

Bir Bakışta

Bu hafta yurt içinde gündemin ilk sırasında, TCMB'nin Perşembe günü açıklayacağı faiz kararı yer alıyor. Eylül ayı enflasyon verisinin beklentinin üzerinde gerçekleşmesi ve enflasyon eğiliminin yüksek seyretmesi sonrasında, Ekim ve Aralık aylarında TCMB'den beklenen faiz indirim adımlarının büyüklükleri bir miktar törpüldü. TCMB tarafından gelen mesajlar bu yönde olmamakla birlikte, faiz indirimlerine ara verilmesi olasılığı da beklentiler dahilinde görülüyor. Ortalama piyasa beklentisi, Ekim ve Aralık aylarında 150'er baz puan olmak üzere, politika faizinde yılsonuna kadar toplam 300 baz puanlık bir indirime (%40,5'ten %37,5'e) işaret ederken, biz mevcut enflasyon görünümünün daha temkinli bir yaklaşım gerektirdiğini düşünüyoruz. Bu toplantıda 100-150 baz puanlık bir faiz indirimi beklerken, yılsonu politika faizi tahminimiz %38,0-38,5 aralığında bulunuyor. Bu seviye, yılsonu için %31,8 ve 1-yıl sonrası için %23,3 olan enflasyon beklentileriyle karşılaştırıldığında, önceki aylara kıyasla bir miktar gerilemekle birlikte halen görece yüksek bir reel faiz ima ediyor.

ABD'de federal hükümetin kapalı kalma süresi dördüncü haftasına girerken, 1 Ekim'den beri yayınlanacak ilk resmi makroekonomik veri bu Cuma açıklanacak olan Eylül enflasyon verisi olacak. Yıllık çekirdek enflasyonun %3,1 seviyesinde sabit kalacağı beklentisi ile, gümrük vergilerinde artışların enflasyon üzerine etkilerinin şimdilik sınırlı kaldığı görüşü hakim olmaya devam ediyor. Geçen hafta Fed Başkanı Powell ve diğer Fed üyelerinden gelen açıklamalar sonrası, 28-29 Ekim ve 9-10 Aralık toplantılarında 25'er baz puan indirim beklentileri iyice güç kazandı. Geçen hafta ABD-Çin arasından artan ticaret savaşı gerginliği, Trump'ın "Çin mallarına uygulanması planlanan %100 oranındaki gümrük vergilerinin sürdürülebilir olmayacağı" yönündeki açıklamaları ile yumuşarken, bankacılık sektöründe kredi risklerine ilişkin endişeler de bazı bölgesel bankaların olumlu finansal sonuçları sonrasında hafifledi. ABD-Çin ticaret görüşmelerinin bir sonraki turu bu hafta ABD Hazine Bakanı ve Çin Başbakan Yardımcısının yüz yüze görüşmesi ile ilerleyecek.

S&P, Fransa'nın kredi notunu AA-'dan A+'ya indirerek, bütçe belirsizliğinin yüksek seyretmeye devam ettiğini belirtti. Bu indirim ile birlikte, Fransa son bir ay içinde iki büyük derecelendirme kuruluşundan çift-A notunu kaybetmiş oldu. Bu durumun bazı fonların Fransız tahvillerini portföylerinden çıkarmasına yol açabileceği belirtiliyor.

Bu hafta yurt içinde Perşembe günü Ekim ayı tüketici güveni ve TCMB faiz kararını takip ediyoruz. Yurtdışında ise, Pazartesi Çin'den gelecek faiz kararı ve GSYH büyüme verilerini izliyoruz. Çin Merkez Bankası'nın faizleri sabit bırakması beklenirken, GSYH büyümesinin 3.çeyrekte %4,7'e yavaşladığı tahmin ediliyor. Perşembe günü ABD'de Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi ve ikinci el konut satışları, Cuma günü Avrupa ülkeleri ve ABD için öncü PMI verilerini öne çıkıyor. Ekonomik aktiviteye ilişkin öncü veri olan PMI endekslerinin Ekim ayında Eylül'e göre bir miktar kötüleşme göstermesi bekleniyor.

