

Uluslararası Piyasalar

13/08/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

ABD’de açıklanan ılımlı tüketici ve üretici enflasyonu verileri Fed’in eylül ayında faiz artıracığı yönündeki beklentileri zayıflatırken, para politikası tarafındaki rahatlamaya rağmen uzun vadeli tahvil piyasasında mali görünüm kaynaklı baskı devam etti. ABD Hazinesi’nin 25 milyar dolarlık 30 yıllık tahvil ihalesinde getiri %5,216 ile 2001’den bu yana en yüksek seviyeye çıkarken, bir gün önce 10 yıllık tahvil ihalesinde de finansal krizden bu yana en yüksek finansman maliyetinin görülmesi, yüksek bütçe açıkları ve artan borçlanma ihtiyacının yatırımcıların uzun vadeli ABD borcu için daha yüksek getiri talep etmesine neden olduğunu gösterdi. Ticaret politikası tarafında Trump yönetimi, yabancı dron ve bileşenlerine %100’e varan gümrük vergileri getirerek özellikle Çin’in küresel dron pazarındaki hakimiyetini hedef alan yeni bir adım attı. Düzenleme, Washington’ın ileri teknoloji alanlarında Çin’e bağımlılığı azaltma çabasının yeni bir halkası olurken, iki ülke arasındaki ticaret geriliminin yeniden sertleşebileceğine ilişkin soru işaretlerini de artırdı. Jeopolitik tarafta ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Washington’ın İran’a karşı gelecek hafta daha önce görülmemiş ölçekte ekonomik önlemler açıklamaya hazırlandığını belirtirken, petrol ihracatı, limanlara erişim ve dış finansman kanallarının yeni baskı politikasının ana unsurları arasında yer alabileceği ifade edildi. Hürmüz Boğazı konusunda taraflar arasında henüz somut bir uzlaşmaya ulaşılamaması da ABD’nin askeri baskının yanında ekonomik araçlara daha fazla ağırlık vermeye hazırlandığını gösteriyor.

Fiyatlamalar

Döviz tarafında ABD’de açıklanan ılımlı ÜFE verisinin Fed’in eylül ayında faiz artıracığı beklentisini zayıflatması doları baskılayarak, dolar endeksi %0,04 gerileyerek 99,94 seviyesinde günü tamamladı. USD/JPY paritesi ise ABD-Japonya faiz farkının yüksek kalmaya devam etmesi ve yenin önceki müdahale kazanımlarını tam olarak koruyamamasıyla %0,05 yükselerek 159,482 seviyesine çıktı. EUR/USD paritesi doların sınırlı zayıflamasından destek bularak %0,02 artışla 1,1528 seviyesinde günü tamamlarken, EUR/GBP %0,08 yükselişle 0,8548 seviyesine ulaştı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi, üretici enflasyonunun beklentilerin altında kalması ve Fed’in yakın vadede sıkılaşma ihtimalinin gerilemesiyle %4,64 seviyesine indi. Değerli metaller tarafında ise tahvil faizlerindeki düşüş destekleyici olsa da son günlerdeki hızlı yükselişin ardından kâr realizasyonları öne çıktı; ons altın %1,30 düşüşle 4.351 dolara, gümüş ise %1,36 gerileyerek 64,26 seviyesine indi. Brent petrol, Hürmüz Boğazı’na ilişkin risklerin tamamen ortadan kalkmamasına rağmen küresel talep görünümüne yönelik daha temkinli beklentiler ve arz tarafındaki rahatlama sinyalleriyle %1,89 düşerek 89,25 dolardan günü tamamladı. ABD hisse senedi piyasalarında ise ılımlı enflasyon verisinin faiz artışı endişelerini azaltması ve teknoloji hisselerinde alımların güçlenmesi risk iştahını destekledi; S&P 500 %0,65, Nasdaq 100 ise %1,15 yükselişle günü tamamladı.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD’de temmuz ayı perakende satışlar verisi öne çıkıyor. Veri, tüketici harcamalarının yüksek faiz ve enerji maliyetlerine rağmen ne ölçüde dayanıklı kaldığını göstermesi açısından yakından takip edilecek. Bilanço tarafında önemli bir şirket sonucu bulunmazken, piyasalarda ABD-İran hattındaki gelişmeler, Hürmüz Boğazı’na ilişkin haber akışı ve enerji fiyatlarının seyri gündemde kalmaya devam edecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	47,8373	↑ 0,10	↑ 1,82	↑ 17,29
EUR/TRY	55,2113	↑ 0,16	↑ 2,93	↑ 16,21
EUR/USD	1,1528	↑ 0,13	↑ 1,07	↓ -0,91
GBP/USD	1,3487	↑ 0,13	↑ 0,83	↓ -0,23
EUR/GBP	0,8548	↓ 0,00	↑ 0,24	↑ 0,69
USD/JPY	159,500	↓ -0,17	↑ 1,87	↓ -7,23

