

Uluslararası Piyasalar

24/09/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda bugün ana baskı devlet tahvillerindeki sert satıştan geliyor. Güçlü ABD verileri ve zayıf geçen beş yıllık tahvil ihalesinin ardından ABD 10 yıllık tahvil faizi yeniden %5'in üzerine çıkarken, küresel devlet tahvillerinin ortalama getirisi %3,99 ile 2007'den bu yana görülme- yen seviyelere yaklaştı. Bu hareket yalnızca Fed'in daha uzun süre sıkı kalacağı beklentisini değil, artan kamu borçlanması ve tahvil arzının da piyasa tarafından daha yüksek faiz talebiyle karşılandığını gösteriyor. Hisse piyasası açısından kritik nokta da burada. Ekonomik büyümenin güçlü kalması şirket gelirlerini desteklese bile, risksiz getirinin yükselmesi özellikle yüksek çarpanlı büyüme hisseleri için değerlendirme eşliğini yukarı taşıyor. ABD-Çin hattında ise daha olumlu bir tablo var. Xi Jinping'in Washington ziyareti öncesinde taraflar mevcut ticaret ateşkesini iki ay uzatma konusunda anlaşarak tarifeler ve bazı ihracat kısıtlamalarının kısa vadede yeniden sertleşmesi riskini azalttı. Bununla birlikte uzatmanın yalnızca iki ayla sınırlı kalması, teknoloji erişimi, nadir toprak elementleri ve enerji ticareti gibi başlıklarda temel sorunların halen çözülmediğini gösteriyor. Orta Doğu'da ise son günlerde güçlenen diplomasi beklentisi yeniden sınanıyor. İran yönetimi Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılmasını ABD'nin askeri baskısı ve liman ablukasını kaldırmasına bağlarken, yaptırımlar konusunda da somut adım talep etti. Taraflar arasındaki görüşmeler sürerken, Hürmüz Boğazı ve enerji sevkiyatlarına ilişkin gelişmeler yakından takip ediliyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,57 yükselişle 101,11 seviyesinden günü tamamlarken, güçlü ABD verileri ve Fed'in ek faiz artırımlarına gidebileceği beklentisi doları destekledi. USD/JPY %0,57 yükselişle 158,28 seviyesine çıkarken, ABD ile Japonya arasındaki faiz farkının yeniden dolar lehine açılması yen üzerindeki baskıyı artırdı. EUR/USD %0,60 düşüşle 1,1381 seviyesine, EUR/GBP ise %0,20 gerileyerek 0,8596 seviyesine indi. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %3,13 yükselişle %5,11 seviyesine çıktı. ABD'de ekonomik aktivitenin güçlü seyrettiğine işaret eden veriler ve zayıf geçen beş yıllık tahvil ihalesi, para politikasının daha uzun süre sıkı kalacağı beklentisini güçlendirdi ve tahvil satışlarını hızlandırdı. Faizlerdeki sert yükseliş ve doların güçlenmesi değerli metalleri baskılarken ons altın %1,63 düşüşle 4.287 dolara, gümüş %3,95 kayıpla 64,23 dolara geriledi. Brent petrol ise %3,87 yükselişle 102,98 dolardan günü tamamladı. İran'ın Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılması için ABD'nin yaptırımlar ve askeri baskı konusunda geri adım atmasını şart koşması, son günlerde azalan arz risk priminin yeniden fiyatlanmasına yol açtı. ABD hisse piyasalarında S&P 500 %0,75, Nasdaq 100 %0,63 geriledi. Günü ana baskısı, aynı anda hem tahvil faizlerinin hem petrol fiyatlarının yükselmesi oldu. 10 yıllık faizin yeniden %5'in üzerine çıkması özellikle yüksek değerlemeli büyüme hisselerinde iskonto oranını yukarı taşıırken, petroldeki yükseliş enflasyon beklentilerini yeniden gündeme getirdi. Bu nedenle teknoloji tarafındaki satış, şirket bazlı olumsuz haberlerden çok makro fiyatlamadaki bozulmadan kaynaklandı.

