

Uluslararası Piyasalar

17/11/2025

Öne Çıkan Gelişmeler

Japonya'nın üçüncü çeyrekte daralma açıklaması, Takaichi hükümetinin genişlemeci mali programının zeminini güçlendirirken, Çin ile Japonya arasında Tayvan çıkışı üzerinden yükselen tansiyonun Pekin'in seyahat uyarılarına kadar tırmanması Asya cephesini yeniden jeopolitik risk eksenine çekti. ABD tarafında hükümetin kapanmasının sona ermesiyle veri akışının kademeli olarak normale dönmesi beklenirken, Fed üyelerinden gelen açıklamalar aralık toplantısında "aceleci bir indirim" kapı aralanmadığını gösteriyor ve kapanma nedeniyle eksik kalan istihdam ve enflasyon verilerine dair belirsizlik fiyatlamaları sınırlıyor. Trump'ın yükselen gıda fiyatlarına karşı Latin Amerika ülkeleriyle tarife indirimlerini hızlandırması ve ithalat muafiyetlerinin genişletilmesi Washington'ın ekonomi ve siyaset dengesini yeniden öne taşıırken, Apple CEO değişimi iddiaları ve Berkshire'ın teknoloji pozisyonlarındaki revizyonlar küresel risk algısında dalgalanma yaratıyor. Çin'de açıklanan zayıf üretim, yatırım ve tüketim verileri toparlanmanın momentum kaybettiğine işaret ederken, Pekin'in ek teşvik için acele etmeyeceğini belirtmesi Asya borsalarındaki satış baskısını artırdı. Bitcoin'in bu ay tüm kazançlarını silmesi ve gelişmekte olan piyasa fonlarının Brezilya reali ile yapay zeka bağlantılı varlıklarda "aşırı pozisyon" uyarısı yapması küresel risk iştahında temkinli bir ton oluşturuyor.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi günü %0,05 yükselişle 99,27 seviyesinde tamamlarken kapanma sonrası veri belirsizliğinin sürmesi doların dalgalı seyrini korudu. USD/JPY gün boyunca yatay kaldı ve 154,61 seviyesinde kapanış yaptı, Japonya'dan gelen zayıf GSYİH verisinin yen üzerinde sınırlı etki yaratması pariteyi dengede tuttu. EUR/USD %0,11 düşerek 1,1606'ya geriledi, euro tarafındaki baskıda zayıf Avrupa verileri ve dolardaki hafif toparlanma etkili oldu. EUR/GBP %0,05 artışla 0,8814 seviyesine yükseldi, İngiltere'nin vergi politikalarına ilişkin belirsizlik sterlini zayıflattı. Ons altın %2,06 düşüşle 4.085 dolardan kapandı, Fed üyelerinin şahin tonda yorumları değerli metalleri baskıladı. Gümüş de %3,23 gerileyerek 50,47 seviyesine indi, yeni işlem gününde değerli metallerde zayıf görünüm korunuyor. Brent petrol %0,71 düşüşle 64,09 seviyesinde kapanış yaptı, küresel talep endişeleriyle enerji fiyatlarında geri çekilme sürdü. ABD 10 yıllık tahvil faizi 4,14 seviyesinde dengelenirken istihdam verilerine yönelik beklentilerin karışık görünmesi tahvil piyasasında yönü sınırladı. Endekslerde ise S&P 500 %0,05 düşerken Nasdaq 100 %0,06 yükseldi ve gün sonuna doğru iki endeks de gelen alımlarla sınırlı bir toparlanma gerçekleştirdi.

Ekonomik Takvim

Ekonomik takvimde bugün piyasalara yön verecek önemli bir makro veri veya bilanço bulunmuyor, hafta genelinde ise yatırımcıların ana odağı Nvidia'nın açıklayacağı bilanço olacak.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	42,2668	↑ 0,16	↑ 0,97	↑ 22,61
EUR/TRY	49,1330	↓ -0,03	↑ 0,54	↑ 34,12
EUR/USD	1,1621	↓ -0,20	↓ -0,47	↑ 9,45
GBP/USD	1,3171	↓ -0,23	↓ -2,12	↑ 3,66
EUR/GBP	0,8822	↑ 0,04	↑ 1,67	↓ -5,28
USD/JPY	154,550	↑ 0,15	↓ -2,64	↓ -0,03

