

Uluslararası Piyasalar

21/09/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Yeni haftaya girerken küresel piyasaların odağı perşembe günü Washington'da yapılması planlanan Trump-Xi görüşmesine çevriliyor. Zirve öncesinde ABD ve Çin heyetlerinin New York'taki temaslarında ticaret, yatırım ve yapay zeka başlıklarında ilerleme sağlanması, iki ülke arasındaki gerilimin kısa vadede yeniden tırmanması riskini azalttı. Tarafların yapay zeka kaynaklı ulusal güvenlik olaylarında bilgi paylaşımını artıracak yeni bir diyalog mekanizmasını değerlendirmesi de teknoloji rekabetinin yalnızca ihracat kısıtlamaları üzerinden yürütülmeyeceğine işaret ediyor. Bununla birlikte ileri teknoloji erişimi, kritik mineraller, tarım ürünleri ve mevcut tarife uygulamalarında temel görüş ayrılıkları sürüyor. Perşembe günü görüşmeden kapsamlı bir anlaşmadan ziyade mevcut ticaret ateşkesinin korunması ve daha sınırlı alanlarda ilerleme sağlanması bekleniyor. Orta Doğu'da ise diplomasi yeniden daha fazla alan kazanıyor. Trump'ın İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan ile görüşmeye açık olduğunu belirtmesi ve Hürmüz üzerinden enerji akışının devam ettiğine yönelik işaretler, son haftalarda küresel enflasyon görünümünü bozan enerji arzı riskinin bir miktar gerilemesine yardımcı oluyor. Bununla birlikte boğazdaki gemi trafiği savaşı öncesi seviyelerin oldukça altında kalmaya devam ediyor ve enerji arzında normalleşmenin tamamlandığını söylemek için erken. Avrupa tarafında Almanya'daki bölgesel seçimler Friedrich Merz hükümeti üzerindeki siyasi baskıyı artırdı.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi haftanın son işlem gününü %0,02 düşüşle 101,215 seviyesinden tamamlarken, Fed'in daha sıkı faiz patikasına yönelik beklentilerin dolara sağladığı desteğe rağmen gün içinde sınırlı kar satışları izlendi. USD/JPY %0,58 yükselişle 156,854 seviyesine çıktı. BOJ'un politika faizini %1,25'e yükseltmesine rağmen kararın iki karşı oyla alınması ve ileriye dönük daha güçlü bir sıkılaştırma mesajı verilmemesi, faiz artışının yen üzerindeki olumlu etkisini sınırladı ve dolar karşısında yeniden değer kaybına yol açtı. EUR/USD %0,08 yükselişle 1,1484 seviyesine gelirken EUR/GBP %0,19 düşüşle 0,8584 seviyesinden kapandı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %1,61 gerileyerek %4,93 seviyesinden günü tamamladı. Fed sonrasında para politikasının enflasyonu kontrol altına alabileceğine ilişkin güvenin korunması ve petrol fiyatlarında haftanın ikinci yarısında görülen gevşeme uzun vadeli faizlerdeki baskının sınırlanmasına yardımcı oldu. Faizlerdeki geri çekilmeyle ons altın %0,84 yükselişle 4.378 dolara, gümüş ise %1,84 artışla 66,17 dolara çıktı. Brent petrol %0,14 yükselişle 104,40 dolardan kapanırken, Orta Doğu kaynaklı arz riskleri fiyatları desteklemeyi sürdürse de Hürmüz üzerinden petrol akışının devam etmesi ve diplomatik temas beklentileri yükselişi sınırladı. Yeni haftanın ilk işlemlerinde petrolün yeniden aşağı yönelmesi de arz endişelerinin önceki haftaya kıyasla hafiflediğine işaret ediyor. ABD hisse piyasalarında S&P 500 %0,17, Nasdaq 100 ise %0,49 yükseldi. Cuma günü üçlü vade sonunun işlem hacmini belirgin biçimde artırdığı seansta piyasa geneli zayıf kalmasına rağmen yarı iletken hisselerindeki alımlar teknoloji endekslerini destekledi. S&P 500'de çoğu hissenin gerilemesine karşın Nasdaq'ın pozitif ayrışması, yüksek tahvil faizlerine rağmen yapay zeka ve çip şirketlerinde yatırımcı talebinin sürdüğünü gösterdi.

