

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	30,084.50	1.15
Dow Jones Endeksi	53,839.99	0.13
S&P 500 Endeksi	7,800.65	0.67
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	30,147.75	-0.13
Dow Jones Vadeli Kontratı	53,968.00	0.06
S&P 500 Vadeli Kontratı	7,823.25	0.01
Ons Altın	4323.33	-0.64
Ons Gümüş	63.87	-0.83
Gram Altın	6655.54	-0.51
Gram Gümüş	98.33169	-0.67
USDTRY Paritesi	47.8817	0.13
EURTRY Paritesi	55.2950	0.27
EURUSD Paritesi	1.1539	0.09
GBPUSD Paritesi	1.3498	0.09
USDJPY Paritesi	159.33	-0.11
Brent Petrol	85.93	0.08

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	14,132.23	0.16
Bist 30 Endeksi	16,023.56	0.33
Bist 100-30 Endeksi	22,990.62	-0.30
Bist Tüm-100 Endeksi	76,207.15	0.32
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13.31	0.08
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1.34	-0.01
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	32.25	-0.31
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	32.00	0.00
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	14.00	7.69
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	223.63	--
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	Yıl Sonu TÜFE Tahmini (Ağustos)		29.21%
15:30	ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Temmuz)	0.1%	0.2%
17:00	ABD Michigan Enflasyon Beklentisi (Ağustos)		4.2%

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 223,85 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 14.055 bandını destek, 14.219 seviyesini direnç noktası olarak takip ediyoruz.
 - ✓ Haftanın dördüncü işlem gününde Borsa İstanbul 100 Endeksi 0,16% seviyesinde pozitif bir görünüm sunmuştur. 12 Aylık Model Portföyümüz ise 0.20% negatif getiri sunmuştur.
 - ✓ Günlük Teknik Öneriler: ALTNY, KCAER, SAHOL
- Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler:**
- ✓ TCMB, 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %26'dan %28'e yükseltirken %24'lük ara hedefini korudu. Para politikasındaki mevcut sıkılığın yeterli olduğu ancak kalıcı bir bozulmada ilave sıkılaşmaya gidilebileceği açıklandı.
 - ✓ Hürmüz Boğazı'nda iki Birleşik Arap Emirlikleri gemisi saldırıya uğradı.
 - ✓ ABD yönetimi İran'a yönelik deniz ablukasının süresiz devam edebilecek kapasitede olduğunu açıkladı.

Küresel Piyasalar: Küresel piyasalarda risk iştahı, ABD'de üretici enflasyonunun beklentilerin altında kalmasıyla pozitif kalıyor. Temmuz ayında üretici fiyatları aylık bazda değişmeyerek %0,2'lik artış beklentisinin altında kaldı. Yıllık üretici enflasyonu ise %5,5'ten %4,7'ye geriledi. Veriye baktığımızda Fed'in eylül ayında faiz artırımına gitmesini gerektirecek güçlü bir makro sinyal olmadığını görüyoruz. Üretici enflasyonundaki yavaşlama sonrasında Fed'in eylül ayında faiz artırma ihtimali yaklaşık %35'e geriledi. Bu oran bir hafta önce %55 seviyesinde bulunuyordu.

Jeopolitik tarafta ABD'nin İran'a yönelik deniz ablukasını süresiz uzatabileceğini açıklaması ve Hürmüz Boğazı'nda iki Birleşik Arap Emirlikleri gemisinin saldırıya uğraması Brent'te ki risk priminin korunmasını sağlıyor. Brent petrol bu sabah 87 dolar çevresinde bulunurken haftalık bazda yaklaşık %4 yükselişini koruyor.

Ons altında iki ayın en yüksek seviyesinin görülmesinin ardından kâr satışları öne çıktı. Spot altın bu sabah %0,6 düşüşle 4.320 dolar civarında seyrederken haftalık performans da negatife döndü.

Yurtiçi Piyasalar: Yurtiçi piyasalarda BIST 100, önceki işlem günündeki %2,96'lık güçlü yükselişin ardından dün daha sınırlı ve sektörler arasında ayrılan bir görünüm sergiledi. Endeks %0,16 artışla 14.132 puandan kapandı. TCMB'nin enflasyon tahminini yukarı çekerek sıkı para politikası vurgusunu koruması Borsa İstanbul'da iyimserliği sınırladı.

