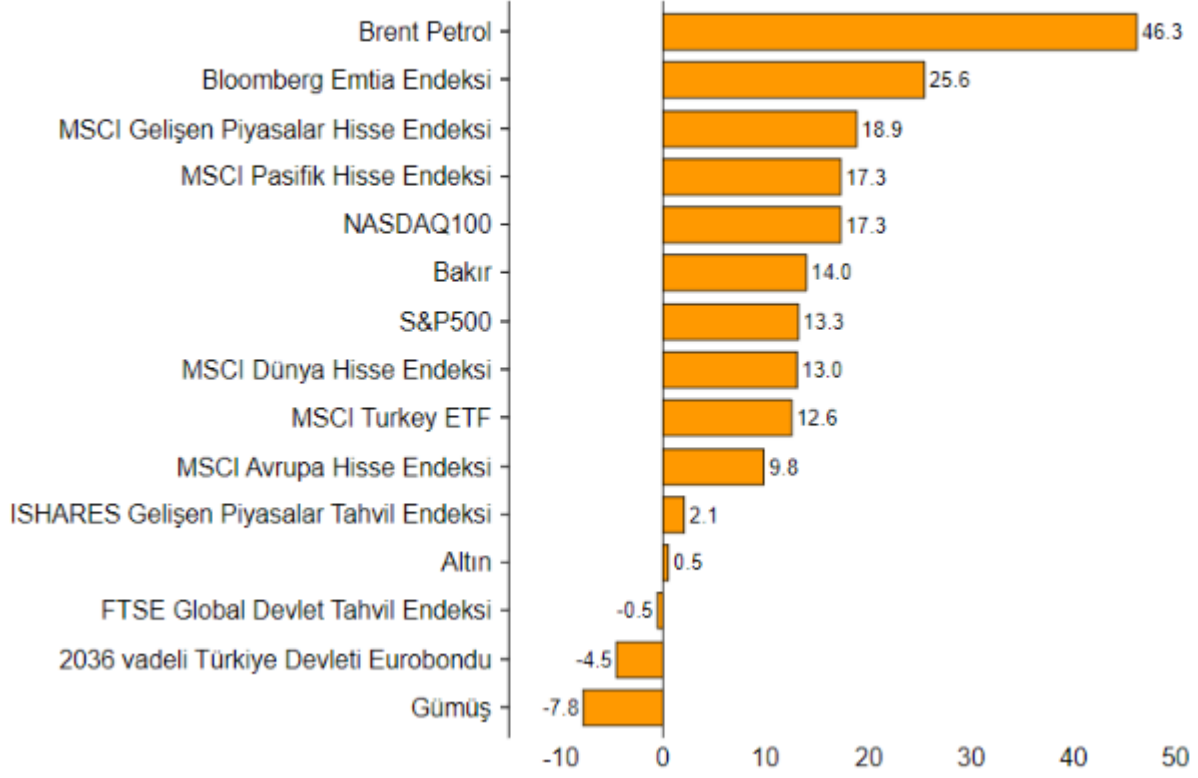
Bugünkü Super Micro Computer bilançosu tam olarak bu ayrımı test edecek. Şirket daha önce dördüncü çeyrek gelirinin 11–12,5 milyar dolarlık beklenti aralığının alt sınırına yakın gerçekleşmesini beklediğini açıkladı. Normal koşullarda bu gelir görünümü zayıf kabul edilebilirdi ancak aynı ön açıklamada brüt marjın %15–17 aralığına çıkmasının beklendiğinin belirtilmesi ve çeyrek boyunca 60 milyar doların üzerinde yeni sipariş alınması hikâyeyi tamamen değiştiriyor. Bu nedenle bugün bizim için esas soru “Super Micro ne kadar satış yaptı?” değil, yüksek sipariş hacmini hangi hızla gelire çevirebileceği ve bunu geçmiş dönemlere kıyasla daha sağlıklı bir marjla yapıp yapamayacağı olacak. Şirketin yapay zeka sunucularında büyümesi zaten fiyatlanıyor; yatırımcıların görmek istediği artık bu büyümenin kalitesi. Özellikle siparişlerin teslimat takvimi, müşteri yoğunlaşması, brüt marjın sürdürülebilirliği, stok ve işletme sermayesi ihtiyacı ile yeni mali yılda verilecek satış görünümü bilanço rakamlarının kendisinden daha önemli olabilir. **Eğer 60 milyar doların üzerindeki sipariş havuzunun önemli kısmının yakın dönem teslimata dönüşebildiği ve %15’in üzerindeki marjların korunabileceği gösterilirse, Super Micro’nun yalnızca yüksek hacimli bir sunucu üreticisi olduğu yönündeki algı zayıflayabilir. Buna karşılık güçlü sipariş rakamına rağmen gelir dönüşümünün ötelenmesi veya marjlardaki iyileşmenin geçici ürün karmasından kaynaklandığının anlaşılması, yapay zekâ talebi güçlü kalsa bile hisse üzerinde baskı yaratabilir.**

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
Datadog Inc	260,78	11,48 %	Lumentum Holdings Inc	813,51	(8,61)%	Space Exploration Technologies	138,74	4,23 %	38.355.688
Palo Alto Networks Inc	385,04	5,82 %	ARM Holdings PLC	267,85	(5,21)%	NVIDIA Corp	217,55	(2,86)%	30.077.367