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	34,8	↑ 0,01	↑ 0,41	↑ 10,93
TR 2 Yıllık	41,2	↓ -0,45	↓ -0,09	↑ 2,49
ABD 10 Yıllık	4,66	↑ 0,00	↑ 0,10	↑ 8,68
ABD 5 Yıllık	4,34	↑ 0,00	↑ 0,07	↑ 13,58
ABD 2 Yıllık	4,16	↑ 0,00	↑ 0,01	↑ 11,14

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14132	↑ 0,16	↑ 0,37	↑ 30,56
BIST30	16024	↑ 0,33	↓ -0,93	↑ 33,38
XBANK	15793	↓ -0,21	↓ -3,83	↓ -0,23
XUSIN	19286	↑ 0,34	↑ 4,18	↑ 38,61
S&P500	7799	↑ 0,65	↑ 3,39	↑ 20,57
NASDAQ	26803	↑ 0,81	↑ 2,67	↑ 23,46
DOW JONES	53840	↑ 0,13	↑ 2,54	↑ 19,88
DAX	26300	↓ -0,12	↑ 4,58	↑ 7,89
FTSE 100	10773	↓ -0,56	↑ 2,31	↑ 17,38
CAC 40	8651	↓ -0,28	↑ 3,39	↑ 9,91
NIKKEI 225	68309	↑ 0,59	↑ 1,44	↑ 61,12

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7823	↓ -0,02	↑ 3,04	↑ 16,72
Nasdaq Vadeli	30188,5	↓ -0,12	↑ 1,23	↑ 21,20
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4350	↓ -0,37	↑ 6,86	↑ 29,84
Gümüş	64,5	↓ -0,33	↑ 9,39	↑ 68,93
Brent Petrol	87,1	↑ 1,02	↑ 3,79	↑ 31,57

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

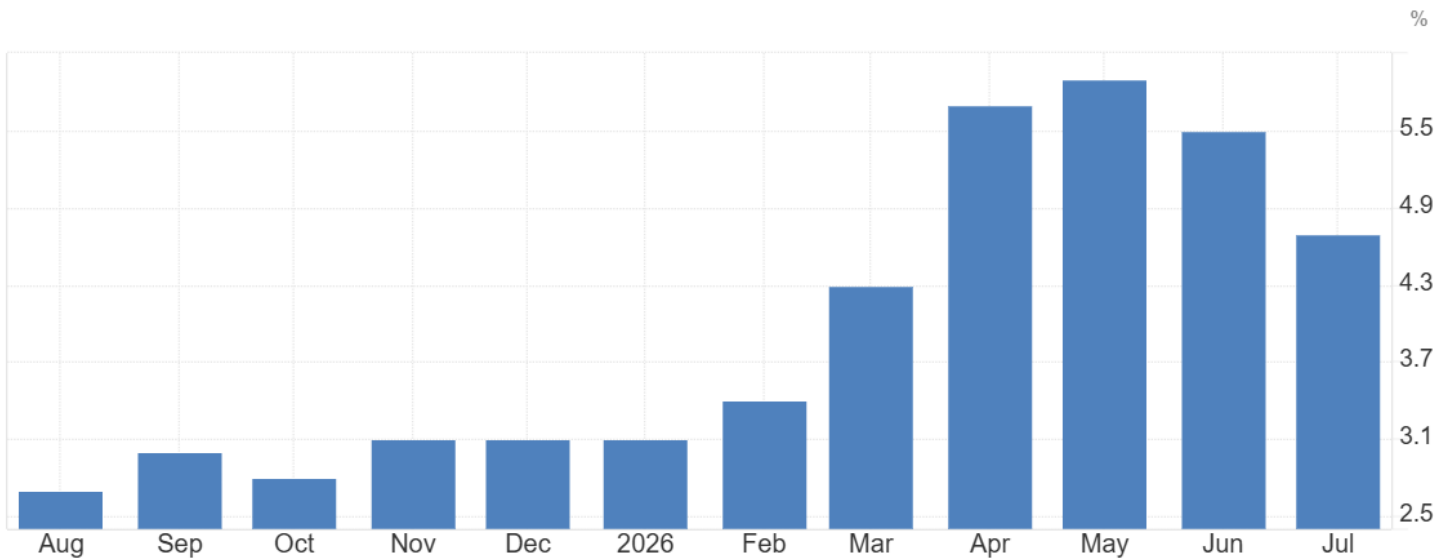
2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,89	+25
ECB	%2,25	%2,57	+27
BOE	%3,75	%4,01	+26