TCMB yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nda 2026 sonu enflasyon tahminini %26'dan %28'e yükseltirken %24 seviyesindeki ara hedefini değiştirmede. 2027 ve 2028 tahminleri sırasıyla %15 ve %9 seviyelerinde korundu. Banka, mevcut para politikası sıkılığının dezenflasyon süreci açısından yeterli olduğunu değerlendirirken enflasyon görünümünde kalıcı bozulma yaşanması halinde ilave sıkılaşmaya hazır olduğu mesajını verdi.

Şirket haberlerinde ise Borusan Boru'nun ABD'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Borusan Berg Pipe'in yaklaşık 360 milyon dolar tutarında yeni satış siparişleri alması öne çıkıyor. Sipariş büyüklüğünün şirketin ileriye dönük gelir görünümünü destekleyebilecek ölçekte olması nedeniyle haberin hisse fiyatlamasına yansımaları takip edilebilir.

Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

Hisse	Öneri Tarihi	Kapanış	Zarar Kes	1. Hedef	2. Hedef
ALTNY	13.08.2026	16.89	16.64	17.14	17.48
KCAER	13.08.2026	15.81	15.57	16.05	16.36
SAHOL	13.08.2026	88.80	87.47	90.13	91.91

ALTNY, KCAER Katılım endeksinde uygundur.

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

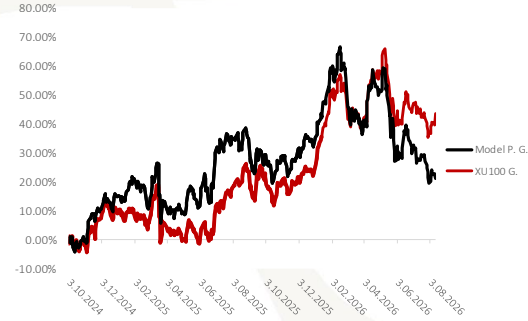
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat Aralığı
BIGCH	7.08.2026	6.52	6.29	6.72 6.88
CCOLA	7.08.2026	89.00	85.89	91.67 93.90
EKGYO	7.08.2026	17.94	17.31	18.48 18.93
KCHOL	7.08.2026	198.50	191.55	204.46 209.42
TTKOM	7.08.2026	54.50	52.59	56.14 57.50

EKGYO Katılım endeksinde uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

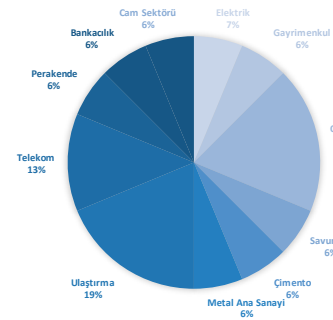
Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53.65	114.20	65%	28.70%	69.05
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56.11	446.00	13%	605.31%	395.75
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31.72	65.50	44%	43.82%	45.62
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13.38	29.94	63%	37.52%	18.40
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42.80	62.40	61%	-9.44%	38.76
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431.99	886.00	61%	27.78%	552.00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	TUT	225.10	278.60	83%	-32.39%	152.20
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	-41%	336.24%	345.50
EREGL	23.10.2024	Araştırma K.	AL	23.10	43.60	14%	65.54%	38.24
FROTO	8.11.2024	Araştırma K.	AL	99.29	146.70	84%	-19.73%	79.70
SELEC	10.06.2026	Araştırma K.	TUT	96.45	131.54	-47%	155.57%	246.50
SISE	13.04.2026	Araştırma K.	AL	47.44	71.05	71%	-12.23%	41.64
TAVHL	24.10.2024	Araştırma K.	AL	226.60	379.91	36%	23.01%	278.75
THYAO	15.11.2024	Araştırma K.	AL	286.50	425.96	38%	7.50%	308.00
TTKOM	7.11.2024	Araştırma K.	AL	45.46	87.90	60%	20.88%	54.95
TTRAK	30.10.2024	Araştırma K.	TUT	692.34	742.20	81%	-40.64%	411.00

