

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	29,621.80	-0.34
Dow Jones Endeksi	53,975.98	-0.11
S&P 500 Endeksi	7,751.96	-0.07
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	29,836.50	0.33
Dow Jones Vadeli Kontratı	54,067.00	0.01
S&P 500 Vadeli Kontratı	7,787.25	0.14
Ons Altın	4404.73	0.33
Ons Gümüş	65.46	-0.38
Gram Altın	6760.98	0.41
Gram Gümüş	100.4671	-0.27
USDTRY Paritesi	47.7340	0.06
EURTRY Paritesi	55.1389	0.14
EURUSD Paritesi	1.1541	-0.01
GBPUSD Paritesi	1.3510	0.03
USDJPY Paritesi	159.21	-0.06
Brent Petrol	86.78	-0.18

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 224,18 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 13.757 bandını destek, 13.889 seviyesini direnç noktası olarak takip ediyoruz.
 - ✓ Haftanın ilk işlem gününde Borsa İstanbul 100 Endeksi 0,23% seviyesinde pozitif bir görünüm sunmuştur. Günlük Model Portföyümüz ise 0.56% pozitif getiri sunarak, endeksten relatif pozitif 0,33% ayrılmıştır.
 - ✓ Günlük Teknik Öneriler: SAHOL, TTKOM, TURSG
- Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler:
- ✓ Fed/Hammack: Mevcut faiz oranı ekonomiyi anlamlı ölçüde kısıtlamıyor.
 - ✓ ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın tazminat şartına karşılık Washington'ın da İran'dan tazminat talep edeceğini açıkladı. Tarafların karşılıklı talepleri Hürmüz Boğazı'nın kısa sürede tamamen açılmasına yönelik beklentileri zayıflatıyor.

Küresel Piyasalar: Küresel piyasalarda günün ana hikâyesini Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağı beklentisinin zayıflaması ve petrol fiyatlarının buna verdiği tepki oluşturuyor. Asya borsaları sınırlı yükselirken ABD vadeli endeksleri pozitif, Avrupa vadeli kontratları ise yataya yakın seyrediyor.

İran'ın Hürmüz Boğazı'ndaki yeni geçiş güzergâhlarına ilişkin Umman ile yürüttüğü görüşmelerin son aşamaya geldiğini açıkladı. Fakat boğazın tamamen açılmasını ABD yaptırımlarının ve askerî tehditlerin sona ermesi ile tazminat ödenmesi şartlarına bağlaması uzlaşma ihtimalini zayıflatı. ABD Başkanı Donald Trump'ın buna karşılık İran'dan savaşlar, saldırılar ve protestolarda hayatını kaybedenler için tazminat talep edeceğini söylemesi, taraflar arasındaki görüş ayrılığını daha da belirginleştirdi. Trump ayrıca boğazın tamamında mayın taraması yapıldığını ve kontrolün ABD'de olduğunu savundu. Yapılan açıklamalar ABD ile İran arasındaki temel anlaşmazlıkların henüz çözülmediğini gösteriyor.

Tahvil ve döviz piyasalarında petrol fiyatlarındaki yükselişin etkisi görülüyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık 4 baz puan yükselerek yüzde 4,70'e, dolar endeksi 99,8 seviyesine çıktı. Temmuz istihdam verisinin ardından azalan Fed faiz artırımı beklentileri tamamen ortadan kalkmış değil. Eylül toplantısında faiz artırımı fiyatlaması yüzde 52 düzeyinde bulunuyor. Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack'ın mevcut faiz oranının ekonomiyi anlamlı ölçüde kısıtlamadığını ve muhtemelen birkaç faiz artırımına daha ihtiyaç duyulacağını söylemesi de zayıf istihdam verisinin ardından oluşan iyimserliği sınırladı.

Küresel piyasaların asıl sınavı yarın açıklanacak ABD temmuz ayı tüketici enflasyonu olacak. Yıllık enflasyonun yüzde 3,5'ten yüzde 3,4'e gerilemesi bekleniyor. Beklentinin üzerindeki bir veri, petrol fiyatlarındaki yükselişle birlikte değerlendirildiğinde eylül ayında faiz artırımı ihtimalini yeniden güçlendirebilir. Üretici enflasyonu perşembe günü açıklanacak; böylece enerji maliyetlerindeki artışın üretim zincirine ne ölçüde yansıdığına ilişkin daha kapsamlı bir görünüm elde edilecek.

