

Uluslararası Piyasalar

03/07/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Trump'ın İran ile müzakerelerin devam ettiğini ve Tahran'ın ABD'nin ihtiyaç duyduğu hemen hemen tüm başlıklara kabul verdiğini söylemesi, Orta Doğu riskinin kısa vadede daha sınırlı fiyatlanmasını destekledi. ABD'nin rejim değişikliği hedeflemediğini yineleyen Trump, ana önceliğin İran'ın nükleer silaha sahip olmasını engellemek olduğunu belirtirken, Hürmüz Boğazı'nda tanker trafiğinin toparlanması ve Suudi Arabistan petrol ihracatının savaş öncesi seviyelere yaklaşması enerji arzına ilişkin endişeleri hafifletti. Citi de ABD-İran mutabakatının bozulmaması halinde Brent petrolün yıl sonuna kadar 60-65 dolar bandına gerileyebileceğini öngördü. ABD tarafında Trump yönetiminin Fed Governörü Lisa Cook'u görevden alma girişiminin Yüksek Mahkeme tarafından engellenmesine rağmen, Beyaz Saray'ın Fed Yönetim Kurulu üzerinde etkisini artırma yollarını aradığı bildirildi. Bu durum merkez bankası bağımsızlığına ilişkin tartışmaları gündemde tutarken, Atlanta Fed Başkanlığı'ndaki boşluk da yönetimin Fed üzerindeki etkisini artırmak için yeni bir fırsat olarak görülüyor. Makro tarafta ABD istihdam piyasasında işe alımların belirgin şekilde yavaşlaması, Fed'in yakın vadede faiz artırmak zorunda kalmayacağı beklentisini destekledi ve kısa vadeli tahvil faizlerinde düşüşe yol açtı. Küresel piyasalarda ise Wall Street, yılın ikinci yarısına yüksek değerlemeler, artan borçlanma maliyetleri ve yapay zeka kaynaklı büyüme temasının birlikte fiyatlanmaya devam edebileceği görüşüyle giriyor. Muhteşem Yedili hisselerinin yılın ilk yarısında liderliği kaybetmesine karşın, yatırımcı ilgisinin yapay zekayı kullanan şirketlerden çok yapay zeka altyapısını inşa eden şirketlere kayması piyasa liderliğinin değiştiğini gösterdi.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,56 düşüşle 100,848 seviyesinden günü tamamlarken, ABD'de tarım dışı istihdam artışının beklentilerin belirgin altında kalması ve işe alımlardaki yavaşlama, Fed'in yakın vadede faiz artırmak zorunda kalmayacağı beklentisini güçlendirdi. USD/JPY %0,91 düşüşle 161,96 seviyesine gerilerken, dolar genelindeki zayıflama parite üzerinde baskı yarattı. EUR/USD %0,48 yükselişle 1,1431 seviyesine çıkarken, ABD istihdam verisi sonrası doların geniş tabanlı değer kaybı pariteyi destekledi. EUR/GBP %0,05 düşüşle 0,8565 seviyesinden günü tamamladı. Değerli metallere güçlü alımlar öne çıkarken, ons altın %2,28 yükselişle 4.123 dolara, gümüş ise %3,13 artışla 60,76 dolara çıktı. Zayıf istihdam verisinin Fed'in faiz artırım zamanlamasını ötelemesi ve doların gerilemesi, değerli metallere destek sağladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %4,48 seviyesine yükselerek günü tamamlarken, uzun vadeli tahvil tarafında arz, mali görünüm ve enflasyon beklentilerine ilişkin hassasiyet korundu. Brent petrol %0,61 yükselişle 72,26 dolara çıkarken, ABD-İran görüşmelerinin devam etmesi ve Hürmüz trafiğinin toparlanması arz risklerini sınırlasa da, düşük seviyelerden sınırlı tepki alımı görüldü. Hisse senedi tarafında S&P 500 yatay seyredirken, Nasdaq 100 %1,61 düşüşle günü tamamladı. İstihdam verisi sonrası Fed fiyatlaması destekleyici olsa da, çip üreticileri ve yapay zeka altyapısı hisselerindeki satış baskısı Nasdaq tarafında negatif ayrılmaya neden oldu.

Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün ABD piyasaları Bağımsızlık Günü tatili nedeniyle kapalı olacak.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	46,7394	↑ 0,14	↑ 1,83	↑ 17,50
EUR/TRY	53,4980	↑ 0,33	↑ 0,54	↑ 14,54
EUR/USD	1,1432	↑ 0,25	↓ -1,22	↓ -2,57
GBP/USD	1,3346	↑ 0,24	↓ -0,35	↓ -2,08
EUR/GBP	0,8565	↑ 0,02	↓ -0,88	↑ 0,50
USD/JPY	161,110	↓ -0,22	↓ -0,57	↓ -9,98

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	33,1	↓ -0,09	↓ -1,74	↑ 7,61
TR 2 Yıllık	39,9	↓ -0,19	↓ -3,58	↑ 0,89
ABD 10 Yıllık	4,49	↑ 0,00	↓ -0,01	↑ 3,19
ABD 5 Yıllık	4,25	→ 0,00	↑ 0,03	↑ 7,81
ABD 2 Yıllık	4,18	↑ 0,00	↑ 0,09	↑ 7,40

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	14455	↑ 0,73	↑ 3,50	↑ 41,32
BIST30	16792	↑ 0,79	↑ 6,04	↑ 46,99
XBANK	18241	↑ 0,17	↑ 14,56	↑ 16,45
XUSIN	18010	↑ 0,92	↓ -3,43	↑ 40,53
S&P500	7483	↑ 0,00	↑ 1,35	↑ 19,17
NASDAQ	25833	↓ -0,80	↑ 0,48	↑ 25,39
DOW JONES	52900	↑ 1,14	↑ 4,00	↑ 18,01
DAX	25581	↑ 2,16	↑ 3,17	↑ 6,88
FTSE 100	10653	↑ 1,67	↑ 3,10	↑ 20,74
CAC 40	8475	↑ 1,65	↑ 3,98	↑ 9,29
NIKKEI 225	68733	↑ 1,51	↑ 1,92	↑ 75,23

Vadeli Endeskler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7528	↑ 0,39	↓ -1,00	↑ 15,75
Nasdaq Vadeli	29556,0	↑ 1,02	↓ -3,45	↑ 24,36
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4122	↑ 1,22	↓ -6,05	↑ 25,26
Gümüş	60,9	↑ 2,37	↓ -14,36	↑ 69,03
Brent Petrol	71,8	↑ 0,49	↓ -26,20	↑ 4,91

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 – ABD haziran ayı istihdam raporu iş gücü piyasasında belirgin bir yavaşlamaya işaret etti. ABD ekonomisi Haziran ayında tarım dışı istihdamda yalnızca 57 bin yeni iş yarattı. Bu rakam piyasa beklentisi olan yaklaşık 110 bin seviyesinin oldukça altında kaldı. Ayrıca Nisan ve Mayıs aylarına ilişkin istihdam verileri toplam 74 bin kişi aşağı yönlü revize edildi. Böylece son aylarda görülen güçlü istihdam görünümü önemli ölçüde zayıflamış oldu.

