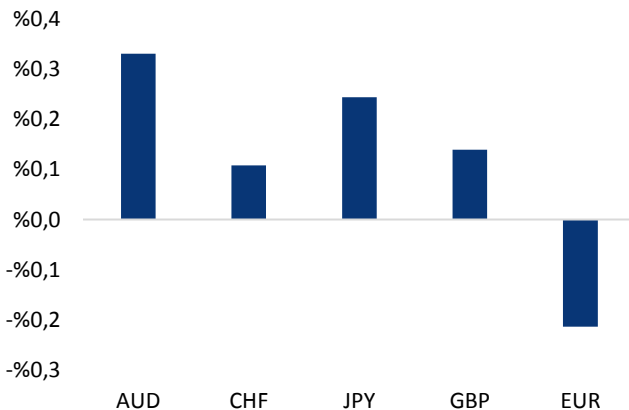


Haber Başlıkları

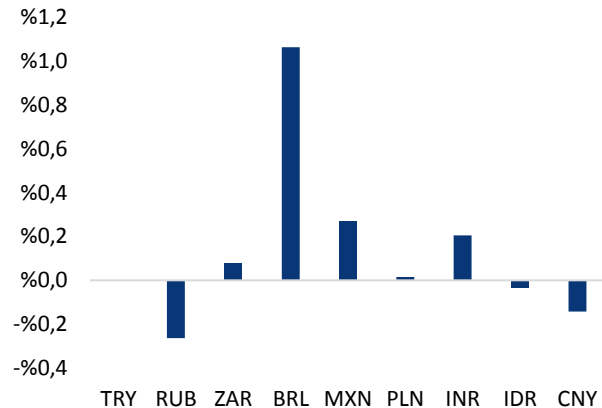
- ABD'de uzun vadeli tahvil getirilerindeki yükseliş hız kazanırken, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %1,51 seviyesi üzerine ulaştığı takip edildi. Dolar endeksi ise tahvil getirilerindeki yükselişe paralel olarak yeniden 93,50 seviyesine tırmandı.
- ABD'de Ağustos ayına ilişkin öncü Dayanıklı Mal Siparişleri verisi %0,7 olan piyasa beklentisinin üzerinde gelerek %1,8 olurken, Temmuz ayı verisi ise -%0,1'den %0,5'e revize edildi. Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri verisi ise %0,2 ile %0,5 olan medyan tahminin altında bir gerçekleşme gösterdi.
- ABD borsaları karışık bir seyirle kapandı. Kapanışta Dow Jones endeksi, %0,21 artarak 34.869,37 puana çıktı. S&P 500 endeksi %0,28 azalışla 4.443,11 puana ve Nasdaq endeksi %0,52 kayıpla 14.970 puana düştü.
- Avrupa borsaları haftanın ilk iş gününü Stoxx Europe 600 hariç yükselişle tamamladı. Kapanışta, gösterge endeks Stoxx Europe 600 %0,07 değer kaybederek 463,01 puana geriledi. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,26 artarak 7.069,27 puana, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,40 değer kazanarak 15.594,22 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,34'lük artışla 6.660,59 puana, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,69'lük yükselişle 26.140,36 puana ulaştı.
- İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey bu yıl bir faiz artırımını olabileceği fikrini destekleyeceğini belirtti. Zamanı gelip sıkılaşma döngüsüne girildiğinde politika faizinin ana araç olacağını söyleyen Bailey, yine de erken bir faiz artırımının İngiltere'nin hassas ekonomik toparlanmasını sekteye uğratabileceğini kaydetti.
- Bu hafta birçok Fed üyesinin konuşması gerçekleşecek. Piyasalarda tapering fiyatlaması açısından üyelerden gelecek olan açıklamalar yakından izlenecek.
- Kısa vadeli yatırımlarıyla etik davranmadıkları gerekçesiyle eleştirilerin hedefi olan Robert Kaplan ve Eric Rosengren dün istifalarını açıkladı. Boston Fed Başkanı Eric Rosengren'in 30 Eylül itibarıyla görevden ayrılacağı, Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan'ın ise 8 Ekim itibarıyla emekli olacağı ifade edildi. Rosengren ve Kaplan şahin tarafta yer alan Fed başkanları arasındaydı.
- Fed Başkan yardımcılarında Randal Quarles'in görev süresi Ekim ayında, Richard Clarida'nın görev süresi ise 2022 Ocak ayında dolacak. Quarles ve Clarida'nın güvercin tarafta bulunan Fed başkanlarından olması önümüzdeki yıl yerlerine yeni isimler gelecek olması 2022 Fed politikası için önemli ve belirleyici bir unsur olarak karşımıza çıkıyor. Diğer yandan Fed Başkanı Powell'in görev süresi ise 2022 Şubat ayında doluyor. ABD Başkanı Biden'ın Powell'i yeniden Fed Başkanı olarak ataması bekleniyor.

