Dün Ne Oldu?

- ✓ SPK Başkanı Mahmut Sütçü, sağlık sorunları nedeniyle istifasını sunarken, Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı Osman Çelik de görevinden emekli olmak üzere dilekçesini verdi. Ekonomi yönetiminde aynı gün yaşanan iki üst düzey ayrılık, yeni atamalar ve ekonomi politikalarında süreklilik açısından önem taşıyor.
- ✓ Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı Osman Çelik emeklilik dilekçesi verdi. Çelik, 19 Ekim 2026 itibarıyla geçerli olmak üzere emeklilik talebini Bakan Mehmet Şimşek'e sundu. Emeklilik gerekçesi ve resmi işlemlerin tamamlanıp tamamlanmadığı açıklanmadı. Çelik'in damadı İskender Balcı'nın fon soruşturması kapsamında tutuklanmış olması dikkat çekti; ancak emeklilik talebiyle soruşturma arasında resmi bir bağlantı kurulmadı.
- ✓ İstanbul 5. Sulh Ceza Hakimliğinin 14 Ekim 2026 tarihli kararıyla TMSF, Tera Yatırım Teknoloji Holding'e (TEHOL) kayyum olarak atandı. Şirketin yönetim kurulu yeniden oluşturulurken başkanlığa Enis Güçlü Şirin getirildi ve yönetim yetkisi yeni kurula devredildi.
- ✓ Türk Eximbank, yurt dışında azami 10 yıl vadeli, sabit veya değişken faizli, toplam 8 milyar dolara kadar tahvil ihracı gerçekleştirmek üzere Genel Müdürlüğü yetkilendirdi. İhraçlar tek seferde veya birden fazla işlemle yapılabilecek olup, karar bankanın uluslararası piyasalardan finansman sağlama kapasitesini artırmayı hedefliyor.
- ✓ Citi, TCMB'nin bu haftaki toplantısında 50–100 baz puan faiz indirimi beklerken, 100 baz puanlık indirimi makul buluyor. Türk lirasına yönelik kısa vadeli olumlu görüşünü ve carry trade pozisyonlarını koruyan banka, doların küresel ölçekte güçlü yükseliş göstermesini beklemiyor. Ancak yüksek enerji fiyatları, cari açıkta olası genişleme ve faiz indirimlerinin devam etmesi nedeniyle mevcut kur politikasının 6–9 ay sonrasındaki sürdürülebilirliğine ilişkin risklere dikkat çekiyor.
- ✓ HSBC, 2026 üçüncü çeyrekte Türkiye'de banka dışı şirketlerin reel net kârının yıllık %20, bankaların ise %9 gerilemesini bekliyor. ASELS, BIMAS, EREGL, AGESA, ENJSA ve SOKM'de güçlü reel kâr büyümesi öngörülürken, havacılık, otomotiv ve dayanıklı tüketim sektörlerinde kârlılık baskısı bekleniyor. Bankalarda net faiz marjlarının iyileşmesi olumlu görülürken, artan karşılık ve vergi giderleri kârlılığı sınırlay
- ✓ Fitch Ratings, Türk leasing ve faktoring şirketlerinde 2026–2027 döneminde varlık kalitesi risklerinin artacağını ve kârlılık marjlarının daralacağını öngörüyor. Leasing sektöründe ilk yarıda dolar bazlı iş hacmi %48 artarken takipteki kredi oranı %1,9, kaldıraç 4,9x oldu. Faktoring sektöründe hacim %33 artışla 1,1 trilyon TL'ye ulaşırken takipteki kredi oranı %2,3, aktif kârlılığı %6,4 seviyesinde gerçekleşti. Yüksek fonlama maliyetleri ve kredi riskleri sektörün temel baskı unsurları olarak öne çıkıyor.
- • ABD'de Ekim ayı NAHB konut piyasası güven endeksi 3 puan düşüşle 29'a gerileyerek 14 yılın en düşük seviyesine indi ve 31 olan piyasa beklentisinin altında kaldı. %7'nin üzerindeki mortgage faizleri, yüksek inşaat maliyetleri ve zayıflayan talep konut sektörünü baskılarken, satış beklentileri ve alıcı trafiğindeki düşüş ekonomik yavaşlama sinyallerini güçlendirdi.
- • Çin Merkez Bankası (PBOC), mevcut 7 günlük ters repo faizi yerine gecelik ters repo oranını temel politika göstergesi yapmayı değerlendiriyor. Gecelik oranın %1,25 seviyesinde olması, değişikliğin fiili faiz indirimi etkisi yaratabileceği beklentisini güçlendiriyor. Bu adımın borçlanma maliyetlerini düşürerek parasal gevşemeyi desteklemesi beklenirken, uygulamanın zamanlaması henüz netleşmedi.
- • Almanya Merkez Bankası (Bundesbank), yüksek emtia ve enerji fiyatları nedeniyle enflasyon risklerinin belirgin şekilde yukarı yönlü olduğunu, ancak 2021–2022 dönemindeki enflasyon şokunun tekrarlanmasının düşük olasılık taşıdığını belirtti. ECB Başkanı Lagarde, enflasyonun 2027'nin ilk yarısına kadar hedefin üzerinde kalabileceğini belirtirken, piyasalar ECB'nin Aralık ayında faiz oranını %2,75'e yükseltmesini bekliyor.
- • Avrupa doğalgaz fiyatları, Orta Doğu'daki tanker saldırıları ve arz endişeleriyle Aralık 2022'den bu yana en yüksek seviyesine yükselerek 88,12 euro/MWh'ye ulaştı. Avrupa'nın doğalgaz depolarındaki doluluk oranı %74 ile beş yıllık %89 ortalamasının altında kalırken, kış talebi ve LNG arzındaki kesintiler fiyatları yukarı yönlü baskılıyor. Bloomberg Intelligence, fiyatların 102 euro/MWh'ye kadar yükselebileceğini öngörüyor.
- • MSCI'ın Endonezya'yı gelişmekte olan piyasa statüsünden bağımsız piyasa statüsüne düşürme uyarısı sonrası borsada satışlar derinleşti. Ana endeks cuma günü %12 gerilemesinin ardından pazartesi %5'in üzerinde düşerken, 10 yıllık tahvil faizi 12 baz puan yükseldi ve rupi %0,2 değer kaybetti. MSCI, piyasa manipülasyonu ve şeffaflık sorunlarına dikkat çekerek nihai değerlendirmesini Haziran 2027'ye kadar yapacağını bildirdi.

