

Haftalık Yatırım Stratejisi

28 Haziran-02 Temmuz 2010

HİSSE SENETLERİ PİYASASI:

İMKB haftaya Çin'in para birimi Yuan' ı daha esnek hale getireceğine ilişkin açıklamalarıyla küresel piyasalara paralel olarak alıcılı başladı. Çarşamba günü ise hükümetlerin bütçe harcamalarını kısma ve bankalara yönelik düzenlemeleri sıkılaştırma yönünde adımları ve de uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarının Avrupa ülke ve bankalarına ilişkin yaptığı uyarılar ile birlikte yurtdışında yaşanan satış baskısı İMKB'ye de sert satışlar getirdi. Haftanın son iki gününde yurtdışında gelen veriler karışık ama genelde olumsuz sinyaller verse de endeks yatay seyretti. Yurtdışında TCMB tarafından açıklanan verilere göre, imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO), Haziran ayında, geçen aya göre 0.2 puan, 2009 Haziran ayına göre ise 6.8 puan artarak yüzde 73,6 düzeyinde gerçekleşse de kriz öncesi seviyelerinin altında kalmaya devam etti. 2009 Mart ayında yüzde 59,2 ile dip yaptıktan sonra yükselişe geçen oranın artış hızında bu ay yavaşlama olduğu göze çarptı. Bu yavaşlama, faiz artırımlarının öne alınması için KKO'nun hızlı toparlanmasına devam etmesini görmek istediğini belirten Merkez Bankası'nın faiz artırımlarını geciktirmede elini iyice rahatlattı. Reel Kesim Güven Endeksi ise Haziran ayında bir önceki aya göre 3.4 puan azalarak 111.7 seviyesinde indi.

İMKB-100 Endeks hafta içinde 55,344-57,789 bandında hareket etti. Haftayı 55,864 puan seviyesinden kapatan endeksin haftalık kaybı yüzde 2,05 düzeyinde gerçekleşti. Son haftalarda süregelen hacim azalışı bu haftada da devam etti. İMKB-100'ün haftalık işlem hacmi bir önceki haftaya oranla yüzde 21 gerileyerek 5,36 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Endeksin geçtiğimiz hafta başında 57.789 seviyesine doğru yükselmesi ardından yaşanan gerilemeyle orta vadeli trendin düşüş yönünde değiştiğini görüyoruz. **Bu haftaya tepki alışlarıyla başlayan endeksin 56.625 seviyesinde orta vadeli trendini direnç olarak test etmesi beklenmelidir.** Bu seviyenin gün içinde geçilmesi durumunda yükseliş hareketinin 57.350 ana direnç seviyesi hedefli süreçte düşüncüyoruz. Ancak orta vadeli trendin tekrar yükseliş yönünde değişmesi için 56.625 seviyesi üzerinde günlük kapanış yaşanmalıdır. **Ayrıca 56.625 direnç seviyesi altında kalınmasıyla endekste satış baskısının tekrar başlayacağını ve ilk aşamada 55.350 pik destek sonrasında 54.900 ana destek seviyelerini hedefleyeceğini öngörüyoruz.** 54.900 ana destek seviyesi altında ise 53.900 ana destek seviyesi takip edilmelidir.

TAHVİL-BONO, REPO, TL PİYASALARI:

Geçtiğimiz hafta bileşik 8.70 'ten başlayan gösterge tahvil faizi, hafta boyunca hafif yükselerek Cuma günü 8.85'ten kapandı. Hazine yaptığı iki yeniden tahvil ihracını başarılı bir şekilde sonuçlandırdı. Gösterge tahvil 9 bileşimin altında 8.70-9.00 aralığında salınımını sürdürmeye devam ediyor. Yurtdışı piyasalar ise Avrupa ve ABD'den gelen durgunluk sinyalleriyle olumsuz etkilenmeye devam ediyor. Bu veriler emtia ve hisse piyasalarını olumsuz etkilerken faiz piyasalarının olumlu veya en azından yatay seyratmesine yol açıyor. Çünkü küresel krizde ikinci dip ihtimalinin artması, merkez bankalarının gevşek para politikasını gündemde tutması anlamına geliyor. **Küresel piyasalarda takip edilen önemli bir nokta da finans piyasalarını olumsuz etkileyebilecek reform kararlarının alınıp alınmayacağı konusu. Bu çerçevede kısa vadede gösterge faizin 8.7-9 aralığında kalmaya devam etmesini bekliyoruz. Yatırımcılara risk tercihlerine göre 9-14 ay vadeli bono/tahvilleri öneriyoruz.**