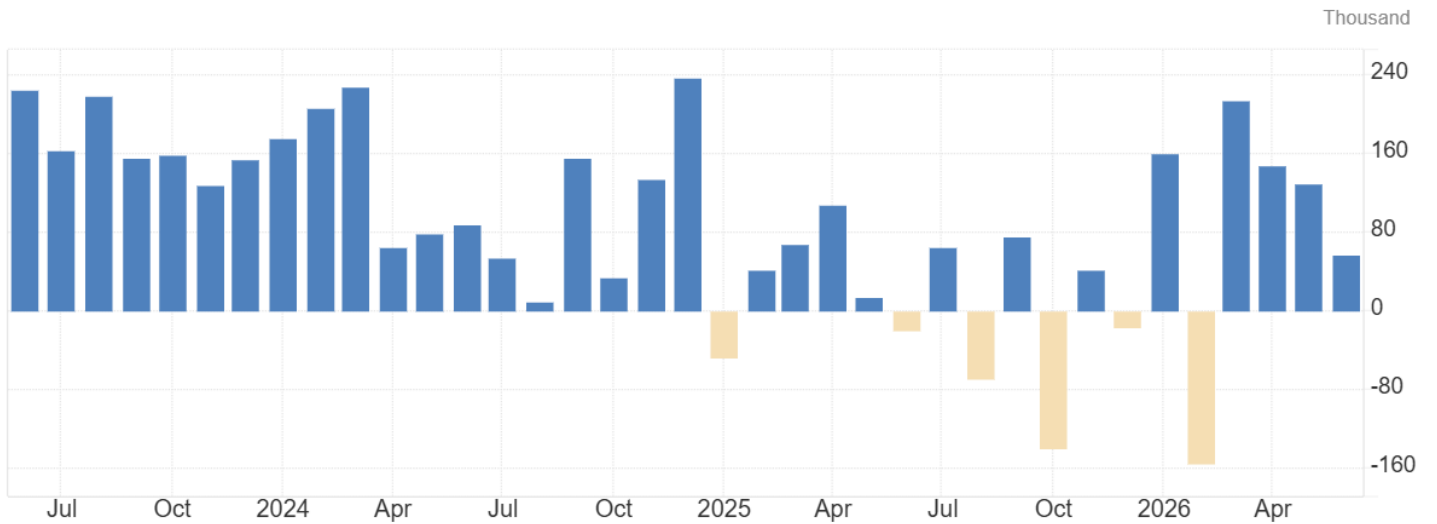
İşsizlik oranı ise %4,3'ten %4,2'ye geriledi. İlk bakışta olumlu görünen bu gelişme iş gücü piyasasının güçlendiğini göstermiyor. Çünkü aynı dönemde yaklaşık 720 bin kişi iş gücünden ayrıldı ve iş gücüne katılım oranı %61,5 ile Mart 2021'den bu yana en düşük seviyeye indi. Dolayısıyla işsizlik oranındaki düşüşün temel nedeni istihdamdaki güçlenme değil, iş aramaktan vazgeçen kişi sayısındaki artış oldu.

Sektörel dağılım incelendiğinde büyümenin büyük ölçüde profesyonel ve ticari hizmetler (+36 bin), sosyal yardım (+25 bin) ve sağlık hizmetleri (+22 bin) tarafından taşındığı görülüyor. Buna karşılık eğlence ve konaklama sektöründe 61 bin kişilik istihdam kaybı yaşandı. Bu durum hizmet sektöründe talebin zayıflamaya başladığına işaret eden önemli bir sinyal olarak değerlendirildi.

Ücret tarafında ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,3, yıllık bazda ise %3,5 arttı. Ancak ücret artışının enflasyonun altında kalması hane halkının reel satın alma gücü üzerinde baskının sürdüğünü gösterdi. Bu durum önümüzdeki aylarda tüketim harcamalarını sınırlayabilecek bir unsur olarak öne çıkıyor.

Para politikası açısından veriler ABD iş gücü piyasasının kontrollü fakat belirgin şekilde soğuduğunu gösteriyor. İstihdam artışının beklentilerin altında kalması ve önceki ay verilerinin aşağı yönlü revize edilmesi, piyasalarda faiz artırımını endişelerini bir miktar azalttı. Bununla birlikte ücret artışlarının devam etmesi ve enflasyonun hala hedefin üzerinde seyretmesi nedeniyle tek başına bu raporun para politikasında hızlı bir gevşemeye yol açmasını beklemeyiz.