Ekonomik Takvim

Bugün küresel ekonomik takvimde öne çıkan önemli bir makro veri bulunmuyor. Bilanço tarafında da önemli bir şirket sonucu beklenmezken, piyasanın odağında Trump-Xi görüşmesi öncesi ABD-Çin temasları, Orta Doğu'daki gelişmeler ve petrol fiyatlarındaki seyrir olacak.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	48,7779	↑ 0,05	↑ 1,61	↑ 17,96
EUR/TRY	56,0574	↓ -0,05	↓ -0,22	↑ 14,68
EUR/USD	1,1486	↓ -0,12	↓ -1,77	↓ -2,80
GBP/USD	1,3395	↓ -0,16	↓ -1,99	↓ -1,04
EUR/GBP	0,8574	↑ 0,05	↑ 0,21	↑ 1,82
USD/JPY	156,880	↑ 0,11	↑ 1,20	↓ -5,95

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,1	↓ -0,15	↑ 0,33	↑ 12,16
TR 2 Yıllık	40,1	↓ -0,50	↓ -0,74	↑ 0,88
ABD 10 Yıllık	5,00	↑ 0,00	↑ 0,26	↑ 21,07
ABD 5 Yıllık	4,86	↑ 0,00	↑ 0,43	↑ 31,96
ABD 2 Yıllık	4,75	↑ 0,00	↑ 0,50	↑ 32,68

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13284	↓ -1,67	↓ -8,48	↑ 17,62
BIST30	16182	↓ -1,15	↓ -3,25	↑ 29,52
XBANK	16406	↓ -0,55	↑ 3,99	↑ 0,66
XUSIN	18134	↓ -1,86	↓ -10,56	↑ 21,71
S&P500	7651	↑ 0,17	↓ -0,31	↑ 14,80
NASDAQ	26523	↑ 0,39	↑ 1,31	↑ 17,19
DOW JONES	51683	↓ -0,18	↓ -2,99	↑ 11,59
DAX	25304	↓ -1,60	↓ -3,19	↑ 7,04
FTSE 100	10659	↓ -1,45	↓ -1,46	↑ 15,65
CAC 40	8065	↓ -1,49	↓ -4,94	↑ 2,69
NIKKEI 225	65019	↑ 1,38	↓ -0,78	↑ 42,49

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7713	↑ 0,43	↓ -0,15	↑ 11,88
Nasdaq Vadeli	29917,3	↑ 0,58	↑ 1,39	↑ 16,85
Dax Vadeli	24303	↑ 0,58	↓ -2,83	↑ 4,83

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4379	↓ -0,55	↓ -5,40	↑ 16,22
Gümüş	66,3	↓ -0,15	↓ -4,10	↑ 50,16
Brent Petrol	103,9	↓ -1,41	↑ 8,52	↑ 53,61

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,21	+33
ECB	%2,50	%2,80	+30
BOE	%3,75	%4,19	+43

- Geçtiğimiz hafta küresel piyasaların ana gündemini merkez bankalarının yeniden sıkılaştırma eğilimi, Orta Doğu kaynaklı enerji şoku ve küresel tahvil faizlerindeki yükseliş oluşturdu.

