

Uluslararası Piyasalar

18/08/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

ABD tahvil piyasasında satış baskısı devam ederken, uzun vadeli getirilerdeki yükselişin odağında yüksek bütçe açıkları, artan Hazine arzı ve uzun vadeli enflasyon riskleri bulunuyor. 30 yıllık tahvil getirisi 2007'den bu yana en yüksek seviyesine ulaşırken, 10 yıllık getiriler de son dönemin yüksek seviyelerinde kalmayı sürdürüyor. Buna karşılık son dönemde açıklanan zayıf istihdam ve perakende satış verileri ile ılımlayan enflasyon, Fed'in yakın vadede yeniden faiz artıracığı beklentilerini azaltıyor ve piyasalarda bir sonraki faiz artırımına ilişkin fiyatlamaya ocak ayına ötelenmiş durumda. Jeopolitik tarafta ABD ile İran arasındaki 60 günlük ateşkesin süresi dolarken, Trump anlaşmayı uzatmakla ilgilenmediğini açıkladı ve İran da mutabakatın artık geçerli olmadığını belirtti. İsrail'in Lübnan'daki Hizbullah hedeflerine yönelik saldırıları ve taraflar arasındaki çatışmaların yeniden yoğunlaşması Orta Doğu'daki tansiyonu artırırken, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik belirsizlik devam ediyor. ABD'nin İran üzerindeki ekonomik baskıyı artırmaya hazırlandığı bir dönemde ateşkesin sona ermesi bölgedeki diplomatik süreci yeniden belirsiz hale getirdi. Asya tarafında ise Trump, Kuzey Kore lideri Kim Jong Un'un iki lider arasında yeniden görüşme yapılmasına yönelik girişimlere yanıt verdiğini açıklarken, gelişmeyi olumlu olarak nitelendirdi. Açıklama, Washington'ın Güney Kore ile ortak askeri tatbikatları azaltma kararı sonrasında gelirken, Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi Jinping arasında gelecek ay yapılması planlanan görüşme de Asya'daki diplomatik gündemin öne çıkan başlıkları arasında yer alıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi, son dönemde açıklanan zayıf istihdam, perakende satışlar ve ılımlayan enflasyon verilerinin Fed'in yakın vadede faiz artıracığı beklentisini azaltmaya devam etmesiyle %0,06 düşüşle 99,58 seviyesinden günü tamamladı. EUR/USD bu görünümünden destek bularak %0,09 yükselişle 1,1580'e çıkarken, EUR/GBP %0,06 yükselişle 0,8550 seviyesinden kapandı. USD/JPY ise ABD ile Japonya arasındaki yüksek faiz farkının yen üzerindeki baskıyı korumasıyla %0,07 yükselişle 159,443 seviyesine ulaştı. Değerli metallerde zayıf doların yanında ABD-İran ateşkesinin sona ermesi ve İsrail-Lübnan hattındaki gerilimin güvenli liman talebini artırmasıyla ons altın %0,91 yükselişle 4.416 dolardan, gümüş %1,64 yükselişle 65,60 dolardan günü tamamladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi ise Fed beklentilerindeki yumuşamaya rağmen yüksek kamu borçlanması, artan uzun vadeli tahvil arzı ve petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon görünümünü yeniden bozabileceği endişesiyle %4,72 seviyesine yükseldi. Brent petrol, Trump'ın İran ile ateşkesi uzatmayacağını açıklaması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik beklentilerin zayıflamasıyla %2,54 yükselişle 92,81 dolardan günü tamamladı. ABD hisse senetlerinde yüksek petrol fiyatları ve uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükseliş değerlemeler üzerinde baskı oluştururken, S&P 500 %0,52, Nasdaq 100 ise %0,17 düşüşle günü tamamladı. Yarı iletken hisselerindeki pozitif ayrışmaya rağmen yükselen finansman maliyetleri ve yeniden artan jeopolitik risk primi endekslerin genele yayılan bir yükseliş göstermesini engelledi.

Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün ABD'de konut başlangıçları, inşaat izinleri ve sanayi üretimi verileri takip edilecek ancak piyasanın ana yönünü değiştirecek ağırlıkta bir veri bulunmuyor. Bilanço tarafında Home Depot finansalları öne çıkarken, piyasaların odağında yüksek tahvil faizleri ve Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler kalmaya devam edecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	47,9123	▲ 0,02	▲ 1,53	▲ 17,20
EUR/TRY	55,5078	▼ -0,04	▲ 3,00	▲ 16,32
EUR/USD	1,1580	▼ -0,09	▲ 1,37	▼ -0,78
GBP/USD	1,3544	▼ -0,12	▲ 0,73	▲ 0,19
EUR/GBP	0,8550	▲ 0,02	▲ 0,62	▲ 0,98
USD/JPY	159,460	▲ 0,19	▲ 1,72	▼ -7,42

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,1	▲ 0,01	▲ 0,63	▲ 11,62
TR 2 Yıllık	40,9	▼ -0,26	▼ -0,63	▲ 2,25
ABD 10 Yıllık	4,74	▲ 0,00	▲ 0,19	▲ 9,32
ABD 5 Yıllık	4,40	▲ 0,00	▲ 0,12	▲ 14,17
ABD 2 Yıllık	4,20	▲ 0,00	▲ 0,01	▲ 11,26

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14132	▼ -0,28	▲ 1,08	▲ 29,30
BIST30	16064	▲ 0,22	▲ 0,64	▲ 32,58
XBANK	15601	▼ -1,09	▼ -3,01	▼ -0,78
XUSIN	19580	▲ 0,85	▲ 4,36	▲ 37,39
S&P500	7745	▼ -0,52	▲ 3,85	▲ 20,09
NASDAQ	26645	▼ -0,32	▲ 4,41	▲ 23,19
DOW JONES	53460	▼ -0,51	▲ 2,52	▲ 19,03
DAX	26339	▼ -0,38	▲ 6,07	▲ 8,32
FTSE 100	10720	▼ -0,28	▲ 1,13	▲ 17,06
CAC 40	8580	▼ -0,66	▲ 2,89	▲ 8,82
NIKKEI 225	69220	▼ -2,48	▲ 5,08	▲ 54,18

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7769	▼ -0,42	▲ 3,17	▲ 15,75
Nasdaq Vadeli	30096,0	▼ -0,75	▲ 3,69	▲ 20,57
Dax Vadeli	24303	▼ -0,07	▲ 8,38	▲ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4416	▼ -0,42	▲ 9,71	▲ 31,94
Gümüş	65,8	▼ -0,77	▲ 15,79	▲ 71,83
Brent Petrol	90,9	▲ 0,91	▲ 4,00	▲ 37,57

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 – Döviz piyasalarında doların son günlerdeki zayıf seyrini koruduğunu görüyoruz. ABD’de istihdam ve perakende satışların zayıflamasına enflasyondaki ılımlamanın eşlik etmesi, Fed’in yeniden faiz artırmak zorunda kalacağı yönündeki beklentileri azaltırken dolar endeksi dün 99,58 seviyesine geriledi. Buna karşılık tahvil piyasasının uzun tarafında farklı bir fiyatlama var. 30 yıllık ABD tahvil getirisinin %5,30’un üzerine çıkarak 2007’den bu yana en yüksek seviyeye ulaşmasını daha şahin bir Fed beklentisinden ziyade yüksek bütçe açıkları, artan tahvil arzı ve uzun vadeli enflasyon risklerine karşı talep edilen daha yüksek vade primi üzerinden okuyoruz. Bu nedenle uzun vadeli faizlerdeki yükseliş şu aşamada dolara geçmiş dönemlerde olduğu kadar güçlü destek vermiyor. Jeopolitik tarafta ise ABD-İran ateşkesinin uzatılmaması ve Hürmüz Boğazı konusunda çözüm ihtimalinin yeniden zayıflamasıyla Brent petrolün 90 doların üzerinde kalması önemli. **Enerji fiyatlarının mevcut seviyelerde kalıcı olması halinde ABD’de son verilerle güçlenen dezenflasyon görünümünün yeniden bozulması, Fed beklentileri ve dolarda yönü değiştirebilecek temel risk olmaya devam ediyor.**

EUR/USD’de dün 1,1580 seviyesine doğru yaşanan yükselişle birlikte son dönemde beklediğimiz kademeli toparlanmanın devam ettiğini görüyoruz. ABD ekonomisinden gelen verilerin zayıflamayı sürdürmesi ve Fed’e yönelik faiz artırım beklentilerinin biraz daha geri çekilmesi halinde 1,16 seviyesinin üzerinde daha kalıcı bir hareket görebiliriz. **Bununla birlikte paritede kısa sürede güçlü ve kesintisiz bir yükseliş beklemiyoruz. Petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi Avrupa açısından enerji maliyetlerini artırırken, ABD uzun vadeli tahvil faizlerinin yüksek kalması da doların daha sert değer kaybetmesini sınırlayabilir.**