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	33,4	↑ 0,21	↑ 0,78	↑ 11,41
TR 2 Yıllık	40,2	↑ 0,04	↓ -0,38	↓ -5,69
ABD 10 Yıllık	4,15	↑ 0,00	↑ 0,13	↓ -6,45
ABD 5 Yıllık	3,73	↓ -0,01	↑ 0,13	↓ -13,46
ABD 2 Yıllık	3,61	↓ 0,00	↑ 0,14	↓ -16,24

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	10566	↓ -0,59	↑ 3,50	↑ 12,53
BIST30	11455	↓ -0,55	↑ 3,54	↑ 10,53
XBANK	14372	↓ -0,61	↑ 8,93	↑ 9,87
XUSIN	13631	↓ -0,64	↑ 2,07	↑ 9,30
S&P500	6734	↓ -0,05	↑ 1,05	↑ 14,71
NASDAQ	22901	↑ 0,13	↑ 0,97	↑ 22,59
DOW JONES	47147	↓ -0,65	↑ 2,07	↑ 8,52
DAX	23877	↓ -0,69	↑ 0,19	↑ 24,29
FTSE 100	9698	↓ -1,11	↑ 3,68	↑ 20,27
CAC 40	8170	↓ -0,76	↓ -0,05	↑ 12,39
NIKKEI 225	50377	↓ -0,24	↑ 5,62	↑ 30,05

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	6755	↑ 0,38	↑ 1,19	↑ 10,52
Nasdaq Vadeli	25094,0	↑ 0,61	↑ 1,07	↑ 18,58
Dax Vadeli	24303	↓ -0,07	↑ 8,38	↑ 24,03

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4084	↓ -0,46	↓ -4,43	↑ 55,58
Gümüş	50,6	↑ 0,47	↓ -2,20	↑ 62,89
Brent Petrol	64,4	↓ -0,89	↑ 4,10	↓ -10,19

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2025 yıl sonu politika faizi beklentileri			
	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%3,77	-11
ECB	%2	%1,92	-8
BOE	%4	%3,75	-25

EUR/USD – Geçtiğimiz haftanın ilk bölümünde ABD’deki hükümet kapanması sürecinde artık sona gelindiğine dair iyimserlik öne çıktı. Yeni tasarının ABD Temsilciler Meclisi ve Senato’da kabul edilmesinin ardından federal çalışanlar Perşembe günü itibarı ile iş başı yaptı. ABD hükümetinin yeniden açılması politika belirsizliğine dayalı siyasi risk primini ortadan kaldırdı ancak kapalı olan süre zarfında bazı verilerin hiç açıklanamayacak olması Fed’in Aralık toplantısındaki kararının ne yönde oluşacağına dair önemli bir belirsizlik yaratmakta.

ABD tarihindeki en uzun hükümet kapanmasının sona ermesi ile bu hafta ABD’de ekonomik aktivite ve istihdam piyasasına yönelik veriler yeniden yayınlanmaya başlayacak. **Veri toplamadaki aksaklıklar yüzünden bazı önemli raporlar tamamen iptal edilebilir ancak özellikle Perşembe gününde açıklanacak Eylül ayına yönelik istihdam verileri önemli olacak.** ABD hükümetinin kapalı kaldığı dönemde açıklanan veriler işgücü piyasalarında düşük işe alımların devam ettiğini ve işten çıkarma eğiliminin sürdüğünü, iş yaratma ivmesinde ise bir yavaşlama olduğunu göstermişti. Perşembe günkü istihdam verileri Fed beklentilerinin şekillenmesi adına kritik bir önemde olacak. Enflasyon cephesinde ise Beyaz Saray’dan birçok yetkili Ekim ayı TÜFE raporunun büyük olasılıkla yayımlanmayacağını açıklamıştı. Çalışma İstatistikleri Bürosu’nun(BLS) Ekim TÜFE’sini hazırlamaktan ziyade, Kasım TÜFE’sine odaklanması ve Ekim değerini de Eylül ile Kasım arasındaki iki aylık fiyat değişimlerinden türeterek açıklayabileceği belirtiliyor.

