

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	29,525.48	-0.33
Dow Jones Endeksi	53,791.85	-0.34
S&P 500 Endeksi	7,725.50	-0.36
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	29,713.00	0.29
Dow Jones Vadeli Kontratı	53,899.00	0.04
S&P 500 Vadeli Kontratı	7,757.25	0.13
Ons Altın	4403.81	0.82
Ons Gümüş	65.34	1.00
Gram Altın	6760.70	0.86
Gram Gümüş	100.3152	1.06
USDTRY Paritesi	47.7560	0.05
EURTRY Paritesi	55.1216	0.05
EURUSD Paritesi	1.1534	-0.07
GBPUSD Paritesi	1.3506	-0.03
USDJPY Paritesi	159.43	0.08
Brent Petrol	88.23	0.38

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	13,704.52	-0.78
Bist 30 Endeksi	15,460.22	-0.93
Bist 100-30 Endeksi	22,590.11	-0.37
Bist Tüm-100 Endeksi	75,940.72	-0.38
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	12.95	-1.02
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1.31	-0.90
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	32.46	0.68
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	31.00	0.00
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	12.00	9.09
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	92.00	0.00

Türkiye CDS ve Kredi Notları

	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	225.05	--
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
09:00	Almanya TÜFE (Aylık) (Temmuz)	0.8%	-0.3%
15:30	ABD TÜFE (Aylık) (Temmuz)	0.1%	-0.4%

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 225,05 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 13.580 bandını destek, 13.812 seviyesini direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Haftanın ikinci işlem gününde Borsa İstanbul 100 Endeksi -0,78% seviyesinde negatif bir görünüm sunmuştur. Günlük Model Portföyümüz ise -0.88% negatif getiri sunmuştur.
- ✓ Günlük Teknik Öneriler: ENJSA, SOKM, TATGD

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler:

- ✓ İran'ın üst düzey güvenlik yetkilisi, ABD savaşı sona erdirip İran'ın koşullarını kabul etmedikçe Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalacağını açıkladı. İran Parlamentosunda belirli ülkelere ait askerî ve ticari gemilerin izinsiz geçişini engellemeyi amaçlayan bir yasa taslağı da hazırlanıyor.

Küresel Piyasalar: Küresel piyasalarda risk iştahı, ABD enflasyon verisi öncesindeki temkinli duruşunu koruyor. Asya-Pasifik hisseleri sabah saatlerinde yaklaşık %0,5 yükselirken Japonya'da Nikkei tatil dönüşünde yatay seyrediyor. ABD endeks vadeliileri hafif pozitif, Avrupa vadeliileri ise yatay negatif tarafta bulunuyor. Piyasalar enflasyon verisine odaklanmış durumda.

Günün hikayesini Hürmüz Boğazı'nın açılmasına yönelik beklentilerin yeniden zayıflaması oluşturuyor. İran'ın üst düzey güvenlik yetkilisi, ABD savaşı sona erdirip dondurulan İran varlıklarını serbest bırakmayı da içeren koşulları kabul etmedikçe boğazın kapalı kalacağını açıkladı. İran Parlamentosunda ayrıca "düşman" olarak tanımlanan ülkelere ait askerî ve ticari gemilerin izinsiz geçişini yasaklamayı amaçlayan bir yasa taslağı hazırlanıyor.

Bu gelişmelerle Brent petrol 89,6 dolar, ABD tipi ham petrol 83,9 dolar çevresine yükseldi. Hürmüz'den geçen gemi sayısının pazartesi günü altıya kadar gerilemesi, son on günlük ortalamanın 11, savaş öncesindeki günlük trafiğin ise 125-140 gemi civarında bulunması, fiyatlamayı doğrudan etkiliyor.

Bugün Türkiye saatiyle 15.30'da açıklanacak ABD tüketici enflasyonu, günün en önemli makroekonomik verisi olacak. Temmuz ayında manşet TÜFE'nin aylık %0,1 artması, yıllık enflasyonun %3,5'ten %3,4'e gerilemesi bekleniyor. Çekirdek enflasyon beklentisi ise aylık %0,2 ve yıllık %2,5 seviyesinde. Son istihdam verilerindeki zayıflamanın ardından eylül toplantısında faiz artırımı ile faizin sabit bırakılması ihtimalleri yaklaşık eşit fiyatlanıyor.