USD/JPY tarafında ise 159-160 bölgesindeki yüksek seviyeler korunuyor. Ay başında gerçekleştirilen müdahalelerin ardından yenin elde ettiği kazanımların önemli bölümünü geri vermesi, faiz farkı belirgin şekilde daralmadan müdahalelerin tek başına kalıcı bir yön değişimi yaratmasının zor olduğu yönündeki görüşümüzü destekliyor. **160 çevresinde ise yeni müdahale ihtimali nedeniyle volatilitenin artabileceğini düşünüyoruz.**

Değerli Metaller – Değerli metallerde son iki haftada güçlenen görünümün ardından olumlu görüşümüzü koruyoruz. Ons altının dün 4.416 dolar, gümüşün ise 65,60 dolar seviyesine yükselmesiyle birlikte yılın ilk yarısındaki satışların ardından başlayan toparlanma daha belirgin hale geldi. Fed’in yeniden faiz artırmak zorunda kalacağı yönündeki beklentilerin zayıflaması ve dolar endeksinin 100 seviyesinin altında kalması değerli metalleri desteklerken, ABD-İran ateşkesinin sona ermesi, Hürmüz Boğazı çevresindeki belirsizliğin devam etmesi ve Lübnan’da çatışmaların yeniden yoğunlaşması güvenli liman talebini de canlı tutuyor. **Buna karşılık 10 yıllık ABD tahvil faizinin %4,70’in, 30 yıllık faizin ise %5,30’un üzerinde seyretmesi faiz getirisi olmayan değerli metaller açısından kısa vadede en önemli risk olmaya devam ediyor. Bu nedenle mevcut yükselişin düz bir çizgide devam etmesinden ziyade, tahvil faizlerindeki hareketlere bağlı ara düzeltmelerle ilerlemesini daha olası görüyoruz.**

Ağustos ayı için değerli metallerde “ağırlık artır” görüşümüzü sürdürüyoruz. Önceki değerlendirmemizde altın için 4.000 dolar, gümüş için 56 dolar üzerinde kalındığı sürece geri çekilmeleri ana yükseliş eğilimini bozan hareketler olarak değerlendirmeyeceğimizi belirtmiştik. Her iki metalin de bu seviyelerin belirgin şekilde üzerinde bulunması teknik görünümü desteklemeye devam ediyor. Bununla birlikte son dönemde özellikle gümüşte hareketin hızlanması kısa vadeli kar satışlarının görülme ihtimalini artırıyor. **Bu nedenle mevcut pozisyonların korunmasını, yeni ağırlık artışlarında ise yükselişleri takip etmek yerine olası geri çekilmelerin değerlendirilmesini daha sağlıklı buluyoruz.**

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde kısa vadeli görünümü değerlendirirken şirket kârlarında belirgin bir bozulmadan çok, uzun vadeli tahvil faizleri ile petrol fiyatlarının aynı anda yükselmesini temel risk olarak görüyoruz. S&P 500 dün %0,52 gerilerken Nasdaq 100’de kayıp %0,17 ile daha sınırlı kaldı. 30 yıllık ABD tahvil faizinin %5,31 ile 2007’den bu yana en yüksek seviyesine ulaşması ve 10 yıllık faizin yeniden %4,70’in üzerine yerleşmesi, özellikle yüksek değerlemelerle işlem gören şirketlerde iskonto oranı üzerinden baskı yaratıyor. Burada önemli bulduğumuz ayrım, faizlerdeki yükselişin Fed’in daha agresif sıkılaştıracağı beklentisinden kaynaklanmaması. Son dönemde istihdamın ve perakende satışların zayıflaması, çekirdek enflasyonun yavaşlaması Fed’in eylül ayında faiz artırma ihtimalini azaltırken, uzun vadeli getirileri yukarı taşıyan ana unsurlar yüksek bütçe açıkları, artan Hazine arzı ve uzun vadeli enflasyon riskine karşı talep edilen daha yüksek vade primi. Bu nedenle faizlerdeki mevcut yükselişi doğrudan ekonomik aktivitenin veya şirket kârlarının bozulacağı şeklinde okumuyoruz. Ancak S&P 500’ün tarihi zirvelere yakın olduğu ve değerlemelerin zaten genişlediği bir dönemde %4,70 üzerindeki 10 yıllık faiz, endeksin aynı hızla yukarı gitmesini zorlaştırıyor. **Buna Brent petrolün 90 doların üzerine yerleşmesi de eklendiğinde, geçtiğimiz hafta ılımlı enflasyon verileriyle oluşan olumlu fiyatlamaların bir bölümünün geri verilmesini normal karşılıyoruz. Bizim açımızdan petrolün mevcut seviyelerde kalıcı olup olmayacağı, önümüzdeki günlerde hisse piyasasının yönü açısından tahvil faizleri kadar önemli olacak.**

