

Günlük Piyasa Özeti

11 Ağustos 2026



-  Petrol fiyatları enflasyon risklerini artırıyor
-  Yen zayıflığı risk iştahını sınırlıyor
-  TCMB Enflasyon Raporu gündemi belirliyor
-  BIST100: 13.600-13.500 destek, 13.900-14.000 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	13811.60	0.23	22.64	S&P 500	7753.11	-0.06	13.26
BIST-30	15605.61	0.06	27.67	Nasdaq 100	26605.36	-0.32	14.47
\$/TL	47.72	0.04	11.10	Dow	53975.98	-0.11	12.30
€/TL	55.11	0.09	9.01	Dax	26323.88	0.02	7.49
Aktif Tahvil	41.60	0.73	11.77	FTSE 100	10862.50	-0.35	9.38
Uzun Tahvil	34.79	0.00	19.97	Nikkei 225	65683.26	-0.93	30.48
Altın Ons	4370.77	-0.45	1.33	Ham Petrol	81.78	0.39	42.66

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11.08.2026		Türkiye	AEFES 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 5,339 mn TL			
11.08.2026		Türkiye	DOHOL 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -			
11.08.2026		Türkiye	MGROS 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 610 mn TL, Piyasa Beklentisi: 435 mn TL			
11.08.2026	15:15	ABD	ADP İstihdam Değişimi	25.07.2026	--	--
11.08.2026	17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları	Temmuz	--	4,09 milyon
11.08.2026	17:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	Temmuz	--	%-2,4

Piyasalara Bakış

Enflasyon verileri öncesinde... Enflasyon beklentilerini son dönemde yumuşatan makro verilere karşılık, petrol dışındaki hammadde fiyatlarındaki yükseliş ve Körfez bölgesinde ateşkes sürecindeki istikrarsızlık beklentiler adına risk yaratmaya devam ediyor. ABD Başkanı Trump'ın İran'dan tazminat talebi, petrol fiyatlarında sınırlı da olsa yükseliş sebebi. Yatırımcıların bir diğer odak noktası Japon Yeni'deki eğilim. Hatırlanacağı üzere Temmuz ayı sonunda Japonya Maliye Bakanlığı ve ABD Hazinesi, Japon Yeni'ni güçlendirmek için ortak müdahalede bulunmuştu. Söz konusu müdahalenin etkisinin kısa vadede azalıyor olması, risk iştahı adına takip edilen bir diğer başlık olmaya devam ediyor. ABD'de yarın açıklanacak TÜFE verisi öncesinde kısa vadede artan petrol fiyatları ve Japon Yeni tarafında takip edilen riskler nedeniyle Ağustos ayının ilk işlem haftasının aksine daha temkinli bir yatırımcı eğilimi ön planda. Yeni günde S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endekslerinde yataya yakın eğilim görmekteyiz.

Enflasyon faktörü TL varlıklar açısından da önemini koruyor. Bu paralelde 13 Ağustos tarihinde TCMB tarafından paylaşılacak Enflasyon Raporu haftanın öne çıkan gündem başlığı konumunda. Öncesinde yurt dışında yükselen petrol fiyatları, yurt içinde halka arz faktörünün öne çıkması haftanın ilk işlem gününde TL tahvil faizlerinde sınırlı yükseliş, BİST'te yükselişin ivme kaybetmesine neden oldu. Yeni günde veri trafiği zayıf Anadolu Efes, Migros ve Doğan Holding'in 2.çeyrek finansallarını açıklaması bekleniyor. BİST 100 endeksinde yakın vadeli görünümde 13.900-14.000 direnç bölgesini takip ediyoruz. Söz konusu direnç bölgenin aşılamaması halinde 13.600-13.500 aralığına yönelik düzeltme riski artabilir.

Hazine 2 yıl vadeli 6 ayda bir %18,40 sabit kupon ödemeli tahvil ihalesinde 72 milyar TL borçlandı. Teklif 129 milyar TL. Ortalama yıllık bileşik faiz %41,68. Bugün Hazine ve Maliye Bakanlığı 6 ay vadeli kuponsuz hazine bonusu ve 5 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihraçları gerçekleştirecek. Dün ihaleler sonrasında petroldeki yükselişin etkisiyle tahvil getirileri arttı. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu haziran ayı başından beri toplam 35,9 milyar \$ iyileşti. 13 milyar \$ temmuzda. TLREF getirileri baz alınırsa TL'de son bir ayda elde edilen ABD\$ cinsi carry trade getirisi %1,1. Yıllık potansiyel %14.

