

Uluslararası Piyasalar

12/08/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda günün ana başlığını ABD’de açıklanacak temmuz ayı enflasyon verileri oluşturuyor. Son tarım dışı istihdam verisinin iş gücü piyasasında ivme kaybına işaret etmesine karşın Fed cephesinde enflasyon risklerine yönelik söylem sert kalmaya devam ederken, Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee ekonominin karşı karşıya olduğu en önemli sorunun enflasyon olduğunu, Boston Fed Başkanı Susan Collins ise verilerin gerektirmesi halinde eylül ayında faiz artırımını desteklemeye açık olduğunu belirtti. Bugünkü veride manşet TÜFE’nin yıllık %3,4 artması, çekirdek enflasyonun ise %2,5’e gerilemesi beklenirken, çekirdek tarafta öngörülen yavaşlamanın gerçekleşmesi son haftalarda güçlenen faiz artışı tartışmaları açısından önemli bir karşı sinyal oluşturabilir. Tahvil piyasasında trend takip eden fonların küresel tahvillere yönelik kısa pozisyonlarının tarihi seviyelere ulaşması da verinin fiyatlamaya etkisini artırabilecek bir unsur olarak öne çıkıyor. Jeopolitik tarafta Pakistan ve Katar’dan gelen açıklamalar, ABD ile İran’ın Hürmüz Boğazı’nın yeniden açılmasına yönelik bir anlaşmaya yaklaştığına işaret ederken, tarafların karşılıklı tazminat ve güvenlik taleplerini artırması nedeniyle henüz nihai bir mutabakat sağlanmış değil. Şirketler tarafında ise Super Micro Computer ve CoreWeave’den gelen güçlü büyüme sinyalleri, yapay zeka altyapısına yönelik talebin hız kesmediğini gösterirken, son dönemde artan sermaye harcamalarının geri dönüşüne ilişkin tartışmaların sektör içi ayrışmayı daha da belirginleştirdiği görülüyor.

Fiyatlamalar

Döviz piyasasında ABD TÜFE verisi öncesinde yatırımcıların yeni pozisyon almakta isteksiz kalmasıyla paritelerde belirgin bir yön oluşmadı. Dolar endeksi %0,01 yükselişle 99,81 seviyesinde günü tamamlarken, USD/JPY %0,01 düşüşle 159,260, EUR/USD %0,01 gerilemeyle 1,1542 ve EUR/GBP %0,01 düşüşle 0,8544 seviyesinde kapandı. Paritelerdeki yatay görünüm, piyasanın bugün açıklanacak enflasyon verisini ve bunun Fed’in eylül ayı faiz kararına etkisini beklemesini yansıttı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi de aynı nedenle %4,69 seviyesinde yatay seyrederken, tahvil yatırımcılarının yüksek enflasyon riski ile zayıflayan istihdam görünümü arasında denge aradığı görüldü. Değerli metaller tarafında son günlerdeki hızlı yükselişin ardından kâr realizasyonları etkili olurken, ons altın %0,50 düşüşle 4.368 dolara, gümüş ise %1,79 gerileyerek 64,40 dolara indi. Özellikle TÜFE öncesinde faiz beklentilerinin yeniden yukarı yönlü değişebileceği endişesi, değerli metallerde kısa vadeli pozisyon azaltımını destekledi. Brent petrol ise Hürmüz Boğazı’nın yeniden açılmasına yönelik görüşmelerde henüz somut bir anlaşma sağlanmaması ve bölgedeki arz güvenliğine ilişkin risklerin devam etmesiyle %1,49 yükselerek 92 dolardan günü tamamladı. ABD hisse senetlerinde yatırımcıların enflasyon verisi öncesinde risk azaltması, petrol fiyatlarındaki yükselişin maliyet ve enflasyon endişelerini artırması ve uzun vadeli faizlerin yüksek kalmaya devam etmesi satış baskısı yaratırken, S&P 500 %0,32, Nasdaq 100 ise %0,33 düşüşle günü tamamladı.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD’de açıklanacak temmuz ayı TÜFE verileri günün ana makroekonomik gündemini oluşturuyor. Manşet ve çekirdek enflasyon rakamları, Fed’in eylül toplantısına yönelik faiz beklentileri açısından yakından takip edilecek. Bilanço tarafında ise Cisco’nun finansal sonuçları öne çıkıyor. Veri ve bilanço gündeminin yanında, ABD-İran görüşmeleri ve Hürmüz Boğazı’nın yeniden açılmasına yönelik gelişmeler de petrol fiyatları ve küresel risk iştahı üzerindeki etkileri nedeniyle izlenmeye devam edilecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	47,7097	↑ 0,10	↑ 1,58	↑ 17,24
EUR/TRY	55,1008	↑ 0,05	↑ 2,87	↑ 15,82
EUR/USD	1,1542	↓ -0,06	↑ 1,35	↓ -1,20
GBP/USD	1,3507	↓ -0,01	↑ 1,18	↑ 0,04
EUR/GBP	0,8545	↓ -0,04	↑ 0,15	↑ 1,25
USD/JPY	159,280	↑ 0,06	↑ 1,92	↓ -7,23