Yurtiçi Piyasalar: Yurtiçi piyasalarda BIST 100 endeksi haftanın ilk işlem gününü yüzde 0,23 yükselişle 13.811,60 puandan tamamladı. Endeks gün içerisinde 13.910 puana kadar yükselmesine rağmen kazanımlarının büyük bölümünü kapanışa doğru geri verdi. Endekste ki sınırlı yükseliş homojen değil. Bilişim endeksi %4'ten fazla yükselirken, bankacılık endeksi %1,28 geriledi.

Şirket tarafında seans kapanışının ardından açıklanan iki bilanço öne çıktı. Coca-Cola İçecek ikinci çeyrekte 8,3 milyar TL net kâr açıklayarak 7,9 milyar TL olan piyasa beklentisini, Enerjisa Enerji ise 1,6 milyar TL net kârla 1,4 milyar TL olan beklentiye aştı.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	13,811.60	0.23
Bist 30 Endeksi	15,605.61	0.06
Bist 100-30 Endeksi	22,674.98	0.68
Bist Tüm-100 Endeksi	76,232.03	-0.19
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13.08	-3.66
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1.32	-0.70
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	32.24	0.16
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	31.00	-8.82
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	11.00	-38.89
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	5.00	-89.58

Türkiye CDS ve Kredi Notları

	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	224.18	--
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
10:00	Türkiye Perakende Satışları (Aylık)		2.4%
15:15	Haftalık ADP İstihdam Değişimi - Haftalık		15.00K
17:00	İkinci El Konut Satışları (Temmuz)	4.05M	4.09M

Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

Hisse	Öneri Tarihi	Kapanış	Zarar Kes	1. Hedef	2. Hedef
SAHOL	10.08.2026	88.50	87.17	89.83	91.60
TTKOM	10.08.2026	56.00	55.16	56.84	57.96
TURSG	10.08.2026	6.31	6.22	6.40	6.53

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

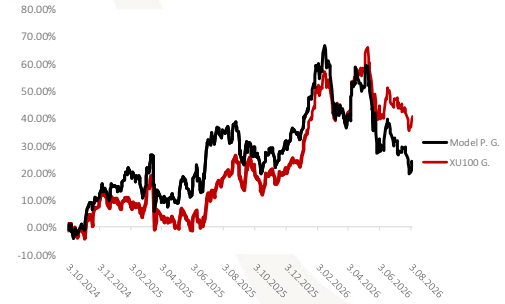
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat Aralığı
BIGCH	7.08.2026	6.52	6.29	6.72 6.88
CCOLA	7.08.2026	89.00	85.89	91.67 93.90
EKGYO	7.08.2026	17.94	17.31	18.48 18.93
KCHOL	7.08.2026	198.50	191.55	204.46 209.42
TTKOM	7.08.2026	54.50	52.59	56.14 57.50

EKGYO Katılım endeksine uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

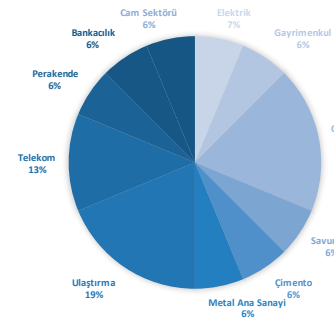
Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53.65	114.20	71%	24.51%	66.80
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56.11	446.00	25%	534.91%	356.25
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31.72	65.50	45%	42.18%	45.10
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13.38	29.94	68%	33.18%	17.82
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42.80	62.40	60%	-8.64%	39.10
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431.99	886.00	35%	52.32%	658.00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	TUT	225.10	278.60	84%	-32.79%	151.30
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	-34%	286.05%	305.75
EREGL	23.10.2024	Araştırma K.	AL	23.10	43.60	18%	59.65%	36.88
FROTO	8.11.2024	Araştırma K.	AL	99.29	146.70	90%	-22.05%	77.40
SELEC	10.06.2026	Araştırma K.	TUT	96.45	131.54	-39%	121.98%	214.10
SISE	13.04.2026	Araştırma K.	AL	47.44	71.05	71%	-12.56%	41.48
TAVHL	24.10.2024	Araştırma K.	AL	226.60	379.91	39%	20.59%	273.25
THYAO	15.11.2024	Araştırma K.	AL	286.50	425.96	41%	5.76%	303.00
TTKOM	7.11.2024	Araştırma K.	AL	45.46	87.90	57%	23.19%	56.00
TTRAK	30.10.2024	Araştırma K.	TUT	692.34	742.20	84%	-41.76%	403.25

