

Uluslararası Piyasalar

06/10/2026

Öne Çıkan Gelişmeler

Küresel piyasalarda bugün yüksek tahvil getirileri ile büyük teknoloji hisselerinde devam eden güçlü fiyatlamada arasındaki ayrışma öne çıkıyor. ABD’de uzun vadeli tahvil getirileri yirmi yılı aşkın sürenin en yüksek seviyelerinde kalırken, yatırımcıların güçlü bilanço yapısına ve yüksek likiditeye sahip büyük teknoloji şirketlerine yönelmesi Nasdaq’ı yeni zirvelere taşıdı. Buna karşılık piyasa katılımının daralması, endekslerdeki yükselişin daha sınırlı bir şirket grubuna dayanmasına neden oluyor. Tahvil tarafında ise Ray Dalio, ABD’nin dış finansmana bağımlılığının yüksek kaldığını ve Çin ile Japonya’nın Hazine tahvillerine yönelik talebi azaltmasının uzun vadeli borçlanma maliyetleri açısından risk oluşturabileceğini belirtti. ABD’nin artan borç stoku ve yabancı yatırımcı talebinin seyri, tahvil piyasasındaki oynaklığın temel başlıklarından biri olmaya devam ediyor. Orta Doğu’da Yemen hükümetine bağlı güçlerin Kızıldeniz kıyısındaki ilerleyişi ve Bab el-Mendeb çevresinde kontrol alanını genişletmesi, bölgedeki askeri dengeleri yeniden gündeme taşıdı. Çatışmaların Suudi Arabistan’ın enerji altyapısına ve Kızıldeniz üzerinden yapılan sevkiyata olası etkileri yakından izleniyor. ABD’de ise yönetim, yıl sonuna kadar vergiden muaf boyalı dizelin karayolu kullanımına geçici olarak izin vererek yüksek yakıt maliyetlerini sınırlamaya yönelik yeni bir adım attı.

Fiyatlamalar

Dolar endeksi %0,17 düşüşle 102,10 seviyesinden günü tamamlarken, USD/JPY %0,05 yükselişle 157,89 seviyesine çıktı. EUR/USD %0,31 düşüşle 1,1273, EUR/GBP ise %0,16 düşüşle 0,8488 seviyesinden kapanırken Avrupa’daki siyasi ve mali belirsizlikler euro üzerindeki baskının sürmesine neden oldu. Fransa’da bütçe görünümüne yönelik kaygılar ve İspanya’da erken seçim tartışmaları, ABD tarafında istihdam verisi sonrasında Fed’in ekim ayında faiz artışına gitme ihtimalinin azalmasına rağmen doların euro karşısında güçlü kalmasını sağladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %5,30 seviyesine yükselirken, zayıf istihdam verisinin kısa vadeli Fed beklentilerini aşağı çekmesine rağmen uzun vadeli getirilerde kalıcı bir gerileme görülmedi. Yüksek kamu borçlanma ihtiyacı, güçlü ekonomik büyüme ve yapay zeka yatırımlarını finanse etmek amacıyla artan şirket tahvil ihraçları uzun vadeli faizleri yüksek tutmaya devam ediyor. Ons altın 4.140 dolarda yatay kalırken, gümüş %1,17 yükselişle 60,88 dolara çıktı. Yüksek tahvil faizleri değerli metalleri sınırlarken, jeopolitik risklerin devam etmesi satış baskısının derinleşmesini engelledi. Brent petrol %2,43 düşüşle 103,38 dolardan günü tamamladı. Orta Doğu’dan ham petrol akışının toparlanması ve G-7 ülkelerinin arzi desteklemeye yönelik adımları petrol fiyatlarını aşağı çekerken, Yemen ve Kızıldeniz kaynaklı riskler düşüşü sınırladı. ABD hisse piyasalarında ise tahvil faizlerindeki yükselişe rağmen teknoloji hisselerindeki güçlü görünüm devam etti. S&P 500 %0,66, Nasdaq 100 %0,87 yükselirken Nvidia ve Microsoft öncülüğündeki büyük ölçekli teknoloji hisseleri endeksleri destekledi. 10 yıllık faizin %5,30’a yükselmesine rağmen Nasdaq’ın yeni zirvelere taşınması, yatırımcıların daha yüksek borçlanma maliyetine karşı güçlü nakit üretimi ve görünür kar büyümesine sahip büyük şirketleri tercih ettiğini gösteriyor. Bununla birlikte yükselişin sınırlı sayıda büyük şirkette yoğunlaşması, endeks performansı ile piyasanın geneli arasındaki ayrışmanın devam ettiğine işaret ediyor.