Fed yetkililerinin açıklamaları son dönemde daha şahin bir yöne kaymaya devam ediyor. Üyelerden Kashkari, yıl içinde üç faiz indirimi bekleyen biriyken artık Aralık toplantısında indirimde ara verilmesini tercih ettiğini açıklaması ile dikkat çekti. Bir diğer üye Daly ekonomiye dair daha iyimser bir tablo çizerken risklerin dengelendiğini ifade etti. Collins de Aralık ayında indirimde karşı çıkarak politika faizinin bir süre sabit tutulmasının uygun olacağını açıkladı. Bu hafta ise Ekim FOMC tutanaklarında Fed’in para politikasına yönelik yaklaşımına dair son ipuçları aranacak. Piyasa bazlı beklentilere baktığımızda yatırımcılar 10 Aralık tarihli yılın son toplantısında 25 baz puanlık bir faiz indirimi adımı ve faizin sabit tutulma senaryolarına eşit bir şans tanımaya devam etmekte.

ABD’de geriye dönük istihdam verilerinin açıklanacağı kritik bir haftaya başlarken EUR/USD’ye yönelik piyasa görüşümüzde bir değişiklik olmadığını not etmek isteriz. Teknik görünümde kısa vadede yaklaşık 1,1750’ye kadar olabilecek kademeli toparlanma sonrasında zaman zaman konsolidasyonun da gözlendiği ılımlı bir düşüş trendi öne çıkabilir. **Ancak kısa-orta vadeli görünüm tamamen geriye dönük istihdam verilerinden çıkacak sonuçlara bağlı olacak. Piyasaların Fed’in Aralık’ta faizi sabit bırakabileceği senaryoyu tam olarak fiyatlamadığını, verilerden bu senaryoyu destekleyen bir sonuç çıkması halinde EUR/USD’de 1,1400 desteğine doğru bir geri çekilme öne çıkabileceğini düşünüyoruz. Aksi senaryoda ise Aralık’ta faiz indirimine dair artan beklentiler paritede 1,1800’e doğru varabilecek bir toparlanmayı sağlayabilir. Uluslararası döviz piyasalarının yönü adına Perşembe günkü veriler sonrasında güvenilirliği daha yüksek bir piyasa görüşü belirlemeyi amaçlıyoruz. Haftanın ilk yarısında EUR/USD’de yüksek miktarda işlemlerden kaçınılmasını öneririz.**

GBP – GBP İngiltere’de maliye politikasına yönelik artan endişeler ve BOE’nin para politikasına ilişkin güvercin yönde beklentiler ile geçtiğimiz hafta zaman zaman satış baskısı altında kaldı. 26 Kasım’da açıklanacak olan yeni mali bütçeye kadar olan süre zarfında konuya ilişkin belirsizliğin GBP üzerinde baskı yaratmaya devam edebileceği görüşündeyiz. Bu hafta ise gözler İngiltere’de enflasyon ve PMI verilerinden gelecek sonuçlar ve bunların BOE beklentileri üzerindeki etkisinde olacak. İngiltere’de TÜFE’nin Ekim ayında yıllık bazda %3,8’den %3,6’ya, çekirdek enflasyonun ise %3,5’ten %3,4 seviyesine geri çekilmesi bekleniyor. TÜFE verisinde enflasyonun bir önceki ayda olduğu gibi yavaşlaması ve talep göstergelerinin zayıflaması ile manşet ve çekirdek enflasyonda düşüşün devamının izlenmesi Aralık ayı BOE toplantısında faiz indirim beklentilerini artırabilir. Piyasa bazlı beklentilerde Aralık ayı BOE toplantısında 245 baz puanlık bir faiz indirimine %75, faizin sabit kalmasına ise %25 ihtimal veriliyor.

Bu hafta İngiltere’de açıklanacak verilerin faiz indirim senaryosunu desteklemesini ve GBP’nin zayıf performans sergilemeye devam etmesini bekleriz. GBP/USD’deki görünümde elbette Perşembe günkü ABD istihdam verileri belirleyici olacak. Şimdilik geçtiğimiz hafta olduğu gibi teknik görünüme istinaden ılımlı bir toparlanma beklentisi içerisindeyiz ancak hem İngiltere hem de ABD’de açıklanması beklenen veriler kısa vadeye ilişkin önemli bir belirsizlik yaratıyor. Bu veriler sonrasında GBP’ye ilişkin piyasa görüşümüzü orta vadeli şekilde daha net olarak ortaya koymaya çalışacağız. Haftanın ilk yarısında GBP/USD’de yüksek miktarda işlemlerden kaçınılmasını öneririz.