Ekonomik Takvim

Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi takip edilecek. Bilanço tarafında Costco finansalları öne çıkarken, piyasanın ana odağında Trump ile Xi arasında yapılacak görüşme ve buradan ticaret, teknoloji ve ihracat kısıtlamalarına ilişkin çıkacak mesajlar olacak.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	48,8289	↑ 0,06	↑ 1,61	↑ 17,88
EUR/TRY	55,6246	↑ 0,23	↓ -0,67	↑ 14,44
EUR/USD	1,1382	↑ 0,03	↓ -2,38	↓ -3,00
GBP/USD	1,3239	↑ 0,03	↓ -2,85	↓ -1,52
EUR/GBP	0,8597	↑ 0,01	↑ 0,48	↑ 1,52
USD/JPY	158,320	↑ 0,06	↑ 0,44	↓ -6,00

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,1	↑ 0,09	↑ 0,51	↑ 11,76
TR 2 Yıllık	39,7	↑ 0,05	↓ -0,43	↓ -0,20
ABD 10 Yıllık	5,12	↑ 0,00	↑ 0,49	↑ 23,40
ABD 5 Yıllık	5,01	↓ 0,00	↑ 0,67	↑ 34,61
ABD 2 Yıllık	4,90	↓ 0,00	↑ 0,71	↑ 35,66

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	13252	↑ 0,40	↓ -8,62	↑ 16,58
BIST30	16370	↑ 0,94	↓ -2,37	↑ 30,22
XBANK	16778	↑ 0,10	↑ 3,51	↑ 4,33
XUSIN	17713	↑ 0,57	↓ -12,70	↑ 18,35
S&P500	7706	↓ -0,75	↑ 0,69	↑ 16,09
NASDAQ	26936	↓ -1,13	↑ 3,68	↑ 19,73
DOW JONES	51512	↓ -0,68	↓ -3,57	↑ 11,69
DAX	25411	↓ -0,66	↓ -2,67	↑ 7,37
FTSE 100	10705	↓ -0,03	↓ -1,37	↑ 15,73
CAC 40	8123	↓ -0,39	↓ -3,90	↑ 3,78
NIKKEI 225	65019	↑ 0,76	↓ -0,02	↑ 43,58

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7773	↓ -0,41	↑ 0,05	↑ 12,21
Nasdaq Vadeli	30764,8	↓ -0,58	↑ 4,04	↑ 19,32
Dax Vadeli	24303	↓ -0,55	↓ -3,37	↑ 4,01

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4288	↓ -0,24	↓ -8,05	↑ 14,49
Gümüş	64,4	↓ -0,56	↓ -7,05	↑ 45,90
Brent Petrol	103,1	↑ 0,55	↑ 12,47	↑ 49,56

