

Günlük Piyasa Özeti

14 Ağustos 2025
(09:41)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10949.95	-0.04	11.39	S&P 500	6466.58	0.32	9.95
BIST-30	12166.07	0.22	13.11	Nasdaq 100	21713.14	0.14	12.44
\$/TL	40.76	-0.03	15.22	Dow	44922.27	1.04	5.59
€/TL	47.83	0.23	30.43	Dax	24185.59	0.67	21.48
Aktif Tahvil	40.32	-0.17	-0.59	FTSE 100	9165.23	0.19	12.14
Uzun Tahvil	31.46	0.13	9.31	Nikkei 225	42669.50	-1.40	6.96
Altın Ons	3359.37	0.10	28.06	Ham Petrol	62.32	0.35	-12.90

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
14.08.2025	00:00	Türkiye	BIMAS 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: 4,429mn TL, Piyasa Beklentisi: 3,977mn TL			
14.08.2025	00:00	Türkiye	SOKM 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: 36mn TL, Piyasa Beklentisi: 20mn TL			
14.08.2025	00:00	Türkiye	BİZİM 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -353mn TL			
14.08.2025	00:00	Türkiye	KOTON 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -			
14.08.2025	00:00	Türkiye	AGHOL 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 820mn TL			
14.08.2025	12:00	Euro Bölgesi	GSYH Çeyreklik	2Ç	--	--
14.08.2025	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi Aylık	Haziran	--	1.70%
14.08.2025	12:00	Euro Bölgesi	İstihdam Çeyreklik	2Ç	--	0.20%
14.08.2025	12:00	Euro Bölgesi	İstihdam Yıllık	2Ç	--	0.70%
14.08.2025	15:30	Abd	Üfe Aylık	Temmuz	--	0.00%
14.08.2025	15:30	Abd	Üfe Yıllık	Temmuz	--	2.30%
14.08.2025	15:30	Abd	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		--	--

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Yurt içi gündem hareketleniyor. Haftanın öne çıkan lokal gündem maddesi Enflasyon Raporu bugün açıklanıyor (10:30). TCMB Başkanı Karahan tarafından açıklanacak yılın üçüncü enflasyon raporunda yatırımcılar TCMB'nin beklentilerinde revizyon yapıp yapılmayacağını takip edecekler. Enflasyon raporu açıklaması öncesinde gösterge tahvil faizi %40.32 ile geçtiğimiz haftaya göre (%39.58) sınırlı yükseliş kaydetti. 5 yıl vadeli Türkiye CDS'i 268bp seviyesinde bulunuyor. Yurt dışında ABD ve Rusya liderlerinin 15 Ağustos tarihli Alaska zirvesi bekleniyor. Öncesinde ABD'de açıklanan makro veriler risk iştahını desteklemeyi sürdürdü. Yeni güne başlarken vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endekslerinde sınırlı zayıf eğilim görmektedir.

Beklentilerin altında gelen Temmuz ayı enflasyon verisiyle toparlanmasını sürdüren TL varlıklarda yeni haftada toparlanma ivme kaybediyor. Tahviller tarafındaki kısa vadeli kar satışlarının yanı sıra BİST 100 endeksinde haftalık bazda %0.2'lik kayıp görmektedir. Genel olumlu görüşlerimizde değişiklik bulunmazken, teknik görünümde BİST 100 endeksinde 272-275\$ aralığı (~TL11.100-11.300) kısa vadede önemsedğimiz direnç bölge olmaya devam ediyor. Söz konusu direnç bölgeyi aşamayacak yükseliş denemeleri halinde 10.900 ve 10.700-10.600 seviyelerine yönelik kısa vadeli kar satışı riski artabilir. BİST'te bilançolar tarafında bugün BIMAS, AGHOL, SOKM, KOTON, BİZİM finansallarının açıklanması beklenmekte. Öte yandan geçtiğimiz hafta halka arz edilen Damla Kent Projesi'ne ilişkin 2.820.593.495 adet gayrimenkul sertifikası, bugünden itibaren "DMLKT.G" işlem kodu ile Pay Piyasası Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. DMLKT.G işlem sırasında ilk işlem gününde baz fiyat 7,59 TL, maksimum emir değeri 5.000.000 TL ve fiyat marjı %5 olarak uygulanacaktır.