Haftanın en kritik kararı **Fed**'den gelirken, banka üç yılın ardından ilk kez faiz artırarak politika faizini 25 baz puan yükseltti ve %3,75-4 aralığına taşıdı. Kararın oybirliğiyle alınması ve 18 Fed yetkilisinin 16'sının yıl sonuna kadar bir artış daha öngörmesi, toplantının beklenenden şahin algılanmasına neden oldu. Bu tabloyu küresel para politikası temasının yüksek faiz ve daha uzun süre sıkı duruş yaklaşımının korunduğu bir hafta olarak değerlendiriyoruz.

- **Fed'in ardından diğer büyük merkez bankalarından da benzer yönde mesajlar aldık.**

BoE faizi %3,75'te sabit tuttu ancak kararın 6-3 alınması ve üç üyenin 25 baz puanlık artış istemesi, enerji fiyatlarının enflasyonu 2027 başında %4'ün üzerine taşıyabileceği uyarısıyla birleşince kararı şahin bir pas geçme haline getirdi. **BoJ** ise beklediği gibi 25 baz puanlık artırımla politika faizini %1,25'e, 31 yılın zirvesine taşıdı. Böylece haftayı Fed, BoE ve BoJ'un farklı araçlarla da olsa enflasyon risklerine karşı sıkı para politikası çizgisini güçlendirdiği bir görünümle tamamladık.

- **Orta Doğu ise merkez bankalarının işini zorlaştıran temel başlık olmaya devam etti.**

İran savaşı sürerken çatışmaların Suudi Arabistan-Husi hattına daha güçlü biçimde yayılması, Suudi Doğu-Batı boru hattının ve Yanbu ihracat terminalindeki yüklemelerin aksaması zaten düşük seyreden Hürmüz trafiğine yeni bir arz riski ekledi. Hürmüz'den geçen emtia gemilerinin sayısı düşük kalmaya devam etti. **Son geri çekilmeyi enerji krizinin sona ermesinden ziyade kısa vadeli arz endişelerinin hafiflemesi olarak görüyoruz. Çatışmanın uzaması ve petrolün 100 dolar üzerinde kalıcı olması halinde enerji-enflasyon-faiz kanalı üzerinden küresel tahvil faizleri ve risk iştahı üzerindeki baskının devam etmesini bekliyoruz.**

Brent petrol



Kaynak: Tradingview

➤ **Uluslararası döviz piyasalarında** şahin Fed etkisi ile ABD dolarının bir süre daha güçlü kaldığını görebiliriz.

Aralık FOMC toplantısında ek faiz artışı senaryosunun canlı kalmaya devam etmesi **EUR/USD** üzerinde bir süre daha aşağı yönlü bir etkide bulunabilir, potansiyel yukarı yönlü tepkilerin sınırlı kalmasına yol açabilir. Bu anlamda paritede bir süre Ağustos zirvesi olan 1,1710 seviyesi karşımıza güçlü direnç olarak çıkabilir. Diğer yandan, geçtiğimiz haftalarda olduğu gibi 1,1350-1,1450 bölgesini kritik destek olarak takibe devam ediyoruz.

➤ **Değerli metaller** geçtiğimiz haftada oldukça dirençli bir performans sergiledi.

Şahin Fed fiyatlamasına rağmen haftalık bazda pozitif bölgede kalınması orta vadede beklediğimiz toparlanmanın tahmin ettiğimizden daha erken bir noktada başlama ihtimalini artırıyor. **Bu hafta altın ve gümüşün kademeli toparlanmaya devam etmesini bekleriz.** Şahin Fed beklentilerinin bu varlık sınıfı üzerindeki olası baskısını yakından takip edeceğiz. **Değerli metaller bu seviyelerden yeni girişlerin yapılabileceğini ancak miktar konusunda temkinli olunması gerektiğini düşünüyoruz.** Teknik tarafta bu hafta ons altında 4.235, gümüşte ise 62,32 dolar seviyelerini kritik destekler olarak izleyeceğiz. Bu alt sınırlar üzerinde kalındığı sürece geçtiğimiz haftaki dirençli duruşun devamını bekleriz.