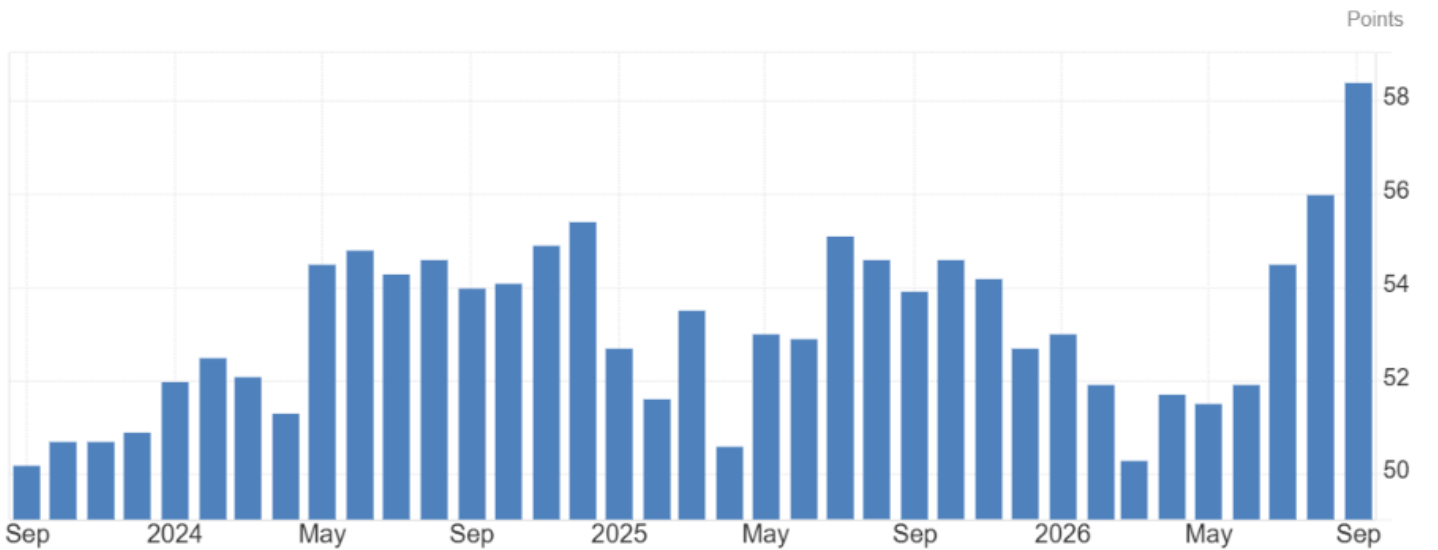
Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,26	+38
ECB	%2,50	%2,80	+30
BOE	%3,75	%4,19	+43

Küresel piyasalarda ana fiyatlama temasının güçlü ABD verilerinin Fed'in ek faiz artırımı beklentilerini öne çekmesi, tahvil faizlerinin yeniden %5'in üzerine çıkması ve Trump-Xi görüşmesi olduğunu görüyoruz. Dün açıklanan S&P Global **ABD bileşik PMI'nin** Temmuz 2021'den bu yana en yüksek seviyesine çıkması ve girdi maliyetlerinin yaklaşık dört yılın zirvesine yükselmesi ekonomideki dirençli görünümün enflasyonist baskıları canlı tutabileceği endişesini güçlendirdi. Fed tarafında Michael Barr'ın enflasyon risklerinin arttığını ve ilave politika ayarlamalarının gerekebileceğini belirtmesi de bu fiyatlamayı destekledi. Fed'in geçen hafta faizi %3,75-%4,00 aralığına yükseltmesinin ardından 18 üyenin 16'sı yıl sonuna kadar en az bir artış daha öngörürken, piyasa artık 28 Ekim toplantısında 25 baz puanlık yeni bir artırıma yaklaşık %70 olasılık veriyor. **Dolayısıyla Aralık ayına odaklanan faiz artırımı beklentisinin giderek Ekim toplantısına çekildiğini görüyoruz.**

Döviz piyasasında bu değişimin en net karşılığını dolar endeksinin yaklaşık iki ayın zirvesine çıkması şeklinde izledik. Dolar Endeksi 101,1 civarında seyrederken **EUR/USD** 1,1378 ile iki ayın en düşük seviyesine, GBP/USD ise 1,3231 ile yaklaşık üç ayın dibine geriledi. USD/JPY de 157,9 civarında bulunuyor ve 158 üzerindeki hareketler Japon otoritelerinin olası kur müdahalesine ilişkin hassasiyeti artırıyor. Bol'un geçen haftaki faiz artırımının ardından yeterince şahin bir yönlendirme vermemesi yen üzerindeki baskıyı korurken, Fed'in daha agresif bir patikaya yönelme ihtimali dolar lehine faiz farkını destekliyor. **Bu nedenle kısa vadede doların güçlü kalmasını beklemekle birlikte, EUR/USD'de 1,1350-1,1450 bölgesini kritik destek alanı olarak izlemeye devam ediyoruz.** Bugünkü **Trump-Xi görüşmesinden** tarifeler, Çin'in ABD'den tarım ve enerji alımları ve nadir toprak elementlerine ilişkin olumlu mesajlar gelmesi ise risk iştahını destekleyerek dolardaki yükselişi bir miktar sınırlayabilir.