ABD tarım dışı istihdam



Kaynak: Tradingeconomics

Şahin Fed endişelerinin azalma eğiliminde olması EUR/USD’de yükseliş, ABD tahvil faizlerinde ise geri çekilmeyi sağladı. Kısa vadede zayıf istihdam verisi şahin Fed beklentilerini sınırlandırarak global çapta daha pozitif bir havayı sağlayabilir. Ancak piyasa bazlı beklentilere baktığımızda Fed cephesinde 2026 yılında 30 baz puanlık faiz artış beklentisinde bir değişim olmadığını gözlüyoruz. Çoklu varlık sınıflarında bugünkü istihdam verileri sonrasındaki fiyatlamaların devam edebilmesi için bu yıla ilişkin faiz artış beklentisinin tamamen törpülenmesi ve faizin sabit kalacağı senaryoya geçiş yapılması gerekebilir. Bu nedenle istihdamda zayıflık sinyali not etmek ile birlikte bugün oluşan iyimserliğe Fed faiz patikasına dair piyasa bazlı beklentilerde net bir değişim olmadan temkinli yaklaşıyoruz.

Teknik görünümde Temmuz ayı ile beraber EUR/USD’ye yönelik baz senaryomuzu ılımlı bir düzeltme yönünde güncellemiştik. EUR/USD’de 1,1000’a düşüş riskini değerlendiriyor, 1,1630 altında kaldığı sürece aşağı yönlü momentumun güçlü kalmasını bekliyoruz. Çünkü toparlanmanın şimdilik sınırlı ve geçici bir tepki olarak kalmasını beklemekteyiz.

ABD finansal piyasaları 3 Temmuz Cuma günü kapalı olacak. Bu nedenle 3 Temmuz günü küresel piyasalarda ABD kaynaklı fiyat oluşumu sınırlı kalabilir, işlem hacimlerinde düşüş görülebilir ve yatırımcıların odağı gelecek hafta açıklanacak makroekonomik veriler ile şirket haberlerine kayabilir.

Değerli metaller – Perşembe günkü zayıf ABD istihdam verileri değerli metallerde belirli bir toparlanma sağladı ancak 2026 yılı faiz artış beklentisinin hala 30 baz puan olarak fiyatlanmaya devam etmesi ile bu yöndeki hareketin şimdilik sınırlı kalabileceğini ve son dönemde izlenen aşağı yönlü trendin korunabileceğini düşünüyoruz. Değerli metallerde kalıcı bir yükseliş trendi için Dolar Endeksi’nde net bir aşağı yönlü dönüş ve şahin Fed beklentilerinin törpülenerek faizin bu yıl sabit kalacağı senaryoya geçiş yapılması gerektiğini düşünüyoruz. Değerli metallerde düşüşlerde kademeli şekilde ağırlık artırabileceğine yönelik piyasa görüşümüzü koruyor, şahin Fed temasının hali hazırdaki düşüş ile beraber büyük ölçüde fiyatlanmış olabileceğini değerlendiriyoruz. Haftanın son işlem gününde ABD tatili nedeni ile değerli metallerde yönsüz bir seyir bekleriz.

XAU/USD



Kaynak: Tradingeconomics

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse senetlerinde dünkü kapanışı, manşet endekslerden çok piyasa içindeki ayrışma üzerinden okumak gerekiyor. S&P 500 günü yatay tamamlarken, Nasdaq 100’ün %1,61 gerilemesi, zayıf istihdam verisinin büyüme hisseleri için tek başına yeterli bir destek yaratmadığını gösterdi. Normal şartlarda tarım dışı istihdam artışının beklentilerin belirgin altında kalması ve işe alımlardaki yavaşlama, Fed’in yakın vadede faiz artırmak zorunda kalmayacağı beklentisini güçlendirdiği için teknoloji hisseleri açısından pozitif okunabilirdi. Nitekim dolar endeksindeki sert düşüş ve altındaki güçlü yükseliş de piyasanın para politikası tarafında daha yumuşak bir patikayı fiyatlamaya başladığını gösteriyor. Ancak Nasdaq’taki satış, yatırımcıların artık yalnızca faiz indirimi veya faiz artırımının ötelenmesi üzerinden hareket etmediğini ortaya koyuyor. **Bizim açımızdan burada önemli olan nokta, teknoloji ve yapay zeka altyapısı hisselerinde değerlendirme tartışmasının devam etmesi. Fed fiyatlaması kısa vadede rahatlamış olsa da, çip üreticileri ve yapay zeka donanım zincirinde görülen satış baskısı, piyasanın büyüme hikayesi ile fiyatlama arasında daha hassas bir denge aradığını gösteriyor.**