Döviz piyasaları – ABD ile İran arasındaki savaş artık askeri çatışmanın ötesinde bir ekonomik dayanıklılık mücadelesine dönüşüyor. ABD İran'a uyguladığı deniz ablukasını süresiz şekilde sürdürebileceğini açıklarken yeni ve çok daha ağır ekonomik yaptırımların yolda olduğunu açıkladı. Bu tabloda artık ABD'nin kara hareketinden ziyade İran'ın enerji gelirlerini ve döviz kaynaklarını kurutmayı hedeflediği görülüyor. İran'ın buna karşı en güçlü kozu ise Hürmüz Boğazı olmaya devam etmekte. İran yaptırımlar kaldırılmadan ve dondurulmuş varlıkları serbest bırakılmadan boğazın normal ticarete açılmasına yanaşmıyor. Savaş öncesinde dünya petrol ve LNG ticaretinin yaklaşık beşte birinin geçtiği bu koridorda gemi trafiğinin 130-140 seviyelerinden sekiz gemiye kadar gerilemesi krizin boyutunu gösteriyor.

Uluslararası Enerji Ajansı, küresel petrol arzının bu yıl günde 4,3 milyon varil, yani yaklaşık %4 azalacağını öngörüyor. Savaş uzadıkça enerji ve taşımacılık maliyetlerinin yükselmesi, enflasyonun yeniden güçlenmesi ve küresel büyümenin daha da zayıflaması kaçınılmaz hale gelebilir. ABD İran'ı ekonomik olarak boğmaya çalışırken, İran da Hürmüz üzerinden dünya ekonomisine baskı uyguluyor. Son gelişmeler ile birlikte artık kimin askeri olarak üstün olduğundan çok kimin ekonomik ve siyasi maliyete daha uzun süre dayanabileceği meselesine dönüşmüş durumda. Özetle, Orta Doğu'da olası bir anlaşmadan oldukça uzak bir konumdayız.

ABD'de dün açıklanan Temmuz Üretici Fiyat Endeksi enflasyon cephesinde belirgin bir rahatlama işaret etti, nihai talep ÜFE'si aylık bazda değişmezken(%0), piyasanın yaklaşık %0,2'lik artış beklentisinin altında kaldı, yıllık üretici enflasyonu ise Haziran'daki %5,5'ten %4,7'ye geriledi. Ayrıntılarda mal fiyatlarının aylık %0,7 düşmesine karşılık hizmet fiyatlarının %0,2 yükselmesi, enerji ve gıda kaynaklı maliyet baskısının hafiflediğini ancak hizmetlerde fiyat baskısının tamamen ortadan kalkmadığını gösterdi. Biz bu veriyi önceki gün açıklanan görece ılımlı tüketici enflasyonu ile birlikte değerlendirdiğimizde ABD'de enflasyon momentumunun yeniden zayıfladığı ve Fed'in Eylül'de faiz artırma ihtimalinin azaldığı sonucuna varıyoruz. Nitekim veri sonrasında piyasalardaki faiz artışı beklentileri de ılımlı ölçekte de olsa bir miktar geriledi.

