

Bugün global piyasalarda gözler ABD Merkez Bankası (FED) Federal Açık Piyasa Komitesi'nden (FOMC) çıkacak kararlarda olacak. FED'in politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmezken, aylık 120 milyar dolar seviyesindeki varlık alımında azaltıma gidilmesi konusunda açıklama yapılması bekleniyor. Beklenti varlık alımlarının azaltımına Kasım ayında başlanacağı ve gelecek yılın ortalarında tamamlanacağı yönünde. Karar metninin yanı sıra FED Başkanı Powell'ın konuşması ön planda takip edilecek. Açıklamalarda faizlerde 2022 ortasında artırıma gidilip gidilmeyeceğine dair sinyaller aranırken, yüksek enflasyonun ne kadar süreceğine ilişkin yorumlar da dikkatle takip edilecek.

ABD'de geçtiğimiz hafta gelen veriler enflasyonun artış eğiliminde olduğunu teyit etti. FED Başkanı Powell son açıklamasında yüksek enflasyonun beklenenden daha uzun sürebileceği uyarısında bulunmuştu. FED'nin enflasyon görünümü açısından ön planda takip ettiği çekirdek PCE yaklaşık son 30 yılın en yüksekinde.

ABD'de enflasyonda artış eğilimi ve büyümede yavaşlamaya işaret eden verilere rağmen, beklentilerden iyi gelmeye devam eden bilançoların etkisi ile endeksler dün günü yine rekor seviyelerde kapadı.

IMF Başkanı daha fazla aşılmanın enflasyonu sınırlayacağını dile getirdi.

Global piyasalarda merkez bankaları politikaları, faiz artış süreci ve varlık alımlarının azaltılmasına ilişkin zamanlama ile enflasyon endişeleri baş gündem maddesi iken; virüsün delta varyantına ilişkin vaka sayısındaki artışlar gündemdeki yerini koruyor. Öte yandan dünyada enerji maliyetlerindeki yükseliş ve tedarik sıkıntıları önemli gündem maddeleri olarak öne çıkmaya devam ediyor.

Geçtiğimiz Perşembe günü ECB beklentilere paralel politika değiştirmezken, 2022 ile ilgili piyasadaki faiz tahminlerini abartılı olarak değerlendirdi. Avrupa tarafında 3.çeyrek büyümesi %3,7 ile beklentilerin üzerinde gelirken, enflasyon %4,1 ile Ekim'de son 13 yılın en yüksekinde açıklandı.

Bu sabah güne göre yükseliş gösteren Dolar Endeksi 94,07; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5530 seviyelerinde işlem görürken, güne göre geri çekilen EUR/USD paritesi 1,1584 ve ons altın 1.781.-USD seviyelerinde işlem görüyor.

Yurt içi tarafta bugün enflasyon verisi ön planda takip edilecek. 23 kurumun katıldığı BloombergHT enflasyon anketine göre ekim ayında yıllık %20,25 (aylık %2,70) medyan beklenti açıklandı. Yıl sonu enflasyonun ise %19,35 olması bekleniyor. Eylül'de yıllık TÜFE %19,58 olarak açıklanmıştı. Eylül ayında yıllık çekirdek enflasyon %16,98'e yükselirken, ÜFE yıllık %43,96 artış göstermişti.

TCMB'nin son toplantısında piyasa beklentisi üzerinde 200 baz puan sürpriz indirimle ile politika faizi %16 seviyesine çekilmişti.

TCMB tarafından geçtiğimiz hafta açıklanan yılın son Enflasyon Raporu'na göre yıl sonu enflasyon beklentisi %14,1'den %18,4'e revize edildi. 2022 yılsonu tahminini ise %7,8'den %11,8'e yükseltildi. Yayınlanan PPK özetlerinde ise enflasyonda yukarı yönlü eğilimin büyük ölçüde anızı unsurlar kaynaklı olduğu dile getirilirken, politika faizinde indirim için sınırlı da olsa bir alan bulunduğu açıklandı.

Rekabet Kurumu'nun zincir marketlere fahiş fiyat soruşturması kapsamında verdiği toplam 2 milyar 671 milyon TL'lik idari cezaya gıda perakendecilerinden tepki açıklaması geldi.

Geçtiğimiz hafta sonu Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Biden G20 Zirvesi çerçevesinde ikili bir görüşme için bir araya geldi. Cumhurbaşkanı Erdoğan ABD Başkanı Biden ile ekonomik ilişkileri daha yoğun sürdürme karar aldıklarını söyledi ve Biden'ın F-16 konusunda olumlu yaklaşımını gördüğünü belirtti. Beyaz Saray'dan yapılan açıklamada ise; ABD Başkanı Biden'ın yapıcı ilişkileri sürdürme, işbirliği alanlarını genişletme ve anlaşmazlıklarımızı etkin bir şekilde yönetme arzusunun altı çizildi.

