

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	23.065,47	-0,07
Dow Jones Endeksi	44.342,19	-0,32
S&P 500 Endeksi	6.310,32	0,21
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.287,50	0,27
Dow Jones Vadeli Kontratı	44.615,00	0,17
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.347,25	0,20
Ons Altın	3370,38	0,60
Ons Gümüş	38,33	0,39
Gram Altın	4377,44	0,62
Gram Gümüş	49,78845	0,42
USDTRY Paritesi	40,3971	0,01
EURTRY Paritesi	47,0643	0,27
EURUSD Paritesi	1,1639	0,11
GBPUSD Paritesi	1,3438	0,16
USDJPY Paritesi	147,87	-0,15

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 286,95 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da pozitif açılış beklentimizle beraber 10200 seviyesini destek, 10459 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Cuma günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % 0,69 oranında yükselirken, Borsa İstanbul 100 Endeksi %-0,04 oranında yatay negatif görünüm sunmuştur.
- ✓ Haftalık Model Portföy : AGESA, KCAER(*), OTKAR, OYAKC, TCELL

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ EM Tahvilleri Rüzgarı Arkasına Aldı !
- ✓ CLEBI- Hindistan Faaliyetleri Hk
- ✓ HRKET- Rüzgar Enerjisi Santrali

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.366,16	-0,04
Bist 30 Endeksi	11.533,35	-0,18
Bist 100-30 Endeksi	17.723,44	0,32
Bist Tüm-100 Endeksi	45.650,12	1,13
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13,95	-0,01
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,33	-0,01
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	36,91	1,32
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	20,00	5,26
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	21,00	-12,50
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	18,00	5,88

Türkiye CDS ve Kredi Notları		Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS		286,95	--
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
10:00	Türkiye Piyasa Katılımcıları Anketi		
17:00	ABDConference Board Öncü End.	-0,2%	-0,1%

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

EM Tahvilleri Rüzgarı Arkasına Aldı!

Yılbaşından bu yana Dolar varlıkları, Trump'ın ekonomi politikalarının etkisiyle baskı altında kalmaya devam ediyor. Bu süreçte iki temel faktör öne çıkıyor: İlki, küresel ticareti sarsan gümrük tarifeleri, ikincisi ise en az bunun kadar kritik olan FED Başkanı Jerome Powell'a yönelik yürütülen siyasi baskı. Söz konusu durum, FED'in bağımsızlık algısına zarar vererek kurumun kredibilitesini sorguluyor. Bu gelişmelerin tekrar ettiği her dönemde Dolar Endeksi'nde zayıflama, buna karşılık olarak ABD tahvil faizlerinde yükseliş gözlemleniyor. Öte yandan, gelişmekte olan ülke piyasaları, Dolar'daki zayıflığı kendi lehine fırsata çevirmeye devam ediyor. Hatırlanacağı üzere gelişmekte olan Ülke borsalarının performansını ölçen (MSCI EM Stock) endeksi, geçtiğimiz dönemlerde rekor seviyelere ulaşmıştı. Son dönemde ise rekor bayrağını, gelişmekte olan ülkelerin yerel para cinsinden tahvilleri devraldı. EM Local Currency Bonds Index, 2008'den bu yana en yüksek seviyelerini test ediyor. Trump'ın mevcut politikalarının devamı halinde, gelişmekte olan ülke tahvil piyasalarına olan ilginin artmaya devam edebileceği tahmin ediliyor.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ CLEBI- Hindistan Faaliyetleri Hk

Daha önceki açıklamamızdan da görüleceği üzere; Şirketimizin, sermayesinin %61'ine sahip olduğu Çelebi Ground Handling India Pvt. Ltd.nin ("Celebi GH India"), Adani Ahmedabad Uluslararası Havalimanı Limited'e karşı talep ettiği ihtiyadi tedbirleri reddeden Ahmedabad Ticari Mahkemesi'nin kararı 04.06.2025 tarihinde temyiz edilmişti. Bugün, 18.07.2025 tarihinde görülen duruşmada bağlı ortaklığımızın temyiz talepleri Delhi Yüksek Mahkemesi'nce reddedilmiş olup; gerekçeli karar henüz açıklanmamıştır.

