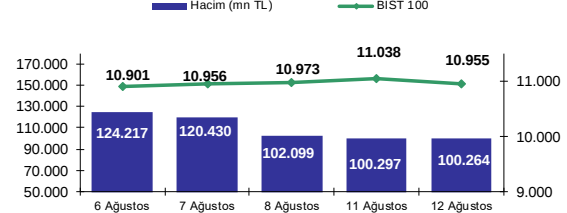


AJANDA

11 Pazartesi	12 Salı	13 Çarşamba	14 Perşembe	15 Cuma
Japonya, piyasalar kapalı olacak.	- TCMB, Haziran cari işlemler dengesi - Almanya, Ağustos ZEW endeksi (TSl:12:00) - ABD, Temmuz TÜFE (TSl:15:30)	Almanya, Temmuz TÜFE (TSl:09:00)	- TCMB, III. Enflasyon Raporu - Euro Bölgesi, 2Ç25 GSYİH Büyümesi (TSl:12:00) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30) - ABD, Temmuz ÜFE (TSl:15:30)	- Japonya, 2Ç25 GSYİH Büyümesi (TSl:02:50) - Çin, Temmuz sanayi üretimi (TSl:05:00) - ABD, Temmuz perakende satışlar (TSl:15:30) - ABD, Ağustos Michigan tüketici güv. End. (TSl:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 14 Ağustos TCMB Enflasyon Raporu
- * 11 Eylül TCMB Faiz Kararı
- * 17 Eylül FED Faiz Kararı
- * 18 Eylül İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı
- * 19 Eylül Japonya Merkez Bankası Faiz kararı



BİST:

Güne sınırlı pozitif bir seyrile başlayan BİST 100 Endeksi, günün devamında bu eğilimini sürdürmekte zorlandı ve gelen kar satışları sonrası günü %0,76 düşüşle 10.954,50 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeksi %1,13, Bankacılık Endeksi ise %0,52 düşüş gösterdi. Yükseliş trendini sürdürme çabasında olan BİST'te dün 11.000 seviyeleri üzerinde kar satışları etkili oldu. Küresel tarafta ise, ABD'de dün açıklanan ve beklentilerin hafif altında gelen TÜFE verileri, Fed'in Eylül ayında faiz indirimi yapabileceğine dair beklentileri güçlendirerek risk iştahını artırdı. ABD borsaları günü yükselişle tamamlarken, Avrupa borsaları ise Almanya hariç pozitif kapandı. Bu sabah, pozitif görünüm vadeli piyasalarla devam ediyor. ABD ve Alman DAX vadeli endeksleri alıcılı bir seyrizlerken, Asya borsalarında da pozitif hava hakim. VIOP-30 Endeksi, akşam seansını %0,01'lik sınırlı bir yükselişle yatay tamamladı. Yurt içinde piyasalar, yarın açıklanacak TCMB'nin yılın üçüncü enflasyon raporunu ve TCMB Başkanı Karahan'ın yapacağı sunumu beklerken; yurt dışında ise ABD Başkanı Trump ile Rusya Devlet Başkanı Putin'in Cuma günü Alaska'da yapacağı görüşmeden gelecek mesajlar öne çıkıyor. Endeksin, dün gelen kar satışlarının ardından güne alıcılı bir seyrile başlamasını biliyoruz. Yükselişlerde kar satışlarının karşılanması durumunda BİST'te yükseliş trendini sürdürme çabası devam edebilir.

Para Piyasaları:

Dün 40,6460-40,7545 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre gün sonunu yatay 40,7257 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Lira %0,53 oranında değer kaybetti. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %31,37-%31,42 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 21 baz puan artışla %31,42 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Cari işlemler dengesi haziranda 2 milyar USD açık verirken, 12 aylık birikimli cari açık 18,9 milyar USD seviyesinde gerçekleşti. Portföy yatırımlarındaki güçlü çıkış devam ediyor.