Ekonomik Takvim

Bugün Euro Bölgesi’nde perakende satışlar, ABD’de ise dış ticaret dengesi takip edilecek. Bilanço tarafında Constellation Brands finansalları öne çıkarken, jeopolitik tarafta Yemen’deki çatışmalar, Bab el-Mendeb hattı ve Orta Doğu’daki gelişmeler izlenecek.

Döviz kurları	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
USD/TRY	49,1423	0,08	1,57	17,95
EUR/TRY	55,1908	-0,03	-2,04	12,91
EUR/USD	1,1223	-0,11	-3,55	-4,28
GBP/USD	1,3222	-0,08	-2,44	-2,04
EUR/GBP	0,8488	-0,03	-1,14	2,35
USD/JPY	157,910	0,09	-2,33	-4,87

Tahvil	Bileşik Faiz (%)	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
TR 10 Yıllık	35,3	-0,21	1,12	10,17
TR 2 Yıllık	39,4	-0,40	-0,14	-1,47
ABD 10 Yıllık	5,32	0,00	0,54	27,79
ABD 5 Yıllık	5,07	0,00	0,52	35,38
ABD 2 Yıllık	4,83	0,00	0,46	34,13

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
BIST100	12.444	1,42	-11,19	15,92
BIST30	15.457	1,66	-6,01	30,73
XBANK	16.081	2,82	-3,19	11,12
XUSIN	16.059	0,52	-16,49	15,12
S&P500	7.774	0,66	0,72	15,34
NASDAQ	27.477	1,05	3,66	19,77
DOW JONES	51.268	0,18	-4,02	9,79
DAX	25.254	0,09	-3,04	3,59
FTSE 100	10.498	0,34	-3,08	10,75
CAC 40	7.834	-0,80	-5,37	-1,73
NIKKEI 225	69.947	1,14	8,79	47,54

Vadeli Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
S&P 500 Vadeli	7.826	0,12	0,60	11,95
Nasdaq Vadeli	31.318	0,18	5,07	20,31
Dax Vadeli	24.303	0,31	-2,99	1,10

Emtia	Kapanış	Günlük Değişim (%)	30 Günlük Fark (%)	Bir Yıllık Değişim (%)
Altın	4.139,50	-0,54	-6,52	3,94
Gümüş	61,07	-1,16	-8,76	24,43
Brent Petrol	100,32	0,36	4,57	53,78

Uluslararası Piyasalar Beklentilerimiz

2026 yıl sonu politika faizi beklentileri

	Güncel oran	Yıl sonu beklentisi	Artış/indirim miktarı (baz puan)
Fed	%3,75-4	%4,13	+25
ECB	%2,50	%2,65	+15
BOE	%3,75	%4,03	+27

