

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	23.162,41	0,43
Dow Jones Endeksi	45.010,29	1,14
S&P 500 Endeksi	6.360,46	0,02
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.377,25	0,29
Dow Jones Vadeli Kontratı	45.085,00	-0,29
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.399,50	0,05
Ons Altın	3378,94	-0,25
Ons Gümüş	39,05	-0,55
Gram Altın	4396,86	-0,16
Gram Gümüş	50,81914	-0,49
USDTRY Paritesi	40,4729	0,07
EURTRY Paritesi	47,7722	0,35
EURUSD Paritesi	1,1772	-0,01
GBPUSD Paritesi	1,3578	-0,03
USDJPY Paritesi	145,99	-0,35

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 281,55 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da pozitif açılış beklentimizle beraber 10440 seviyesini destek, 10750 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Çarşamba günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % - 0,37 oranında gerilerken, Borsa İstanbul 100 Endeksi %-0,23 oranında değişimle yatay bir görünüm sunmuştur.
- ✓ Haftalık Model Portföy : AGESA, KCAER(*), OTKAR, OYAKC, TCELL

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Asya Piyasalarında Bahar Havası
- ✓ YKBNK- İTMK İhracı Hk

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.591,98	-0,23
Bist 30 Endeksi	11.766,41	-0,36
Bist 100-30 Endeksi	18.186,55	0,13
Bist Tüm-100 Endeksi	46.514,07	-1,01
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	14,26	0,02
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,36	0,01
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	37,43	0,08
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	14,00	-6,67
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	9,00	-30,77
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	281,55	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moody's Türkiye Not Görünümü	B1	Pozitif

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
14:00	TCMB Faiz Oranı Kararı	43,5%	46%
15:15	ECB Faiz Oranı Kararı	2,15%	2,15%
16:45	ABD, Üretim, Hizmet, Bileşik PMI		

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ Asya Piyasalarında Bahar Havası

Japonya uzunca bir süredir ekonomik koşullarında belirginleşen olumsuz sinyaller ile gündem olmayı sürdürüyordu. En büyük nedenlerden biri de şüphesiz Trump tarifeleriydi. Ancak ticaret anlaşması dün sonuca varınca Japonya'da rüzgar tersine döndü. Japon borsaları rekor yükselişlere imza atarken, tahvil piyasalarında 2008'den bu yana en yüksek getiriler kaydedildi. Ticaret anlaşmasının detaylarına göz attığımızda ise ABD'ye doğrudan yatırım maksadıyla ortak bir fon oluşturuldu. Bunun yanı sıra 1 Ağustos sonrasında maruz kalacağı % 25 'lik tarife oranından % 15 'seviyelerine indirgenmesi makul karşılandı diyebiliriz. Anlaşma bunlarla da sınırlı değil. Ayrıca savunma harcamalarının arttırılması , Boeing uçaklarının alımına yönelik şartlar da yer alıyor. Anlaşmanın kısa vadede Japonya için olumlu bir hava sunmasına karşın iç siyasette yaşanan istifa süreci piyasaları tekrardan belirsizliği fiyatlamaya itecek gibi görünüyor. Japonya ile beraber MSCI Asya endeksine yayılan ralli havasının Çin'de de katalizör olduğunu gördük. Önümüzdeki günlerde gerçekleşmesi muhtemel olan Çin –ABD görüşmelerini yakından takip ediliyor olacağız.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ YKBNK- İTMK İhracı Hk

Bankamız Yönetim Kurulu'nun 23.07.2025 tarihli kararı ile; Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat uyarınca Bankamızca bir veya birden fazla ihrac yoluyla gerçekleştirilecek, ihrac tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek çeşitli tertip ve vadelerde ve sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip toplamda 10.000.000.000 TL (veya muadili yabancı para) nominal tutara kadar ipotek teminatlı menkul kıymetin (İTMK) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınacak ihrac belgesindeki izin süresince yurtdışında ihrac edilmesine ve bu ihraca ilişkin gerekli tüm yasal başvuru ve işlemler için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın üçüncü işlem gününde yüzde -0,23 değişim göstererek günü 10591 seviyesinden tamamladı. Güne pozitif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini sürdürürken, endeks seans ortasında da devam eden satışlarla beraber yatay negatif kapattı. Hacimler ise 99,9 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre belirgin bir azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10673 seviyesini test ederken, en düşük 10571 seviyesine geriledi. Haftanın dördüncü işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda ise 10750 ve 10900 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. geri çekilmelerin gündeme gelmesi halinde ise sırasıyla 10440 ve 10280 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