Ekonomi ve Politika

2Ç26'da sanayi üretimi yıllık %1,4 büyüdü

Sanayi Üretimi: Haziran ayında sanayi üretimi, takvim etkisinden arındırılmış bazda yıllık %1,4 azaldı. 3 aylık dönemde ise mayısta yıllık %1,5 olan sanayi üretim büyümesi hazıranda sınırlı yavaşlayarak %1,4'e düştü. Aylık bazda sanayi üretimi hazıranda %0,1 büyüdü. 3 aylık eğilim (aylık verilere göre) ise büyümenin mayıstaki %1,4'ten %2,0'ye, son 16 ayın en yüksek seviyesine hızlandığına işaret etti. 1Ç26'da yıllık bazda daralma sonrasında 2Ç26'da sanayi üretimindeki büyüme sektör görünümü için olumlu. Ancak büyüme hızı oldukça yavaş kalmaya devam ediyor.

Sektör ve Şirket

Bugün açıklanmasını beklediğimiz bilançolar:

AEFES 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 5,339 mn TL

MGROS 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 610 mn TL, Piyasa Beklentisi: 435 mn TL

AKFIS: Pay geri alımı kapsamında aldığı paylardan 500.000 adedinin satış işlemi gerçekleşmiştir. Satılan payların sermayeye oranı %0.0785'tir. (=)

ASTOR: 351mn TL bedelli TEİAŞ ihalesini kazanmıştır. (=)

AKGRT (EÜ): Aksigorta prim üretim verilerine göre, yazılan brüt prim yıllık %39 artışla Temmuz 2026'da 3.15mlr TL'ye çıkmıştır. Y&DA ve Sağlık branşları yıllık %59 ve %50'lik büyümeler ile toplam artışın itici gücü olmuştur. Kümülatif verilere bakıldığında ise, 7A26 dönemde prim üretimi yıllık %43'lük artışla 25.2mlr TL'ye çıkmıştır. (=)

AVPGY (EÜ): Avrupakent 2Ç26'da piyasa beklentisi olan 730mn TL net kara (Garanti BBVA: 820mn TL net kar) kıyasla 970mn TL net kar açıkladı. Böylece net kar 6A26 dönemde 1.1mlr TL'ye (6A25:1.7mlr TL) çıktı. Faaliyet gelirleri tahminlerimizin altında olmasına rağmen bu çeyrekte 421mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri tahminlerimizdeki sapmanın ana nedeni oldu. FVAÖK piyasa beklentisi olan 748mnTL'ye kıyasla 537mn TL olarak gerçekleşti. Buna göre FVAÖK marjı geçen yılın aynı dönemindeki %65.7'den %31.6'ya geriledi. 6A26 dönemde ise FVAÖK yıllık %40'lık düşüşle 1.29mlr TL'ye geriledi. FVAÖK'teki yıllık bazdaki düşüşte konut satışlarındaki (teslimler) gerileme etkili oldu. Hasılat piyasa beklentisine paralel 1.7mlr TL olarak açıklandı. Bu çeyrekte 817.7mn TL kira geliri (2Ç25: 675mn TL) 807mn TL ise konut ve ofis satış geliri (2Ç25: 1.47mlr TL) kaydedildi. Buna göre kira gelirleri reel olarak %21 artış gösterdi.

Sektör ve Şirket

Bilanço tarafında Şirket'in net nakit pozisyonu Mart 2026'daki 1.7mlr TL'den Haziran 2026 itibarıyla 525mn TL'ye geriledi. Bununla birlikte, toplam gayrimenkul portföy değeri (KDV hariç) 1Ç26'daki 52.8mlr TL'den 2Ç26'da 54mlr TL'ye yükseldi. Özsermaye ç/ç yatay kalarak 2Ç26'da 46.5mlr TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2Ç26 sonuçları FVAÖK bazında beklentilerin altında kalırken, net karda tek seferlik etkiler itici güç olmuştur. Sonuçlara nötr piyasa tepkisi beklemekteyiz. AVPGY hisse senetleri için 85TL/hisse hedef fiyat ve Endeks Üzeri Getiri tavsiyemiz bulunmaktadır. Hisse senetleri 2026T beklentilerimize göre 4.0x F/K ve 0.4x F/DD çarpanlarında işlem görmektedir.

