

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	22.907,97	0,10
Dow Jones Endeksi	44.254,78	0,53
S&P 500 Endeksi	6.263,05	-0,01
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.074,25	-0,01
Dow Jones Vadeli Kontratı	44.412,00	-0,11
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.298,50	-0,08
Ons Altın	3338,56	-0,27
Ons Gümüş	37,97	0,15
Gram Altın	4321,77	-0,13
Gram Gümüş	49,14795	0,11
USDTRY Paritesi	40,2632	0,02
EURTRY Paritesi	46,9143	0,31
EURUSD Paritesi	1,1622	-0,17
GBPUSD Paritesi	1,3396	-0,19
USDJPY Paritesi	148,39	0,34

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 293,72 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 9950 seviyesini destek, 10459 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Çarşamba günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % - 1,27 oranında gerilerken, Borsa İstanbul 100 Endeksi % -1,02 oranında değer kaybetmiştir.
- ✓ Haftalık Model Portföy : AKGRT , DOHOL, ENJSA(*), TABGD, TAVHL

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ ABD Enflasyon Verisinde İyileşme Beşinci Ayına Girdi
- ✓ ISGYO- Duran Varlık Alımı
- ✓ HRKET- Yeni İş İlişkisi
- ✓ MIATK- Yapay Zeka Projesi

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.121,52	-1,02
Bist 30 Endeksi	11.274,51	-1,22
Bist 100-30 Endeksi	17.248,66	-0,45
Bist Tüm-100 Endeksi	44.245,49	-0,23
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13,60	-0,94
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,29	-0,93
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	36,25	0,72
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	15,00	7,14
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	26,00	0,00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	16,00	6,67

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	293,72	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moddy's Türkiye Not Görünümü	B1	Pozitif

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
12:00	Avrupa TÜFE	0,3%	0,0%

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ ABD Enflasyon Verisinde İyileşme Beşinci Ayına Girdi

Küresel tarife gündemi hız kesmeden devam ederken, ABD enflasyon verisi piyasa beklentilerinin altında artış göstererek, üst üste beşinci ayında iyileşme gösterdi. FOMC toplantı tutanaklarında yer alan en önemli gündem maddesi tarifelerin enflasyonu arttırıcı etkisiydi. Ancak son gelen enflasyon verisi ile beraber bu endişenin beklendiği kadar etkili olmadığını ifade eden görüşler ortaya çıksa da, TÜFE alt gruplarında tarife etkisi hissedildi. Trump'ın gümrük tarifelerinin baskıladığı alt gruplar arasında yer alan oyuncak ve ev aletlerinde son dönemlerin en sert artışı meydana geldi. Enflasyonu aşağı yönlü seyrine devamını sağlayan ana etken ise araç fiyatlarındaki azalış oldu. TÜFE verisi sonrası FED'in önümüzdeki toplantısı için kesin net bir görünümünden ziyade, ekonomik öngörü perspektifinde yer alan sislere bir yenisini daha eklendiğini söyleyebiliriz.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ ISGYO- Duran Varlık Alımı

Yönetim Kurulu'nun 16.07.2025 tarihli kararı çerçevesinde; Şirketimizin kira gelirlerine katkı sağlayacak gayrimenkul portföyünün genişletilmesi amacıyla Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin mülkiyetinde olan Beyoğlu ilçesi, Katip Mustafa Çelebi mahallesi, 457 ada, 22 parsel numarası ile kayıtlı olan Parmakkapı Hizmet Binası'nın KDV hariç 600.000.000 TL bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. Parmakkapı Hizmet Binası'nın yıllık ekspertiz kira değeri KDV hariç 34,4 milyon TL'dir.

➤ HRKET- Yeni İş İlişkisi

Şirketimizin 04/07/2025 tarihinde Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurduğu üzere; Ukrayna'nın Lviv Bölgesi'nde kurulacak rüzgâr santrali tesisinin vinç ve montaj hizmetlerinin sunulması konusunda sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu projenin süresi yaklaşık 3 ay olup, hizmet bedelinin yaklaşık 3.000.000 USD'dir.

➤ MIATK- Yapay Zeka Projesi

MİA-MED - Yapay Zeka Destekli Medikal Faturalama Sistemi projesi Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından 15.07.2025 iletilen bildirim sonrasında 01.06.2025 başlangıç tarihli olarak onaylanmıştır. Proje bütçesi 12.276.000,00 TL olup, ilgili projenin 18 ay içerisinde tamamlanması beklenmektedir.

MİA-MED - Yapay Zeka Destekli Medikal Faturalama Sistemi, bu sorunu çözmek amacıyla geliştirilmiş bir yapay zeka destekli çözüm sunmaktadır. Söz konusu sistem ile doğal dil işleme (NLP) ve makine öğrenimi (ML) teknolojilerini bir araya getirerek, sağlık kurumlarının faturalama süreçlerini baştan sona otomatikleştirmek ve bu süreçlerin her aşamasında yüksek doğruluk ve verimlilik sağlanması hedeflenmektedir.

