

12.09.2025

Öne Çıkanlar

ABD tüketici fiyatları Ağustos'ta %0,4 ile beklentinin üzerinde artarken, yıllık enflasyon %2,9 ile Ocak ayından beri en yüksek seviyeye yükseldi. Ancak, çekirdek enflasyon beklendiği gibi aylık %0,3 arttı; yıllık bazda ise %3,1 seviyesinde sabit kaldı. 6 Eylül haftasında haftalık işsizlik maaşı başvuruları 263 bin kişiye yükselerek, Ekim 2021'den beri en yüksek haftalık başvuru sayısına işaret etti. Yüksek manşet enflasyona rağmen, sabit kalan çekirdek enflasyon ve geçen haftadan itibaren zayıf gelen tüm istihdam verilerinin etkileri ile Fed'in 16-17 Eylül toplantısında 25 baz puan ve takip eden iki toplantıda 50 baz puan olmak üzere 75 baz puan indirim ihtimali giderek kesinlik kazanıyor. Dün ABD tahvil faizleri gerilerken, hisse senedi endeksleri yeni zirveleri test etti: **S&P 500** %0,8, **Dow Jones** %1,3, **Nasdaq 100** %0,7 yükseldi.

ECB beklendiği gibi politika faizini sabit tutarken, ECB Başkanı Lagarde, "normalden daha belirsiz enflasyon görünümü"ne rağmen mevcut durumda enflasyonun "olmak istedikleri seviyelerde" olduğunu belirtti. ECB, yıllık enflasyonu 2025 sonunda %2,1 ve 2026 yılı sonunda %1,7 seviyesinde tahmin ederken, piyasa öngörülleri ağırlıklı olarak ECB'nin faiz indirim döngüsünün tamamlanmış olduğunu fiyatlıyor. Veriler sonrası ABD doları bir miktar değer kaybederken, **EUR/USD** paritesi 1,1680 seviyelerinden 1,1730 seviyelerine yükseldi. Küresel talepte zayıflama endişeleri ile, **Brent** petrol sert bir düşüş ile 66 dolar seviyesinin altına geriledi. Spot **altın**, 3,650 doların üzerinde seyreliyor.

TCMB, beklentiler ile genel olarak uyumlu bir adımla, politika faizini 250 baz puan indirdi. Açıklama içinde, "enflasyon görünümünün ara hedeflerden belirgin bir biçimde ayrışması durumunda, para politikası duruşu sıkılaştırılacaktır" mesajını net bir şekilde vurgulaması "şahin" bir yönlendirme olarak algılandı. TCMB, Ağustos ayındaki enflasyon raporunda, enflasyon tahminlerine ek olarak, ara hedefler belirlemiş, ve para politikasının kısa vadede bu hedeflere odaklı olarak şekilleneceğini açıklamıştı. TCMB'nin 2025 ve 2026 yılsonları için ara enflasyon hedefleri sırasıyla %24 ve %16 seviyelerinde bulunuyor. TCMB, Enflasyon Raporu'nda belirttiği gibi, mevcut görünümde enflasyonun 2025 yılsonunda %24 hedefinin üzerinde %25-29 bandında gerçekleşeceğini tahmin ediyor. Yukarıdaki ifade ise, Temmuz ve Eylül aylarındaki toplam 550 baz puan indirim sonrasında mevcut para politikası duruşunun -herhangi bir şok yaşanmaması durumunda- %16 olan 2026 yılsonu hedefi ile çelişmediği mesajını iletiyor. Enflasyonda düşüş eğilimi devam ederken, herhangi bir şok yaşanmadığı bir senaryoda, TCMB'nin faiz indirimleri için Ekim ve Aralık toplantılarında yeri olduğunu; yılsonunda politika faizinin %36 seviyesine gerileyebileceğini değerlendiriyoruz.

