

HİSSE SENETLERİ PİYASASI:

İMKB haftaya ABD şirketlerinin ikinci çeyrek bilançolarına dair olumlu beklentiler ve bu hafta açıklanması beklenen Avrupa Bankaları'nın stres testi sonuçlarına dair pozitif algılamalarla alıcılı seyreden yurtdışı piyasalar paralelinde alıcılı başladı. ABD'de açıklanan bilançoların beklentilerden daha olumlu olması ve de yurtdışı veri akışının da yükseliş desteklemesiyle İMKB-100 Endeks Perşembe günü 59.065 seviyesini test edene değin alıcılı seyr devam etti. Sonrasında ise Mali Kural'ın yasalasmasının ötelenmesi ve Philadelphia Fed İmalat Endeksi'ndeki düşüş piyasalara keskin kar satışları getirdi. Cuma gününe bir önceki günün kayıplarını geri alarak başlayan ve yurtdışına paralel olarak kazançlarını artıran endeks, kapanışa doğru beklentilerin bir hayli altında kalan Michigan Üniversitesi Güven endeksi verisi ardından satıcılı seyre dönen yurtdışına bağlı olarak günlük kazançlarının çoğunu yitirdi. Geçtiğimiz hafta yurtdışında de piyasaları etkileyebilecek önemli gelişmeler ve veri akışı vardı. Merkez Bankası Para Politikası Kurulu faizleri değiştirmede ve enflasyonun görünümünün Nisan ayı Enflasyon Raporu'ndan daha olumlu olduğunu vurguladı. Mali Kural yasa tasarısı büyük ihtimalle Meclis'in sonbahar dönemindeki yeni yasama yılına kaldı. Merkezi Yönetim bütçe açığı yılın ilk altı ayında yıllık bazda yüzde 33 daraldı ve bütçe disiplinin sürdürüldüğüne işaret etti. İşsizlik oranının Mart-Nisan-Mayıs döneminde beklentilerin çok ötesinde yüzde 12 düzeyine gerilemesi ve tüketici güveninin de Haziran ayında yüzde 1,7 artış kaydetmesi ekonomideki toparlanmaya dair olumlu sinyallerin devam ettiğini gösterdi. İMKB-100 Endeksi hafta içinde 57,252-59,065 aralığında hareket ederek haftayı yüzde 1,0 kazançla 57,729 puan seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi ise düşen faizlerin katkısıyla ve de 2 hafta sonra başlayacak olan bilanço sezonuna dair olumlu beklentilerle haftayı endeksin üzerinde yükselerek yüzde 1,68 artıda tamamladı. İMKB-100'ün haftalık işlem hacmi ise bir önceki haftaya oranla yüzde 17 artarak 7,58 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Endeksin geçtiğimiz haftanın başında yükselerek 59.075 direnç seviyesini test etmesi ardından haftanın son bölümünde kar satışlarının etkisinde kaldığını görüyoruz. **Bu haftaya düşüşle başlayan ancak hemen açılış sonrası toparlayan endeksin 57.825 pivot seviye üzerinde endekste 59.075 ana direnç seviyesi hedefli yükseliş hareketinin devam etmesi beklenmelidir.** 59.075 ana direnç seviyesinin hafta içinde geçilmesi durumunda ise endekste takip edilecek bir sonraki direnç 60.250 seviyesindedir. **Ayrıca 57.825 pivot seviyesinin altına gelinmesi durumunda endeksin 57.350 orta vadeli trend destek seviyesini hedeflemesi beklenebilir.** 57.350 destek seviyesi altında günlük kapanış yaşanmasıyla orta vadeli trendini düşüş yönünde değiştirecek olan endekste ilk aşamada 56.600 sonrasında 55.425 destek seviyelerinin hedefleneceğini öngörüyoruz.

TAHVİL-BONO, REPO, TL PİYASALARI:

Gösterge tahvil geçtiğimiz haftaya 8.48 bileşikten başladı. Hazine'nin tahvil ihraçları öncesinde düzeyini koruduktan sonra, başarılı geçen ihalelerin ardından, yeni gösterge tahvil yaklaşık 15 baz puan düştü. Özellikle son dönemde açıklanan beklenden düşük enflasyon rakamları, bu konudaki endişeleri azaltarak beklentileri düzeltti. TCMB'nin de bu gidişattan güç alarak iyimserliği destekleyen açıklamaları ve son PPK toplantısında politika duruşunu koruması, tahvilde yeni pozisyonların alınması yolundaki iştahı artırdı. İhalelerdeki yüksek ilgi bu eğilimi göstermekte. Hafta sonuna doğru ise mali kuralın ertelenmesi ve ABD'den gelen olumsuz veriler ile yurtdışındaki olumsuz piyasa koşulları, gösterge tahvilde kar satışlarına yol açtı ve gösterge bileşiği haftayı 8.45'den kapattı. **Mali kuralın ertelenmesi olumsuz algılandı da, ekonomi yönetiminden gelen mali disiplinin sürecine dair vurguların ardından, piyasalardaki kötü algının bir satış trendine yol açması beklenmiyor. Yurtdışında risk iştahının yeniden artması halinde, faiz piyasasında bu tarz düzeltmeler alım fırsatı olabilir. Risk seven yatırımcılar için kısa vadeli alım satım imkânları olabileceğini düşünmekteyiz.**

DÖVİZ PİYASASI:

Geçtiğimiz haftaya 1,2629 değeriyle başlayan EUR/USD paritesi Salı günü 1,2524 seviyesini test ettikten sonra haftanın geri kalanında yukan yönlü bir seyr izledi. ABD şirketlerinin 2.Çeyrek bilançolarının beklentilerden iyi olması risk iştahını artırarak pariteyi güçlendirirken İspanya'nın başarılı tahvil ihracı ve bu hafta açıklanması beklenen Euro bölgesi bankalarının stres testi sonuçlarına dair olumlu algılamalar da Euro'yu destekledi. Haftanın son gününde ise piyasalara gelen satışlarla parite kazançlarının bir kısmını geri vererek haftayı 1,2929 değerinden tamamladı. Altın ise 1211,6 USD/ons ile başladığı haftanın dolanın değerlendiği ilk gününde 1196,4 USD/ons seviyesine geriledikten sonra dolanın değer kaybına paralel olarak 1218,4 USD/ons seviyesine kadar çıktı. Haftanın son günü ise ABD'den gelen güven endeksi verisinin çok olumsuz algılanmasıyla büyümeye dair kaygıların artması sonucu altının ons 1186 USD seviyesine kadar geriledikten sonra haftayı 1193,2 USD düzeyinden tamamladı. Haftaya 0,4Kr düşüşle 1,5565'ten başlayan USD/TL kuru 1,5595 seviyesini test ettikten sonra piyasalarda artan risk iştahına paralel olarak değer yitirerek Cuma günü 1,5315 seviyesini gördü. Sonrasında ABD verilerinden sonra piyasalara gelen satışlar ardından kur yükselerek haftayı 1,5385'ten tamamladı. Geçtiğimiz hafta Euro/Dolar paritesinde Euro yönündeki yükselişin devam ettiğini ve buna bağlı olarak TL/Dolar kurunun gerilemeyi sürdürdüğünü izledik. Geçtiğimiz haftanın son günü 1,5280 seviyesine kadar gerileyen kurun, bu seviyeden gelen tepki alışlarıyla haftayı yükselerek tamamladığını ve orta vadeli trendini yükseliş yönünde değiştirdiğini takip ettik. **Bu haftaya yükselişle başlayan kurun açılış sonrası hafif gerilediğini görüyoruz. Hafta içinde 1,5440 pivot direnç seviyesi geçmesi ve bu seviye üzerinde tutunması durumunda kurun 1,5575 ana direnç seviyesine doğru yükselmesi beklenmelidir. 1,5575 ana direnç seviyesi üzerinde ise 1,5750 ana direnç seviyesi takip edilmelidir. Ayrıca 1,5440 pivot direnç seviyesinin altında kalınması durumunda kurun 1,5265 seviyesine doğru gerileyerek yükselen trend destek seviyesini test etmesi beklenebilir. 1,5265 destek seviyesi altında ise 1,5125 destek seviyesi hedeflenecektir.**

HİSSE SENETLERİ

Endeks	Kapanış	Haftalık Değişim (%)
İMKB 100	57,729	1.01
İMKB 30	72,844	1.29
MALİ	91,304	1.60
SANAYİ	41,995	-1.83
HİZMETLER	34,548	-0.05

Piyasa Verileri	Milyon TL	Milyon \$
Piyasa Değeri	403.464	261.735
İşlem Hacmi	9.081	5.897

En Çok Artan Hisseler	Kapanış (TL)	Haftalık Değişim (%)
DARDL	1,62	35,00
DENCM	8,95	29,71
BJKAS	5,02	21,26
TKSYO	1,20	20,00
HURGZ	1,49	17,32

