

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Sabah Notları

Nasdaq 100 Endeksi	23.188,61	1,87
Dow Jones Endeksi	44.173,64	1,34
S&P 500 Endeksi	6.344,27	0,23
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.365,25	0,30
Dow Jones Vadeli Kontratı	44.373,00	0,16
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.370,75	0,23
Ons Altın	3371,99	-0,05
Ons Gümüş	37,46	0,11
Gram Altın	4410,73	0,02
Gram Gümüş	48,99702	0,18
USDTRY Paritesi	40,6850	0,07
EURTRY Paritesi	47,0353	-0,03
EURUSD Paritesi	1,1550	-0,19
GBPUSD Paritesi	1,3277	-0,06
USDJPY Paritesi	147,15	0,00

- ✓ Bu sabah CDS 280,40 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da pozitif açılış beklentimizle beraber 10780 seviyesini destek, 10960 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Pazartesi günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % 0,60 oranında yükselirken, Borsa İstanbul 100 Endeksi % 0,99 oranında değer kazanmıştır.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ASTOR, GESAN(*), GOKNR(*), OYAKC,ULKER

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Temmuz Enflasyonu Faiz İndirimine Alan Açtı
- ✓ TCELL- Ukrayna'da Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklık Hk

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	10.853,49	0,99
Bist 30 Endeksi	12.032,60	1,09
Bist 100-30 Endeksi	18.738,46	0,71
Bist Tüm-100 Endeksi	49.367,21	1,30
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,01	1,18
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,37	1,19
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	39,86	1,92
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	20,00	42,86
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	40,00	0,00
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	280,40	--
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
10:55	Almanya Bileşik,Hizmet PMI		
16:45	ABD Bileşik,Hizmet PMI		

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ Temmuz Enflasyonu Faiz İndirimine Alan Açtı

Türkiye İstatistik Kurumu Temmuz ayı tüketici fiyat endeksi (TÜFE) verilerini yayımladı. Buna göre TÜFE Temmuz ayında bir önceki aya kıyasla % 2,06 artış gösterirken, bir önceki yılın aralık dönemine göre % 19,08, bir önceki yılın temmuz ayına göre ise %33,52 oranında arttı. 12 Aylık ortalamalara bakıldığında ise artış % 41,13 oldu. Harcama gruplarını incelediğimizde yıllık değişim oranları sıralamasında %75,54 ile Eğitim ilk sırada yer alırken onu % 62,01 ile Konut grubu takip etti. Harcama gruplarının yıllık etkileri arasında % 9,03 ile konut yer alırken, gıda ve alkolsüz içecekler % 6,94 ile yıllık TÜFE oranına etki etti.

TÜFE ana harcama gruplarının aylık değişimleri arasında sadece giyim ve ayakkabı grubunda %5,82 oranında azalış meydana gelirken, alkollü içecekler ve konut grubu aylık yükselişe öncülük eden iki grup oldu. Alkollü içecekler grubunda yükseliş % 5,69 olurken, konut grubunda %5,78 oldu. Aylık değişimlerde önemli kalemlerden biri olan ulaştırma tarafında % 2,89'luk artış yaşandı.

Hesaplamalar içerisine dahil edilen 143 temel başlıktan (Amaca Göre Bireysel Tüketim Sınıflaması-COICOP 5'li Düzey) 18 temel başlıkta azalış yaşanırken, 5 temel başlık sabit kaldı. 120 temel başlığın tümünde ise artış gerçekleşti. Bunun yanı sıra enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içecekler ile tütün ürünleri ve altın hariç tutularak hesaplanan C grubu enflasyon göstergesi bir önceki aya göre %1,74 bir önceki yılın aynı ayına göre ise %34,70 oldu.

Enflasyon genel eğiliminde Nisan sonrasında etkisini arttıran düşüş trendi bugün karşıladığımız Temmuz verisi ile beraber bir miktar bozuldu. Ancak piyasa beklentileri 2,50,-2,70 arasında şekillenirken Temmuz ayı enflasyonunun beklentilerin altında gerçekleşmesi borsa cephesinde olumlu karşılandı. Aslında TCMB PPK metninde mevsimsel etkiler vurgusu ile Temmuz ayında genel trendden bağımsız sonuçlar görebileceğimiz sinyali açıkça belirtilmiş piyasa kendisini ona göre konumlandırmış vaziyetteydi. Enflasyon öncesi gündemde en çok konuşulan konular arasında yer alan önümüzdeki PPK toplantısında, olası faiz indiriminin 250 baz puan veya 200 baz puan arasında sınırlı bir aralıkta kalması görüşü yaygındı. Karşıladığımız enflasyon verisi ile beraber faiz indirim konusunda sınırlı bir aralıktan ziyade geniş bir seçenek havuzu oluştuğunu düşünüyoruz.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ TCELL- Ukrayna'da Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklık Hk

9 Eylül 2024 tarihinde; Şirketimizin bağlı ortaklıklarından Lifecell LLC, LLC Global Bilgi ve LLC Ukrtower hisselerinin tamamının, tüm hak ve borçları ile birlikte DVL Telecom'a (NJJ Holding grup şirketi) devredildiğini kamuoyu ile paylaşmıştık.

