

Günlük Piyasa Özeti

14 Ağustos 2026



-  Küresel risk iştahı güçlü kalıyor
-  TCMB enflasyon tahminini yukarı çekti
-  TCMB sıkı politikayı sürdürmeye kararlı
-  BIST100: 13.700 destek, 14.300-14.400 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	14132.23	0.16	25.49	S&P 500	7798.99	0.65	13.93
BIST-30	16023.56	0.33	31.09	Nasdaq 100	26803.03	0.81	15.32
\$/TL	47.88	0.13	11.48	Dow	53839.99	0.13	12.02
€/TL	55.30	0.29	9.39	Dax	26299.74	-0.12	7.39
Aktif Tahvil	41.15	-1.08	10.56	FTSE 100	10772.67	-0.56	8.47
Uzun Tahvil	34.80	0.03	20.00	Nikkei 225	68712.23	0.59	36.50
Altın Ons	4329.55	-0.50	0.37	Ham Petrol	81.31	1.08	41.85

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
14.08.2026		Türkiye	SISE 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 3,629 mn TL, Piyasa Beklentisi: 3,531 mn TL			
14.08.2026	10:00	Türkiye	Beklenen Enflasyon 12 Aylık	Ağustos	--	%23,95
14.08.2026	12:00	Euro Bölgesi	GSYH Yıllık	2Q S	--	--
14.08.2026	12:00	Euro Bölgesi	Ticaret Dengesi	Haziran	--	-4,97 milyar
14.08.2026	12:00	Euro Bölgesi	Ticaret Dengesi	Haziran	--	-7,78 milyar

Piyasalara Bakış

Global risk iştahı korunuyor. ABD’de hafta içinde açıklanan enflasyon verilerinin, faiz artırımı yönündeki endişeleri azaltması risk iştahını destekledi. 2.çeyreğe ilişkin ABD’li şirket karlılıklarının beklentilerin üzerinde açıklanmış olması da, risk iştahının destek bulduğu bir diğer başlık. S&P500 endeksi zirvesini yeniledi. Bununla birlikte gelişmiş ülke tahvil faizlerinde düşüşler sınırlı, enerji ve hammadde fiyatlarına yönelik hassasiyet devam ediyor. Dün gerçekleşen ABD tahvil ihalesinde son 25 yılın en yüksek faiz seviyesine ulaşıldı. Basra Körfezi ve Kızıldeniz söz konusu endişeler adına yakından takip edilen iki coğrafi bölge. Jeopolitik risklere karşı hassasiyetin korunduğu görünümde ABD Hazine Bakanı Bessent’in, ABD’nin yakında İran’a karşı benzeri görülmemiş ekonomik önlemler alabileceğini açıklaması ön planda. Haftanın son işlem gününde söz konusu açıklama temkinli bir eğilim yaratıyor. S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksleri yatay/karışık görünüm sergiliyor.

Yurt içinde TCMB’nin Enflasyon Raporu takip edildi. Enflasyon Raporu’nda TCMB, 2026 sonu enflasyon tahminini %26’dan %28’e çıkardı. Böylelikle piyasa beklentisine (%29.2) yaklaşıldı. TCMB şahin tonda mesaj vermeye devam ederken, sıkı para politikasından taviz verilmeyeceğini vurguladı. Mevcut %40 civarındaki fiili fonlama oranının kalıcı olmadığı ve şartlar oluştuğunda haftalık repo imkanına dönüleceği ifade edilse de, zamanlama konusunda bir netlik bulunmuyor. Bu nedenle kısa vadede yüksek kalması beklenen fonlama maliyetleri nedeniyle TLREF’e endeksli tahviller ilgi görmeye devam edebilir. Haziran ayı sonundan itibaren BİST’te etkili olan satış baskısında etkili faktörlerden biri dezenflasyon sürecine ilişkin riskler ve faiz indirim beklentilerinin ötelenmesiydi. Enflasyon Raporu bu yöndeki beklentilerde yumuşama sağlayabilecek bir tona sahip değil. Bu açıdan BİST ve bankacılık sektörü adına ilk etkisi sınırlı negatif olarak değerlendirdik. Bununla birlikte global taraftaki gelişmeler, öncelikli olarak enerji ve hammadde fiyatları olmak üzere izlenmeye devam edilecek. BİST 100 endeksinde temel anlamda aşırılaşma olarak gördüğümüz ve teknik anlamda 200 günlük ortalama (13000) çevresinde beklediğimiz tepki alımlarının ardından yakın vadede 13.700 destek, 14.300-14.400 direnç bölgesini takip etmekteyiz. 2.çeyrek finansalları tarafında ise SİSE’nin bilançosunu açıklaması bekleniyor.

