

Uluslararası Piyasalar

01/07/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

ABD ile İran arasındaki geçici anlaşma kapsamında Doha'da yürütülen temasların olumlu başladığına ilişkin açıklamalar, Orta Doğu riskinin yeniden sınırlanabileceği beklentisini destekledi. ABD Başkanı Donald Trump'ın müzakerecileri Steve Witkoff ve Jared Kushner'ın bölge liderleriyle yaptığı görüşmelerin olumlu geçtiği, alt düzey teknik müzakerelerde de ilerleme kaydedildiği bildirildi. Trump'ın geniş çaplı askeri operasyonları yeniden başlatmamaya karar verdiği ve görüşmelerin 18 Ağustos'u aşmasının kendisi açısından sorun yaratmayacağını ekibine ilettiği yönündeki haber akışı, piyasalarda savaş riskinin kısa vadede kontrol altında kalabileceği algısını güçlendirdi. İran tarafında ise serbest bırakılacak varlıkların bir bölümünün merkez bankasının kullanımına verilmesi konusunda ilerleme sağlandığı açıklandı. Bugün ECB'nin Sintra'daki merkez bankacılığı forumunda Fed Başkanı Kevin Warsh, ECB Başkanı Christine Lagarde, BOE Başkanı Andrew Bailey ve Kanada Merkez Bankası Başkanı Tiff Macklem'in katılacağı panel küresel piyasaların ana gündeminde olacak. Warsh'ın vereceği mesajlar öncesinde dolar güçlenirken, ABD tahvil faizlerindeki yükseliş ve yarın açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesi temkinli görünüm öne çıktı. ECB tarafında Martins Kazaks, Orta Doğu geriliminin azalmasıyla petrol fiyatlarında görülen düşüşün ardından bu ay yeni bir faiz artırımı için aciliyet bulunmadığını belirtti. Küresel piyasalarda ikinci çeyreğin son işlem gününde ABD hisseleri güçlü bir kapanış yaparken, çip üreticileri savaş dönemindeki dip seviyelerden toparlanmayı sürdürdü ve yarı iletken endeksi tarihinin en güçlü çeyreğini kaydetti.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,06 yükselişle 101,172 seviyesinden günü tamamlarken, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Sintra'da vereceği mesajlar ve ABD'de tarım dışı istihdam verisi öncesinde şahin Fed fiyatlaması doları destekledi. USD/JPY %0,36 yükselişle 162,518 seviyesine çıkarken, doların güçlü seyri yen üzerindeki baskıyı artırdı ve Japonya tarafında müdahale beklentilerinin yeniden gündemde kalmasına neden oldu. EUR/USD yatay seyrile günü tamamlarken, dolar tarafındaki güçlenme eğilimi ile ECB kanadından gelen faiz artışında aciliyet bulunmadığına yönelik mesajlar paritedeki yukarı yönlü alanı sınırladı. EUR/GBP %0,03 düşüşle 0,7612 seviyesinden kapanış yaptı. Değerli metallerde karışık görünüm öne çıkarken, ons altın %0,23 düşüşle 4.007 dolara geriledi, gümüş ise %0,30 yükselişle 58,28 seviyesine çıktı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizinin %4,46 seviyesine yükselmesi, özellikle altın tarafında baskı yarattı. Brent petrol %0,30 düşüşle 74,15 dolara gerilerken, Doha görüşmelerinde ilerleme sağlandığına ilişkin haber akışı ve Trump'ın geniş çaplı askeri operasyonları yeniden başlatmamaya karar verdiği yönündeki haberler, Orta Doğu kaynaklı arz riskinin sınırlanabileceği beklentisini destekledi. Hisse senedi tarafında S&P 500 %0,79, Nasdaq 100 ise %1,68 yükselişle günü tamamlarken, çip üreticileri ve büyük teknoloji hisselerindeki toparlanma ABD borsalarının çeyrek sonunu güçlü kapatmasını sağladı.

Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de açıklanacak PMI verileri piyasalar tarafından takip edilecek. Euro Bölgesi'nde tüketici enflasyonu verisi de ECB'nin faiz patikasına ilişkin beklentiler açısından öne çıkıyor.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	46,6577	↑ 0,04	↑ 1,73	↑ 17,18
EUR/TRY	53,3084	↓ -0,12	↓ -0,32	↑ 13,16
EUR/USD	1,1422	↓ -0,17	↓ -1,97	↓ -3,42
GBP/USD	1,3262	↓ -0,19	↓ -1,61	↓ -3,70
EUR/GBP	0,8613	↑ 0,01	↓ -0,35	↓ -0,29
USD/JPY	162,550	↑ 0,10	↓ -1,88	↓ -11,86

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	33,2	↑ 0,03	↓ -2,11	↑ 8,40
TR 2 Yıllık	40,2	↑ 0,15	↓ -3,54	↑ 1,95
ABD 10 Yıllık	4,47	↑ 0,00	↑ 0,02	↑ 5,23
ABD 5 Yıllık	4,24	↑ 0,00	↑ 0,08	↑ 10,59
ABD 2 Yıllık	4,19	↓ 0,00	↑ 0,16	↑ 10,82

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14122	↓ -0,43	↑ 3,05	↑ 40,09
BIST30	16340	↓ -0,54	↑ 5,33	↑ 44,82
XBANK	17967	↑ 0,14	↑ 15,80	↑ 15,61
XUSIN	17705	↑ 0,02	↓ -3,79	↑ 40,81
S&P500	7499	↑ 0,79	↓ -1,32	↑ 21,00
NASDAQ	26214	↑ 1,52	↓ -3,22	↑ 29,75
DOW JONES	52319	↑ 0,26	↑ 2,43	↑ 17,58
DAX	24996	↑ 1,50	↓ -0,03	↑ 5,59
FTSE 100	10497	↑ 0,12	↑ 1,53	↑ 19,48
CAC 40	8404	↑ 0,44	↑ 3,16	↑ 9,68
NIKKEI 225	70062	↑ 0,69	↑ 5,38	↑ 76,40

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7548	↓ -0,25	↓ -1,91	↑ 16,81
Nasdaq Vadeli	30523,5	↓ -0,32	↓ -1,41	↑ 28,82
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4008	↓ -0,96	↓ -11,50	↑ 18,88
Gümüş	58,6	↓ -1,93	↓ -23,23	↑ 59,44
Brent Petrol	73,0	↑ 0,15	↓ -23,05	↑ 8,91

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,50-3,75	%3,94	+31
ECB	%2,25	%2,42	+22
BOE	%3,75	%3,93	+18

Döviz piyasaları – ECB üyelerinden Demarco düşen enerji fiyatlarının enflasyon baskılarını azaltacağını belirterek ECB'nin bir sonraki faiz artışı konusunda acele etmemesi gerektiğini söyledi. Demarco mevcut koşullarda enflasyon beklentilerinin bozulduğuna veya ikinci tur fiyat baskılarının oluştuğuna dair bir işaret bulunmadığını, bu nedenle ECB'nin Eylül ayında yayımlanacak yeni ekonomik tahminleri bekleyerek karar vermesinin daha doğru olacağını ifade etti. Petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyonda beraberinde getireceği normalleşme paralelinde piyasalarda bu seneye ilişkin var olan ek faiz artışı fiyatlamasına karşın ECB'nin yılın geri kalanında beklemede kalma ihtimalini yüksek görüyor.

Diğer yandan, şahin Fed teması piyasaların odak noktasında olmaya devam ediyor. Fed Başkanı Warsh'ın bugün ECB'nin Sintra Forumu'ndaki konuşmasında yeni bir para politikası sinyali vermesi beklenmiyor. Warsh enflasyonla mücadelenin sürdürüleceğini, faiz kararlarının ekonomik verilere bağlı kalacağını ve Fed'in gerektiğinde sıkı para politikasını koruyacağını vurgulayabilir. Fed beklentileri açısından yarın ABD'de açıklanacak olan Haziran ayı istihdam verileri belirleyici olacak.

Dolar Endeksi 2008'den bu yana süregelen yükseliş trendi desteğinde(aşağıdaki grafikte gösterilmiştir) yaklaşık bir yıl boyunca konsolide olduktan sonra bu aralığı Haziran ayı itibarı ile yukarı yönlü geçti. Bu yükselişin önümüzdeki aylarda olası yeni bir yükseliş trendine yönelik öncü bir sinyal olduğunu düşünüyoruz. Bu yöndeki hareketlerde birkaç ay içerisinde 105'e doğru bir hareket alanı bulunuyor. EUR/USD tarafında ise böylesine bir fiyatlama 1,1000'a düşüş riskini gündeme getiriyor. Burada 1,1630 altında kaldığı sürece aşağı yönlü momentumun güçlü kalmasını bekleriz. Paritede aşağı yönlü beklentimize istinaden Temmuz ayı itibarı ile EUR/USD'de kısa pozisyon ve EUR call opsiyonu satışlarına odaklanmaya başlayacağız.

