

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Sabah Notları

Nasdaq 100 Endeksi	23.525,29	0,43
Dow Jones Endeksi	45.418,07	0,30
S&P 500 Endeksi	6.469,61	0,06
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.601,00	0,04
Dow Jones Vadeli Kontratı	45.494,00	0,01
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.484,25	0,03
Ons Altın	3378,91	-0,44
Ons Gümüş	38,50	-0,28
Gram Altın	4458,37	-0,42
Gram Gümüş	50,80254	-0,27
USDTRY Paritesi	41,0406	0,01
EURTRY Paritesi	47,7182	-0,11
EURUSD Paritesi	1,1617	-0,22
GBPUSD Paritesi	1,3453	-0,18
USDJPY Paritesi	147,77	0,23

✓ Bu sabah CDS 265,56 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 11600 puanı direnç, 11430 seviyesini ise destek olarak takip ediyoruz.

✓ Haftalık Model Portföy : ALARK, ARCLK, ISDMR(*), ULKER, YKBNK

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Hanehalkı Beklentilerinde Sınırlı İyileşme
- ✓ TTKOM – Kuruluşta Finansal Duran Varlık Edinimi

PİYASALARDA TRUMP ARTÇILARI

Küresel piyasalarda ABD Başkanı Donald Trump'ın açıklamaları varlık fiyatlarını etkilemeyi sürdürürken, bugün Nvidia'nın şirket finansal sonuçlarının açıklanması öncesinde Asya'da teknoloji şirketlerinin yükseliş eğiliminde hareket ettiği görülüyor.

Trump'ın Fed üyesi Lisa Cook'u görevden almasına karşın, Cook'un hukuki yollara başvuracağı ve kararı tanımayacağını açıklaması yatırımcı odağını Fed üzerinde tutarken, yarın ve Cuma günü ülkede açıklanacak büyüme ve enflasyon verilerinin piyasalarda oynaklığı artırması bekleniyor.

Öte yandan, Trump'ın tarife konusundaki açıklamaları da piyasalar tarafından yakından takip edilirken, bugün itibarıyla Trump'ın Hindistan'a yönelik tarifeleri yüzde 50 seviyesine çıkarma kararı bugün itibarıyla yürürlüğe girdi.

Yurt içinde ise Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi rekor kırmaya devam ederken, ViOP'ta ağustos vadenin sonuna gelinmesi nedeniyle gerçekleştirilen pozisyon taşıma ve kapatma işlemleri oynaklığın artmasına neden oluyor.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	11.529,81	0,45
Bist 30 Endeksi	12.749,99	0,59
Bist 100-30 Endeksi	20.041,92	0,09
Bist Tüm-100 Endeksi	53.457,13	0,41
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	16,40	0,54
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,40	0,53
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	40,35	-0,05
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	265,56	--
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
------	---------------------------	----------	--------

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ Hanehalkı Beklentilerinde Sınırlı İyileşme

TCMB Sektörel enflasyon beklentilerini yayınladı. Buna göre, ankete her üç grubun da 12 ay sonrası için enflasyon beklentileri gerilese de, aylık trende bakıldığında enflasyonun yavaşlayacağına yönelik tahminlerin piyasa katılımcıları ve hanehalkı için yavaşladığı görülüyor. Enflasyon beklentilerindeki bu yapışkanlık TCMB'nin gelecek dönemde politika alanını daraltabilir, sıkı para politikasının yan etkileri, enflasyon mücadelesinin uzaması durumunda daha net görülebilir.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ TTKOM – Kuruluşta Finansal Duran Varlık Edinimi

14.07.2025 tarihli açıklamamız çerçevesinde, Şirketimiz Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin %100'üne sahip olduğu TT Varlık Kiralama A.Ş. kurulmuştur.