Gelişmiş ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı

Gelişmekte olan ülke para birimlerinin son işlem gününe göre getirileri *



Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım * ABD dolarına karşı

Günlük Ekonomi Takvimi

Ülke	Veri	Saat	Beklenti	Önceki
	ECB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	15:00		
	ABD Temmuz FHFA Aylık Konut Fiyat Endeksi	16:00	%1,5	%1,6
	Chicago Fed Başkanı Evans'ın Konuşması	16:00		
	Fed Başkanı Powell ve ABD Hazine Bakanı Yellen Senato Bankacılık Komitesi'nde CARES Act'e ilişkin sunum yapacak	17:00		
	ABD Eylül Conference Board Tüketici Güven Endeksi	17:00	115	113,8
	ABD Eylül Richmond Fed İmalat Endeksi	17:00	11	9
	Fed YK Üyesi Bowman'ın Konuşması	20:40		
	Atlanta Fed Başkanı Bostic'in Konuşması	22:00		

Makroekonomik Gelişmeler

Lagarde, enflasyon görünümüne yönelik ılımlı söylemlerini yineledi

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Lagarde dün gerçekleştirdiği konuşmasında enflasyon görünümüne ilişkin ılımlı ifadeler kullanarak enflasyondaki yükselişin geçici olduğu yönündeki söylemlerini yineledi. Ağustos'ta %3'e yükselen enflasyonun sonbahar aylarında yükselmeye devam edeceğini ancak yükselişin geçici olacağını ifade eden Lagarde, petrol fiyatlarındaki yükseliş, Almanya'da KDV indiriminin sona ermesi gibi faktörlerin gelecek yıl ortadan kaybolacağını söyledi. Hammade tedarikindeki sorunların beklenenden daha uzun sürebileceğini belirten Lagarde, diğer yandan yüksek enflasyonun beklenen ücret taleplerinin bir sonucu da olabileceğini ancak bu riske yönelik sınırlı sayıda işaret gördüklerini ifade etti. Lagarde, "Baz senaryomuz enflasyonun orta vadede hedefimizin altında seyredeceği yönünde" açıklamasında bulundu.

- Hatırlanacağı üzere en son 9 Eylül'de gerçekleşen ECB toplantısında Lagarde ekonomik görünüme yönelik olumlu ifadeler kullansa da risklerin ön planda olmayı sürdürdüğü ve bu riskleri göz önünde bulundurmaya devam edecekleri şeklinde güvercin söylemlerle ifadelerini dengelemişti. Diğer yandan alımların azaltılmasının ılımlı ve yavaş bir hızda gerçekleşeceği söylemi piyasalarda sert bir euro pozitif fiyatlama oluşmasının önüne geçmiş, EURUSD paritesinin ise dar bir bantta işlem gördüğü takip edilmişti.

Fed üyelerinden gelen açıklamalar

Yeni haftanın ilk işlem gününde bölgesel Fed başkanlarından gelen açıklamalar piyasa gündeminde yer aldı. Üyelerden gelen açıklamaların detaylarına bakacak olur

- Chicago Fed Başkanı Charles Evans enflasyon beklentilerini kalıcı olarak yukarı çekmek için gevşek para politikasının devam etmesi gerektiğini ifade etti. Enflasyondaki arz kaynaklı geçici yükselişlerin bu beklentileri tek başına yukarı çekmeye yeterli olmayacağını ifade eden Evans, uzun vadeli enflasyon beklentilerini artırmak için para politikası ile birlikte %2'yi aşan uzun süreli bir enflasyonun hedeflenmesi gerektiğini vurguladı. Uzun vadeli ABD tahvil getirilerinin kamunun enflasyon görünümü konusunda çok kötümser olduğunu gösterdiğini ve Fed'in daha yüksek enflasyon hedeflemesine ihtiyacı olduğuna işaret ettiğini ifade eden Evans, 2022-2024 arası enflasyonda ılımlı bir yükseliş tahmini bir iyileşme anlamına gelse de %2 üzerinde kalıcı enflasyon için güçlü bir sinyal teşkil etmediğini belirtti.
- Fed YK üyesi Brainard ise dün yaptığı açıklamalarında istihdam piyasasına yönelik risklere vurgu yaptı. ABD istihdamının Fed'in aylık tahvil alımlarını azaltmaya başlaması için hala hedefin biraz altında olduğunu ifade eden Brainard, işe alımların umduğu gibi devam etmesi durumunda ekonominin Fed'in 120 milyar dolarlık aylık tahvil alımlarını azaltmayı garanti edecek hedefi yakında yakalayabileceğini kabul ettiğini bildirdi. Brainard, Ulusal İşletme Ekonomisi Derneği konferansı için hazırladığı açıklamalarda ise Ağustos ayında görülen işe alımlardaki yavaşlamanın delta varyantının restoranları, seyahati ve ekonominin diğer bölümlerini vurmasıyla devam edebileceği konusunda da uyardı. Ağustos ayında eğlence ve konaklama sektöründe istihdam artışlarının yatay seyrettiğine vurgu yapan Brainard, delta varyantının bir sonucu olarak Eylül ayı istihdam verilerinin umduğundan daha zayıf gelebileceği ve temel ekonomik ivme hakkında daha az bilgilendirici olabileceğini belirtti.
- New York Fed Başkanı John Williams ise tapering konusunda hem enflasyon hem işgücü cephesinde kaydedilen iyileşmeye dikkat çekerek varlık alımlarını azaltmaya yakın zamanda başlayacaklarını ifade etti.

