

Günlük Yatırım Bülteni

Tepki sürecinin güç kazanması için 14,150 ara direncinin aşılması gerekiyor

Küresel piyasalarda petrol fiyatları, enflasyon ve faiz beklentileri piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün ABD ve Kanada'da finansal piyasalar İşçi Bayramı resmî tatili nedeniyle işleme kapalıydı. ABD ile İran'ın şimdiye kadarki en büyük karşılıklı tanker saldırılarını düzenlemelerinin ardından petrol fiyatlarındaki yükselişler ön plandaydı. Piyasada yükselen petrol fiyatları ve tahvil faizleri ana risk unsuru olmaya devam ediyor. Bu sabah Asya piyasalarında karışık eğilim etkili, vadeliler pozitif açılış sinyali veriyor. Asya borsaları, bölgedeki karışık gelen ekonomi verilerinin yanı sıra İran'ın yeni tehditlerinin petrol fiyatları ve tahvil getirilerini yükseltmesiyle yön bulmakta zorlandı. Dolar bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisi öncesinde yatay seyrederken Japon Yen'i, Japonya Merkez Bankası'nın faizleri artıracığına dair beklentilerin güçlenmesiyle dolar karşısında yedi aylık zirvesine çıktı. Bugün İngiltere Merkez Bankası (BOE) Başkanı Andrew Bailey, Başkan Yardımcısı Dave Ramsden ve diğer üyeler TSİ 16:15'te Parlamento'nun Hazine Komisyonu'nda ifade verecek. Fed üyesi Waller'ın ağustos enflasyonunun faiz kararında belirleyici olacağına dair açıklamaları ardından piyasaların odak noktasında Cuma günü açıklanacak ABD TÜFE verileri bulunuyor. 11 Eylül'de açıklanacak ABD enflasyon rakamları faiz fiyatlamaları açısından kritik bir dönüm noktası niteliğinde olacak. Faiz artışı beklentilerinin zayıflaması için piyasanın zayıf veriler görmek isteyeceğini düşünüyoruz. Geçen hafta Cuma günü açıklanan güçlü tarım dışı istihdam verisi ile birlikte Fed'in eylülde faiz artıracığı beklentisi %50 civarından %60 civarına yükseldi.

Günlük Takvim

- 02:50 Japonya'da revize ikinci çeyrek büyüme verileri açıklanacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Anadolu Hayat Emeklilik <ANHYT TI>, Agesa Emeklilik <AGESA TI>, Aksigorta <AKGRT TI> Ağustos Prim Üretimi Verileri
 - Ebebek <EBEBK TI> Ağustos 2026 satış hacmi
 - Vestel <VESTL TI> Maden işletmesi ruhsatı devri
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	14,152
BIST-100 (US\$)	293
Günlük Değişim (TL)	%0.99
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 3,630 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 5,121 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 423.9 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27.7
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 5575.638 mn

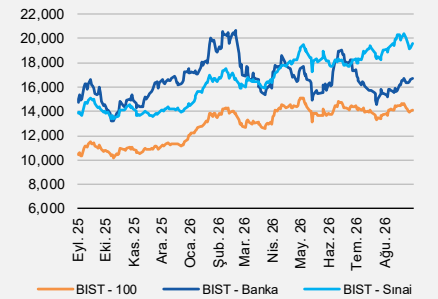
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	-%1.3	%2.7
3 Aylık / 12 Aylık	%3.0	%31.9

En çok artan	TL/hisse	Değişim
PETKM	22.06	%10.0
MIATK	33.76	%10.0
SASA	2.51	%9.6
SISE	41.66	%6.6
HEKTS	2.81	%6.4

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
ODINE	1,190.00	-%10.0
KTLEV	38.42	-%10.0
PASEU	142.60	-%10.0
BALSU	7.82	-%9.9
HALKB	49.92	-%8.2

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	232	-%15.6
ASELS	230	-%13.5
TUPRS	208	%11.4
AKBNK	204	-%11.0
ISCTR	199	%19.3