Küresel piyasalarda ana temayı zayıf ABD istihdam verilerinin Fed'in Ekim ayında faiz artırma ihtimalini belirgin biçimde azaltmasına rağmen uzun vadeli tahvil faizlerinin yüksek kalması, Avrupa'daki mali risklerin doları desteklemesi ve petrolde arz koşullarındaki iyileşmenin fiyatları yeniden 100 dolar sınırına çekmesi oluşturdu. Geçen hafta Eylül tarım dışı istihdamının yalnızca 29 bin kişi artmasının ardından Ekim Fed toplantısında 25 baz puanlık faiz artırımını olasılığı bir hafta önceki yaklaşık %70 seviyesinden %22'ye geriledi. Buna karşılık Aralık toplantısında faiz artırımını ihtimali %88 civarında kalmaya devam ediyor. Dolayısıyla piyasanın temel senaryosunun giderek Ekim'de bekle-gör, Aralık'ta ise 25 baz puanlık yeni bir artırım yönüne kaydığını görüyoruz. Ancak dün Eylül ISM hizmet endeksinde ödenen fiyatlar göstergesinin 72,6'dan 74'e yükselmesi, enflasyon baskısının tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Bu nedenle Fed açısından zayıflayan istihdam ile dirençli fiyat baskıları arasındaki dengenin önümüzdeki dönemde para politikasının ana belirleyicisi olacağını düşünüyoruz.

Döviz piyasasında Fed'in Ekim ayında faiz artırma ihtimalinin gerilemesine rağmen doların güçlenmeye devam ettiğini gördük. Dolar Endeksi %0,3 yükselerek 102,19 seviyesine gelirken gün içerisinde 102,53 ile Nisan 2025'ten bu yana en yüksek seviyesini gördü. EUR/USD ise 1,1160 ile 17 ayın en düşük seviyesine geriledikten sonra 1,1210-1,1220 bölgesinde dengelendi. Burada doların gücünü yalnızca Fed beklentileriyle açıklamanın yeterli olmadığını düşünüyoruz. **Fransa'nın bütçe açığı ve borç sürdürülebilirliğine ilişkin endişeler 10 yıllık Fransız-Alman tahvil faiz farkını geçen hafta yaklaşık 160 baz puana kadar çıkarırken euro üzerinde ciddi bir risk primi yaratıyor.** USD/JPY de 158,04 civarında işlem görerek Japon yetkililerin sözlü müdahale mesajlarına rağmen yüksek seviyelerini korudu. **Kısa vadede doların güçlü kalmasını beklemekle birlikte Fed'in Ekim artırım ihtimalinin %20'lere gerilemesi nedeniyle doların bundan sonraki yükselişinin Avrupa'daki mali stresin devam etmesine ve ABD uzun vadeli faizlerinin yüksek kalmasına daha fazla bağlı olacağını düşünüyoruz.**

Dolar Endeksi



Kaynak: Tradingview

Tahvil piyasasında Cuma günkü zayıf istihdam verisinin yarattığı rahatlamamanın uzun sürmediğini görüyoruz. ABD 10 yıllık tahvil faizi pazartesi günü yaklaşık 3,4 baz puan yükselerek %5,31'e çıktı ve çok yıllı zirvelere yakın kalmaya devam etti. Ekim Fed artırım ihtimalini yaklaşık %24'e kadar inerken 10 yıllık faizin %5,30 üzerinde kalması uzun vadeli faizlerde artık yalnızca Fed politikasının belirleyici olmadığını gösteriyor. **Yüksek kamu borçlanması, yoğun tahvil arzı, mali görünüm ve enerji kaynaklı enflasyon risklerinin uzun vadeli faizler üzerinde yarattığı ek getiri baskısını fiyatlamaya devam ettiğimizi düşünüyoruz.** Avrupa tarafında Fransa kaynaklı mali risklerin tahvil piyasasına eklenmesi de küresel faiz baskısını artırıyor. Güncel konjonktürde küresel tahvil faizleri kaynaklı risklerin yukarı yönlü olmaya devam ettiğini söylemek mümkün. Fed'in Ekim'de pas geçmesinin riskli varlıklara g cl  destek sağlayabilmesi için uzun vadeli faizlerin de %5'in altına doğru kalıcı biçimde gerilemesi gerektiğini değerlendiriyoruz.