En Çok Düşen Hisseler	Kapanış (TL)	Haftalık Değişim (%)
KENT	185,00	-26,73
AFMAS	9,70	-17,80
MEMSA	0,93	-17,70
CEMAS	1,99	-14,59
FVORI	2,62	-13,25

İşlem Hacmi En Yüksekler	Hacim (TL)
GARAN	973.287.430
ISCTR	665.593.623
AFYON	511.075.453
VAKBN	201.598.998
KONYA	126.014.573



VOB:

İMKB-30 Ağustos kontratı geçtiğimiz haftayı, 71.875-75.000 fiyat aralığında hareket etmesinin ardından 73.150 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontratın toplam işlem hacmi 7.522.343.608 TL olarak gerçekleşirken açık pozisyon sayısı 12.565 adet artarak 192.971 kontrata yükseldi. Kontratın geçtiğimiz hafta başında yükseldiğini ve hafta sonuna doğru kar satışlarının etkisinde kaldığını izledik. **Bu haftaya da düşüşlerin devamıyla başlayan kontratın 72.550 orta vadeli trend destek seviyesini test etmesi ardından tepki alışılarıyla yükseldiğini görüyoruz.** Kontratın 73.500 pivot direnç seviyesinin geçildiğini takip ediyoruz. **73.500 pivot seviye üzerinde tutunması durumunda kontratta 75.000 pik direnç seviyesi hedefli yükseliş yaşanması beklenmelidir.** 75.000 pik direnç seviyesinin hafta içinde kırılması durumunda ise 76.525 ana direnç seviyesi hedeflenecektir. **Ayrıca 73.500 pivot seviye altına tekrar gerileme yaşanmasıyla 72.550 orta vadeli trend destek seviyesinin hedefleneceğini öngörüyoruz. 72.550 destek seviyesi altında günlük kapanış yaşanması durumunda ise orta vadeli trendin düşüş yönünde değişerek ilk aşamada 71.750 ana destek seviyesini hedeflemesi beklenilebilir.** 71.750 ana destek seviyesi altında ise düşüşün ivmelenerek 70.250 ana destek seviyesini hedefleyeceğini düşünüyoruz. **TL/Dolar Ağustos kontratı geçtiğimiz haftayı, 1,5420-1,5730 fiyat aralığında hareket etmesinin ardından 1,5510 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontratın toplam işlem hacmi 143.285.346 TL olarak gerçekleşirken açık pozisyon sayısı 14.031 adet artarak 58.916 kontrata yükseldi.** Geçtiğimiz hafta kontratın, Euro/Dolar paritesinde Euro yönünde yükselişin devam etmesinin etkisiyle gerilemeyi sürdürdüğünü izledik. **Bu haftaya yükselişle başlayan kontratın 1,5625 orta vadeli trend direnç seviyesine doğru yükselmesi sonrasında tekrar gerilediğini görüyoruz. Kontratın geri çekilmenin 1,5445 ara destek seviyesi hedefli sürmesi beklenilebilir. 1,5445 ara destek seviyesi altında 1,5380 ana destek seviyesi takip edilmelidir.** Hafta içinde 1,5380 ana destek seviyesinin kırılmasıyla düşüş hareketinin ivmelenerek 1,5250 destek seviyesinin hedefleneceğini öngörüyoruz. **Ayrıca 1,5445 ara destek seviyesinin korunması durumunda 1,5625 orta vadeli trend direnç seviyesinin tekrar hedefleneceğini düşünüyoruz. 1,5625 direnç seviyesi üzerinde günlük kapanış yaşanmasıyla orta vadeli trendin yükseliş yönünde değişerek ilk aşamada 1,5690 sonrasında ivmelenerek 1,5870 direnç seviyelerini hedeflemesi beklenmelidir.**

ULUSLARARASI PİYASALAR:

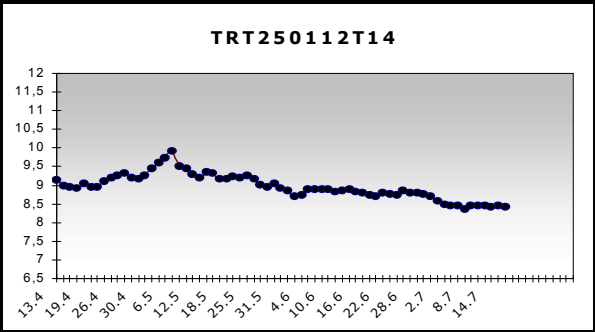
ABD şirket bilançolarının beklentilerden iyi olması, bu hafta açıklanması beklenen Avrupa Bankalar'ın stres testi sonuçlarına dair pozitif algılamalar ve İspanya'nın başarılı tahvil ihracı haftanın ilk dört gününde yurtdışı piyasaları yukarı iten unsurlar oldu. Cuma günü ise yılın en düşüğü seviyesine gerileyen ABD tüketici güveni verisinin ve beklentileri karşılamayan bazı şirket bilançolarının etkisiyle piyasalar sert satışlarla karşılaştılar ve hafta içindeki kazançlarını geri verdiler. Geçen hafta Dow Jones % 0,98, S&P 500 % 1,21 ve Nasdaq Endeksi % 0,79 değer kaybetti. Veri açısından yoğun geçen haftada özellikle büyümeye dair veri akışı genelde beklentilerin altında kaldı. ABD'de Haziran ayında yüzde 0,4 düşmesi beklenen perakende satışlar yüzde 0,5 geriledi. Philadelphia Fed imalat aktivitesi endeksi, Temmuz ayında 5,1 seviyesine indi. Haziran ayında 8,1 olan endeksin Temmuz ayında artması bekleniyordu. Bu arada Fed yetkililerinin ABD ekonomisine ilişkin görüşlerinde daha karamsar bir tutum benimsediği görüldü. Fed'in Haziran ayı faiz toplantısının tutanaklarında bankanın ekonomiyeye ilişkin büyüme beklentisinde değişikliğe gidildiği bildirildi. Buna göre, Fed, bu yıl için ABD ekonomisinde %3 ile % 3,5 arası bir büyüme öngörüyor. Bankanın Nisan ayındaki büyüme tahmini % 3,2 ile % 3,7 arasında idi. ABD Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi, Temmuz ayında sert şekilde düşerek Ağustos ayından bu yana görülen en düşük seviyeye indi. Endeks Haziran ayı sonundaki 76 seviyesinden Temmuz ayında 66,5 seviyesine geriledi. Temmuz ayında endeksin 74,5 düzeyinde gerçekleşmesi bekleniyordu. Bununla birlikte ABD'de Haziran'da sanayi üretimi yüzde 0,1 arttı. Beklenti üretiminde yüzde 0,1 azalmıştı. Enflasyon tarafında ise ABD'de Haziran'da tüketici fiyatları yüzde 0,1 düşerken çekirdek TÜFE ise yüzde 0,2 yükseldi. Beklenti TÜFE'nin yatay kalması, çekirdek TÜFE'nin ise yüzde 0,2 yükselmesiydi. Avrupa'da ise İspanya'nın 3 milyar Euro, Yunanistan'ın da 1,63 milyar Euro'luk tahvil ihraçlarının başarılı geçmesi piyasaları ve de Euro'yu destekledi. Moody's Portekiz'in kredi notunu iki kademe indirip A1'e çekse de piyasaların fiyatladığı bu not indirimi piyasaları pek etkilemedi. Almanya'da yatırımcı beklentilerini ölçen ZEW endeksi Temmuz'da beklenenden fazla düştü. ZEW beklenti endeksi 28,7'den 21,2'ye gerilerken beklenti endeksinin değeri 26,0 olması yönündeydi. Euro Bölgesi'nde Mayıs'ta sanayi üretimi yüzde 1,3 olan beklentilerin altında aylık yüzde 0,9 oranında arttı. Çin'de ise büyüme hızı kesti. Hükümetin parasal ve mali politikayı normale çevirmesiyle Çin ekonomisi ikinci çeyrekte yavaşladı. İlk çeyrekte yüzde 11,9 büyüyün GSYH ikinci çeyrekte yüzde 10,3 büyümeye kaydetti. Beklenti Çin ekonomisinin yüzde 10,5 büyümeydi. ABD'de bu hafta açıklanacak bilanço sayısında artış var. Dow Jones Endeksi'nde 12, S&P 500'de ise 122 şirketin bu hafta ikinci çeyrek sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Şu ana kadar bilanço sonuçlarını açıklayan 48 S&P 500 şirketinin % 75'i analist beklentileri aştı, %13'ü ise tahminlere paralel sonuçlar açıkladı. **Salı günü ev başlangıçları verisinin yanı sıra Goldman Sachs, Pepsi, State Street, Apple ve Yahoo'nun bilanço sonuçları açıklanacak. Çarşamba günü Coca-Cola, Morgan Stanley, UTX, Wells Fargo, USBancorp, eBay ve Qualcomm bilançolarının yanı sıra Fed Başkanı Ben Bernanke'nin ABD Kongresi'ne yapacağı para politikası sunumu da takip edilecek. Bernanke'nin açıklamasının temkinli iymser bir tonda olması bekleniyor. Perşembe haftalık işsizlik maaşı başvuruları, ikinci el ev satışları, öncü göstergeler ve AT&T, Caterpillar, 3M, Travelers, UPS, BB&T, Fifth Third, KeyCorp, Nokia, PNC Bank, SunTrust, Amazon, American Express, Microsoft ve Capital One bilançoları açıklanacak. Cuma günü ise Ford ve McDonald's'ın bilanço sonuçlarının açıklanması bekleniyor.**