Yapay zeka temasında iki farklı mesajı aynı anda görüyoruz. Bir tarafta Asya’da Samsung Electronics ve SK Hynix gibi bellek ve yapay zeka donanım tedarik zinciri hisselerinde güçlü alımlar var. Anthropic’in özel yapay zeka çipi üretimi için Samsung ile görüşmeler yürüttüğüne yönelik haber akışı, bellek ve donanım tarafındaki temel talebin hala güçlü kaldığını destekliyor. Diğer tarafta ABD’de Nasdaq’ın negatif ayrışması, yatırımcıların bu temayı artık daha seçici fiyatladığını gösteriyor. Yılın ilk yarısında Muhteşem Yedili hisselerinin liderliği kaybetmesi, buna karşılık yapay zeka altyapısını inşa eden şirketlerin öne çıkması piyasa liderliğinde önemli bir değişime işaret etmişti. Biz bu değişimin devam ettiğini düşünüyoruz. Yapay zekayı kullanan şirketlerden çok, bu altyapıyı sağlayan ve doğrudan gelir yaratabilen şirketler piyasa açısından daha güçlü konumda kalıyor. Ancak son dönemde Meta’nın hesaplama gücünü bulut hizmeti olarak satma planı, OpenAI ve Anthropic haber akışı, çip üreticilerindeki sert hareketler ve kapasite fazlası tartışmaları, bu alanın artık koşulsuz şekilde satın alınmadığını gösteriyor. **Bu nedenle güçlü talep görünürlüğü olan şirketlerde pozisyon taşımayı makul buluyoruz, fakat yalnızca tema etkisiyle primlenmiş ve beklentilerin büyük kısmını fiyatlamış hisselerde daha temkinli olunması gerektiğini düşünüyoruz.**