EUR/GBP’de Kasım ayı başından bu yana olduğu gibi kademeli yukarı yönlü beklentimizi korumaktayız. İngiltere’de maliye politikasına yönelik endişelerin ve BOE’nin para politikasında ECB’ye kıyasla daha güvercin bir yol izlemesinin EUR/GBP’de kısa-orta vadede riskleri yukarı yönlü tuttuğunu düşünüyoruz. Önümüzdeki haftalarda 0,9000’a doğru yakınsayabilecek toparlanma beklentimizde bir değişiklik olmadığını söyleyebiliriz.

Değerli metaller – Değerli metallerde geçtiğimiz haftanın ilk yarısındaki yükselişlerin büyük kısmı haftanın ikinci yarısında geri verildi. Bizler Kasım ayı başında ons altında 4,200, gümüşte ise 52 dolar hedefleri ile yukarı yönlü bir senaryoyu baz aldıktan sonra bu seviyelere ulaşılması sonrasında artık bekleme geçerek ABD’de geriye dönük beklentilerin açıklanmasını ve Fed beklentilerindeki gidişatı izlemek istediğimizi not etmiştik. Güncel durumda bu planımızda bir değişiklik olmadığını söyleyebiliriz. Kısa vadede ons altında kabaca 3,950-4,250 dolar arasında, gümüşte ise 48-54 dolar arasında dalgalı ve yönsüz bir fiyatlamaya öne çıkabilir. Bahsi geçen aralıkların alt bandına yakınsayabilecek düşüşlerde güncel gelişmeleri de göz önünde bulundurarak yeniden alım yönüne geçebiliriz. **Özetle, değerli metallerde bu haftayı izlemede kalarak geçtiğimiz haftanın ikinci yarısındaki düşüşlerin nerede denge bulacağını ve ABD’de geriye dönük açıklanan verilerin nasıl bir etki yaratacağını izledikten sonra piyasa görüşümüzü yeniden gözden geçireceğiz.**

XAU/USD



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – Yeni günde ABD hisse tarafında fiyatlamayı belirleyen ana unsur Fed üyelerinin aralık toplantısına yönelik temkinli söylemleri oluyor. **Kashkari ve Hammack’ın son indirimi desteklemeyen mesajları, son haftalarda güçlenen gevşeme beklentisini zayıflattı ve teknoloji hisselerinde değerleme hassasiyetini artırdı.** Hükümet kapanmasının sona ermesiyle birlikte ertelenen istihdam ve enflasyon verilerinin ne zaman yayımlanacağına ilişkin belirsizlik de kısa vadeli yön arayışını sürdürüyor.

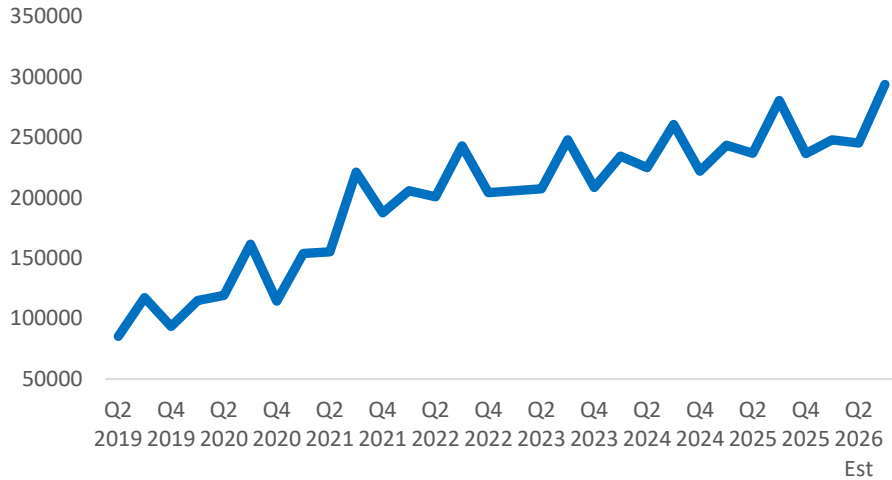
Sektör tarafında teknoloji zincirinin haftanın en kritik başlığı Nvidia bilançosu etrafında şekillendiği görülüyor. Son düzeltme sonrası yapay zeka temalı hisselerde temkinli seyir korunurken, büyük teknoloji içinde bulut ve yazılım şirketleri daha dengeli bir tablo sunuyor. **Perakende tarafında Trump’ın gıda tarifelerini gevşetmesi gelir yapısı gıda ithalatına duyarlı şirketlerde sınırlı bir destek yaratabilir.** Çin verilerindeki zayıflık ise Asya gelir ağırlığı yüksek ABD şirketlerinde kısmi baskı oluşturabilir.