Bu sabah USD/TL kuru 9,61 seviyelerinde işlem görürken, Türkiye 5 yıllık CDS 435 seviyelerinde.

Bugün ABD'de FED kararlarının yanı sıra ADP özel sektör istihdamı, fabrika siparişleri, Avrupa tarafında hizmet PMI verileri takip edilecek. İngiltere'de PMI verileri ve işsizlik oranı açıklanacak. Japonya piyasaları kapalı olacak.

UsdTry  9,61 0,59%	EurTry  11,13 0,37%	2 Yıllık Gösterge Tahvil  18,10 0,00	10 Yıllık Gösterge Tahvil  19,74 0,03	BIST100  1.533 -0,21%
---	--	---	--	--

Usd/TL:

Bugün yurt içi tarafta enflasyon verisi, yurt dışı tarafta ise FED FOMC toplantısı ön planda takip edilecek. 23 kurumun katıldığı BloombergHT enflasyon anketine göre ekim ayında yıllık %20,25 (aylık %2,70) medyan beklenti açıklandı. Yıl sonu enflasyonun ise %19,35 olması bekleniyor. Eylül'de yıllık TÜFE %19,58 olarak açıklanmıştı. Eylül ayında yıllık çekirdek enflasyon %16,98'e yükselirken, ÜFE yıllık %43,96 artış göstermişti.

TCMB'nin son toplantısında piyasa beklentisi üzerinde 200 baz puan sürpriz indirimle ile politika faizi %16 seviyesine çekilmişti.

TCMB tarafından geçtiğimiz hafta açıklanan yılın son Enflasyon Raporu'na göre yıl sonu enflasyon beklentisi %14,1'den %18,4'e revize edildi. 2022 yılsonu tahminini ise %7,8'den %11,8'e yükseltildi. Yayınlanan PPK özetlerinde ise enflasyonda yukarı yönlü eğilimin büyük ölçüde arzı unsurlar kaynaklı olduğu dile getirilirken, politika faizinde indirim için sınırlı da olsa bir alan bulunduğu açıklandı.

Geçtiğimiz hafta sonu Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Biden G20 Zirvesi çerçevesinde ikili bir görüşme için bir araya geldi. Cumhurbaşkanı Erdoğan ABD Başkanı Biden ile ekonomik ilişkileri daha yoğun sürdürme kararı aldıklarını söyledi ve Biden'ın F-16 konusunda olumlu yaklaşımını gördüğünü belirtti. Beyaz Saray'dan yapılan açıklamada ise; ABD Başkanı Biden'ın yapıcı ilişkileri sürdürme, işbirliği alanlarını genişletme ve anlaşmazlıklarımızı etkin bir şekilde yönetme arzusunun altı çizildi. Görüşme sonrası yapılan pozitif açıklamalar piyasaları destekledi.

9,50 seviyelerine kadar çekilen USD/TL kuru bu sabah 9,61 seviyelerinde işlem görürken, Türkiye 5 yıllık CDS 435 seviyelerinde.

Paritede 9,59 ve 9,55 seviyeleri destek; 9,65 ve 9,69 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak takip edilebilir.

Eur/TL:

Usd/TL için yazdıklarımız Eur/TL paritesi için de geçerli. Parite bu sabah 11,13 seviyelerinde işlem görüyor. Paritede 11,10 ve 11,06 seviyeleri destek; 11,15 ve 11,20 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

TL Tahvil/Bono:

Yurt içi tarafta bugün enflasyon verisi ön planda takip edilecek. BloombergHT enflasyon anketine göre ekim ayında yıllık %20,25 (aylık %2,70) medyan beklenti açıklandı. Yıl sonu enflasyonun ise %19,35 olması bekleniyor. Eylül'de yıllık TÜFE %19,58 olarak açıklanmıştı. Eylül ayında yıllık çekirdek enflasyon %16,98'e yükselirken, ÜFE yıllık %43,96 artış göstermişti.

TCMB'nin son toplantısında piyasa beklentisi üzerinde 200 baz puan sürpriz indirimle ile politika faizi %16 seviyesine çekilmişti.