Ödemeler dengesi istatistiklerine göre **haziran ayı cari işlemler dengesi 2.006 milyon ABD doları açık** vermiştir. Bunun sonucunda **on iki aylık cari işlemler açığı 18.926 milyon ABD doları** seviyesinde gerçekleşmiştir (önceki 16.091 milyon). Piyasa beklentisinin (1,45 milyar USD açık) altında 1,32 milyar USD cari açık beklentimiz vardı. Hem piyasa hem de bizim beklentimizin üzerinde bir bozulma mevcut. Cari açıkta 2024 yılına göre daha olumsuz bir hava ve özellikle 2025 ikinci yarıda bozulma bekliyorduk. Faiz indirimleriyle birlikte yurtiçi ekonomik aktivitenin ithal talebi öncülüğünde toparlanması cari dengeye ilişkin baz senaryomuzu oluştuyordu. **Faiz indirim beklentisinin güçlenmesi ile birlikte öne alınan talepler** dış ticaret dengesi öncülüğünde cari açık üzerinde baskı yaratıyor. Cari dengede baz senaryomuzun üzerinde bozulma yaşanabilir. TCMB küresel görünüm ve risk iştahındaki gelişmeleri yakından takip ediyor. Özellikle enerji fiyatlarında yaşanan dalgalanmalar cari denge ve enflasyon üzerindeki riskleri artırır da **mart-nisan dönemine göre daha sakin** bir sürece girdiğimizi söyleyebiliriz.

>>>

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	11.038	10.955	-0,76%	11,43%
BIST 30	12.242	12.140	-0,83%	12,86%
Mali	14.570	14.564	-0,04%	23,87%
Sanayi	14.081	13.921	-1,13%	6,64%

Yükselen	Düsen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
CRDFA 10,00	ALCTL -9,99	THYAO 13.046.698.100
GEREL 10,00	DCTTR -9,99	PGSUS 6.233.652.171
EUREN 10,00	ALKLC -9,96	CANTE 4.416.099.053
ENSRI 10,00	VRGYO -9,95	EREGL 4.201.235.460
AVGYO 9,99	VSNMD -9,94	ASELS 3.802.906.276

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	42,68	42,68	0,00	-9,21%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,62	40,39	0,02	0,95%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	40,6325	40,5543	-0,19%	15,13%
Euro	47,3260	47,2245	-0,21%	28,53%
Euro/Dolar	1,1647	1,1645	-0,02%	11,63%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	65,8	2,39%	-11,86%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.348,2	1,80%	27,54%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7,621713	7,629893	0,11%	31,24%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,246126	1,248982	0,23%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,080362	0,080407	0,06%	28,29%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,374550	1,376036	0,11%	28,75%

* 13.08.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	43.975	44.459	1,10%	4,50%
Nasdaq (ABD)	21.385	21.682	1,39%	12,28%
Dax (Almanya)	24.081	24.025	-0,23%	20,67%
Nikkei (Japonya)	41.820	42.718	2,15%	7,08%
FTSE 100 (UK)	9.130	9.148	0,20%	11,93%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 25)	12.456,00	12.340,00	-0,93%	9,38%
DOLAR (Temmuz 25)	41.3420	41.3360	-0,01%	10,74%
EURO (Temmuz 25)	48.2440	48.3800	0,28%	24,35%
ALTIN (Ağustos 25)	4.463,10	4.451,60	-0,26%	41,03%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	543,00	49,4%	8,9%
Aselsan	06.01.25	75,50	172,00	127,8%	109,7%
Çimsa	06.01.25	45,44	48,98	7,8%	-0,8%
Türk Hava Yolları	12.01.24	247,72	319,50	29,0%	-6,0%
Turkcell	11.01.23	30,96	97,55	215,1%	36,0%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	98,30	187,0%	23,9%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	106,30	14,1%	5,1%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,73	47,7%	7,7%
Akbank	20.01.22	6,46	68,25	957,2%	94,4%

Portföyün Getirisi (yıllık)	15,7%	21,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	3,0%	2,8%