BİST 100 (TRY)

VIOP Endeks30 – TCMB’nin enflasyon raporu ve ABD-Rusya görüşmeleri etkisinde 12.400 çevresinde yön bulma çabası devam edebilir.. Ağustos vade Endeks30 ’da, gün içi kapanış 12.369 seviyesinde olurken, akşam seansında 12.338 seviyesinden gerçekleşti. Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ve ABD Başkanı Donald Trump, Ukrayna'daki savaşın sona ermesi için müzakere etmek üzere Cuma günü Alaska'da bir araya geliyor. Avrupa piyasalarında olumlu hava, İngiltere ve AB büyüme verilerini bekliyor olacak. BIST30 Ağustos vade, 12.500 çevresinden gerilemeye devam ederken Merkez Bankası’nın bugün açıklayacağı Enflasyon Raporu piyasa fiyatlamasına etki edebilir. 12,500 bölgesindeki ara direnç bölgesi geçilmediği sürece zig -zag kalıp içinde bekleyiş devam edebilir. 100g ve 200g. ort. yaklaşmaya devam ediyor. Yeni güne 12.300 çevresinde yatay ve fiyatlamaya ile başlanabilir. 12.300-12.240 seviyelerinin destek, 12.400-12.480 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VIOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
13.08.2025	02.01.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
		AK YATIRIM	1.567.217.397	INFOYATIRIM MENKUL	- 771.061.185
		TERA YATIRIM MENKUL	725.380.704	TEB YATIRIM	- 744.770.495
		GLOBAL MENKUL	518.611.500	DENİZ YATIRIM	- 513.899.088
		UNLU MENKUL DEGERLER	518.190.509	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	- 360.759.295
		QNB YATIRIM MENKUL	432.716.962	HSBC YATIRIM	- 314.939.606
13.08.2025	02.01.2025	BANK-OF-AMERICA	6.493.580.451	INFOYATIRIM MENKUL	- 1.698.583.273
		GLOBAL MENKUL	1.998.269.100	GARANTI BBVA	- 1.575.061.205
		TERA YATIRIM MENKUL	1.929.649.671	ZIRAAT YAT.	- 1.407.906.502
		QNB YATIRIM MENKUL	899.106.817	DENİZ YATIRIM	- 1.302.846.705
		YAPI KREDİ YAT.	712.774.979	TEB YATIRIM	- 1.260.643.511
		VİOP Endeks30 AĞUSTOS			
13.08.2025	02.05.2025		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
		A1 CAPITAL	1.320	TEB YATIRIM	- 1.683
		DESTEK YATIRIM MENKUL	1.262	ZIRAAT YAT.	- 1.459
		İS YATIRIM	1.040	GARANTI BBVA	- 1.433
		HALK YATIRIM	1.013	PHILLIPCAPITAL MENKUL	- 829
		MEKSA YATIRIM	726	İNG YATIRIM MENKUL	- 373
Diğer	2.933	Diğer	- 2.517		
13.08.2025	02.05.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
		TEB YATIRIM	188.785	İS YATIRIM	- 166.044
		YAPI KREDİ YAT.	65.639	BANK-OF-AMERICA	- 98.108
		HSBC YATIRIM	27.088	MEKSA YATIRIM	- 9.775
		ZIRAAT YAT.	14.330	TACİRLER YAT.	- 9.249
		GARANTI BBVA	6.761	AK YATIRIM	- 7.372
Diğer	14.342	Diğer	- 26.518		
VİOP Dolar/TL AĞUSTOS					
13.08.2025	02.05.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
		AKBANK T.A.S.	78.570	BANK-OF-AMERICA	- 71.537
		YAPI KREDİ YAT.	17.230	TEB YATIRIM	- 14.941
		YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	2.000	INFOYATIRIM MENKUL	- 6.207
		OSMANLI YATIRIM MENKUL	626	ACAR MENKUL DEGERLER	- 1.138
		QNB YATIRIM MENKUL	225	MARBAS MENKUL	- 876
Diğer	223	Diğer	- 4.175		
13.08.2025	02.05.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
		YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	593.382	İS YATIRIM	- 998.314
		AKBANK T.A.S.	573.525	BANK-OF-AMERICA	- 818.812
		İS BANKASI A.S.	300.383	YAPI KREDİ YAT.	- 148.673
		QNB BANK	177.400	DENİZ YATIRIM	- 114.681
		NUROL YATIRIM BANKASI	134.910	QNB YATIRIM MENKUL	- 66.510
Diğer	470.913	Diğer	- 115.126		

