

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	29,487.79	-0.83
Dow Jones Endeksi	54,349.12	0.49
S&P 500 Endeksi	7,728.14	-0.11
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	29,562.00	-0.18
Dow Jones Vadeli Kontratı	54,616.00	0.22
S&P 500 Vadeli Kontratı	7,761.75	0.16
Ons Altın	4259.92	0.31
Ons Gümüş	62.09	0.14
Gram Altın	6518.74	0.34
Gram Gümüş	95.02864	0.21
USDTRY Paritesi	47.5946	0.04
EURTRY Paritesi	55.0792	0.20
EURUSD Paritesi	1.1546	-0.07
GBPUSD Paritesi	1.3458	-0.07
USDJPY Paritesi	157.77	0.00
Brent Petrol	78.63	-0.27

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 230,18 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 13.585 bandını destek, 13.800 seviyesini direnç noktası olarak takip ediyoruz.
 - ✓ Haftanın üçüncü işlem gününde Borsa İstanbul 100 Endeksi 0,11% seviyesinde pozitif bir görünüm sunmuştur. Günlük Model Portföyümüz ise 0.70% negatif getiri sunmuştur.
 - ✓ Günlük Teknik Öneriler: AKSA, DOAS, SAHOL
- Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler:
- ✓ İran ve Umman, Hürmüz Boğazı'nda kullanılacak geçici güvenli güzergâhın koordinatlarında anlaşmaya vardı. Ortak açıklama hazırlanıyor ancak anlaşmanın boğazın hemen ve tamamen açılması anlamına gelmediği belirtiliyor.
 - ✓ ABD özel sektör istihdamı temmuzda 44 bin kişi artarak beklentinin altında kaldı. Verinin ardından eylül ayı Fed faiz artırımı ihtimali yüzde 54-55 bandına geriledi.

Küresel Piyasalar: Küresel piyasalarda risk iştahı, Orta Doğu'da gerilimin azaltılmasına yönelik diplomatik temaslar ve beklentileri aşan bazı şirket bilançolarından destek bulsa da teknoloji hisselerindeki satışlar görünümü ayırıştırıyor. ABD'de Dow Jones ve Avrupa'da STOXX 600 rekor kapanış gerçekleştirirken, Nasdaq'taki gerilemenin ardından Asya borsalarında yarı iletken şirketleri öncülüğünde satış baskısı öne çıkıyor. İran ile Umman'ın Hürmüz Boğazı'ndaki geçiş rotasının koordinatları konusunda uzlaşması petrol fiyatlarını sınırlarken, sürecin henüz nihai bir güvenlik anlaşmasına dönüşmemesi temkinli duruşun korunmasına neden oluyor.

Asya piyasalarında bu sabah teknoloji hisseleri öncülüğünde satışlar öne çıkıyor. MSCI Asya-Pasifik endeksi Japonya hariç yüzde 0,69 gerilerken Güney Kore KOSPI yüzde 3,6, Japonya Nikkei 225 ise yüzde 1,5 civarında değer kaybediyor.

ABD'de özel sektör istihdamı temmuzda 44 bin kişi artarak yaklaşık 69 bin kişilik beklentinin altında kaldı ve hazirandaki 95 bin kişilik artışa göre belirgin biçimde yavaşladı. ISM hizmet endeksi 54,1 ile beklentinin hafif altında kalmasına rağmen hizmet sektöründeki büyümenin devam ettiğine işaret etti. Zayıflayan istihdam görünümü sonrasında eylül ayında faiz artırımı ihtimali yüzde 58 civarından yüzde 54-55 bandına geriledi. Bazı Fed üyelerinin enflasyon nedeniyle kademeli faiz artışlarına açık olduklarını belirtmesi, fiyatlamaların tamamen güvercin bir yöne dönmelerini engelliyor.

İran, Umman ile Hürmüz Boğazı'nda kullanılacak geçici deniz güzergâhının coğrafi koordinatlarında anlaşmaya varıldığını ve ortak açıklamanın son aşamada olduğunu duyurdu. Ancak İran tarafı, iki ülke arasındaki anlaşmanın tek başına boğazın güvenliğini veya tamamen açılmasını garanti etmeyeceğini belirtti. Taslağın İran'a Körfez'e giriş yapan gemiler üzerinde kontrol yetkisi verebileceği yönündeki haberler de sürecin henüz sonuçlanmadığını gösteriyor.

Yurtiçi Piyasalar: Yurtiçi piyasalarda BIST 100 endeksi önceki işlem gününün yüzde 0,11 yükselişle 13.703,13 puandan tamamladı. Gün içerisinde 13.779,68 puana kadar yükselen endeks, 13.564,77 puana kadar geri çekilmesinin ardından kapanışa doğru kayıplarını telafi etti.

BIST 100 şirketlerinde dün kapanış sonrasında açıklanan finansal sonuçlar öne çıkıyor. Koç Holding ikinci çeyrekte 19,7 milyar TL net kâr açıklayarak 13,6 milyar TL'lik beklentiyi belirgin biçimde aştı; net kâr yıllık yüzde 93 arttı. Türk Telekom'un 6 milyar TL'lik net kârı 4,9 milyar TL'lik beklentinin üzerinde gerçekleşirken 29,4 milyar TL'lik FAVÖK piyasa tahminine yakın geldi. Petkim ise 3,8 milyar TL'lik beklentiye karşılık 4,1 milyar TL net kâr açıkladı.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	13,703.13	0.11
Bist 30 Endeksi	15,529.00	0.14
Bist 100-30 Endeksi	22,325.64	0.03
Bist Tüm-100 Endeksi	76,555.19	-0.01
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13.84	-2.08
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1.34	-1.72
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	32.24	-0.86
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	38.00	-7.32
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	24.00	-4.00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	50.00	-9.09