Bugün Ne Bekliyoruz?

Küresel tarafta;

- ✓ **04:00 – Çin Merkez Bankası (PBOC) faiz kararı:** 1 yıllık kredi temel faiz oranı (LPR) beklenti %3,00, önceki %3,00; 5 yıllık LPR beklenti %3,50, önceki %3,50. Yuan ve Asya piyasaları açısından önemli.
- ✓ **09:00 – Almanya Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE):** Yıllık beklenti %1,5, önceki %1,1. Avrupa enflasyon görünümü ve ECB faiz beklentileri açısından önemli.
- ✓ **09:00 – İngiltere işsizlik oranı:** Beklenti %4,9, önceki %4,9. Aynı saatte açıklanacak ortalama kazanç endeksi ve işsizlik başvuruları, İngiltere Merkez Bankası'nın faiz politikası açısından kritik.
- ✓ **11:00 – Euro Bölgesi cari hesap:** Beklenti 29,2 milyar euro, önceki 27,6 milyar euro. Euro üzerindeki olası etkileri izlenecek.
- ✓ **12:00 – Almanya ZEW Ekonomik Güven Endeksi:** Beklenti 30,2, önceki 34,7. Ekonomik güvenin zayıflaması euro ve Avrupa borsaları üzerinde baskı oluşturabilir.
- ✓ **15:15 – ABD ADP haftalık istihdam değişimi:** Önceki 24,8 bin kişi. ABD iş gücü piyasası ve Fed faiz beklentileri açısından önemli.
- ✓ **15:30 – ABD inşaat ruhsatları ve konut başlangıçları:** İnşaat ruhsatı beklentisi 1,39 milyon, önceki 1,40 milyon; konut başlangıcı beklentisi 1,30 milyon, önceki 1,28 milyon. ABD konut sektörünün görünümü açısından kritik.
- ✓ **17:00 – ABD bekleyen konut satışları:** Aylık beklenti -%0,7, önceki %+0,3. Yüksek mortgage faizlerinin konut talebine etkisi izlenecek.

Günün Kritik Odak Noktası: Çin faiz kararı, İngiltere istihdam verileri, Almanya ZEW endeksi ve ABD istihdam ile konut verileri günün en önemli gelişmeleri olacak. Özellikle ABD verilerinin DXY, ABD 10 yıllık tahvil getirisi ve ons altın üzerindeki etkileri takip edilecek.