Teknoloji tarafında ise endeks hareketinin altında daha güçlü bir görünüm bulunduğunu düşünüyoruz. Yarı iletken ve yapay zeka altyapısı hisselerinde son dönemde yeniden güçlenen alımlar, yatırımcıların yüksek faizlere rağmen yapay zeka yatırım döngüsündeki büyümenin devam edeceğine ilişkin beklentilerini koruduğunu gösteriyor. Biz de temel görüşümüzü değiştirmiyoruz. Büyük teknoloji şirketlerinin veri merkezi yatırımlarında belirgin bir yavaşlama görmediğimiz sürece AMD, Broadcom ve Arista Networks gibi işlemci, bağlantı ve ağ altyapısı tarafında konumlanan şirketlerin gelir büyümesinin piyasanın genelinden ayrılmaya devam edebileceğini düşünüyoruz. Burada artık yalnızca yapay zeka temasının güçlü olmasını yeterli görmüyoruz. Son dönemdeki yükselişlerle birlikte değerlemelerin önemli ölçüde genişlemesi nedeniyle siparişlerin gelire dönüşme hızı, marjların korunması ve şirketlerin ileriye dönük beklentileri hisse seçiminde daha belirleyici hale geliyor. Özellikle uzun vadeli faizlerin yüksek kaldığı bir ortamda güçlü büyüme beklentisinin zaten fiyatlandığı şirketlerde bilanço beklentilerinin küçük ölçüde altında kalınması dahi sert satışlara yol açabilir. **Bu nedenle güçlü performans gösteren yapay zeka altyapısı pozisyonlarımızı yalnızca yükseldikleri için azaltmayı doğru bulmuyoruz ancak mevcut seviyelerden genele yayılan yeni alımlar yapmak yerine bilanço sonuçlarıyla büyümesini teyit eden şirketlerde geri çekilmeleri değerlendirmeyi tercih ediyoruz. Microsoft ve Amazon gibi nakit akışı güçlü büyük teknoloji şirketlerinde de aynı yaklaşımı korurken, faiz hassasiyeti daha yüksek ve kârlılık görünürlüğü daha düşük yazılım şirketlerinde daha seçici kalıyoruz.**

Bugün açıklanacak Home Depot finansallarını ise yalnızca şirket özelinde değil, ABD tüketicisinin ve konut bağlantılı harcamaların mevcut durumunu görmek açısından önemli buluyoruz. Son perakende satış verilerindeki zayıflama tüketimin yılın ilk bölümündeki kadar güçlü olmadığını gösterirken, uzun vadeli tahvil faizlerinin yükselmesi mortgage maliyetlerini yüksek tutarak konut piyasasındaki toparlanmayı da geciktiriyor. Bu nedenle Home Depot sonuçlarında satış ve kâr rakamlarının yanında karşılaştırılabilir mağaza satışları, profesyonel müşteri talebi ve yönetimin yılın geri kalanına ilişkin beklentileri daha önemli olacak. Endeksin geneli açısından ise mevcut seviyelerde agresif şekilde risk artırmak yerine seçici kalmayı tercih ediyoruz. **Şirket kârlarında henüz pozisyon azaltmamızı gerektirecek yapısal bir bozulma görmediğimiz için mevcut pozisyonlarımızı koruyoruz ancak 10 yıllık faizin %4,70’in üzerinde, Brent petrolün ise 90 dolar çevresinde kaldığı bir ortamda endeks çarpanlarının yeniden hızlı biçimde genişlemesini beklemiyoruz. Orta Doğu’da tansiyonun düşmesi veya ABD tahvil faizlerinde geri çekilme görülmesi halinde ilk olumlu tepkinin yine büyüme görünürlüğü yüksek teknoloji ve yapay zeka altyapısı şirketlerinden gelebileceğini düşünüyoruz. Bu nedenle kısa vadeli oynaklığı portföyün genel riskini artırmak için değil, temel hikâyesini koruyan şirketlerde daha uygun giriş seviyeleri oluşması açısından değerlendirmeyi daha sağlıklı buluyoruz.**