Spot USDTRY.. TCMB API fonlaması eksi 455 milyar TL oldu, önceki gün eksi 223 milyar TL idi. TL likidite fazlası depo ihaleleri ile sterilize ediliyor. Piyasada ortalama fonlama faizi %43 seviyesinde repo faizleri ise %42,60. Analitik bilançoya göre TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son 7 günde 5,8 milyar dolar iyileşti. Mayıs ayı başından beri toplam iyileşme 32 milyar dolar oldu. Temmuzda konut satışları 142,9 bin adet oldu, önceki 107,7 bin. Yıllık değişim %12,4 artış, önceki %35,8 artış. Döviz kurundaki son bir aylık yükseliş %1,40. Son TLREF faizine göre hesaplanınca TL’de aylık %1,5 civarında dolar cinsi getiri potansiyeli bulunuyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

TCMB bugün Enflasyon Raporu’nu açıklayacak

TCMB Enflasyon Raporu: TCMB, bugün yılın üçüncü Enflasyon Raporu’nu açıklayacak. Önceki Enflasyon Raporu’nda TCMB’nin yılsonu enflasyon tahminleri 2025 için %24 ve 2026 için %12 olarak açıklanmıştı. Bilgilendirme toplantısında TCMB Başkanı Fatih Karahan’ın ekonomi ve para politikasına ilişkin değerlendirmeleri takip edilecek.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Turkcell (TCELL, EÜ): 2Ç25’te piyasa beklentisinin %12 üstünde ve yıllık %7 artışla 4.201mn TL net kar açıklamıştır (Olumlu)

Turkcell (TCELL, EÜ, Fiyat:97.75TL, Piyasa Değeri TL215,050mn): 2Ç25’te piyasa beklentisinin %12 üstünde 4.201mn TL net kar açıklamıştır. Bu rakam yıllık %7 artmıştır. Yıllık olarak bakıldığında, 2Ç25’te 1.690mn TL vergi giderine karşın (2Ç24’te 209mn TL vergi geliri), FVAÖK’teki yıllık %15 artış ve daha düşük gerçekleşen 1.341mn TL net finansal gider (2Ç24’de 2.012mn TL) net karı desteklemiştir. Turkcell 2Ç25’te piyasa beklentileri ile uyumlu ve yıllık %12.5 artışla 53.022mn TL konsolide gelir açıklamıştır. Konsolide gelirlerin %91’ini oluşturan Turkcell Türkiye’nin gelirleri temel olarak, güçlü ARPU performansı, büyüyen faturalı abone bazı, daha yüksek paketlere geçirme stratejisinin desteği ile yıllık %11,8 artarak 48.220mn TL olmuştur. Turkcell’in konsolide gelirlerinin %5.5’ini oluşturan Fintech gelirleri yıllık %23,1 artarak 2.916mn TL’ye yükselmiştir. Turkcell’in faturalı hat abone sayısı 2Ç25’te net 816bin abone artışı ile faturalı abonelerin, toplam mobil abone içerisindeki oranı %78 olmuştur. Mobil abone başına elde edilen aylık gelir (ARPU) 2Ç25’te M2M hariç, artan faturalı abone sayısı, fiyat düzenlemeleri, daha yüksek paketlere geçirme stratejisinin desteği yıllık %9.8 artmıştır. Turkcell 2Ç25’te beklentilerin %5 üstünde, yıllık %15 artışla, 23.086mn TL FVAÖK açıklamıştır. %43,5 olan konsolide FVAÖK marjı yıllık 0,9puan artarken, piyasa beklentisi olan %42,3’in 1.2puan üstünde gerçekleşmiştir. Konsolide FVAÖK’ün %94,6’sını oluşturan Turkcell Türkiye’nin 21,838mn TL’lik FVAÖK’ü yıllık %13.6 artarken FVAÖK marjı %45,3 olarak gerçekleşmiştir. Turkcell 2025 yılında (TMS-29 dahil) %7 - %9 aralığında gelir büyümesi, %41 - %42 aralığında FAVÖK marjı ve operasyonel yatırım harcamalarının gelire oranı ise yaklaşık %24 olarak gerçekleşmesini hedeflemektedir. Turkcell’in 2Ç25 sonuçları net kar, FVAÖK ve FVAÖK marjı tarafında güçlü ve beklentilerin üstündedir. Bu sebeple, 2Ç25 sonuçlarının hisse etkisini Olumlu olarak değerlendiriyoruz. Turkcell için Endeks Üstü Getiri (EÜ) tavsiyemizi 12 Aylık hedef fiyatımız olan 140TL ile koruyoruz.