Haftalık Piyasa Özeti

Endeks	Kapanış	Haf. Değ.%
BIST 100	10,209	-4.77
BIST Banka	13,194	-9.59
BIST Sınai	13,354	-5.83
VIOP	Kapanış	Haf. Değ.%
XU030 Ekim	11,167	-6.29
XU030 Aralık	11,769	-3.20
Dolar/TL Ekim	42.38	-0.15
Para Piyasaları	Son	Haf. Değ.%
Dolar/TL	41.90	0.13
Euro/TL	48.82	0.43
		Haf. Değ. Baz puan
TLREF	40.09%	-0.14
2 Yıllık Tahvil	40.62%	0.61
10 Yıllık Tahvil	32.62%	0.52
Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Haf. Değ.%
DOW JONES	46,191	1.56
S&P 500	6,666	1.71
NASDAQ	24,818	2.46
DAX	23,831	-1.69
Pariteler	Son	Haf. Değ.%
EUR/USD	1.1651	0.29
USD/JPY	150.63	-0.83
GBP/USD	1.3425	0.56
DX	98.43	-0.55
Emtia Piyasaları	Son	Haf. Değ.%
Altın (Ons)	4,250	5.80
Gümüş (Ons)	52.00	3.83
Brent	61.22	-1.40

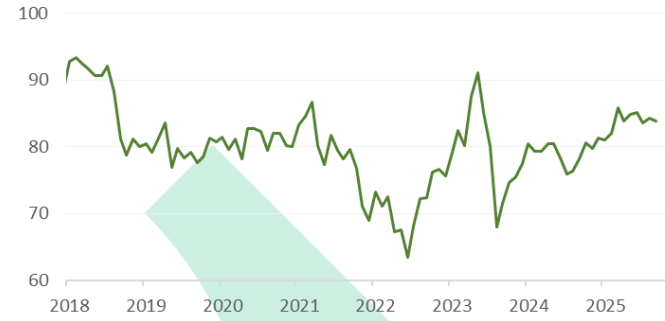
Bu Hafta: Öne Çıkanlar

24 Ekim Perşembe, 10:00

Ekim ayı Tüketici Güven Endeksi açıklanıyor.

Eylül ayında Tüketici Güven %0,4 düşüş ile 83,9 seviyesine gerilemişti. Eylül ayında hanenin maddi durumu değerlendirmesi bir önceki aya göre belirgin şekilde kötüleşmiş; gelecek dönem genel ekonomik durum ve hane halkı maddi durum beklentilerinde zayıf seyir devam etmiş; faiz oranlarında indirim beklentisi ile gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesi ise güçlenmişti. Geçen hafta açıklanan BloombergHT güven endeksi, siyasi gündemdeki gelişmelerin, hisse senedi piyasasındaki olumsuz seyrin ve beklentilerin üzerinde kalan enflasyon nedeniyle, Ekim ayının ilk yarısında beklentilerde bir miktar bozulmaya işaret etmişti.

Tüketici Güven Endeksi
Mevsimsellikten Arındırılmış



Kaynak: TÜİK

24 Ekim Perşembe, 14:00

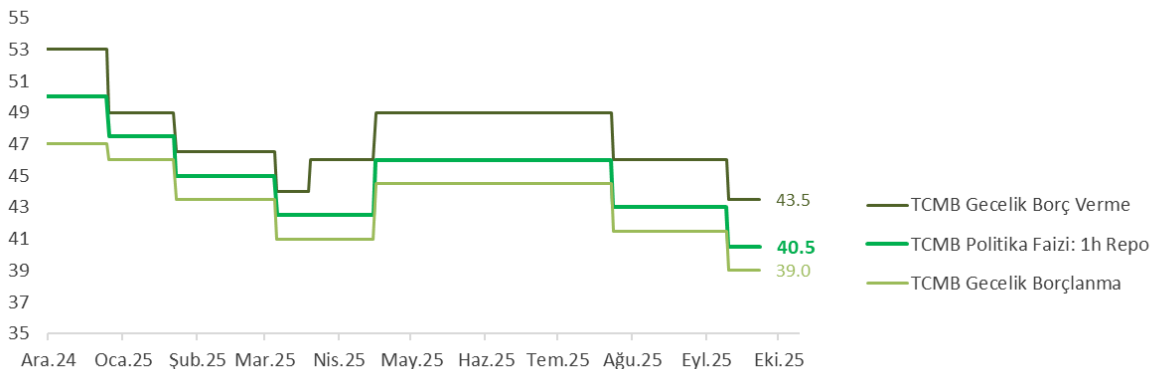
Para Politikası Kurulu, faiz kararını açıklıyor.

