

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	22.763,31	-1,96
Dow Jones Endeksi	43.588,58	-1,23
S&P 500 Endeksi	6.256,03	0,29
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	22.992,25	0,47
Dow Jones Vadeli Kontratı	43.864,00	0,35
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.290,50	0,42
Ons Altın	3355,95	-0,21
Ons Gümüş	37,19	0,43
Gram Altın	4388,55	-0,16
Gram Gümüş	48,63843	0,50
USDTRY Paritesi	40,6735	0,14
EURTRY Paritesi	47,0796	0,04
EURUSD Paritesi	1,1565	-0,18
GBPUSD Paritesi	1,3271	-0,11
USDJPY Paritesi	147,79	0,36

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 285,64 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 10680 seviyesini destek, 10860 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Cuma günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % -0,38 oranında gerilerken, Borsa İstanbul 100 Endeksi % 0,04 oranında değer kazanmıştır.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ASTOR, GESAN(*), GOKNR(*), OYAKC,ULKER

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ İmalat PMI Eşik Değerin Altında
- ✓ EFORC- Maden Arama Ruhsat Başvurusu
- ✓ ODINE – Şirket Kuruluşu Hk.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.746,98	0,04
Bist 30 Endeksi	11.902,29	-0,12
Bist 100-30 Endeksi	18.606,34	0,45
Bist Tüm-100 Endeksi	48.735,00	0,38
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	14,83	0,58
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,36	-0,04
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	39,11	1,58
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	20,00	42,86
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	40,00	-37,50
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	22,00	15,79

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	285,64	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moody's Türkiye Not Görünümü	Ba3	Durağan

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye TÜFE (Aylık)	2,50%	1,37%

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ İmalat PMI Eşik Değerin Altında

İstanbul Sanayi Odası (İSO) Temmuz ayına ilişkin İmalat PMI raporunu yayımladı. Yayımlanan rapora göre, imalat PMI daralma trendini üst üste 3. aya taşıyarak 45,9 seviyesine geriledi. Bu gerileme önceki periyotlara kıyasla 2024 Ekim döneminden bu yana kaydedilen en sert daralma oldu. Talepteki yavaşlama raporda öne çıkan başlıklar arasında yer aldı. Genel görünüme baktığımızda ise raporda yer alan sektörlerin tamamında yeni siparişler azalırken, istihdam kriterinde de genele yayılan bir gerileme meydana geldi. Tekstil sektöründe devam eden olumsuz trend satış fiyatları üzerinde etkisini gösterdi. Girdi maliyetlerinde süren artışa rağmen sektörlerin genelinde girdi maliyetlerindeki artış fiyatlara yansırken, tekstil sektöründe söz konusu artış fiyatlara yansıtılamadı. Sektörel görünümün diğer başlıkları arasında en yüksek iyileşme ağaç ve kağıt ürünlerinde yaşandı. İstihdamın sektörel değişiminde ise takip edilen sektörlerin çoğunluğunda belirgin bir azalış gösterdi.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ EFORC- Maden Arama Ruhsat Başvurusu

Şirketimizin bağlı ortaklığı Efor Global Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından, Adıyaman ili sınırları içerisinde yer alan iki ayrı saha için Bakır, Demir ve Krom madenlerine yönelik arama ruhsatı başvurusu, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü (MAPEG) nezdinde gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu başvuru, Şirketimizin madencilik sektöründeki stratejik büyüme vizyonu doğrultusunda; yerli doğal kaynakların ekonomiye kazandırılması, sektörel çeşitliliğin artırılması ve uzun vadeli, sürdürülebilir değer meydana getirme hedeflerine hizmet etmektedir.

Sürecine ilişkin gelişmeler, ilgili mevzuat çerçevesinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden kamuoyu ve yatırımcılarımızla ayrıca paylaşılacaktır.

➤ ODINE – Şirket Kuruluşu Hk.

Şirketimizin küresel büyüme stratejisi kapsamında, stratejik öneme sahip pazarlarda yerel varlığını güçlendirmek ve bölgesel operasyonel yetkinliğini artırmak üzere; 01.08.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, %100 sermayesi Şirketimize ait olacak şekilde "Odine South Africa" unvanlı yeni bir şirketin kurulmasına ve ilgili yasal süreçlerin başlatılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Bu stratejik adım ile Odine, Afrika kıtasındaki operasyonel varlığını güçlendirmeyi; başta Güney Afrika olmak üzere bölgedeki müşterilerine yerinde ve daha etkin hizmet sunmayı hedeflemektedir.