Bugün temmuz ayı cari işlemler dengesi ve eylül piyasa katılımcıları anketi içinde enflasyon beklentilerindeki değişimleri takip edeceğiz. Yurtdışında ise Almanya'da tüketici enflasyonu ve ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi izleniyor.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.383	-1,92
BIST Banka	14.899	-2,89
BIST Sınai	13.738	-1,34
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ekim	12.287	-0,65
XU030 Aralık	12.960	-0,02
Dolar/TL Eylül	42,14	-0,20
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	41,36	0,10
Euro/TL	48,57	0,16
TLREF	42,91%	0,00
2 Yıllık Tahvil	40,68%	-0,51
10 Yıllık Tahvil	32,78%	-0,24
Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	46.108	1,36
S&P 500	6.590	0,04
NASDAQ	23.993	0,60
DAX	23.704	0,30
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,1731	-0,03
USD/JPY	147,39	0,12
GBP/USD	1,3558	-0,11
DX	97,63	0,06
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.655	0,58
Gümüş (Ons)	42,10	1,31
Brent	65,70	-0,58

Makroekonomik Veriler					
11-Eyl-25			Gerç.	Bek.	Önc.
TR	Perakende Satışlar, yıl.	Tem	13.0%	-	15.0%
TR	TCMB: Politika Faizi	Eyl	40.5%	41.0%	43.0%
AB	ECB: Mevduat Faizi	Eyl	2.0%	2.0%	2.0%
ABD	TÜFE, aylık	Eyl	0.4%	0.3%	0.2%
ABD	TÜFE, yıllık	Eyl	2.9%	2.9%	2.7%
ABD	Haftalık İşsizlik Baş.	-	236K	235K	237K
ABD	Federal Bütçe Den.	Ağu	-345mlr	-305mlr	-291mlr
12-Eyl-25			Saat	Bek.	Önc.
TR	Cari İşlemler Dengesi	Tem	10:00	1.5 mlr	1.48 mlr
TR	Piyasa Katılımcıları Ank.	Eyl	10:00	-	-
ALM	TÜFE, yıllık	Ağu	09:00	2.2%	2.2%
ABD	Michigan Tüketici Güv.	Eyl	11:00	58.0	58.2

TCMB, politika faizini 250 baz puan indirim ile %40,5'e düşürdü. İlk beklentiler Eylül toplantısında da 300 baz puan indirim olacağı yönünde iken, bu ay başında beklentilerin üzerinde kalan manşet Ağustos enflasyonu ve iç politik haber akışı ile, indirim beklentileri 200-250 baz puana çekilmişti. Böylece, TCMB, 19 Mart sonrasında %46 seviyesine yükselttiği politika faizini Temmuz'da 300 ve Eylül'de 250 baz puan olmak üzere toplam 550 baz puan indirdi.

Gecelik borçlanma ve borç verme faizleri de 250 baz puan indirildi. Buna göre, borçlanma faizi %39 ile politika faizinin 150 baz puan altında ve borç verme faizi %43,5 ile politika faizinin 300 baz puan üzerinde oluşmaya devam ediyor.

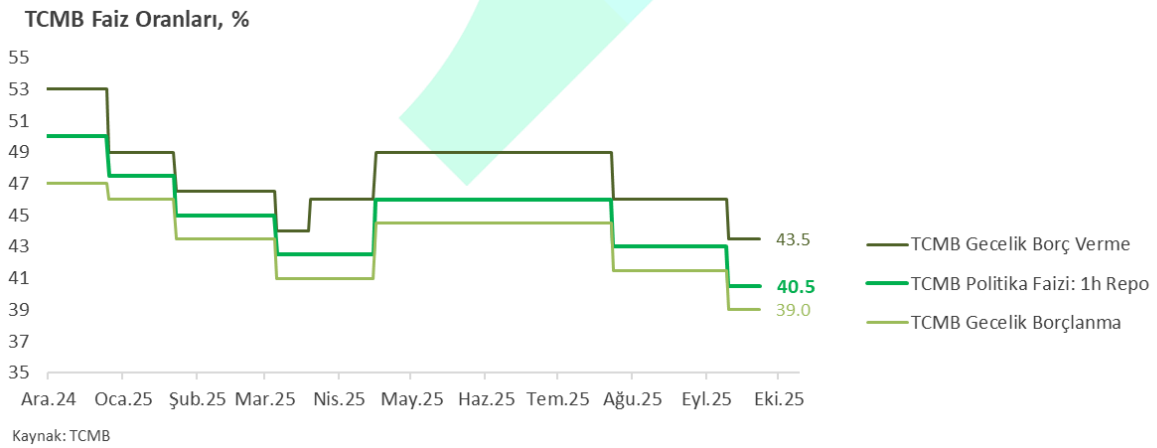
Faiz karar metninde, enflasyonun ana eğilimi ağustosta yavaşladığı; yakın döneme talep koşullarının dezenflasyonist düzeyde olduğu; enflasyon beklentileri ve gelişmeler dezenflasyon süreci açısından risk oluşturduğu belirtildi. Politika faizine ilişkin atılacak adımların, "ara hedeflerle uyumlu biçimde dezenflasyonun gerektirdiği sıklığı sağlayacak" şekilde belirleneceği; "enflasyon görünümünün ara hedeflerden belirgin bir biçimde ayrışması durumunda, para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı" vurgulandı.