ABD bileşik PMI



Kaynak: Tradingeconomics

Tahvil piyasasında dün oldukça sert bir satış gördük. ABD 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık 14 baz puan yükselerek %5,10'a çıktı ve 2007'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı, beş yıllık tahvil faizi de %5'i aşarken, ABD'nin beş yıllık tahvil ihalesine gelen zayıf talep satışları hızlandırdı. **Böylece iki yıllık tahvil dışında ABD getiri eğrisinin neredeyse tamamı %5'in üzerine yerleşmiş durumda.** Burada artık yalnızca Fed'in politika faizini değil, güçlü büyüme, enerji kaynaklı enflasyon ve yüksek tahvil arzının uzun vadeli faizler üzerinde yarattığı ek getiri baskısını da fiyatladığımızı düşünüyoruz. **Kısa vadede %5 seviyesini 10 yıllık faiz açısından kritik eşik olarak görmeye devam ediyoruz. Güçlü veriler ve Ekim'de faiz artırım beklentisinin güçlenmesi %5,10 üzerindeki hareketi genişletebilir. Bugün gerçekleştirilecek 44 milyar dolarlık yedi yıllık ABD tahvil ihalesi bu açıdan önemli olacak, zayıf talep faizlerde yeni bir yukarı hareket yaratabilir.**

Petrol tarafında son günlerdeki iyimserliğin dün hızla tersine döndüğünü gördük. Beş günlük düşüş serisinin ardından Brent %3,9 yükselerek 103,08 dolara, WTI ise %1,8 artışla 92,16 dolara çıktı. İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan'ın ülkesinin ABD'ye teslim olmayacağını söylemesi, ABD-İran diplomatik çözümüne yönelik iyimserliği azaltırken Hürmüz'de fiziksel arz koşulları kırılgan kalmaya devam ediyor. Bununla birlikte İran diplomasiye açık olduğunu da vurguluyor ve Suudi Arabistan'ın Doğu-Batı boru hattını yeniden devreye alması alternatif arz kapasitesini artırıyor. Dolayısıyla petrolde 100 dolar çevresindeki yüksek oynaklığın devam edeceğini düşünüyoruz. **Brent'in yeniden 100 dolar altında kalıcı hale gelmesi için diplomatik söylemden daha fazlasına, özellikle Hürmüz trafiğinde somut normalleşmeye ihtiyaç olduğunu değerlendiriyoruz.**

Değerli metaller tarafında güçlü dolar ve yükselen reel faizlerin baskısı belirginleşiyor. Fed'in Ekim ayında yeniden faiz artırılabileceğine yönelik beklentilerin güçlenmesi ve 10 yıllık ABD tahvil faizinin %5,10'a ulaşması, **faiz getirisi olmayan değerli metaller açısından kısa vadeli görünümü zorlaştırıyor.** Değerli metallerde yönün kısa vadede jeopolitik riskten çok Fed beklentileri, dolar ve ABD reel faizleri tarafından belirleneceğini düşünüyoruz. Teknik tarafta **ons altında** daha önce takip ettiğimiz 4.235 dolar desteğine yaklaşılmış durumda, bu seviyenin korunmasını orta vadeli toparlanma görünümü açısından önemli buluyoruz. **Gümüşte** ise 62,32 dolar bölgesini kritik destek olarak izlemeye devam ediyoruz.