Orta ve uzun vadede genel görüşümüzde bir değişiklik bulunmuyor. Fed’in kademeli bir patikaya yöneleceği beklentisi, bilanço sezonunun güçlü seyri ve veri akışının normalleşme ihtimali hisse piyasaları için destekleyici olmaya devam ediyor. Kısa vadeli dalgalanma sürse de güçlü bilanço yapısı bulunan büyük teknoloji şirketleri ile nakit akışı istikrarlı sektörlerde olumlu durumumuzu koruyoruz.

Günün öne çıkan şirket haberi

Alibaba (BABA): Alibaba, tüketici yapay zekasını genişletmek için Qwen Uygulamasını herkese açık beta sürümünde başlattı.

Alibaba Çeyreklik Satış Geliri (Mn USD)

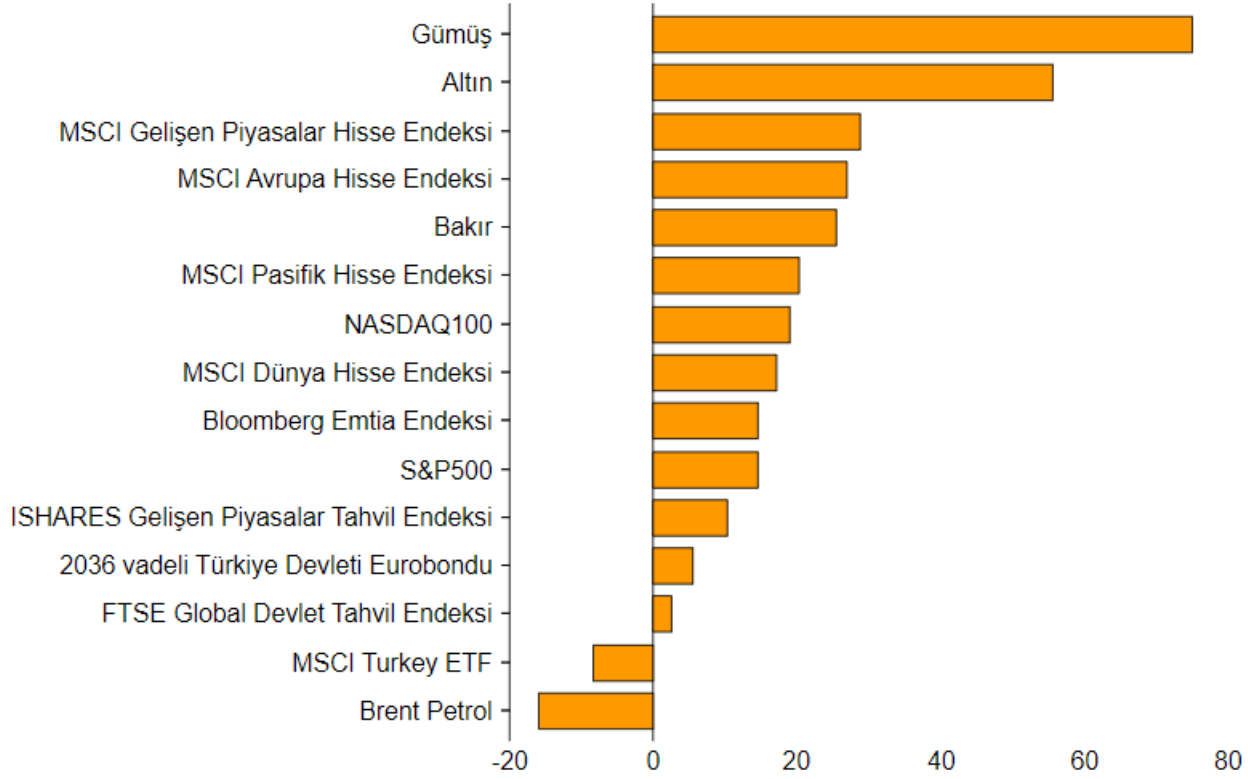


Nasdaq 100 En Çok Yükselen / Düşenler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hacim
DoorDash Inc	206,96	6,02 %	Strategy Inc	199,75	(4,22)%	NVIDIA Corp	190,17	1,77 %	46.307.939
Micron Technology Inc	246,83	4,17 %	PayPal Holdings Inc	62,81	(3,86)%	Tesla Inc	404,35	0,59 %	23.451.831