DÖVİZ PİYASASI:

Bir önceki hafta sonuna göre yükselerek haftaya 1,2435 değeriyle başlayan EUR/USD paritesi Pazartesi günü 1,2488 seviyesini test ettikten sonra Avrupa bölgesi ekonomilerine dair kaygılarla hafta genelinde aşağı yönlü seyr izledi. Hafta içinde 1,2210-1,2488 bandında hareket eden parite, haftayı 1,2289 seviyesinden kapattı. Altın ise 1,255,9 USD/ons ile başladığı haftanın ilk yarısında Doların değer artışına paralel olarak 1,224.2 seviyesine kadar düştükten sonra küresel büyümeye ilişkin endişelerin artmasıyla değer kazanarak haftayı 1,254 USD/ons değerinden tamamladı. Geçtiğimiz haftaya düşüşle başlayan USD/TL kurunun, 1,5445 seviyesini test etmesi ardından gelen tepki alışlarıyla haftanın tamamında alıcılı bir seyr izleyerek 1,5880 direnç seviyesine kadar yükseldiğini görüyoruz. **Haftayı 1,5735 seviyesinden tamamlayan kurun, bu haftaya Euro/Dolar paritesinde Euro yönünde yaşanan yükseliş etkisiyle 1,5690 pivot destek seviyesine doğru gerileyerek başladığını izliyoruz.** Gün içinde bu seviyeyi koruyan kurun, 1,5690 pivot destek seviyesinin altında günlük kapanış yaşanması durumunda 1,5500 ana destek seviyesi hedefli gerilemesi beklenmelidir. **Ayrıca kurda 1,5690 pivot destek seviyesinin korunmasıyla yükseliş hareketinin tekrar başlaması ve 1,5930 direnç seviyesinin hedeflemesi beklenebilir. 1,5930 direnç seviyesi üzerinde ise 1,6120 direnç seviyesi takip edilmelidir.**

VOB:

İMKB-30 Ağustos kontratı geçtiğimiz haftayı, 70.000-74.000 fiyat aralığında hareket etmesinin ardından 71.050 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontratın toplam işlem hacmi 450.232.025 TL olarak gerçekleşirken açık pozisyon sayısı 29.813 adet artarak 41.027 kontrata yükseldi. Ağustos kontratının bu hafta Perşembe gününden itibaren gösterge kontrat olması dolayısıyla analizimizi bu kontratta yapacağız. Geçtiğimiz haftaya 74.000 seviyesine doğru yükselerek başlayan kontratın, bu aşamadan sonra gerilemeye başladığını görüyoruz.

HİSSE SENETLERİ

Endeks	Kapanış	Haftalık Değişim (%)
İMKB 100	55.864	-2.05
İMKB 30	70.199	-2.26
MALİ	87.331	-2.57
SANAYİ	41.604	-0.11
HİZMETLER	34.205	-1.97

Piyasa Verileri	Milyon TL	Milyon \$
Piyasa Değeri	392.525	248.985
İşlem Hacmi	7.729	4.966

En Çok Artan Hisseler	Kapanış (TL)	Haftalık Değişim (%)
BERDN	1,13	41,25
ALYAG	1.37	30,48
KENT	250,00	28,21
MAKTK	2,05	24,24
TKSYO	0,96	18,52

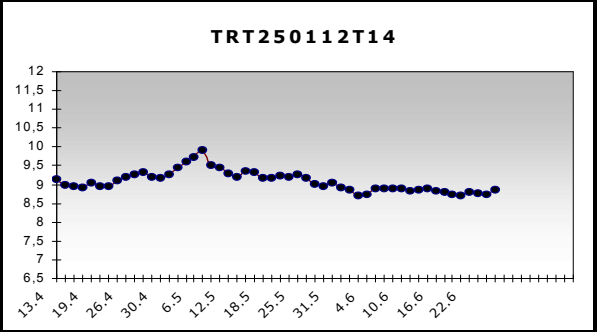
En Çok Düşen Hisseler	Kapanış (TL)	Haftalık Değişim (%)
DGATE	5,25	-25,00
TKBNK	7,25	-23,68
DENCM	6,30	-18,18
SONME	3,46	-16,02
SNPAM	2,48	-15,65