ABD ÜFE



Kaynak: Tradingeconomics

Bu hafta açıklanan AB TÜFE ve ÜFE verileri Fed faiz patikası beklentilerinde önemli bir değişime yol açmadı. Eylül ayında olası faiz artış ihtimalinin zayıflaması ile EUR/USD son bir yılın en düşük seviyelerini içeren kabaca 1,1350-1,1500 aralığı üzerinde denge bulmaya devam edebilir. Orta Doğu kaynaklı haber akışının da EUR/USD üzerinde artık önemli bir etkide bulunmakta yetersiz kaldığını gözlüyoruz. 1,1350'nin kalıcı şekilde aşağı yönlü kırılımını beklememek ile birlikte 1,1800 ve üzerinde yaşanabilecek bir ralli için de henüz erken olduğu düşüncesindeyiz. Kısa vadede bir süre konsolidasyon sürecini mümkün görüyoruz.

Japon yeni Temmuz sonu ve Ağustos başındaki müdahalelerle elde ettiği kazanımların yaklaşık yarısını geri vererek bu hafta dolar karşısında %1 değer kaybetti ve 159,43 seviyesine geriledi. Piyasada 160 seviyesi yeni bir resmi müdahalenin olası eşiği olarak görülürken, önümüzdeki ayki faiz kararında BOJ'dan faiz artırımını bekleyenlerin oranı %76 seviyesinde. JPY'deki değer kazançlarının kalıcı olabilmesi için doğrudan döviz müdahalelerinden ziyade daha şahin bir BOJ politikasının izlenmesi ve Fed cephesinde faiz artış beklentilerinin azalması gerekebilir. Kısa vadede ABD'de Fed'in Eylül kararında faiz artırma ihtimalinin %35'e gerilemesine rağmen yenin zayıflaması da Japonya kaynaklı dinamiklerin kur üzerinde şimdilik daha belirleyici olduğuna dair bir işaret olabilir. USDJPY'de kademeli toparlanma beklentimizi korumak ile birlikte BOJ müdahale ihtimali ile yükselişlerin sınırlı ve kademeli olabileceğini düşünüyoruz. Kısa vadede bir süre 160 ve yakın çevresinde bir miktar konsolidasyon da izleyebiliriz.

Değerli metaller – ABD Temmuz enflasyonundaki ılımlı seyir daha düşük faiz ve reel getiri beklentileri üzerinden altın ve gümüşü destekliyor. Altında Fed'in daha az şahin bir çizgiye yaklaşması ve jeopolitik riskler öne çıkarken, gümüşte güçlü sanayi talebi ilave yükseliş potansiyeli yaratıyor. Yumuşak iniş senaryosunda gümüşün altından daha iyi performans göstermesi mümkün. Teknik görünümün de güçlenmesiyle ağustos ayında değerli metaller için "ağırlık artır" görüşümüzü koruyoruz. Bundan sonraki yön açısından Fed politikası, reel faizler, dolar ve jeopolitik gelişmeler belirleyici olacak.

2026 yılında gümüş



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – Son iki seansta gelen enflasyon verileri Wall Street açısından önemli bir eşğin aşılmasını sağladı. Temmuz TÜFE’sinin ardından ÜFE’nin de aylık bazda yatay kalması, Fed’in eylül ayında yeniden faiz artırması gerektiği yönündeki baskıyı belirgin biçimde azaltırken S&P 500’ün yeni zirveye ulaşması ve teknoloji hisselerinde alımların yeniden güçlenmesi bu rahatlamının doğrudan yansıması oldu. Bununla birlikte piyasanın bugünden itibaren yalnızca düşük enflasyon temasına dayanarak aynı hızda yükselmesini beklemiyoruz. Bugün açıklanacak perakende satışlar, fiyat baskılarındaki yavaşlamanın tüketici talebindeki bir bozulmadan mı yoksa daha sağlıklı bir dezenflasyon sürecinden mi kaynaklandığını anlamak açısından daha önemli hale geliyor. Tüketicinin güçlü fakat aşırı olmayan bir hızda devam etmesi, şirket gelirlerini desteklerken Fed üzerindeki sıkışma baskısını yeniden artırmayacağı için hisse piyasasının tercih edeceği sonuç olacaktır. Buna karşılık çok güçlü bir veri, ekonomik büyüme açısından olumlu görüne bile uzun vadeli tahvil faizlerini yeniden yukarı taşıyabilir. **Burada özellikle 30 yıllık tahvil ihalesinde getirinin %5,216 ile 2001’den bu yana en yüksek seviyeye çıkmasını önemli buluyoruz. Kısa vadeli Fed beklentileri rahatlıyor olsa da bütçe açıkları ve artan Hazine arzı uzun vadeli sermaye maliyetinin hızla normalleşmesini engelliyor. Bu ayrım teknoloji hisseleri açısından kritik. Kazanç tahminleri yukarı giderken faizler yatay veya aşağı yönlü kalırsa mevcut çarpanlar korunabilir ancak güçlü tüketim verisinin uzun vadeli getirilerde yeni bir yükseliş başlatması halinde rekor seviyelerdeki endekslerin aynı tempoyu sürdürmesi zorlaşabilir.**

