

Uluslararası Piyasalar

02/04/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Orta Doğu'da çatışmanın seyrine ilişkin belirsizlik yeniden artarken Donald Trump'ın İran'a yönelik önümüzdeki 2-3 hafta içinde "son derece sert" saldırılar düzenlenebileceğine dair açıklamaları piyasalarda kısa süre önce oluşan normalleşme beklentisini zayıflattı ve risk iştahında yeniden bozulmaya yol açtı. Müzakere söylemi ile eş zamanlı gelen askeri tehditler yatırımcı tarafında güveni zedelerken petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareket hızlandı, buna karşılık hisse senetleri ve tahvillerde satış baskısı öne çıktı ve önceki günlerde görülen toparlanmanın kalıcılığı sorgulanmaya başladı. Özellikle enerji fiyatlarındaki hızlı yükselişin enflasyon ve büyüme üzerindeki ikincil etkileri yeniden gündeme gelirken, piyasanın odağının tekrar maliyet baskısı ve finansal koşulların sıkı kalmaya devam edeceği senaryoya kaydığı görülüyor. Makro tarafta Fed yetkililerinden gelen mesajlar da bu tabloyu destekler nitelikte; Michael Barr savaşın hem enflasyon hem büyüme üzerinde aşağı ve yukarı yönlü riskler yarattığını vurgularken Alberto Musalem mevcut politika duruşunun bu belirsizlik ortamında yeterli olduğunu ancak gelişmelere bağlı olarak esnek kalınması gerektiğini ifade etti. Döviz tarafında doların yeniden güç kazanma eğilimi dikkat çekerken UBS'in USD/JPY paritesine ilişkin 175 seviyesine kadar uzanan projeksiyonu, enerji fiyatlarının yüksek kalmaya devam etmesi halinde küresel para politikası dengesinin daha da zorlaşabileceğine işaret ediyor. Genel görünümde piyasa, kısa süre önce fiyatlanan iyimser senaryodan uzaklaşarak yeniden jeopolitik risklerin, enerji fiyatlarının ve makro belirsizliklerin birlikte şekillendiği daha temkinli ve kırılğan bir dengeye geçiş yapıyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi Donald Trump'ın İran'a yönelik sert söylemlerine rağmen bir önceki gün oluşan iyimserliğin etkisiyle %0,30 düşüşle 99,55 seviyesinden günü tamamlarken, bu geri çekilmenin kalıcı olmadığı ve yeni günde jeopolitik risklerin yeniden fiyatlanmaya başladığı görülüyor. USD/JPY paritesindeki %0,04'lük sınırlı yükseliş enerji fiyatlarındaki oynaklık ve faiz beklentilerinin yen üzerinde baskı yaratmaya devam ettiğini gösterirken, EUR/USD paritesi doların zayıflamasıyla %0,31 yükselerek 1,1588 seviyesine çıktı, EUR/GBP ise %0,27 düşüşle 0,8710 seviyesine geriledi. Değerli metaller tarafında artan jeopolitik riskler ve güvenli liman talebiyle ons altın %1,94 yükselerek 4758 dolara çıkarken, gümüş 75 dolar seviyesinde yatay kaldı ancak yeni günde risk algısındaki değişimle birlikte her iki metalde de satış baskısının öne çıktığı görülüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi bir önceki gün %4,32 seviyesinde kapanış yaptıktan sonra %4,38'e yükselerek enerji fiyatlarındaki artışın enflasyon beklentilerini yukarı çektiğini ve finansal koşulların yeniden sıkılaştığını gösteriyor. Petrol tarafında fiyatlama doğrudan jeopolitik gelişmelere bağlı kalırken Brent petrol %3,38 düşüşle 103,15 dolardan günü tamamladıktan sonra Trump'ın açıklamalarıyla birlikte yeni günde %7,5 yükselerek 111 dolar seviyesine çıktı. Hisse senedi piyasalarında ise bir önceki gün savaşın kısa sürede sona erebileceğine yönelik beklentilerle S&P 500 %0,72 ve Nasdaq 100 %1,18 yükselirken, artan belirsizlik ve yükselen enerji fiyatlarıyla birlikte bu kazanımların korunmasının zorlaştığı bir görünüm öne çıkıyor.

Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi öne çıkıyor ve iş gücü piyasasının mevcut dayanıklılığına dair sinyal üretmesi açısından yakından izlenecek. Bilanço tarafında piyasalara yön verecek önemli bir şirket bulunmazken, fiyatlamalarda ana belirleyici unsur jeopolitik gelişmeler olmaya devam edecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	44,4693	↑ 0,07	↑ 1,25	↑ 17,27
EUR/TRY	51,6824	↓ -0,46	↑ 0,31	↑ 25,13
EUR/USD	1,1589	↓ -0,50	↓ -1,34	↑ 6,25
GBP/USD	1,3305	↓ -0,69	↓ -1,45	↑ 1,58
EUR/GBP	0,8710	↑ 0,19	↑ 0,10	↓ -4,42
USD/JPY	158,820	↑ 0,33	↓ -1,23	↓ -6,32

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	32,7	↓ -0,86	↑ 1,25	↓ -1,00
TR 2 Yıllık	40,9	↓ -1,20	↑ 3,25	↓ -9,94
ABD 10 Yıllık	4,39	↑ 0,06	↑ 0,33	↑ 4,50
ABD 5 Yıllık	4,02	↑ 0,07	↑ 0,39	↑ 1,54
ABD 2 Yıllık	3,87	↑ 0,06	↑ 0,36	↓ -1,25

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	12938	↑ 1,15	↓ -3,06	↑ 35,85
BIST30	14687	↑ 1,16	↓ -2,97	↑ 41,23
XBANK	15823	↑ 2,29	↓ -15,75	↑ 24,84
XUSIN	16374	↑ 0,96	↑ 0,87	↑ 29,58
S&P500	6575	↑ 0,72	↓ -4,45	↑ 15,95
NASDAQ	21841	↑ 1,16	↓ -3,99	↑ 24,09
DOW JONES	46566	↑ 0,48	↓ -4,78	↑ 10,28
DAX	23299	↑ 2,73	↓ -5,44	↑ 4,06
FTSE 100	10365	↑ 1,85	↓ -3,85	↑ 20,40
CAC 40	7981	↑ 2,10	↓ -4,92	↑ 1,56
NIKKEI 225	53740	↓ -2,41	↓ -9,67	↑ 46,80

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	6618	↓ -1,38	↓ -5,96	↑ 10,80
Nasdaq Vadeli	24194,8	↓ -1,69	↓ -5,77	↑ 15,83
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4759	↓ -3,43	↓ -13,66	↑ 46,61
Gümüş	75,1	↓ -6,04	↓ -21,09	↑ 108,17
Brent Petrol	101,2	↑ 6,59	↑ 38,69	↑ 43,86

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

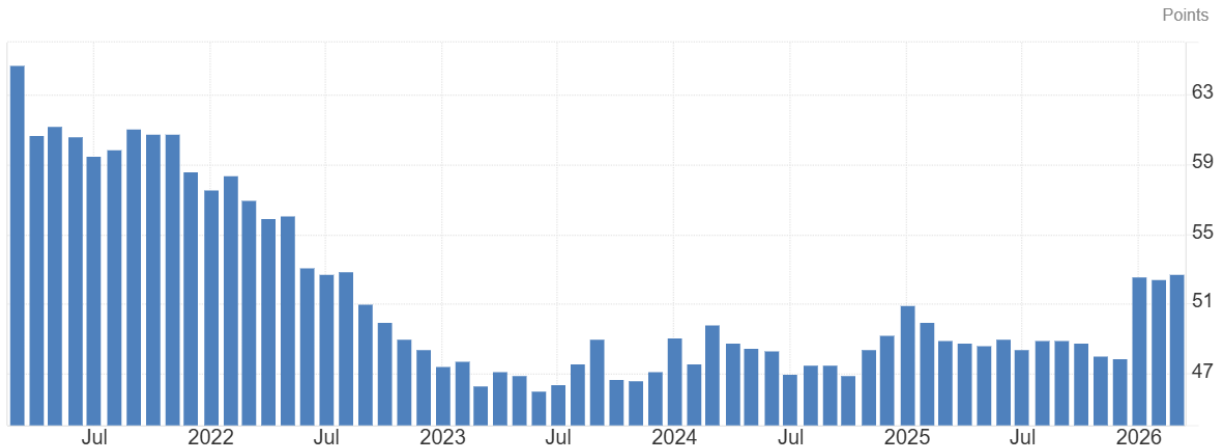
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,64	+1
ECB	%2	%2,59	+59
BOE	%3,75	%4,13	+28

