

Global piyasalarda geçtiğimiz hafta artan Kovid-19 vaka sayıları, küresel büyümeye ilişkin endişeler ön plana çıktı. Bu hafta ise gözler bugün ABD’de açıklanacak TÜFE verisinde. Hafta tepki alımları ile başladı, dün ABD Borsaları kanşık bir seyir izlerken, veri öncesi bu sabah ABD vadeliileri artıda. FED New York Şubesi, Amerikalı tüketicilerin kısa ve orta vadeli enflasyon beklentilerinin ağustos ayında tüm zamanların en yüksek seviyesine çıktığını bildirdi. Enflasyonun beklentilerin altında açıklanması FED’in tahvil alımlarını azaltma zamanlaması için aceleci olmayabileceği algısı açısından piyasalarda risk iştahını destekleyebilir.

ABD’de geçtiğimiz hafta beklentileri aşan ÜFE (yıllık%8,3) maliyet baskılarının devam ettiğine işaret ederken, işsizlik maaşı başvuruları ise pandemi sonrası en düşük değerine indi (310 bin) ve istihdamın güçlendiğine işaret etti. JOLTS istihdam raporunda ise yeni açılan işler sayısı düşüş beklentisine karşı yükselerek tarihi zirvesine çıktı. Ancak Kovid-19 vaka sayılarında süregelen yükseliş global risk iştahını olumsuz etkilemeye devam ediyor. Öte yandan ABD’de tahvil alımlarının azaltılmasına ilişkin zamanlama ve azaltım hızı belirsizlik yaratmaya devam ediyor. ABD’de gözler 22 Eylül’de sonuçlanacak FED FOMC toplantısında.

Japonya’da bugün açıklanan veriye göre revize sanayi üretimi Temmuz’da yıllık %11,6.

Geçtiğimiz hafta Avrupa Merkez Bankası faizleri beklentilere paralel sabit tutarken, Pandemi Acil Durum Alım Programı kapsamında varlık alımlarının hızının ılımlı şekilde yavaşlatılması öne çıkan nokta oldu. Başkan Lagarde bu ılımlı adımın “tapering” anlamına gelmediğini bunun bir ince ayar olduğunu ve bu konunun Aralık toplantısında detaylı görüşüleceğini dile getirdi. Başkan Lagarde ayrıca enflasyonun geçici olduğunu vurguladı. Eur/Usd paritesi bu sabah 1,1813 seviyelerinde işlem görüyor.

Salgın aşıya rağmen etkisini sürdürürken Çin, Delta varyantının yeniden yayılmasıyla Fujian’da 4,5 milyonluk şehri karantina altına aldı

Bu sabah Dolar Endeksi 92,60; ABD 10 yıllık tahvil faizi 1,3340; ons altın ise 1.792.-USD seviyelerinde işlem görüyor.

Yurt dışı piyasalardaki ılımlı hava dün gün içinde bir miktar yurt içi piyasalara da yansıdı. Borsa İstanbul’da tepki alımları görülsede gün yataya yakın kapandı.

Finansal İstikrar Komitesi, Hazine ve Maliye Bakanı Lütfi Elvan başkanlığında toplandı. Elvan, "Toplantıda finansal sektörün görünümü, risk ve fırsatlar ile makro ihtiyati tedbirlere ilişkin değerlendirmelerde bulunduk." dedi.

TCMB verilerine göre cari işlemler hesabı Temmuz ayında 683 milyon dolar açık verdi. (Haziran: 1,12 milyar dolar açık, Ocak- Temmuz: 13,7 milyar dolar açık). Bloomberg’de yer alan ortalama piyasa beklentisi 530 milyon dolar açık idi. Böylelikle, on iki aylık cari işlemler açığı 29,1 milyar dolardan 2021 Temmuz ayında 27,8 milyar dolara geriledi.