Yeni kurulan iştirak ile, satış ve iş geliştirme faaliyetlerinden müşteri ilişkileri yönetimi, yerel iş ortaklıkları ve sistem entegrasyonu çalışmalarına kadar geniş kapsamlı bir hizmet yapısının oluşturulması planlanmaktadır.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın son işlem gününde yüzde 0,04 değişim göstererek günü 10746 seviyesinden tamamladı. Güne yatay başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini sürdürürken, endeks seans ortasında da devam eden satışlarla beraber yatay kapanış gerçekleştirdi. Hacimler ise 102 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10774 seviyesini test ederken, en düşük 10702 seviyesine geriledi. Haftanın ilk işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi halinde 10860 ve 10900 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi durumunda ise sırasıyla 10680 ve 10570 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ekim Kontratı Cuma gününü yüzde -0,09 değişim ile 12790 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 12723 seviyesini görürken en yüksek 12826 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Ekim Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 12570 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 12460 ve 12250 seviyeleri destek noktası olarak takip edilebilir. Olası yükseliş hareketlerinde ise 12900 öncelikli direnç olurken 13050 ve 13130 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde -0,17 değişim ile 3357,18 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3345,11 seviyesini görürken en yüksek 3365,2 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3366,55 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3375,92 ve 3386,64 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3346,46 öncelikli destek olurken 3335,74 ve 3326,37 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde -0,12 değişim ile 1,1571 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,155 seviyesini görürken en yüksek 1,1596 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1595 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1619 ve 1,1641 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1549 öncelikli destek olurken 1,1527 ve 1,1503 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

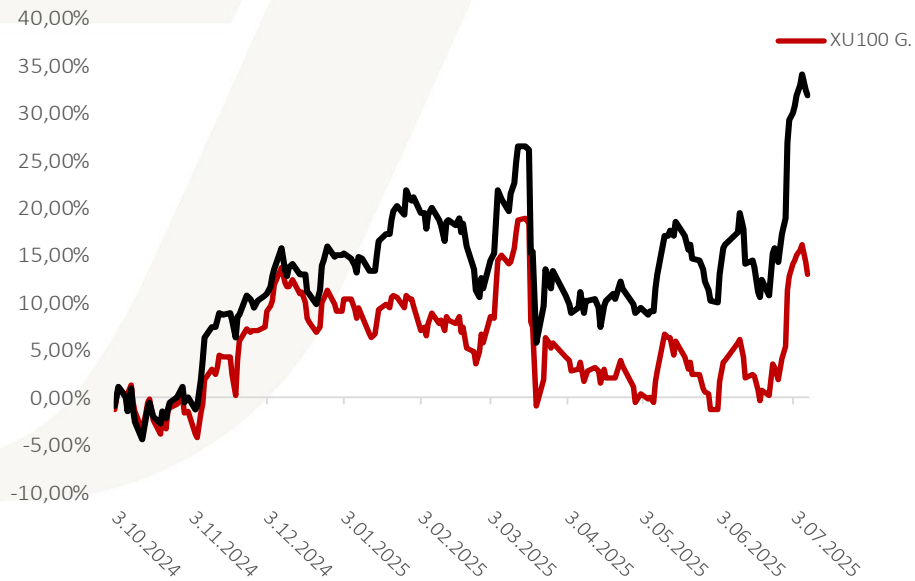
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ASTOR	4.08.2025	104,50	98,00	107,40
GESAN	4.08.2025	50,05	45,88	51,30
GOKNR	4.08.2025	25,98	24,20	26,70
OYAKC	4.08.2025	24,06	22,70	24,70
ULKER	4.08.2025	110,90	105,00	113,70

*GESAN, GOKNR, 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	0,02	24,04%	66,55
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,12	228,64%
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,29	60,62%	50,95
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	-	0,02	50,22%
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,49	-1,96%	41,96
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,53	21,53%	525,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,53	11,02%	249,90
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,68	6,96%	93,25

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.