Petrol fiyatlarında iyileşen fiziksel arz koşullarının etkisiyle petrol fiyatları gerilerken, Orta Doğu ihracatındaki toparlanma ve G7'nin stratejik rezervlerden piyasaya petrol sürme kararı fiyatları aşağı çekti. Buna karşın d  k ABD stratejik rezervleri, rafine ürün açığı ve yüksek tanker-sigorta maliyetleri arz tarafındaki risklerin sürdüğünü gösteriyor. **Brent'te 100 doları kritik e ik olarak izlerken, bu seviyenin altında kalıcılığı enflasyon ve Fed beklentileri açısından olumlu değerlendiriyoruz.** Hürmüz veya Suudi Arabistan kaynaklı yeni bir arz  okunun ise petrol fiyatlarını hızla yeniden yukarı ta ıyabileceğini düşünüyoruz.

Değerli metallerde birbirine zıt iki fiyatlama dinamiğinin denge oluşturduğunu görüyoruz. Fed'in Ekim ayında faiz artırma ihtimalinin azalması altını desteklerken, doların g c lenmesi ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5,30 üzerinde kalması y kseli i sınırlıyor. Spot altın günü yaklaşık %0,1 d    le 4.139,89 dolar, gümüş ise altından pozitif ayrı arak %1,2 yükselişle 61,09 dolara çıktı. Salı gününe geldiğimizde son dönemde  ne çıkardığımız piyasa g r   m zde bir değişiklik bulunmuyor. Ons altın açısından 4.000 dolar ve yakın çevresini, g m  te ise 55-57 dolar çevresini kısa-orta vadeli kritik destek bölgeleri olarak takip ediyoruz. **Değerli metallerde güncel fiyatlardan kademeli alıcıyız.** Opsiyon işlemlerinde ise kademeli maliyetlenme amacı ile vanilla XAU ve XAG put satışları öneriyoruz.

Küresel piyasalar yarın açıklanacak FOMC toplantı tutanaklarını bekliyor. Burada Fed  yelerinin yılın geri kalanında ilave faiz artırımına ne ölçüde destek verdiğini, enerji kaynaklı enflasyon risklerini ve işgücü piyasasındaki yavaşlamaya ilişkin değerlendirmelerini takip edeceğiz. Eylül projeksiyonları yıl sonuna kadar bir 25 baz puanlık artış daha öngörürken, son dönemde zayıflayan istihdam verileri Ekim'de artırım beklentisini azaltarak piyasanın odağını Aralık toplantısına kaydır     durumda.

Ons altın



Kaynak: Tradingview

ABD hisse senedi piyasaları – ABD hisse piyasalarında endeks görünümü güçlü kalmaya devam ediyor. S&P 500 dün %0,66 yükselerek tarihi zirvelere yaklaşırken Nasdaq 100 %0,87 artışla yeni rekor seviyeye ulaştı. Buna karşılık 10 yıllık tahvil faizinin %5,30 seviyesine çıkması ve piyasa katılımının son haftalarda belirgin biçimde daralması, yükselişin niteliğine ilişkin daha seçici olmamızı gerektiriyor. 10, 50 ve 200 günlük ortalamalarının üzerinde işlem gören hisse oranlarının mart ayından bu yana en düşük seviyelere yaklaşması ve takip edilen sektör gruplarının çok küçük bölümünün yeni zirve üretmesi, endeks ile piyasanın geneli arasındaki farkın açıldığını gösteriyor. Yatırımcıların daha yüksek borçlanma maliyetine karşı güçlü nakit akışı, yüksek likidite ve görünür kar büyümesi sunan büyük şirketlere yönelmesi endeksleri destekliyor. Biz bunu klasik anlamda geniş tabanlı bir risk iştahı artışı olarak değerlendirmiyoruz. Tahvil faizlerinin %5,3 çevresinde kalması halinde özellikle borçluluğu yüksek, serbest nakit akışı zayıf veya kar beklentileri büyük ölçüde ileriki yıllara dayanan şirketlerde değerlendirme baskısının devam etmesini bekliyoruz. Buna karşılık mevcut karları güçlü olan ve finansman ihtiyacını kendi bilançosundan karşılayabilen şirketlerde yüksek faiz etkisi daha sınırlı kalıyor. **Bu nedenle endeksin yeni zirve yapması tek başına pozisyon artırma gerekçesi değil. Üçüncü çeyrek bilanço sezonuna girerken kar tahminlerinin yukarı revize edildiği şirketlerle yalnızca endeks momentumundan destek alan hisseler arasındaki farkın daha görünür hale gelmesini bekliyoruz.**

