

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Nasdaq 100 Endeksi	23.633,01	0,93
Dow Jones Endeksi	45.621,29	0,77
S&P 500 Endeksi	6.519,99	0,28
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.766,25	0,42
Dow Jones Vadeli Kontratı	45.739,00	0,11
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.526,75	0,25
Ons Altın	3552,67	0,19
Ons Gümüş	40,83	0,41
Gram Altın	4712,08	0,43
Gram Gümüş	54,15431	0,63
USDTRY Paritesi	41,2540	0,23
EURTRY Paritesi	48,1962	0,25
EURUSD Paritesi	1,1672	0,18
GBPUSD Paritesi	1,3462	0,20
USDJPY Paritesi	148,21	-0,19

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 268,46 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 10920 puanı direnç, 10780 seviyesini ise destek olarak takip ediyoruz.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ASTOR,BERA(*),GUBRF(*),ISDMR(*),LMKDC(*)

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ BYD'den Yeni Hamle

ADP SONRASI GÖZLER TARIM DIŞI İSTİHDAM VERİSİNDE

Küresel piyasalar ABD'nin Çarşamba gününden bu yana açıklanan iş gücü piyasası verileriyle birlikte yön arayışını sürdürürken, bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisi yatırımcıların odağına yerleşti.

Dün, ABD'de açıklanan verilere göre ADP özel sektör istihdamı ağustosta 54 bin kişi artarak 75 bin kişilik beklentilerden düşük bir seviyede gerçekleşti. Çarşamba günü de JOLTS açık iş sayısı öngörülerin altında kalmıştı. Bu durum ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell'ın geçen ay dikkati çektiği iş gücü piyasasına ilişkin riskleri doğrularken, bugün açıklanacak istihdam raporu verilerinin piyasalarda oynaklığı artırması bekleniyor.

Söz konusu verinin ABD'de iş gücü piyasasına ilişkin risklerin arttığına işaret etmesiyle Fed'in faiz indirimleri konusunda politika alanının genişlediği görülüyor. Buna göre, para piyasalarındaki fiyatlamalarda gelecek hafta bankanın faiz indirimi yapacağına kesin gözüyle bakılırken, ekim toplantısında da faiz indirimine gidilebileceği ihtimali güçleniyor. Para piyasalarında Fed'in ekimde yüzde 57 ihtimalle politika faizini 25 baz puan indireceği, yüzde 43 ihtimalle sabit tutacağı öngörülüyor. Ekimde politika faizinin sabit tutulması durumunda aralık ayında 25 baz puanlık faiz indirimi yapılacağına kesin gözüyle bakılıyor.

ABD Tahvil piyasalarında da iş gücü verilerinin ardından alış ağırlıklı seyrin güçlendiği görülüyor. Buna göre, ABD'nin 30 yıllık tahvil faizi son 3 iş gününde yaklaşık 15 baz puan gerileyerek yüzde 4,84'e gerilerken, 10 yıllık tahvil faizi de 10 baz puan düşüşle yüzde 4,16'ya indi.

Emtia tarafında altının ons fiyatı dün 8 günlük yükseliş serisine son verse de, 3.550 dolardan işlem görmeye devam ederken, Brent petrolün varil fiyatı son üç iş gününde yaklaşık yüzde 3 düşerek 66,7 dolara indi.

Yurt içinde ise dün 4 günlük düşüş serisini sonlandırırken, bugün Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Fatih Karahan basında çıkan röportajında ağustos ayı enflasyon ve ikinci çeyrek büyüme verilerinin kırılımının fiyat artışlarının yavaşlamaya devam ettiğini kaydetti. Büyüme verilerinin de dezenflasyonu desteklediğine dikkati çekerek özel tüketim harcamalarının iki çeyrek üst üste negatif geldiğini vurguladı. Ayrıca, siyasi gelişmeler de yatırımcıların odağında kalmaya devam ederken, CHP'nin Tutuklu Beykoz Belediye Başkanı Alaattin Köşeler ve 13 kişi hakkında tahliye kararı çıktı.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	10.828,93	0,85
Bist 30 Endeksi	11.783,26	0,62
Bist 100-30 Endeksi	19.623,17	1,44
Bist Tüm-100 Endeksi	53.521,83	1,68
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,41	1,08
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,31	0,95
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	37,08	-1,90
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

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan

Görünüm

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	268,46	--
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
15:30	ABD Tarım Dışı İstihdam	75K	73K
15:30	ABD İşsizlik Oranı	4,3%	4,2%

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ BYD'den Yeni Hamle

BYD yaptığı açıklamada, Tayland'daki üretim tesisinden Avrupa pazarına yönelik ilk BYD DOLPHIN elektrikli araç (EV) sevkiyatının resmi olarak gerçekleştiğini duyurdu. Toplamda 900'ü aşkın araçtan oluşan bu sevkiyatın varış noktaları arasında Birleşik Krallık, Almanya ve Belçika yer almaktadır.