Yarı iletken tarafında Applied Materials sonuçları ise son haftalarda üzerinde durduğumuz ayrışmayı oldukça net biçimde ortaya koydu. Şirketin geliri yıllık %25 artışla 9,12 milyar dolara yükseldi, gelecek çeyrek için yaklaşık 10,25 milyar dolarlık gelir beklentisi açıklandı ve gelişmiş paketleme gelirlerinin bu yıl %70’in üzerinde büyümesi öngörüldü. Müşterilerle yapılan kapasite görüşmelerinin 2030’a kadar uzanması da veri merkezi ve yapay zeka yatırımlarının yarı iletken üretim ekipmanı tarafında geçici bir sipariş artışından daha uzun süreli bir kapasite döngüsüne dönüştüğünü gösteriyor. Buna rağmen hisselerin bilanço sonrasında gerilemesi sonuçların zayıflığından değil, piyasanın güçlü büyümeyi büyük ölçüde fiyatlamış olmasından kaynaklanıyor. Bizce bilanço sezonunun teknoloji tarafındaki en önemli mesajlarından biri tam olarak bu. Yapay zeka altyapısına yönelik talep sorgulanmıyor ancak yatırımcı artık bu talebin varlığından daha fazlasını istiyor. Siparişlerin gelir tahminlerine ne kadar hızlı dönüştüğü, marjların kapasite genişlemesine rağmen korunup korunmadığı ve büyümenin serbest nakit akışını ne ölçüde artırdığı daha belirleyici hale geliyor. **Applied Materials’taki bu fiyatlama, Arista, Broadcom, AMD ve diğer yapay zeka altyapısı hisseleri açısından da beklenti çitasının yükseldiğini gösteriyor. Dolayısıyla sektörün temel hikayesini güçlü bulmaya devam ederken, güçlü operasyonel sonuç açıklayan her şirketin aynı ölçüde pozitif fiyatlanmasını beklemiyoruz. Yılın kalan bölümünde kazanç tahminlerini yukarı taşıyabilen ve mevcut yüksek beklentilerin de üzerinde operasyonel ivme gösterebilen şirketlerin daha belirgin ayrışacağını düşünüyoruz.**