Bu hafta birçok Fed üyesinin konuşması gerçekleşecek. Piyasalarda tapering fiyatlaması açısından üyelerden gelecek olan açıklamalar yakından izlenecek.

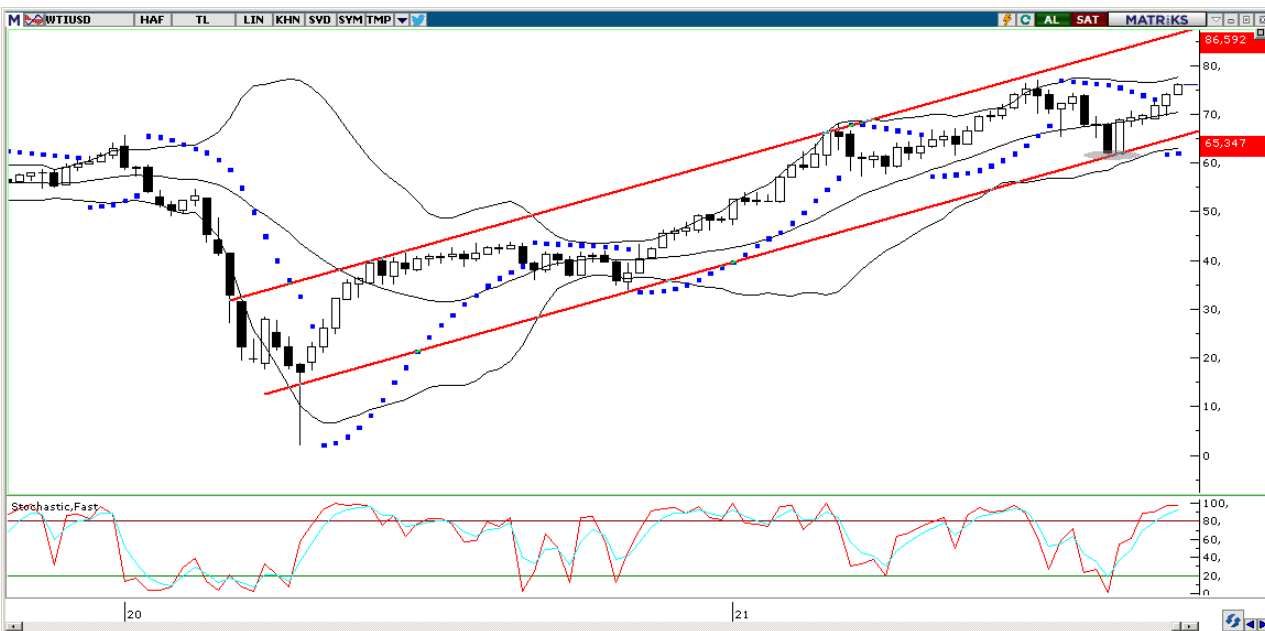
- Fed Başkanı Powell ve ABD Hazine Bakanı Yellen bugün Türkiye saatiyle 17:00'da Senato Bankacılık Komitesi'nde CARES Act'e ilişkin sunum yapacak. Powell'ın ve Yellen'in sunum metinleri dün kamuoyu ile paylaşıldı. Yayınlanan metinde koronavirüse karşı aşılamadaki ilerleme ve benzeri görülmemiş maliye politikası eylemlerinin toparlanmaya güçlü destek sağladığını belirten Powell, ekonominin güçlenmeye devam ettiğini aktardı. Enflasyonun yükseldiğini ve muhtemelen gelecek aylarda ılımlı hale gelmeden önce yüksek kalmayı sürdüreceğini vurgulayan Powell, özellikle bazı sektörlerdeki arz dar boğazları nedeniyle fiyatlar üzerinde etkili olan yukarı yönlü eğilimin gecici olduğunu ve enflasyonun uzun vadeli %2 hedefine doğru gerilemesinin beklendiğini aktardı. Yellen'in sunumunda ise ABD borç tavanı konusunun ön planda olduğu görülüyor. Yellen, Kongrenin borç limitini hızla ele almasının zorunlu olduğunu, aksi takdirde ABD'nin ilk kez temerrüde düşeceği ifade etti.