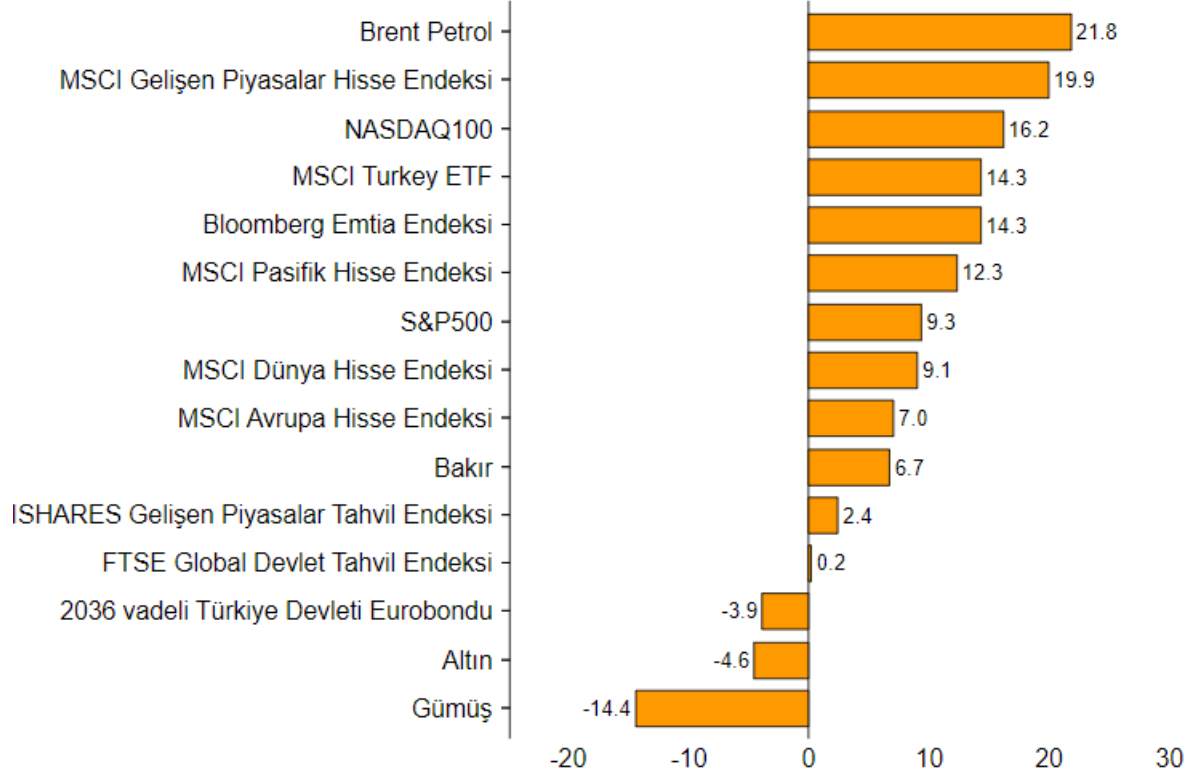
Genel stratejimizde ABD hisseleri için ana trendin bozulduğunu düşünmüyoruz, ancak yılın ikinci yarısına girerken piyasanın ilk yarıdaki kadar kolay taşınmayacağını düşünüyoruz. Wall Street’in yüksek değerlemeler, artan borçlanma maliyetleri ve yapay zeka kaynaklı büyümeyle yaşamaya devam edilebileceği yönündeki görüşü makul, fakat bu durum endekslerdeki her geri çekilmenin otomatik alım fırsatı olduğu anlamına gelmiyor. Bugün ABD piyasalarının Bağımsızlık Günü nedeniyle kapalı olması nedeniyle işlem hacimleri düşük kalacak ve asıl yön arayışı gelecek haftaya taşınacak. Bizim için önümüzdeki dönemde ana başlıklar, zayıflayan istihdam verisinin Fed fiyatlamasını ne kadar yumuşatacağı, uzun vadeli tahvil faizlerinin neden yüksek kalmaya devam ettiği, yapay zeka altyapısı hisselerinde satışların geçici mi yoksa daha derin bir değerlendirme düzeltmesi mi olduğu ve ABD-İran görüşmelerinin petrol fiyatlarını 70 dolar civarında tutup tutamayacağı olacak. **Portföy tarafında tamamen savunmaya geçmiyoruz, ancak agresif risk artırmak için de acele etmiyoruz. Güçlü bilanço, nakit akışı, görünür talep ve makul değerlendirme kriterlerini daha fazla öne çıkarıyoruz. Çok hızlı prim yapmış teknoloji ve çip hisselerinde kar realizasyonu seçeneğini masada tutarken, yapay zeka altyapısından doğrudan gelir yaratabilen kaliteli şirketlerde seçici şekilde kalmayı daha doğru 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
Honeywell Aerospace Inc	247,15	8,74 %	Sandisk Corp	1745,00	(14,13)%	NVIDIA Corp	194,83	(1,39)%	41.076.345
Strategy Inc	100,77	7,90 %	Teradyne Inc	369,09	(13,63)%	Intel Corp	120,35	(5,25)%	35.232.338
Vertex Pharmaceuticals Inc	528,04	6,03 %	KLA Corp	235,55	(11,51)%	Apple Inc	308,63	4,84 %	25.119.875
Intuitive Surgical Inc	426,01	5,87 %	Seagate Technology Holdings	820,16	(10,38)%	Tesla Inc	393,45	(7,49)%	18.539.537
Thomson Reuters Corp	89,21	5,06 %	Lam Research Corp	351,41	(10,19)%	Comcast Corp	23,79	0,25 %	16.878.639
Apple Inc	308,63	4,84 %	Western Digital Corp	539,00	(9,92)%	Micron Technology Inc	975,56	(5,49)%	15.800.562
Regeneron Pharmaceuticals Inc	654,27	4,73 %	Marvell Technology Inc	245,29	(9,84)%	Palantir Technologies Inc	129,30	2,84 %	14.570.739
Netflix Inc	77,65	4,66 %	Lumentum Holdings Inc	728,32	(9,09)%	Netflix Inc	77,65	4,66 %	14.408.856
Copart Inc	30,01	4,24 %	Tesla Inc	393,45	(7,49)%	Amazon.com Inc	242,67	0,40 %	14.037.226
Gilead Sciences Inc	131,27	4,21 %	Applied Materials Inc	603,04	(7,35)%	Microsoft Corp	390,49	1,62 %	12.286.162