STRATEJİ:

İMKB geçtiğimiz hafta da yurtdışı piyasalara kıyasla daha pozitif bir görüntü sergiledi ve uluslararası endeksler genelde haftayı kayıplarla tamamlarken İMKB-100 Endeksi haftayı yüzde 1 kazançla tamamladı. Yurtiçi veri akışının olumlu olması İMKB'nin pozitif ayrışmasını desteklerken Mali Kural'ın yasalasmasının öteleneyeği haberlerinin piyasalara ciddi anlamda olumsuz yansımaları olmadı. İşsizlik, bütçe ve tüketici güveni verileri olumlu algılamaları desteklerken Merkez Bankası Para Politikası Kurulu'nun enflasyona ve dolayısıyla faizlere dair ilimli tavrının sürmesi de banka hisselerini destekledi. Enflasyonun kontrol altında olduğu kanısıyla TCMB'nin faiz artırımı döngüsünün başlangıç tarihine dair beklentilerin 2011 yılının ilk yarısına kayması özellikle bankacılık hisselerinin değerlemelerinin yukarı yönlü revizyonunu ve de sektörün son birkaç haftadır olumlu anlamda ayrışmasını sağladı. Bugün Türk Telekom'un bilançosunu açıklamasıyla başlayacak olan bilanço sezonunda endeksin önemli hisselerinin ise finansal tablolarını açıklamaya iki hafta sonra başlaması beklenmektedir. **Bu hafta yurtdışında önemli bir veri akışının olmaması İMKB'nin önemli ölçüde yurtdışı piyasalar paralelinde hareket etmesini beraberinde getirecektir. ABD şirket bilançoları da bu hafta yurtdışı piyasaların yönünü belirleyecek ana unsur olacaktır. Bu koşullar altında, İMKB-100 Endeksinin bu hafta da yurtdışına paralel olarak kısa-orta vadede yükseliş hareketine devam edebileceğini düşünüyoruz.**

TAHVİL-BONO, REPO, TL

Aktif Kağıtlar	Ortalama Bileşik (%)	
	Önceki	Son
25/01/2012	8,45	8,45
16/11/2011	8,36	8,34
03/08/2011	8,21	8,14



Para Piyasası	Oran (%)	
	Önceki	Son
7 Gün. Repo	6,85	6,85
TCMB (o/n)	6,50	6,50

Eurobond	Fiyat		Değ. (%)
	Önceki	Son	
15/01/2030	163,650	165,000	0.82
14/02/2034	118,700	120,000	1.10

DÖVİZ

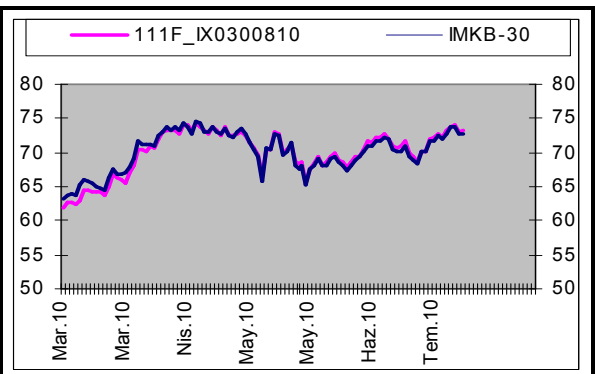
TCMB Kurları	Kur	Haftalık Değişim (%)
USD/TRY (Döviz Alış)	1.5254	-1.15
EUR/TRY (Döviz Alış)	1.9779	1.15
EUR/USD	1.2966	2.32
USD/JPY	87.07	-1.66