Ons altın



➤ **ABD tahvil faizlerinde** yukarı yönlü risklerin devam ettiğini düşünüyor, 10 yıllık getiride %5 sınırı ve yakın çevresindeki fiyatlamaları yakından izliyoruz.

Fed'in 25 baz puanlık artırımı oybirliğiyle gerçekleştirmesi ve üyelerin büyük bölümünün yıl sonuna kadar en az bir artış daha öngörmesi kısa vadeli faizleri yukarıda tutarken, Brent'in 100 dolar üzerinde kalması, dirençli büyüme, yüksek tahvil arzı ve ABD'nin mali görünümüne ilişkin kaygılar 10 yıllık tahvil faizinde yukarı yönlü riskleri canlı tutuyor. Önümüzdeki dönemde %5 seviyesini kritik eşik olarak değerlendiriyoruz. **Mevcut seviyelerde tahvil faizlerinde tek yönlü sert bir yükselişten ziyade, %5 çevresinde yüksek oynaklığın sürdüğü ve risklerin halen yukarı yönlü olduğu bir görünümü daha olası buluyoruz**

➤ **Bu haftaki ana fiyatlama temasının** şahin merkez bankaları sonrasında **büyüme-enflasyon dengesi ve ABD-Çin ilişkileri** olmasını bekliyoruz.

24 Eylül Perşembegünkü Trump-Xi zirvesinde gümrük vergileri, tarım ve enerji ticareti, nadir toprak elementleri ve çip rekabetine ilişkin mesajların emtia ve risk iştahında oynaklık yaratabileceğini düşünüyoruz. Ayrıca Orta Doğu gelişmeleri ve Brent'in 100 dolar üzerindeki seyri enflasyon beklentileri açısından önemini koruyor.

ABD hisse senedi piyasaları – Yeni haftada ABD hisse piyasasının yönü açısından iki değişkeni birlikte izliyoruz: uzun vadeli tahvil faizinin %5 çevresindeki seyri ve perşembe günü Trump-Xi görüşmesinin teknoloji tarafında yaratacağı sonuçlar. S&P 500 cuma günü yalnızca %0,17 yükselirken Nasdaq 100'ün %0,49 değer kazanması ve yarı iletken hisselerindeki alımların sürmesi, yatırımcıların endeksin tamamından ziyade kar büyümesinin daha görünür olduğu teknoloji şirketlerinde kalmayı tercih ettiğini gösteriyor. Bununla birlikte 10 yıllık tahvil faizinin son iki haftada birkaç kez %5 seviyesini test etmiş olması değerlemelerin yeniden hızla genişlemesini zorlaştırıyor. Petrol tarafındaki gerilemenin devam etmesi burada önemli bir denge unsuru. Brent'in 100 dolar bölgesine yaklaşması, enerji kaynaklı enflasyon riskini azaltarak tahvil faizlerinin daha yukarı gitme ihtimalini sınırlandırabilir ve özellikle uzun vadeli nakit akışlarına duyarlı büyüme hisselerini destekleyebilir. Diğer taraftan ABD-Çin görüşmelerinin yapay zeka, yarı iletkenler ve kritik tedarik zincirlerini kapsamaması teknoloji sektöründe yeni bir katalizör yaratıyor. Hafta sonundaki temaların yapıcı geçmesi kısa vadede olumlu ancak zirveden kapsamlı bir anlaşma çıkacağı varsayımıyla pozisyon almak için henüz yeterli veri görmüyoruz. **Mevcut ticaret ateşkesinin korunması dahi yarı iletkenlerde Çin kaynaklı ek kısıtlama riskinin azalması açısından pozitif olacaktır. Bu nedenle haftaya başlarken teknoloji ağırlığını koruyor, ancak Nasdaq'daki son toparlanmayı geniş tabanlı yeni alım sinyali olarak değerlendirmiyoruz.**