EUR/USD – ABD Başkanı Trump İran savaşında ABD'nin hedeflerine büyük ölçüde ulaştığını söyledi ancak savaşın ne zaman biteceğine dair net bir plan sunmadı. Önümüzdeki haftalarda saldırıların sürebileceğini ve gerekirse İran'ın enerji altyapısının vurulacağını belirtti. Özellikle Hürmüz Boğazı ve uranyum meselesi belirsizliğini korurken, **piyasalarda savaşın uzayabileceği endişesi yeniden arttı. Hafta başında İran'ın olası bir anlaşmaya açık olduğuna işaret eden yapıcı yönde açıklamalarının iyimser etkisi sınırlı kaldı.** Buna paralel olarak ABD doları değer kazanırken, EUR/USD düşüşe geçti. Çoklu varlık sınıfları ABD-İran savaşının seyrine bağlı olarak hareket etmeye devam ediyor. Bu durum bir süre daha beraberinde yüksek bir oynaklık getirmeye devam edebilir.

Çarşamba günü makro taraftaki gelişmeleri gözden geçirdiğimizde ABD'de perakende satışlar ve ISM imalat endeksi verileri takip edildi. Şubat ayı perakende satışlar aylık bazda %0,6 artış olarak açıklandı. Piyasa beklentisi yaklaşık %0,5 artış yönündeydi. Bir önceki ay olan Ocak verisi ise -%0,1(revize) seviyesindeydi. Mart ayı ISM imalat endeksi ise 52,7 seviyesinde açıklandı. Bu bir önceki aya göre yükselişe işaret etti ve genişleme bölgesinde kalmaya devam edildiğini gösterdi. Dükkü verileri bir bütün olarak değerlendirdiğimizde perakende satışlar tarafı beklentiden güçlü, yani tüketici talebi kısa vadede hala dirençli. ISM verisi de 50'nin üzerinde gelerek imalat sektöründe genişlemenin sürdüğünü gösteriyor. Ancak ISM alt kalemlerinde(özellikle maliyetler ve tedarik süreleri) bozulma olması, büyümenin sağlıklı değil maliyet baskılarıyla gelen bir genişleme olabileceğine işaret ediyor. Kısacası veri seti yüzeyde güçlü görünse de, arka planda enflasyonist baskılar ve jeopolitik riskler nedeniyle kırılğan bir büyüme dinamiğinin söz konusu olduğunu söylemek mümkün.

EUR/USD'de hafta başında savaş sürecine yönelik iyimserliğin öne çıkması ve ateşkes sürecine dair somut adımların atılması paritenin kritik 1,1400 sınır üzerinde kalıcı olmasını sağlayarak orta vadede 1,1800'e doğru yakınsayabilecek bir yükseliş senaryosunu canlı tutmaya devam ediyor. Diğer yandan, siyasi gerginliği yeniden artması durumunda oldukça önemli bir alt sınır olarak izlediğimiz 1,1400 desteği üzerinde kalıcı olunup olunmayacağını izlemeye devam ediyoruz. Savaş hali devam ettiği sürece pariteye yönelik risklerin net bir şekilde aşağı yönlü olduğunu söyleyebiliriz. 1,1400 altına inilmesi halinde ise 1,1000'a doğru yakınsayabilecek bir düşüş riski gündeme gelebilir. **Görünüm tamamen siyasi gelişmelere bağlı olduğundan burada güvenilirliği yüksek net ve tek bir piyasa görüşü öne çıkarmaktansa senaryo bazlı ihtimaller ile değerlendirmeyi daha sağlıklı buluyoruz.**