Dolar Endeksi



Kaynak: Tradingview

İngiltere ekonomisi 2026 yılının ilk çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,6 büyüyerek beklentilere paralel güçlü bir performans sergiledi. Büyümenin temel kaynağını hizmetler sektörü oluştururken, üretim ve inşaat sektörleri de büyümeye katkı sağladı. Buna karşın, reel hanehalkı gelirlerinin gerilemesi ve tasarruf oranının düşmesi ekonomik büyümenin tüketicilerin refahına aynı ölçüde yansımadığını gösterdi. Ayrıca Nisan ayı ekonomik faaliyet verilerinin zayıflaması ilk çeyrekteki güçlü performansın yılın geri kalanında aynı hızla devam etmeyebileceğine işaret ediyor. **GBP/USD’de son bir yılın en düşüklerini içeren 1,3000-1,3200 bölgesi kritik bir destek olarak önemini korurken, şahin Fed etkisi ile risklerin aşağı yönlü olduğunu düşünüyoruz. 1,3000 sınırının orta-uzun vadeli görünüm için oldukça kritik olduğunu düşünüyoruz. Söz konusu sınır üzerinde toparlanma ihtimali açık kalabilir ancak altında düşüşün hızlanmasını muhtemel görüyoruz.**

USD/JPY’deki yükseliş bugün 162,84 seviyesine ulaştı, bu fiyatlamaya ile Japon yeni dolar karşısında 1986’dan bu yana en düşük seviyesine geriledi. Japonya yetkililerin döviz piyasasına müdahale edebileceği beklentileri güçlü bir konumda ancak şahin Fed beklentileri ve faiz artırımı olasılığı sürdükçe olası müdahalelerin yen üzerindeki baskıyı kalıcı olarak azaltması zor görünüyor. Bu hafta açıklanacak ABD istihdam verileri kritik önem taşıırken, **160 seviyesinin üzerinde kalındığı sürece USD/JPY paritesinde yükseliş eğiliminin devam ederek 166-167 bölgesine doğru devam edebileceğini düşünmeyi sürdürüyoruz.**

Değerli metaller – Yılın ilk yarısını tamamladıktan sonra değerli metallere ilişkin piyasa görüşümüzde bir değişiklik bulunmuyor. Altın fiyatları Fed’in faiz artırımı beklentilerinin güçlenmesi ve doların değer kazanmasıyla Haziran ayı güçlü bir düşüş ile tamamladı. Değerli metallerin yeniden yükselişe geçebilmesi için reel faizlerin düşmesi, doların zayıflaması veya Fed’in daha güvercin bir tutum sergilemesi gerekebilir. Ancak şimdilik bu unsurlarda değişim olmadığından altın ve gümüş üzerindeki baskının bir süre daha devam ettiğini görebiliriz. **Diğer yandan, düşüşlerin uzun vadeli yatırımcılar için kademeli alım fırsatı oluşturabileceği değerlendirmeyi sürdürüyoruz. Kısa vadede «V» şeklinde sert bir yükseliş beklemediğimizden bu yöndeki hareketlerde temkinli ve kademeli hareket edilmesini tavsiye ediyoruz.**

USD/JPY



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde dünkü yükselişi, ikinci çeyrek kapanışı öncesinde risk iştahının yeniden güç kazandığını gösteren olumlu bir hareket olarak değerlendiriyoruz. S&P 500 %0,79, Nasdaq 100 ise %1,68 yükselirken, özellikle çip üreticileri ve büyük teknoloji hisselerinde görülen toparlanma endeksleri yukarı taşıdı. Son haftalarda yapay zeka ve yarı iletken hisselerinde sert oynaklık görmüştük. Bu nedenle dünkü hareketi yalnızca kısa vadeli tepki alımı olarak değil, yatırımcıların güçlü kazanç görünürlüğü olan teknoloji hisselerine yeniden döndüğünün işareti olarak okuyoruz. Yarı iletken endeksinin tarihinin en güçlü çeyreğini geride bırakması da yapay zeka altyapısı temasının temel hikayesinin piyasa tarafından hala satın alındığını gösteriyor. **Buna rağmen bu yükselişin daha sağlıklı hale gelmesi için yalnızca birkaç büyük teknoloji hissesinin değil, endeksin daha geniş kesimlerinin de harekete katılması gerektiğini düşünüyoruz. Önceki notlarımızda vurguladığımız dar liderlik riski burada tamamen ortadan kalkmış değil. Teknoloji liderliği yeniden güç kazanıyor, ancak piyasada değerlendirme hassasiyeti yüksek kalmaya devam ediyor.**