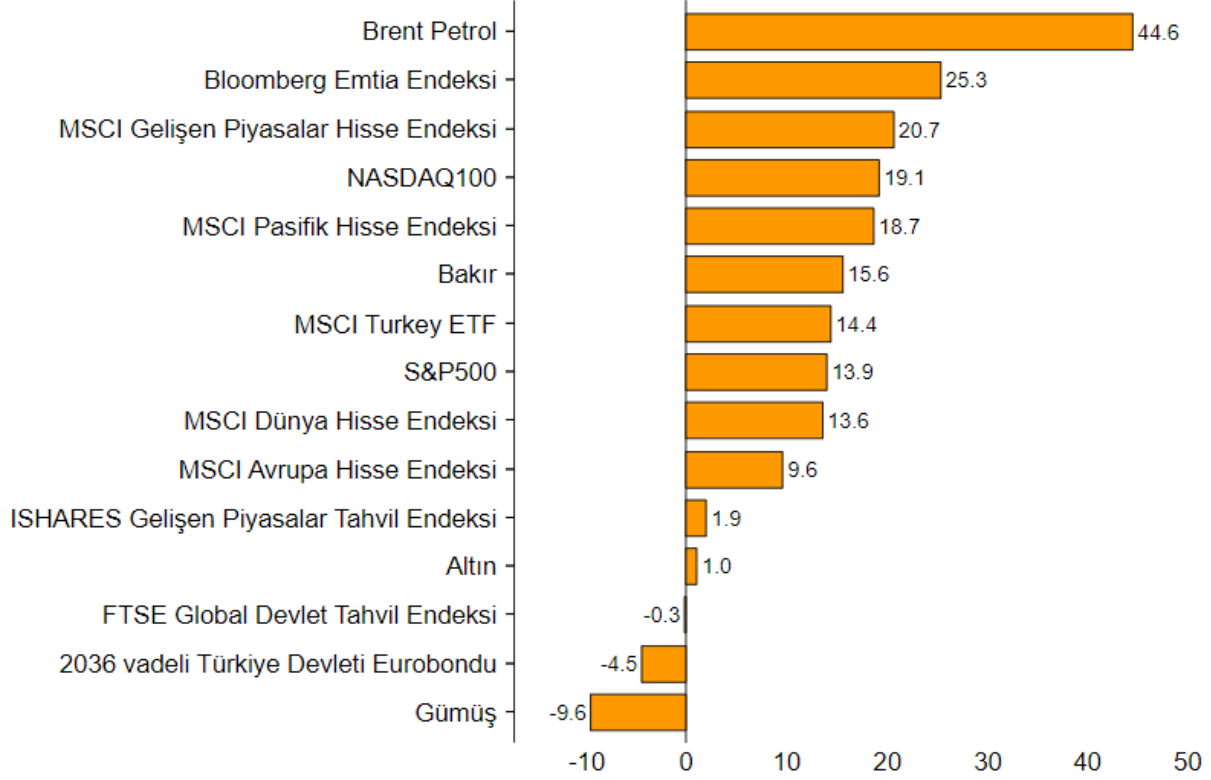
Bugünkü pozisyonlamada bu nedenle iki günlük enflasyon rahatlamasının ardından endeks seviyesinde yeni bir ağırlık artışından çok mevcut pozisyonların kalitesini korumayı önceliklendiriyoruz. Teknoloji tarafındaki ana yatırım tezimiz değişmiş değil. Büyük bulut sağlayıcılarının sermaye harcamaları güçlü, veri merkezi altyapısı siparişleri uzun vadeye yayılıyor ve yapay zeka hizmetlerinin gelir üretme kapasitesi giderek daha görünür hale geliyor. Ancak S&P 500’ün rekor seviyede olduğu ve birçok yapay zeka bağlantılı hissede beklentilerin yeniden yükseldiği bir ortamda yeni alımlarda giriş seviyesinin önemi artıyor. **Perakende satışların dengeli gelmesi ve uzun vadeli faizlerin gerilemeye devam etmesi halinde Microsoft, Amazon, Arista ve Broadcom gibi gelir görünürlüğü yüksek şirketlerde mevcut ağırlıklarımızı korumayı uygun buluyoruz. Yarı iletken tarafında da yatırım döngüsünü destekleyen temel göstergeler güçlü olduğu için yalnızca bilanço sonrası kısa vadeli satışları tez bozulması olarak değerlendirmiyoruz. Buna karşılık perakende satışların tahminleri belirgin biçimde aşması ve 10 yıllık faizin tekrar yukarı yönelmesi halinde, son günlerde güçlü performans gösteren teknoloji hisselerinde yeni pozisyon açmak yerine değerlendirme ile kâr büyümesi arasındaki dengenin yeniden daha cazip hale gelmesini beklemeyi tercih ederiz. Jeopolitik tarafta ABD’nin İran’a yönelik ekonomik baskıyı artırmaya hazırlanması ve Çin’i hedef alan yeni teknoloji tarifeleri de göz ardı edilmemeli. Bu başlıklar kısa vadede ana yükseliş hikayesini bozmasa da enerji fiyatları, tedarik zinciri ve uzun vadeli enflasyon beklentileri üzerinden teknoloji değerlemelerine yeniden baskı yaratabilecek riskler olarak masada kalıyor.**