Teminat Tamamlama Miktar **333.403.539,10**

Pariteler

	Fiyat	Fark (%)
USDTRY	49,57	0,20
EURTRY	55,69	0,35
DVZSEPET	52,51	0,08
EURUSD	1,12270	0,15
USDJPY	158,15	-0,24

Emtialar

	Fiyat	Fark (%)
XAUUSD	4.122	-0,45
XAGUSD	57,14	0,11
XAUXAG	72,12	-0,56
XAUTRYG	6.568	-0,39
XAGTRYG	91,21	0,63
BRENT	106,87	-0,10
WTI	106,87	-0,25
DXY	101,81	-0,16

Tahviller

	Fiyat	Fark (%)
TAHVIL	39,16	-0,08
TAHVIL5Y	37,39	0,43
TAHVILUV	35,64	0,06
REPO	36,79	-0,11
TR CDS 5Y	248,07	0,30
US02Y	4,76	-0,31
US10Y	5,12	-0,37
US30Y	5,46	-0,26
MOVE	101,3	0,20

Endeksler

	Fiyat	Fark (%)
XU100	11.430	-2,49
XU100/USD	230,55	-
XU030	14.221	-2,31
XBANK	15.858	0,28
XLBNK	14.339	0,36
X10XB	17.088	-3,54
XUSIN	14.295	-3,52
YABTSORAN	37.33	0,03
KOSPI	5.534	-4,06
DAX	25.417	-1,31
NIKKEI25	63.860	-1,36
SPX	7.690	0,41
NASDAQ	29.412	-0,63
DJI	51.971	-0,07
VIX	18,43	-7,76

XU100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
AFHOL	30,3	1,47
TAVHL	274	1,29
SKOM	58,25	1,13
YKBNK	36,1	1,12
ANSGR	22,2	1,00

XU100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
TCKRC	102,6	-10,00
TKFEN	181,8	-10,00
TURSG	4,71	-9,94
EGEEN	4.277,50	-8,01
SNGYO	2,39	-7,72

İçeride;

- **10:00 – TÜİK Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Eylül):** Tarımsal üretim maliyetlerindeki değişimi gösterecek. Gıda enflasyonunun seyri açısından önemli.
- **10:00 – TÜİK Tüketici Güven Endeksi (Kasım):** Hanehalkının ekonomik beklentilerini ve tüketim eğilimini gösterecek. İç talep açısından kritik.
- **10:00 – TCMB İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (Kasım):** Sanayi üretimindeki mevcut faaliyet düzeyini ve ekonomik büyüme eğilimini değerlendirmek açısından önemli.
- **13:30 – TCMB Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (Eylül):** Görselde belirtilen veri, ihracat fiyatları ve dış ticaret koşulları açısından takip edilecek.

Günün Kritik Odak Noktası: Tüketici güveni, kapasite kullanım oranı ve tarımsal girdi maliyetleri iç talep, sanayi üretimi ve enflasyon görünümü açısından öne çıkıyor.