Brent petrol varil başına 80\$ seviyesini aştı

Piyasalarda varlığını koruyan arz endişeleri petrol fiyatlarındaki yükselişin devamını getirirken, doğal gazdaki hızlı fiyat artışının da petrol fiyatları üzerinde etkili olduğu takip ediliyor. Diğer yandan küresel yatırım bankalarının birbiri ardında petrol fiyat tahminlerini yukarı yönlü revize etmelerinin de petroldeki yükselişte rol oynadığını ifade edebiliriz. Bununla birlikte Brent petrolde Kasım vadeli kontratın varil fiyatı altıncı gün üst üste yükseliş kaydederek 80\$ seviyesini ve Ekim 2018'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.

Aşağıda Brent (üstte) ve ham petrolün haftalık baz grafikleri yer alıyor. Grafikler üzerinden de görülebileceği gibi petrol fiyatları Mart 2020'den bu yana istikrarlı birer yükseliş kanalı içerisinde hareket ediyor ve yükseliş eğilimlerini koruyorlar.

- Brent petrolde kısa vadede 80\$ seviyesi üzerinde bir tutunma görmemiz durumunda yükselişin devam etmesi beklenebilir. Bu senaryo altında 82,50\$ ve 85\$ dirençleri takip edilecekken, 980\$ seviyesi üzerindeki hareketin kalıcı olmaktan başarısız olması durumunda kısa vadede 75\$ – 80\$ seviyeleri arasında bir hareket görmeyi bekleyebiliriz.
- Ham petrol tarafında ise 77\$ seviyesi önemli bir eşi kolarak ön planda, Kısa vadede bu seviye üzerinde kalıcı bir hareket görüp görmeyeceğimizi takip edeceğiz. Ham petrolde 77\$ seviyesi üzerinde kalıcı bir yükseliş görmemiz durumunda önümüzdeki dönemde 80\$ seviyesinin hedef haline gelmesi söz konusu olabilir. Aksi takdirde, yani 77\$ seviyesinin aşılamaması durumunda ise kısa vadede 72\$ – 77\$ seviyeleri arasında bir hareket görmeyi bekleyebiliriz.



Döviz & Emtia Analizleri

USD/TRY

Haftanın ilk işlem gününde ABD tahvillerinde hızlanan satış hareketi ve dolar endeksindeki yükseliş eğilimi ön plandaydı. ABD’de uzun vadeli getirilerdeki yükseliş sürerken, 5 yıllık tahvil faizi %1 seviyesi üzerine çıkarak Şubat 2020’den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. 10 yıllık tahvil faizi ise %1,51 seviyesi üzerine tırmandı. Tahvil getirilerindeki yükseliş paralelinde dolar endeksinin de 93,50 seviyesine doğru tırmandığı takip edildi. Bu gelişmelerin etkisi ile birlikte gelişmekte olan ülke para birimlerinde dün satış ağırlıklı bir seyir izlenirken, TL’nin dolar karşısında %0,73’lük yükselişle en iyi performans gösteren gelişen ülke para birimi konumunda yer aldığı görüldü. Bununla birlikte 8,89’lu seviyelerden 8,81’li seviyelere inen USDTRY paritesi, günü 8,8225 seviyesinden düşüşle kapattı. Türkiye 5 yıllık CDS primi 432,65 baz puana yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi %18,59 oldu.

USDTRY paritesi bu sabah saatlerinde 8,8209 seviyesinden işlem görürken, dolar endeksi ise 93,40 seviyesinde seyrediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %1,5060 seviyesinde bulunuyor. Teknik göstergeler USDTRY paritesindeki yükseliş eğiliminin korunduğunun sinyalini veriyor. Trend ve momentum göstergelerinin ürettikleri sinyaller doğrultusunda paritenin kısa vadede 8,75 – 8,90 seviyeleri arasında hareket edebileceği görüşündeyiz. Yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 8,90 seviyesi yakından izlenecek, zira bu seviyenin aşılması yeni rekor seviyeleri gündeme getirebilir.