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda petrol fiyatları, enflasyon ve faiz beklentileri piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün ABD ve Kanada'da finansal piyasalar İşçi Bayramı resmî tatili nedeniyle işleme kapalıydı. ABD ile İran'ın şimdiki kadarki en büyük karşılıklı tanker saldırılarını düzenlemelerinin ardından petrol fiyatlarındaki yükselişler ön plandaydı. Piyasada yükselen petrol fiyatları ve tahvil faizleri ana risk unsuru olmaya devam ediyor. Bu sabah Asya piyasalarında karışık eğilim etkili, vadeli pozitif açılış sinyali veriyor. Asya borsaları, bölgedeki karışık gelen ekonomi verilerinin yanı sıra İran'ın yeni tehditlerinin petrol fiyatları ve tahvil getirilerini yükseltmesiyle yön bulmakta zorlandı. Dolar bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisi öncesinde yatay seyrederken Japon Yen'i, Japonya Merkez Bankası'nın faizleri artıracağına dair beklentilerin güçlenmesiyle dolar karşısında yedi aylık zirvesine çıktı. Bugün İngiltere Merkez Bankası (BOE) Başkanı Andrew Bailey, Başkan Yardımcısı Dave Ramsden ve diğer üyeler TSİ 16:15'te Parlamento'nun Hazine Komisyonu'nda ifade verecek. Fed üyesi Waller'ın ağustos enflasyonunun faiz kararında belirleyici olacağına dair açıklamaları ardından piyasaların odak noktasında Cuma günü açıklanacak ABD TÜFE verileri bulunuyor. 11 Eylül'de açıklanacak ABD enflasyon rakamları faiz fiyatlamaları açısından kritik bir dönüm noktası niteliğinde olacak. Faiz artışı beklentilerinin zayıflaması için piyasanın zayıf veriler görmek isteyeceğini düşünüyoruz. Geçen hafta Cuma günü açıklanan güçlü tarım dışı istihdam verisi ile birlikte Fed'in eylülde faiz artıracığı beklentisi %50 civarından %60 civarına yükseldi.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde tepki denemeleri öne çıkarken, jeopolitik gelişmelerle birlikte petrol fiyatlarındaki seyir ve faiz indirimi beklentileri piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Bu hafta perşembe günü açıklanacak TCMB PPK kararları piyasaların odak noktasında yer alıyor. Piyasalardaki genel beklenti, 10 Eylül'deki toplantıda politika faizinde değişiklik yapılmayacağı yönünde şekilleniyor. TL gecelik faiz, TCMB'nin repo ihalelerine yeniden başlamasıyla, 300 baz puan düşüşle politika faizi olan %37'ye gerilemiş durumda. TCMB'nin yıl sonuna doğru yeniden faiz indirimlerine başlayacağını öngören piyasalar, bunun öncesinde İran savaşı başından beri yapılmayan politika faizi fonlamanın başlamasını bekliyordu. Piyasa TCMB'nin Ekim ve Aralık toplantılarında 100'er baz puan faiz indirimi bekliyor. Reuters anketi yıl sonu beklentisi de %35 seviyesinde.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında karışık eğilim etkili
- Almanya vadeli %0.1 artıda, S&P 500 vadeli %0.1 artıda
- Aşağı baskı altında kalan dolar endeksi yatay, petrolde yukarı hareket etkisini sürdürüyor
- Altın toparlanıyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı hafif artıda

Tepki sürecinin güç kazanması için 14,150 ara direncinin aşılması gerekiyor. Haftanın ilk işlem gününde alıcılı bir seyrin yaşandığı piyasada, BIST 100 Endeksi günü %0.99 oranında değer artışıyla 14,151 puandan tamamladı. Endekste geçtiğimiz hafta 14,750 direnç noktasından oluşan aşağı baskıyı, uzun vadeli ana trend desteğinin geçtiği 13,750 seviyesi üzerinde karşılama çabası devam ediyor. Bu kapsamda yeni haftaya yukarı atakla başlayan piyasada, seans içi hareket ilk önemli direnç noktası olarak izlediğimiz 14,150 seviyesi test ediliyor. Endeksin yukarı ataklarında güç kazanabilmesi için 14,150 ara direnç noktasının aşılması gerekiyor. Bu durumda son iki haftadır yaşanan aşağı hareketin ardından ilk yükseliş sinyalinin oluşacağı piyasada, sırasıyla 14,250, 14,500 ve 14,750 seviyelerini hedefleyecek bsr potansiyel gündeme gelebilir. Zayıf yükseliş denemelerinin direnç noktalarında yeniden aşağı baskı oluşturabileceğinin göz önünde bulundurulmasını önerdiğimiz piyasada, 13,750 seviyesini ise hafta içerisinde orta ve uzun vadeli teknik yapı içerisinde ana destek olarak izlemeyi sürdürüyoruz. Endeksin ana trend desteği üzerinde oluşturacağı yükseliş denemelerinin başarısız kalmasının ardından 13,750 seviyesini aşağı kırılması durumunda ise satış baskısının derinleşme riskinin gündeme getirebileceği unutulmamalıdır.