TCMB tarafından geçtiğimiz hafta açıklanan yılın son Enflasyon Raporu'na göre yıl sonu enflasyon beklentisi %14,1'den %18,4'e revize edildi. 2022 yılsonu tahminini ise %7,8'den %11,8'e yükseltildi. Yayınlanan PPK özetlerinde ise enflasyonda yukarı yönlü eğilimin büyük ölçüde arzı unsurlar kaynaklı olduğu dile getirilirken, politika faizinde indirim için sınırlı da olsa bir alan bulunduğu açıklandı.

Hazine ve Maliye Bakanlığına gelecek yıl için açıklanan Finansman Programına göre 293,5 milyar lira anapara ve 212,4 milyar lira faiz olmak üzere toplam 505,9 milyar lira tutarında borç servisi gerçekleştirilmesi planlanıyor.

Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Biden'ın görüşmesi sonrasında önceki gün TL varlıklar pozitif ayrıştı. Yurt içinde genel tahvil faizlerinin yurt içi ve yurt dışı haber akışları ve ekonomik verilerle yeni denge seviyeleri arayışı içinde olabileceği görüşüyoruz.

2 yıllık ve 10 yıllık TL gösterge tahviller dün günü sırasıyla yatay seyrile %18,10 ve 3 baz puan yükselişle %19,74 ile tamamladı.

Hisse Senedi:

Salı günü dalgalı bir seyrin ardından BIST100 Endeksinin günü %0,21'lik hafif bir gerilemeyle 1,533 seviyesinden tamamladığını görüyoruz.

Önümüzdeki sürece baktığımızda ise, son dönemde yaşanan hızlı yükselişin ardından, bu akşamki FED toplantısı öncesinde, dün olduğu gibi bugün de, hisse bazında yoğunlaşan yatay bir konsolidasyon ihtimalini yüksek görüyoruz. Daha geniş bir resme baktığımızda da, ilk önemli destek olarak 1,530 seviyesini izlemekle beraber, esas olarak 1,510/20 üzerinde kalabildiği sürece piyasadaki kısa vadeli pozitif momentumun devam etmesini bekliyoruz. 1,545 direncinin üzerinde ise, yükseliş hareketinin yeniden ivme kazanarak 1,590 bölgesinde bulunan TL zirvenin gündeme gelebileceğini düşünüyoruz.

Aşağı yönde baktığımızda ise, 1,510 desteğinin altına gelinmesini son dönemdeki yükselişin ardından ilk zayıflama sinyali olarak kabul edeceğiz. 1,485 bölgesini ise, orta vadeye yönelik önemli bir destek bölgesi olarak izlemeye devam ediyoruz.

EurUsd 	GbpUSD 	ONS Altın 	CDS 5Y 	ABD 10 Yıllık 
1,1582 -0,22%	1,3631 -0,20%	1.782 -0,69%	435 -8	1,55 0,00

Eur/Usd:

Bugün gözler FED FOMC'nin toplantısından çıkacak kararlarda olacak. FED'in politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmezken, aylık 120 milyar dolar seviyesindeki varlık alımında azaltımına gidilmesine konusunda açıklama yapılması bekleniyor. Beklenti varlık alımlarının azaltımına Kasım ayında başlanacağı ve gelecek yılın ortalarında tamamlanacağı yönünde. Karar metninin yanı sıra FED Başkanı Powell'in konuşması ön planda takip edilecek. Açıklamalarda faizlerde 2022 ortasında artırıma gidilip gidilmeyeceğine dair sinyaller aranırken, yüksek enflasyonun ne kadar süreceğine ilişkin yorumlar da dikkatle takip edilecek.

Geçtiğimiz Perşembe günü ECB beklentilere paralel politika değiştirmezken, ECB Başkanı Christine Lagarde enflasyonun, enerji fiyatlarındaki artış ile talepteki toparlanmanın arzı geçmesi nedeniyle yükseldiğini, enflasyonun yakın vadede daha da yükseleceğini ancak önümüzdeki yıl içinde düşüşe geçeceğini öngördüklerini belirtti. Avrupa tarafında 3.çeyrek büyümesi %3,7 ile beklentilerin üzerinde gelirken, enflasyon %4,1 ile Ekim'de son 13 yılın en yükseğinde açıklandı.

Bugün ABD'de FED kararlarının yanı sıra ADP özel sektör istihdamı, fabrika siparişleri, Avrupa tarafında hizmet PMI verileri takip edilecek.

Dolar Endeksi 94,08 seviyelerinde işlem görüyor.