ÇEKİRKE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

>>>Temmuz ayı itibarıyla gecikmeli de olsa faiz indirimlerine başlayan TCMB, para politikasındaki ihtiyatlı duruşu sürdürüyor. Gerçekleşen cari denge de-taylarına baktığımızda, ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının 6.476 milyon ABD doları ve hizmetler dengesi kaynaklı girişlerin 5.989 milyon ABD doları gerçekleşmesi etkili olmuştur. Ödemeler dengesi tanımlı on iki aylık birikimli dış ticaret açığı 63,3 milyar USD olurken hizmetler dengesi kaynaklı girişler 62,1 milyar USD seviyesinde gerçekleşmiştir. Hizmetler dengesi kaynaklı girişlerin yaz aylarından itibaren ivme kazanacağını tahmin ediyoruz. **Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı**, bu ay 2.579 milyon ABD doları fazla vermiştir. Çekirdek cari denge diyebileceğimiz bu göstere, nisan ayındaki ola-ğan dışı bozulmadan sonra tekrar normal trendine dönmüştür. Tarifelere ilişkin müzakerelerin mart öncesi döneme göre daha negatif bir görünüm sergile-mesi ödemeler dengesi üzerindeki baskıları artırıyor. [Detaylı analizimiz için linke tıklayınız.](#)

Şirket Haberleri:

Migros (MGROS) 2Ç25'te TMS-29 enflasyon muhasebesi etkileri dahil 281mn TL net kar açıkladı (2Ç24: 816.1mn TL net kar). Açıklanan kar rakamı, RT piyasa ortalama beklentisi olan 1.006mn TL'nin ve bizim beklentimiz olan 942mn TL'nin altında gerçekleşmiştir. Net finansman giderlerindeki ve vadeli alım faiz giderindeki hafif artış net karı baskılasa da artan brüt karlılık ve elde edilen parasal kazanç bu çeyrekte net karın oluşmasına katkı sağlamıştır.

Satış gelirleri tarafında Şirket; TMS-29 enflasyon muhasebesi etkileri dahil yıllık %5,7'lik artışla 91.696mn TL net satış geliri elde etmiştir (2Ç24: 86.771mn TL) (RT Piyasa Ort.: 92.100mn TL, Şeker: 92.014mn TL). 2Ç25'te; artan mağaza sayısı & bunun sağladığı destekle satış alanlarının büyümesi, fiyat indirimi kampanyaları, e-ticaret kanallarının net satışlar üzerindeki pozitif katkısını (tütün & alkol hariç 1Y25'te toplam satışlardaki payı: %20,7) sürdür-mesi ile birlikte Şirket, 2Ç25'te satış gelirlerini yıllık %5,7 oranında artırmıştır. Online satış kanallarda büyümenin devam etmesi, online hizmet veren mağ-a-zasında (2Ç24: 1.185 adet, 2Ç25: 1.553 adet) gözlemlenen artış ve fiziksel mağazaların başarılı operasyonları ile Şirket, satış gelirlerini 2Ç25'te artır-a-bilmiştir.

Şirket'in FMCG Pazar payı gelişimine bakıldığında; fiyat indirimleri & çoklu kanallarda büyüme stratejisiyle modern FMCG pazarında Şirket 1Y25'te % 16,8'lik (1Y24: %16,2), toplam FMCG pazarında ise %10,2'lik (1Y24: %9,6) pazar payına sahip olmuştur. Ek olarak; Şirket'in net mağaza sayısı 1Y24'e göre 193 adet artış göstererek 1Y25'te 3.683 adet olmuştur. Bu gelişmeye paralel olarak Şirket'in satış alanı 1Y25'te yıllık %3,7'lik yükseliş göstermiştir.

Şirket, TMS-29 enflasyon muhasebesi etkileri dahil 2Ç25'te 4.996mn TL'lik FAVÖK rakamı açıklamıştır (2Ç24: 4.375mn TL) (RT Piyasa ort.: 5.197mn TL, Şeker: 5.255mn TL). Şirket'in 2Ç25'te FAVÖK marjı %5,4 seviyesine yükselmiştir. Şirket'in brüt kâr marjı ise geçen seneye göre artış göstererek 2Ç25'te %23,9 olarak gerçekleşmiştir.

2025 Beklentileri: Migros 2025 yılında TMS-29 enflasyon muhasebesi etkileri dahil %8-%10'luk reel satış büyümesi beklemektedir. Şirket, TMS-29 dahil % 6,0 aralığında FAVÖK marjı beklemektedir. Migros, aynı zamanda 2025 yılı sonundaki yeni mağaza açma hedefini ~250 mağaza olarak korumuş olup yatı-rım harcaması/satışlar beklentisini ise %2,5-%3,0 olarak belirlemiştir (**Hafif Negatif**).