Diamondback Energy Inc	198,97	5,81 %	Astera Labs Inc	317,23	(5,07)%	Intel Corp	97,52	(4,06)%	25.595.067
Vertex Pharmaceuticals Inc	523,91	5,61 %	Marvell Technology Inc	208,56	(4,65)%	Apple Inc	308,26	(1,62)%	14.485.572
CrowdStrike Holdings Inc	225,16	5,01 %	Intel Corp	97,52	(4,06)%	Palantir Technologies Inc	175,23	1,87 %	12.871.711
Axon Enterprise Inc	596,33	4,43 %	Microchip Technology Inc	81,39	(3,90)%	Microsoft Corp	506,06	1,21 %	9.454.617
Space Exploration Technologies	138,74	4,23 %	Teradyne Inc	365,10	(3,75)%	Amazon.com Inc	278,09	1,32 %	9.213.091
Baker Hughes Co	64,07	4,09 %	QUALCOMM Inc	162,17	(3,39)%	Rocket Lab Corp	80,04	(3,37)%	9.062.835
Intuitive Surgical Inc	393,38	3,85 %	Rocket Lab Corp	80,04	(3,37)%	Cisco Systems Inc	122,57	0,94 %	7.979.424
Airbnb Inc	184,70	3,72 %	Honeywell Aerospace Inc	163,09	(3,22)%	Netflix Inc	76,29	2,90 %	7.592.407

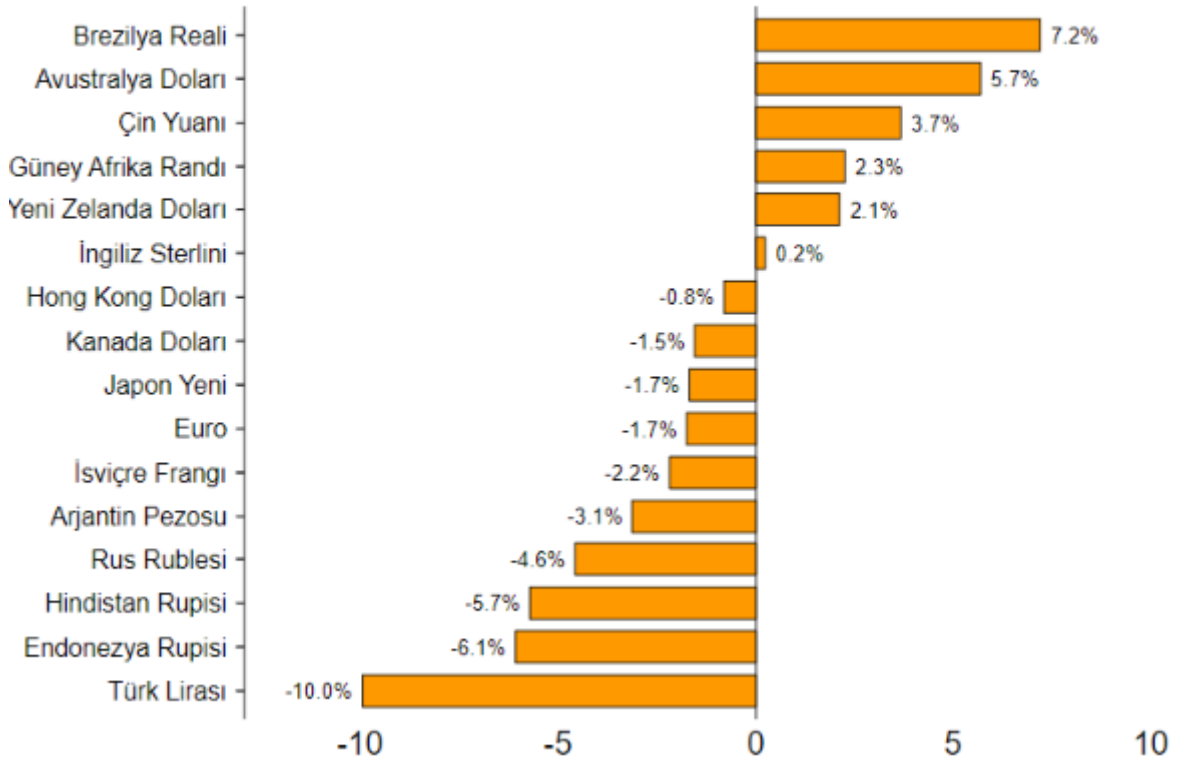
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı performanslar

10/08/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
Tarih	Saat	Ülke	Veri İsmi	Beklenti	Önceki Veri
0.08.2026	11:30:00	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	-0,7	-310,00%
11.08.2026	17:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	4,05 mn	4,09 mn
12.08.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık, Nihai)	0,80%	0,80%
12.08.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık, Nihai)	2,80%	2,80%
12.08.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	0,10%	-0,40%
12.08.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	3,40%	3,50%
12.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,20%	0,00%
12.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,60%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik)	0,40%	0,60%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	-0,10%	0,10%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,10%	-0,50%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	İmalat Üretimi (Aylık)	-0,10%	0,10%