TCMB verilerine göre 7 ağustos haftasında yabancılar 2 milyon\$ değerinde hisse, 546 milyon\$ değerinde tahvil aldı. Yurt içi yerleşik döviz mevduatı 1,8 milyar \$ arttı. Net döviz rezervi 8,8 milyar\$ artarak 63 milyar\$ oldu. Yılın üçüncü enflasyon raporunda TCMB yıl sonu TÜFE tahminini 2 puan yükselterek %28'e revize etti. 2026 ortalama petrol fiyat varsayımı 87,8\$ oldu. Önceki 89,4\$. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son iki günde 3,4 milyar\$ iyileşti. Ağustos'ta toplam 8,8 milyar\$ iyileşti. Türk Lirası'nda ABD\$ kuruna göre reel değerlenme trendi ve reel faiz politikası devam ediyor.

Ekonomi ve Politika

TCMB 2026 yılsonu enflasyon tahminini 2 puan artışla %28'e yükseltti

Haziran itibariyle 12 aylık cari işlemler açığı GSYH'a oran olarak %2,3 oldu

TCMB Enflasyon Raporu: TCMB, yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nda 2026 yılsonu enflasyon tahminini 2 puan artışla %26'dan %28'e yükseltti. Gıda ve savaşın gidişatı revizyonun ana nedenleri oldu. 2027 yılı enflasyon hedef ve tahmini %15 ile değiştirilmedi. 2027 yılı için özellikle kamu ile eşgüdümün öncelikli olduğu belirtildi. Bu kapsamda Orta Vadeli Program sürecinin dikkatlice takip edileceği ve program güncelleme döneminde 2027 yılı rakamlarında gerekirse revizyon yapılacağı kaydedildi. Rapor Linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-84028-2x.vsf>

Cari İşlemler Dengesi: Haziran ayında cari işlemler açığı 4,2 mlr USD ile piyasa beklentisi olan 5,0 mlr USD'nin altında gerçekleşti. 12 aylık cari açık mayısa göre 1,9 mlr USD artarak 38,9 mlr USD'ye yükseldi. Önceki yıla göre dış ticaret açığındaki 2,0 mlr USD artış, cari işlemler açığındaki genişlemede etkili oldu. 12 aylık altın ve enerji hariç cari fazla haziranda 28,9 mlr USD ile önceki aya göre 0,9 milyar USD azaldı. Haziran itibariyle 12 aylık cari işlemler açığı tahmini GSYH'a oran olarak %2,3 ile önceki çeyreğe göre 0,1 puan azaldı.

Sektör ve Şirket

Bugün açıklanmasını beklediğimiz bilançolar:

SISE 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 3,629 mn TL, Piyasa Beklentisi: 3,531 mn TL

AHGAZ: Şirket 2Ç26 döneminde 1.733 mn TL net kâr açıkladı (QoQ: -33,1%) (YoY: 1047,7%). Böylece 6A26 net kâr 4.323 mn TL oldu (YoY: 109,7%). Bu çeyrekte yıllık bazda 1.467mn TL'den 2.637 mn TL'ye yükselen finansman giderine ve 381 mn TL'den 1.148 mn TL'ye yükselen parasal gidere karşılık; güçlü satış büyümesi, iyileşen brüt kâr ve FAVÖK marjları, 2.768 mn TL büyüklüğünde ertelenmiş vergi gideri kârlılığı destekleyen faktörler oldu. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 3.742 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: -40,0%) (YoY: 89,6%). Böylece 6A26 FAVÖK 9.981 mn TL oldu (YoY: 76,7%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 33,7% seviyesinde açıklandı (QoQ: 4,8 ppt) (YoY: 11,0 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 30,5% olup, önceki yıla göre yaklaşık 9,7 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 11.111 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -48,6%) (YoY: 27,6%). Böylece 6A26 satışlar 32.722 mn TL oldu (YoY: 20,6%). Net nakitte çeyreksele değişim -7.447 mn TL olurken, net borç pozisyonu 64.656 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 3,98x). (+)