Bugün açılışta 1,1585 seviyesinde işlem gören paritede 1,1560 ve 1,1530 seviyeleri destek 1,1610 ve 1,1650 seviyeleri direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Gbp/Usd:

Bugün FED ve yarın İngiltere Merkez Bankası (BoE) toplantıları yakından takip edilecek. FED'in politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmezken, aylık 120 milyar dolar seviyesindeki varlık alımında azaltımına gidilmesi konusunda açıklama yapılması bekleniyor. BoE Başkanı Bailey daha önce "Banka, özellikle orta vadeli enflasyon ve orta vadeli enflasyon beklentilerine ilişkin bir risk görürse harekete geçmek zorundadır ve geçmelidir." ifadesini kullanmıştı. Söz konusu açıklamanın ardından BoE'nin artan enflasyonu frenlemek için yıl sonundan önce politika faiz artırımına gitmesine ilişkin beklentiler güçlenmişti. Merkez Bankası'nın, bu yıl içerisinde ya da 2022 başında gelişmiş ülkeler arasında ilk faiz artırımını yapan merkez bankası olabileceği bekleniyor. BOE yıl sonu için enflasyonda %2 olan hedef seviyesinin üzerinde %4 ün üzerinde oluşmasını bekliyor. İngiltere politika faizi %0.1 seviyesinde. Dolar Endeksi bu sabah 94,08 seviyesinde. ABD tahvil faizleri %1,5530 seviyesinde. Bugün açılışta 1,3630 seviyesinde işlem gören paritede 1,36 ve 1,3580 seviyeleri gün içi destek; 1,3670 ve 1,3690 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Altın:

Bugün küresel piyasalarda FED FOMC toplantısı kararları ve FED Başkanı Powell'in açıklamaları ön planda takip edilecek. FED'den gelen açıklamalar altının seyrini etkileyebilir. Açıklanacak takvim ve gelecek açıklamaların ABD tahvil faizlerini yükseltmesi ve Dolar Endeksi'ni güçlendirmesi durumunda altında düzeltme görülebilir. Dolar Endeksi bu sabah 94,08 seviyelerinde işlem görürken; ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5530 seviyelerinde işlem görüyor.

Bugün açılışta 1.781.-USD seviyesinde işlem gören ons altın fiyatlarında 1.774 ve 1.765 seviyeleri destek; 1.789 ve 1.800 seviyeleri gün içi direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Orta ve uzun vadede altın lehine görüşümüzü koruyoruz.

Eurobond:

FED FOMC toplantısı kararları bugün açıklanacak. Faizlerde değişikliğe gidilmesi beklenmiyor fakat aylık 120 milyar dolarlık varlık alımlarının azaltımına dair takvim için açıklama yapılması bekleniyor. İlk etapta Fed'in 15 milyar dolarlık azaltım açıklamasında bulunabileceği öngörülüyor. Tapering'in takviminin 2022'nin ortasında sona erebileceği şeklinde bir açıklama yapılması bekleniyor. Fed'in faiz artırımını konusundaki tutumunda enflasyonun seviyesi belirleyici olacaktır artan enflasyon risklerinin de ilk faiz artırımının gelecek yıl gibi erken bir tarihte olabileceğine ilişkin tartışmalar da son dönemde öne çıkıyor. FED'in şahin açıklamaları olursa ABD tahvil faizlerinde ve Dolar Endeksi'nde yükseliş oluşabilir. ABD 10 yıllık tahvil faizi %1,5530 ve Dolar Endeksi 94,05 seviyesinde.

Yurtiçi tarafta G - 20 zirvesinde Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Biden arasındaki pozitif görüşme piyasaları destekledi. Bugün enflasyon verisi takip edilecek. Bloomberg HT anketine göre TÜFE'nin yıllık %20,25 seviyesinde olması bekleniyor. Yıl sonu enflasyonu medyan beklentisi ise %19,35 seviyesinde. Fed faiz kararı ve yurtiçinde açıklanacak enflasyon verisi sonrası TL varlıklarında yeni fiyat denge seviyeleri oluşabilir.

Küresel piyasalarda enflasyonist kaygıların büyümeyi sekteye uğratacağı öngörüsünün kuvvetlenmesiyle tahvil getiri eğrisinde gevşeme görülüyor.

Türkiye 5 yıllık CDS 435 seviyelerinde. Türkiye eurobondlarında dün sınırlı pozitif seyir görüldü. Birim faizlerde kısa vadelerde 0,13-0,16 orta vadelerde 0,09 ve uzun vadelerde 0,06 puan yükseldi. Yıllık verimler sırasıyla 5,75%; 6,55% ve 7,26% oldu.