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	34,8	↓ 0,00	↑ 1,13	↑ 10,73
TR 2 Yıllık	41,6	↑ 0,03	↑ 0,70	↑ 3,07
ABD 10 Yıllık	4,69	↓ 0,00	↑ 0,06	↑ 9,22
ABD 5 Yıllık	4,39	↑ 0,00	↑ 0,01	↑ 14,71
ABD 2 Yıllık	4,22	↑ 0,00	↓ -0,07	↑ 12,86

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13705	↓ -0,78	↓ -4,31	↑ 25,10
BIST30	15460	↓ -0,93	↓ -6,95	↑ 27,35
XBANK	15190	↓ -0,66	↓ -8,00	↓ -5,55
XUSIN	18890	↓ -1,14	↑ 2,98	↑ 35,69
S&P500	7728	↓ -0,32	↑ 2,02	↑ 19,90
NASDAQ	26445	↓ -0,60	↑ 0,62	↑ 21,97
DOW JONES	53792	↓ -0,34	↑ 2,19	↑ 20,99
DAX	26391	↑ 0,26	↑ 5,28	↑ 9,85
FTSE 100	10844	↓ -0,17	↑ 3,30	↑ 18,54
CAC 40	8715	↓ -0,13	↑ 4,51	↑ 12,40
NIKKEI 225	66970	↑ 0,87	↓ -1,46	↑ 58,14

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7748	↑ 0,11	↑ 1,79	↑ 16,14
Nasdaq Vadeli	29626,0	↑ 0,30	↓ -1,05	↑ 19,41
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4370	↑ 0,44	↑ 9,66	↑ 31,08
Gümüş	64,7	↑ 1,09	↑ 13,36	↑ 72,39
Brent Petrol	88,9	↑ 0,84	↑ 17,96	↑ 35,60

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

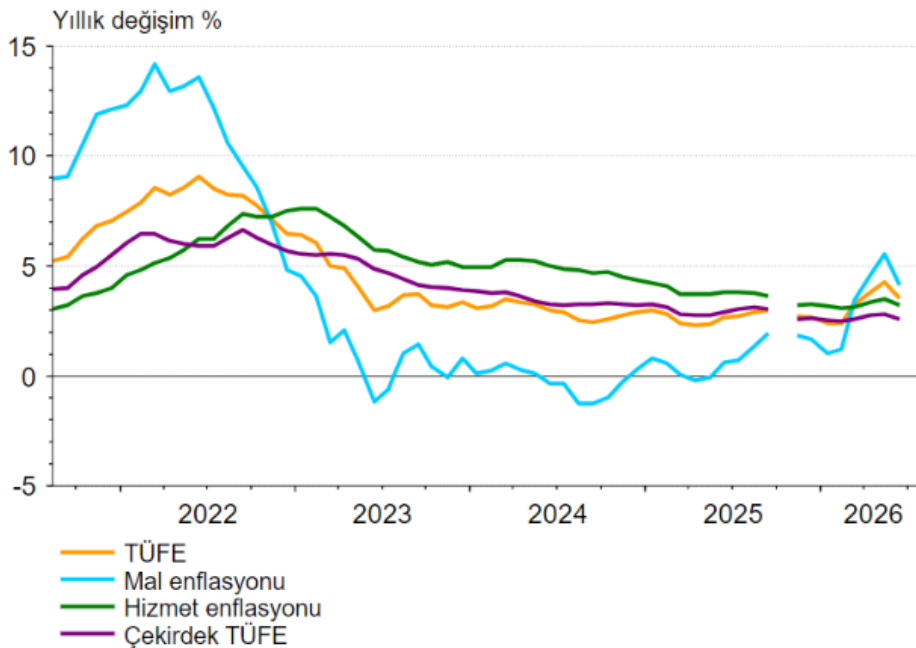
2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,95	+31
ECB	%2,25	%2,57	+27
BOE	%3,75	%4,01	+26