TCMB, politika faizini Temmuz'da 300 baz puan ve Eylül'de 250 baz puan indirim ile %40,5 seviyesine çekmişti. Beklentilerden yüksek kalan Eylül ayı enflasyonu, ve ara hedeflerin üzerinde yüksek seyreden enflasyon eğilimi sonrasında, TCMB'nin Ekim ayı faiz indirim adımının büyüklüğüne ilişkin tahminler bir miktar törpüldü. Ekim toplantısını pas geçmesini bütünüyle olasılık dışı bırakmamakla birlikte, TCMB'nin politika faizinde 100-150 baz puan aralığında bir indirim yapmasını bekliyoruz.

Cuma günü yayınlanan TCMB'nin derlediği Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre, bu toplantıda politika faizinin 150 baz puan indirim ile %39,0 seviyesine düşmesi bekleniyor. Piyasa katılımcıları, politika faizinin Aralık ayı sonunda %37,5 seviyesine ineceğini öngörüyor.

BloombergHT tarafından derlenen ankete göre ise, ankete katılan kurumlar arasında Ekim toplantısında politika faizi için medyan tahmin %39 olurken, en düşük tahmin %38,5 oldu; dört kurum ise TCMB'nin Ekim ayında faiz indirimi yapmayacağını öngördü. Aralık sonu için ise, medyan tahmin %37,5 olurken, en düşük tahmin %36 ve en yüksek tahmin %39 olarak şekillendi.

TCMB Faiz Oranları, %



Kaynak: TCMB

Geçen Hafta: Öne Çıkanlar

Piyasa Katılımcıları anketi, Ekim ayında enflasyon beklentilerinde bozulmaya işaret etti.

Ekim ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre, beklentilerin üzerinde kalan Eylül ayı enflasyon verisinin ardından, 2025 yılsonu enflasyon için medyan tahmin %29,9'dan %31,8'e yükseldi. Enflasyon eğiliminin de yüksek seyretmesi nedeniyle, 1-yıl sonrası ve 2026 yılsonu enflasyon beklentilerinde de bozulma gözlemlendi. 1-yıl sonrası için enflasyon tahmini 1 puan artışla %23,3'e ve 2026 yılsonu enflasyon tahmini 1,4 puan artışla %22,1'e çıktı.

Enflasyon beklentilerindeki bozulma, faiz indirim patikasına ilişkin tahminlere de yansdı. Politika faizinin Ekim ayında ineceği seviye geçen ay %38,3 olarak tahmin edilirken, bu ay %39 olarak güncellendi. Politika faizinin 2025 yılsonunda ineceği seviye ise, geçen ay %36,2'den 1,5 puan yukarı revize edilerek %37,7'ye yükseldi. Politika faizinin 2026 yılsonunda ise %26,2 olması bekleniyor.

Diğer taraftan, 2025 yılı GSYH büyüme tahmini %3,2'den %3,3'e ve 2026 yükseldi; 2026 yılı büyüme tahmini %3,7'den %3,8'e revize edildi. Dolar/TL tahmini ise 2025 yılsonu için 43,56 ve 12-ay sonrası için 49,75 seviyesinde bulunuyor.

Piyasa Katılımcıları Anketi	Ekim 2025	Eylül 2025	Fark (puan)
TÜFE Beklentisi: 2025 yılsonu	31.8%	29.9%	1.9
TÜFE Beklentisi: 2026 yılsonu	22.1%	20.8%	1.4
TÜFE Beklentisi: 12 ay sonrası	23.3%	22.3%	1.0
Politika Faizi: İlk toplantı	39.0%	38.3%	0.7
Politika Faizi: İkinci toplantı	37.7%	36.2%	1.5
Politika Faizi: Üçüncü toplantı	36.2%		
Politika Faizi: 2025 yılsonu	37.7%	36.2%	1.5
Politika Faizi: 2026 yılsonu	26.2%	24.6%	1.6
Dolar/TL: 2025 yılsonu	43.56	43.85	
Dolar/TL: 12 ay sonrası	49.75	48.96	
Cari İşlemler Dengesi: 2025 yılsonu (milyar dolar)	-20.8	-20.9	
Cari İşlemler Dengesi: 2025 yılsonu (milyar dolar)	-25.4	-25.5	
GSYH Büyüme: 2025	3.3%	3.2%	
GSYH Büyüme: 2026	3.8%	3.7%	

