

Piyasa Yorumu

BIST-100 endeksi dün %0,6'lık düşüşle 1.272 puandan tamamladı. Dün gelişen ülke para birimlerinde satış ağırlık bir seyir izlenirken, Türk lirasının dolar karşısında yaklaşık %1,5'lik primle olumlu ayrıştığı ve en iyi performans gösteren gelişen ülke para birimi konumunda olduğu görüldü. Bununla birlikte 7,6617 seviyesine kadar gerileyen USDTRY paritesi günü düşüşle tamamladı. Türkiye 5 yıllık CDS primi 405,4 baz puan olurken, AOFM ise %14,46'ya yükseldi. Bu sabah saatlerinde Asya piyasaları ve ABD endeks vadeliplerinde karışık bir seyrin olduğunu görmekteyiz.

Bugün yurt içi piyasalarda Eylül Sanayi Üretimi verileri ve TCMB Kasım Beklenti Anketi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi 3Ç20 GSYİH Büyüme, ABD Ekim ayı ÜFE ve ABD Kasım Ayı Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü) verileri izlenecek.

BİST-100'deki teknik görünüme baktığımızda, dünkü analizimizde "11251-1371 yükselen trend aralığındayız. 1251 ana destek olmak üzere 1300 psikolojik direncimiz olarak izlenebilir. Ana hedeflerimiz ise taban formasyon hedefi olan 1340 ve ardından 1371 ana kanal direncimiz dirençlerimizdir." demiştik. Dün en yüksek 1303 görerek 1300 seviyesinden gün içi realizasyonlar gerçekleştirdiğini gördük. İşlem hacmi 55 milyar TL düzeyinde olması piyasada büyük bir miktarda el değiştirmelerin devam ettiğini gösteriyor. Bu el değişimleri sonrasında yön yukarı ise alıcılar tarafından el değişimi sağlanmıştır. Bu nedenle bugün 1267 destek olmak üzere 1300-1315 seviyesinin hedeflenmesini bekliyoruz. 1267 desteği kırılırsa 1255.50 üzerinde yatay trend etkili olabilir. 1255.50 stop seviyesi olarak takip edebiliriz.

Ekonomi ve Politika Haberleri

- Politika faizinde 475 baz puan artırım bekliyoruz.
- Saat 10:00'da Eylül Sanayi Üretimi verileri açıklanacak.
- Saat 14:30'da TCMB Kasım Beklenti Anketi açıklanacak.
- 30 Ekim – 6 Kasım haftasına ilişkin yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri açıklandı.

Şirket ve Sektör Haberler

- HALBK** – 3Ç20 sonuçlarını açıkladı.
- SASA** - PTA Üretim Tesisi ÇED raporunun onaylanması

Piyasa gündemi ve veri takvimi

13 Kasım	Eylül Sanayi Üretimi verileri TCMB Kasım Beklenti Anketi
16 Kasım	Ekim Konut Satış verileri Ekim Merkezi Yönetim Bütçe gerçekleştirmeleri
17 Kasım	Eylül Kısa vadeli dış borç stoku verileri Eylül Konut Fiyat Endeksi
19 Kasım	Haftalık yabancı portföy hareketleri (6 - 13 Kasım) Haftalık para ve banka istatistikleri (6 - 13 Kasım) Para Politikası Kurulu Toplantısı
20 Kasım	Kasım Tüketici Güven Endeksi

	Kapanış	% değişim	
		1 gün	1 hafta
Hisse senedi piyasası			
BIST-100	1.272	-%0,6	%7,8
BIST-30	1.426	-%0,1	%10,5
Banka	1.422	%0,1	%20,5
Sanayi	1.891	-%1,7	%3,5
Hizmet	1.090	-%0,2	%3,0
	Kapanış	1 hafta	1 ay

	Kapanış	1 hafta	1 ay
Tahvil ve para piyasaları			
Interbank gecelik faizi	11,75	11,75	11,75
AOFM	14,46	14,07	11,93
2 yıllık bono faizi	13,96	9,79	9,29
10 yıllık bono faizi	12,42	14,03	13,49