Döviz piyasaları – Haftanın ilk yarısında küresel piyasalarda odak noktası Orta Doğu'daydı. İran savaşı sürerken diplomatik çözüm ihtimali zayıfladı ve kritik deniz yollarındaki saldırılar arttı. İran şartlarının ABD tarafından kabul etmedikçe Hürmüz Boğazı'nı açmayacağını açıkladı. Talepler arasında dondurulmuş İran varlıklarının serbest bırakılması ve Gazze ile Lübnan dahil bölgedeki çatışmaların sona ermesi bulunuyor. Husiler ayrıca askeri teçhizat taşıdığını belirttikleri bir Suudi gemisini hedef aldıklarını duyurdu. Savaş öncesinde dünya petrol ve LNG akışının yaklaşık beşte birinin geçtiği boğazın uzun süre kapalı kalabileceği endişesi enerji piyasalarındaki baskıyı artırıyor. ABD Başkanı Trump ABD'nin Hürmüz üzerinde tam kontrole sahip olduğunu savunurken hem müzakere hem de daha sert askeri müdahale seçeneklerini açık tuttu. İran Devrim Muhafızları da gerektiğinde operasyonları düşman topraklarına taşıyabilecek kapasite geliştirdiklerini açıkladı.

Haftanın ikinci yarısında da gözler petrol fiyatları ve siyasi gelişmelerde olacak ancak bugünkü ABD Temmuz enflasyon verisi ile bir yandan da makro ekonomik gelişmeler ön planda olacak. ABD'de TSİ 15.30'da açıklanacak Temmuz ayı tüketici enflasyonu verisinde Haziran ayında enerji fiyatlarındaki sert gerilemenin etkisiyle aylık %0,4 düşen manşet TÜFE'nin Temmuz'da yeniden pozitif bölgeye geçmesi bekleniyor. Reuters anketinde ekonomistlerin medyan tahmini aylık enflasyonun %0,1, yıllık enflasyonun ise %3,4 olması yönünde. Gıda ve enerji fiyatlarının dışlandığı çekirdek TÜFE'de beklenti aylık %0,2 ve yıllık %2,5 seviyesinde. Haziran'da yıllık manşet enflasyon %3,5, çekirdek enflasyon ise %2,6 düzeyindeydi.

Bu nedenle beklentilerin gerçekleşmesi halinde Temmuz raporu enflasyonda sert bir düşüşten ziyade kademeli bir soğumaya işaret edecek. Özellikle çekirdek enflasyonun %2,5'e gerilemesi, fiyat baskılarının yönü açısından olumlu karşılanabilir. Bununla birlikte enflasyon hala Fed'in % 2'lik hedefinin üzerinde ve tek bir aylık veri para politikasının yönünü belirlemek için yeterli olmayabilir. Aşağı yönlü sürprizin en önemli kaynağı enerji cephesi olabilir. Haziran'daki sert benzin fiyatı düşüşünün ardından enerji maliyetlerinin Temmuz enflasyonuna katkısının sınırlı kalması bekleniyor.