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
Sandisk Corp	1786,85	8,88 %	Thomson Reuters Corp	99,06	(4,39)%	Space Exploration Technologies	146,23	4,45 %	24.778.557
Teradyne Inc	443,14	5,81 %	Ross Stores Inc	235,28	(4,11)%	NVIDIA Corp	225,01	(0,07)%	23.722.728
Applied Materials Inc	535,31	5,55 %	Autodesk Inc	241,64	(3,98)%	Intel Corp	103,49	0,97 %	20.053.108
Marvell Technology Inc	234,33	5,54 %	Adobe Inc	254,04	(3,78)%	Apple Inc	305,59	(0,11)%	10.952.387
Western Digital Corp	536,01	5,35 %	Workday Inc	191,18	(3,77)%	Amazon.com Inc	261,31	(0,51)%	10.411.793
Strategy Inc	97,68	4,99 %	Keurig Dr Pepper Inc	30,28	(3,69)%	CoreWeave Inc	106,00	0,70 %	9.051.639
Lumentum Holdings Inc	968,90	4,62 %	Shopify Inc	148,65	(3,67)%	Netflix Inc	76,02	(2,74)%	8.418.552
Space Exploration Technologies	146,23	4,45 %	Meta Platforms Inc	568,97	(3,54)%	Micron Technology Inc	1011,75	4,13 %	8.126.549
Micron Technology Inc	1011,75	4,13 %	Booking Holdings Inc	204,76	(3,44)%	Tesla Inc	339,30	(0,87)%	7.008.852
Lam Research Corp	343,84	3,45 %	Datadog Inc	247,32	(3,19)%	Strategy Inc	97,68	4,99 %	6.720.474

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
18.08.2026	09:00:00	İngiltere	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,80%	4,90%
18.08.2026	09:00:00	İngiltere	İşihdam Hak Başvuru Sayısı Değişimi (Aylık)	*	6.7k
19.08.2026	09:00:00	İngiltere	TÜFE (Aylık)	0,40%	0,10%
19.08.2026	09:00:00	İngiltere	TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,60%
19.08.2026	09:00:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,60%
19.08.2026	09:00:00	İngiltere	Perakende Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,30%	3,00%
19.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,90%
19.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	0,20%	0,20%
19.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,50%
20.08.2026	09:00:00	Almanya	ÜFE (Aylık)	0,60%	-0,30%
20.08.2026	09:00:00	Almanya	ÜFE (Yıllık)	2,30%	1,80%
20.08.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	210k	209k
21.08.2026	09:00:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık)	-0,70%	1,00%
21.08.2026	09:00:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Yıllık)	1,90%	4,20%
21.08.2026	10:30:00	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	52,5	52,2
21.08.2026	10:30:00	Almanya	Hizmet PMI (Aylık)	50,2	49,8
21.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	52	51,9
21.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Aylık)	51,5	51,7
21.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	51,5	52
21.08.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	51,8	51,9
21.08.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Aylık)	51,8	52,1
21.08.2026	11:30:00	İngiltere	Bileşik PMI (Aylık)	51,4	52,2
21.08.2026	16:45:00	ABD	Üretim PMI (Aylık)	53,7	53,9
21.08.2026	16:45:00	ABD	Hizmet PMI (Aylık)	53,9	54,6
21.08.2026	16:45:00	ABD	Bileşik PMI (Aylık)	*	54,5
21.08.2026	17:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Aylık)	-16,5	-15,9

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Home Depot Inc/The	HD US	18.08.2026	Bef-mkt	Q2 27	4,728	
Keysight Technologies Inc	KEYS US	18.08.2026	Aft-mkt	Q3 26	2,476	2,46
Jack Henry & Associates Inc	JKHY US	18.08.2026	Aft-mkt	Q4 26	1,467	
Estee Lauder Cos Inc/The	EL US	19.08.2026	Bef-mkt	Q4 26	0,322	
Target Corp	TGT US	19.08.2026	Bef-mkt	Q2 27	2,315	
Lowe's Cos Inc	LOW US	19.08.2026	Bef-mkt	Q2 27	4,224	
Analog Devices Inc	ADI US	19.08.2026	14:00	Q3 26	3,345	3,30
TJX Cos Inc/The	TJX US	19.08.2026	16:30	Q2 27	1,185	
Nordson Corp	NDSN US	19.08.2026	Aft-mkt	Q3 26	3,094	3,05
Deere & Co	DE US	20.08.2026	Bef-mkt	Q3 26	4,699	
Walmart Inc	WMT US	20.08.2026	14:00	Q2 27	0,739	0,73
Ross Stores Inc	ROST US	20.08.2026	Aft-mkt	Q2 27	1,932	1,89

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 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.