Kur			
USD/TL	7,79	-%7,7	-%1,0
EUR/TL	9,19	-%7,6	-%1,1
Döviz sepeti (0.5USD+0.5EUR)	8,49	-%7,7	-%1,0

Hisse senedi piyasası değerlendirme istatistikleri

Piyasa değeri *	200	176	189
Ortalama işlem hacmi *	7,80	5,28	4,44
* milyar ABD doları			

BIST-100	2019	2020T	2021T
F/K	8,9x	11,4x	6,6x
PD/DD	1,00x	0,96x	0,86x
PD/DD (Banka)	0,63x	0,50x	0,44x
FD/Satışlar	0,87x	1,17x	0,96x
FD/FAVÖK	5,9x	7,9x	5,9x
Kar büyümesi	-%9,0	-%12,7	%71,5
Özsermaye karlılığı	%12,0	%10,1	%14,0
Temettü verimi	%3,3	%2,4	%4,1

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım

İletişim:

Yurtiçi Satış Operasyon
destek@tacirler.com.tr
+90 212 355 4646

Ekonomi ve Politika Haberleri

Politika faizinde 475 baz puan artırım bekliyoruz

Piyasalarda kritik 19 Kasım PPK toplantısı öncesinde güçlü bir faiz artırımını fiyatlaması yaşanıyor. Kurum tahminimiz 19 Kasım'da gerçekleştirilecek olan toplantıda politika faizinde (bir hafta vadeli repo faizi) 475 baz puan artış yönünde. Bu durumda %10,25 olan politika faizinin %15'e yükseltilmesini bekliyoruz. Bunun yanı sıra bir önceki PPK toplantısında operasyonel çerçevede yapılan değişikliğin geri alınmasını, böylece O/N borç verme GLP arasındaki farkın 150 baz puana çekileceğini tahmin ediyoruz.

Beklentimiz dahilinde bir gerçekleşme durumunda ana fonlama kanalının tekrar bir hafta vadeli repo faizi (politika faizi) olmasını bekliyoruz. Ancak gecelik borç vermenin de kullanılabileceği bir esnekliğin devam ettirilmek istenebileceğini düşünüyoruz.

Bilindiği üzere mevcut noktada APİ işlemleri çerçevesinde yapılan fonlamanın ağırlıklı maliyeti dün itibarıyla %14,39 olarak gerçekleşti. 19 Kasım'daki toplantıya kadar söz konusu oranının %14,5 üzerine çıkarak %14,75 olan GLP'ye yakınsayacağını düşünüyoruz. Diğer taraftan swap işlemleri çerçevesinde yapılan fonlamanın maliyetinin ise daha düşük olduğu görülüyor. Bir hafta vadeli TL faizi %13,25 iken, daha uzun vadeli fonlamalarda TL faizin daha düşük olduğu izleniyor. Olası bir faiz artırım durumunda söz konusu oranlarında değişebileceğini ve sıkılaştırmanın genele yayılabileceğini düşünüyoruz.

Ayrıntılı rapor için [tıklayınız.](#)

Saat 10:00'da Eylül Sanayi Üretimi verileri açıklanacak

Eylül ayı dış ticaret verileri ilgili aydaki sanayi üretimi verileri ile ilgili sinyaller içeriyor. Ara malları ithalatı (enerji ve altın hariç, Euro bazında) Eylül ayında %2,7 oranında yıllık artışı işaret ediyor. Burada yine Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre hafif işgünü sayısı farklılığının etkili olmuş olabileceğini düşünüyoruz.

- Piyasa medyan tahmini arındırılmış sanayi üretimi yıllık artışı için %10,9, takvim etkisinden arındırılmış artış tahmini ise %7,5.