Kaynak: TCMB

TCMB Brüt rezervleri, 10 Ekim haftasında 3,5 milyar dolar artışla 190 milyar dolar ile tarihsel en yüksek seviyeye ulaştı. Brüt rezervlerdeki bu artışta, esas olarak altın fiyatındaki artış belirleyici olmaya devam etti. Spot altın fiyatındaki yükseliş, 10 Ekim haftasında 3,2 milyar dolar brüt rezervleri artırıcı etki yaptı. **Net uluslararası rezerv**, 10 Ekim haftasında 4,0 milyar dolar artışla 79,2 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler de 2,1 milyar dolar artarak 61,8 milyar dolar oldu. Swap ve kamu mevduatı hariç net rezervler ise 4,2 milyar dolar iyileşme gösterdi. Tüm etkiler (swap, altın, hazine döviz mevduatı) dışarıda bırakıldığında, 10 Ekim haftasında TCMB'nin net rezerv pozisyonu 1,4 milyar dolar artış kaydetti; diğer bir ifade ile TCMB net alım gerçekleştirdi.

TCMB günlük bilanço verilerine göre, geçen haftanın ilk dört gününde TCMB'nin net rezerv pozisyonunda toplam 0,6 milyar dolar düşüş olduğu hesaplanıyor. Bu dört günde altın değerleme etkisinin ise yaklaşık 6,0 milyar dolar artırıcı yönde olduğu düşünüldüğünde, geçen hafta net rezerv pozisyonunda bozulma olduğunu söyleyebiliriz.

TCMB Brüt Rezerv
milyar dolar



Kaynak: TCMB

Merkezi Yönetim Bütçesi Eylül'de 310 milyar TL açık verdi. Geçen yıl Eylül ayında 100,5 milyar TL açık veren bütçe dengesi, bu yıl Eylül ayında üç kat artışla 309,6 milyar TL açık verdi. Eylül'de bütçe harcamalar yıllık %43 artışla 1,3 trilyon TL ve bütçe gelirleri yıllık %23 artışla 1,0 trilyon TL oldu. Faiz hariç harcamalar %40 artışla 1,1 milyar TL'ye yükselirken, geçen yıl 48 milyar TL fazla kaydeden faiz dışı bütçe dengesi bu yıl Eylül ayında 73 milyar TL açık verdi. Vergi gelirlerinde yıllık artış %20 ile sınırlı kaldı. Ocak-Eylül döneminde, bütçe açığı yıllık %13 artış ile kontrollü bir görünüm sergiliyor. Dokuz aylık bütçe açığı 1,2 trilyon TL olurken, 2026-2028 Orta Vadeli Program'da açıklanan 2025 yılsonu gerçekleşme tahmini olan 2,2 trilyon TL'nin %55'ine tekabül ediyor.

Hizmet üretimi Ağustos'ta bir önceki aya göre %0,4 sınırlı artış gösterdi; yıllık büyüme %3,6 oldu. Milli gelir hesaplarının alt kalemleri açısından önemli bir veri olan hizmet üretimi endeksi, Ağustos'ta sınırlı bir artış gösterirken, üçüncü çeyrekte zayıf seyreliyor. Hizmet alt gruplarında, konaklama ve yiyecek hizmetleri %1,7, mesleki, bilimsel ve teknik hizmetler %2,4, ulaştırma ve depolama hizmetleri %0,2, idari ve destek hizmetleri %1,2 artış kaydetti.

Ağustos'ta inşaat üretimi aylık bazda bir miktar gerilemekle birlikte, yıllık artış %25 ile gücünü korudu. İnşaat üretimi Ağustos'ta bir önceki aya göre %0,9 geriledi. Yıllık bazda ise, inşaat üretimi %25 ile artış ile son yılların en güçlü seviyelerine işaret etmeye devam etti. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış inşaat üretim serisine tarihsel olarak bakıldığında, son üç ayda inşaat üretiminin serinin açıklanmaya başladığı 2017 yılından beri en yüksek seviyelerinde olduğu görülüyor.

5G ihalesi tamamlandı. 5G mobil elektronik haberleşme altyapılarının kurulması, işletilmesi ve hizmetlerin sunulmasına ilişkin yetkilendirme ihalesi tamamlandı. İhalede 3 operatör KDV hariç toplam 2 milyar 945 milyon dolar öderken, ihale öncesi tahmin edilen bedel 2,1 milyar dolardı. İhale tutarı, KDV dahil 3 milyar 534 milyon dolar oldu. 5G ihalesinde Turkcell 5, Türk Telekom 4, Vodafone 2 paket satın aldı.