Veri takvimine baktığımızda bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD Temmuz FHFA Aylık Konut Fiyat Endeksi, ABD Eylül Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve ABD Eylül Richmond Fed İmalat Endeksi verilerinin yanında ECB Başkanı Lagarde’ın ve bölgesel Fed başkanlarının konuşmaları takip edilecek.

USD/TRY



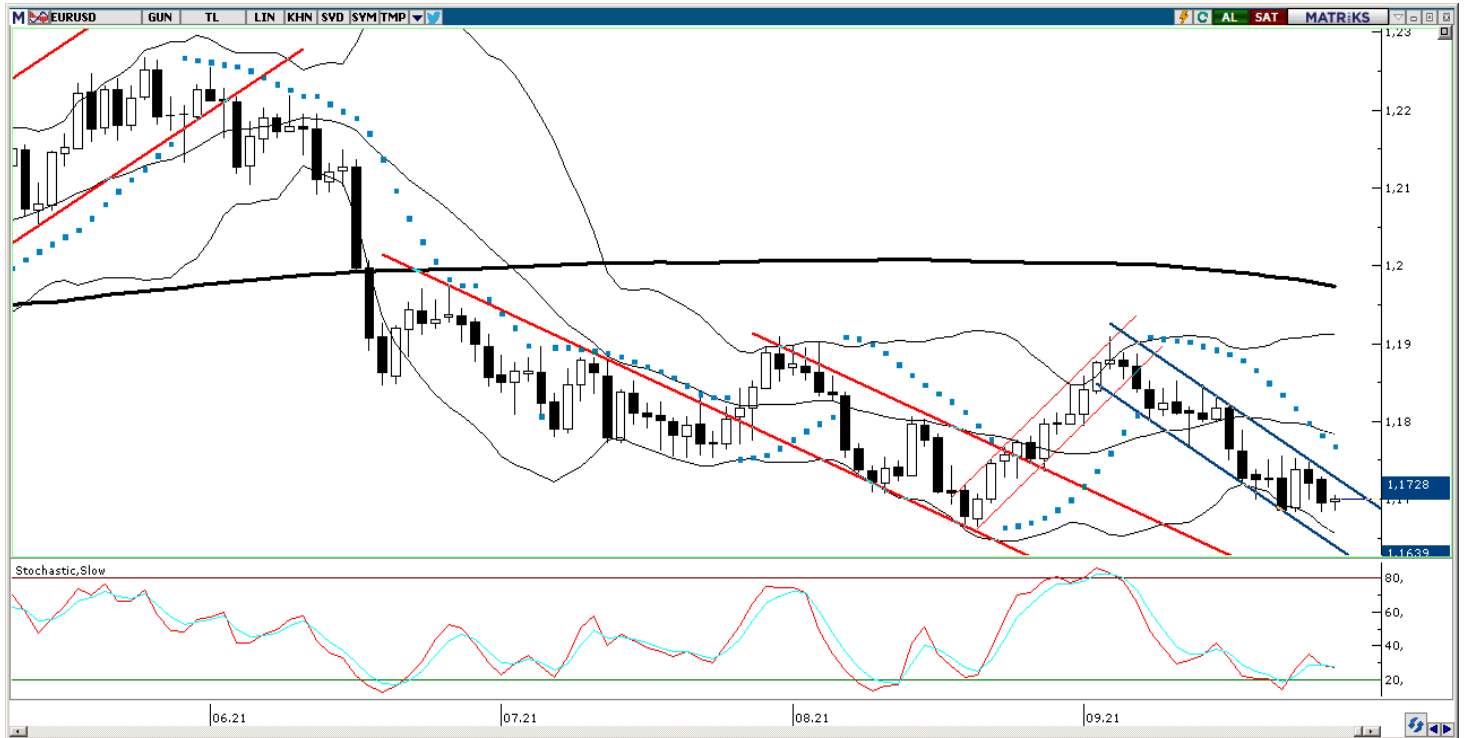
EUR/USD

Beklentimize paralel olarak düşüş eğilimini koruna EURUSD paritesi, dolar endeksindeki yükseliş eğilimine paralel olarak yeni haftanın ilk işlem gününde 1,1685 direncine kadar geriledi. Parite günü 1,1695 seviyesinden düşüşle tamamladı.

