

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Sabah Notları

Nasdaq 100 Endeksi	23.849,04	0,04
Dow Jones Endeksi	44.922,27	1,04
S&P 500 Endeksi	6.457,64	-0,14
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.915,00	-0,13
Dow Jones Vadeli Kontratı	45.006,00	-0,04
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.481,75	-0,11
Ons Altın	3359,69	0,11
Ons Gümüş	38,49	-0,06
Gram Altın	4405,54	0,12
Gram Gümüş	50,45266	-0,06
USDTRY Paritesi	40,7858	0,03
EURTRY Paritesi	47,8498	0,26
EURUSD Paritesi	1,1701	-0,04
GBPUSD Paritesi	1,3572	-0,03
USDJPY Paritesi	146,47	-0,62

✓ Bu sabah CDS 269,55 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 10900 seviyesini destek, 11000 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.

✓ Haftalık Model Portföy : BERA(*), ISDMR(*), TABGD, TURSG,ZRGYO

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ LILAK- Teşvik Belgesi Hk
- ✓ MERCN- GES Yatırımı Hk

Fed Rallisi Devam Ediyor...

Küresel piyasalarda ABD Merkez Bankasının (Fed) gelecek faiz indirimlerine yeniden başlayacağına ilişkin fiyatlamaların güçlenmesiyle pozitif bir seyir öne çıkıyor. Para piyasalarındaki fiyatlamalarda bankanın eylülde politika faizini 25 baz puan indirmesine kesin gözüyle bakılırken, yıl sonuna kadar toplamda 75 baz puan faiz indirimi yapılacağına ilişkin tahminler de belirgin şekilde güçlendi. Söz konusu gelişmelerle ABD'de S&P 500 ve Nasdaq endeksi rekor kapanış gerçekleştirirken, ABD Maliye Bakanı Scott Bessent'in Japonya Merkez Bankasının (BoJ) enflasyonla mücadele kapsamında faiz artırımına gitmesi gerektiğini söylemesi nedeniyle Japonya'da Nikkei 225 endeksi yeni günde negatif ayrışıyor. Dolar/yen paritesi bugün yüzde 0,6 azalışla 146,55 seviyesine inerken, güçlenen Yen'in ihracatçı Japon şirketlerini olumsuz etkileyebileceği endişesi pay piyasalarındaki düşüşte etkili oluyor.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	10.949,95	-0,04
Bist 30 Endeksi	12.166,07	0,22
Bist 100-30 Endeksi	18.794,29	-0,73
Bist Tüm-100 Endeksi	50.800,10	0,36
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,46	0,42
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,35	-0,30
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	42,04	-4,08
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	10,00	11,11
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	40,00	0,00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	23,00	0,00

Yurt içinde ise gözler bugün Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Fatih Karahan'ın yapacağı Enflasyon Raporu Sunumu'na çevrildi. Bir önceki raporda yıl sonu enflasyonunun yüzde 19-29 aralığında gerçekleşeceği tahmin edilmiş, orta nokta ise yüzde 24 olarak belirlenmişti. TCMB'nin Piyasa Katılımcıları Anketi'nde katılımcıların yıl sonu enflasyon beklentisi yüzde 29,66 seviyesinde bulunurken, enflasyon beklentilerinde üst bandın korunacağını ancak alt bant ile orta noktanın yukarı yönlü revize edilebileceğini düşünüyoruz. Bununla birlikte hem enflasyon beklentilerine hem de gelecek dönem para politikalarına yönelik sinyallerin piyasalardaki oynaklığı artıracağını öngörüyoruz.

Siyasi tarafta dün, CHP Genel Başkanı Özgür Özel'in, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'a yönelik sarf ettiği hakaret içeren sözlerle ilgili Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca soruşturma başlatıldığı duyuruldu. Özel bugün konuya ilişkin 12.00'da açıklama yapacak.

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan

Görünüm

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	269,55	--
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
10:30	TCMB Enflasyon Raporu		
20:00	ABD Başkanı Trump'ın Açıklamaları		

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ LILAK- Teşvik Belgesi Hk

11.08.2025 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak; Şirketimiz aktifine kayıtlı Ergene2 Organize Sanayi Bölgesi'ndeki fabrika arazimizde yer alan tekstil iş kolundaki iplik boyama tesisimizde modernizasyon yatırımları için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne 11.08.2025 tarihinde yapmış olduğumuz yeni modernizasyon yatırım teşvik belgesi başvurusu olumlu sonuçlanmıştır.

13.08.2025 tarihli 600556 numaralı yatırım teşvik belgesinin yatırım tutarı 22.208.096 TL olup belge bitiş tarihi 23.07.2028'dir.

Söz konusu teşvik belgesi kapsamında sağlanan destek unsurları aşağıda listelendiği şekildedir;

Vergi İndirimi: %60, Yatırım Katkı Oranı: %20

Gümrük Vergisi Muafiyeti

KDV İstisnası

➤ MERCN- GES Yatırımı Hk

Romanya'daki 2,625 MW AC Kapasiteli GES Projemiz Şebeke Bağlantı Onayını Aldı

Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı ROWAX ENERGY BETA S.R.L., Romanya'nın Prahova ili Filipești de Padure – Dîtesti bölgesinde, mülkiyeti tamamen şirketimize ait 38 dönümlük arazi üzerinde hayata geçirilecek 2,625 MW AC / 3,149 MWp DC kurulu güce sahip fotovoltaik güneş enerjisi santrali projesi için, Distribuție Energie Electrică România (DEER) tarafından Aviz Tehnic de Racordare (ATR) – teknik şebeke bağlantı onayı alınmıştır.