Konut satışları, Eylül'de yıllık %6,9 artışla 150 bin adedi aştı. Eylül ayında Türkiye genelinde satılan konut adedi bir önceki yılın aynı ayına göre %6,9 artışla 150.657 oldu. İpotekli konut satışları yıllık %34,4 artarken, ipoteksiz konut satışlarının yıllık artışı %3,4 ile sınırlı kaldı. Eylülde ilk defa satılan konut sayısı yıllık %5,0 artarken, ikinci el konut satışı yıllık %7,8 artışla 103.540 olarak gerçekleşti. Konut satışları, İstanbul'da yıllık %13,2 ve İzmir'de yıllık %12,2 artarken, Ankara'da %1,6 artış gösterdi. Yabancılar yapılan konut satışları, Eylül'de yıllık %7,7 geriledi. Sıkı para politikasına rağmen, konut kredi faizlerinin görece düşük kalması 2025 yılında konut satışlarını destekledi: Ocak-Eylül döneminde, konut satışları yıllık %19,2 artışla 1 milyon 128 bin adede ulaştı.

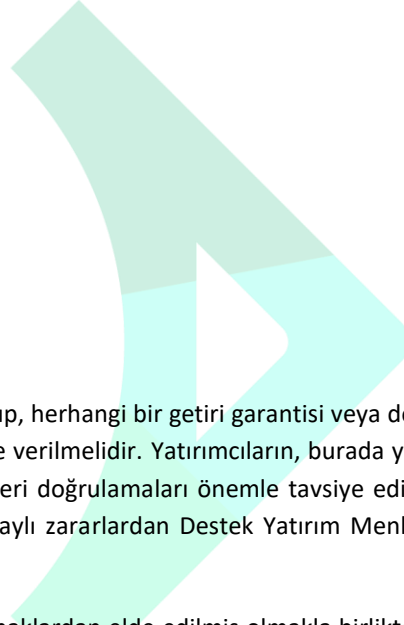
Eylül'de konut fiyatları bir önceki aya göre %1,7 yükseldi; yıllık artış %32,2 oldu. Yeni konutlarda aylık fiyat artışı %2,4 olurken, mevcut konutlarda %1,4 artış gerçekleşti. Konut fiyatları, Eylül itibari ile bir önceki yılın aynı ayına göre %32,2 artış kaydetti; yıllık fiyat artışı, %33,2 olan yıllık tüketici enflasyonun hafif altında gerçekleşti. Konut fiyatları, İstanbul'da %1,5; Ankara'da %2,3 ve İzmir'de %2,9 arttı. Yıllık bazda ise, artışlar İstanbul'da %30,7, Ankara'da %41,1 ve İzmir'de %34,4 olarak gerçekleşti.

Ekim ayının ilk yarısında tüketici güveni geriledi. Bloomberg HT Tüketici Güven Ön Endeksi (TGE), Ekim ayının ilk yarısında Eylül'e göre %6,9 gerileme ile 65,54 seviyesine indi. Değerlendirmede, siyasi gündemdeki gelişmelerin, hisse senedi piyasasındaki olumsuz seyrin ve beklentilerin üzerinde kalan enflasyonun tüketicinin mevcut durum algısını ve beklentilerini olumsuz etkilediği belirtildi.

Yurtdışında yerleşik kişilerin net pozisyonları, 10 Ekim haftasında toplam 110 milyon dolar arttı. 10 Ekim haftasında yabancı yatırımcıların hisse senedi pozisyonları 110 milyon dolar azaldı. Türkiye'deki bankaların yurtdışı şubeleri dışarıda bırakıldığında, yabancı yatırımcılar Türk Lirası cinsi devlet tahvili pozisyonlarında 307 milyon dolar net alım gerçekleştirdi. Yılbaşından beri, yabancı yatırımcıların hisse senedi pozisyonlarında net 1,6 milyar dolar, devlet tahvili pozisyonlarında net 3,8 milyar dolar ve özel sektör tahvillerinde net 341 milyon dolar olmak üzere, toplam 5,7 milyar dolar net artış gerçekleşti.