EURUSD paritesi bu sabah saatlerinde 1,1705 seviyesinden işlem görüyor. Aşağıda EURUSD paritesinin günlük grafiği yer alıyor. Grafik üzerinde de görülebileceği gibi parite Eylül ayının başından bu yana bir düşüş kanalı içerisinde hareket ediyor. Teknik görünümü analiz ettiğimizde paritedeki satıcı seyrin sürdüğünü ve kısa vadeli göstergelerin zayıf sinyaller üretmeye devam ettiğini görüyoruz. Bununla birlikte paritedeki yükselişlerin satış fırsatı olarak sınırlı kalmaya devam edebileceği ve dolayısı ile yukarı yönlü hareketler karşısında temkinli olunması gerektiği yönündeki görüşümüzü koruyoruz. Teknik göstergelerin ürettikleri sinyalleri ve kanal hareketini göz önünde bulundurarak paritenin önümüzdeki dönemde 1,1750 seviyesi altında kalmaya devam edebileceği ve 1,1650 – 1,1750 bandında işlem görebileceği görüşündeyiz. Aşağı yönlü hareketlin hız kazanması ve 1,1650 seviyesi altına inilmesi durumunda ise 1,1630 ve 1,16 destekleri takip edilecek.

Bugün yurt dışında ABD Temmuz FHFA Aylık Konut Fiyat Endeksi, ABD Eylül Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve ABD Eylül Richmond Fed İmalat Endeksi verilerinin yanında ECB Başkanı Lagarde'ın ve bölgesel Fed başkanlarının konuşmaları takip edilecek.