Araştırma Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Sektörel Ağırlığı



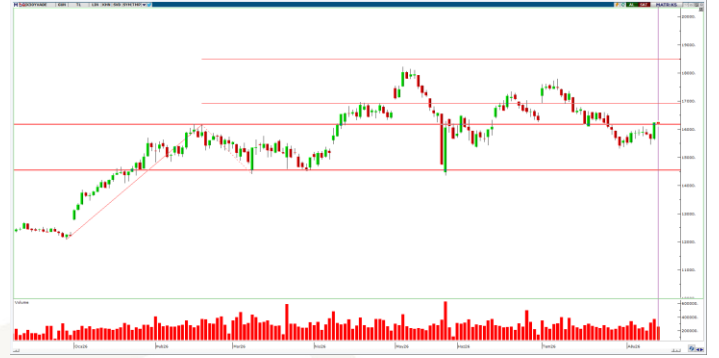
Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Perşembe gününü yüzde 0.16 değişim ile 14132 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 14065 seviyesini görürken en yüksek 14229 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 100 Endeksi 'nde bugün 14219 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 14306 ve 14383 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 14055 öncelikli destek olurken 13978 ve 13891 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Bist30 Vadeli Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı Perşembe gününü yüzde -0.01 değişim ile 16189 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 16095 seviyesini görürken en yüksek 16326 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı 'nda bugün 16312 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 16434 ve 16543 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 16081 öncelikli destek olurken 15972 ve 15850 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Dolar / Türk Lirası Teknik Görünümü

USDTRY Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0.02 değişim ile 47.7742 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 47.7476 seviyesini görürken en yüksek 47.7806 seviyesine ulaştı. USDTRY Paritesi 'nde bugün 47.7873 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 47.8005 ve 47.8203 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 47.7543 öncelikli destek olurken 47.7345 ve 47.7214 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Türk Lirası Teknik Görünümü

EURTRY Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0.26 değişim ile 55.192 seviyesinde işlem görmektedir. Bugün gün içerisinde endeks en düşük 55.0308 seviyesini görürken en yüksek 55.2186 seviyesine ulaştı. EURTRY Paritesi 'nde bugün 55.2635 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 55.3349 ve 55.4513 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 55.0757 öncelikli destek olurken 54.9593 ve 54.8879 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0.01 değişim ile 1.1526 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.152 seviyesini görürken en yüksek 1.1534 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1.1533 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.154 ve 1.1547 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.1519 öncelikli destek olurken 1.1512 ve 1.1505 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Sterlin / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

GBP/USD Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0 değişim ile 1.3495 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.3486 seviyesini görürken en yüksek 1.3501 seviyesine ulaştı. GBP/USD Paritesi 'nda bugün 1.3502 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.3509 ve 1.3517 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.3487 öncelikli destek olurken 1.3479 ve 1.3472 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



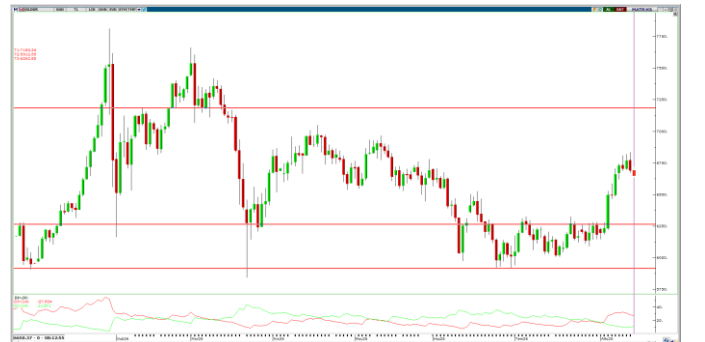
Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Cuma günü sabah saatlerinde yüzde -0.09 değişim ile 4404.51 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4391.79 seviyesini görürken en yüksek 4449.75 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 4438.91 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4473.31 ve 4496.87 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4380.95 öncelikli destek olurken 4357.39 ve 4322.99 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Gram Altın Teknik Görünümü

Gram Altın Cuma günü sabah saatlerinde yüzde -0.07 değişim ile 6765.33 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 6745.89 seviyesini görürken en yüksek 6834.56 seviyesine ulaştı. Gram Altın 'nda bugün 6817.97 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 6870.6 ve 6906.63 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 6729.3 öncelikli destek olurken 6693.26 ve 6640.63 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

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.