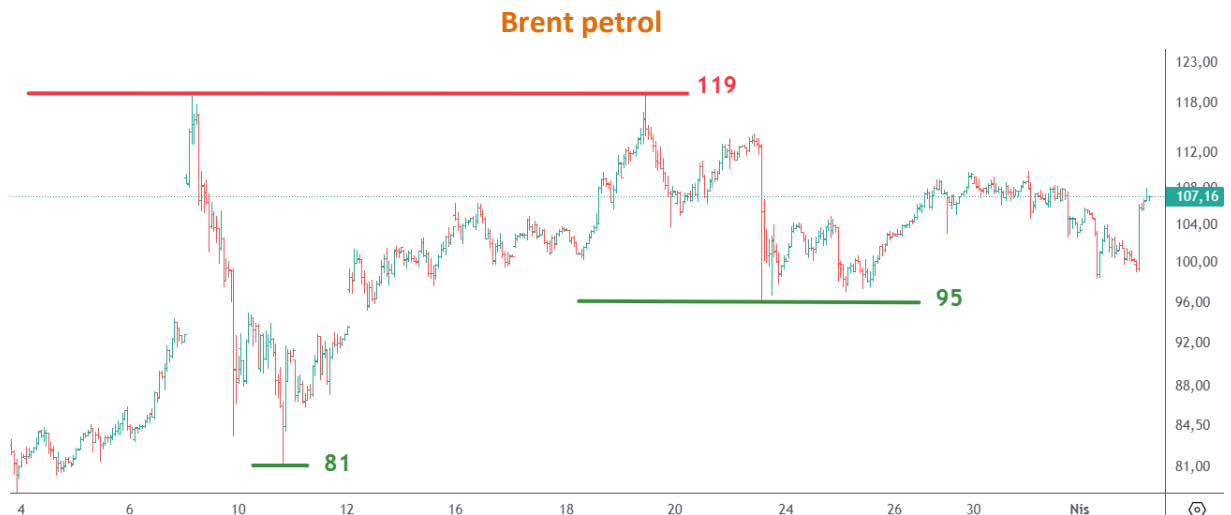
ABD ISM imalat endeksi



GBP/USD – GBP/USD son dönemde 1,3100-1,3300 bandında dalgalı bir görünüm sergilerken, kısa vadede toparlanma denemelerine rağmen yukarı yönlü momentumun sınırlı kaldığı görülüyor. Parite 1,3300 üzerine ataklar yapsa da hem teknik olarak önemli ortalamaların altında kalması hem de makro taraftaki belirsizlikler nedeniyle kalıcı bir yükseliş trendi oluşturmakta zorlanıyor. **İngiltere tarafındaki son veriler büyüme-hassas bir tabloya işaret ediyor.** Şubat ayında mortgage onaylarının ve kredi büyümesinin beklentilerin üzerinde gelmesi iç talepte kısa vadeli direnç olduğunu gösterse de, Mart ayında tüketici güveninin 11 ayın en düşük seviyesine gerilemesi ekonomik görünümde bozulmaya işaret etti. Özellikle enerji fiyatlarındaki artışın hanehalkı üzerinde baskı yaratması ve büyüme beklentilerinin aşağı revize edilmesi(2026 büyüme tahmini yaklaşık %0,7'ye düşürüldü) stagflasyon benzeri bir riskin fiyatlanmasına neden oluyor. **Bu makro arka plan BOE politika beklentilerini de belirgin şekilde etkiliyor.** Piyasa ve kurum tahminleri, faiz artışı beklentilerinin zayıfladığını ve merkez bankasının daha temkinli bir duruşa geçtiğini göstermekte. BOE Başkanı Bailey özellikle piyasaların faiz artışı beklentilerinde fazla ileri gittiğini vurgularken, bizler BOE'den sınırlı hatta tek bir faiz artışı ihtimali üzerinde duruyoruz. Savaş riskinin devam ettiği bir ortam GBP/USD'de aşağı yönlü bir baskı oluşturmayı sürdürebilir. İngiltere'de ise zayıf büyüme ve kırılğan tüketici görünümü, sterlinin yukarı yönlü potansiyelini sınırlayabilir. **Sonuç olarak kısa vadede GBP/USD'de tepki yükselişleri görülebilse de, temel hikaye sterlin aleyhine çalışıyor. Net bir trend değişimi için ya İngiltere verilerinde belirgin bir toparlanma ya da BOE'nin beklenenden daha şahin bir patikaya geçmesi gerekebilir.**