Bugün İngiltere Merkez Bankası (BOE) Başkanı Andrew Bailey, Başkan Yardımcısı Dave Ramsden ve diğer üyeler TSi 16:15'te Parlamento'nun Hazine Komisyonu'nda ifade verecek. Haftanın geri kalanında yurtiçinde TCMB PPK kararlarını dışarda ABD TÜFE verileri takip edilecek. Ayrıca ECB kararları açıklanacak 25 baz puan faiz artırımını bekleniyor. Önümüzdeki hafta FED ve BOJ kararları açıklanacak. Fed yetkililerinin gelecek haftaki faiz kararı öncesi sessizlik döneminde olacak. ABD'de Cuma günü açıklanacak enflasyon verisi piyasaları odak noktasında yer alıyor. 11 Eylül'de açıklanacak ABD enflasyon rakamları faiz fiyatlamaları açısından kritik bir dönüm noktasında niteliğinde olacak. Güçlenen faiz artışı beklentilerinin zayıflaması için piyasanın zayıf veriler görmek isteyeceğini düşünüyoruz. Güçlü rakamların Eylül ayı faiz artışı beklentilerini güçlendireceğini ve risk iştahı üzerinde olumsuz etki yaratabileceğini bekliyoruz. Diğer taraftan aşağı sapma gösterecek, zayıf rakamların faiz artırımını beklentilerini zayıflatabileceğini bekliyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

Anadolu Hayat Emeklilik <ANHYT TI>, Agesa Emeklilik <AGESA TI>, Aksigorta <AKGRT TI> Ağustos Prim Üretimi Verileri

Anadolu Hayat Emeklilik <ANHYT TI> Ağustos prim üretimi

Anadolu Hayat Emeklilik Ağustos ayında hayat segmentinde 1.9 milyar TL brüt prim üretimi gerçekleştirdi. Bu rakam yıllık bazda %10 artışa, önceki aya göre ise %8 düşüşe işaret etmektedir. Aylık düşüş beklentimizden daha zayıf bir trende işaret etmektedir.

Hisse için AL tavsiyemiz mevcut ve 12 aylık vadede hedef fiyatımız 160TL seviyesindedir. Hisse 15 Ocak'tan itibaren Model Portföy'ümüzde de yer almaktadır ve o tarihten itibaren XU100'a paralel performans gösterdi. Hisse 2026 tahminlerimize göre 2.7x PD/DD ve 6.1x F/K ile işlem görmektedir ve %50 özkaynak karlılığı öngörüyoruz. **Prim üretim verisini hisse için sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.**

Agesa Emeklilik <AGESA TI> Ağustos prim üretimi

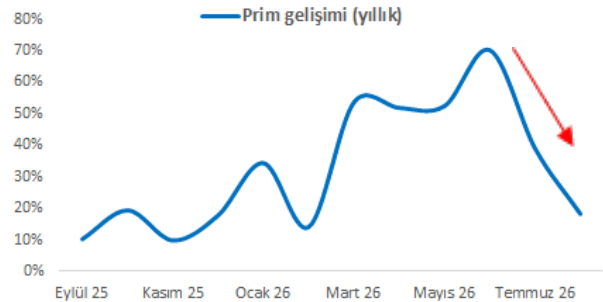
Agesa Emeklilik Ağustos ayında hayat segmentinde 2.7 milyar TL brüt prim üretimi gerçekleştirdi. Bu rakam yıllık %23 artış gösterirken, önceki aya göre ise %3 düşüşe işaret etmektedir. İlk sekiz ayda toplam prim üretimi %41 artış gösterdi. Ağustos prim üretiminde aylık ivme kaybı beklentilerimize göre daha zayıf bir büyümeye işaret etmektedir.