Perşembe gününde piyasaların odağında Trump-Xi görüşmesi, Fed üyelerinin açıklamaları ve ABD yedi yıllık tahvil ihalesi olacak. Trump-Xi görüşmesinde ABD-Çin ticaret ateşkesinin ocak ayına kadar uzatıldığı açıklanırken, bugün yapılacak liderler görüşmesinde ticaret, teknoloji, nadir toprak elementleri, İran ve Tayvan başlıklarını takip edeceğiz. **Kapsamlı bir anlaşmaya ilişkin beklentilerin ise şimdilik düşük olduğunu görüyoruz.** Genel görünümde ABD 10 yıllık faizinde %5, Brent'te 100 dolar ve Dolar Endeksi'nde 101 seviyelerini küresel fiyatlamaya açısından temel göstergeler olarak değerlendiriyoruz. **Fed'in Ekim ayında art arda ikinci faiz artırımına gitme ihtimalinin yükselmesi dolar ve tahvil faizlerini desteklerken altın, gümüş ve faiz hassasiyeti yüksek riskli varlıklar üzerinde baskının kısa vadede devam edebileceğini düşünüyoruz.**

ABD 10 yıllık tahvil faizi



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – Wall Street’te dün baskının kaynağı şirket haberlerinden çok tahvil piyasasıydı. ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5,11’e çıkmasıyla son birkaç gündür teknoloji hisselerini destekleyen değerleme rahatlaması tersine dönerken, Brent’in yeniden 103 dolar bölgesine yükselmesi de enflasyon tarafındaki endişeleri artırdı. Buna rağmen Nasdaq 100’ün S&P 500’den daha sınırlı gerilemesi, yapay zeka ve yarı iletkenlerde yatırımcı ilgisinin tamamen bozulmadığını gösteriyor. Burada asıl konu artık faizlerin yüksek olup olmamasından çok, %5’in üzerindeki tahvil faizinin ne kadar süre kalıcı olacağı. Bu seviyelerde risksiz getiri yükseldiği için piyasa şirketlerden daha güçlü kar büyümesi talep ediyor. Bugün Trump-Xi görüşmesi de teknoloji hisseleri açısından ayrı bir katalizör olacak. **Ticaret ateşkesinin iki ay uzatılması kısa vadede yeni tarife ve ihracat kısıtlaması riskini azalttı ancak ileri teknoloji, yapay zeka çipleri ve kritik hammaddelerde halen çözülmemiş başlıklar var. Zirveden teknoloji ticaretini kolaylaştıracak somut bir mesaj çıkması yarı iletkenlerde yeniden alım getirebilir. Sınırlı ve genel açıklamalarla yetinilmesi halinde ise son günlerde güçlü performans gösteren hisselerde kar realizasyonu görmemiz şartı olamaz.**

Yarı iletkenlerde bugün en fazla Nvidia’nın Çin tarafındaki haber akışına duyarlı olacağını düşünüyoruz. Çin’e ileri seviye çip satışlarının yeniden genişletilmesi şirketin gelir beklentileri açısından doğrudan pozitif olurken, yeni kısıtlamaların gündeme gelmesi aynı ölçüde hızlı bir değerleme baskısı yaratabilir. AMD’de temel hikaye güçlü kalmaya devam ediyor. Veri merkezi ve yapay zeka işlemcilerindeki pazar payı kazanımı olumlu ancak son dönemdeki sert yükselişin ardından yeni giriş için daha iyi seviyeler beklemek istiyoruz. Broadcom’u ise müşteriye özel yapay zeka işlemcileri ve ağ altyapısı sayesinde bu iki isimden biraz daha dengeli buluyoruz. Çin kaynaklı haber riskine daha sınırlı maruz kalırken, veri merkezi yatırımlarındaki büyümeden faydalanmaya devam ediyor. Bugün bilançosunu açıklayacak Costco da teknoloji dışındaki önemli sinyallerden biri olacak. Burada satış büyümesinden çok üyelik yenileme oranı, mağaza trafiği ve maliyet baskısının marjlara etkisi önemli. Tüketici tarafında halen güçlü bir şirket profili var ancak değerleme oldukça yüksek. Bu nedenle iyi sonuçların hisse üzerinde ne kadar yeni yukarı alan yaratacağı, bilanço kalitesi kadar ileriye dönük beklentilere de bağlı olacak. **Savunma sektöründe ise Orta Doğu’daki tansiyon ve yükselen savunma bütçeleri sipariş görünürlüğünü desteklemeye devam ediyor. RTX ve Lockheed Martin gibi şirketlerin yüksek faiz ortamında teknolojiye kıyasla daha düşük değerleme hassasiyeti taşıması portföy çeşitlendirmesi açısından avantaj sağlıyor.**