Bu ifade, ileriye yönelik "şahin" bir yönlendirme olarak algılandı. TCMB, Ağustos ayındaki enflasyon raporunda, enflasyon tahminlerine ek olarak, ara hedefler belirlemiş, ve para politikasının kısa vadede bu hedeflere odaklı olarak şekilleneceğini açıklamıştı. TCMB'nin 2025 ve 2026 yılsonları için ara enflasyon hedefleri sırasıyla %24 ve %16 seviyelerinde bulunuyor. TCMB, Enflasyon Raporu'nda belirttiği gibi, mevcut görünümde enflasyonun 2025 yılsonunda %24 hedefinin üzerinde %25-29 bandında gerçekleşeceğini tahmin ediyor. Yukarıdaki ifade ise, Temmuz ve Eylül aylarındaki toplam 550 baz puan indirim sonrasında mevcut para politikası duruşunun -herhangi bir şok yaşanmaması durumunda- %16 olan 2026 yılsonu hedefi ile çelişmediği mesajını iletiyor.

Mevcut (%32,6) ve 1-yıl sonrasında beklenen enflasyon (%22,8) ile kıyaslandığında, politika faizinin mevcut seviyesi halen yüksek bir reel faiz ve sıkı bir politika duruşu ima ediyor. Ancak, reel sektörün ve hane halkının bir yıl sonrası için enflasyon beklentilerinin, sırasıyla %37,7 ve %54,1 ile, daha yüksek seviyelerde oluştuğunu -yılbaşına göre belirgin şekilde iyileşmekle birlikte- not ediyoruz.

Enflasyonda düşüş eğilimi devam ederken, herhangi bir şok yaşanmadığı bir senaryoda, TCMB'nin faiz indirimleri için Ekim ve Aralık toplantılarında yeri olduğunu; yılsonunda politika faizinin %36 seviyesine gerileyebileceğini değerlendiriyoruz.

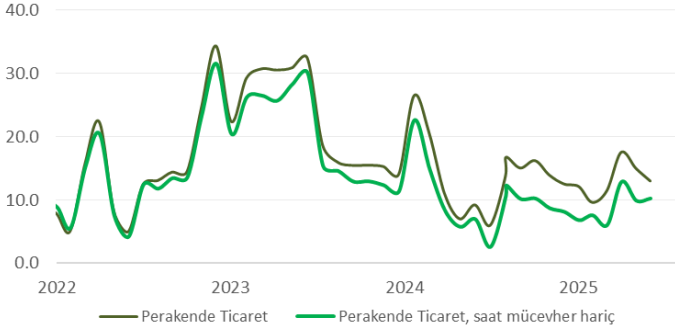
Ayrı bir not olarak, karar metninde "fiyat istikrarı sağlanana kadar sürdürülecek sıkı para politikası duruşu **talep, kur ve beklenti** kanalları üzerinden dezenflasyon sürecini güçlendirecektir" ifadesi yer aldı. Bir önceki metinde "Türk Lirası'nda reel değerlenme" ifadesi ile reel değerlenmeye yönelik daha açık bir mesaj yer alıyordu.