Warner Bros Discovery Inc	23,03	4,02 %	Netflix Inc	1112,17	(3,64)%	Intel Corp	35,52	(1,09)%	16.105.573
Diamondback Energy Inc	149,20	3,34 %	Lam Research Corp	148,26	(3,30)%	Apple Inc	272,41	(0,20)%	16.096.012
Workday Inc	230,82	3,28 %	Zscaler Inc	299,45	(2,96)%	Cisco Systems Inc	78,00	0,80 %	13.232.913
Baker Hughes Co	48,73	2,57 %	Intuitive Surgical Inc	549,51	(2,83)%	Palantir Technologies Inc	174,01	1,09 %	13.193.227
Intuit Inc	662,41	1,89 %	Dexcom Inc	58,06	(2,78)%	Amazon.com Inc	234,69	(1,22)%	12.949.157
NVIDIA Corp	190,17	1,77 %	PDD Holdings Inc	130,95	(2,62)%	Alphabet Inc	276,41	(0,78)%	11.028.621
Biogen Inc	167,55	1,71 %	ON Semiconductor Corp	46,92	(2,51)%	Micron Technology Inc	246,83	4,17 %	10.175.778
Fortinet Inc	82,31	1,58 %	Microchip Technology Inc	53,48	(2,43)%	Advanced Micro Devices	246,81	(0,46)%	10.046.343

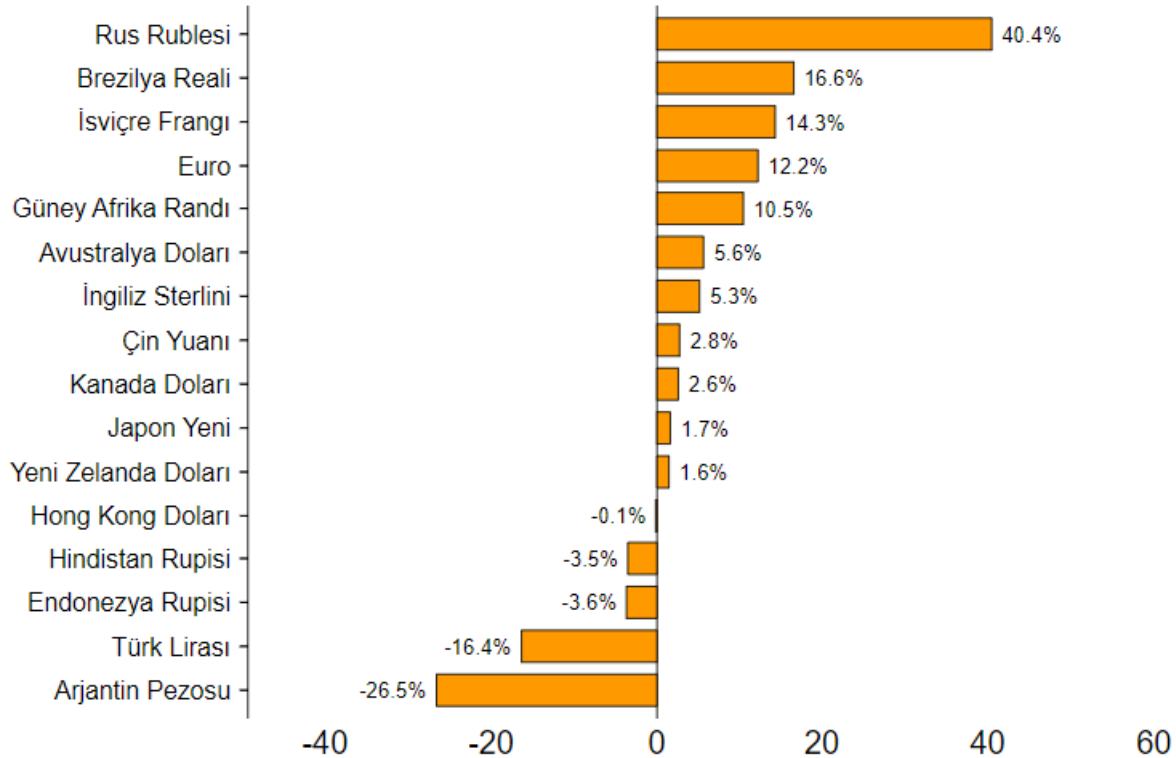
Çoklu Varlık Sınıfları Performans Tablosu