Değerli metaller – Değerli metaller ABD-İran gelişmeleri ışığında yön bulmaya devam ediyor. Haftanın ilk yarısında küresel risk iştahında yaşanan iyileşme ile görülen yükseliş dün itibarı ile yerini yeniden satış baskısına bıraktı. Bugünkü baskı ile birlikte olası aşağı yönlü hareketlerde 23 Mart tarihinde oluşan en düşük seviye ve diplerin üzerinde denge bulunup bulunmayacağı önemli olacak. Bu anlamda ons altında 4.100 dolar, gümüşte ise 61 dolar seviyelerinin orta vadeli görünüm adına oldukça kritik olduğu söylenebilir. Diğer yandan, hafta başındaki gibi yukarı yönlü hareketlerde orta vadede ons altında 5,000 dolar, gümüşte ise 90 dolar sınırlarına yakınsayabilecek yükseliş potansiyeli bulunuyor.

Brent petrol – Brent petrol İran savaşının yakında sona ereceğine dair beklentilerin zayıflamasıyla %5'ten fazla yükselerek yeniden varil başına 100 dolar sınırı üzerinde işlem görmeye devam ediyor. ABD Başkanı Trump konuşmasında net bir bitiş tarihi vermezken, önümüzdeki haftalarda saldırıların artabileceğini söylemesi piyasalarda arz riski endişelerini artırdı. İran ise ateşkes iddialarını reddederek Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalacağını ve kontrolün kendilerinde olduğunu açıkladı. Bu gelişmeler enerji arzına yönelik riskleri yükseltirken, ABD'de ham petrol stoklarının beklentilerin üzerinde artması (5,5 milyon varil) fiyat yükselişini sınırlayan bir unsur oldu. Petrol fiyatlarının seyri ABD-İran ilişkilerine bağlı olacak ve oynaklık yüksek seyretmeye devam edecek. Brent petrolde 95 dolar seviyesini kritik bir alt sınır olarak görüyoruz. Burada kadar olan düşüşler Mart ayında başlayan yükseliş trendi içerisinde ara düzeltmeler olarak kalabilir **ancak 95 dolar altına inilmesi Orta Doğu kaynaklı risklerin kayda değer ölçekte azalmaya başlayabileceğine dair öncü bir sinyal olarak görülebilir.** Diğer yandan, savaşın başından bu yana iki kez test edilen ancak aşılamayan 119 dolar seviyesi kritik bir üst sınır ve direnç olarak karşımıza çıkıyor. **119 doların yukarı yönlü geçilmesi enerji krizine yönelik yeni bir endişe dalgasının öncü sinyali olarak takip edilebilir.** 95-119 dolar arasında ise bir süreden bu yana olduğu gibi haber akışına bağlı olarak yönsüz dalgalı bir seyir izlenebilir.



ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senedi piyasasında son dönemde oluşan toparlanmayı kalıcı bir trend başlangıcı olarak görmüyoruz. Donald Trump'ın İran'a yönelik sert söylemleri ve askeri riskleri yeniden ön plana çıkarmasıyla birlikte piyasanın tekrar kırılabilir bir zemine döndüğünü düşünüyoruz. Petrol fiyatlarında görülen sert yükselişin enflasyon beklentilerini yukarı çekmesi ve bunun tahvil faizleri üzerinden değerlendirme baskısı yaratması, hisse senetleri açısından negatif bir çerçeve oluşturuyor. **Vadeli endekslerin yeniden negatif bölgeye geçmesi de bize, önceki günlerde oluşan iyimserliğin güçlü bir makro zemine dayanmadığını ve fiyatlamamanın büyük ölçüde haber akışıyla yön bulduğunu gösteriyor.**

