

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	28,998.10	-0.54
Dow Jones Endeksi	52,218.58	-0.01
S&P 500 Endeksi	7,504.69	-0.06
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	29,073.75	-0.37
Dow Jones Vadeli Kontratı	52,440.00	-0.02
S&P 500 Vadeli Kontratı	7,528.00	-0.16
Ons Altın	4124.49	-0.14
Ons Gümüş	59.66	-0.10
Gram Altın	6263.38	-0.09
Gram Gümüş	90.59229	-0.07
USDTRY Paritesi	47.2319	0.04
EURTRY Paritesi	54.1260	0.45
EURUSD Paritesi	1.1434	0.19
GBPUSD Paritesi	1.3387	0.09
USDJPY Paritesi	163.08	-0.04
Brent Petrol	92.28	1.79

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	14,138.85	1.18
Bist 30 Endeksi	16,104.61	1.20
Bist 100-30 Endeksi	22,729.87	1.13
Bist Tüm-100 Endeksi	76,899.37	0.57
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	14.77	0.95
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1.44	1.14
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	32.38	-0.03
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	24.00	14.29
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	5.00	25.00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	45.00	-10.00

Türkiye CDS ve Kredi Notları

	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	239.67	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moddy's Türkiye Not Görünümü	Ba3	Durağan

Saate Makro Ekonomik Gelişmeler

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
14:00	TCMB Faiz Kararı	37.0%	37.0%
15:15	Euro Bölgesi Faiz Kararı	2.4%	2.4%
15:30	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	211K	208K

Sabah Notları

✓ Bu sabah CDS 239,67 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 13.998 bandını destek, 14.212 seviyesini direnç noktası olarak takip ediyoruz.

✓ Haftanın üçüncü işlem gününde Borsa İstanbul 100 Endeksi 1.18% seviyesinde pozitif bir görünüm sunmuştur. Günlük Model Portföyümüz ise 1,88% pozitif getiri sunarak, endeksten relatif pozitif 0,70% ayrılmıştır.

Günlük Teknik Öneriler: BIMAS, FROTO, OYAKC

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler:

✓ TCMB faiz kararı saat 14.00'te açıklanacak; piyasa konsensüsü politika faizinin %37'de sabit bırakılması yönünde.

✓ Euro Bölgesi Faiz Kararı 15:15'de açıklanacak. Piyasa konsensüsü faizin sabit kalması yönünde.

Küresel Piyasalar: Küresel piyasalarda bu sabah iki farklı görünüm öne çıkıyor. Alphabet ve Tesla'nın yüksek yapay zekâ yatırım harcamalarını sürdürmesi Asya'daki yarı iletken hisselerini desteklerken, Orta Doğu'daki çatışmanın Kızıldeniz'e doğru genişlemesi Brent petrolü 96 dolara taşıyor. Teknoloji yatırımlarının devam edeceğine ilişkin beklentiler hisse piyasalarını desteklese de yükselen petrol ve tahvil faizleri risk iştahı üzerindeki temel baskı unsurları olmayı sürdürüyor.

Wall Street'te ana endeksler dün sınırlı düşüşle kapandı. Dow Jones yataya yakın seyrederken S&P 500 %0,14, Nasdaq %0,57 geriledi. Philadelphia Yarı İletken Endeksi ise gün içindeki kayıplarını geri alarak %0,4 yükseldi. Teknoloji sektörü içerisindeki görünümün homojen olmadığı yarı iletken hisseleri dirençli kalırken yazılım şirketlerinin daha zayıf seyrettiği izleniyor.

Seans sonrasında açıklanan bilançolar teknoloji sektörüne ilişkin karışık sinyaller verdi. Alphabet'in bulut gelirleri beklentilerin üzerinde büyürken şirket 2026 yılı yatırım harcaması tahminini 180-190 milyar dolar aralığından 195-205 milyar dolar aralığına yükseltti. Güçlü operasyonel sonuçlara rağmen serbest nakit akışı ve artan yatırım harcamalarına ilişkin endişelerle Alphabet hisseleri seans sonrasında yaklaşık %3 geriledi. Tesla hisseleri de şirketin iki yılı aşkın sürenin ardından ilk kez negatif serbest nakit akışı açıklaması üzerine seans sonrası işlemlerde yaklaşık %3 değer kaybetti.