TÜİK Temmuz ayı sanayi üretimi rakamını açıkladı. Sanayi Üretimi Temmuz ayında takvim etkisinden arındırılmış olarak yıllık bazda %8,7 artış gösterdi. (Haziran: %24,1 Temmuz 2020: %4,6) Bloomberg’de yer alan ortalama piyasa beklentisi yıllık bazda %15,2 artış yönündeydi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı’nın 2028 ve 2033 vadeli dolar cinsi çift dilim eurobond ihracı 2.25 milyar dolar borçlanma ile tamamlandı. Bugün TÜİK tarafından Ağustos ayı konut satışları açıklanacak.

Geçtiğimiz hafta içinde Alman-Türk Ticaret ve Sanayi Odası ekonomi toplantısında konuşan TCMB Başkanı Kavcıoğlu’nun açıklamaları ön plandaydı. Başkan Kavcıoğlu yılın son çeyreğinde gıda dışı enflasyonun manşet enflasyonun altında kalmasını beklediklerini belirtti. Kavcıoğlu “Bizim de para politikamız dünya ile birlikte beklenen enflasyon ve çekirdek enflasyonu takip etme yönünde. Bizim parasal durumumuzun enflasyonun yılın kalan döneminde düşmesi noktasında etkili olacağını düşünüyorum.” dedi. TCMB Başkanı Kavcıoğlu’nun çekirdek enflasyona yaptığı belirgin vurgular yakın zamanda Bankanın para politikasında önemli değişimler olacağı algısını yarattı.

Enflasyon Ağustos ayında %1,12 artışla beklentiyi belirgin aşarken yıllık TÜFE %19,25’e yükselerek politika faizini(%19) aşmıştı. Gözler 23 Eylül’de gerçekleşecek TCMB toplantısında olacak.

Türkiye’de son 24 saatte 24 bin 613 kişinin testi pozitif çıktı, 231 kişi hayatını kaybetti. Rusya’nın dört şehriden daha Türkiye ile hava yolu ulaşımının açılacağı açıklandı.

ABD’de bugün açıklanacak veride Ağustos’ta yıllık TÜFE’nin %5,3’e ve çekirdek TÜFE’nin %4,3’ye gerilemesi bekleniyor. İngiltere’de işsizlik oranı açıklanacak.

UsdTry ↓ 8,43 -0,41%	EurTry ↓ 9,97 -0,31%	2 Yıllık Gösterge Tahvil ↓ 17,78 -0,13	10 Yıllık Gösterge Tahvil ↓ 17,21 -0,04	BIST100 ↓ 1.438 -0,03%
--------------------------------	--------------------------------	--	---	----------------------------------

Usd/TL:

TCMB verilerine göre cari işlemler hesabı Temmuz ayında 683 milyon dolar açık verdi. Bloomberg'de yer alan ortalama piyasa beklentisi 530 milyon dolar açık idi. Böylelikle, on iki aylık cari işlemler açığı 27,8 milyar dolara geriledi. Emtia fiyatlarındaki yükselişe rağmen, ihracattaki artış eğilimi, altın ithalatındaki gerileme, kredilerdeki yavaşlama ve aşılamanın hızlanması ile birlikte turizmde beklenen canlanma cari işlemler dengesindeki iyileşmeyi destekliyor. Temmuz ayına baktığımızda geçen yılın aynı dönemine göre 2,6 milyar dolar artan hizmetler dengesi kaynaklı net girişler 2,9 milyar dolar fazla verdi. (turizm gelirleri: +2,1 milyar dolar). Ödemeler dengesi tablosundaki dış ticaret açığı ise bir önceki yılın aynı ayına göre 1 milyar dolar artarak 2,9 milyar dolara yükseldi. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı bir önceki yılın Temmuz ayında 1,9 milyar dolar fazla verirken, bu ay 2,7 milyar dolar fazla verdi.

TCMB rezervleri Temmuz ayında 6,7 milyar dolar artış gösterdi.