İşlem Hacmi En Yüksekler	Hacim (TL)
GARAN	773.064.474
ISCTR	475.448.751
THYAO	365.132.687
VAKBN	299.694.389
IHGZT	187.768.880



TAHVİL-BONO, REPO, TL

Aktif Kağıtlar	Ortalama Bileşik (%)	
	Önceki	Son
25/01/2012	8,73	8,85
16/11/2011	8,69	8,80
03/08/2011	8,54	8,58



Para Piyasası	Oran (%)	
	Önceki	Son
7 Gün. Repo	6,90	6,35
TCMB (o/n)	6,50	6,50

Eurobond	Fiyat		Değ. (%)
	Önceki	Son	
15/01/2030	163,000	162,500	-0.31
14/02/2034	117,000	117,250	0.21

DÖVİZ

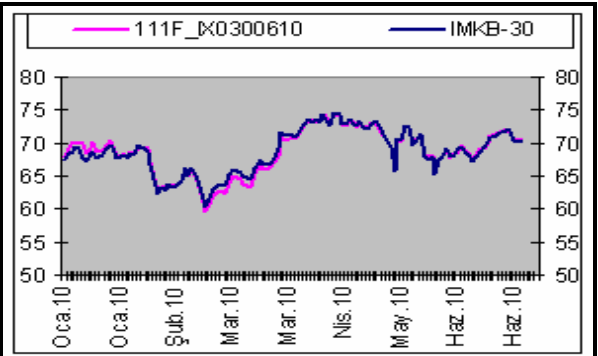
TCMB Kurları	Kur	Haftalık Değişim (%)
USD/TRY (Döviz Alış)	1.5750	1.62
EUR/TRY (Döviz Alış)	1.9373	0.96
EUR/USD	1.2300	-0.65
USD/JPY	89.66	-1.14

YATIRIM FONLARI

Fon Endeksleri	Endeks Değeri		Değ. (%)
	Önceki	Son	
A Tipi	594,322	586,887	-1.25
B Tipi	1,410,728	1,412,029	0.09

VOB

Sözleşmeler (Vade:Haziran 2010)	Uzlaşma Fiyatı (TL)	Değ. (%)	Açık Pozisyon Sayısı
111F_IX0300610	70.500	-1.95	163,155
301F_FXUSD0610	1.5800	1.28	36,226



Hafta ortasında orta vadeli trendini düşüş yönünde değiştiren kontratın, bu haftaya tepki alışlarıyla başladığını görüyoruz ve hafta içinde 71.700 pivot direnç seviyesinin orta vadeli trend direnç seviyesi olarak test edilmesini bekliyoruz. Bu seviyeden gelebilecek tepki satışlarıyla kontratta ilk aşamada 70.000 pik destek sonrasında 69.400 ana destek seviyelerinin hedeflenmesi beklenebilir. 69.400 ana destek seviyesinin kırılması durumunda ise 67.700 destek seviyesi takip edilmelidir. Ayrıca beklentimizin aksine 71.700 pivot direnç seviyesinin kırılması durumunda orta vadeli trendin yükseliş yönünde değişerek 73.400 ana direnç seviyesini hedefleyeceğini düşünüyoruz. TL/Dolar Ağustos kontratı geçtiğimiz haftayı, 1,5665-1,6035 fiyat aralığında hareket etmesinin ardından 1,5950 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontratta toplam işlem hacmi 48.772.209 TL olarak gerçekleşirken açık pozisyon sayısı 10.510 adet artarak 22.995 kontrata yükseldi. Ağustos kontratının geçtiğimiz hafta başında 1,5665 seviyesine gerilemesi ardından gelen tepki alışlarıyla haftayı orta vadeli trendini yükseliş yönünde değiştirerek yükselerek tamamladığını izliyoruz. Bu haftaya Euro/Dolar paritesinde Euro yönünde yaşanan yükselişin etkisiyle gerileyerek başlayan kontratın 1,5870 orta vadeli trend destek seviyesini test ettiğini takip ediyoruz. Hafta içinde bu seviyenin korunması durumunda kontratta 1,6115 ana direnç seviyesinin hedeflenmesi beklenebilir. 1,6115 ana direnç seviyesi üzerinde ise 1,6245 direnç seviyesi takip edilmelidir. Ayrıca hafta içinde 1,5870 destek seviyesi altında günlük kapanış yaşanması durumunda orta vadeli trendin düşüş yönünde değişerek ilk aşamada 1,5760 ana destek seviyesinin hedefleneceği unutulmamalıdır. 1,5760 ana destek seviyesi altında ise 1,5535 ana direnç seviyesi hedeflenecektir.