AFKYE: Akfen Yenilenebilir Enerji'nin 2Ç26'da net kârı geçen yılın aynı dönemindeki 189 mn TL zarara kıyasla 886 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Net kârdaki güçlü artışta, 2Ç26'da 1.384 mn TL ertelenmiş vergi geliri kaydedilmesi belirleyici oldu. Şirketin satış gelirleri yıllık %21,4 düşüşle 1.539 mn TL olurken, FAVÖK yıllık %34,0 düşüşle yaklaşık 715 mn TL'ye geriledi; FAVÖK marjı ise 8,9 puan daralarak %46,4 oldu. FAVÖK'teki düşüşte, daha düşük elektrik satış fiyatlarının satış gelirlerini baskılamasına ek olarak artan üretime bağlı operasyonel giderler ve ağırlıklı TL bazlı maliyetlerin enflasyonla yükselmesi etkili oldu. Şirketin 2Ç26 toplam elektrik üretimi yıllık %20,2 arttı. (=)

Sektör ve Şirket

AKSEN (EÜ): Aksa Enerji 2Ç26'da 741 mn TL piyasa beklentisinin %23 altında 568 mn TL net kâr açıkladı (QoQ: -6,0%) (YoY: -53,7%). Böylece 6A26 net kâr 1.173 mn TL oldu (YoY: -34,3%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte piyasa beklentisinden %9,3 daha iyi olarak 3.767 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: 10,1%) (YoY: -3,0%). FAVÖK piyasa beklentilerini aşarken net kârın beklenti altı kalmasının temel nedenleri finansman giderlerindeki beklenti üzeri artış ve parasal kayıp oldu. Bu çeyrekte FAVÖK marjı 40,4% seviyesinde açıklandı (QoQ: 8,2 ppt) (YoY: 10,5 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 36,3% olup, önceki yıla göre yaklaşık 6,9 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte piyasa beklentisinin hafif altında (piyasa: 9.686 mn TL) 9.336 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -12,4%) (YoY: -28,3%). Böylece 6A26 satışlar 19.988 mn TL oldu (YoY: -24,6%). 2Ç25'te yurt dışı santrallerin toplam satışlardaki payı, düşük yurt içi elektrik fiyatları nedeniyle %65'e yükselerek rekor kırdı. Net nakitte çeyreksel değişim -6.559 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -59.478 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 4,27x). (=)

AKSA: AKSA 2Ç26 dönemde 1,327 mn TL net kâr açıkladı. Böylece 6A26 net kâr 2,050 mn TL oldu. Şirketin FAVÖK'ü 2,127 mn TL seviyesinde gerçekleşti (YoY: +45,9%). Böylece 6A26 FAVÖK 4,136 mn TL oldu. Bu çeyrekte FAVÖK marjı 19,0% seviyesinde açıklandı (YoY: 3,1 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 18,3% olup, önceki yıla göre yaklaşık 3,4 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 11,222 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: 22,0%). Böylece 6A26 satışlar 22,657 mn TL oldu (YoY: 20,3%). Bilanço tarafında net borç bir önceki çeyrekteki 20.4mlr TL'ye kıyasla 23.1mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Özsermaye ise çeyreklik %2 artışla 36.6mlr TL oldu. (=)

Sektör ve Şirket

BRSAN: Borusan Boru, ABD’de farklı müşterilerden yaklaşık **360 mn USD** tutarında yeni sipariş aldığını açıkladı. Siparişlerin büyük bölümünün 2027’de, kalan kısmının ise 2028’de üretilerek sevk edilmesi planlanıyor. Yeni siparişlerle birlikte şirketin Altyapı & Proje segmentinde 2026-2028 dönemini kapsayan kamuya açıklanmış iş anlaşmalarının toplam büyüklüğü yaklaşık **3,0 mlr USD** seviyesine ulaştı. Güçlü sipariş portföyünün orta vadeli gelir görünürlüğüne artırması nedeniyle haber akışını olumlu değerlendiriyoruz (+).

