

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış Fark (%)

Nasdaq 100 Endeksi	29,373.33	-0.39
Dow Jones Endeksi	53,885.10	-0.85
S&P 500 Endeksi	7,711.09	-0.16
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	29,505.25	0.06
Dow Jones Vadeli Kontratı	53,899.00	-0.21
S&P 500 Vadeli Kontratı	7,731.75	-0.04
Ons Altın	4264.53	0.56
Ons Gümüş	62.31	1.26
Gram Altın	6539.42	0.71
Gram Gümüş	95.5656	1.50
USDTRY Paritesi	47.7032	0.16
EURTRY Paritesi	55.0150	0.24
EURUSD Paritesi	1.1524	0.01
GBPUSD Paritesi	1.3455	0.00
USDJPY Paritesi	158.36	-0.06
Brent Petrol	82.88	0.15

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış Fark (%)

Bist 100 Endeksi	13,798.82	0.70
Bist 30 Endeksi	15,654.84	0.81
Bist 100-30 Endeksi	22,416.67	0.41
Bist Tüm-100 Endeksi	76,342.77	-0.28
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13.67	-1.23
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1.33	-0.48
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	31.84	-1.24
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	36.00	-5.26
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	21.00	-12.50
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	48.00	-4.00

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan Görünüm

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	227.73	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moddy's Türkiye Not Görünümü	Ba3	Durağan

Saat Makro Ekonomik Gelişmeler Beklenti Önceki

15:30	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık) (Temmuz)	0.3%	0.3%
15:30	Tarım Dışı İstihdam (Temmuz)	88K	57K
15:30	İşsizlik Oranı	4.2%	4.2%

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 227,73 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 13.709 bandını destek, 13.847 seviyesini direnç noktası olarak takip ediyoruz.
 - ✓ Haftanın dördüncü işlem gününde Borsa İstanbul 100 Endeksi 0,70% seviyesinde pozitif bir görünüm sunmuştur. Günlük Model Portföyümüz ise 0.33% negatif getiri sunmuştur.
 - ✓ Günlük Teknik Öneriler: ASTOR, BIGCH, NETAS
- Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler:
- ✓ ABD Başkanı Donald Trump, İran ile savaşın yakın zamanda sona erebileceğini düşündüğünü belirtirken, ABD'nin bazı gelişmiş mühimmat türlerinde stokların sınırlı olduğunu kabul etti.
 - ✓ St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, ABD Merkez Bankası'nın geçen haftaki toplantısında politika faizini 25 baz puan artırması gerektiğini düşündüğünü belirterek, enflasyonla mücadelede erken ve kademeli sıkılaştırmanın daha sonra atılabilecek sert adımlardan daha az maliyetli olacağını söyledi.

Küresel Piyasalar: Küresel piyasalarda güçlü bilanço sezonunun sağladığı destek sürerken, ABD istihdam verisi öncesinde risk iştahı daha temkinli bir görünüm sergiliyor. Avrupa borsaları şirket kârlarındaki güçlü seyirle üçüncü gün üst üste rekor kapanış yaparken, ABD'de yazılım ve veri depolama şirketlerindeki sert kayıplar endeksleri sınırlı düşüşe taşıdı.

Günün ana fiyatlamaya başlığını saat 15:30'da açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi oluşturuyor. İstihdam artışının hazirandaki 57 binden 80 bine yükselmesi, işsizlik oranının ise %4,2'de kalması bekleniyor. Beklentileri belirgin biçimde aşan bir veri, Fed'in eylül ayında faiz artırımına gidebileceği yönündeki fiyatlamaları güçlendirerek tahvil faizleri ve teknoloji hisseleri üzerinde baskı yaratabilir. Zayıf bir veri ise faiz artırım beklentilerinin azalmasına yol açabilir.