TÜİK Temmuz ayı sanayi üretimi rakamını açıkladı. Sanayi Üretimi Temmuz ayında takvim etkisinden arındırılmış olarak yıllık bazda %8,7 artış gösterdi. (Haziran: +%24,1 Temmuz 2020: +%4,6)

Bloomberg'de yer alan ortalama piyasa beklentisi yıllık bazda %15,2 artış yönündeydi. Diğer yandan takvim ve mevsim etkisinden arındırılmış üretim ise Temmuz ayında %4,2 düşüş gösterdi. (Haziran: +%2,2)

Yurtiçi piyasalarda önümüzdeki hafta yapılacak PPK'ya odaklandı. Enflasyon Ağustos ayında %1,12 artışla beklentiye belirgin aşarken yıllık TÜFE %19,25'e yükselerek politika faizini(%19) aşmıştı

Geçtiğimiz hafta boyunca TCMB Başkanı Kavcıoğlu'nun açıklamaları ön plandaydı. Kavcıoğlu'nun çekirdek enflasyona yaptığı belirgin vurgular yakın zamanda Bankanın para politikasında önemli değişimler olacağı algısı yarattı

Global piyasalarda bugün açıklanacak ABD Tüfe verisi global ve lokal piyasalarda hareketliliğe sebep olabilir.

Bu sabah Usd/TL kuru 8,42 seviyelerinde işlem görüyor 8,48 ve 8,56 seviyeleri gün içi direnç; 8,34 ve 8,41 seviyeleri gün içi destek seviyeleri olarak izlenebilir.

Eur/TL:

Usd/TL için yazdıklarımız parite içinde geçerli. Bu sabah 9,95 seviyesindeki paritede 9,80 ve 9,92 seviyeleri destek; 10 ve 10,10 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

TL Tahvil/Bono:

Yurt içi tahvil piyasasında geçen hafta düşük seyreden risk iştahına karşın dün toparlanma çabası hakimdi. TCMB verilerine göre cari işlemler hesabı bir önceki ay 1,12 milyar dolar açık iken Temmuz ayında 683 milyon dolar açık verdi. Böylelikle, on iki aylık cari işlemler açığı 29,1 milyar dolardan 2021 Temmuz ayında 27,8 milyar dolara geriledi. TÜİK Temmuz ayı sanayi üretimi rakamını açıkladı. Sanayi Üretimi Temmuz ayında takvim etkisinden arındırılmış olarak yıllık bazda %8,7 artış gösterdi.

Yurtiçi piyasalar önümüzdeki hafta yapılacak PPK'ya odaklandı. Enflasyon Ağustos ayında yıllık TÜFE %19,25 olarak açıklanmıştı. Politika faizi %19 seviyesinde.

TCMB Başkanı Kavcıoğlu'nun geçen hafta yılın son çeyreğinde gıda dışı enflasyonun manşet enflasyonun altında kalmasını beklediklerini belirtti. Kavcıoğlu " Bizim de para politikamız dünya ile birlikte beklenen enflasyon ve çekirdek enflasyonu takip etme yönünde "açıklamasında bulundu

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün gününü sırasıyla 13 baz puan düşüşle %17,78 ve 3 baz puan yükselişle %17,21 ile tamamladılar.

Hisse Senedi:

1,485 direnç noktasının oluşturduğu aşağı baskısının sürdüğü piyasada, seans içi zayıf tepki denemelerinin yeniden satışla karşılaştığını gözlemliyoruz.

Günü -%0.03 oranında değer kaybıyla tamamlayan piyasada, gün içerisinde 1,430 seviyesini ilk önemli destek noktası olarak izlemeyi sürdürüyoruz. İlk etapta 1,430 desteğini koruma çabasında hareketlenecek olan piyasada, bu seviye altındaki seyrin ise sırasıyla 1,410 ve 1,400 risklerini gündeme getirebileceğini göz önünde bulunduruyoruz. Yukarıda ise düzeltme hareketini başlatan ve direnç konumuna dönüşen 1,460 seviyesini kritik teknik nokta olarak alıyoruz. Endeksin satış baskısından kurtularak yeniden yukarı harekete başlayabilmesi için 1,460 direncinin aşılması gerekiyor. Bu durumda yeniden 1,485 direncini test edecek ataklar oluşabilir.