Teknoloji dışındaki yeni şirket hikayelerinden Boeing'i bugün daha yakından takip ediyoruz. Şirket, Lockheed Martin'den PAC-3 MSE füze sistemlerinde kullanılan arayıcı başlıkların üretimini artırmak üzere yaklaşık 14,7 milyar dolar büyüklüğünde ve yedi yıllık bir sözleşme aldı. Anlaşma kapsamında Boeing'in üretim kapasitesini yaklaşık üç katına çıkarması planlanıyor. Boeing yatırım tezinde uzun süredir ticari uçak teslimatları, 737 MAX sertifikasyon süreci ve nakit akışındaki toparlanma öne çıkıyordu. Yeni savunma sözleşmesi ise şirketin gelir görünümünü daha dengeli hale getirebilecek farklı bir kanal açıyor. Savunma tarafındaki uzun vadeli kontratlar ticari havacılığa kıyasla daha yüksek gelir görünürlüğü sağlarken, Avrupa ve Orta Doğu'daki artan savunma harcamaları da bu iş kolundaki sipariş ortamını destekliyor. Bununla birlikte Boeing'i sadece 14,7 milyar dolarlık sözleşmenin büyüklüğü üzerinden değerlendirmiyoruz. Şirket açısından kritik konu, savunma segmentinde geçmiş yıllarda görülen maliyet aşımalarının ve sabit fiyatlı sözleşmelerin yarattığı zararların tekrarlanıp tekrarlanmayacağı. **Eğer artan üretim hacmi marj tarafında da karşılık bulursa, savunma işi Boeing'in ticari uçak tarafındaki dalgalanmayı dengeleyen daha güçlü bir katkı sağlayabilir. Bu nedenle haberi olumlu buluyoruz ancak şirket için esas yeniden değerlendirme potansiyelinin savunma siparişleri ile ticari uçak teslimatlarının aynı anda nakit akışına dönmeye başlamasıyla oluşacağını düşünüyoruz.**

Günün bilanço tarafında ise Constellation Brands daha anlamlı bir tüketici göstergesi olacak. Modelo ve Corona gibi güçlü markalara sahip şirketin hissesi son dönemde belirgin şekilde değer kaybetti ve piyasa artık yüksek büyümeden çok talepte istikrar arıyor. Burada özellikle bira segmentindeki satış hacmi, dağıtıcıdan perakendeciye gerçek ürün çıkışları ve şirketin fiyatlama gücü bizim için önemli. Constellation geçmiş dönemlerde fiyat artışlarıyla marjlarını koruyabildi ancak mevcut tüketici ortamında aynı stratejinin sınırları daha belirgin hale geliyor. Gıda, konut ve enerji maliyetleri yüksek kalırken tüketici zorunlu olmayan harcamalarda daha seçici davranıyor. Bu nedenle Modelo ve Corona gibi güçlü markalarda dahi hacim tarafındaki seyir, ABD tüketicisinin ne kadar dirençli kaldığını görmek açısından faydalı olacak. Şirketin mali yıl için bira satışlarında yaklaşık yatay bir görünüm beklemesi ve lojistik ile pazarlama maliyetlerinin marjlar üzerinde baskı yaratabileceğini belirtmesi, bu akşamki sonuçlarda yalnızca hisse başına kar rakamına bakmayı yetersiz hale getiriyor. **Yönetimin yıllık beklentileri koruyup korumadığı, hacimlerde dip oluşup oluşmadığı ve yaklaşık 200 milyon doların üzerindeki maliyet tasarrufu programının marjları ne ölçüde desteklediği daha önemli olacak. Hisse son dönemde ciddi değer kaybettiği için beklenti seviyesi geçmiş dönemlere göre daha düşük. Buna rağmen yalnızca ucuzlayan değerlemeyi yeterli görmüyoruz. Talep tarafında istikrar ve marjlarda görünür toparlanma olmadan kalıcı bir yeniden değerlendirme beklemek erken olur. Bugünkü yaklaşımımız bu nedenle Boeing'de yeni sipariş akışını olumlu izlemek, Constellation Brands'te ise bilanço sonrasında tüketici talebinin gerçekten dengelenip dengelenmediğini görmek yönünde.**