Yapay zeka temasında ise sektör içinde ikinci bir ayrışmanın başladığını düşünüyoruz. İlk aşamada yatırımcıların temel sorusu hangi şirketin en güçlü işlemciyi ürettiği idi. Bugün ise aynı yatırım harcamalarının nasıl finanse edildiği ve yapılan yatırımların ne kadar hızlı nakit akışına dönüştüğü daha fazla önem kazanıyor. Broadcom'un yapay zeka çip gelirlerine ilişkin güçlü büyüme beklentisi ve müşteriye özel işlemciler ile ağ altyapısında artan payı, şirketi yalnızca genel yapay zeka heyecanına bağlı isimlerden ayırıyor. Nvidia ve AMD tarafında temel talep görünümü güçlü kalmaya devam ederken, Çin ile ilişkilerde yaşanabilecek iyileşme özellikle ihracat kısıtlamaları açısından ek bir olumlu katalizör oluşturabilir. Buna karşılık Oracle'da hafta sonunda ortaya çıkan finansman başlığını daha dikkatli değerlendiriyoruz. New Mexico'daki yapay zeka veri merkezi projesine bağlı yaklaşık 18 milyar dolarlık kredinin nominal değerinin altında işlem görmesi ve bankaların bu borcun bir kısmını yatırımcılara aktarmakta zorlanması, yapay zeka yatırım döngüsünde ilk kez gelir büyümesinden ziyade finansman kalitesinin daha fazla sorgulanmaya başladığını gösteriyor. **Oracle'ın bulut altyapısı büyümesi güçlü ve sipariş birikimi oldukça yüksek ancak artan borçluluk, yüksek yatırım harcamaları ve serbest nakit akışındaki baskı nedeniyle şirketi Microsoft veya Broadcom ile aynı risk seviyesinde değerlendirmiyoruz. Yapay zeka yatırımlarının devam edeceği görüşümüz değişmiş değil, fakat önümüzdeki dönemde kazananların yalnızca en hızlı yatırım yapan şirketler değil, bu yatırımı bilançosunu zorlamadan finanse edebilen şirketler olacağını düşünüyoruz.**

Pozisyonlama açısından büyük ölçekli teknoloji ve yarı iletkenlerde tamamen savunmaya geçmek için bir neden görmüyoruz, ancak şirket seçimini daha sıkı tutuyoruz. Microsoft'ta güçlü kurumsal müşteri tabanı ve mevcut ürünler üzerinden yapay zeka gelirini artırabilme kapasitesi, yüksek faiz ortamında daha dengeli bir profil sunuyor. Broadcom'u müşteriye özel çip ve ağ altyapısı sayesinde yapay zeka yatırım döngüsünün daha geniş bölümünden faydalanan şirketlerden biri olarak görmeye devam ediyoruz. AMD'de veri merkezi tarafındaki pay kazanımı sürdüğü müddetçe mevcut seviyeler ve geri çekilmeler değerlendirilebilir. Nvidia'da uzun vadeli görünüm güçlü kalmakla birlikte, yüksek beklentiler nedeniyle yeni pozisyonlarda daha fazla fiyat disiplini tercih ediyoruz. Oracle'da ise gelir büyümesi tek başına yeterli değil. Borçlanma maliyeti ve yatırım harcamalarının serbest nakit akışına etkisi daha net hale gelmeden ağırlık artırmayı uygun bulmuyoruz. **Endeks tarafında 10 yıllık faizin %5'in altında kalması ve Brent'in 100 dolar civarına yaklaşmaya devam etmesi Nasdaq için destekleyici olur. Buna karşılık faizlerin yeniden %5'in üzerine yerleşmesi halinde ilk baskının yine yüksek çarpanlı teknoloji şirketlerinde oluşmasını bekliyoruz. Haftanın başında ana yaklaşımımız güçlü bilançolu büyük teknoloji ve yarı iletkenleri korumak, yapay zeka temasında finansman kalitesi zayıflayan şirketleri ise aynı sepete koymamak yönünde.**