AR-GE projelerimizin geliştirilmesi ve artırılması konusundaki çalışmalarımız devam etmektedir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın ikinci işlem gününde yüzde -1,02 oranında değer kaybederek günü 10225 seviyesinden tamamladı. Güne yatay negatif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini artırırken, endeks seans ortasında yaşanan satışlarla beraber 10.000 seviyesinin altına gelse de tepki alımlarıyla beraber 10.200 seviyesinin üzerinde kapanış yaptı. Hacimler ise 124 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre belirgin bir artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10306 seviyesini test ederken, en düşük 9990 seviyesine geriledi. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken, geri çekilmelerin devam etmesi halinde sırasıyla 9950 ve 9510 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerin gündeme gelmesi durumunda ise 10459 ve 10560 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Çarşamba gününü yüzde -1,02 değişim ile 11831 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 11614 seviyesini görürken en yüksek 12000 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 11736 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 11650 ve 11400 seviyeleri destek noktası olarak takip edilebilir. Olası yükseliş hareketlerinde ise 12200 öncelikli direnç olurken 12300 ve 12700 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0,22 değişim ile 3340,24 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3336,6 seviyesini görürken en yüksek 3352,36 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3349,53 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3358,82 ve 3365,29 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3333,77 öncelikli destek olurken 3327,3 ve 3318,01 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0,14 değişim ile 1,1626 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1614 seviyesini görürken en yüksek 1,1646 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1643 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,166 ve 1,1675 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1611 öncelikli destek olurken 1,1597 ve 1,158 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

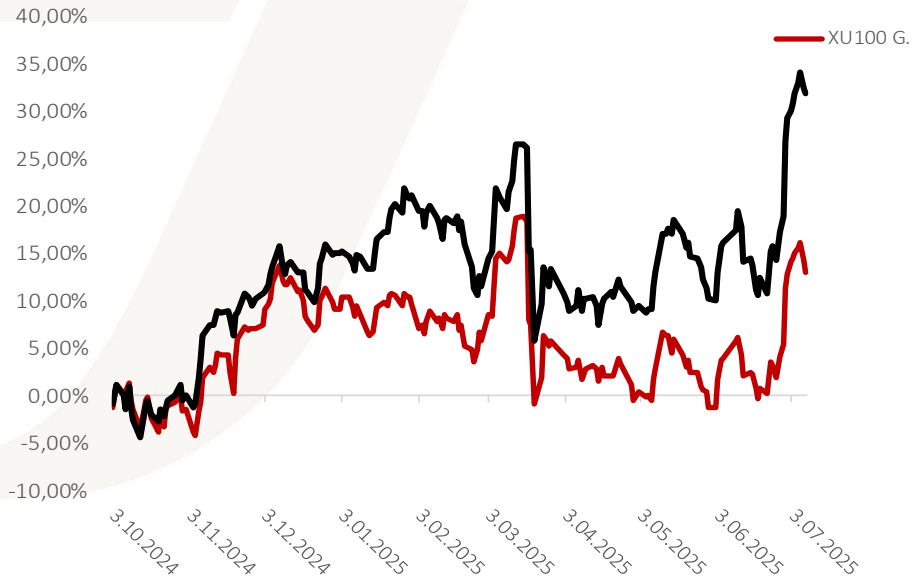
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
AKGRT	14.07.2025	6,85	6,30	7,63
DOHOL	14.07.2025	16,08	15,30	16,90
ENJSA	14.07.2025	64,25	60,00	68,46
TABGD	14.07.2025	196,90	185,00	208,00
TAVHL	14.07.2025	275,50	261,00	293,00

*ENJSA, katılım endeksine uygundur

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53,65	67,60	0,03	21,99%	65,45
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	0,01	188,18%	161,70
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,32	56,24%	49,56
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,06	39,69%	18,69
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,48	-1,40%	42,20
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,67	11,69%	482,50
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,49	13,28%	255,00
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,70	5,82%	92,25

Bist100 ve Model Portföy Performans Görünümü



Ahlatcı Yatırım Araştırma Departmanı Tarafından Hazırlanmıştır.

Bizi seçtiğiniz için teşekkürler.

GENEL MÜDÜRLÜK

İstanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis

Yamanevler Mahallesi Ahmet Tevfik İleri Caddesi
No:22-26 İç Kapı No:49 Ümraniye / İstanbul

ŞUBELERİMİZ

İstanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnu Caddesi No: 25 Sarıyer / İSTANBUL

Çorum Şube

Gülübey Mahallesi, Eğridere Sokak No:17 Merkez / ÇORUM

İRTİBAT BÜROLARIMIZ

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri B Blok No:16 Söğütözü Çankaya/
ANKARA

Denizli İrtibat Bürosu

Gazi Mustafa Kemal Bulvarı Bina No: 53 Kat:4 Bağımsız Bölüm
Pamukkale/DENİZLİ

Isparta İrtibat Bürosu

Çelebiler Mahallesi, Cadde 112, No:7, İç Kapı No: 11, 32000 Merkez/
ISPARTA

İstanbul Bağdat Caddesi İrtibat Bürosu

Feneryolu Mahallesi Gazi Muhtar Paşa Sk. No:59 Feneryolu Sitesi
D:204 K:2 Kadıköy/İstanbul

İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mah. İstanbul Cad. Telekom Sk. No:2 İç Kapı No: 36
34077 Eyüpsultan/İSTANBUL

İstanbul Maslak İrtibat Bürosu

Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO: 256 Maslak 34485 Sarıyer / İSTANBUL

İzmir İrtibat Bürosu

Mansuroğlu Mah. 1593/1 Sok. Lider Centrio C Blok No:6 K2:D17
Bayraklı/İZMİR

Gaziantep İrtibat Bürosu

Batıkent Mah. Kürşat Tüzmen Bulvarı 9075 Sok. Trio Terrace Kat : 1 B
Blok NO:31 Şehitkamil/GAZİANTEP

Konya İrtibat Bürosu

Musella Bağları Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi K:13 N:2/18
Selçuklu/KONYA

Mersis No: 0010056453000026

Sermaye Piyasası Kurulunun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar" Hakkında Tebliği Uyarınca Yayınlanması Zorunlu Olan

Burada yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeler 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.