Saat 14:30'da TCMB Kasım Beklenti Anketi açıklanacak

Enflasyon bekleyişlerinde kötüleşme Ekim ayında devam ederken, tahminlerdeki yükselişin Kasım ayında da sürmesi beklenebilir. Ekim ayı sonuçlarına göre yılsonu enflasyon tahmini %11,46'dan %11,76'ya revize edildi. 12 ve 24 aylık ileriye yönelik TÜFE tahminleri ise sırasıyla %10,15'den %10,53'e ve %8,86'dan %9,05'e yükseltildi. TCMB'nin en son Enflasyon Raporu'nda 2020 ve 2021 enflasyon tahminlerini sırasıyla %12,1 ve %9,4'e revize etmesi sonrasında piyasa beklentilerinde de yükseliş sürebilir. Burada özellikle birikimli kur etkisinin enflasyon üzerinde baskı yaratmaya devam edeceği varsayımı olduğunu düşünürken, TL'de halen devam eden oynaklığın da tahminlerin yukarı yönlü revizyonunu beraberinde getirdiğini düşünüyoruz.

- Anket, 19 Kasım'da gerçekleştirilecek olan Para Politikası Kurulu Toplantısına ilişkin tahminleri de içerecek. Geline nokta TCMB'nin bankacılık sistemini fonlama maliyetinin oldukça yükselmesi ve kur tarafında devam eden değer kayıpları çerçevesinde politika faizi de dahil olmak üzere önemli bir sıkılaştırma adımı beklentisinin piyasalarda yer almaya başladığı belirtilebilir.

30 Ekim – 6 Kasım haftasına ilişkin yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri açıklandı

Kasım ayının ilk haftasında hisse senedi piyasasından çıkışların devam ettiği ve 22 milyon dolar net çıkış yaşandığı görüldü. Tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 9,4 milyon dolarlık sınırlı bir çıkış yaşandığı takip edildi. Yılbaşından beri toplam net çıkış hisse senedi piyasasında 5,8 milyar dolar, tahvil piyasasında ise 7,3 milyar dolar oldu.

- Son bir sene içerisinde ise hisse senedi piyasasından 5,5 milyar dolar, tahvil piyasasından ise 7,6 milyar dolar net yabancı çıkışı yaşandı.
- Yabancı yatırımcının toplam tahvil stoku içerisindeki payı ise 30 Ekim – 6 Kasım haftasında %3,4'te sabit kaldı. Yılbaşında ise söz konusu oran %10,5 idi.

Para & banka istatistikleri cephesinde ise Kasım ayının ilk haftasında yerleşiklerin DTH'larında toplam 1,4 milyar dolar kadar bir yükseliş görüldü. (altın hariç, parite etkisinden arındırılmış rakamlar) Söz konusu artışın 1 milyar dolarlık kısmı hane halkı DTH'larından kaynaklandı.