Yurtiçi Piyasalar: Yurtiçi piyasalarda BIST 100 endeksi dün günü %0,78 düşüşle 13.704,52 puandan tamamladı. Gün içerisinde 13.562 puana kadar gerileyerek yaklaşık %1,8 kayıp yaşayan endeks, kapanışa doğru kayıplarının bir bölümünü geri aldı.

Endeksteeki zayıflık sektörlere yayılsa da eşit ölçüde gerçekleşmedi. Bankacılık endeksi %0,66, ulaştırma %1,71 ve gıda %1,50 gerilerken madencilik endeksindeki %7,45'lik kayıp günün en sert sektör hareketi oldu. Bilişim endeksi ise günü %2,56 yükselişle tamamladı.

Şirket haberlerinde seans sonrasında açıklanan iki bilanço öne çıktı. Migros, ikinci çeyrekte 699 milyon TL net zarar açıklarken piyasa beklentisi 407 milyon TL net kâr yönündeydi. Doğan Holding ise aynı dönemde 3,3 milyar TL net kâr elde ederek 488 milyon TL'lik beklentiyi belirgin biçimde aştı.

Yurtiçinde ana gündem ise yarın yayımlanacak olan yılın üçüncü Enflasyon Raporu olacak. Enflasyon tahminlerinde yapılabilecek değişiklikler, petrol fiyatlarındaki yükselişin öngörülere nasıl yansıtıldığı ve para politikasına ilişkin mesajlar TL varlıklar açısından yakından izlenecek.

Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

Hisse	Öneri Tarihi	Kapanış	Zarar Kes	1. Hedef	2. Hedef
ENJSA	11.08.2026	110.00	108.35	111.65	113.85
SOKM	11.08.2026	51.10	50.33	51.87	52.89
TATGD	11.08.2026	18.07	17.80	18.34	18.70

ENJSA, Katılım endeksine uygundur.

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

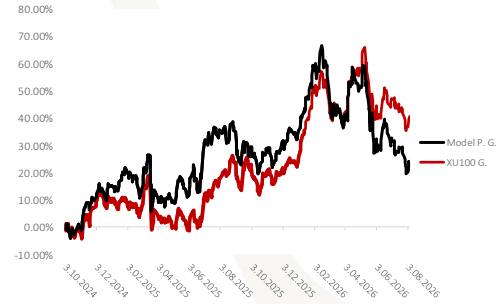
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat Aralığı
BIGCH	7.08.2026	6.52	6.29	6.72 6.88
CCOLA	7.08.2026	89.00	85.89	91.67 93.90
EKGYO	7.08.2026	17.94	17.31	18.48 18.93
KCHOL	7.08.2026	198.50	191.55	204.46 209.42
TTKOM	7.08.2026	54.50	52.59	56.14 57.50

EKGYO Katılım endeksine uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

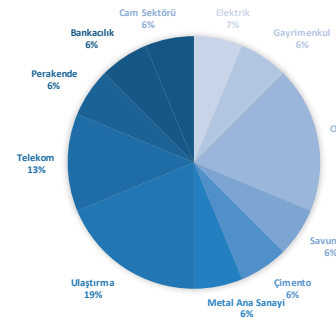
Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53.65	114.20	73%	23.30%	66.15
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56.11	446.00	25%	534.91%	356.25
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31.72	65.50	46%	41.87%	45.00
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13.38	29.94	67%	34.16%	17.95
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	41%	45.84%	630.00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	TUT	225.10	278.60	86%	-33.50%	149.70
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87.18	156.81	52%	18.26%	103.10