CCOLA(EÜ): 2Ç26'da 8.291 mn TL net kâr (beklenti: 7.867 mn TL) ve 14.889 mn TL FAVÖK (beklenti: 13.983 mn TL) ile piyasa beklentilerini aştı. Satış gelirleri 67.218 mn TL ile beklentiye paralel gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık 3,6 puan artışla %22,1'e yükseldi. Operasyonel performans, uluslararası operasyonlar öncülüğünde gerçekleşen %9,8'lik hacim büyümesi ile desteklenirken, Pakistan ve Orta Asya güçlü performans sergilerken Türkiye hacmi %1,1 daraldı. Şirket ayrıca 0,66x Net Borç/FAVÖK oranı ve güçlü serbest nakit akışı ile bilançosunu güçlendirmeye devam ederken, 2026 yılı beklentilerini korudu. Bilanço etkisini pozitif olarak değerlendiriyoruz (+)

ENJSA: Enerjisa Enerji, 2Ç26'da 1.590mn TL net kâr açıkladı. Net kâr yıllık bazda %135 artarken, hasılat %6,2 düşüşle 58.114mn TL seviyesinde gerçekleşti. Böylece 1Y26 net kârı 2.746mn TL'ye ulaşarak 2.702mn TL'lik piyasa beklentisinin %1,6 üzerinde gerçekleşti. Konsolide faaliyet gelirlerini 2Ç26 için yaklaşık 20. 879mn TL olarak hesaplıyoruz. Bu da çeyreklik bazda yaklaşık %16,6, yıllık bazda ise %12,9 büyümeye işaret ediyor. Böylece 1Y26 faaliyet gelirleri 38.793mn TL'ye ulaşarak 37.786mn TL'lik piyasa beklentisinin %2,7 üzerinde gerçekleşti. Güçlü performansta dağıtım iş kolu öne çıkarken, daha yüksek enflasyon varsayımları ve yeni düzenleyici dönemde artan WACC'ye bağlı finansal gelirler ile yatırım harcaması geri ödemeleri büyümeyi destekledi. Dağıtım iş kolunun 1Y26 faaliyet gelirleri 34,1 milyar TL'ye ulaşarak konsolide toplamın yaklaşık %88'ini oluşturdu.

Sektör ve Şirket

Yatırımlar ikinci çeyrekte belirgin şekilde hızlandı. 1Y26 yatırımları 8,3 milyar TL'ye ulaşırken, şirket yatırım faaliyetlerinin yılın ikinci yarısında da yüksek seyretmesini bekliyor. Güçlü operasyonel performans ve finansman görünümündeki iyileşmenin ardından şirket, 2026 Faaliyet Gelirleri beklentisini 75-80 milyar TL'den 80-85 milyar TL'ye, Baz Alınan Net Kâr beklentisini ise 11-13 milyar TL'den 13-15 milyar TL'ye yükseltti. 30-35 milyar TL yatırım hedefi ile 110-120 milyar TL yıl sonu Düzenlemeye Tabi Varlık Tabanı hedefi korundu. Finansallar beklentilere oldukça yakın olsa da 2026 projeksiyonlarında yapılan güncelleme nedeniyle sonuçların etkisinin hafif pozitif olmasını bekleriz. (+)

GWIND (EÜ): Galata Wind 2Ç26'da piyasanın zarar beklentisinin üzerinde bir performansla (piyasa: -18 mn TL) net kâra döndü ve 1.602 mn TL net kâr açıkladı (QoQ: 812,0%) (YoY: 348,2%). Net kârın beklentilerden sapmasının temel nedeni 1,477 mn TL büyüklüğünde ertelenmiş vergi geliri oldu. Böylece 6A26 net kâr 1.778 mn TL'ye ulaştı (YoY: 226,3%). Ertelenmiş vergi geliri dışarıda bırakıldığında şirket yine ~125 mn TL net kârla piyasa beklentilerini aşmış olacaktı. Şirketin FAVÖK'ü zayıf üretim ve elektrik fiyatları nedeniyle 2Ç26'da çeyreklik ve yıllık bazda sert geriledi. FAVÖK 135 mn TL piyasa beklentisinden %11 daha zayıf olarak 120 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: -75,5%) (YoY: -78,3%). Böylece 6A26 FAVÖK 608 mn TL oldu (YoY: -45,0%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 32,6% seviyesinde açıklandı (QoQ: -33,4 ppt) (YoY: -36,5 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 54,9% olup, önceki yıla göre yaklaşık 15,1 ppt azalış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte piyasa beklentisine yakın (piyasa: 361 mn TL) 367 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -50,4%) (YoY: -54,0%). Böylece 6A26 satışlar 1.107 mn TL oldu (YoY: -29,8%). Yılın ilk yarısında toplam üretim %13 artarak 455 GW'a yükselmiş olsa da zayıf fiyatlar nedeniyle satış gelirleri %54 azaldı. 1,7 milyon ton karbon sertifikasından herhangi bir satış yapılmadı. Şirket 2026 yılı için yatırım tutarı hedefini 6,8 milyar TL'den 6,1 milyar TL'ye revize etti. Yıllık üretim hedefi 950-1000 GW aralığında sabit bırakılırken FAVÖK marjı hedefi bu çeyreğe bağlı olarak %65-70 bandından %60'a çekildi. Yüksek net kârın tek seferlik etkiden kaynaklandığını ve operasyonel performansın zayıf seyrini göz önünde bulundurarak sonuçları nötr olarak yorumluyoruz. (=)