Bugün odağın önemli kısmı Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Sintra'da vereceği mesajlarda olacak. Doların ve ABD tahvil faizlerinin yükselmesi, piyasanın Warsh'tan daha şahin bir ton beklediğini gösteriyor. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizinin %4,46 seviyesine yükselmesi, özellikle yüksek çarpanlı büyüme hisseleri için dikkat edilmesi gereken bir başlık. Dünkü teknoloji yükselişi güçlüydü, ancak faizlerdeki bu hareket devam ederse Nasdaq tarafında yukarı yönlü alanın daha seçici kalabileceğini düşünüyoruz. Yarın açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde bugün gelecek ABD PMI verileri de büyüme ve fiyat baskıları açısından izlenecek. Güçlü büyüme sinyali, şirket karlılığı beklentilerini destekleyebilir, fakat aynı zamanda Fed'in sıkı duruşunu koruyacağı algısını da güçlendirebilir. **Bu nedenle piyasa açısından veri akışının yönü kadar, verilerin faiz fiyatlamasına nasıl yansdığı da önemli olacak. Jeopolitik tarafta Doha görüşmelerinde ilerleme sağlandığına ilişkin haberler ve Trump'ın geniş çaplı askeri operasyonları yeniden başlatmamaya karar verdiği yönündeki haber akışı, petrol fiyatlarındaki baskıyı sınırlı tuttu ve hisse piyasalarına destek verdi. Ancak Hürmüz başlığı tamamen kapanmadığı için enerji fiyatları ve risk iştahı üzerindeki hassasiyetin süreceğini düşünüyoruz.**

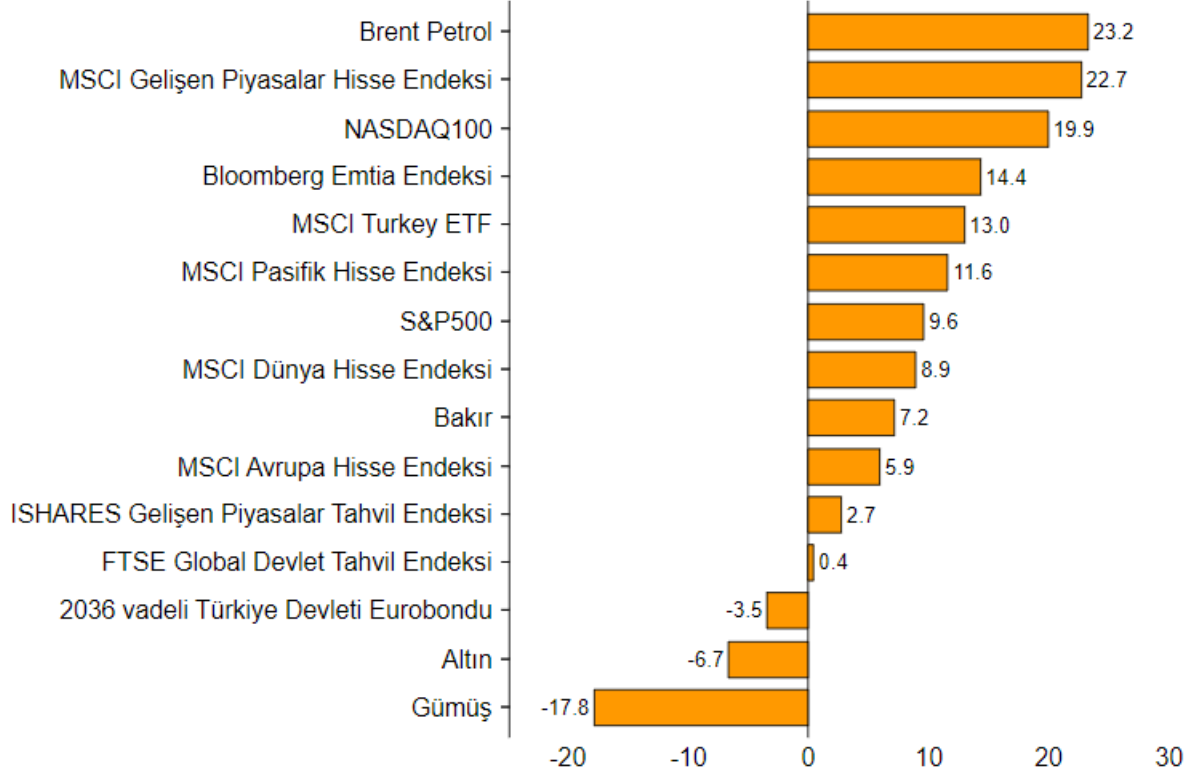
Genel stratejimizde ABD hisseleri için olumlu ama seçici duruşumuzu koruyoruz. Ana trendin bozulduğunu düşünmüyoruz ve ikinci çeyreğin güçlü kapanışı, piyasanın hala kazanç büyümesi ve yapay zeka altyapısı temasını fiyatlamaya istekli olduğunu gösteriyor. Ancak yılın ikinci yarısına girerken, ilk yarıda çok güçlü getiri sağlamış çip, bellek ve yapay zeka altyapısı hisselerinde yeni girişlerin daha disiplinli yapılması gerektiğini düşünüyoruz. Mevcut pozisyonların taşınmasını makul buluyoruz, fakat kısa vadede sert yükselişlerin ardından kar realizasyonu seçeneği de göz ardı edilmemeli. Buna karşılık güçlü nakit akışı üreten, bilanço görünürlüğü yüksek, kurumsal talep tarafı daha istikrarlı ve yapay zeka harcamalarından doğrudan gelir yaratabilen şirketlerde pozisyon taşımaya daha sağlıklı buluyoruz. Bugün Nike bilançosu olmamakla birlikte, bu hafta tüketici talebi, istihdam verileri ve Fed mesajları piyasanın büyüme-fiyatlama dengesini test edecek. **Bizim için ana konu, teknoloji liderliğinin devam edip etmemesinden ziyade bu liderliğin daha dengeli bir piyasa yapısına dönüşüp dönüşmeyeceği olacak. Eğer yükseliş yalnızca birkaç büyük teknoloji hissesiyle sınırlı kalırsa, endeksler güçlü görünse bile risk-getiri dengesinin kırılacağını düşünüyoruz.**