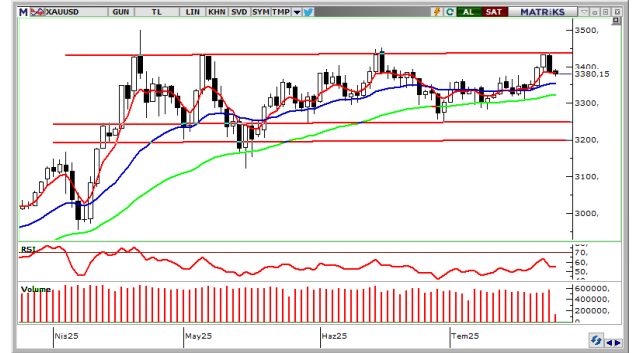
VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Çarşamba gününü yüzde 0,07 değişim ile 12257 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 12165 seviyesini görürken en yüksek 12295 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 12000 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 11736 ve 11600 seviyeleri destek noktası olarak takip edilebilir. Olası yükseliş hareketlerinde ise 12630 öncelikli direnç olurken 13000 ve 13810 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0,21 değişim ile 3380,05 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3374,98 seviyesini görürken en yüksek 3393,39 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3390,63 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3401,22 ve 3409,05 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3372,22 öncelikli destek olurken 3364,4 ve 3353,81 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,01 değişim ile 1,1774 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1762 seviyesini görürken en yüksek 1,1782 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1783 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1792 ve 1,1802 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1763 öncelikli destek olurken 1,1753 ve 1,1744 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

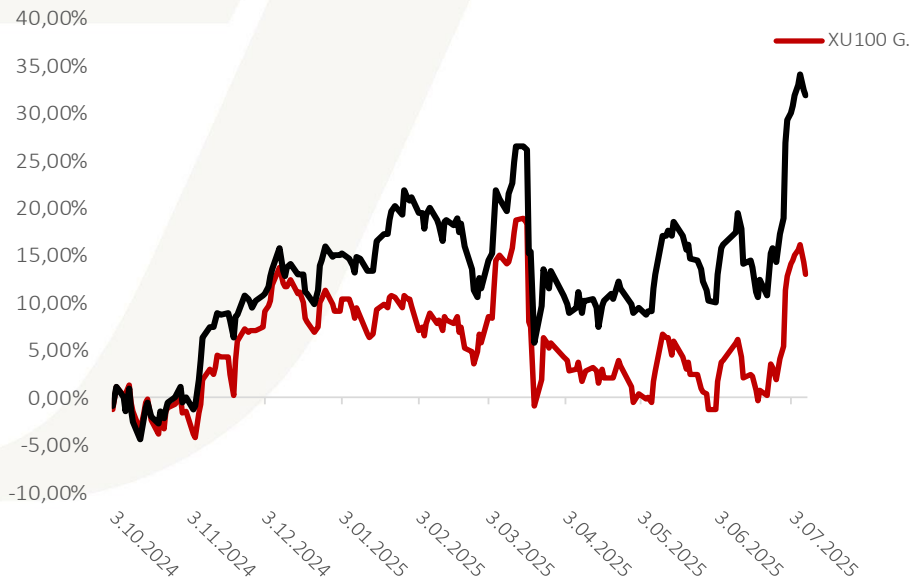
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
AGESA	21.07.2025	156,50	147,00	175,00
KCAER	21.07.2025	13,76	12,90	14,50
OTKAR	21.07.2025	463,50	430,00	489,00
OYAKC	21.07.2025	23,84	22,50	25,16
TCELL	21.07.2025	94,55	89,00	98,95

*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	25,91%	67,55
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,10	220,98%
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,31	57,50%	49,96
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,00	47,46%	19,73
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,48	-1,45%	42,18
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,55	20,03%	518,50
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,45	16,84%	263,00
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,66	8,22%	94,35

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.