ULUSLARARASI PİYASALAR:

Geçtiğimiz haftaya Çin'in yuan kararıyla haftaya moralli başlayan küresel piyasalarda, haftanın geri kalan bölümünde ise, alımların yerini kar amaçlı satışlar aldı. Hükümetlerin bütçe harcamalarını kısma ve bankalara yönelik düzenlemeleri sıkılaştırma yönünde adımlarıyla küresel borsalarda satışlar etkili oldu. Cumartesi günü Çin Merkez Bankası tarafından yapılan açıklamada Merkez Bankası ekonomideki toparlanmadan dolayı daha esnek bir yuan politikası izleneceğini bildirdi. Bu karar, Çinli tüketicinin satın alma gücünü artırarak küresel bazda toplam talep koşullarında iyileşmeye neden olurken Çin dışındaki ülkelerin rekabet avantajını bir miktar iyileştirecektir. Avrupa cephesinde ise Fitch'in Fransa'nın önde gelen bankası BNP Paribas'ın notunu indirmesi de Avrupa endişelerini yeniden gündeme taşıdı. Avrupa'ya yönelik borç endişeleri devam ederken, ABD'de açıklanan makro verilerin beklentilerin altında gelmesi de hayal kırıklığı yarattı. Gelişmekte olan piyasaların ekonomik krizden diğer ülkelere daha hızlı toparlanmasının yeni bir zorluğu ortaya çıkardığını belirten IMF, bu zorluğu çok fazla yabancı sermaye girişi çekmeden enflasyonu kontrol altında tutmak olduğunu vurguladı. Diğer taraftan Fed, beklendiği gibi bu ayki toplantıda da sıfır ile % 0.25 aralığında olan faiz oranlarında değişikliğe gitmedi. Toplantıya ilişkin yapılan açıklamada, faizlerin uzatılmış bir süre için mevcut düşük seviyelerde tutulacağı söylene tekrar edildi. Açıklamada, işverenlerin istihdam yaratma konusunda isteksizliklerinin sürdüğü, konut başlangıçlarının bastırılmış olarak kalmaya devam ettiği bildirildi. Banka kredilerinde daralmanın sürdüğü ifade edilirken, enflasyonun bir süre için daha zayıf kalabileceği kaydedildi. Açıklamada, ayrıca ekonomik toparlanma hızının bir süre daha mütevazı seviyelerde seyretmesinin beklendiği ifade edildi. Geçtiğimiz hafta makro ekonomik veri tarafında gündem oldukça yoğun geçti. ABD'de Mayıs'ta ikinci el ev satışları federal vergi tesvikinin getirdiği desteğe rağmen yüzde 2.2 gerileyerek 5.66 milyon seviyesinde gerçekleşti. Beklenti satışların yıllık yüzde 6 artışla 6.11 milyon olmasıydı. Almanya'da IFO iş güveni endeksi Haziran'da 101.5'den 101.8'e yükseldi. Beklenti endeksin 101.2'ye inmesi idi. ABD'de Mayıs'ta yeni ev satışları, yüzde 33 düşüşle rekor düşük seviyeye geriledi. Satışlar yıllık 300 bin oldu ve kayıtların başladığı 1963'den bu yana kaydedilen en düşük seviyeye geldi. Mart ve Nisan satışları da aşağıya revize edildi. Nisan satışları 504 binden 446 bine revize edildi. Beklenti, satışların yüzde 20 azalarak 405 bin seviyesinde olmasıydı. Euro Bölgesi'nde üretim sektörü PMI Haziran'da 55.8'den 55.6'ya gerileyerek dört ayın en düşük seviyesine geldi. Hizmet sektöründe PMI 56.2'den 55.4'e indi. ABD'de Mayıs'ta dayanıklı mal siparişleri yüzde 1.1 geriledi. Beklenti yüzde 1.4 düşüştü. Siparişler altı aydır ilk kez düştü ve Ağustos 2009'dan beri kaydedilen en büyük düşüş yaşandı. Euro Bölgesi'nde sanayi siparişleri Nisan'da son 10 yılın en hızlı yıllık artışını kaydetti. Sanayide yeni siparişler aylık yüzde 0.9, yıllık yüzde 22.1 yükseldi. ABD'de haftalık işsizlik başvuruları 19 bin azalarak 457 bin seviyesinde gerçekleşti. Beklenti başvuru sayısının 13 bin azalmasıydı. Makro veri tarafında ise, ABD'de Pazartesi günü "Mayıs ayı Kişisel Gelirler ve Harcamalar, Chicago FED Ulusal Aktivite Endeksi, Dallas FED Aktivite Endeksi", Salı günü "S&P Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi, Tüketici Güven Endeksi", Çarşamba günü "ADP istihdam raporu, New York ISM İş Aktivitesi Endeksi, Chicago PMI", Perşembe günü ise, "İşsizlik Başvuruları, ISM İmalat Endeksi, Tamamlanmamış ev satışları", Cuma günü ise, "Tarımdışı İstihdam ve İşsizlik Oranı, Fabrika Siparişleri" verileri takip edilecektir. Euro Bölgesinde ise, Salı günü "Euro Bölgesi Ekonomik Görünüm Endeksi, Almanya'da Mayıs ayı ithal fiyatları", Çarşamba günü "Euro Bölgesinde Haziran ayı TÜFE, Almanya'da Nisan ayı İnşaat Siparişleri ve Haziran ayı işsizlik oranı", Cuma günü "ÜFE, İşsizlik Oranı" izlenecektir.