Temmuz'da perakende satış hacmi yavaşladı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış perakende satışlar, aylık bazda %0,3 azalırken, yıllık bazda büyüme Haziran'da %15'ten %13,0'ye yavaşladı. Saat ve mücevher hariç tutulduğunda ise, perakende satışların aylık %0,3 ile sınırlı bir artış gösterdiği, yıllık bazda %10,3 seviyesinde eğilimini koruduğu görüldü. Alt kalemler, gıda ve giyim gibi zorunlu kalemler hariç tüm alt sektörlerde perakende satışların aylık bazda daraldığını ortaya koydu. Geçen hafta açıklanan GSYH verisi yıllık bazda beklentilerin üzerinde kalmakla beraber, çeyrekse bazda özel tüketimde ılımlı yavaşlamaya işaret etmişti; üçüncü çeyreğin ilk verisi olan temmuz ayı perakende satış verileri de bu eğilimin devam ettiğine işaret ederken, yavaşlayan iç talebin dezenflasyona katkısının arttığını teyit ediyor. Ancak, düşüşlerin henüz sınırlı kaldığını ve para politikasında sıkı duruşun esnemesine fırsat verecek bir yavaşlama olmadığını not ediyoruz.

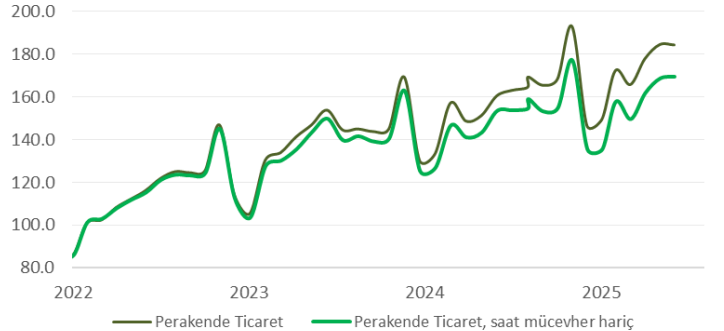
Perakende Satışlar

Takvim etkisinden arındırılmış, yıllık % değişim



Perakende Satışlar

Takvim etkisinden arındırılmış endeks, 2021=100



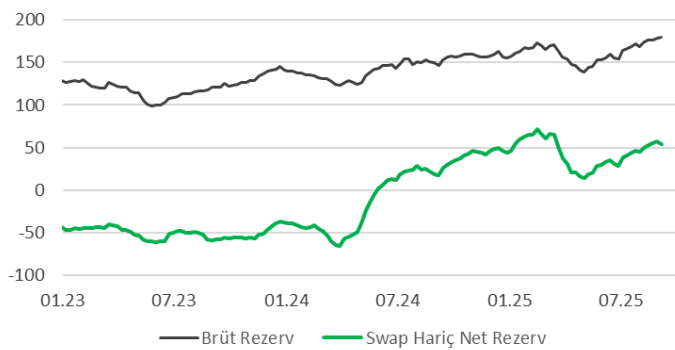
TCMB Brüt rezervleri, 5 Eylül haftasında 1,8 milyar dolar artışla 180,1 milyar dolar ile yeni bir rekor seviyeye ulaştı. Brüt rezervler, Mayıs 2023'ten beri kademeli olarak artarak 98,5 milyar dolardan 14 Mart 2025 tarihinde 171,1 milyar dolara yükselmiş; yurtiçi ve küresel gelişmelerin etkisi ile mayıs başında 138,5 milyar dolara kadar gerilemişti. Böylece, brüt rezervler son dört ayda 41,6 milyar dolar artış kaydetti. **Net uluslararası rezerv ise, 5 Eylül haftasında 2,4 milyar dolar düşüşle 71,2 milyar dolara geriledi.** Benzer şekilde, **swap hariç net rezervler** de aynı hafta 2,5 milyar dolar düşüşle 55,3 milyar dolara indi. Bu gerilemede, geçen hafta yaşanan iç politik gelişmeler sonucunda, TCMB'nin döviz talebini dengelemek için uyguladığı aktif rezerv yönetimi etkili oldu. Geçen hafta, altın fiyatlarındaki yükselişin rezervlere katkısı olmasaydı, swap hariç net rezervdeki düşüşün 5 milyar dolar civarında olacağı hesaplanıyor. Net rezervlerdeki düşüşün – daha az miktarda olsa da- bu hafta da devam ettiği görülüyor.