Sektör ve Şirket

HKTM: 956bin EUR'luk bir sipariş almıştır. Teslimatların 2027 yılına kadar gerçekleştirilmesi beklenmektedir. (=)

IMASM: Afrika'da bir müşterisi ile 4.94mn USD bedelli un ve yel değirmeni kurulumu sözleşmeleri imzalanmıştır. Sözleşmeye istinaden avans ödemesi alınmıştır. (=)

KAREL: 2Ç26'da döneminde 88 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (2Ç25: -649 mn TL). Böylece 6A26 net zarar -169 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -1,142 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 516 mn TL (YoY: 81,9%). Böylece 6A26 FAVÖK 867 mn TL oldu (YoY: 81,5%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 9,6% seviyesinde açıklandı (YoY: 3,9 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 8,3% olup, önceki yıla göre yaklaşık 3,3 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 5,363 mn TL olarak gerçekleşti. (QoQ: 5,6%) (YoY: 8,9%). Böylece 6A26 satışlar 10,443 mn TL oldu (YoY: 9,8%). Net nakitte çeyreksel değişim -1,079 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -6,659 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 3,59x) (+)

LMKDC (EÜ): Şirket 2Ç26'da yıllık %26 düşüşle 539mnTL net kar açıkladı. Böylece 6A26 dönemde net kar 549mnTL'ye yükseldi. Bu çeyrekte -182mn TL net parasal zarar kaydedilirken 57.7mn TL ertelenmiş vergi geliri kaydedildi. Net kar marjı geçen yılın aynı dönemindeki %27.7'ye kıyasla %23.3 olarak gerçekleşti. FVAÖK yıllık %27'lik gerileme ile 2Ç26'da 739mn TL olarak gerçekleşti. 6A26 dönemde FVAÖK geçen yılki 1.7mlr TL'ye kıyasla 1.1mlr TL'ye çıktı. Buna göre FVAÖK marjı çeyreklik 5.8pp genişleme ve yıllık 6.9puan daralmayla %31.9 olarak gerçekleşti. Brüt kar marjındaki çeyreklik 4.8pp'lik artış FVAÖK marjındaki artışta etkili oldu. Hasılat yıllık %11 gerilemeyle 2Ç26'da 2.3mlr TL seviyesinde gerçekleşti. 2Ç26'da 1.8mlr TL çimento (2Ç25: 2.37mlr TL), 231mnTL klinker (2Ç25: 247mn TL), 272mn TL (2Ç25: -) ise hazır beton satışı gerçekleştirildi.

Sektör ve Şirket

Bilanço tarafında ise şirket'in net nakit pozisyonu 1mlr TL temettü nedeniyle çeyreklik olarak 2.3mlr TL'den Haziran 2026 itibarıyla 751mnTL'ye geriledi. Özsermaye ise ç/ç -%6'lık gerilemeyle 8.4mlr TL olarak gerçekleşti. Açıklanan finansalları nötr olarak değerlendirmekteyiz. 2Ç26 sonuçları çeyreklik olarak iyileşme gösterdiğini not etmekteyiz. 2026 yıl sonunda 2.6mlr TL FVAÖK ve 1mlr TL net kar açıklamasını beklerken bu seviyelerin ulaşılabilir olduğunu düşünmekteyiz. Hisse senetleri için 52TL/hisse hedef fiyat ve Endeks Üzeri Getiri tavsiyemiz bulunmaktadır. 2026T beklentilerimize göre hisse senetleri 4.9x FD/FVAÖK ve 11.6x F/K çarpanlarında işlem görmektedir. (=)