STRATEJİ:

G-20 toplantısında korkulduğu üzere bankalara dair somut düzenleyici tedbirlerin derhal alınmaması ve zamana bırakılması, bankacılık hisseleri başta olmak üzere piyasaları rahatlatacak bir unsur olsa da son zamanda büyümeye dair yurtdışı verilerin karışık ve daha çok olumsuz yönlü olması yurtdışı piyasaların yukarı yönlü hareketlerini sınırlayabilecektir. Tamamen veriye odaklı ve bu yüzden de oynak bir seyir izleyen piyasaların ve de mevsimsel olarak son derece düşen işlem hacminin etkisiyle yine nispeten dar bir bantta ve endeksin yönünün sıkça yön değiştirdiği bir hafta geçirmemiz olası gözükmemektedir. Faizlerin gevşekliğinin daha uzun süre devam edeceği beklentisi ve ilk çeyrek büyümesinin yüzde 11,4 düzeyinde bulunana beklentileri aşma ihtimali yurtdışı piyasaların yukarı yönlü hareketini kısıtlayacaktır. Geçtiğimiz hafta orta vadeli direnç seviyesini geçmeyi başaramayan endeksin bu hafta da aynı seviyeye doğru kısa yükseliş hareketinin ardından tepki satışlarıyla karşılaşmasını bekliyoruz.

PORTFÖY ÖNERİSİ:

Geçen hafta içerisinde yaşanan gelişmeler ve yeni haftaya ilişkin beklentiler çerçevesinde genel portföy önerimizi aşağıdaki şekilde oluşturmaktayız.

Genel Portföy Yapısı			
Yatırım Araçları	Ağırlıklar (%)		
	Az Riskli	Orta Riskli	Riskli
Tahvil-Bono	50,0	40,0	25,0
Repo	10,0	5,0	0,0
Hisse Senedi	30,0	40,0	60,0
Döviz Sepeti (1\$+0,77 €)	5,0	5,0	5,0
Altın	5,0	10,0	10,0
TOPLAM	100,00	100,00	100,00

Genel portföy yapısı içerisinde farklı risk kategorilerinde yer alan "Hisse Senedi" portföylerinin oluşturulmasında ise, aşağıdaki tabloda verilen öneriler dikkate alınabilir. (Her bir kategorideki hisselerin kendi sınıflamaları içerisindeki ağırlıkları eşit olarak alınmaktadır.)

