

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Nasdaq 100 Endeksi	23.839,80	0,33
Dow Jones Endeksi	45.711,34	0,43
S&P 500 Endeksi	6.529,62	0,26
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.918,25	0,19
Dow Jones Vadeli Kontratı	45.718,00	-0,09
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.537,75	0,25
Ons Altın	3642,63	0,45
Ons Gümüş	41,09	0,52
Gram Altın	4834,85	0,50
Gram Gümüş	54,53269	0,56
USDTRY Paritesi	41,2835	0,06
EURTRY Paritesi	48,3916	0,17
EURUSD Paritesi	1,1713	0,03
GBPUSD Paritesi	1,3539	0,09
USDJPY Paritesi	147,39	-0,01

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 271,72 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 10570 puanı direnç, 10285 seviyesini ise destek olarak takip ediyoruz.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ATAKP(*), BIMAS(*), ISDMR(*), MPARK(*) ve RGYAS

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Olası İptalin Maliyeti
- ✓ KOCMT- GES Yatırım HK
- ✓ HALKB- Yabancı Kaynak Temini

ABD ENFLASYON VERİSİ BEKLENİYOR

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	10.486,09	0,35
Bist 30 Endeksi	11.491,66	0,83
Bist 100-30 Endeksi	18.661,29	-0,87
Bist Tüm-100 Endeksi	52.158,18	0,29
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	14,92	0,13
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,27	0,13
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	37,41	1,52
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

Küresel piyasalarda bugün ABD'de açıklanmaya başlanacak olan enflasyon verileri öncesinde karışık bir seyir öne çıkıyor. ABD Merkez Bankasının (Fed) yıl sonuna kadar toplamda 3 faiz indirimine gideceğine ilişkin fiyatlamalar, özellikle Asya piyasalarında teknoloji hisselerini desteklerken, ABD'de bugün itibaren açıklanacak enflasyon verilerinin piyasalarda oynaklığı artırması bekleniyor.

ABD'de iş gücü piyasalarında görülen yavaşlama resesyon endişesini beraberinde getirse de, hem ABD Başkanı Donald Trump'ın Fed üzerindeki baskıları hem de tarifeler başta olmak üzere çeşitli sebeplerle enflasyon endişesinin devam etmesi piyasalardaki yukarı yönlü güçlü hareketleri törpülüyor.

Ayrıca, Fed'in bağımsızlığı konusundaki endişeler de piyasalarda başlıca risk algısı olmayı sürdürüyor.

Bu sebeplerle, bugün açıklanacak Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) ve yarın açıklanacak Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) verilerinin piyasaların yönü üzerinde etkili olması bekleniyor.

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan

Görünüm

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	271,72	--	
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 Sanayi Üretimi Yıllık		8,3%
15:30	ABD Üretici Fiyat Endeksi	0,3%	0,9%

Asya'da Çin'de açıklanan veriler deflasyon sürecinin devam ettiğine işaret ederken, Çin hükümetinin bu konuda piyasayı destekleyici adım atacağına ilişkin öngörülerin güçlenmesiyle pay piyasalarında alışılgı bir seyir izleniyor.

Altının ons fiyatı dün de rekor kırmasının ardından satış baskısının artmasıyla günü düşüşle tamamlasa da, yeni günde yükseliş eğilimini sürdürüyor. Fed'in faiz indirimine yönelik fiyatlamalar altının ons fiyatını desteklerken, piyasalarda enflasyon riskinin de Ortodoks olmayan bir şekilde yatırımcıları altına yönlendirdiği görülüyor.

Yurt içinde ise siyasi ve jeopolitik gelişmeler varlık fiyatlarını etkilemeye devam ediyor. Buna göre, yarın Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının (TCMB) para politikası kararları ve Ekrem İmamoğlu'nun diploma davasının ilk duruşması yatırımcıların odağında bulunuyor.

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ Olası İptalin Maliyeti

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, ABD Başkanı Donald Trump yönetiminin Federal Temyiz Mahkemesinin "tarifelerin iptal edilmesi" kararının bozulması için başvurduğu Yüksek Mahkeme'ye bildiri sundu.

Bildiride Bessent, Federal Temyiz Mahkemesinin son kararının halihazırda devam eden müzakereleri olumsuz yönde etkilediğini savunarak, kararın Başkan Trump'ın Amerikan halkı için en iyi ticaret anlaşmalarını yapmak için müzakere gücünü ortadan kaldırdığını öne sürdü.

Bessent, nihai karar ne kadar gecikirse ekonomik bozulma riskinin o kadar artacağını belirterek, "Örneğin, kararı 2026 yılının haziran ayına kadar ertelemek, 750 milyar ila 1 trilyon dolarlık gümrük vergisinin tahsil edilmiş olduğu bir senaryoya yol açabilir ve bu vergilerin geri alınması önemli bir bozulmaya neden olabilir" ifadelerini kullandı.

Halihazırda yürürlükte olan anlaşmaların, ticaret ortaklarının ABD'den önemli miktarda alım veya yatırım yapmayı kabul ettikleri ek hükümler içerdiğine işaret eden Bessent, Avrupa Birliği'nin 750 milyar dolarlık enerji alımı ve 600 milyar dolarlık yatırım yapmayı, Japonya ve Güney Kore'nin ise toplu olarak yaklaşık 1 trilyon dolarlık alım ve yatırım yapmayı kabul ettiğini anımsattı.