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
Strategy Inc	153,92	16,39 %	QUALCOMM Inc	177,72	(5,82)%	Space Exploration Technologies	152,71	(1,36)%	120.565.257
Sandisk Corp	1791,82	10,99 %	Thomson Reuters Corp	94,39	(5,12)%	NVIDIA Corp	222,27	1,34 %	89.994.186
Lam Research Corp	288,11	6,98 %	Rocket Lab Corp	64,57	(4,79)%	Intel Corp	108,60	(0,18)%	76.305.293
Seagate Technology Holdings PL	858,79	6,93 %	Netflix Inc	71,79	(4,67)%	Apple Inc	336,13	(0,26)%	45.312.918
Applied Materials Inc	444,57	6,51 %	AppLovin Corp	308,06	(4,21)%	Netflix Inc	71,79	(4,67)%	39.766.202
Teradyne Inc	371,47	5,19 %	CrowdStrike Holdings Inc	237,65	(3,28)%	Comcast Corp	22,74	(0,74)%	30.212.640
KLA Corp	176,99	4,74 %	Intuit Inc	303,19	(3,17)%	QUALCOMM Inc	177,72	(5,82)%	28.232.837
Lumentum Holdings Inc	930,91	4,17 %	Constellation Energy Corp	254,71	(3,08)%	Amazon.com Inc	253,71	1,00 %	23.975.942
Western Digital Corp	441,36	4,13 %	Palo Alto Networks Inc	363,58	(3,06)%	Cisco Systems Inc	109,51	(0,66)%	23.537.670
Monolithic Power Systems Inc	1217,80	4,12 %	PepsiCo Inc	129,75	(2,93)%	Walmart Inc	106,73	(0,06)%	22.360.157

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
22.09.2026	17:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Öncü)	-16,5	-15,5
22.09.2026	17:00:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	5	4
23.09.2026	10:30:00	Almanya	İmalat PMI (Öncü)	54,5	54,3
23.09.2026	10:30:00	Almanya	Hizmet PMI (Öncü)	50	49,7
23.09.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Öncü)	52,9	52,7
23.09.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Öncü)	51,7	51,6
23.09.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI (Öncü)	52,7	51,7
23.09.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Öncü)	52,1	52,5
23.09.2026	16:45:00	ABD	İmalat PMI (Öncü)	53,6	53,9
23.09.2026	16:45:00	ABD	Hizmet PMI (Öncü)	56	56,5
24.09.2026	11:00:00	Almanya	Güven Endeksi	89,2	88,8
24.09.2026	15:30:00	ABD	Cari İşlemler Dengesi	-221 mlr \$	-226,8 mlr \$
24.09.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	202k	196k
24.09.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1.730k
24.09.2026	17:00:00	ABD	Yeni Konut Satışları	610k	607k
25.09.2026	09:00:00	Almanya	Tüketici Güveni	-27	-26,6
25.09.2026	15:30:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	-0,30%	1,10%
25.09.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	0,50%	0,40%
25.09.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni (Nihai)	47,8	51,7
25.09.2026	17:00:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi (Nihai)	4,60%	4,00%
25.09.2026	17:00:00	ABD	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi	3,40%	3,30%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
AutoZone Inc	AZO US	22.09.2026	Bef-mkt	Q4 26	54,032	
General Mills Inc	GIS US	23.09.2026	Bef-mkt	Q1 27	0,717	
Paychex Inc	PAYX US	23.09.2026	Bef-mkt	Q1 27	1,32	
Cintas Corp	CTAS US	23.09.2026	Bef-mkt	Q1 27	1,35	
Darden Restaurants Inc	DRI US	24.09.2026	Bef-mkt	Q1 27	2,051	
Costco Wholesale Corp	COST US	24.09.2026	23:15	Q4 26	6,525	

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, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.