Hisse Senedi Portföyü		
Az Riskli	Destek	Direnç
KCHOL	5.35	5.90
Orta Riskli		
ISGYO	1.51	1.64
Riskli		
TEBNK	1.85	2.09

Geçen hafta verdiğimiz portföy önerisine ilişkin performanslar aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Genel Portföy Performansı		
Portföy Türü		Haftalık Getiri (%)
Az Riskli		-0.20
Orta Riskli		-1.22
Riskli		-1.70
Hisse Senetlerinin Performansı		
Hisse	Haftalık Getiri (%)	Hafta İçi En Yüksek Göre Getiri (%)
EREGL	-0.96	0.48
TKFEN	-3.23	0.00
ECILC	-2.94	0.84

DÜNYA BORSALARI

Endeks	Kapanış	Haftalık Değişim (%)
DOW JONES	10,144	-2.93
NASDAQ	2,223	-3.72
FTSE-100	5,046	-3.89
DAX	6,071	-2.33
CAC-40	3,520	-4.53
NIKKEI	9,737	-2.58
BOVESPA	64,824	0.60

KIYMETLİ MADENLER

İAB	USD/ons	Haftalık Değişim (%)
Altın	1,252.40	-0.29
Gümüş	18.40	0.00

AJANDA

28.06.2010	*ABD; Mayıs ayı Kişisel Gelirler ve Harcamalar, Chicago FED Ulusal Aktivite Endeksi, Dallas FED Aktivite Endeksi, **Euro Bölgesi; CB Öncü Göstergeler Endeksi
29.06.2010	*Türkiye; 11 Aylık İskontolu DT İhalesi, Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi, **Almanya; Mayıs ayı ithal fiyatları ***ABD; S&P Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi, Tüketici Güven Endeksi,
30.06.2010	*Türkiye; 2010/1Ç GSYH, Dış Ticaret İstatistikleri, **ABD; ADP istihdam raporu, New York ISM İş Aktivitesi Endeksi, Chicago PMI, *** Almanya; Nisan ayı İnşaat Siparişleri, Haziran ayı işsizlik oranı, ****Euro Bölgesi; Haziran ayı TÜFE
01.07.2010	*ABD; İşsizlik Başvuruları, ISM İmalat Endeksi, Tamamlanmamış ev satışları
02.07.2010	*Euro Bölgesi; ÜFE, İşsizlik Oranı **ABD; Tarımdışı İstihdam ve İşsizlik Oranı, Fabrika Siparişleri

Dikkat: 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. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgi ve veriler, Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilmiştir. Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu bilgi ve verilerin doğruluğu hakkında garanti vermemekte ve kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden doğabilecek zararlar konusunda sorumluluk kabul etmemektedir. Raporda yer alan tahmin, görüş ve öneriler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacı ile hazırlanmış olup, ticari amaçlı kullanım durumunda oluşabilecek zararlardan dolayı Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Araştırma

e-mail: ARASTIRMA@ziraatyatirim.com.tr

Genel Müdürlük Pazarlama

Büyükdere Cad. No:39 B Blok Kat:3, 34398 Maslak - İstanbul

+90 212 366 9898 / info@ziraatyatirim.com.tr

Şubeler

Eminönü Şubesi

+90 212 514 0044

Kadıköy Şubesi

+90 216 360 3070

Levent Şubesi

+90 212 279 4079

Ankara Şubesi

+90 312 466 8610

İzmir Şubesi

+90 232 489 6300

Yatırım Merkezleri

Adana Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Adana Şubesi

+90 322 352 1111

Balıkesir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Balıkesir Şubesi

+90 266 239 1045

Bursa Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Ulucami Şubesi

+90 224 220 4242

Diyarbakır Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Diyarbakır Şubesi

+90 412 224 0429

İskenderun Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

İskenderun Şubesi

+90 326 614 0154

Mersin Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Mersin Şubesi

+90 324 239 3426

Samsun Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Samsun Şubesi

+90 362 432 0873

Antalya Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Antalya Şubesi

+90 242 312 3600

Bandırma Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Bandırma Şubesi

+90 266 713 0995

Caddebostan Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Caddebostan Şubesi

+90 216 385 8569

Eskişehir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Porsuk Şubesi (Ek Şube)

+90 222 221 8202

Kocaeli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Kocaeli Şubesi

+90 262 321 9110

Muğla Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Muğla Şubesi

+90 252 213 2100

Trabzon Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Trabzon Şubesi

+90 462 323 0198

Ataşehir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Ataşehir Şubesi

+90 216 455 7108

Beşiktaş Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Beşiktaş Şubesi

+90 212 259 0712

Denizli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Denizli Şubesi

+90 258 261 2493

Galeria Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Galeria Şubesi

+90 212 559 3254

Manisa Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Manisa Şubesi

+90 236 234 4488

Nazilli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Nazilli Şubesi

+90 256 313 1314

Müşteri Hizmetleri Merkezi

444 00 00

Yurt çapındaki tüm T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Şubeleri