BVSAN: %85’ine sahip olduğu Bülbüloğlu Çelik yurtdışında bir firma ile çelik konstrüksiyon imalatı ve ihracatını gerçekleştirmek üzere sözleşme imzalamıştır. Sözleşme baz bedeli 1.62mn EUR’dur. Teslimatların 1Ç27’de tamamlanması beklenmektedir. (=)

EUPWR: Europwer Enerji’nin doğrudan ve Girişim Elektriğin dolaylı bağlı ortaklığı Peak PV Solar, Teiaş tarafından gerçekleştirilen ihaleyi kazanmıştır. İhale bedeli 584.2mn TL’dir. (=)

GLCVY: Denizbank tarafından 419,3mn TL bakiye anapara tutarlı Bireysel 5 kredi portföyü, 419,1mn TL bakiye anapara tutarlı Bireysel 6 kredi portföyü ve 404,4mn TL bakiye anapara tutarlı Tarım-İşletme 1 kredi portföyü 28 Temmuz 2026 tarihinde Gelecek Varlık Yönetim A.Ş.’ye satılmıştır. (=)

KARSN: İETT ile arasında 150 adet dizel yakıtlı otobüsün temini ve 2 yıl süreyle bakım, onarım ve temizlik hizmetlerinin karşılanması amacıyla sözleşme imzalanmıştır. (=)

Sektör ve Şirket

KOTON: 2Ç26'da 49 mn TL net zarar açıkladı (2Ç25: 451 mn TL net kâr), operasyonel kârlılıktaki yıllık gerileme ve finansman giderlerinin faaliyet kârının üzerinde kalmaya devam etmesi net kârı baskıladı. Satışlar 2Ç26'da yıllık %4 gerilerken, 6A26'da %2,4 reel daralma kaydedildi; zayıf yurt içi tüketici talebi nedeniyle yurt içi satışlar %4,5, mağazacılık satışları ise %5,8 reel daralırken, yurt dışı satışlardaki %3,5 reel büyüme düşüşü kısmen sınırladı. Şirketin hesaplamasına göre 2Ç26 FAVÖK marjı %23,4 seviyesinde gerçekleşirken, 6A26'da %21,4'e geriledi; buna karşılık etkin stok ve işletme sermayesi yönetimi sayesinde 1,8 mlr TL serbest nakit akışı yaratıldı ve IFRS 16 hariç Net Borç/FAVÖK 0,5x seviyesinde kaldı. En önemli negatif unsur olarak şirket, 2026 reel satış büyümesi beklentisini %5-%7'den "yatay-düşük tek haneli büyüme" seviyesine ve net yeni mağaza hedefini 10+'dan 5+'a aşağı yönlü revize etti; brüt marj (~%54), FAVÖK marjı (~%24) ve borçluluk beklentileri ise korundu. Bu çerçevede sonuçları negatif değerlendiriyoruz (-)

LINK: Şirket ile Emniyet Genel Müdürlüğü arasında Kent Güvenlik Yönetim Sistemi ihalesine ilişkin olarak 11.5mn TL tutarında sözleşme imzalanmıştır. (=)

ONCSM: Çam ve Sakura Şehir Hastanesi Başhekimliği ile arasında, 60 aylık kemoterapi ilaç hazırlama hizmet alımı kapsamında 272.99mnTL bedelli sözleşme imzalamıştır. (=)

Sektör ve Şirket

ORGE: 2Ç26'da 190 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (YoY: 50,8%). Böylece 6A26 net kâr 478 mn TL oldu (YoY: 93,5%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 662 mn TL seviyesinde gerçekleşti (YoY: 13,5%). Böylece 6A26 FAVÖK 1,560 mn TL oldu (YoY: 39,3%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 52,8% seviyesinde açıklandı (YoY: -7,0 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 60,1% olup, önceki yıla göre yaklaşık 5,9 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 1,254 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: 28,6%). Böylece 6A26 satışlar 2,598 mn TL oldu (YoY: 25,5%). 2Ç26 itibarıyla backlog, yıllık yaklaşık %83 artışla 5,59mlr TL'ye (1Y25: 3,06mlr TL) ulaşırken, 1Y26'da yeni alınan işlerin toplamı 1,63mlr TL'ye (1Y25: 533mn TL) yükselmiştir. Net nakitte çeyreksele değişim 187 mn TL olurken, net nakit pozisyonu 375 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: -0,15x). Net kâr ve FAVÖK'teki güçlü yıllık büyüme, satışlardaki artış ve net nakit pozisyonunu olumlu değerlendiriyoruz, 2Ç26 sonuçlarının hisse etkisinin pozitif olmasını bekliyoruz (+)