Fiyatlamalar

- Haftanın ilk işlem gününe baktığımızda Borsa İstanbul tarafında geçtiğimiz haftadaki satış baskısının devam ettiğini gördük. XU100 tarafı günü 11.430 puanla %2,49 seviyesinde negatif kapatırken geri çekilmenin etkisi gün boyunca devam etti. XU100 Index seviyenin Ocak açılış seviyesi 11.296 kapanış seviyesi ise 11.498 seviyesine denk gelirken fiyat şu anda bu seviyede bulunuyor. En optimal dönüş yeri neresi olabilir veya onay vs diye baktığımızda 11.800 seviyesi karşımıza çıkıyor. En azından bu seviye üzeri acaba tepki gelir mi sorusunu sormamıza sebep olabilir diye düşünüyorum.
- XBANK tarafında ise PPK kararı önceki diğerlerine göre güçlü duruşu bir nebze devam ettiğini görüyoruz. Son 2 hafta yaklaşık olarak %7 değer kaybına uğrayan XU100, diğer son 2 haftada güçlü duran bir XBANK ile karşı karşıyayız. Bu gibi durumlarda XBANK/XU100 takip edilmesi gerektiğini düşünüyorum. (hatta XBANK/XUSIN). XBANK tarafında dün 15.630 seviyelerine fiyat gelmedi fakat 15.900 denemesi yapmasına rağmen bu seviyeyi geçemediğine şahit olduk. En azından 15.900 üzerine atması gerektiğini düşünüyorum. Aşağılarda 15.400-15.070 önemli demand zone görevi görebilir. Fakat tekrar belirtmeliyim ki geçmesi gereken seviyenin hala 16.200 olması gerektiğini düşünüyorum.
- Emtia tarafında XAUUSD yatay bant (4.000-4.100 ile 4.200) arasında kalmaya devam ediyor. 4.200 seviyesi geçilemediği sürece 4.100-4.110 seviyesi önemli demand zone görevinde bulunuyor. Bu seviyenin kırılması durumunda 4.000 psikolojik seviyeleri test edebilir. Trend momentumunun güçlenmesi için kırması gereken seviye bence 4.200. XAGUSD ise 55.60-70 civarını zemin yaparken 377 EMA günlük üzerine atması gerektiğini düşünüyorum ki bu seviye de 59,60.
- DXY 102 altı kaldığı sürece olumlu en azından emtialar cephesinde sert geri çekilme kısmen de olsa azalabilir fakat US10Y faizleri tekrar 5,10-15 bandı içerisine girmiş durumda ki an itibariyle 5,12 seviyesinde işlem görüyor. 4,90 altı kapanışlar önemli. 5,15-19 GAP seviyesi dikkat çekiyor. İlk dönüş yeri olabilir.
- Brent tarafı 105 üzerine atmış durumda ki an itibariye 107 seviyesinde işlem görüyor. ABD seçimleri öncesi takip edilmesi gerektiğini düşünüyorum ve 98 altı kapanış yapmadığı sürece 105 üzeri emtia ve küresel risk adına baskı unsuru olabilir.
- Son olarak US02Y, US10Y ve US30Y sırasıyla %4,75, %5,11 ve % 5,45 seviyesinde işlem görürken MOVE ve VIX ise sırasıyla 101,30 ve 18,43 seviyesinde işlem görüyor.

Herkese bol kazançlı iyi bir seans diliyorum.

Haberler

- **ADEL: 4 milyar TL'lik borçlanma aracı ihracı için SPK'ya başvuruldu.**

Şirket, 19 Ekim 2026 tarihinde yurt içinde 4 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı için SPK'ya başvurdu. İhraçların Türk lirası cinsinden, tahsisli veya nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirilmesi planlanıyor.

- **BORLS: Finansal yeniden yapılandırma sürecine prensip onayı verildi. CEMAS: %50 bedelsiz sermaye artırımı başvurusu geri çekildi**

Şirketin ve bağlı ortaklıklarının kredi borçlarının yeniden yapılandırılması, alacaklı kuruluşlar tarafından prensipte uygun bulundu. Lider banka Halkbank'ın 16 Ekim 2026 tarihli yazısıyla bildirilen kararın ardından sözleşme hazırlıklarına başlandı. Ancak henüz bağlayıcı bir anlaşma imzalanmadı ve nihai finansal şartlara ilişkin görüşmeler devam ediyor.

- **CEMAS: %50 bedelsiz sermaye artırımı başvurusu geri çekildi.**

Şirket, 791 milyon TL olan sermayesini %50 bedelsiz artırımla 1,19 milyar TL'ye çıkarma planından vazgeçti. Hisse fiyatındaki son düşüşler nedeniyle bölünme sonrası fiyatın beklenen seviyenin altında kalacağı gerekçesiyle SPK başvurusunun geri çekilmesine karar verildi.

- **CGCAM: 111,7 milyon TL tutarında yeni sipariş alındı.**

Şirket, 19 Ekim 2026 tarihinde yurt içi müşterilerinden toplam 111,7 milyon TL tutarında yeni sipariş aldı. Sevkiyatların Kasım 2026'da başlaması planlanırken, siparişlerin şirket cirosuna olumlu katkı sağlaması bekleniyor.

- **DOAS: TÜVTÜRK Güney'deki %33,33 payın tamamının satışı için niyet mektubu imzalandı.**

Şirket, bağlı ortaklığı Doğuş Oto ile birlikte sahip olduğu TÜVTÜRK Güney'in %33,33 oranındaki paylarının tamamının satışı için 16 Ekim 2026 tarihinde Turka şirketleriyle niyet mektubu imzaladı. Satış bedeli ve işlemin tamamlanma tarihi henüz netleşmedi. Satışın gerçekleşmesi halinde şirketteki ortaklık payı sıfırlanacak.