Yurtdışında yerleşik kişilerin net pozisyonları, 5 Eylül haftasında toplam 1,3 milyar dolar azaldı. İç politik haber akışının öne çıktığı 5 Eylül haftasında, Türkiye'deki bankaların yurtdışı şubeleri dışarıda bırakıldığında, yabancı yatırımcıların devlet tahvili net pozisyonlarında 482 milyon dolar azalış, ve hisse senedi pozisyonunda 523 milyon dolar düşüş oldu. Yılbaşından beri, yabancı yatırımcıların hisse senedi pozisyonlarında net 1,4 milyar dolar, devlet tahvili pozisyonlarında net 2,4 milyar dolar ve özel sektör tahvillerinde net 574 milyon dolar olmak üzere, toplam 4,4 milyar dolar artış gerçekleşti.

Yurtiçi yerleşiklerin YP mevduatları, 5 Eylül haftasında 5,4 milyar dolar artışla 198,7 milyar dolara yükseldi. Bu yükselişte hem tüzel hem gerçek kişi YP mevduatlarındaki değişim etkili oldu. Parite ve fiyat etkisinden arındırılmış verilere göre, 5 Eylül haftasında tüzel kişilerin YP mevduatları 1,9 milyar dolar arttı, gerçek kişilerin YP mevduatları ise 941 milyon dolar arttı.

TCMB Rezervleri

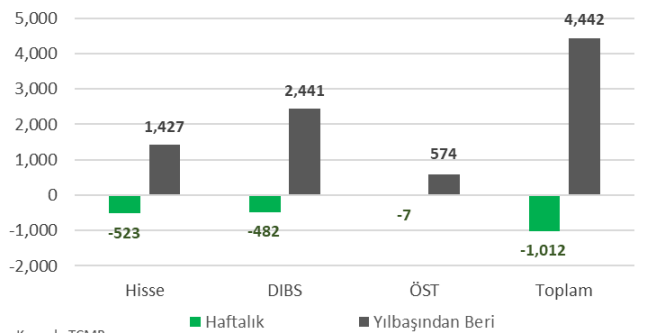
milyar dolar



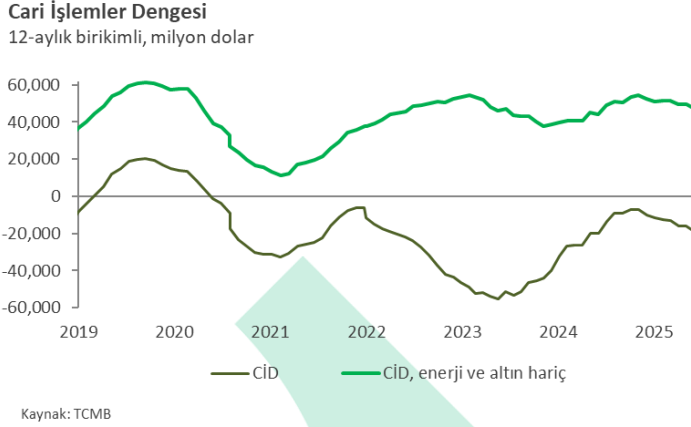
Portföy Yatırımları*: Türk Lirası Varlıklar

Net değişim, milyon dolar

*Yabancı yatırımcılar, Türkiye'deki bankaların yurtdışı şubeleri hariç



Bugün temmuz ayı cari işlemler dengesi verileri açıklanıyor. Cari işlemler dengesi, haziran ayında 2 milyar dolar açık vermiş; 12-aylık birikimli cari açık 18,9 milyar dolar ile GSYH'nın yaklaşık %1,4'üne yükselmisti. Geçen yıl temmuz ayında 1,48 milyar dolar fazla veren cari işlemler dengesinin, bu yıl temmuz ayında da benzer bir seviyede gerçekleşmesi bekleniyor. TÜİK dış ticaret verilerine göre, temmuz ayında ihracat yıllık %11 artışla 24,9 milyar dolar ve ithalat yıllık %5 artışla 31,4 milyar dolar olurken, dış ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %12 daralarak 6,4 milyar dolara gerilemişti. TCMB Piyasa Katılımcıları anketine göre, 2024 yılını 10,2 milyar dolar ile tamamlayan cari işlemler açığının, 2025 yılı sonunda 20 milyar dolar ile ılımlı bir seviyede kalması bekleniyor.