- *Japonya piyasaları tatil nedeni ile kapalı*
- 10:00 TR - TÜFE (beklenti: %2.80 önceki: %1.25)
- 10:00 TR - TÜFE yıllık (beklenti: %20.40 önceki: %19.58)
- 10:00 TR - Çekirdek TÜFE yıllık (beklenti: %17.83 önceki: %16.98)
- 10:00 TR - ÜFE yıllık (beklenti: %42.16 önceki: %43.96)
- 15:15 ABD - ADP Özel Sektör İstihdam (beklenti: 400.000 önceki: 568.000)
- 17:00 ABD - ISM Hizmet Endeksi (beklenti: 62.0 önceki: 61.9)
- 17:45 ABD - PMI Bileşik Endeks - revize (önceki: 57.3)
- 21:00 *Fed FOMC Toplantısı (beklenti: %0.00-%0.25 önceki: %0.00-%0.25)*
- 21:30 *Fed Başkanı Powell basın toplantısı*

		2 Kas 2021	2020	2019	2018	2017	2016
Pariteler	Usd/TL	9,61	7,44	5,95	5,29	3,79	3,53
	Eur/TL	11,13	9,10	6,67	6,06	4,55	3,71
	Eur/Usd	1,1582	1,2210	1,1218	1,146	1,201	1,053
	Gbp/Usd	1,3630	1,3675	1,3246	1,275	1,350	1,233
Tahvil Bono	TL 2 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	18,10	14,96	11,78	19,73	13,40	10,63
	TL 10 Yıllık Gösterge Tahvil (%)	19,74	12,90	12,21	16,48	11,74	11,42
	Türkiye CDS (baz puan)	435	303	282	362	168	273
	ABD 10 Yıllık Tahvil (%)	1,55	0,92	1,92	2,68	2,41	2,45
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	1.533	1.477	1.144	913	1.153	7.814
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	7,32	12,34	8,49	7,0	11,0	9,5
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	1.718.858	1.691.494	1.502.748	1.241.473	1.569.781	1.094.427
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	1.264	1.292	1.115	962	1.154	845
	Dow Jones Endeksi	36.053	30.606	28.538	26.903	24.719	19.765
	Nasdaq Endeksi	15.972	12.888	8.973	6.635	6.923	5.380
	S&P Endeksi	4.631	3.756	3.231	2.507	2.674	2.239
	DAX	15.954	13.719	13.249	10.559	13.918	11.481
Emtia	Altın (TL)	550,26	454,00	290,29	218,13	158,83	131,27
	Altın (Usd)	1.781	1.901	1.518	1.282	1.303	1.150
	Gümüş (TL)	7,24	6,31	3,42	2,63	2,07	1,81
	Gümüş (Usd)	23,4	26,4	17,9	15,5	16,9	15,9
		Değişimler					
Pariteler	Usd/TL	29,2	25,0	12,4	39,8	7,2	20,9
	Eur/TL	22,3	36,4	10,0	33,3	22,5	17,2
	Eur/Usd	-5,1	8,8	-2,1	-4,6	14,1	-3,0
	Gbp/Usd	-0,3	3,2	-2,1	-5,6	9,5	-16,3
Tahvil Bono	TL Gösterge Bono	314	318	-795	633	277	-23
	TL 10 Yıllık Tahvil	684	69	-427	474	32	68
	Türkiye CDS	132	21	-80	194	-105	4
	ABD 10 Yıllık Tahvil	64	-100	-76	27	-4	18
Hisse Senetleri	BIST - 100 Endeksi	3,8	29,1	25,4	-20,9	-85,2	-89,1
	BIST 100 Fiyat Kazanç Çarpanı	-40,7	45,5	21,4	-36,3	16,1	-25,1
	MSCI Türkiye Hisse Senedi Endeksi	1,6	12,6	21,0	-20,9	43,4	8,0
	MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar Endeksi	-2,2	15,9	15,9	-16,6	36,6	6,4
	Dow Jones Endeksi	17,8	7,2	6,1	8,8	25,1	13,4
	Nasdaq Endeksi	23,9	43,6	35,2	-4,2	28,7	7,4
	S&P Endeksi	23,3	16,3	28,9	-6,3	19,4	9,5
	DAX	16,3	3,5	25,5	-24,1	21,2	7,0
Emtia	Altın (TL)	21,2	56,4	33,1	37,3	21,0	31,9
	Altın (Usd)	-6,3	25,2	18,4	-1,6	13,3	8,4
	Gümüş (TL)	14,7	84,6	29,8	27,5	14,4	0,0
	Gümüş (Usd)	-11,3	47,8	15,5	-8,7	6,4	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 ilerde kullanılmak üzere saklanamaz.