Pegasus (PGSUS) 2Ç25'te piyasa ortalama beklentisi olan €136mn'lik (Şeker: €135mn) net kar beklentisinin altında yıllık %8,6'lık artışla €121.7mn net kar rakamı açıklamıştır (2Ç24: €112mn). 2Ç25'te Şirket; güçlü ciro büyümesi, yatırım faaliyetlerinden gelirler kalemi altında kaydedilen vadeli mevduat faiz gelirlerinin olumlu etkisi ve kur farkı gelirlerinin olumlu etkisiyle yazılan net finansman gelirlerinin katkısıyla geçen senenin aynı dönemi-ne kıyasla yıllık %9'luk artışla 122mn € net kar rakamı açıklamıştır. Esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi altında yazılan faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderlerindeki yüksek artış ve ertelenmiş vergi giderlerinin negatif etkisi, bu çeyrekte net karlılıkta baskı oluşturan unsurlar olmuştur. Şirket'in dış hat tarifeli yolcu gelirlerinin € bazında yıllık +%11, iç hat tarifeli gelirlerinin yıllık +%17 ve yan gelirlerinin yıllık +%21 (2Ç24: €262mn, 2Ç25: €317mn) artmasıyla toplam satış gelirleri, EUR bazında yıllık %15 artışla €876mn olarak, piyasa ortalama beklentisi olan €878mn'a ve bizim beklentimiz olan €882mn'a paralel gerçekleşmiştir. Pegasus'un, 2Ç25'te FAVÖK'ü €254mn'a ulaşmış, piyasa ortalama beklentisi olan €246mn'un (Şeker: €248mn) hafif üzerinde gerçekleş-miştir. FAVÖK marjı ise 2Ç25'te %29,0 olarak gerçekleşmiştir.

Pegasus'un 2Ç25'te toplam yolcu sayısı, bu dönemde güçlü seyreden yolcu talebi sayesinde 2Ç24'e kıyasla yıllık %14 artarak 10.7mn olarak gerçekleş-miştir. Şirket'in satış gelirleri ise 2Ç25'te yıllık %15 artış göstererek €876mn'ye yükselmiştir (2Ç24: €763mn). İç hat yolcu birim gelirleri 2Ç25'te yıllık %36,8 artarak 1.320 TL'ye yükselmiş, dış hat yolcu birim gelirleri ise € bazında yıllık %5,9 düşüşle €64 olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in bu dönemde yolcu doluluk oranı 2Ç24'e kıyasla yıllık 1.1 y.p. düşüş göstererek %86,4 olarak gerçekleşmiştir. Pegasus'un toplam AKK 2Ç25'te yıllık %17 artış göstermiştir. Yolcu başına yan gelirler 2Ç24'e göre yıllık %6 yükseliş göstererek €29,7 olarak gerçekleşmiş, AKK başı birim gelirleri ise, € bazında yıllık %2 düşüş göstererek €44,41 olarak gerçekleşmiştir. Toplam birim giderleri ise personel birim giderlerindeki artışın etkisine rağmen yakıt giderlerindeki düşüşün etkisiyle yatay seyredererek €3,65 olarak gerçekleşmiştir (yakıt hariç CASK: 2Ç25: €2,57, 2Ç24: €2,29, +%12). Pegasus böylelikle 2Ç25'te €254mn FAVÖK elde etmiş-tir. Şirket'in net borç, 2Ç25 sonunda 2.70milyar EUR olarak 2024 yılsonuna göre yıllık %2'lik düşüş kaydetmiştir. Şirket, ayrıca 2025 yılı için öngörülen jet yakıtı kullanımının %62'sini, 2026 yılı için ise %52'sini hegde edebilmektedir. Pegasus'un artı nakit pozisyonu ise 2Ç25 sonunda 693mn EUR'a ulaşmıştır (2024 sonu: 827mn EUR).