Eylül ayı Piyasa Katılımcıları Anketi açıklanıyor. Ağustos ayında yayınlanan anketin sonuçlarına göre, piyasa katılımcılarının Ağustos ayı medyan enflasyon tahmini %1,7 seviyesinde ve 2025 yılsonu enflasyon tahmini %29,7 seviyesindeydi. Aylık %2,04 gelen enflasyon sonrasında 2025 yılsonu tahminlerinde olası değişimleri izleyeceğiz. Ancak para politikası duruşu açısından, 12-ay sonrası enflasyon tahminlerindeki değişim öne çıkıyor. Diğer taraftan, ağustos ayı anketinde, piyasa katılımcıları politika faizinin Eylül'de %40 ve yılsonunda %35,6 seviyesine ineceğini tahmin ederken, son gelişmeler ışığında bu tahminlerin bir miktar yukarı revize edildiğini izledik.

Piyasa Katılımcıları Anketi	Ağustos 2025
TÜFE Beklentisi: 2025 yılsonu	29.7%
TÜFE Beklentisi: 2026 yılsonu	20.4%
TÜFE Beklentisi: 12 ay sonrası	22.8%
Politika Faizi: İlk toplantı	40.0%
Politika Faizi: İkinci toplantı	37.7%
Politika Faizi: Üçüncü toplantı	35.6%
Politika Faizi: 2025 yılsonu	35.6%
Politika Faizi: 2026 yılsonu	24.2%
Dolar/TL: 2025 yılsonu	43.96
Dolar/TL: 12 ay sonrası	48.36
Cari İşlemler Dengesi: 2025 yılsonu (milyar dolar)	-20.3
Cari İşlemler Dengesi: 2025 yılsonu (milyar dolar)	-25.2
GSYH Büyüme: 2025	2.9%
GSYH Büyüme: 2026	3.7%

Kaynak: TCMB

Yatırım Stratejimiz

[Podcast için tıklayın.](#)

ABD borsaları perşembe günü enflasyon verilerinin beklentilere paralel gelmesiyle yeni rekor seviyelerden kapandı. Dow Jones %1,3 yükselerek 46.000 puanın üzerine çıktı, S&P 500 %0,9 ve Nasdaq %0,7 artış kaydetti. Ağustos'ta manşet enflasyon %2,9, çekirdek enflasyon %3,1 seviyesinde gerçekleşti. Veriler, Fed'in gelecek hafta faiz indirimine başlayacağı beklentilerini güçlendirdi. 10 yıllık tahvil faizi %4,03'e geriledi. Hisse senetlerinde karışık bir seyir izlendi. Tesla %6, Apple %1'in üzerinde yükselirken, Nvidia, Amazon ve Meta hafif geriledi. Warner Bros. Discovery %29, Micron %7, Opendoor %80 değer kazandı. Oracle hisseleri ise %6 düştü.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi güne hafif satıcı bir başlangıç yaptı. Açılış sonrasında sınırlı toparlanma görülürken, öğle saatlerinde Ankara 3. Asliye Mahkemesi'nin CHP İstanbul İl Kongresi'nin iptali talebini reddetmesiyle endeks yukarı yönlü ivme kazandı ve %1'in üzerinde prim yaptı. Ancak öğleden sonra artan satış baskısı ile kazanımlar geri verildi. Günün son bölümünde satışların hızlanmasıyla endeks negatif bölgeye geçti ve günü %1,92 değer kaybıyla 10.382,89 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 165 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Endeks gün içinde en yüksek 10.735,22 puanı görürken, en düşük 10.366,72 puana kadar geriledi. Bankacılık endeksi %2,89, holding endeksi %2,28 değer kaybetti. Sektör endekslerinin tamamı günü negatif bölgede tamamlarken, en fazla kayıp %8,58 ile finansal kiralama-factoring sektöründe görüldü.