Bu sabah itibarıyla teknoloji tarafındaki ana görüşümüzü değiştirmiyoruz ancak yeni pozisyonlarda daha seçici davranıyoruz. Microsoft ve Broadcom gibi güçlü serbest nakit akışı üreten şirketlerde mevcut pozisyonların korunmasını daha rahat buluyoruz. AMD’de geri çekilmeleri değerlendirilebilir seviyeler olarak görüyoruz, Nvidia’da ise Trump-Xi görüşmesi öncesinde ağırlık artırmak yerine haber akışını görmeyi tercih ediyoruz. Costco’da da bilanço öncesinde fiyatı takip etmek yerine sonuçların ardından marj ve tüketici talebi görünümünü değerlendirmek daha sağlıklı. **Savunma tarafında RTX ve Lockheed Martin’i, yüksek faiz ortamında portföyün büyüme hisselerine olan hassasiyetini azaltabilecek isimler arasında tutuyoruz. Endeks genelinde ise 10 yıllık faizin yeniden %5’in altına dönmesi teknoloji tarafında rahatlama yaratır. Buna karşılık %5’in üzerinde kalıcılık sağlarsa, yapay zeka temasında dahi yalnızca güçlü nakit akışı üreten ve yatırım harcamalarını kara çevirebilen şirketlerin pozitif ayrışmasını bekliyoruz.**

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
Palo Alto Networks Inc	393,30	5,00 %	Paychex Inc	104,49	(8,77)%	NVIDIA Corp	225,51	(1,47)%	26.652.459
CrowdStrike Holdings Inc	262,49	4,97 %	Airbnb Inc	149,58	(7,56)%	Intel Corp	122,60	(1,02)%	19.129.904
Palantir Technologies Inc	191,79	3,68 %	Bookline Holdings Inc	155,90	(5,07)%	Space Exploration Technologies	148,36	(4,11)%	14.692.550
Thomson Reuters Corp	98,45	2,92 %	Space Exploration Technologies	148,36	(4,11)%	Warner Bros Discovery Inc	30,76	(0,23)%	14.176.130
Fortinet Inc	178,74	2,57 %	AppLovin Corp	315,25	(4,10)%	Amazon.com Inc	249,27	(2,24)%	13.723.224
Workday Inc	192,38	2,20 %	Nebius Group NV	226,61	(4,03)%	Apple Inc	337,02	(0,80)%	11.685.404
Cadence Design Systems Inc	309,09	2,03 %	Alphabet Inc	337,83	(3,80)%	Comcast Corp	22,55	0,58 %	11.146.282
T-Mobile US Inc	165,66	2,00 %	Sandisk Corp	1816,57	(3,73)%	Alphabet Inc	337,83	(3,80)%	11.014.648
Western Digital Corp	473,69	1,96 %	Shopify Inc	142,34	(3,66)%	Netflix Inc	71,36	(1,11)%	9.554.134
Fastenal Co	50,99	1,82 %	Alphabet Inc	334,98	(3,58)%	CoreWeave Inc	86,90	0,16 %	8.517.978

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.