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	2273,73	10,89 %	Strategy Inc	86,93	(6,20)%	NVIDIA Corp	200,09	2,63 %	65.476.852
Axon Enterprise Inc	560,61	9,79 %	Constellation Energy Corp	248,37	(4,22)%	Intel Corp	139,63	6,01 %	34.146.639
KLA Corp	301,71	8,38 %	Mondelez International Inc	57,84	(3,84)%	Apple Inc	289,36	2,70 %	32.007.023
Advanced Micro Devices Inc	580,91	7,68 %	Dexcom Inc	67,35	(3,76)%	Comcast Corp	24,55	1,36 %	21.825.907
Marvell Technology Inc	297,89	7,25 %	T-Mobile US Inc	167,73	(3,59)%	Amazon.com Inc	238,34	(0,75)%	19.990.908
Intel Corp	139,63	6,01 %	Netflix Inc	71,40	(3,23)%	Microsoft Corp	373,02	1,21 %	19.149.196
Astera Labs Inc	483,02	5,93 %	Airbnb Inc	143,10	(2,77)%	Netflix Inc	71,40	(3,23)%	16.981.633
Nebius Group NV	276,17	5,75 %	PayPal Holdings Inc	43,18	(2,70)%	Alphabet Inc	357,37	1,05 %	14.468.746
ASML Holding NV	1989,44	5,65 %	Diamondback Energy Inc	175,78	(2,64)%	Cisco Systems Inc	117,46	(0,20)%	13.583.695
Lam Research Corp	433,33	5,46 %	PepsiCo Inc	135,40	(2,37)%	Marvell Technology Inc	297,89	7,25 %	11.725.266