Dolayısıyla piyasadaki hareketini şu aşamada 1,460 altında aşağı yönde izlemeyi sürdürüyor ve yeniden yükseliş yönünde pozisyon almak için 1,460 direncinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz.

Destekler: 1.430 - 1.420 - 1.410

Dirençler: 1.460 - 1.470 - 1.485

EurUsd 	GbpUsd 	ONS Altın 	CDS 5Y 	ABD 10 Yıllık 
1,1814 0,08%	1,3841 0,04%	1.793 0,09%	370 6	1,33 -0,00

Eur/Usd:

Global piyasalarda geçtiğimiz hafta artan Kovid-19 vaka sayıları, küresel büyümeye ilişkin endişeler ve yüksek seyreden enflasyon verileri ön plana çıktı. Bu hafta ise gözler bugün ABD'de açıklanacak TÜFE verisinde. Hafta tepki alımları ile başladı, dün ABD Borsaları karışık bir seyrizlerken, veri öncesi bu sabah ABD vadeliileri artıda. Enflasyonun beklentilerin altında açıklanması FED'in tahvil alımlarını azaltma zamanlaması için aceleci olmayabileceği algısı açısından piyasalarda risk iştahını destekleyebilir. Bugün açıklanacak TÜFE verisinde aylık beklenti :%0.4 önceki: %0.5 Yıllık beklenti %5.3 önceki: %5.4. Çekirdek TÜFE'de ise yıllık beklenti:%4.3 seviyesinde önceki: %4.3. ABD'de geçtiğimiz hafta beklentileri aşan ÜFE (yıllık%8,3) maliyet baskılarının devam ettiğine işaret ederken, işsizlik maaşı başvuruları ise istihdamın güçlendiğine işaret etti. JOLTS istihdam raporunda ise yeni açılan işler sayısı düşüş beklentisine karşın yükselerek tarihi zirvesine saydı. Ancak Kovid-19 vaka sayılarında süregelen yükseliş global risk iştahını olumsuz etkilemeye devam ediyor. Öte yandan ABD'de tahvil alımlarının azaltılmasına ilişkin zamanlama ve azaltım hızı belirsizlik yaratmaya devam ediyor. ABD'de gözler 22 Eylül'de sonuçlanacak FED FOMC toplantısında. Geçtiğimiz hafta Avrupa Merkez Bankası faizleri beklentilere paralel sabit tutarken, Pandemi Acil Durum Alım Programı kapsamında varlık alımlarının hızının ılımlı şekilde yavaşlatılması öne çıkan nokta oldu. Parite haftanın ilk işlem gününde 1,1770 seviyesine kadar gerilerken gün içi en yüksek seviyelerine yakın 1,1811 seviyesinde kapattı. Bu sabah Dolar Endeksi 92,60; ABD 10 yıllık tahvil faizi 1,3340 seviyelerinde işlem görüyor. Haftanın devamında veri akışında önemli bir sapma yaşanmaması durumunda risk iştahında toparlanma eğiliminin devamını bekliyoruz. Bugün açılıştta 1,1814 seviyesinde olan paritede 1,1793 ve 1,1768 seviyeleri gün içi destek 1,1853 ve 1,1889 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak takip edilebilir.

Gbp/Usd:

Küresel piyasalar bir yandan merkez bankası kararlarını takip ederken, bir yandan da veri akışına odaklanmış durumda. Salgının seyri diğer bir gündem maddesi. Bugün gözler ABD TÜFE verisinde olacak. İngiltere'de işsizlik verisi açıklanacak. Dolar Endeksi bu sabah 92,60 seviyelerinde işlem görüyor. Geçtiğimiz hafta İngiltere'de geçici GSYİH temmuz ayında yıllık %8 beklentiye karşın %7,50 olarak açıklandı. Önceki veri %15,2 seviyesindeydi. Bugün açılıştta 1,3830 seviyesinde işlem gören paritede 1,3794 ve 1,3755 seviyeleri gün içi destek 1,3868 ve 1,3890 seviyeleri direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Altın:

Global piyasalarda geçtiğimiz hafta artan Kovid-19 vaka sayıları, küresel büyümeye ilişkin endişeler ve yüksek seyreden enflasyon verileri ön plana çıktı. Bu hafta ise gözler bugün ABD'de açıklanacak TÜFE verisinde. Aylık beklenti :%0.4 önceki: %0.5 Yıllık beklenti %5.3 önceki: %5.4. Çekirdek TÜFE'de ise yıllık beklenti:%4.3 seviyesinde önceki: %4.3. Kovid-19 vaka sayılarında süregelen yükseliş global risk iştahını olumsuz etkilemeye devam ediyor. Öte yandan ABD'de tahvil alımlarının azaltılmasına ilişkin zamanlama ve azaltım hızı belirsizlik yaratmaya devam ediyor. ABD'de gözler 22 Eylül'de sonuçlanacak FED FOMC toplantısında. Bu sabah Dolar Endeksi 92,60; ABD 10 yıllık tahvil faizi 1,3340 seviyelerinde işlem görüyor. Haftanın devamında veri akışında önemli bir sapma yaşanmaması durumunda risk iştahında toparlanma eğiliminin devamını bekliyoruz. Bugün açılıştta 1.792 seviyesinde olan paritede 1.1785 ve 1.1768 seviyeleri gün içi destek 1.818 ve 1.832 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak takip edilebilir.

Eurobond:

Haftanın ilk işlem gününde yurtdışı piyasalarda güç kazanma çabası hakimdi. Bugün açıklanacak ABD Ağustos TÜFE verisi oldukça önemli ve piyasaların odağında olacak. Enflasyonun seyri FED'in tahvil alımlarının azaltılması kararına yön verecek olması sebebiyle piyasalarda hareketlilik yaratacaktır. ABD 10 yıllık tahvil faizi 1,3340 seviyesinde Yurtiçi piyasalarda ise Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2028 ve 2033 vadeli dolar cinsi çift dilim eurobond ihracı 2.25 milyar dolar borçlanma ile tamamlandı.2028 vadeli ihraçta nihai getiri %5.7 olurken borçlanma 750 milyon dolar oldu.2033 vadeli ihraçta ise nihai getiri %6.5 oldu. Yurtiçi piyasalarda önümüzdeki hafta yapılacak PPK'ya odaklandı. Enflasyon Ağustos ayında yıllık TÜFE %19,25 olarak açıklanmıştı. Politika faizi %19 seviyesinde. TCMB verilerine göre cari işlemler hesabı Temmuz ayında 683 milyon dolar açık verdi. Böylelikle, on iki aylık cari işlemler açığı Temmuz ayında 27,8 milyar dolara geriledi. TÜİK tarafından açıklanmış Sanayi Üretimi Temmuz ayında takvim etkisinden arındırılmış olarak yıllık bazda %8,7 artış gösterdi. Türkiye 5 yıllık CDS 370 seviyesinde. Dün Türkiye eurobondlarında olumlu seyr görüldü. Birim fiyatlar kısa vadelielerde 0,10 orta vadelielerde 0,09-0,06 ve uzun vadelielerde 0,05-0,03 değişim gösterdi. Yıllık verimler sırasıyla 4,17% 5,78% ve 6,75% oldu

15:30 ABD - TÜFE (beklenti:%0.4 önceki: %0.5)
 15:30 ABD - TÜFE yıllık (beklenti:%5.3 önceki: %5.4)
 15:30 ABD - Çekirdek TÜFE yıllık (beklenti:%4.3 önceki: %4.3)