EUR/USD



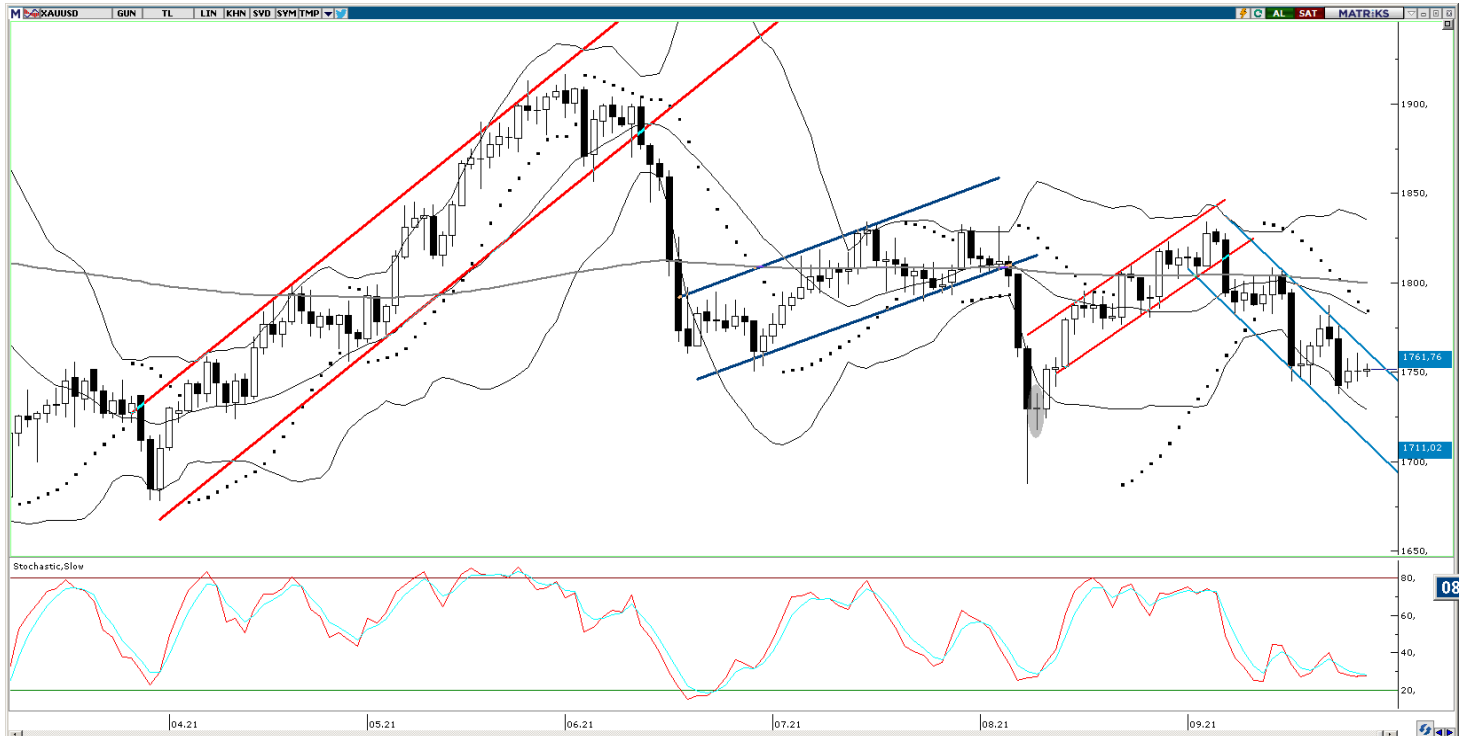
XAU/USD

ABD’de uzun vadeli tahvillerde hızlanan satış hareketi değerli metallerdeki yükseliş çabalarının sonuçsuz kalmasına yol açıyor. ABD’de 5 yıllık tahvil faizi dün %1 seviyesi üzerine çıkarak Şubat 2020’den bu yana en yüksek seviyesine ulaşırken, 10 yıllık tahvil faizi ise %1,51 seviyesi üzerine tırmandı. Tahvil getirilerindeki yükseliş paralelinde dolar endeksinin de 93,50 seviyesine doğru tırmandığı takip edildi. Altının ons fiyatı dün piyasa açılışında 1760\$ seviyesini test etse de gün içerisinde dolar endeksi ve alternatif getirilerdeki yükseliş paralelinde kazançlarını sildi. Bununla birlikte ons altın haftanın ilk işlem gününü 1750,65\$ seviyesinden yatay bir seyirle tamamladı.

Piyasalarda Fed’in şahinleşen tutumunun fiyatlara yansımaya başladığını görmekteyiz. Bunun paralelinde de ABD 10 yıllık tahvil faizindeki yükselişin %1,50 seviyesi üzerine ulaştığını, dolar endeksinin ise 93 seviyesi üzerine olduğunu gözlemliyoruz. Fed’in bu yıl tapering’e başlayacağı ve önümüzdeki yıl içerisinde ilk faiz artırımını gerçekleştireceğine yönelik artan beklentiler çerçevesinde dolar endeksi ve ABD 10 yıllıklarındaki yukarı yönlü eğilimin devam edebileceğini, bunun da ons altın açısından olumsuz bir senaryo olarak ön plana çıktığı görüşündeyiz. Teknik göstergeler altının ons fiyatının kısa vadede 1700\$ – 1770\$ bandı içerisinde hareket edebileceğinin sinyalini veriyor. Temel gelişmelerin yanı sıra teknik göstergelerin ürettikleri sinyalleri de göz önünde bulundurduğumuzda, dolar endeksi ve alternatif getirilerdeki yükselişin devam etmesi durumunda altın fiyatlarının önümüzdeki dönemde 1700\$ seviyesi altına hedef alması söz konusu olabilir.

Bugün yurt dışında ABD Temmuz FHFA Aylık Konut Fiyat Endeksi, ABD Eylül Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve ABD Eylül Richmond Fed İmalat Endeksi verilerinin yanında ECB Başkanı Lagarde’ın ve bölgesel Fed başkanlarının konuşmaları takip edilecek.

XAU/USD



XAG/USD

Gümüş fiyatları haftanın ilk işlem gününde yatay bir seyir izledi. Gün içerisinde 22,85\$ seviyesine doğru bir yükseliş hareketi gözlemlenerek de artan getiriler ve dolar endeksindeki yükseliş eğilimi ile birlikte bu hareketin kalıcı olmadığı takip edildi. Bununla birlikte gümüş fiyatları günü 22,62\$ seviyesinden sınırlı bir yükselişle kapattı.

Gümüş bu sabah saatlerinde 22,63\$ seviyesinden işlem görüyor. Piyasalarda artan tapering fiyatlaması ile birlikte ABD 10 yıllıklarının dün itibarıyla %1,50 üzerine çıktığı, dolar endeksinin ise 93 seviyesi üzerindeki hareketini koruduğu takip ediliyor. Dolar endeksi ve ABD 10 yıllıklarındaki yükseliş eğiliminin devam edebileceği, bu durumun da değerli metallere yönelik olumsuz bir tablo ortaya koyabileceği yönündeki görüşümüzü koruyoruz. Dolayısı ile, temel ve teknik görünümün işaret ettiği üzere, gümüş fiyatlarındaki satıcıları seyrin devam etmesi söz konusu olabilir. Trend ve momentum göstergeleri gümüşün kısa vadede 22\$ – 23,50\$ bandında işlem görebileceğinin sinyalini veriyor. 23,50\$ seviyesi üzerinde 24\$ ve ardından 50 günlük ortalamaya denk gelen 24,40\$ seviyeleri direnç konumunda yer alırken, 22\$ seviyesi altında ise 21,89\$ ve 21,24\$ destekleri bulunuyor.