Araştırma Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Sektörel Ağırlığı



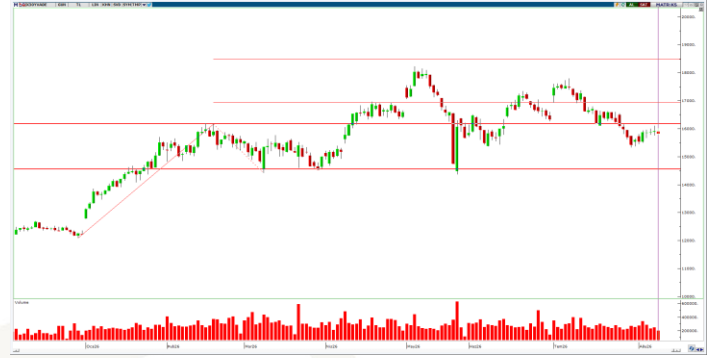
Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Pazartesi gününü yüzde 0.23 değişim ile 13812 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 13779 seviyesini görürken en yüksek 13911 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 100 Endeksi 'nde bugün 13889 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 13966 ve 14020 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 13757 öncelikli destek olurken 13702 ve 13625 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Bist30 Vadeli Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı Pazartesi gününü yüzde -0.01 değişim ile 15843 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 15800 seviyesini görürken en yüksek 16007 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı 'nda bugün 15967 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 16090 ve 16174 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 15760 öncelikli destek olurken 15676 ve 15553 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Dolar / Türk Lirası Teknik Görünümü

USDTRY Paritesi Salı günü sabah saatlerinde yüzde 0.06 değişim ile 47.7334 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 47.6671 seviyesini görürken en yüksek 47.7467 seviyesine ulaştı. USDTRY Paritesi 'nde bugün 47.7644 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 47.7953 ve 47.844 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 47.6848 öncelikli destek olurken 47.6361 ve 47.6052 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Türk Lirası Teknik Görünümü

EURTRY Paritesi Salı günü sabah saatlerinde yüzde 0.13 değişim ile 55.137 seviyesinde işlem görmektedir. Bugün gün içerisinde endeks en düşük 55.0502 seviyesini görürken en yüksek 55.1795 seviyesine ulaştı. EURTRY Paritesi 'nde bugün 55.1942 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 55.2515 ve 55.3235 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 55.065 öncelikli destek olurken 54.993 ve 54.9357 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Salı günü sabah saatlerinde yüzde -0.01 değişim ile 1.1541 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.1539 seviyesini görürken en yüksek 1.1552 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1.1549 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.1556 ve 1.1561 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.1536 öncelikli destek olurken 1.1531 ve 1.1523 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Sterlin / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

GBP/USD Paritesi Salı günü sabah saatlerinde yüzde 0.03 değişim ile 1.351 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.3502 seviyesini görürken en yüksek 1.3516 seviyesine ulaştı. GBP/USD Paritesi 'nda bugün 1.3517 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.3524 ve 1.3531 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.3502 öncelikli destek olurken 1.3495 ve 1.3488 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



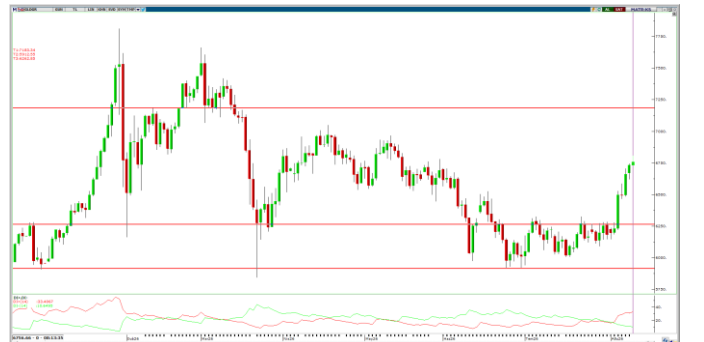
Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Salı günü sabah saatlerinde yüzde 0.31 değişim ile 4403.84 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4389.02 seviyesini görürken en yüksek 4435.22 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 4429.7 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4455.56 ve 4475.9 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4383.5 öncelikli destek olurken 4363.16 ve 4337.3 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Gram Altın Teknik Görünümü

Gram Altın Salı günü sabah saatlerinde yüzde 0.39 değişim ile 6759.55 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 6728.3 seviyesini görürken en yüksek 6806.68 seviyesine ulaştı. Gram Altın 'nda bugün 6801.38 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 6843.22 ve 6879.76 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 6723 öncelikli destek olurken 6686.46 ve 6644.63 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.