Bessent, bu üzerinde anlaşmaya varılan çerçevelerin toplam değerinin trilyonlarca dolara ulaştığına değinerek, "Kararın gecikmesi ne kadar uzun sürerse, bu taahhütler o kadar büyük hale gelecektir. Bu üzerinde anlaşmaya varılmış çerçeveler ortadan kaldırılırsa ve yatırımlarla alımlar geri ödenmek zorunda kalınırsa, ekonomik sonuçları felaket olacaktır" değerlendirmesinde bulundu.

Kaynak: <https://gazeteoksijen.com/>

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ KOCMT- GES Yatırım Hk

Şirketimiz paylarının ilk halka arzı amacıyla hazırlanan izahnamede yer verilen fon kullanım yerleri raporu kapsamında;

Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliğinin 5-1(h) maddesi kapsamında, Muş ilinde 22.500 kWe gücünde kurmayı planladığınız güneş enerjisine dayalı lisanssız elektrik üretim tesisi için bağlantı görüşü ve çağrı mektubu başvurumuz değerlendirilerek, bağlantı başvurumuz Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından olumlu karşılanmıştır.

Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği'nin ilgili 5/1/h maddesi kapsamında, Şirketimize Çağrı Mektubu verilmiştir.

✓ HALKB- Yabancı Kaynak Temini

Bankamız, mevduat dışı alternatif fonlama oluşturmak ve yabancı kaynak temin etmek amacıyla çeşitli uluslararası bankalardan vadeleri 1 yıl olmak üzere iki taraflı (Bilateral) Kredi Anlaşmaları tahtında toplam 300 milyon USD tutarında kaynak sağlamıştır.

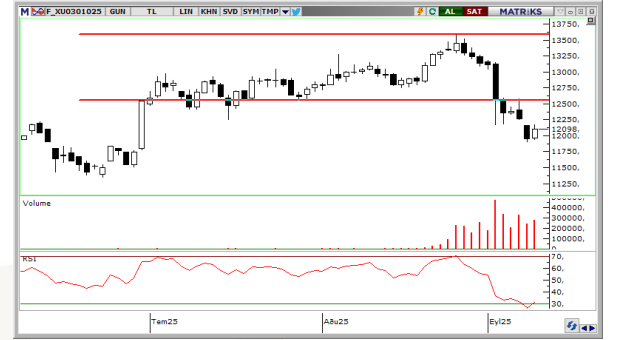
Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın ikinci işlem gününü yüzde 0,35 değişim göstererek günü 10486 seviyesinden tamamladı. Güne yatay başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkili oldu. Hacim 131,5 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10594 seviyesini test ederken, en düşük 10398 seviyesine geriledi. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 10570 ve 10700 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi halinde ise sırasıyla 10285 ve 10180 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Ekim Endeks kontratı yüzde 1,19 azalışla günü 12098 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 11926 seviyesini görürken en yüksek 12178 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 12242 olurken bu seviyenin kırılması ve yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 12500 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüş hareketlerinde ise sırasıyla 11900 ve 11810 destek olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,47 değişim ile 3643,36 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3620,54 seviyesini görürken en yüksek 3644,74 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3651,89 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3660,42 ve 3676,09 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3627,68 öncelikli destek olurken 3612,01 ve 3603,48 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,06 değişim ile 1,1715 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,169 seviyesini görürken en yüksek 1,1719 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1726 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1737 ve 1,1755 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1697 öncelikli destek olurken 1,1679 ve 1,1668 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

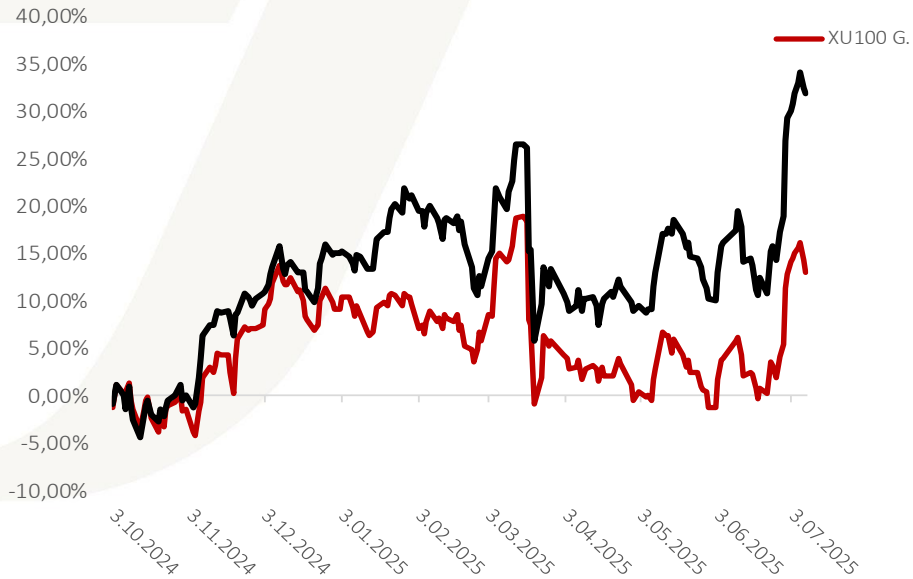
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ATAKP	8.09.2025	52,25	47,00	63,00
BIMAS	8.09.2025	515,00	488,00	570,00
ISDMR	8.09.2025	37,52	33,50	53,00
MPARK	8.09.2025	357,00	320,00	427,00
RGYAS	8.09.2025	141,70	127,00	190,00

*ATAKP, BIMAS, ISDMR ve MPARK 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	0,08	17,05%	62,80
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	209,57%	173,70
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,46	41,24%	44,80
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,00	47,53%	19,74
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,55	-6,03%	40,22
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,87	-0,29%	430,75
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,73	-1,91%	220,80
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,76	2,20%	89,10

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.