Şirket hisselerindeki olumsuz tepkiye rağmen yüksek yatırım harcaması planlarının korunması, veri merkezi ve yapay zekâ altyapısı için çip talebinin devam edeceğine yönelik beklentileri destekliyor. Bu görünüm Asya piyasalarında yarı iletken şirketlerine güçlü alım getirdi. Güney Kore endeksi yaklaşık %4 yükselirken Japonya endeksi %1'e yakın değer kazanıyor.

Jeopolitik tarafta ise riskler belirgin biçimde artmış durumda. ABD ordusu İran'a yönelik saldırılarını on ikinci geceye taşıırken, Husiler Kızıldeniz'de iki Suudi petrol tankerini hedef aldıklarını açıkladı.

Bugün Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı takip edilecek. Piyasa beklentisi ECB'nin faizleri sabit bırakması yönünde. Ancak Brent petrolün yeniden 96 dolara yükselmesi nedeniyle karar metninde enerji fiyatları ve enflasyon risklerine yapılacak vurgu önem taşıyacak.

Yurtiçi Piyasalar: BIST 100 endeksi dün güne 14.010 puandan başladı. Günün ilk bölümünde 13.930 seviyesine kadar gerileyen endeks, bu bölgeden gelen alımlarla yönünü yukarı çevirdi ve günün en yüksek seviyesine yakın, %1,18 yükselişle 14.138 puandan kapandı. Gün içi en yüksek seviye 14.143 olurken toplam işlem hacmi yaklaşık 193 milyar TL olarak gerçekleşti.

Yurtiçinde günün ana gündemini TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı oluşturuyor. Piyasa konsensüsü, politika faizinin %37 seviyesinde sabit bırakılması yönünde.

Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

Hisse	Öneri Tarihi	Kapanış	Zarar Kes	1. Hedef	2. Hedef
BIMAS	22.07.2026	399.75	393.75	405.75	413.74
FROTO	22.07.2026	81.45	80.23	82.67	84.30
OYAKC	22.07.2026	21.30	20.98	21.62	22.05

BIMAS, Katılım endeksine uygundur.

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

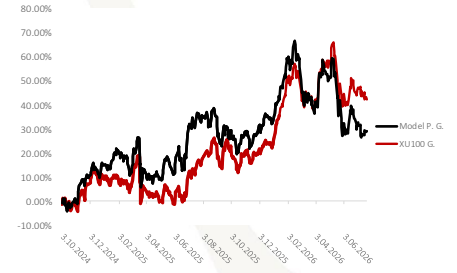
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat Aralığı
AKSA	17.07.2026	12.37	11.94	12.74 13.05
KCHOL	17.07.2026	197.00	190.11	202.91 207.84
PETKM	17.07.2026	20.94	20.21	21.57 22.09
TOASO	17.07.2026	307.75	296.98	316.98 324.68
TTKOM	17.07.2026	58.15	56.11	59.89 61.35

PETKM, Katılım endeksine uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

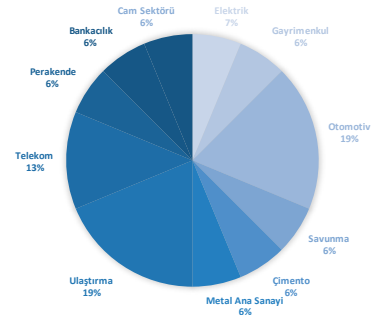
Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53.65	114.20	72%	24.04%	66.55
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56.11	446.00	21%	559.42%	370.00
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31.72	65.50	29%	59.52%	50.60
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13.38	29.94	53%	46.71%	19.63
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42.80	62.40	51%	-3.22%	41.42
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431.99	886.00	39%	47.92%	639.00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	TUT	225.10	278.60	71%	-27.59%	163.00
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87.18	156.81	41%	27.32%	111.00