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%	281.00%	301.75
EREGL	23.10.2024	Araştırma K.	AL	23.10	43.60	18%	59.57%	36.86
PROTO	8.11.2024	Araştırma K.	AL	99.29	146.70	86%	-20.59%	78.85
SELEC	10.06.2026	Araştırma K.	TUT	96.45	131.54	-43%	137.43%	229.00
SISE	13.04.2026	Araştırma K.	AL	47.44	71.05	74%	-13.91%	40.84
TAVHL	24.10.2024	Araştırma K.	AL	226.60	379.91	38%	21.14%	274.50
THYAO	15.11.2024	Araştırma K.	AL	286.50	425.96	42%	5.06%	301.00
TTKOM	7.11.2024	Araştırma K.	AL	45.46	87.90	59%	21.98%	55.45
TTAK	30.10.2024	Araştırma K.	TUT	692.34	742.20	83%	-41.47%	405.25

Araştırma Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Sektörel Ağırlığı



Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Salı gününü yüzde -0.78 değişim ile 13705 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 13562 seviyesini görürken en yüksek 13795 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 100 Endeksi 'nde bugün 13812 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 13919 ve 14044 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 13580 öncelikli destek olurken 13455 ve 13348 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Bist30 Vadeli Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı Salı gününü yüzde -1.01 değişim ile 15690 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 15454 seviyesini görürken en yüksek 15844 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı 'nda bugün 15871 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 16053 ve 16261 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 15481 öncelikli destek olurken 15273 ve 15091 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Dolar / Türk Lirası Teknik Görünümü

USDTRY Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0.06 değişim ile 47.7563 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 47.7149 seviyesini görürken en yüksek 47.7662 seviyesine ulaştı. USDTRY Paritesi 'nde bugün 47.7767 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 47.7971 ve 47.828 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 47.7254 öncelikli destek olurken 47.6945 ve 47.6742 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Türk Lirası Teknik Görünümü

EURTRY Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0.05 değişim ile 55.1237 seviyesinde işlem görmektedir. Bugün gün içerisinde endeks en düşük 55.0773 seviyesini görürken en yüksek 55.1778 seviyesine ulaştı. EURTRY Paritesi 'nde bugün 55.1753 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 55.2268 ve 55.2758 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 55.0748 öncelikli destek olurken 55.0258 ve 54.9743 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde -0.07 değişim ile 1.1534 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.1533 seviyesini görürken en yüksek 1.1547 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1.1543 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.1552 ve 1.1557 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.1529 öncelikli destek olurken 1.1524 ve 1.1515 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Sterlin / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

GBP/USD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde -0.03 değişim ile 1.3505 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.3501 seviyesini görürken en yüksek 1.3512 seviyesine ulaştı. GBP/USD Paritesi 'nda bugün 1.3511 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.3517 ve 1.3522 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.35 öncelikli destek olurken 1.3495 ve 1.3489 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



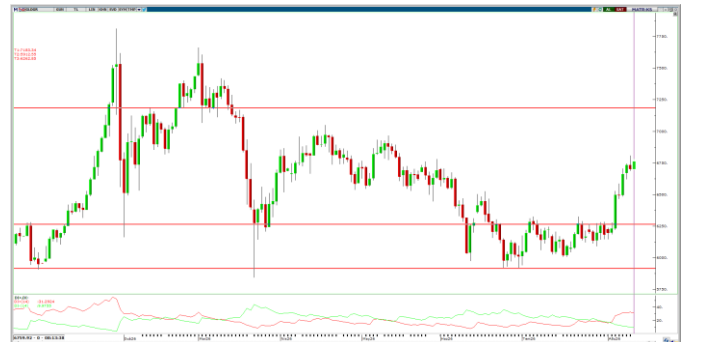
Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0.82 değişim ile 4403.97 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4362.54 seviyesini görürken en yüksek 4415.67 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 4425.58 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4447.19 ve 4478.71 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4372.44 öncelikli destek olurken 4340.92 ve 4319.31 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Gram Altın Teknik Görünümü

Gram Altın Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0.88 değişim ile 6762.17 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 6694.73 seviyesini görürken en yüksek 6779.95 seviyesine ulaştı. Gram Altın 'nda bugün 6796.5 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 6830.83 ve 6881.72 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 6711.28 öncelikli destek olurken 6660.39 ve 6626.06 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.