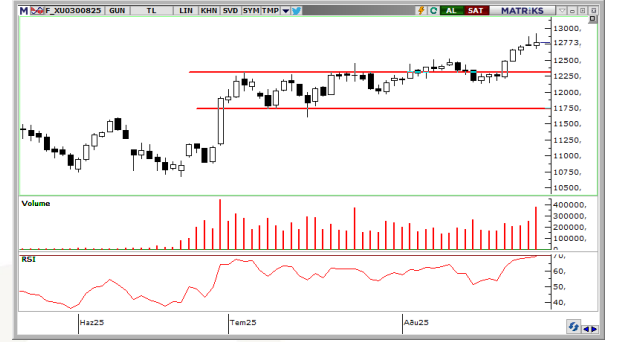
Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi dün yüzde 0,45 değişim göstererek günü 11530 seviyesinden tamamladı. Güne yükselişle başlayan endekste seans içerisinde dalgalı bir seyir etkili olurken, hacim 182 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 11605 seviyesini test ederken, en düşük 11430 seviyesine geriledi. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken, yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda ise 11600 ve 11750 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi durumunda ise sırasıyla 11370 ve 11250 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Endeks dün yüzde 0,23 artışla günü 12773 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 12674 seviyesini görürken en yüksek 12912 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 12820 olurken bu seviyenin kırılması ve yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 12900 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüş hareketlerinde ise sırasıyla 12660 ve 12500 destek olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde -0,51 değişim ile 3376,47 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3374,03 seviyesini görürken en yüksek 3394,44 seviyesine ulaştı. Ons Altın'da bugün 3389,26 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3402,05 ve 3409,67 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3368,85 öncelikli destek olurken 3361,23 ve 3348,44 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde -0,21 değişim ile 1,1618 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1612 seviyesini görürken en yüksek 1,165 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1,1641 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1664 ve 1,1678 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1603 öncelikli destek olurken 1,1589 ve 1,1566 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

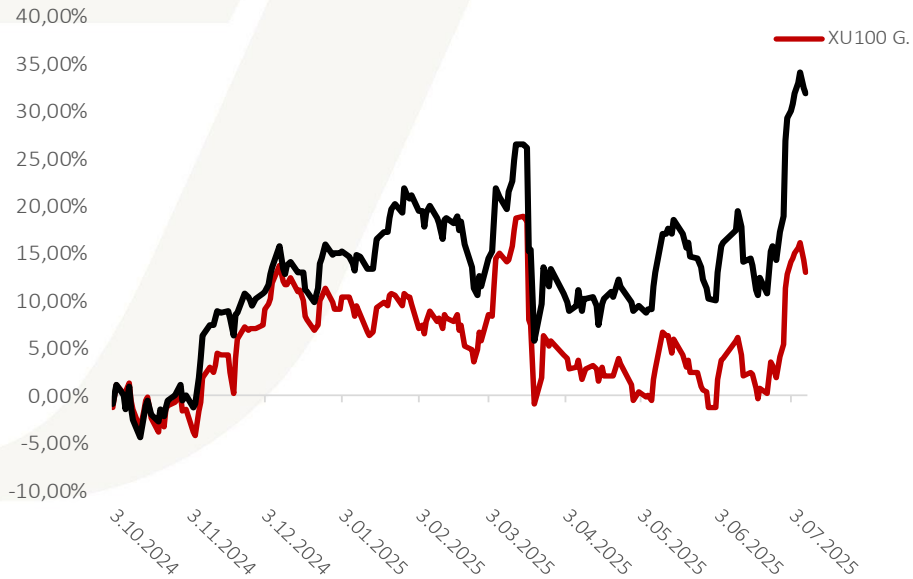
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ALARK	25.08.2025	94,40	89,00	104,00
ARCLK	25.08.2025	145,80	137,40	161,00
ISDMR	25.08.2025	40,10	36,00	53,00
ULKER	25.08.2025	121,00	114,00	147,00
YKBNK	25.08.2025	34,26	32,00	39,46

* ISDMR hissesi 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	-	0,02	29,08%
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,10	221,15%
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	-	0,32	56,56%
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	-	0,07	58,74%
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	-	0,43	2,06%
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	-	0,61	15,69%
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	-	0,46	16,06%
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	-	0,58	13,62%

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.