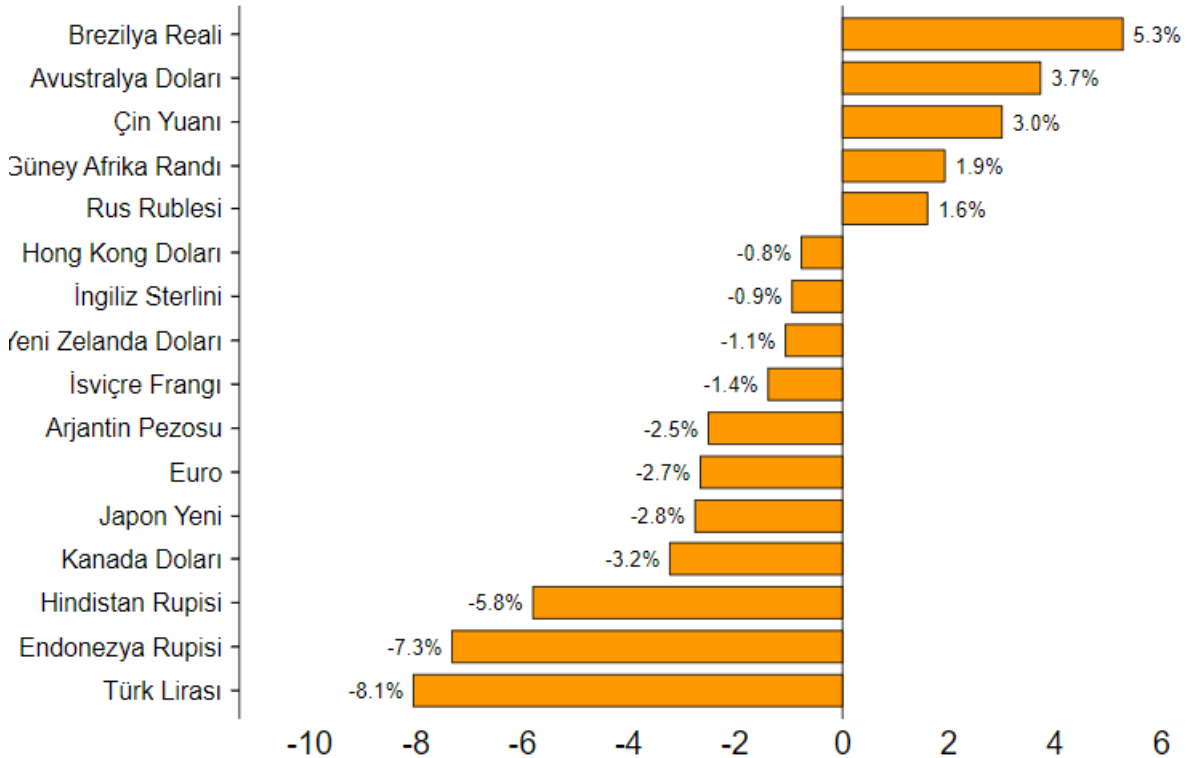
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

02/07/2026 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.