Yurtiçi yerleşiklerin YP mevduatları, 10 Ekim haftasında 3,1 milyar dolar artışla 208,6 milyar dolara yükseldi. Parite ve fiyat etkisinden arındırılmış verilere göre ise, 10 Ekim haftasında yurtiçi yerleşiklerin YP mevduatı 1,4 milyar dolar ile belirgin artış gösterdi. Bunun 1,3 milyar doları, gerçek ve tüzel kişilerin altın hesaplarındaki artıştan (fiyat etkisinden arındırılmış) gerçekleşti. Parite ve fiyat etkisinden arındırıldığında, gerçek kişilerin YP mevduatı 0,6 milyar ve tüzel kişilerin YP mevduatı ise 0,8 milyar dolar arttı. Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesapları, 10 Ekim itibari ile 240 milyar TL (5,8 milyar dolar, geçen haftaya göre 0,6 milyar dolar düştü) seviyesine geriledi. YP mevduat ve KKM hesapları birlikte değerlendirildiğinde, YP bazlı mevduatların toplam mevduatlar içindeki payı 10 Ekim'de %40,7'ye (bir önceki hafta %40,2) yükseldi.

Gelecek Hafta: Ekonomik Gündem					
20 Ekim, Pazartesi		Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
ÇİN	Faiz Kararı: 1-yıl Kredi Faiz Oranı	Ekim	04:15	3.0%	3.0%
ÇİN	Faiz Kararı: 5-yıl Kredi Faiz Oranı	Ekim	04:15	3.5%	3.5%
ÇİN	GSYH, yıllık	3Ç25	05:00	4.7%	5.2%
ÇİN	Sanayi Üretimi, yıllık	Eylül	05:00	5.0%	5.2%
ÇİN	Perakende Satışlar, yıllık	Eylül	05:00	2.9%	3.4%
ALM	ÜFE, aylık	Eylül	09:00	0.1%	-0.5%
ALM	ÜFE, yıllık	Eylül	09:00	-	-2.2%
AB	Cari İşlemler Dengesi, EUR	Ağustos	11:00	22.5 mlyr	27.7 mlyr
ABD	CB Öncü Gösterge, aylık	Eylül	17:00	0.1%	-0.5%
21 Ekim, Salı		Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
AB	ECB Başkanı Lagarde Konuşması		14:00		
ABD	Fed Üyesi Waller Konuşması		16:00		
22 Ekim, Çarşamba		Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
TR	Reel Sektör Döviz Varlık & Yükümlülük	Ağustos	14:30	-	-182.6mlyr
İNG	TÜFE, yıllık	Eylül	09:00	4.0%	3.8%
23 Ekim, Perşembe		Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
TR	Tüketici Güven Endeksi	Ekim	10:00	-	83.9
TR	TCMB Faiz Kararı: Politika Faizi	Ekim	14:00	39.0%	40.5%
ABD	Chicago Fed Ulusal Faaliyet Endeksi	Eylül	15:30	-0.4	-0.1
ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	18 Ekim	15:30	223 bin	218bin
ABD	Mevcut Konut Satışları	Eylül	17:00	4.1 mln	4.0 mln
AB	Tüketici Güven Endeksi	Ekim	17:00	-15.0	-14.9
24 Ekim, Cuma		Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
JPY	TÜFE, yıllık	Eylül	02:30	2.9%	2.7%
İNG	Perakende Satışlar, yıllık	Eylül	09:00	-0.2%	0.5%
ALM	Öncü İmalat PMI Endeksi	Ekim	10:30	49.6	49.5
ALM	Öncü Hizmet PMI Endeksi	Ekim	10:30	51.1	51.5
AB	Öncü İmalat PMI Endeksi	Ekim	11:00	49.9	49.8
AB	Öncü Hizmet PMI Endeksi	Ekim	12:00	51.4	51.3
ABD	TÜFE, aylık	Eylül	15:30	0.4%	0.4%
ABD	TÜFE, yıllık	Eylül	16:30	3.1%	2.9%
ABD	Öncü İmalat PMI Endeksi	Ekim	16:45	51.9	52.0
ABD	Öncü Hizmet PMI Endeksi	Ekim	16:45	53.5	54.2
ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	Ekim	17:00	55.0	55.0
ABD	Michigan 1-yıl Enflasyon Beklentisi	Ekim	17:00	4.6%	4.6%
ABD	Yeni Konut Satışları, aylık	Eylül	17:00	-	20.5%



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 dayanarak 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 kişiye 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