Türk Telekom (TTKOM, EÜ) 2Ç25'te piyasa beklentisiyle uyumlu ve yıllık %14 artışla 4.873mn TL net kar açıklamıştır (Olumlu)

Türk Telekom (TTKOM, EÜ, Fiyat:57.90TL, Piyasa Değeri TL202,650mn) 2Ç25'te piyasa beklentisiyle uyumlu ve yıllık %14 artışla 4.873mn TL net kar açıklamıştır. Yıllık olarak bakıldığında, 2Ç25'te daha yüksek gerçekleşen 2.398mn TL vergi giderine karşın (2Ç24'te 1.215mn TL), FVAÖK'teki yıllık %23 artış ve daha düşük kaydedilen 7.635mn TL net finansal gider (2Ç24'te 8.104mn TL) net karın yıllık %14 artışını sağlamıştır. Türk Telekom 2Ç25'te piyasa beklentisiyle uyumlu ve yıllık %13 artışla 50.426mn TL konsolide gelir açıklamıştır. İnşaat Gelirleri Düzeltmesi (UFYK 12) hariç tutulduğunda, gelir büyümesi sabit genişbantta yıllık %18,8, mobilde yıllık %15,4, TV'de yıllık %19,9 ve kurumsal data gelirlerinde %23,6 olmuştur. Uluslararası gelirler yıllık %13,1 ve diğer gelirler %17,4 oranında daralmıştır. Mobil gelirler 2Ç25'te yıllık %15,4 ve çeyreksele %4,6 artarak 22.100mn TL olmuştur. Mobil abone sayısı çeyreksele olarak yaklaşık 678bin net abone kazanımı ile yıllık %8,3 artarak 28,5mn'a ulaşmıştır. Toplam aboneler içindeki faturalı abonelerin payı 1Ç25'teki %75,7 seviyesinden 2Ç25'te %76,8'e yükselmiştir. Türk Telekom'un sabit genişbant gelirleri 2Ç25'te yıllık %18,8 ve çeyreksele %2,1 artarak 14.852mn TL ve genişbant abone sayısı ise 39bin net abone artışı ile 15.5mn olmuştur. Türk Telekom 2Ç25'te piyasa beklentisinin %6 üstünde ve yıllık %23 artışla 21.262mn TL FVAÖK açıklamıştır. Brüt karlılıktaki iyileşme, faaliyet giderlerinin gelirlere oranındaki düşüşün desteği ile %42,2 olan konsolide FVAÖK marjı yıllık 3.4puan artarken, piyasa beklentisi olan %39,8'in 2.3puan üstünde gerçekleşmiştir. Türk Telekom 1Y25'te gelir büyümesinin ve FAVÖK marjının beklentilerini aşması nedeniyle 2025 öngörülerinde revizyon yapmıştır. Buna göre, daha önce 2025 yılında (TMS-29 dahil) %8 - %9 gelir büyümesi (inşaat geliri düzeltmesi hariç) beklentisini %10'a ve %38 - %40 aralığındaki FVAÖK marjı beklentisini %41'e ve %28 - %29 aralığında olan yatırım harcamalarının gelire oranı beklentisini ise %29 revize etmiştir. Türk Telekom'un 2Ç25 finansalları FVAÖK ve FVAÖK marjı tarafında beklentilerden güçlüdür. Ayrıca 2025 hedeflerinde yukarı yönlü revizyonla dikkate alındığında 2Ç25 sonuçlarının hisse etkisini Olumlu olarak değerlendiriyoruz. Türk Telekom için 12 Aylık hedef fiyatımızı 74TL'den 86TL'ye yükseltirken, Endeks Üstü (EÜ) getiri tavsiyemizi muhafaza ediyoruz.