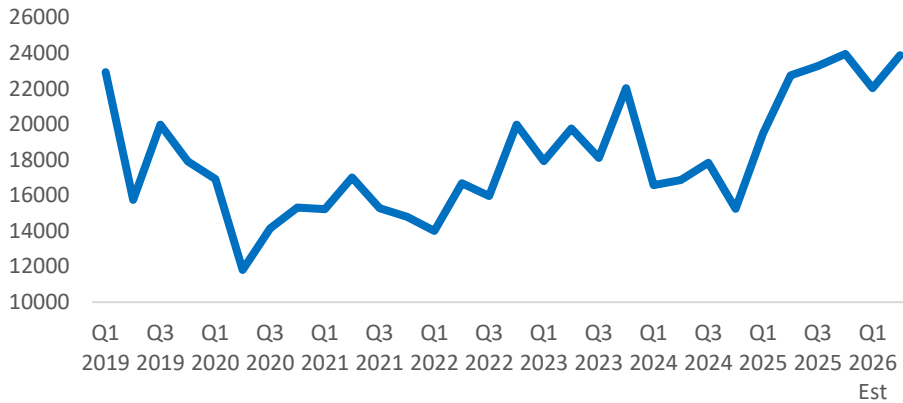
Piyasa içindeki dağılıma baktığımızda da bu kırılabilir yapının devam ettiğini düşünüyoruz. Faiz hassasiyeti yüksek teknoloji hisselerinde tahvil faizlerindeki hareketlere paralel olarak zayıflama eğilimi öne çıkarken, enerji fiyatlarındaki yükselişin maliyet kanalıyla ulaştırma ve tüketim tarafında baskı yarattığını görüyoruz. **Buna karşılık enerji ve savunma gibi jeopolitik gelişmelerden beslenen sektörlerde görece olarak daha dirençli bir görünüm var. Ancak bu hareketi geniş tabanlı ve sağlıklı bir sektör rotasyonu olarak değil, daha çok riskten kaçışın tematik yansımaları olarak değerlendiriyoruz. Bu da endeks genelinde kalıcı ve güçlü bir momentum oluşmasını zorlaştırıyor.**

Mevcut tabloda kısa vadeli yönün büyük ölçüde jeopolitik akış ve enerji fiyatlarına bağlı kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareketin korunması durumunda enflasyon beklentilerinin bozulması ve faizlerin yüksek kalması hisse piyasası üzerinde baskıyı artırabilir. Vadeli piyasadaki zayıf görünüm de bu risklerin fiyatlanmaya başladığını gösteriyor. Bu nedenle mevcut fiyatlamayı güçlü bir yükseliş trendi olarak değil, risklerin yeniden fiyatlandığı ve oynaklığın yüksek kalmaya devam edeceği bir süreç olarak görüyoruz.

Günün öne çıkan şirket haberi

Boeing (BA): Boeing, T-38 savaş uçaklarına destek sağlamak için ABD Hava Kuvvetleri'nden 900 milyon dolarlık bir sözleşme kazandığını açıkladı.

Boeing Çeyreklik Satış Geliri (Mn USD)