Bağlı ortaklığımız gerekçeli kararın açıklanmasının ardından yine temyiz amacıyla bir üst mahkemeye başvuracaktır.

➤ HRKET- Rüzgar Enerjisi Santrali

Şirketimiz ile Enercon şirketi arasında, Türkiye'de devam eden ve yeni kurulacak olan Rüzgâr Enerji Santrali (RES) Projelerindeki rüzgâr türbinlerine ilişkin kurulum, montaj ve vinç kiralama hizmetlerinin sağlanması konusunda anlaşmaya varılmıştır.

Yapılan anlaşmanın toplam bedeli 5.000.000 USD olup, söz konusu projelerin 2025 yılı sonunda tamamlanması beklenmektedir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın son işlem gününde yüzde - 0,04 oranında değer kaybederek günü 10366 seviyesinden tamamladı. Günü pozitif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini sürdürürken, endeks seans ortasında da devam eden dalgalı seyir ile beraber yatay negatif kapattı. Hacimler ise 91,4 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre belirgin azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10407 seviyesini test ederken, en düşük 10334 seviyesine geriledi. Haftanın ilk işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda ise 10459 ve 10560 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. geri çekilmelerin gündeme gelmesi halinde ise sırasıyla 10200 ve 9950 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Cuma gününü yüzde -0,85 değişim ile 11948 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 11933 seviyesini görürken en yüksek 12083 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 Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde 0,51 değişim ile 3367,36 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3345,07 seviyesini görürken en yüksek 3369,72 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3376,37 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3385,37 ve 3401,02 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3351,71 öncelikli destek olurken 3336,06 ve 3327,06 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde 0,06 değişim ile 1,1634 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1615 seviyesini görürken en yüksek 1,1643 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1646 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1658 ve 1,1674 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1618 öncelikli destek olurken 1,1603 ve 1,159 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

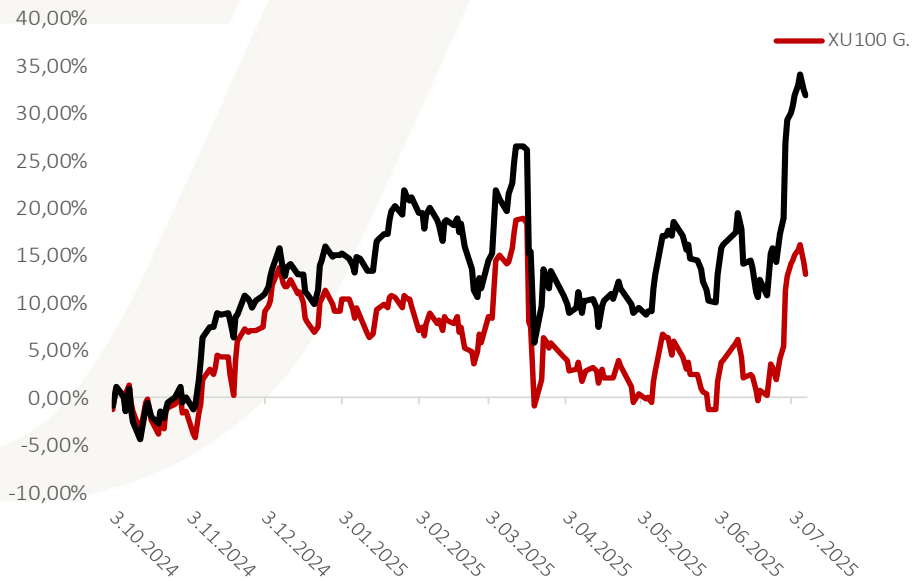
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
AGESA	21.07.2025	156,50	147,00	175,00
KCAER	21.07.2025	13,76	12,90	14,50
OTKAR	21.07.2025	463,50	430,00	489,00
OYAKC	21.07.2025	23,84	22,50	25,16
TCELL	21.07.2025	94,55	89,00	98,95

*KCAER, 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	0,00	25,44%	67,30
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	196,20%	166,20
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,32	55,93%	49,46
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,02	45,59%	19,48
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,46	-0,47%	42,60
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,62	14,70%	495,50
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,46	15,62%	260,25
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,66	8,45%	94,55

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.