YATIRIM FONLARI

Fon Endeksleri	Endeks Değeri		Değ. (%)
	Önceki	Son	
A Tipi	592,808	597,385	0.77
B Tipi	1,413,628	1,414,803	0.08

VOB

Sözleşmeler (Vade:Ağustos 2010)	Uzlaşma Fiyatı (TL)	Değ. (%)	Açık Pozisyon Sayısı
111F_IX0300810	73.150	1.11	192,971
301F_FXUSD0810	1.5510	-0.89	58,916



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	15,0	10,0	10,0
Hisse Senedi	25,0	35,0	50,0
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
TUPRS	30.75	34.25
Orta Riskli		
PETKM	2.10	2.38
Riskli		
ANHYT	4.12	4.50

Geçen hafta verdiğimiz portföy önerisine ilişkin performanslar aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Genel Portföy Performansı		
Portföy Türü	Haftalık Getiri (%)	
Az Riskli		-0.41
Orta Riskli		-0.23
Riskli		-0.08
Hisse Senetlerinin Performansı		
Hisse	Haftalık Getiri (%)	Hafta İçi En Yüksek Göre Getiri (%)
TCELL	-1.83	1.22
VAKBN	-0.51	3.08
KRDMD	0.00	6.78

DÜNYA BORSALARI

Endeks	Kapanış	Haftalık Değişim (%)
DOW JONES	10,098	-0.98
NASDAQ	2,179	-0.77
FTSE-100	5,159	0.53
DAX	6,040	-0.41
CAC-40	3,500	-1.52
NIKKEI	9,408	-1.85
BOVESPA	62,339	-1.79

KIYMETLİ MADENLER

İAB	USD/ons	Haftalık Değişim (%)
Altın	1,193.23	-1.47
Gümüş	17.87	0.25

AJANDA

19.07.2010	*Euro Bölgesi; Euro Bölgesi Mayıs ayı cari işlemler dengesi, Euro Bölgesi Mayıs ayı İnşaat üretimi
20.07.2010	*Euro Bölgesi; Almanya'da Haziran ayı ÜFE, Almanya'da CB Öncü Göstergeler Endeksi **ABD; ABD'de Haziran ayı Konut Başlangıçları ve inşaat izinleri
21.07.2010	*Türkiye; T.C Hazine 1.064 milyon TL iç borç ödemesi gerçekleştirecek **ABD; ABD'de haftalık petrol stokları açıklanacak
22.07.2010	*Euro Bölgesi; Almanya'da İmalat Sektörü PMI, Euro Bölgesi İmalat Sektörü PMI, Euro Bölgesi Yeni Sanayi Siparişleri **ABD; ABD'de haftalık İşsizlik Başvuruları, Haziran ayı 2.El Konut Satışları, Haziran ayı Öncü Göstergeler endeksi ***İngiltere; İngiltere'de Haziran ayı perakende satışlar
23.07.2010	*Euro Bölgesi; Almanya'da İFO güven endeksi, **İngiltere; İngiltere'de 2.çeyrek GSYH

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

Antalya Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Antalya Şubesi
+90 242 312 3600

Ataşehir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Ataşehir Şubesi
+90 216 455 7108

Balıkesir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Balıkesir Şubesi
+90 266 239 1045

Bandırma Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Bandırma Şubesi
+90 266 713 0995

Beşiktaş Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Beşiktaş Şubesi
+90 212 259 0712

Bursa Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Ulucami Şubesi
+90 224 220 4242

Caddebostan Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Caddebostan Şubesi
+90 216 385 8569

Denizli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Denizli Şubesi
+90 258 261 2493

Diyarbakır Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Diyarbakır Şubesi
+90 412 224 0429

Eskişehir Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Porsuk Şubesi (Ek Şube)
+90 222 221 8202

Galeria Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Galeria Şubesi
+90 212 559 3254

İskenderun Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
İskenderun Şubesi
+90 326 614 0154

Kocaeli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Kocaeli Şubesi
+90 262 321 9110

Manisa Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Manisa Şubesi
+90 236 234 4488

Mersin Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Mersin Şubesi
+90 324 239 3426

Muğla Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Muğla Şubesi
+90 252 213 2100

Nazilli Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Nazilli Şubesi
+90 256 313 1314

Samsun Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Samsun Şubesi
+90 362 432 0873

Trabzon Yatırım Merkezi

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Trabzon Şubesi
+90 462 323 0198

Müşteri Hizmetleri Merkezi

444 00 00

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