Hisse için 12 aylık hedef fiyatımız 335TL ve AL tavsiyemiz mevcut. Hisse 2026 tahminlerimize göre 2.8x PD/DD ve 5.7x F/K ile işlem görmektedir ve %62 özkaynak karlılığı öngörüyoruz. **Açıklanan veriyi hisse için sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.**

Aksigorta <AKGRT TI> Ağustos prim üretimi

Aksigorta'nın Ağustos ayında brüt prim üretimi yıllık bazda %18 artış gösterdi. Ağustos ayında zorunlu trafik ve kasko segmentlerinde enflasyonun üzerinde büyüyen şirket, yangın&doğal afet alanında ise küçüldü. Yıllık gelişimde son 2 aydır belirgin yavaşlama gözlemliyoruz. **Zayıf Ağustos verisini hisse için sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.**

Brans	Yıllık Büyüme (Aylık)	Toplam Prim Üretiminde Payı (Kümülatif)
Zorunlu Trafik	71%	19%
Yangın & Doğal Afet	-7%	26%
Kasko	42%	11%
Sağlık	18%	19%
Diğer	12%	25%
Toplam	18%	100%



Ebebek <EBEBK TI> Ağustos 2026 satış hacmi

Ebebek <EBEBK TI>, Ağustos 2026 satış hacmini açıkladı. Şirketin satış hacmi yıllık %24 artarak 10,7 milyon adede ulaştı ve böylece yılbaşından bu yana toplam satış hacmi yıllık %22 artışla 82,5 milyon adede yükseldi. **Ağustos 2026 satış hacmini, şirketin ciro performansına potansiyel katkısı göz önüne alındığında olumlu olarak değerlendiriyoruz.** Hatırlatmak gerekirse, EBEBK inceleme kapsamımızda yer almıyor.

Vestel <VESTL TI> Maden işletmesi ruhsatı devri

Vestel'in <VESTL TI> %50 iştiraki olan Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Meta) ile Polimetal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Polimetal) arasında Meta'nın madencilik faaliyetleri kapsamında sahip olduğu, Manisa Gördes'te bulunan maden işletmesi ruhsatının Polimetal'e devrine ilişkin bağlayıcı bir ruhsat devir sözleşmesi imzalanmıştır. İşlem Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü ("MAPEG") onayına tabi olup, ruhsat devri gerekli onayların alınması ve devrin maden siciline şerh edilmesiyle tamamlanmış olacaktır. Altın madenciliği faaliyetlerinin tamamlanmasının ardından en geç bir yıl içerisinde, ilgili ruhsat Meta'ya bedelsiz olarak iade edilecektir. Yönetim, söz konusu işlemin, Meta'nın stratejik öncelikleri arasında yer almayan altın ruhsatının devri suretiyle, etkin portföy yönetimi amacı taşımakta olduğunu ve işlemin VESTL'in konsolide finansal tablolarına etkisi bulunmadığını belirtmiştir. **VESTL inceleme kapsamımızda yer almıyor ve haberi nötr olarak değerlendiriyoruz.**

Haftalık Veri Akışı

7 Eylül Pazartesi	8 Eylül Salı	9 Eylül Çarşamba	10 Eylül Perşembe	11 Eylül Cuma
ABD ve Kanada'da finansal piyasalar İşçi Bayramı resmi tatili nedeniyle işleme kapalı olacak	02:50 Japonya'da revize ikinci çeyrek büyüme verileri açıklanacak	04:30 Çin'de ağustos ayı üretici ve tüketici enflasyonu verileri açıklanacak	10:00 TR - Sanayi Üretimi (önceki: %-1.4)	10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: +700 milyon \$ önceki: -1.5 milyar \$)
		ABD Hazine Bakanlığı uzun vadeli tahvillerin geri alımlarına başlayacak	14:00 TR - TCMB Faiz Kararı - Haftalık Repo (beklenti: %37 önceki: %37)	10:00 TCMB Beklenti Anketi
			14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (4 Eylül)	15:30 ABD - TÜFE (beklenti: %2.4 önceki: %2.5)
			15:15 Avrupa Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak (25 baz puan artış bekleniyor)	
			15:30 ABD - ÜFE (beklenti: %5.2 önceki: %4.7)	