- Kıymetli maden mevduat hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış bakıldığında 30 Ekim – 6 Kasım haftasında önemli bir değişim olmadığı takip edildi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Halkbank – 3Ç20 sonuçlarını 315 milyon TL net kar ile açıkladı. Açıklanan net kar rakamı, çeyrekssel bazda %67 azalışı ve yıllık bazda %2 artışı işaret etmekte olup, tahminimiz olan 351 milyon TL ve piyasa beklentisi olan 347 milyon TL'den yaklaşık %10 daha düşük gerçekleşti. Krediler, çeyrekssel bazda, %7 artış kaydedetti. TL krediler %6 artarken, YP krediler ise, çeyrekssel bazda ve ABD Doları bazında, %1.5 azaldı. Bireysel krediler, çeyrekssel bazda, %20 artarken, kurumsal krediler ve KOBİ kredileri ise, sırasıyla ve çeyrekssel bazda, %7 ve %2 arttı. 30 Eylül 2020 itibarıyla, Halkbank'ın KGF kredi bakiyesi 64.9 milyar TL olup çeyrekssel bazda yatay kaldı ve toplam kredilerin %14'ünü oluşturdu. Menkul kıymetler portföyü çeyrekssel bazda %15 büyüdü. TL menkul kıymetler %4 büyürken YP menkul kıymetler ise, ABD doları bazında, %37 büyüdü. Swap maliyetlerine göre düzeltilmiş ana bankacılık gelirleri çeyrekssel bazda %12 arttı ve beklentilerimize paralel gerçekleşti. Halkbank TÜFE endeksli menkul kıymetlerden daha yüksek gelir elde etmiş olmasına (3Ç20: 997 milyon TL, 2Ç20: 920 milyon TL) ve daha düşük swap maliyeti (3Ç20: 184 milyon TL, 2Ç20: 401 milyon TL) kaydetmiş olmasına rağmen 20 baz puan daralan kredi-mevduat spreadleri swap maliyetlerine göre düzeltilmiş net faiz marjında 22 baz puan gerilemeye neden oldu ve %4,0 olarak kaydedildi. Ücret ve komisyonlar, çeyrekssel bazda, %28 artarken yıllık bazda %3 geriledi. Halkbank 3Ç20'de 3,2 milyar TL ticari işlem zararı kaydetmiş olup, 2Ç20'de ise 1,2 milyar TL ticari işlem zararı kaydetmişti. Takipteki krediler oranı, kuvvetli kredi büyümesi ve BDDK'nın düzenlemeleriyle birlikte, çeyrekssel bazda 30 baz puan gerileyerek %3,6 olarak kaydedildi. Grup 2'deki krediler, çeyrekssel bazda %10 arttı ve toplam kredilerin %7,7'sini oluşturdu. Net risk maliyetleri 123 baz puan olarak gerçekleşirken, bir önceki çeyrek 193 baz puan olarak kaydedilmişti. 9A20 itibarıyla, net risk maliyetleri 181 baz puan olarak gerçekleşti. Grup 3'teki krediler için ayrılan karşılık oranı %64,1 olurken, 2Ç20 itibarıyla, %62,2 idi. Halkbank'ın çekirdek sermaye yeterliliği, ana sermaye yeterliliği ve sermaye yeterliliği rasyoları, sırasıyla, %10,7, %12,8 ve %15,4 olarak kaydedildi.

Sasa - Adana yerleşkesinde yatırım bedeli yaklaşık 935 milyon ABD Doları olan ve 1.500.000 ton/yıl kapasiteli PTA Üretim Tesisi Yatırımı yapmak amacıyla hazırlanan ÇED Raporu Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından onaylandığını açıkladı.

Teknik Analiz

USD/TL

Dün gelişen ülke para birimlerinde satış ağırlık bir seyir izlenirken, Türk lirasının dolar karşısında yaklaşık %1,5'lik primle olumlu ayrıştığı ve en iyi performans gösteren gelişen ülke para birimi konumunda olduğu görüldü. Bununla birlikte 7,6617 seviyesine kadar gerileyen USDTRY paritesi günü düşüşle tamamladı. Türkiye 5 yıllık CDS primi 405,4 baz puan olurken, AOFM ise %14,46'ya yükseldi.

USDTRY paritesi bu sabah saatlerinde 7,71 seviyesinden işlem görüyor. Kurda aşağı yönlü hareketin sürmesi durumunda kurda 7,65 desteğini yakından takip edeceğiz. Kurun bu destek seviyesini aşağı yönlü kırmayı başarması durumunda 7,55 ve 7,50 destekleri ön plana çıkabilir. Kurun yeniden 7,80 seviyesi üzerine yükselmesi durumunda ise yukarıda 7,85 seviyesi takip edilecek.

Bugün yurt içi piyasalarda Eylül Sanayi Üretimi verileri ve TCMB Kasım Beklenti Anketi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi 3Ç20 GSYİH Büyüme, ABD Ekim ayı ÜFE ve ABD Kasım Ayı Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü) verileri izlenecek.

USD/TL



EUR/USD

Dün gün içerisinde 92,75 – 93,15 bandında hareket eden dolar endeksi günü sınırlı bir düşüşle tamamladı. EURUSD paritesinin ise 1,1750 – 1,1825 bandındaki hareketinin ardından günü 1,18 seviyesi üzerinde tamamladığı takip edildi. Böylelikle parite son üç günlük düşüşün ardından dün yükselişle kapattı.