Orta Doğu tarafında gerilimin azalacağına yönelik beklentiler ise yeniden sınanıyor. İran'da ABD, İsrail ve "hasım" olarak tanımlanan ülkelere ait gemilerin Hürmüz Boğazı'ndan geçişini kısıtlayabilecek bir taslağın komisyon düzeyinde incelenmesi, petrol fiyatlarını yeniden yukarı taşıdı. Düzenleme henüz yasalaşmış değil ancak küresel petrol taşımacılığı açısından kritik önemdeki boğaza ilişkin belirsizlik Brent petrolü 83 doların üzerine çıkardı. Altın da faiz ve dolar endeksinde ki zayıflamanın etkisiyle yedi haftanın en yüksek seviyesine yönelirken, ocak ayından bu yana en güçlü haftalık performansına hazırlanıyor.

Yurtiçi Piyasalar: Yurtiçi piyasalarda BIST 100, son işlem gününü %0,70 yükselişle 13.799 puandan tamamladı. Ancak yükselişin endeks geneline yayılmadığı görüldü. Bankacılık ve holding hisseleri gerilerken, Tüpraş ve Aselsan'daki güçlü alımlar endeksi yukarı taşıdı. Tüpraş'ta beklentileri aşan ikinci çeyrek kârı ve şirketin rafineri marjı öngörüsünü yükseltmesi fiyatlamayı desteklemeye devam etti. Endekste yükselişe bankacılığın eşlik etmemesi kalıcılık anlamında soru işaretleri yaratıyor.

Dün açıklanan verilere göre TCMB'nin brüt rezervleri 164,4 milyar dolara, net rezervleri 54,2 milyar dolara yükseldi. Yabancı yatırımcılar 31 Temmuz haftasında 185,94 milyon dolarlık hisse senedi satışı gerçekleştirirken, DiBS tarafında 163,96 milyon dolarlık net alım yaptı. Böylece iki piyasadaki toplam işlem 21,98 milyon dolar net satışla sonuçlandı.

Şirket haberlerinde Erdemir'in ikinci çeyrek net kârı 8,5 milyar TL ile 5,4 milyar TL'lik beklentinin üzerinde gerçekleşti. Kârı yukarı taşıyan başlıca unsurun ertelenmiş vergi geliri olması ve operasyonel kârlılığın beklentiye paralel kalması, manşet rakam kadar güçlü olmayan daha dengeli bir bilanço görünümüne işaret ediyor.

Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

Hisse	Öneri Tarihi	Kapanış	Zarar Kes	1. Hedef	2. Hedef
ASTOR	6.08.2026	319.25	314.46	324.04	330.42
BIGCH	6.08.2026	6.47	6.37	6.57	6.70
NETAS	6.08.2026	66.15	65.16	67.14	68.47

NETAS Katılım endeksine uygundur.

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

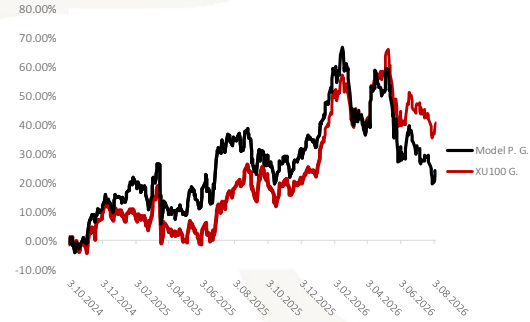
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat Aralığı
AKSA	31.07.2026	13.00	12.55	13.39 13.72
TAVHL	31.07.2026	271.75	262.24	279.90 286.70
TOASO	31.07.2026	272.50	262.96	280.68 287.49
TUPRS	31.07.2026	295.25	284.92	304.11 311.49
YKBNK	31.07.2026	32.76	31.61	33.74 34.56