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
09.26					
LIDER	8.09.2026	22.56	0.04	0.03	0.18
PLTUR	10.09.2026	21.12	0.61	0.52	2.88
AKFGY	15.09.2026	2.53	0.01	0.01	0.54
BULGS	15.09.2026	31.46	0.09	0.09	0.29
BIMAS	16.09.2026	418.00	2.50	2.13	0.60
BIGCH	18.09.2026	5.40	0.10	0.09	1.85
PETUN	21.09.2026	12.29	0.25	0.21	1.99
TAVHL	22.09.2026	269.75	1.80	1.53	0.67
MACKO	22.09.2026	35.24	1.80	1.53	5.11
GIPTA	22.09.2026	76.15	0.01	0.01	0.01
OFSYM	23.09.2026	66.95	0.42	0.36	0.63
MOPAS	25.09.2026	25.64	0.27	0.23	1.05
LKMNH	28.09.2026	12.87	0.23	0.20	1.79
DESA	30.09.2026	9.79	0.08	0.07	0.86
KIMMR	30.09.2026	13.02	0.21	0.18	1.61
TUPRS	30.09.2026	394.25	6.75	5.73	1.71
10.26					
AEFES	5.10.2026	18.79	0.17	0.14	0.90
TRALT	6.10.2026	51.30	0.50	0.43	0.97
ASTOR	15.10.2026	301.00	2.19	1.86	0.73
EBEBK	15.10.2026	80.65	0.63	0.53	0.78
BEGYO	20.10.2026	3.38	0.01	0.01	0.36
BASCM	21.10.2026	13.75	1.06	0.90	7.71
OSMEN	26.10.2026	6.90	0.05	0.04	0.72
SRVGY	26.10.2026	2.46	0.08	0.08	3.13
MERIT	27.10.2026	15.68	1.00	0.85	6.38
MEDTR	27.10.2026	24.20	0.11	0.10	0.45
DESA	30.10.2026	9.79	0.10	0.08	0.98

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.26					
LIDER	6.11.2026	22.56	0.04	0.03	0.18
GOKNR	9.11.2026	16.97	0.31	0.26	1.80
KBORU	10.11.2026	17.82	0.02	0.02	0.11
GIPTA	17.11.2026	76.15	0.01	0.01	0.01
DURKN	18.11.2026	21.00	0.09	0.08	0.44
ASELS	24.11.2026	392.50	0.43	0.36	0.11
OFSYM	25.11.2026	66.95	0.42	0.36	0.63
DESA	30.11.2026	9.79	0.10	0.08	0.98
12.26					
SUMAS	7.12.2026	257.50	2.17	1.84	0.84
TCELL	9.12.2026	99.05	4.00	3.40	4.04
EBEBK	15.12.2026	80.65	0.63	0.53	0.77
BIMAS	16.12.2026	418.00	2.50	2.13	0.60
NTHOL	17.12.2026	42.90	1.00	0.85	2.33
BEGYO	21.12.2026	3.38	0.02	0.02	0.54
SRVGY	25.12.2026	2.46	0.08	0.08	3.13
MEDTR	28.12.2026	24.20	0.11	0.10	0.47
02.27					
GOKNR	8.02.2027	16.97	0.31	0.26	1.80
BEGYO	22.02.2027	3.38	0.03	0.03	0.91
SRVGY	25.02.2027	2.46	0.08	0.08	3.13
04.27					
BEGYO	20.04.2027	3.38	0.03	0.03	0.91
05.27					
GOKNR	10.05.2027	16.97	0.31	0.26	1.80
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar					
BVSAN		110.70	0.73	0.62	0.66
ELITE		26.28	0.10	0.09	0.38
ETILR		6.18	0.02	0.02	0.30
FORTE		111.40	0.52	0.44	0.47
FLAP		11.39	0.11	0.09	0.94
GENIL		11.36	0.02	0.01	0.14
GLYHO		16.53	0.10	0.09	0.62
GUBRF		491.25	4.49	3.82	0.91
GWIND		22.66	0.74	0.63	3.27
KRVGD		2.28	0.02	0.01	0.88
RGYAS		196.60	7.82	6.65	3.98
SDTTR		21.48	0.01	0.01	0.04
SUNTK		32.84	0.52	0.44	1.57
YIGIT		22.08	0.19	0.17	0.88

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Baş Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Baş Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtımına konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.