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	229.44	--
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	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	203K	197K

Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

Hisse	Öneri Tarihi	Kapanış	Zarar Kes	1. Hedef	2. Hedef
AKSA	5.08.2026	12.53	12.34	12.72	12.97
DOAS	5.08.2026	191.80	188.92	194.68	198.51
SAHOL	5.08.2026	89.10	87.76	90.44	92.22

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

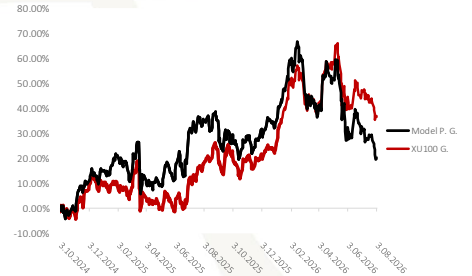
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat Aralığı
AKSA	31.07.2026	13.00	12.55	13.39 - 13.72
TAVHL	31.07.2026	271.75	262.24	279.90 - 286.70
TOASO	31.07.2026	272.50	262.96	280.68 - 287.49
TUPRS	31.07.2026	295.25	284.92	304.11 - 311.49
YKBNK	31.07.2026	32.76	31.61	33.74 - 34.56

TUPRS Katılım endeksine uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

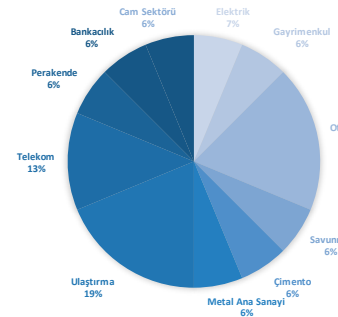
Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53.65	114.20	69%	25.91%	67.55
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56.11	446.00	29%	517.98%	346.75
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31.72	65.50	46%	41.05%	44.74
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13.38	29.94	64%	36.62%	18.28
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42.80	62.40	62%	-10.05%	38.50
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431.99	886.00	40%	46.07%	631.00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	TUT	225.10	278.60	78%	-30.48%	156.50
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87.18	156.81	49%	20.56%	105.10

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	-35%	292.68%	311.00
EREGL	23.10.2024	Araştırma K.	AL	23.10	43.60	4%	81.73%	41.98
FROTO	8.11.2024	Araştırma K.	AL	99.29	146.70	82%	-18.97%	80.45
SELEC	10.06.2026	Araştırma K.	TUT	96.45	131.54	-38%	119.80%	212.00
SISE	13.04.2026	Araştırma K.	AL	47.44	71.05	67%	-10.54%	42.44
TAVHL	24.10.2024	Araştırma K.	AL	226.60	379.91	34%	25.33%	284.00
THYAO	15.11.2024	Araştırma K.	AL	286.50	425.96	36%	9.60%	314.00
TTKOM	7.11.2024	Araştırma K.	AL	45.46	87.90	65%	17.36%	53.35
TTRAK	30.10.2024	Araştırma K.	TUT	692.34	742.20	81%	-40.64%	411.00

Araştırma Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Sektörel Ağırlığı



Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Çarşamba gününü yüzde 0.11 değişim ile 13703 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 13565 seviyesini görürken en yüksek 13780 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 100 Endeksi 'nde bugün 13800 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 13897 ve 14015 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 13585 öncelikli destek olurken 13468 ve 13370 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Bist30 Vadeli Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı Çarşamba gününü yüzde 0.17 değişim ile 15862 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 15655 seviyesini görürken en yüksek 15959 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı 'nda bugün 15996 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 16129 ve 16300 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 15692 öncelikli destek olurken 15521 ve 15388 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Dolar / Türk Lirası Teknik Görünümü

USDTRY Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.03 değişim ile 47.5936 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 47.5389 seviyesini görürken en yüksek 47.6081 seviyesine ulaştı. USDTRY Paritesi 'nde bugün 47.6215 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 47.6494 ve 47.6907 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 47.5523 öncelikli destek olurken 47.511 ve 47.4831 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Türk Lirası Teknik Görünümü

EURTRY Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.2 değişim ile 55.0788 seviyesinde işlem görmektedir. Bugün gün içerisinde endeks en düşük 54.9395 seviyesini görürken en yüksek 55.1404 seviyesine ulaştı. EURTRY Paritesi 'nde bugün 55.1663 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 55.2538 ve 55.3672 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 54.9654 öncelikli destek olurken 54.852 ve 54.7645 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0.07 değişim ile 1.1547 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.1546 seviyesini görürken en yüksek 1.1562 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1.1557 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.1567 ve 1.1572 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.1541 öncelikli destek olurken 1.1536 ve 1.1526 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Sterlin / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

GBP/USD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0.06 değişim ile 1.3458 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.3457 seviyesini görürken en yüksek 1.3474 seviyesine ulaştı. GBP/USD Paritesi 'nda bugün 1.3469 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.348 ve 1.3486 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.3452 öncelikli destek olurken 1.3446 ve 1.3435 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.3 değişim ile 4259.57 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4245.75 seviyesini görürken en yüksek 4304.15 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 4293.9 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4328.22 ve 4352.3 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4235.5 öncelikli destek olurken 4211.42 ve 4177.1 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Gram Altın Teknik Görünümü

Gram Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0.33 değişim ile 6517.95 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 6490.85 seviyesini görürken en yüksek 6585.29 seviyesine ulaştı. Gram Altın 'nda bugün 6571.88 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 6625.8 ve 6666.31 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 6477.44 öncelikli destek olurken 6436.93 ve 6383 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.