Yurt içi haber akışında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu toplantısı öne çıktı. TCMB, politika faizini 250 baz puan indirerek %40,5 seviyesine çekti. Yurt dışında ise Avrupa Merkez Bankası faiz oranlarını piyasa beklentileri doğrultusunda sabit bırakırken, ABD'de açıklanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) yıllık bazda %2,9 ile beklentilere paralel, aylık bazda ise %0,4 artışla piyasa öngörülerinin üzerinde gerçekleşti. **Teknik açıdan BIST 100 endeksinde 10.300 ve 10.200 seviyeleri destek, 10.500 ve 10.600 seviyeleri ise direnç konumunda bulunuyor.**

Günlük Hisse Fikirleri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ASELS	172,10	169,6 -173,6	180,2 -182,8	163,40
SAHOL	86,05	84,4 -87,2	91,6 -93,2	81,85
THYAO	316,00	312 -318,5	328,75 -332,5	302,50
BIMAS	489,00	482,25 -493	511 -517,5	467,00

BIST100 ve VIOP Teknik Analiz Bültenimiz için [tıklayınız.](#)

Teknik düzeltmesini tamamlamış günlük grafikte destek bölgesinde kapanışlarını gerçekleştiren Aselsan, Sabancı Holding, Türk Hava Yolları ve Bim'i günlük hisse önerilerimiz arasında değerlendiriyoruz.

Şirket Haberleri

OTKAR: Daimler Buses ve Mercedes-Benz Türk ile yapılan anlaşma kapsamında, Conecto model otobüslerin üretimi Otokar Sakarya fabrikasında yapılacak. 2026'da üretim başlıyor, 2027'de seri üretime geçilecek. Sözleşme 2029'a kadar geçerli, en az 1.400 araç hedefleniyor.

KAREL: 1,7 milyar TL tutarında tahsisli sermaye artırımı yapılacak. Mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak Öncü GSYO ve nitelikli yatırımcılara satış gerçekleştirilecek. SPK onayı sonrası süreç tamamlanacak.

GEREL: Dubai'deki Business & Social Cluster Phase 2 projesi için 789 bin USD tutarında BUSBAR siparişi alındı. Üretim ve planlama süreci başladı. Dubai'deki iki proje için toplam 1,74 milyon USD tutarında BUSBAR, kablo kanalı ve merdiven siparişi alındı.

LINK: ASELSANNET ile yapılan iş birliği kapsamında 43,9 milyon TL tutarında ek ürün ve yazılım siparişi alındı. Teslimatlar 2025 sonuna kadar tamamlanacak.

TKFEN: Can Holding ve bağlı şirketlerine TMSF kayyum atanmasıyla ilgili haberler gündeme geldi. Can Grubu'nun TKFEN'deki payı %17,56 seviyesinde. Şirket tüzel kişiliğine yönelik herhangi bir tedbir bulunmuyor.

MEKAG: Bağlı ortaklık Meka İthalat, yurt dışı bir firmadan 1,95 milyon EUR değerinde 4 beton santrali siparişi aldı.

Yasal Uyarı

“Bu içerikte yer alan bilgiler genel nitelikte olup, herhangi bir getiri garantisi veya doğrudan yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Yatırım kararları kişisel risk ve tercihlere göre verilmelidir. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak işlem yapmadan önce kendi araştırmalarını yapmaları ve ilgili verileri doğrulamaları önemle tavsiye edilir. Burada yer alan bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan **Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bağlı kuruluşları, çalışanları ve danışmanları** sorumlu tutulamaz.

Sunulan veriler güvenilirliği kabul edilen kaynaklardan elde edilmiş olmakla birlikte, bilgilerdeki doğruluk, eksiksizlik ve değişmezlik garanti edilmemektedir. Destek Yatırım adına sizinle iletişime geçen kişi veya kurumların kaynağını mutlaka doğrulayınız. Kurumumuz **Telegram vb. uygulamalar veya sahte internet siteleri** üzerinden hiçbir şekilde bilgi talep etmez, nakit yatırma veya çekme işlemlerine yönlendirmez. Tüm resmi bilgilere yalnızca kurumumuzun web sitesi üzerinden ulaşabilir ve doğruluğunu teyit edebilirsiniz.

Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler **yatırım danışmanlığı kapsamında değildir**. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak sözleşme çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak **kişiyeye özel** sunulmaktadır. Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu içerikte yer alan bilgi ve verilerden kaynaklanabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan **Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu değildir.**”

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com