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
Workday Inc	206,45	17,78 %	Cisco Systems Inc	113,47	(8,40)%	Intel Corp	104,56	3,58 %	30.379.971
Sandisk Corp	1528,11	13,67 %	Lumentum Holdings Inc	880,41	(5,58)%	Space Exploration Technologies	141,29	(3,33)%	28.380.597
Western Digital Corp	487,29	7,31 %	PDD Holdings Inc	84,17	(5,46)%	NVIDIA Corp	225,30	0,54 %	26.920.039
Intuit Inc	358,29	7,04 %	Monolithic Power Systems Inc	1362,55	(4,38)%	Cisco Systems Inc	113,47	(8,40)%	16.689.510
Netflix Inc	78,24	5,43 %	Space Exploration Technologies	141,29	(3,33)%	Apple Inc	305,26	1,00 %	12.856.549
Shopify Inc	158,53	5,40 %	Applied Materials Inc	534,54	(2,48)%	CoreWeave Inc	106,29	(1,34)%	12.209.523
Keurig Dr Pepper Inc	31,12	5,28 %	Microchip Technology Inc	77,69	(2,20)%	Netflix Inc	78,24	5,43 %	11.032.158
Seagate Technology Holdings PL	921,37	4,91 %	Ferrovial NV	64,51	(2,17)%	Nebius Group NV	255,04	(1,60)%	9.716.975
Datadog Inc	252,24	4,70 %	Vertex Pharmaceuticals Inc	516,44	(1,77)%	Amazon.com Inc	265,13	(0,80)%	9.536.541
Palantir Technologies Inc	179,01	4,66 %	Fastenal Co	51,34	(1,69)%	Micron Technology Inc	949,83	4,23 %	9.015.155

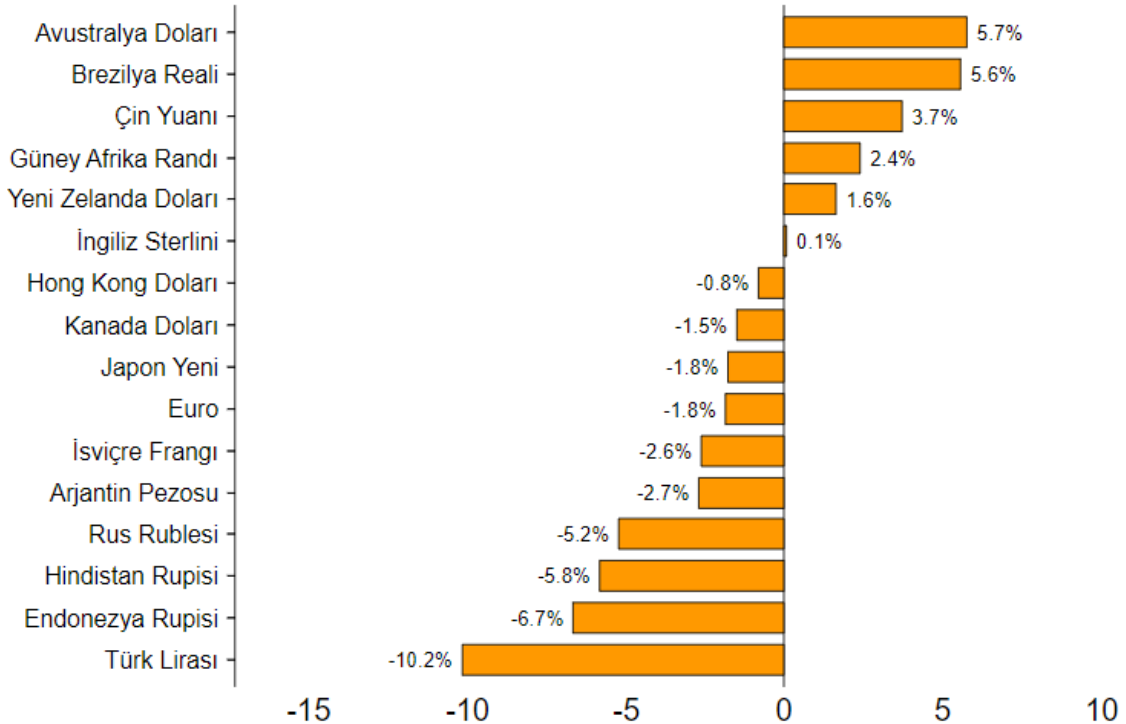
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

13/08/2026 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.