Kapanış tarihi itibarıyla hazırlanan finansallar çerçevesinde, nakit ve borçlar dahil olmak üzere yapılan uyarlamalar sonucunda nihai satış bedeli 538,7 milyon USD olarak gerçekleşmiştir.

Not: Söz konusu oran hesaplamalarında kapanış tarihi olan 9 Eylül 2024 dikkate alınmıştır. Son yıllık finansal tablolarda yer alan hasılat tutarı için, 20 Mart 2024 tarihinde açıklanan 2023 yılı hasılatı esas alınmıştır.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın ilk işlem gününde yüzde 0,99 değişim göstererek günü 10853 seviyesinden tamamladı. Güne pozitif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini sürdürürken, endeks seans ortasında da devam eden alımlarla beraber 10800 seviyesinin üzerinde kalıcılığı sağladı. Hacimler ise 115,5 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10926 seviyesini test ederken, en düşük 10806 seviyesine geriledi. Haftanın ikinci işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi halinde 10960 ve 11250 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi durumunda ise sırasıyla 10780 ve 10680 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



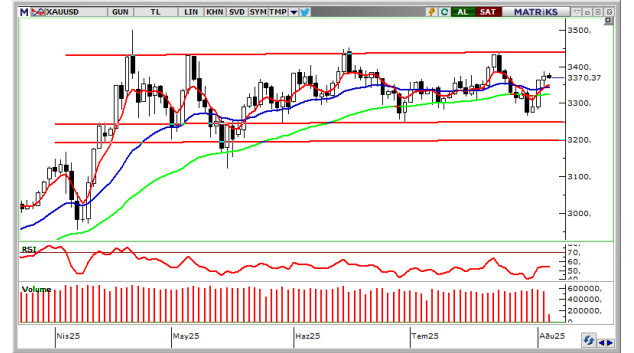
VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Cuma gününü yüzde 1,08 değişim ile 12323 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 12200 seviyesini görürken en yüksek 12438 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 12100 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 12000 ve 11750 seviyeleri destek noktası olarak takip edilebilir. Olası yükseliş hareketlerinde ise 12600 öncelikli direnç olurken 13000 ve 13300 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Salı günü sabah saatlerinde yüzde -0,09 değişim ile 3370,8 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3367,82 seviyesini görürken en yüksek 3382,39 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3379,52 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3388,24 ve 3394,09 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3364,95 öncelikli destek olurken 3359,1 ve 3350,38 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Salı günü sabah saatlerinde yüzde -0,22 değişim ile 1,1547 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1547 seviyesini görürken en yüksek 1,1591 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1576 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1605 ve 1,162 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1532 öncelikli destek olurken 1,1517 ve 1,1488 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

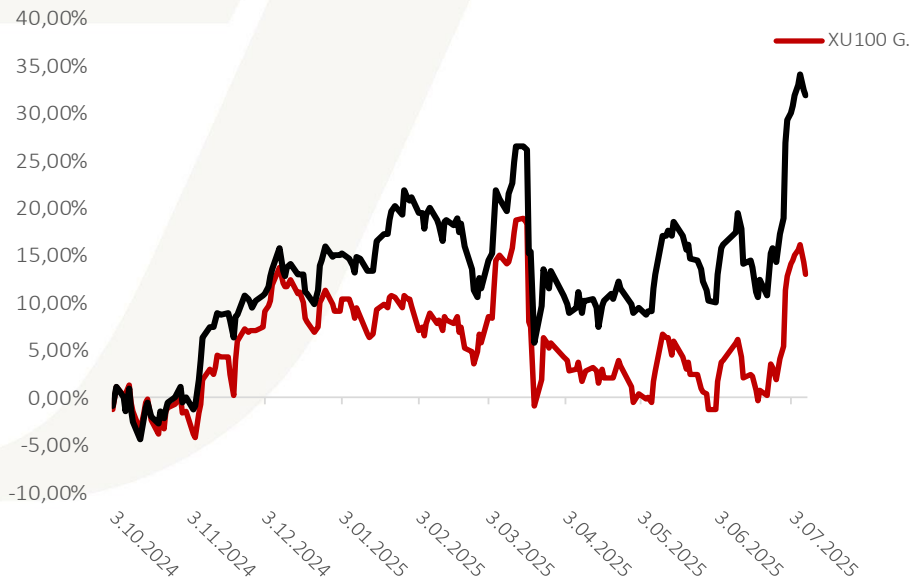
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ASTOR	4.08.2025	104,50	98,00	107,40
GESAN	4.08.2025	50,05	45,88	51,30
GOKNR	4.08.2025	25,98	24,20	26,70
OYAKC	4.08.2025	24,06	22,70	24,70
ULKER	4.08.2025	110,90	105,00	113,70

*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	0,01	24,60%	66,85
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,14	235,95%
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,31	57,94%	50,10
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	-	0,01	49,18%
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,49	-2,01%	41,94
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,51	23,15%	532,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,50	12,62%	253,50
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,68	7,13%	93,40

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.