ABD Enflasyonu



Source: LSEG Datastream / Fathom Consulting

Yukarı yönlü riskler ise daha çok çekirdek kalemlerde yoğunlaşıyor. İkinci el otomobil, eğitim, iletişim ve uçak bileti fiyatlarındaki artışlar çekirdek enflasyonu yukarı çekebilir. Buna ek olarak İran savaşı ve enerji piyasalarında yeniden yükselen jeopolitik riskler petrol fiyatları üzerinden önümüzdeki aylara ilişkin enflasyon görünümünü bozabilecek önemli bir unsur. Dolayısıyla manşet rakam düşük gelse bile çekirdek fiyatların bileşimi piyasalar açısından en az sonuç kadar önemli olacak.

Özetle %0,1'lik aylık manşet ve %0,2'lik çekirdek artış veya bunların altında bir sonuç Haziran'daki dezenflasyon sinyalinin tamamen geçici olmadığı görüşünü destekleyebilir ve Fed üzerindeki faiz artırma baskısını azaltabilir. Buna karşılık özellikle çekirdek TÜFE'nin aylık %0,3 veya üzerine çıkması enflasyonun yeniden direnç kazandığı şeklinde yorumlanabilir. Böyle bir tablo tahvil faizleri ve dolar açısından yukarı, hisse senetleri açısından ise aşağı yönlü risk yaratabilir. Bugünkü veride asıl soru enflasyonun düşüp düşmediğinden çok Haziran'daki güçlü iyileşmenin sürdürülebilir bir eğilimin başlangıcı olup olmadığı şeklinde öne çıkacak.

ABD enflasyon verisi öncesinde pariteye ilişkin piyasa görüşümüzde bir değişiklik bulunmuyor. EUR/USD 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.

Değerli metaller – Ağustos ayında değerli metaller için “ağırlık artır” görüşümüzü sürdürüyoruz. Teknik görünüme baktığımızda ons altında 4.000 dolar, gümüşte ise 56 dolar üzerinde kaldığı sürece potansiyel düşüşlerin geçici birer düzeltme olarak kalmasını, akabinde kademeli toparlanmanın devamını bekleriz. Şahin Fed riskinin ve Orta Doğu belirsizliğinin geçtiğimiz aylardaki sert düşüş ile artık büyük ölçüde fiyatlanmış olabileceği görüşündeyiz.

EUR/USD



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde bugünkü yönü şirket bilançolarından çok enflasyon verisinin tahvil faizleri üzerinden yaratacağı ikinci tur etkilerin belirlemesini bekliyoruz. Cuma günü açıklanan zayıf istihdam verisi Fed üzerindeki faiz artırımını baskısını bir miktar azaltmıştı ancak son birkaç gündür petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi ve Fed üyelerinden gelen daha şahin açıklamalar, piyasanın bu rahatlığı kalıcı biçimde fiyatlamasını engelledi. Bugünkü TÜFE verisinin kritik tarafı da burada ortaya çıkıyor. Çekirdek enflasyonun beklenen şekilde yavaşlaması halinde, istihdamdaki ivme kaybıyla birlikte Fed’in eylül toplantısında yeniden sıkılaştırmaya gitme ihtimali daha da azalabilir ve bu durum özellikle uzun vadeli tahvil faizlerinde geri çekilmeyi destekleyebilir. Buna karşılık çekirdek tarafta yukarı yönlü bir sürpriz, piyasayı büyümenin yavaşladığı ancak enflasyon nedeniyle para politikasının gevşeyemediği daha zor bir senaryoya taşıyabilir. Üstelik tahvil piyasasında trend takip eden yatırımcıların kısa pozisyonlarının tarihi seviyelere ulaşmış olması, verinin beklentiden sapsması halinde faiz hareketlerini normalden daha sert hale getirebilir. **Düşük bir enflasyon verisi kısa pozisyonların kapanmasıyla tahvillerde güçlü alım yaratabilirken, yüksek veri mevcut satış pozisyonlarının korunmasını sağlayabilir. Bu nedenle bugün teknoloji hisselerinin ilk tepkiyi TÜFE rakamından çok 10 ve 30 yıllık tahvil faizlerinin veriye nasıl karşılık verdiğine göre vermesini bekliyoruz.**