Nasdaq 100 En Çok Yükselen / Düşenler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hisse	Son	Değişim(%)	Hacim
MercadoLibre Inc	1860,61	9,67 %	Nebius Group NV	232,57	(4,22)%	Warner Bros Discovery Inc	30,95	0,03 %	210.606.700
Space Exploration Technologies	171,09	7,63 %	Ferrovial NV	51,84	(3,36)%	NVIDIA Corp	238,90	2,12 %	32.053.785
Western Digital Corp	441,64	6,34 %	Intel Corp	116,19	(2,63)%	Space Exploration Technologies	171,09	7,63 %	28.328.396
Shopify Inc	160,11	5,76 %	CoreWeave Inc	87,39	(2,49)%	Intel Corp	116,19	(2,63)%	16.902.260
AppLovin Corp	281,97	5,13 %	QUALCOMM Inc	180,79	(2,21)%	Apple Inc	332,89	(0,24)%	13.273.727
Autodesk Inc	221,56	4,51 %	ARM Holdings PLC	302,90	(1,49)%	Amazon.com Inc	251,40	(0,05)%	12.291.870
Seagate Technology Holdings PL	887,09	4,49 %	Rocket Lab Corp	73,02	(1,22)%	Netflix Inc	67,50	0,66 %	10.488.782
Constellation Energy Corp	267,62	3,93 %	Regeneron Pharmaceuticals Inc	726,47	(1,19)%	Comcast Corp	21,57	0,00 %	9.727.442
Intuitive Surgical Inc	406,48	3,71 %	O'Reilly Automotive Inc	83,90	(1,18)%	Tesla Inc	378,73	2,20 %	9.674.230
Astera Labs Inc	362,34	3,43 %	Micron Technology Inc	1063,96	(1,02)%	Microsoft Corp	525,18	1,48 %	8.535.042

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
5.10.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	2,30%	1,84%
5.10.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	30,30%	31,51%
5.10.2026	10:55:00	Almanya	Hizmet PMI – Nihai	52,9	52,9
5.10.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI – Nihai	53	53
5.10.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI – Nihai	51,7	51,7
5.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	1,90%	1,60%
5.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	8,30%	5,80%
5.10.2026	17:00:00	ABD	ISM Hizmet PMI	55,7	55,4
6.10.2026	11:30:00	İngiltere	İnşaat PMI	45,4	44,3
6.10.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	0,40%	-0,60%
6.10.2026	15:30:00	ABD	Dış Ticaret Dengesi	-95,2 mlr \$	-88,6 mlr \$
07.10.2026	21:00:00	ABD	Fed Toplantı Tutanakları	—	—
8.10.2026	14:30:00	Euro Bölgesi	ECB Toplantı Tutanakları	—	—
8.10.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	200k	197k
9.10.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi – Öncü	47,6	48,1
9.10.2026	17:00:00	ABD	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi – Öncü	*	3,40%

ABD'de Bu Hafta Bilanço Açıklayacak Şirketler

Şirket Adı	Kodu	Açıklanma Tarihi	Saat	Dönem	Beklenti	Şirket Beklentisi
Constellation Brands Inc	STZ US	6.10.2026	Aft-mkt	Q2 27	3,53	
PepsiCo Inc	PEP US	8.10.2026	13:00	Q3 26	2,296	
Delta Air Lines Inc	DAL US	9.10.2026	Bef-mkt	Q3 26	1,944	2,25

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.