Sabancı Holding (EÜ) Sabancı Holding, 2Ç25'te 1.75 milyar TL net kar açıkladı. (Hafif Olumlu)

Sabancı Holding (SAHOL, EÜ, Fiyat:TL98.95 Piyasa Değeri:TL207,832mn)

Sabancı Holding 2Ç25'te piyasa beklentisi olan 1.02 milyar TL'lik net zarara kıyasla 1.75 milyar TL net kar açıkladı (2Ç24: -2.45 milyar TL, 1Ç25: -3.1 milyar TL net zarar).

Bankacılık segmenti konsolide sonuçlara geçen yılın aynı dönemindeki -1.26 milyar TL'ye kıyasla 2Ç25'te +80.7 milyon TL'lik bir katkıda bulundu. Banka dışı tarafta ise Enerji ve Finansal Hizmetler segmentleri, 2Ç25'te sırasıyla 2.58 milyar TL ve 727 milyon TL net kar katkısıyla bu çeyrekte konsolide karın itici gücü oldu.

Kombine gelirler 2Ç25'te 357 milyar TL'ye yükseldi. Gelirlerdeki büyüme hem banka hem banka dışı gelirlerin yıllık %4'lük artışı kaynaklı gerçekleşti. 2Ç25'te, FVAÖK 36 milyar TL olarak gerçekleşirken, FVAÖK marjı %10.1 oldu. Banka dışı nominal FVAÖK ise, enerji ve finansal hizmetler segmentlerinin öncülüğünde yıllık bazda %36 artış gösterirken, FVAÖK marjı %13.5 olarak gerçekleşti.

Konsolide özsermaye karlılığı, 2024 yıl sonunda -%5.1 iken, 2Ç25'te -%2.8 olarak gerçekleşti. (Banka dışı öz sermaye karlılığı, 2024 yıl sonunda -%2.3 iken, 2Ç25'te -%0.7 olarak gerçekleşti.)

Net Borç/FVAÖK, 1Ç25'te 1.6x iken 2Ç25'te 1.7x'e yükseldi. Holding solo net nakit pozisyonu, Mart 2025 sonundaki 18.4 milyar TL iken 2Ç25'te 13.3 milyar TL'ye geriledi. Hesaplamalarımıza göre, Holding'in mevcut net aktif değeri 9,3 milyar USD seviyesindeyken, bu son 5 yıllık ortalamasına benzer seviyede olan %45'lik bir net aktif değer iskontosuna karşılık gelmektedir.

Sonuçlara ilişkin piyasanın ilk tepkisinin hafif olumlu olmasını bekliyoruz. Öte yandan Holdingler için net aktif değer iskontosunun net kardan daha önemli bir faktör olarak takip edilmesi gerektiğini not ediyoruz.

SAHOL hisse senetleri için 143.80TL/hisse hedef fiyatımız ve Endeks Üzeri Getiri tavsiyemiz bulunmaktadır.

Konut Sektörü: TÜİK verilerine göre, Türkiye'de Temmuz 2025'te konut satışları yıllık %12 artışla 143 bine ulaştı. Bu dönemde ipotekli satışlar yıllık bazda %60 artış gösterirken (toplam içindeki oranı %13) diğer yöntemlerle yapılan satışlar yıllık bazda %8 arttı. Satış durumuna göre ise ilk el satış yöntemiyle yapılan konut satışları Temmuz 2025'te yıllık %8 artışla 44 bin adet (toplam içindeki payı 30.8%) seviyesinde gerçekleşti. Temmuz 2025'te yabancılara yapılan konut satışı 1932 adet (yıllık - 19% düşüş) seviyesinde gerçekleşirken toplam konut satışı içerisinde %1.4 paya sahiptir. Kümülatif verilere bakıldığında, 7A25 döneminde konut satışları %24 artışla 834 bin adede ulaşmıştır. (+)

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibarıyla açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.