Bugün yurt dışında ABD Temmuz FHFA Aylık Konut Fiyat Endeksi, ABD Eylül Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve ABD Eylül Richmond Fed İmalat Endeksi verilerinin yanında ECB Başkanı Lagarde'ın ve bölgesel Fed başkanlarının konuşmaları takip edilecek.

XAG/USD



Piyasalara Genel Bakış

	Son Fiyat / Değer	Değişim				
		1 günlük	1 haftalık	1 aylık	6 aylık	YBB
Hisse senedi endeksleri						
Gelişmiş Piyasalar						
S&P	4.443	-%0,3	%2,0	-%1,5	%11,8	%18,3
DAX	15.574	%0,3	%2,9	-%1,8	%5,6	%13,5
FTSE	7.063	%0,2	%2,3	-%1,2	%4,8	%9,3
Nikkei	30.240	-%0,3	-%1,2	%9,0	%3,3	%9,8
Gelişmekte olan Piyasalar						
Türkiye	1.392	%0,5	%0,0	-%4,6	%0,7	-%5,8
Çin	3.583	%0,5	-%0,3	%2,3	%5,4	%3,7
Hindistan	60.078	%0,0	%1,8	%7,1	%22,6	%25,8
Endonezya	6.122	%0,0	%1,0	%1,3	-%1,2	%2,3
Rusya	4.070	%0,8	%2,5	%4,7	%16,6	%23,7
Brezilya	113.583	%0,3	%4,4	-%5,9	-%1,0	-%4,6
Meksika	51.599	%1,0	%2,1	-%1,6	%8,9	%17,1
Güney Afrika	64.197	%0,2	%2,1	-%5,1	-%3,9	%8,1
Oynaklık Endeksleri						
VIX	19	%5,7	-%27,0	%14,5	-%0,5	-%17,5
EM VIX	24	-%0,3	-%17,3	%20,5	-%1,5	-%3,6
MOVE	61	%3,5	%1,5	%4,3	-%1,6	%23,5
Döviz Kurları (ABD dolarına karşı)						
Türkiye	8,822	-%0,7	%1,7	%5,6	%8,8	%18,6
Brezilya	5,3911	%1,1	%1,2	%3,6	-%6,4	%3,7
Güney Afrika	14,9648	%0,1	%1,2	%1,6	-%0,1	%1,8
Çin	6,457	-%0,1	a.d.	-%0,2	-%1,3	-%1,1
Hindistan	73,8425	%0,2	%0,1	%0,2	%1,8	%1,1
Endonezya	14253	%0,0	%0,1	-%1,1	-%1,1	a.d.
10 yıllık bono faizleri						
Türkiye	%18,6	0,1	1,3	1,3	-0,1	5,7
Brezilya	%11,1	0,1	0,1	0,8	1,8	0,8
Hindistan	%6,2	0,0	0,1	0,0	0,1	0,3
Endonezya	%6,2	0,0	0,0	0,0	-0,5	a.d.
10 yıllık Eurobond faizleri (USD)						
Türkiye	%6,9	0,09	0,40	0,87	-0,43	1,45
Brezilya	%4,2	0,04	0,21	0,35	-0,06	0,99
Güney Afrika	%4,4	0,08	0,15	0,28	-0,43	a.d.
Endonezya	%2,3	0,02	0,08	0,04	0,02	a.d.
Emtia						
Ham Petrol - Brent USD/varil	79,53	%1,8	%7,6	%9,4	%23,2	%53,5
Ham Petrol - WTI USD/varil	75,45	%2,0	%7,3	%9,8	%23,7	%55,5
Altın - USD / oz	1750	%0,0	-%0,7	-%3,7	%1,0	-%7,7
Gümüş - USD / t oz.	22,657	%1,2	%2,2	-%5,8	-%9,7	-%14,2
Commodity Bureau Index	552,35	-%0,1	%0,3	-%1,6	%8,4	%24,5

* Değişim değerleri baz olarak ifade edilmiştir.

Kaynak: Bloomberg

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akatlar İrtibat Bürosu	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bodrum İrtibat Bürosu	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
Bursa	Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi	(0 224) 225 64 10
Çankaya İrtibat Bürosu	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 355 46 46
Denizli	Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızki Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 54-55-56
İzmir	Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya	(0 232) 445 01 61
İzmir İrtibat Bürosu	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli	(0 372) 316 40 50
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71 - 306 22 06
Kayseri	Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza Apt. No: 8 Kat: 2 D: 5 Melikgazi	(0 352) 221 08 68 - 222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde 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.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlenmiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyarı talep etme hakkını saklı tutar.