Yılbaşından bu yana \$ bazlı % fiyat değişimleri



ABD Doları'na karşı perfomanslar

14/11/2025 itibarı ile yılbaşından bu yana % değişim



Kaynak: LSEG Datastream

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
17.11.2025	3:01	İngiltere	Rightmove Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	0,30%
17.11.2025	3:01	İngiltere	Rightmove Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	-0,10%
18.11.2025	17:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	--
18.11.2025	17:15	ABD	İmalat Sanayi Üretimi (Aylık)	0,10%	--
18.11.2025	17:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	77,30%	--
19.11.2025	10:00	İngiltere	TÜFE (Aylık)	0,40%	0,00%
19.11.2025	10:00	İngiltere	TÜFE (Yıllık)	3,60%	3,80%
19.11.2025	10:00	İngiltere	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	3,40%	3,50%
19.11.2025	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	2,10%	2,10%
19.11.2025	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	0,20%	0,20%
19.11.2025	13:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,40%	2,40%
20.11.2025	10:00	Almanya	ÜFE (Aylık)	--	-0,10%
20.11.2025	10:00	Almanya	ÜFE (Yıllık)	-1,70%	-1,70%
20.11.2025	13:00	Euro Bölgesi	İnşaat Faaliyetleri	--	-0,10%
20.11.2025	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	--	--
20.11.2025	16:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	-1,5	-12,8
20.11.2025	18:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	-14,2	-14,2
21.11.2025	11:30	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	49,8	49,6
21.11.2025	11:30	Almanya	Hizmetler PMI (Aylık)	54	54,6
21.11.2025	12:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	52,4	52,5
21.11.2025	12:30	İngiltere	Hizmetler PMI (Aylık)	52,2	52,3
21.11.2025	17:45	ABD	İmalat PMI (Aylık)	--	52,5
21.11.2025	17:45	ABD	Hizmetler PMI (Aylık)	--	54,8
21.11.2025	18:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentileri	--	4,70%

ABD'de Bu Hafta Açıklanacak Bilançolar

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Home Depot Inc/The	HD US	18.11.2025	Bef-mkt	Q3 26	3,836	
PDD Holdings Inc	PDD US	18.11.2025	Bef-mkt	Q3 25	16,864	
Target Corp	TGT US	19.11.2025	Bef-mkt	Q3 26	1,737	
Lowe's Cos Inc	LOW US	19.11.2025	Bef-mkt	Q3 26	3,002	
Palo Alto Networks Inc	PANW US	19.11.2025	Aft-mkt	Q1 26	0,893	0,89
NVIDIA Corp	NVDA US	20.11.2025	00:20	Q3 26	1,257	
Jacobs Solutions Inc	J US	20.11.2025	Bef-mkt	Q4 25	1,673	
Walmart Inc	WMT US	20.11.2025	15:00	Q3 26	0,601	0,59
Intuit Inc	INTU US	20.11.2025	Aft-mkt	Q1 26	3,093	3,09
Copart Inc	CPRT US	21.11.2025	00:00	Q1 26	0,393	

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 dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar 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.