Yapay zeka tarafında son birkaç gündeki sonuçlar ise sektörün temel talep hikayesinin halen güçlü olduğunu gösteriyor. Super Micro Computer’ın 2027 mali yılı için 65–72 milyar dolar gelir beklentisi açıklaması, Wall Street tahmininin belirgin üzerinde bir büyüme görünümüne işaret ederken şirketin brüt marjının da önceki tahminlerin üzerinde gerçekleşmesi, yalnızca hacim değil karlılık tarafında da iyileşme sağlandığını ortaya koydu. CoreWeave’de gelirin iki kattan fazla artması ve sipariş birikiminin 104 milyar dolara ulaşması da büyük yapay zeka laboratuvarları, bulut sağlayıcıları ve kurumsal müşterilerden gelen işlem gücü talebinin hız kesmediğini gösteriyor. Bununla birlikte bu sonuçların bize verdiği mesaj yalnızca “yapay zeka yatırımları devam ediyor” değil. Altyapı tarafında artık kapasite kurma hızı kadar bu kapasitenin finansmanı, enerji erişimi ve müşteri sözleşmelerinin süresi de belirleyici hale geliyor. Super Micro’nun bazı teslimatlarının enerji, soğutma ve ağ altyapısı nedeniyle ertelenmesi, yapay zeka yatırım döngüsündeki darboğazın işlemci arzından veri merkezi kurulumunun tamamına yayıldığını gösteriyor. Bu durum Arista Networks, Broadcom ve enerji üreticileri gibi altyapının farklı halkalarında faaliyet gösteren şirketler için orta vadeli talep görünümünü desteklerken, yüksek sermaye harcamasıyla büyüyen ancak nakit üretimi zayıf şirketlerde finansman riskini daha görünür hale getiriyor. **Bu nedenle yapay zeka temasında bugün de geniş tabanlı teknoloji alımı yerine, yatırım döngüsünün kritik darboğazlarında güçlü fiyatlama gücüne sahip şirketleri daha avantajlı görüyoruz.**