SMRVA: Denizbank'ın gerçekleştirdiği tahsili geçmiş alacak portföy ihalesinde anapara büyüklüğü 426.4mn TL olan 1 adet bireysel portföyü en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. (=)

TCELL: (EÜ): TCELL 2Ç26'da piyasa beklentisinin %35 üzerinde ve yıllık %6 düşüşle 5.235mn TL net kar açıklamıştır. Faaliyet karındaki yıllık %18 azalmaya karşın, daha düşük net finansal gider ve vergi gideri net karı desteklemiştir. 2Ç26'da gelirler yıllık %2 artışla 71.775mn TL seviyesinde ve piyasa beklentisiyle uyumlu gerçekleşmiştir. 2Ç26'da 284bin net faturalı mobil abone kazanılırken, faturalı abonelerin toplam mobil abone bazındaki payı %81'e yükselmiştir.

Sektör ve Şirket

Mobil ARPU (M2M hariç) yıllık %3,9 gerilemiştir. TCELL 2Ç26'da piyasa beklentisiyle uyumlu ve yıllık %2 düşüşle 30.013mn TL FAVÖK açıklamıştır. %41,8 FAVÖK marjı yıllık 1,7 puan daralırken, piyasa beklentisi olan %41,4'ün hafif üzerinde gerçekleşmiştir. FAVÖK marjındaki daralmada 5G lansmanı sonrası artan satış ve pazarlama yatırımları ile Dijital İş Servisleri'ndeki kurumsal projelerin artan katkısı etkili olmuştur. Şirket, yıl sonu enflasyon varsayımını %28'e yükseltmesine rağmen 2026 yılı için %5-%7 reel gelir büyümesi, %40-%42 FAVÖK marjı hedeflerini korumuştur (=)

TRENJ: Mayıs ayında bağlı ortaklığı ATP Marin Inc.'e ait yaklaşık 10mn EUR değerindeki 3 yatın geri alınmasına ilişkin ABD'deki davanın kesinleştiğini açıklayan şirket, yatların ATP Marin Inc. adına kaydedildiğini ve Türk Gemi Sicili'ne tescil işlemlerine başlandığını açıkladı. (=)

ULUUN: Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile imzalanan 80 milyon Euro'ya kadar kredi kullanımı anlaşmasına istinaden, 6,5 milyon Euro ve 2,7 milyon Usd tutarlı kredi şirkete ulaşmıştır. (=)

ZOREN: 2Ç26'da -2,746 mn TL net zarar açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (1Ç26: -3,280 mn TL) (2Ç25: -6,377 mn TL). Böylece 6A26 net zarar -6,026 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -11,037 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 1,444 mn TL seviyesinde gerçekleşti (YoY: -33,0%). Böylece 6A26 FAVÖK 2,457 mn TL oldu (YoY: -35,4%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 21,7% seviyesinde açıklandı (YoY: -3,0 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 18,9% olup, önceki yıla göre yaklaşık 3,1 ppt azalış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 6,645 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -23,8%). Böylece 6A26 satışlar 13,002 mn TL oldu (YoY: -24,8%). Net nakitte çeyreksel değişim -3,196 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -58,376 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 8,51x). Net zarardaki azalmaya karşın, FAVÖK'teki yıllık daralma ve yüksek kaldıraç seviyesini olumsuz değerlendiriyoruz. 2Ç26 sonuçlarının hisse etkisinin negatif olmasını bekliyoruz. (-)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alım

ARSAN: 3.36 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.

DAGI: 9.73 TL ortalama fiyattan 1,000,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 17.05 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.

GLYHO: 17.25 TL ortalama fiyattan 150,000 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.