OZATD: 4 firma ile 4.56mn USD tutarında 4 adet gemi için tamir bakım ve onarım sözleşmesi imzalamıştır. (=)

TAVHL (EÜ): Temmuz ayında toplam yolcu sayısı yıllık %4 artışla 13.82mn olarak gerçekleşirken, uluslararası yolcu sayısı %2 artışla 9.81mn, yurtiçi yolcu sayısı ise %8 artışla 4.01mn olmuştur. 7A26 döneminde toplam yolcu sayısı %2 artışla 62.04mn'ye ulaşırken, uluslararası yolcu trafiği yatay kalmış, yurtiçi yolcu trafiği %6 artmıştır. Operasyonel tarafta, Antalya (-%2) ve Gazipaşa (-%9) daralma kaydederken; Ankara (%9), İzmir (%6), Milas-Bodrum (%9), Almatı (%9), Gürcistan (%10) ve Kuzey Makedonya (%31) büyüme kaydetmiştir. Yorum: Ankara ve Almatı'da dış hat trafiğindeki çift haneli büyüme ile Gürcistan'daki toparlanma trafik performansını desteklerken, Antalya'da dış hat trafiğinin %3 gerilemesi olumlu görünümü sınırlamıştır. Jeopolitik gelişmeler ve artan jet yakıtı fiyatlarının hava yolu talebi üzerindeki baskısı devam ederken, Temmuz ayı trafik sonuçlarını hafif pozitif olarak değerlendiriyoruz. (+)

Sektör ve Şirket

TRALT (EP): 2Ç26'da piyasa beklentisinin %38 altında ve yıllık %26 düşüşle 1.113mn TL net kar açıklamıştır. 2Ç26'da FAVÖK'teki %49 artışa ve daha düşük gerçekleşen 626mn TL net finansal gidere rağmen (2Ç25: 1.082mn TL), 606mn TL olarak kaydedilen yüksek vergi gideri (2Ç25: 5mn TL), net kar daralmasında etkilidir. TRALT'ın 4.575mn TL olan 2Ç26 gelirleri yıllık %26 artarken, piyasa beklentisinin %34 altında gerçekleşmiştir. Şirketin altın üretimi ise 2Ç26'da yıllık %8.5 artarak 29,273oz seviyesinde gerçekleşirken 1Y26'da toplam altın üretimi yıllık %5.8 azalarak 69,165oz olmuştur. TRALT 2Ç26'da piyasa beklentisinin %47 altında ve yıllık %49 artışla 1.575mn TL FAVÖK açıklamıştır. %34.4 olan FAVÖK marjı yıllık 5.4 puan artarken %42.9 olan piyasa beklentisinin altında gerçekleşmiştir. Toplam faaliyet giderleri yıllık bazda %69 artarken, faaliyet giderlerinin satışlara oranı 2Ç25'teki %28.9 seviyesinden 2Ç26'da %38.9'a yükselmiştir. (-)

VESBE: 2Ç26 döneminde -820 mn TL net zarar açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (2Ç25: -2,370 mn TL). Böylece 6A26 net zarar -2,277 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -3,790 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte -133 mn TL seviyesinde gerçekleşti (2Ç25: 1,249 mn TL). Böylece 6A26 FAVÖK -623 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde 2,230 mn TL seviyesindeydi. Toplam satışlar bu çeyrekte 13,158 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -47,7%). Böylece 6A26 satışlar 23,799 mn TL oldu (YoY: -49,8%). Net nakitte çeyreksel değişim -1,027 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -26,544 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 81,68x) (-)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alım

AHGAZ: 32.76 TL ortalama fiyattan 245,000 adet pay geri alınmıştır.
AKSGY: 9.77 TL ortalama fiyattan 1,475,000 adet pay geri alınmıştır.
ARSAN: 3.30 TL ortalama fiyattan 35,422 adet pay geri alınmıştır.
BALAT: 71.30 TL ortalama fiyattan 6,000 adet pay geri alınmıştır.
BULGS: 36.94 TL ortalama fiyattan 162,596 adet pay geri alınmıştır.
EKIM: 17.66 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.
MAGEN: 34.04 TL ortalama fiyattan 737,106 adet pay geri alınmıştır.
NTHOL: 43.62 TL ortalama fiyattan 750,000 adet pay geri alınmıştır.
TEZOL: 10.63 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.