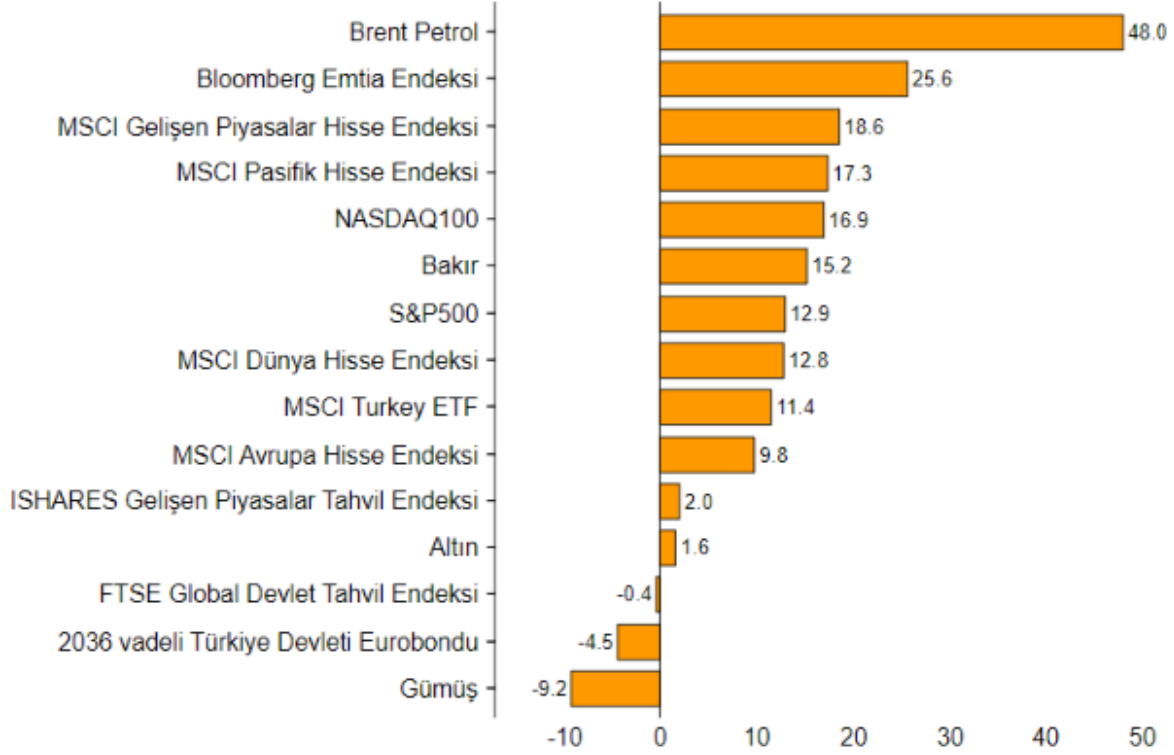
Bugünkü Cisco bilançosunu da bu çerçevede önemli buluyoruz. Şirketin son çeyreklerde yapay zeka bağlantılı ağ ekipmanı talebinden aldığı katkı artarken, yönetim daha önce 2027 mali yılında büyük ölçekli yapay zeka müşterilerinden en az 6 milyar dolar gelir elde edilebileceğini belirtmişti. Bu nedenle bugün yalnızca toplam gelir büyümesine değil, büyük veri merkezlerine yönelik ağ ürünleri siparişlerine, yapay zeka müşterilerinden gelen yeni sözleşmelere, ürün karmasının brüt marj üzerindeki etkisine ve gelecek dönem için verilen yönlendirmeye odaklanacağız. Cisco’nun avantajı, yapay zeka yatırım döngüsüne doğrudan işlemci üreticisi olarak değil, veri merkezlerinin ölçeklenmesi için zorunlu olan ağ altyapısı üzerinden katılması. Eğer yapay zeka siparişleri güçlü kalırken marj görünümü korunursa, şirket teknoloji sektöründeki yüksek çarpanlı büyüme hisselerine kıyasla daha dengeli bir risk-getiri profili sunabilir. **Buna karşılık sipariş büyümesinin yavaşlaması veya yüksek rekabet nedeniyle marjların baskı altında kalması, son dönemde fiyatlanan yapay zeka katkısının yeniden sorgulanmasına neden olabilir. Bugün endeks genelinde veri öncesinde yön almak yerine TÜFE sonrasında tahvil faizlerinde oluşacak hareketi izlemeyi, teknoloji tarafında ise güçlü sipariş görünürlüğü ve nakit üretimi bulunan şirketleri korumayı daha sağlıklı buluyoruz. Enflasyon verisinin beklentilerin altında kalması halinde özellikle Arista, Broadcom ve Microsoft gibi operasyonel görünümü güçlü hisselerde yeniden alım iştahı görebiliriz; yukarı yönlü sürprizde ise yüksek çarpanlı yazılım ve yapay zeka altyapısı hisselerinde daha sert bir değerlendirme baskısı oluşmasını bekliyoruz.**