13.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	-0,20%
13.08.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	0,20%	-0,30%
13.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
13.08.2026	15:30:00	ABD	İlk İşsizlik Maaşı Başvuruları	202 bin	199 bin
14.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Ticaret Dengesi	-2,2 mlr €	-7,8 mlr €
14.08.2026	15:30:00	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0,10%	0,20%
14.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,20%	-0,20%
14.08.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni (Öncü)	54,4	55,2
14.08.2026	17:00:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	0,20%	0,30%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Ferguson Enterprises Inc	FERG US	10.08.2026	13:45	Q2 26	3,321	
Rocket Lab Corp	RKLB US	10.08.2026	Aft-mkt	Q2 26	(0,069)	
Simon Property Group Inc	SPG US	10.08.2026	Aft-mkt	Q2 26	3,218	
Cardinal Health Inc	CAH US	11.08.2026	Bef-mkt	Q4 26	2,421	
CoreWeave Inc	CRWV US	11.08.2026	Aft-mkt	Q2 26	(1,199)	
Lumentum Holdings Inc	LITE US	11.08.2026	Aft-mkt	Q4 26	2,966	2,95
Super Micro Computer Inc	SMCI US	11.08.2026	Aft-mkt	Q4 26	0,909	0,72
Nebius Group NV	NBIS US	12.08.2026	Bef-mkt	Q2 26	(0,696)	
Amcor PLC	AMCR US	12.08.2026	Bef-mkt	Q4 26	1,195	1,21
Trimble Inc	TRMB US	12.08.2026	Bef-mkt	Q2 26	0,802	0,80
Coherent Corp	COHR US	12.08.2026	Aft-mkt	Q4 26	1,623	1,62
Cisco Systems Inc	CSCO US	12.08.2026	Aft-mkt	Q4 26	1,17	1,17
Tapestry Inc	TPR US	13.08.2026	Bef-mkt	Q4 26	1,272	
Applied Materials Inc	AMAT US	13.08.2026	Aft-mkt	Q3 26	3,421	3,36

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 olduğu anılan 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.