Model Portföy Performansı ve Bist100 Getirisi



Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
ASTOR	31.10.2024	Araştırma K.	AL	79.20	202.38	-33%	278.79%	300.00
EREGL	23.10.2024	Araştırma K.	AL	23.10	43.60	3%	82.86%	42.24
FROTO	8.11.2024	Araştırma K.	AL	99.29	146.40	80%	-17.97%	81.45
SELEC	10.06.2026	Araştırma K.	TUT	96.45	131.54	-47%	157.65%	248.50
SISE	13.04.2026	Araştırma K.	AL	47.44	71.05	63%	-8.05%	43.62
TAVHL	24.10.2024	Araştırma K.	AL	226.60	379.91	38%	21.47%	275.25
THYAO	15.11.2024	Araştırma K.	AL	286.50	425.96	33%	12.04%	321.00
TTKOM	7.11.2024	Araştırma K.	AL	45.46	87.90	50%	29.01%	58.65
TTRAK	30.10.2024	Araştırma K.	TUT	692.34	742.20	78%	-39.91%	416.00

Araştırma Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Sektörel Ağırlığı



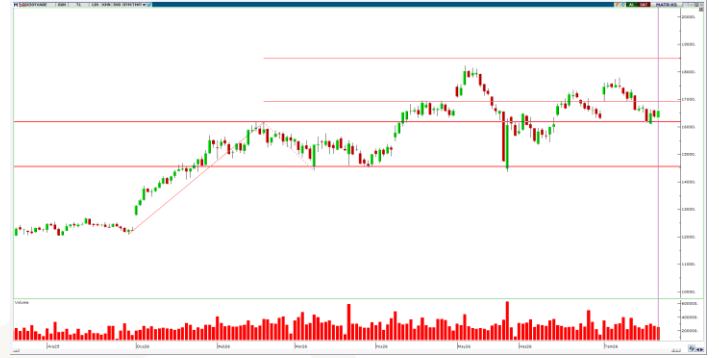
Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Çarşamba gününü yüzde 1.18 değişim ile 14139 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 13930 seviyesini görürken en yüksek 14144 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 100 Endeksi 'nde bugün 14212 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 14285 ve 14426 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 13998 öncelikli destek olurken 13857 ve 13784 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Bist30 Vadeli Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı Çarşamba gününü yüzde 1.17848201746351 değişim ile 16570 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 16276 seviyesini görürken en yüksek 16617 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı 'nda bugün 16699 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 16829 ve 17040 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 16358 öncelikli destek olurken 16147 ve 16017 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Dolar / Türk Lirası Teknik Görünümü

USDTRY Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.04 değişim ile 47.2317 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 47.1565 seviyesini görürken en yüksek 47.2479 seviyesine ulaştı. USDTRY Paritesi 'nde bugün 47.2676 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 47.3035 ve 47.359 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 47.1762 öncelikli destek olurken 47.1206 ve 47.0848 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Türk Lirası Teknik Görünümü

EURTRY Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.45 değişim ile 54.1243 seviyesinde işlem görmektedir. Bugün gün içerisinde endeks en düşük 53.8568 seviyesini görürken en yüksek 54.1344 seviyesine ulaştı. EURTRY Paritesi 'nde bugün 54.2202 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 54.3161 ve 54.4978 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 53.9426 öncelikli destek olurken 53.7609 ve 53.665 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.19 değişim ile 1.1433 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.1406 seviyesini görürken en yüksek 1.1438 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1.1445 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.1457 ve 1.1477 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.1413 öncelikli destek olurken 1.1393 ve 1.1381 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Sterlin / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

GBP/USD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.08 değişim ile 1.3386 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.3367 seviyesini görürken en yüksek 1.3394 seviyesine ulaştı. GBP/USD Paritesi 'nda bugün 1.3398 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.3409 ve 1.3425 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.3371 öncelikli destek olurken 1.3355 ve 1.3344 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0.13 değişim ile 4124.67 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4112.32 seviyesini görürken en yüksek 4141.03 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 4139.69 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4154.71 ve 4168.4 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4110.99 öncelikli destek olurken 4097.3 ve 4082.28 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Gram Altın Teknik Görünümü

Gram Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0.09 değişim ile 6263.55 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 6242.06 seviyesini görürken en yüksek 6288.21 seviyesine ulaştı. Gram Altın 'nda bugün 6287.15 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 6310.75 ve 6333.29 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 6241.01 öncelikli destek olurken 6218.46 ve 6194.87 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



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
Gülalibey 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.