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
Axon Enterprise Inc	636,31	6,70 %	AppLovin Corp	318,68	(5,99)%	Intel Corp	97,71	0,19 %	45.459.472
MercadoLibre Inc	1940,00	6,34 %	Datadog Inc	246,78	(5,37)%	NVIDIA Corp	217,50	(0,02)%	28.112.526
Nebius Group NV	193,23	4,95 %	Honeywell International Inc	230,12	(5,27)%	Space Exploration Technologies	133,29	(3,93)%	26.575.271
KLA Corp	200,47	4,01 %	Space Exploration Technologies	133,29	(3,93)%	CoreWeave Inc	90,32	2,42 %	14.203.831
Teradyne Inc	379,56	3,96 %	Alphabet Inc	343,80	(3,84)%	Apple Inc	304,91	(1,09)%	11.213.399
ASML Holding NV	1799,38	3,80 %	Alphabet Inc	343,80	(3,61)%	Amazon.com Inc	272,27	(2,09)%	10.582.962
Constellation Energy Corp	278,36	2,93 %	Adobe Inc	263,71	(3,39)%	Palantir Technologies Inc	174,94	(0,17)%	9.481.029
Sandisk Corp	1271,05	2,68 %	PDD Holdings Inc	90,50	(2,69)%	Alphabet Inc	343,80	(3,84)%	9.401.592
Seagate Technology Holdings PL	820,52	2,44 %	Amazon.com Inc	272,27	(2,09)%	Netflix Inc	74,79	(1,97)%	8.342.133
CoreWeave Inc	90,32	2,42 %	Netflix Inc	74,79	(1,97)%	Comcast Corp	25,65	1,79 %	7.554.373

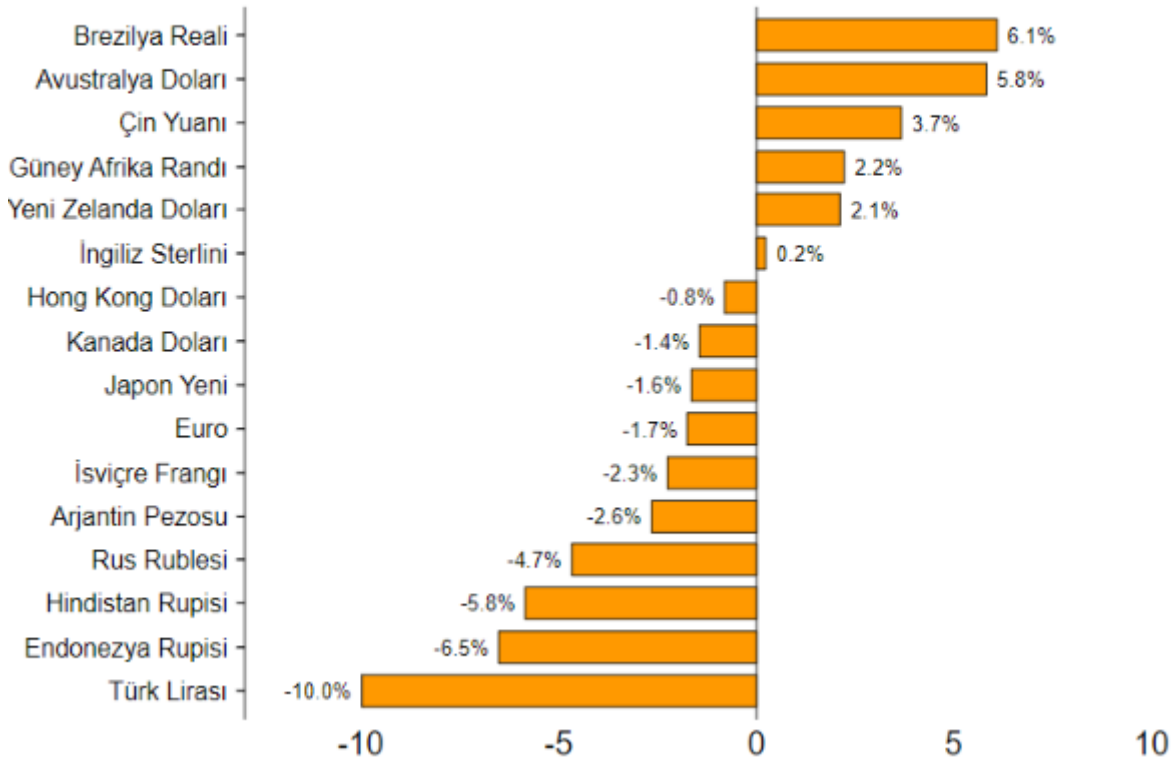
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

11/08/2026 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 Kusun
Yönetici
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8
34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye
yusuf.kusun@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, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.