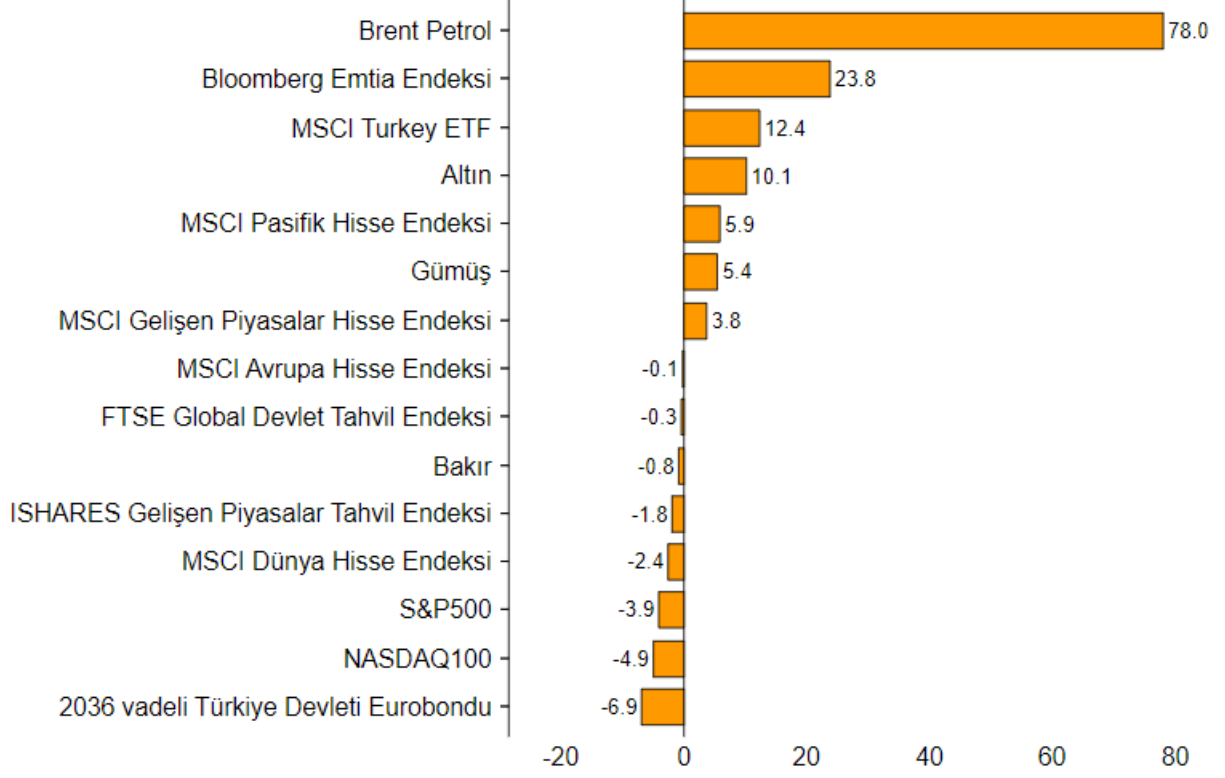


Nasdaq 100 En Çok Yükselen / Düşenler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hacim
Western Digital Corp	297,73	10,07 %	Diamondback Energy Inc	190,62	(3,63)%	NVIDIA Corp	175,75	0,77 %	42.273.793
Micron Technology Inc	367,85	8,88 %	Verisk Analytics Inc	183,50	(3,29)%	Intel Corp	48,03	8,84 %	30.738.684
Intel Corp	48,03	8,84 %	T-Mobile US Inc	204,25	(2,75)%	Micron Technology Inc	367,85	8,88 %	18.330.288
Seagate Technology	423,12	8,00 %	Zscaler Inc	136,67	(2,58)%	Tesla Inc	381,26	2,56 %	14.669.612
Marvell Technology Inc	106,71	7,73 %	AppLovin Corp	387,84	(2,55)%	Alphabet Inc	297,39	3,42 %	14.039.524
Lam Research Corp	222,01	3,91 %	Keurig Dr Pepper Inc	25,69	(2,43)%	Apple Inc	255,63	0,73 %	13.604.094
Applied Materials Inc	353,80	3,51 %	Comcast Corp	28,05	(2,30)%	Amazon.com Inc	210,57	1,10 %	13.102.372
Alphabet Inc	297,39	3,42 %	Thomson Reuters Corp	88,05	(2,14)%	Marvell Technology Inc	106,71	7,73 %	12.878.620
Advanced Micro Devices	210,21	3,33 %	CoStar Group Inc	39,63	(1,76)%	Advanced Micro Devices	210,21	3,33 %	10.336.945
KLA Corp	1519,84	3,22 %	Strategy Inc	122,78	(1,62)%	Microsoft Corp	369,37	(0,22)%	9.305.808