Bu onay ile birlikte projemizin, Romanya enerji piyasasına yenilenebilir ve çevre dostu elektrik üretimi sağlayacak şekilde hayata geçirilmesi için en kritik teknik aşama tamamlanmıştır. Santralimiz, 20 kV seviyesinden LEA 20 kV Moreni 1 hattına bağlanacak olup, planlanan devreye alma tarihi Nisan 2026'dır.

Bu yatırım, hem Romanya'daki yenilenebilir enerji kapasitemizi artıracak hem de şirketimizin sürdürülebilir büyüme stratejisine güçlü bir katkı sağlayacaktır.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın ikinci işlem gününde yüzde -0,04 değişim göstererek günü 10949 seviyesinden tamamladı. Güne yatay başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkili olurken, endeks 11.000 seviyesinin altında kapattı. Hacimler ise 103,8 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 11026 seviyesini test ederken, en düşük 10911 seviyesine geriledi. Haftanın dördüncü işlem gününe başlarken, yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi halinde 11000 ve 11100 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi durumunda ise sırasıyla 10900 ve 10780 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



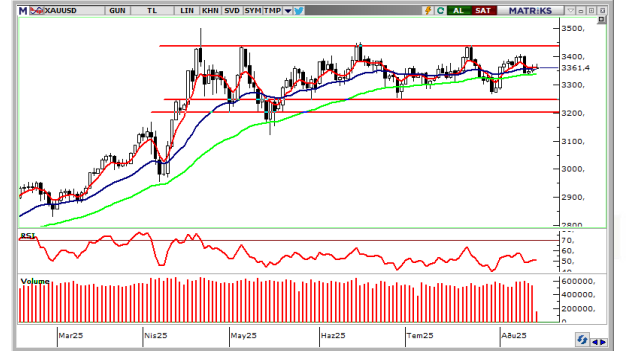
VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Çarşamba gününü yüzde -0,02 değişim ile 12338 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 12273 seviyesini görürken en yüksek 12424 seviyesine çıktı. Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 12300 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 12100 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 Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,05 değişim ile 3349,99 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3342,75 seviyesini görürken en yüksek 3354,43 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3355,36 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3360,73 ve 3367,04 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3343,68 öncelikli destek olurken 3337,37 ve 3332 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,07 değişim ile 1,1683 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1669 seviyesini görürken en yüksek 1,1689 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi' nde bugün 1,1691 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,17 ve 1,1711 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1672 öncelikli destek olurken 1,1661 ve 1,1653 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

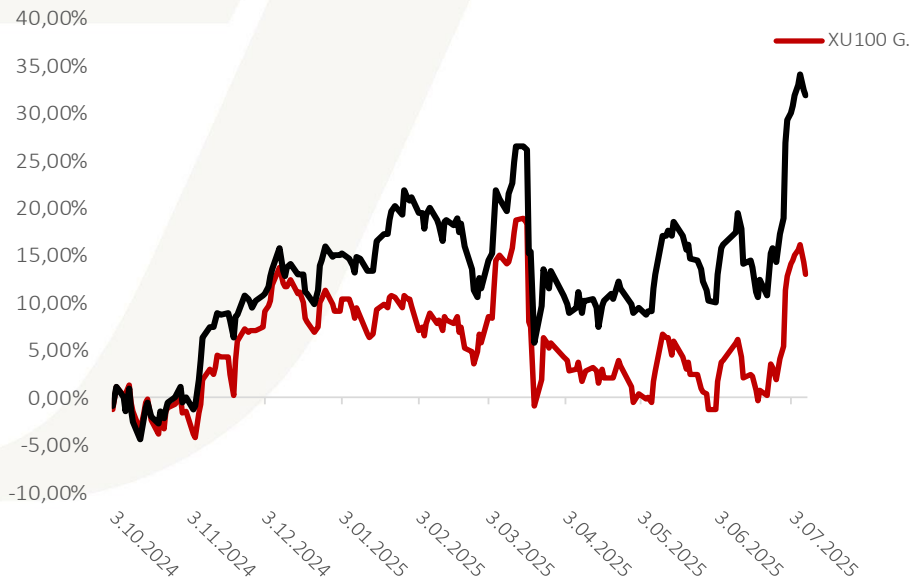
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
BERA	11.08.2025	17,58	15,50	22,60
ISDMR	11.08.2025	39,70	36,50	53,00
TABGD	11.08.2025	201,70	182,00	215,00
TURSG	11.08.2025	10,47	9,50	12,30
ZRGYO	11.08.2025	24,90	22,50	29,40

*BERA, ISDMR, 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	27,40%
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,07	210,46%
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,35	53,40%	48,66
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	-	47,83%	19,78
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,53	-4,58%	40,84
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,59	17,48%	507,50
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,48	14,17%	257,00
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,60	12,12%	97,75

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.