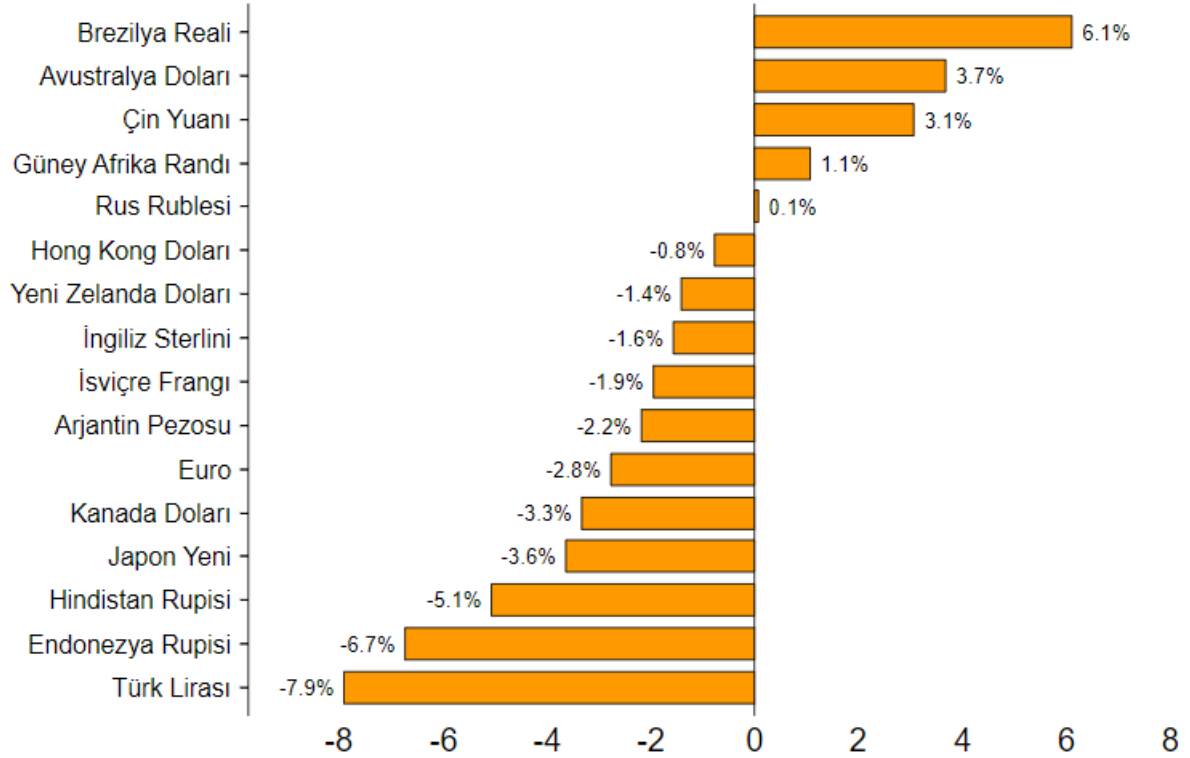
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

30/06/2026 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
29.06.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	*	-17,7
29.06.2026	17:30:00	ABD	Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi (Aylık)	*	0,4
30.06.2026	09:00:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,60%	0,60%
30.06.2026	09:00:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	1,10%	1,10%
30.06.2026	09:00:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	-0,20%	-0,30%
30.06.2026	10:55:00	Almanya	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
30.06.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	0,00%	-0,20%
30.06.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,60%	2,60%
30.06.2026	16:00:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	*	0,10%
30.06.2026	17:00:00	ABD	Tüketici Güveni (Aylık)	94,3	93,1
1.07.2026	10:55:00	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	50	50
1.07.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	51,3	51,3
1.07.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	53,1	53,1
1.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	3,00%	3,20%
1.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	0,10%	0,10%
1.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,60%
1.07.2026	15:15:00	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	118k	122k
1.07.2026	16:45:00	ABD	Üretim PMI (Aylık)	*	55,7
1.07.2026	17:00:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	53,8	54
2.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
2.07.2026	15:30:00	ABD	Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	115k	172k
2.07.2026	15:30:00	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0,30%	0,30%
2.07.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,30%	4,30%
2.07.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	220k	215k
2.07.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1821k
3.07.2026	10:55:00	Almanya	Hizmet PMI (Aylık)	46,8	46,8
3.07.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Aylık)	48,9	48,9
3.07.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	49,5	49,5
3.07.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Aylık)	48,8	48,7

ABD'de Bu Hafta Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Constellation Brands Inc	STZ US	30.06.2026	Aft-mkt	Q1 27	3,195	
NIKE Inc	NKE US	30.06.2026	23:15	Q4 26	0,122	
FactSet Research Systems Inc	FDS US	1.07.2026	Bef-mkt	Q3 26	4,434	
General Mills Inc	GIS US	1.07.2026	Bef-mkt	Q4 26	0,798	

Uğur Orhon, CMT
Araştırma Müdürü / Stratejist
Araştırma

Yusuf Küsin
Araştırma Uzmanı
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

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, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.