Pegasus, toplam AKK'nin 2025'te %14-%16 aralığında, pazar geneli büyümenin üzerinde, (Önceki: %12-%14) artacağını öngörmektedir. Şirket, makro ve jeopolitik gelişmeler doğrultusunda gevşek birim gelir ve yataya yakın doluluk oranı öngörülerinden yola çıkarak toplam RASK için "orta tek haneli azal-ış" (Önceki: "orta tek haneli artış") öngörmektedir. Şirket, 2025'te "misafir başına yan gelirden düşük tek haneli büyüme" beklemektedir. Pegasus, toplam CASK için düşük tek haneli azalış (Önceki: orta tek haneli artış), yakıt hariç CASK için düşük tek haneli artış (Önceki: yüksek tek haneli artış) öngörmekte-dir. Şirket, 2025'te FAVÖK marjının ise %26-%27 seviyelerinde olabileceğini öngörmektedir (Önceki: 2024'e göre yatay seyir/bir miktar artış). Ayrıca Pega-sus, uçak filosu için sipariş teslim planıyla 2025 yılı sonunda filo büyüklüğünün toplamda 127 uçak olacağını planlamaktadır. 2025'in kalanında Şirket, 6 adet A321NEO'nun teslim alınacağını öngörmektedir. Şirket, ortalama koltuk sayısının da 2021'deki 191'den 2029'da 228'e yükselmesini beklemektedir (**Nötr**).

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanı-lan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alın-a-rak 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.

Türk Telekom'un (TTKOM) 2Ç25 finansallarını bugün piyasa kapandıktan sonra açıklaması bekleniyor. Piyasada oluşan medyan net kar beklentisi 4.813mn TL seviyesinde bulunurken bizim beklentimiz 4.125mn TL seviyesinde bulunuyor. Türk Telekom'un net satış gelirlerinin 52.795mn TL, FAVÖK'ünün 21.360mn TL seviyesinde gerçekleşmesini bekliyoruz. Piyasanın medyan beklentisi ise sırasıyla 49.881mn TL ve 19.784mn TL seviyelerinde bulunuyor.

Turkcell'in (TCELL) 2Ç25 finansallarını bugün piyasa kapandıktan sonra açıklaması bekleniyor. Piyasada oluşan medyan net kar beklentisi 3.488mn TL seviyesinde bulunurken bizim beklentimiz 3.400mn TL seviyesinde bulunuyor. Turkcell'in net satış gelirlerinin 52.400mn TL, FAVÖK'ünün 21.900mn TL seviyesinde gerçekleşmesini bekliyoruz. Piyasanın medyan beklentisi ise sırasıyla 52.048mn TL ve 21.913mn TL seviyelerinde bulunuyor.

Zorlu Enerji (ZOREN) enflasyon muhasebesi (TMS-29 etkisi) uygulanmış finansallarına göre 2Ç25'de 4,827 milyon TL net zarar açıkladı. Şirket'in 2Ç24'de net zarar rakamı 1,772 milyon TL seviyesindeydi. Şirket'in TMS-29 etkisi dâhil 2Ç25'te azalan ertelenmiş vergi geliri (2Ç25'te 117,8 milyon TL – 2Ç23'te 1,36 milyar TL'ye karşılık), kaydedilen 172 milyon TL net parasal pozisyon zararı (2Ç24'te 278,1 milyon TL net parasal pozisyon kazanca karşılık) ve ayrıca net finansman giderinin 2Ç25'te 4,84 milyar TL'ye yükselmesi (2Ç24: 3,81 milyar TL'den) net kar rakamını 2Ç25'te olumsuz etkileyen etmenler oldu. Şirket'in net satış gelirleri TMS-29 etkisi dâhil yıllık bazda %6 düşüşle 2Ç25'de 6,6 milyar TL seviyesine gerilerken, FAVÖK rakamı 2Ç25'te yıllık bazda %39,3 yükselişle 1,63 milyar TL seviyesine (2Ç24: 1,17milyar TL) yükseldi. Şirket'in brüt kar marjı 2Ç25'te %9,1 (2Ç24: -%10,4) seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı 2Ç25'te 8,1bp artışla %24,7 seviyesinde gerçekleşti. Zorlu Enerji'nin finansal borcu 1Y25 itibarıyla 1,287 milyon dolar seviyesinde gerçekleşirken, (YS24: 1,295 milyon dolar) Net Borç/EBİTDA oranı 1Y25'te 3,93x'e yükseldi (YS24:3,62x).

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.