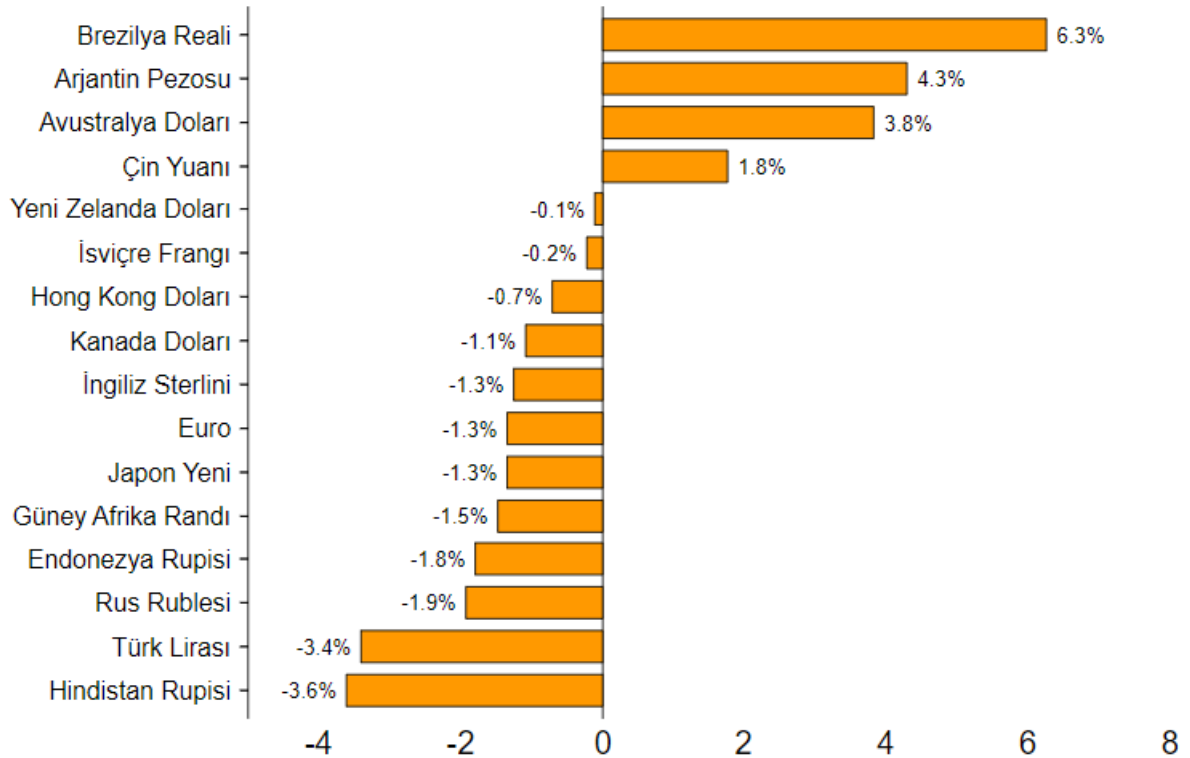
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

01/04/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



ABD'de Bu Hafta Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
FactSet Research Systems Inc	FDS US	31.03.2026	Bef-mkt	Q2 26	4,374	
McCormick & Co Inc/MD	MKC US	31.03.2026	Bef-mkt	Q1 26	0,595	
NIKE Inc	NKE US	31.03.2026	23:15	Q3 26	0,304	
Conagra Brands Inc	CAG US	1.04.2026	Bef-mkt	Q3 26	0,399	

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
30.03.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	--	-16,3
30.03.2026	15:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	1,10%	0,20%
30.03.2026	15:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,70%	1,90%
31.03.2026	9:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,10%	0,10%
31.03.2026	9:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	1,00%	1,00%
31.03.2026	9:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	0,40%	-0,90%
31.03.2026	9:00	Almanya	Perakende Satışlar (Yıllık)	1,00%	0,70%
31.03.2026	10:55	Almanya	İşsizlik Oranı Değişimi (Aylık)	2.0k	1.0k
31.03.2026	10:55	Almanya	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
31.03.2026	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	2,60%	1,90%
31.03.2026	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	1,30%	0,60%
31.03.2026	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,40%	2,40%
31.03.2026	17:00	ABD	Tüketici Güveni	88	91,2
1.04.2026	10:55	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	51,7	51,7
1.04.2026	11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	51,4	51,4
1.04.2026	11:30	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	51,2	51,4
1.04.2026	12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,10%	6,10%
1.04.2026	15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam	40k	63k
1.04.2026	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0,40%	-0,20%
1.04.2026	16:45	ABD	Üretim PMI (Aylık)	--	52,4
1.04.2026	17:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	52,3	52,4
2.04.2026	15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	210k
3.04.2026	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	50k	-92k
3.04.2026	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık)	0,30%	0,40%
3.04.2026	15:30	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,40%	4,40%
3.04.2026	16:45	ABD	Hizmet PMI (Aylık)	--	51,1

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

Araştırma Uzmanı
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 dayanılarak 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.