TUPRS Katılım endeksine uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

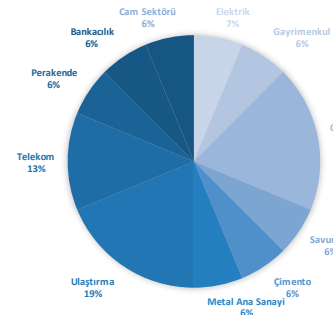
Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53.65	114.20	70%	25.07%	67.10
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56.11	446.00	23%	546.94%	363.00
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31.72	65.50	46%	41.80%	44.98
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13.38	29.94	65%	35.95%	18.19
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42.80	62.40	60%	-9.02%	38.94
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431.99	886.00	42%	44.91%	626.00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	TUT	225.10	278.60	80%	-31.27%	154.70
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87.18	156.81	49%	20.78%	105.30

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	-37%	303.09%	319.25
EREGL	23.10.2024	Araştırma K.	AL	23.10	43.60	5%	79.91%	41.56
FROTO	8.11.2024	Araştırma K.	AL	99.29	146.70	87%	-20.84%	78.60
SELEC	10.06.2026	Araştırma K.	TUT	96.45	131.54	-39%	123.95%	216.00
SISE	13.04.2026	Araştırma K.	AL	47.44	71.05	70%	-11.72%	41.88
TAVHL	24.10.2024	Araştırma K.	AL	226.60	379.91	39%	20.70%	273.50
THYAO	15.11.2024	Araştırma K.	AL	286.50	425.96	37%	8.64%	311.25
TTKOM	7.11.2024	Araştırma K.	AL	45.46	87.90	64%	17.69%	53.50
TTRAK	30.10.2024	Araştırma K.	TUT	692.34	742.20	83%	-41.54%	404.75

Araştırma Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Sektörel Ağırlığı



Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Perşembe gününü yüzde 0.7 değişim ile 13799 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 13668 seviyesini görürken en yüksek 13805 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 100 Endeksi 'nde bugün 13847 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 13895 ve 13984 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 13709 öncelikli destek olurken 13620 ve 13572 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Bist30 Vadeli Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı Perşembe gününü yüzde 0.35 değişim ile 15921 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 15777 seviyesini görürken en yüksek 15995 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı 'nda bugün 16018 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 16116 ve 16236 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 15800 öncelikli destek olurken 15680 ve 15582 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Dolar / Türk Lirası Teknik Görünümü

USDTRY Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0.16 değişim ile 47.6992 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 47.5751 seviyesini görürken en yüksek 47.7176 seviyesine ulaştı. USDTRY Paritesi 'nde bugün 47.7528 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 47.8065 ve 47.8953 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 47.6103 öncelikli destek olurken 47.5215 ve 47.4679 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Türk Lirası Teknik Görünümü

EURTRY Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0.24 değişim ile 55.0125 seviyesinde işlem görmektedir. Bugün gün içerisinde endeks en düşük 54.8721 seviyesini görürken en yüksek 55.0215 seviyesine ulaştı. EURTRY Paritesi 'nde bugün 55.0653 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 55.1181 ve 55.2147 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 54.9159 öncelikli destek olurken 54.8193 ve 54.7665 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0 değişim ile 1.1524 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.1518 seviyesini görürken en yüksek 1.1528 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1.1528 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.1532 ve 1.1537 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.1519 öncelikli destek olurken 1.1514 ve 1.1509 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Sterlin / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

GBP/USD Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0 değişim ile 1.3455 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.3445 seviyesini görürken en yüksek 1.3459 seviyesine ulaştı. GBP/USD Paritesi 'nda bugün 1.346 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.3466 ve 1.3474 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.3447 öncelikli destek olurken 1.3439 ve 1.3433 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0.53 değişim ile 4263.22 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4229.83 seviyesini görürken en yüksek 4269.12 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 4278.28 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4293.35 ve 4317.57 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4238.99 öncelikli destek olurken 4214.77 ve 4199.7 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Gram Altın Teknik Görünümü

Gram Altın Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0.66 değişim ile 6536.14 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 6481.5 seviyesini görürken en yüksek 6546.47 seviyesine ulaştı. Gram Altın 'nda bugün 6561.24 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 6586.34 ve 6626.2 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 6496.27 öncelikli destek olurken 6456.41 ve 6431.31 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

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.