İhracat, BYD'ye ait "BYD ZHENGZHOU" adlı gemiyle gerçekleştirilmiş olup, söz konusu gemi ilk kez Tayland'dan Avrupa'ya sefer yapmıştır. Bu gelişme, BYD'nin küresel tedarik zincirini güçlendirmesinin yanı sıra Tayland'ın bölgesel üretim merkezi ve elektrikli araç ihracat kapısı olarak küresel otomotiv sektöründeki rolünü ön plana çıkarmaktadır

Kaynak: ChinaDaily, Ticaret Bakanlığı

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ MIATK- Yurtdışı iş geliştirme faaliyeti hakkında

Şirketimizin uluslararası iş geliştirme ve döviz kazandırıcı hizmet faaliyetleri kapsamında öncelikli olarak takip edilen Sağlık Teknolojileri ve Dijital Dönüşüm dikeylerini içeren ve yine öncelikli coğrafi bölge hedeflerimizden biri olan Ortadoğu bölgesinde; Suriye ve Körfez ülkeleri başta olmak üzere, bölge ülkelerinde dijital devlet hizmetleri, merkezi sağlık bilişim çözümleri, hastane bilişim yönetim sistemleri ve bakanlık entegrasyonları yapmak üzere, bölgenin önde gelen ve uluslararası sermaye ile desteklenen bir bilişim ve yönetim kurumu ile iyi niyet ve gizlilik sözleşmeleri imzalanmış olup, analiz ve dokümanite çalışmalarına başlanmıştır.

Çalışmalar kapsamında 3 yıllık bir süre içerisinde şirketimizin teknoloji ve tecrübe sahibi olduğu e-devlet dönüşüm servisleri, merkezileştirme ve entegrasyon çalışmaları, pilot hastanelerin bilişim yönetim sistemleri kurulumları ve sonrasında yaygınlaştırma hedefleri takip edilecektir.

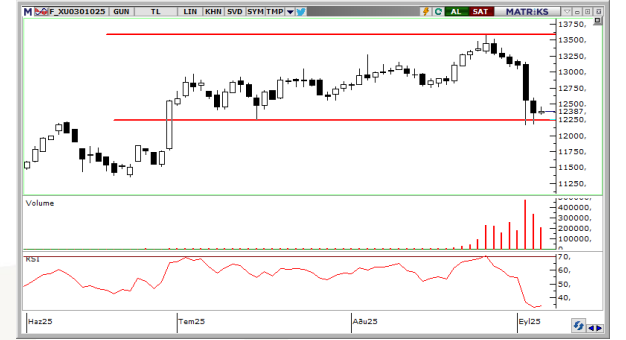
Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın dördüncü işlem gününü yüzde 0,85 değişim göstererek günü 10828 seviyesinden tamamladı. Güne yatay başlayan endekste seans içerisinde satıcılar etkili oldu. Hacim 138,5 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10870 seviyesini test ederken, en düşük 10763 seviyesine geriledi. Haftanın son işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 10920 ve 11100 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi halinde ise sırasıyla 10780 ve 10640 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Ekim Endeks kontratı yüzde 0,28 azalışla günü 12387 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 12321 seviyesini görürken en yüksek 12450 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 12560 olurken bu seviyenin kırılması ve yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 12700 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüş hareketlerinde ise sırasıyla 12250 ve 12180 destek olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0,31 değişim ile 3556,9 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3540,16 seviyesini görürken en yüksek 3561,11 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3565,28 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3573,67 ve 3586,23 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3544,34 öncelikli destek olurken 3531,78 ve 3523,4 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0,18 değişim ile 1,1672 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1648 seviyesini görürken en yüksek 1,1678 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1684 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1696 ve 1,1714 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1654 öncelikli destek olurken 1,1636 ve 1,1624 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

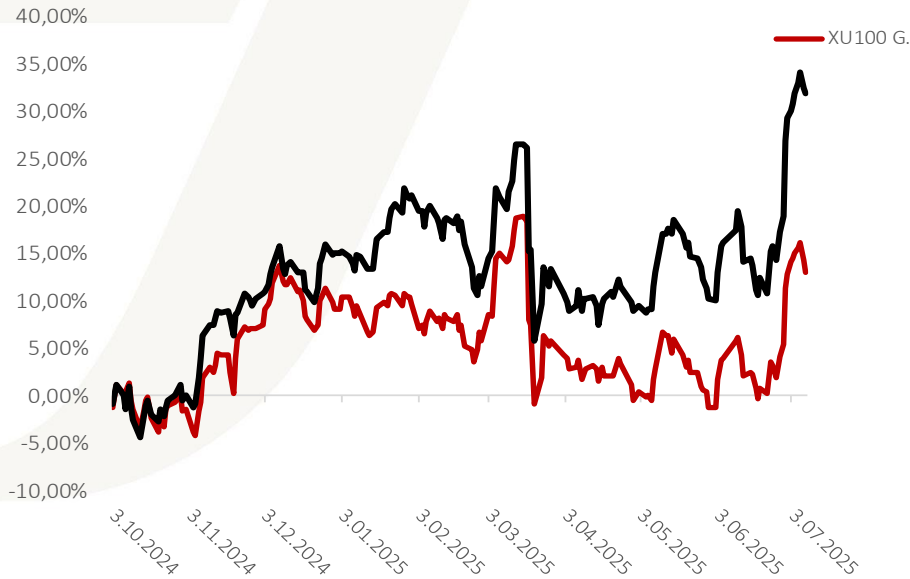
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ASTOR	1.09.2025	118,10	112,00	128,00
BERA	1.09.2025	18,01	16,20	23,00
GUBRF	1.09.2025	291,50	276,00	327,00
ISDMR	1.09.2025	40,04	36,00	53,00
LMKDC	1.09.2025	29,60	26,50	40,00

*BERA, GUBRF, ISDMR ve LMKDC hisseleri Katılım Endeksi'ne 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	0,10	14,82%	61,60
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	224,36%	182,00
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,42	45,21%	46,06
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,02	44,39%	19,32
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,43	1,73%	43,54
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,75	6,66%	460,75
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,65	2,67%	231,10
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,73	3,81%	90,50

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.