Bu sabah saatleri itibarıyla 1,18 desteği üzerinde hareket etmekte olan EURUSD paritesinin, bu destek seviyesi üzerindeki hareketini koruması halinde yukarıda 1,1870 direncini izliyor olacağız. Bu direnç seviyesinin yukarı yönlü kırılması, bir sonraki direnç seviyemiz olan 1,19 seviyesine varan yükselişler görmemize neden olabilir. Paritenin 1,18 desteği üzerinde kalıcı olamaması ve bu seviye altına yeniden gerilemesi halinde ise aşağıda 1,1755 ve 1,1705 destekleri takip edilecek.

Bugün yurt dışı piyasalarda Euro Bölgesi 3Ç20 GSYİH Büyüme, ABD Ekim ayı ÜFE ve ABD Kasım Ayı Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü) verileri izlenecek.

EUR/USD

XAUUSD

Koronavirüs aşısında ilişkin yaşanan olumlu gelişmelerin etkisi ile birlikte Pazartesi günü 1960 seviyesi üzerinden 1850 seviyesine doğru sert bir düşüş kaydeden ons altında, Salı gününden bu yana 1850 – 1900 seviyeleri arasındaki bant hareketinin korunduğunu görüyoruz. Dün de 1850 – 1900 bandındaki hareketini sürdüren ons altın günlük bazda sınırlı bir yükseliş kaydetti.

Ons altın bu sabah saatlerinde 1877 seviyesinden işlem görüyor. Teknik görünüme baktığımızda göstergelerin altında 1850 – 1900 seviyeleri arasındaki bant hareketinin devam edebileceğinin sinyalini verdiğini görüyoruz. Aşağı yönlü hareketlerde 1850 seviyesinin güçlü bir destek olduğunu görmekteyiz. Yukarı yönlü hareketlerde ise yükseliş eğiliminin hız kazanabilmesi açısından 1900 seviyesini takip edeceğiz.

Bugün yurt dışı piyasalarda Euro Bölgesi 3Ç20 GSYİH Büyüme, ABD Ekim ayı ÜFE ve ABD Kasım Ayı Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü) verileri izlenecek.

XAUUSD

Piyasalara Genel Bakış

	Son Fiyat / Değer	Değişim				
		1 günlük	1 haftalık	1 aylık	6 aylık	YBB
Hisse senedi endeksleri						
Gelişmiş Piyasalar						
S&P	3.537	-%1,0	%0,8	%0,7	%25,4	%9,5
DAX	13.053	-%1,2	%3,9	%0,3	%23,8	-%1,5
FTSE	6.339	-%0,7	%7,3	%6,2	%7,4	-%16,0
Nikkei	25.521	-%1,1	%3,8	%7,0	%24,6	%6,7
Gelişmekte olan Piyasalar						
Türkiye	1.272	-%0,6	%7,8	%8,3	%27,0	%11,1
Çin	3.339	-%0,7	%0,0	-%1,4	%14,3	%8,6
Hindistan	43.357	-%0,5	%3,5	%6,7	%35,5	%5,1
Endonezya	5.459	-%0,4	%1,9	%5,9	%19,4	-%13,7
Rusya	3.026	%0,4	%5,7	%6,9	%16,2	-%0,7
Brezilya	102.507	-%2,2	%1,7	%4,1	%31,8	-%11,4
Meksika	40.336	-%1,3	%5,0	%5,8	%10,8	-%7,4
Güney Afrika	57.031	-%1,0	%3,3	%3,6	%13,7	-%0,1
Oynaklık Endeksleri						
VIX	25	%8,1	-%8,1	%1,1	-%23,3	%84,0
EM VIX	25	%14,0	-%4,6	%16,5	-%24,3	%46,3
MOVE	46	%2,8	-%28,2	-%19,7	-%19,5	-%20,7
Döviz Kurları (ABD dolarına karşı)						
Türkiye	7,6889	-%1,5	-%8,8	-%2,7	%9,9	%29,3
Brezilya	5,4575	%1,1	-%1,5	a.d.	-%7,3	%35,4
Güney Afrika	15,649	%0,1	-%0,2	-%5,2	-%15,1	%11,8
Çin	6,613	-%0,3	%0,1	-%2,0	-%6,6	-%5,0
Hindistan	74,6463	%0,4	%0,3	%1,9	-%1,1	%4,6
Endonezya	14170	%0,6	-%1,5	-%3,6	-%4,9	%2,2
10 yıllık bono faizleri						
Türkiye	%13,2	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	1,0
Brezilya	%7,8	0,1	0,1	a.d.	a.d.	a.d.
Hindistan	%5,9	0,0	0,0	0,0	-0,3	-0,6
Endonezya	%6,3	0,0	-0,1	-0,6	-1,6	-0,7
10 yıllık Eurobond faizleri (USD)						
Türkiye	%5,8	a.d.	-1,05	a.d.	-2,12	-0,30
Brezilya	%3,4	a.d.	0,02	a.d.	-1,17	-0,37
Güney Afrika	%4,6	0,01	-0,17	-0,52	-2,16	-0,25
Endonezya	%2,0	-0,05	-0,07	a.d.	-1,11	-0,92
Emtia						
Ham Petrol - Brent USD/varil	43,53	-%0,6	%6,4	%4,3	%45,2	-%34,0
Ham Petrol - WTI USD/varil	41,12	-%0,8	%6,0	%4,3	%59,5	-%32,7
Altın - USD / oz	1873,3	%0,6	-%3,8	-%2,6	%9,8	%23,0
Gümüş - USD / t oz.	24,306	%0,2	-%3,5	-%3,8	%54,9	%35,6
Commodity Bureau Index	414,95	-%0,5	%0,0	%1,2	%14,6	%3,3