		13 Eyl 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Pariteler	Usd/TL	8,43	7,44	5,95	5,29	3,79	3,53
	Eur/TL	9,96	9,10	6,67	6,06	4,55	3,71
	Eur/Usd	1,1814	1,2210	1,1218	1,146	1,201	1,053
	Gbp/Usd	1,3841	1,3675	1,3246	1,275	1,350	1,233
Tahvil Bono	TL 2 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	17,78	14,96	11,78	19,73	13,40	10,63
	TL 10 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	17,21	12,90	12,21	16,48	11,74	11,42
	Türkiye CDS (baz puan)	370	303	282	362	168	273
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1,33	0,92	1,92	2,68	2,41	2,45
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	1.438	1.477	1.144	913	1.153	7.814
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	7,80	12,34	8,49	7,0	11,0	9,5
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	1.626.768	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781	1.094.427
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.302	1.292	1.115	962	1.154	845
	Dow Jones Endeksi	34.870	30.606	28.538	26.903	24.719	19.765
	Nasdaq Endeksi	15.435	12.888	8.973	6.635	6.923	5.380
	S&P Endeksi	4.469	3.756	3.231	2.507	2.674	2.239
	DAX	15.701	13.719	13.249	10.559	13.918	11.481
Emla	Altın (TL)	486,23	454,00	290,29	218,13	158,83	131,27
	Altın (Usd)	1.793	1.901	1.518	1.282	1.303	1.150
	Gümüş (TL)	6,43	6,31	3,42	2,63	2,07	1,81
	Gümüş (Usd)	23,7	26,4	17,9	15,5	16,9	15,9
		Değişimler					
Pariteler	Usd/TL	13,4	25,0	12,4	39,8	7,2	20,9
	Eur/TL	9,5	36,4	10,0	33,3	15,2	17,2
	Eur/Usd	-3,2	8,8	-2,1	-4,6	14,1	-3,0
	Gbp/Usd	1,2	3,2	-2,1	-5,6	14,1	-16,3
Tahvil Bono	TL Gösterge Bono	282	318	-795	633	277	-23
	TL 10 Yıllık Tahvil	431	69	-427	474	32	68
	Türkiye CDS	67	21	-80	194	-105	4
	ABD 10 Yıllık Tahvil	42	-100	-76	27	-4	18
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	-2,6	29,1	25,4	-20,9	47,6	-89,1
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	-36,8	45,5	21,4	-36,3	16,1	-25,1
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	-3,8	12,6	21,0	-20,9	47,3	8,0
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	0,8	15,9	15,9	-16,6	37,0	6,4
	Dow Jones Endeksi	13,9	7,2	6,1	8,8	25,1	13,4
	Nasdaq Endeksi	19,8	43,6	35,2	-4,2	25,1	7,4
	S&P Endeksi	19,0	16,3	28,9	-6,3	25,1	9,5
	DAX	14,5	3,5	25,5	-24,1	25,1	7,0
Emla	Altın (TL)	7,1	56,4	33,1	37,3	21,1	31,9
	Altın (Usd)	-5,7	25,2	18,4	-1,6	13,6	8,4
	Gümüş (TL)	1,9	84,6	29,8	27,5	13,6	0,0
	Gümüş (Usd)	-10,3	47,8	15,5	-8,7	13,6	15,0

Bu rapor, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Varlık Yönetimi Bölümü tarafından, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Satış Ekibi ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. müşterileri için hazırlanmıştır. Bu rapor tarafsız ve dürüst bir bakış açısıyla düzenlenmiş olup, alıcısının menfaatlerine ve/veya ihtiyaçlarına uygunluğu gözetilmeksizin ve karşılığında maddi menfaat elde etme beklentisi bulunmaksızın hazırlanmış bir derlemedir. Bu raporda yer alan bilgi ve veriler, Bankamız tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup; bu kaynakların doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu rapor içerisindeki veriler değişkenlik gösterebilir. / Bu rapor yatırımcıların genel olarak bilgi edinmeleri amacıyla hazırlanmış olup, yatırımcıların bu rapordan etkilenmeyerek kararlarını vermeleri beklenmekte olup; işbu raporla Bankamız tarafından herhangi bir garanti verilmemektedir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımı sonucu oluşabilecek zararlardan dolayı Bankamız hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu rapor hiç bir şekilde menkul değerlerin satın alınması veya satılması için bir teklifi ile aracılık teklifini içermemektedir. / Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır ve tavsiyeler genel niteliktedir. Görüşler müşterilerimizin mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. / Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.