- **EKGYO: Ankara Macunköy'de 20,52 milyar TL'lik sözleşme imzalandı, İstanbul 5. Levent'te yeni ihale düzenlenecek.**

Şirket, ASELSAN iş birliği kapsamında Ankara Yenimahalle Macunköy projesi için 20,52 milyar TL toplam satış geliri ve %36 şirket payıyla 7,39 milyar TL gelir öngören sözleşme imzaladı. Ayrıca İstanbul Eyüpsultan 5. Levent'te 18.574,58 m² konut arsası için gelir paylaşımı ihalesinin ilk oturumu 27 Ekim 2026'da gerçekleştirilecek. Projede EKGYO, kendi arsa payına düşen gelirin tamamını ve diğer arsa maliklerinin payına düşen gelirin %25'ini alacak.

- **ENJSA: 80 milyar TL'lik borçlanma aracı ihracı için SPK'ya başvuruldu.**

Şirket, 19 Ekim 2026 tarihinde yurt içinde 80 milyar TL'ye kadar borçlanma aracı ihracı için SPK'ya başvurdu. İhraçların 7 yıla kadar farklı vadelerde, Türk lirası cinsinden, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara bir veya birden fazla seferde gerçekleştirilmesi planlanıyor.

- **GLYHO: Eylül ayında kruvaziyer yolcu sayısı %12, gemi sayısı %14 arttı.**

Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in Eylül 2026 döneminde konsolide yolcu hareketleri yıllık %12, gemi sayısı %14 arttı. Konsolide edilmeyen limanlar dahil toplam 648 gemi ve 1,77 milyon yolcu hareketi kaydedildi. Ağustos ayında konsolide gemi doluluk oranı %114 olarak gerçekleşti.

- **RALYH: Konkordato başvurusu üzerine 3 aylık geçici mühlet kararı verildi.**

Şirketin 16 Ekim 2026 tarihli konkordato başvurusu üzerine Ankara 2. Asliye Ticaret Mahkemesi, 19 Ekim'den itibaren 3 aylık geçici mühlet kararı verdi. Şirket, finansmana erişim güçlüğü ve likidite baskısını gerekçe gösterirken, 9,2 milyar TL özkaynağa ve 3,6 milyar TL banka kredisi borcuna sahip olduğunu açıkladı. Süreçte borçların yeniden yapılandırılması ve faaliyetlerin sürdürülmesi hedefleniyor.

- **RNPOL: 300 tonluk fason üretim için iş birliği sözleşmesi imzalandı.**

Şirket, 19 Ekim 2026 tarihinde LEVPA Akrilik ile akrilik ve solid levha üretimine yönelik iş birliği sözleşmesi imzaladı. İlk aşamada 300 ton üretim planlanırken, karşılıklı mutabakatla miktar 600 tona kadar artırılabilecek. Üretimlerin Ocak 2027'ye kadar tamamlanması hedefleniyor.

- **TEHOL: TMSF, Tera Yatırım Teknoloji Holding'e kayyum olarak atandı.**

İstanbul 5. Sulh Ceza Hakimliğinin 14 Ekim 2026 tarihli kararıyla TMSF şirkete kayyum olarak atandı. Fon Kurulu tarafından yeni yönetim kurulu oluşturulurken başkanlığa Enis Güçlü Şirin, başkan vekilliğine Cüneyt Ardağ getirildi. Şirketin yönetim ve temsil yetkisi yeni yönetim kuruluna devredilirken, süreçteki gelişmelerin KAP üzerinden duyurulacağı belirtildi.

- **TURSG: 4 milyar TL'lik pay geri alım programı başlatıldı.**

Şirket, 19 Ekim 2026 tarihinde azami 600 milyon TL nominal değerli payın geri alınması için 4 milyar TL fon ayrılmasına karar verdi. Programın süresi en fazla 3 yıl olarak belirlenirken, geri alımlarla hisse fiyatında istikrar sağlanması ve yatırımcı menfaatlerinin korunması hedefleniyor.

- **VSNMD: 60 milyon TL bedelle maden ruhsatı ve tesis satışı gerçekleştirildi.**

Şirket, 3 Ekim 2026 tarihinde Adana Ceyhan'daki maden işletme ruhsatı, taş ocağı ve ilgili tesislerin Şahinoğlu Madencilik'e KDV hariç 60 milyon TL bedelle devri için sözleşme imzaladı. Satıştan 16 milyon TL kâr elde edilmesi öngörülürken, 20 milyon TL peşin tahsil edildi ve kalan 40 milyon TL'nin Nisan 2027'ye kadar taksitlerle ödenmesi kararlaştırıldı. Varlıkların teslimi 19 Ekim'de gerçekleşirken, ruhsat devri MAPEG onayına bağlı olarak tamamlanacak.

Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldıraç, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanılarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.