* Değişim değerleri baz olarak ifade edilmiştir.

Kaynak: Bloomberg

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez
Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana

Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul.
Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4 ADANA

(0 322) 457 77 55

Ankara

Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad.
Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9
Kavaklıdere Çankaya - ANKARA

(0 312) 435 18 36

Antalya

Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden
Apt. No:82/6 Muratpaşa - ANTALYA

(0 242) 248 45 20

Bakırköy

İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No:
6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy - İSTANBUL

(0 212) 570 52 59

Bursa

Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt.
No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi - BURSA

(0 224) 225 64 10

Denizli

Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26
Kat: 6 Bayramyeri - DENİZLİ

(0 258) 265 87 85

Erenköy

Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333
Kat: 2 D: 4 Kadıköy - İSTANBUL

(0 216) 348 82 82

Gaziantep

İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul.
Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No:
18 Kat: 1 D: 5 GAZİANTEP

(0 342) 232 35 35

Girne

Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok.
Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC

(0 392) 815 14 54-55-56

İzmir

Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi
No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya - İZMİR

(0 232) 445 01 61

İzmit

Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit -
KOCAELİ

(0 262) 323 11 33

İzmit İrtibat

Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı
Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit KOCAELİ

(0 262) 260 01 01

Karadeniz Ereğli

Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat
Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2
Karadeniz Ereğli - ZONGULDAK

(0 372) 316 40 50

Kartal

Üsküdar Cad. Cevat Kayaçan Apt. No:
26 Kat: 4 D: 8 Kartal - İSTANBUL

(0 216) 306 22 71 - 306 22 06

Kayseri

Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza
Apt. No:8 Kat:2 D:5 Melikgazi / KAYSERİ

(0 352) 221 08 68 - 222 82 51

Mersin

Çankaya Mah. Bahri Ok İş Merkezi B
Blok No: 78 MERSİN

(0 324) 238 11 89

Marmaris İrtibat Bürosu

Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa
Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2
Marmaris / MUĞLA

(0 252) 321 08 00

Akatlar İrtibat Bürosu

Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok
No: 16 D:8 (Eski No D:10) Beşiktaş-
İSTANBUL

(0 212) 355 46 46

Merkez Şube

Akat Mahallesi Meydan Caddesi B
Blok No: 16 D:7 (Eski No D:9) Beşiktaş-
İSTANBUL

(0 212) 355 46 46

Trabzon İrtibat Bürosu

Kemer kaya Mahallesi Halkevi Cad.
Mandıralı İş Merkezi No:4 Daire:4
Ortahisar / TRABZON

(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde 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.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyarı talep etme hakkını saklı tutar.