

| Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler | Kapanış | Fark (%) |
|--------------------------------------|-----------|----------|
| Nasdaq 100 Endeksi | 29,329.21 | -1.61 |
| Dow Jones Endeksi | 52,900.07 | 1.14 |
| S&P 500 Endeksi | 7,506.29 | 0.31 |
| Nasdaq 100 Vadeli Kontratı | 29,830.25 | 0.93 |
| Dow Jones Vadeli Kontratı | 53,180.00 | -0.01 |
| S&P 500 Vadeli Kontratı | 7,551.25 | 0.31 |
| Ons Altın | 4159.86 | -0.36 |
| Ons Gümüş | 61.85 | -0.70 |
| Gram Altın | 6261.28 | -0.35 |
| Gram Gümüş | 93.09419 | -0.68 |
| USDTRY Paritesi | 46.8160 | 0.03 |
| EURTRY Paritesi | 53.5665 | 0.09 |
| EURUSD Paritesi | 1.1433 | -0.02 |
| GBPUSD Paritesi | 1.3343 | -0.06 |
| USDJPY Paritesi | 161.93 | 0.35 |
| Brent Petrol | 71.94 | -0.09 |

Sabah Notları

✓ Bu sabah CDS 220,77 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 14.356 bandını destek, 14.496 seviyesini direnç noktası olarak takip ediyoruz.

✓ Haftanın son işlem gününde Borsa İstanbul 100 Endeksi 0,26% seviyesinde negatif bir görünüm sunmuştur. Günlük Model Portföyümüz ise 0,51% negatif getiri sunmuştur.

Günlük Teknik Öneriler: AKSA, ALTNY, COLA

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler:

✓ Saat ve Saat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin halka arzında talep toplama süreci 6-7-8 Temmuz

✓ TCKRC: Şirket, Bulgaristan'da hasarlı otokorkulukların bakım, onarım ve acil müdahale çalışmalarına yönelik iş birliği sözleşmesi imzaladı. Toplam iş hacminin yaklaşık 10 milyon euro seviyesine ulaşması bekleniyor.

Küresel Piyasalar: Küresel piyasalarda haftaya petrol fiyatlarındaki gerileme ve zayıf ABD istihdam verisi sonrası Fed beklentileriyle başlanıyor.

Geçen hafta açıklanan ABD tarım dışı istihdam verisinin beklentilerin altında kalması, Fed'in yakın vadede yeni faiz artırımına gitme ihtimalini azaltmıştı. Bu hafta çarşamba günü yayımlanacak Fed toplantı tutanakları, karar alıcıların işgücü piyasasındaki yavaşlama ve enflasyon risklerini nasıl değerlendirdiğini görmek açısından izlenecek.

Asya tarafında haftanın ilk işlem gününde genel olarak sınırlı pozitif bir görünüm var.

Petrol tarafında OPEC+'ın ağustos ayı için üretim hedeflerini artırma kararı fiyatlar üzerinde aşağı yönlü baskı yaratıyor. Brent petrol yeniden 72 doların altındaki seviyelerde işlem görürken, Hürmüz Boğazı'ndan geçişlerin toparlanması da arz endişelerini azaltıyor.

ABD-İran barış görüşmelerinde ilerlemenin sınırlı kalması, enerji arz güvenliği başlığının tamamen gündemden çıkmasını engelliyor. Bu nedenle petrol fiyatlarındaki düşüş kısa vadede enflasyon beklentileri açısından destekleyici olsa da Orta Doğu kaynaklı haber akışı hâlâ yakından izleniyor.

Yurtiçi Piyasalar: Yurtiçi piyasalarda haftaya, cuma günü açıklanan haziran enflasyon verisinin ardından TCMB beklentilerinin yeniden fiyatlandığı bir görünümle başlanıyor.

Yıllık enflasyonun mayıstaki %32,61 seviyesinden haziranda %32,11'e gerilemesi, dezenflasyon eğiliminin sürdüğünü gösterdi.

Ana eğilimin ve hizmet fiyatlarındaki katılığın ne ölçüde iyileştiği, TCMB'nin faiz patikası açısından belirleyici olmaya devam edecek.

Bu nedenle piyasa, temmuz toplantısına giderken enflasyonun sadece manşet tarafını değil, çekirdek göstergelerdeki kalıcılığı da takip edecek.

Bu hafta yurtiçi gündemde Ankara'da düzenlenecek NATO Zirvesi de öne çıkıyor. Zirvede savunma harcamaları, Ukrayna savaşı, Orta Doğu'daki jeopolitik riskler, enerji arz güvenliği ve Türkiye'nin Avrupa güvenlik mimarisindeki rolüne ilişkin başlıkların takip edilmesi bekleniyor. Zirve, diplomatik trafik ve savunma sanayi teması üzerinden yurtiçi piyasalarda özellikle jeopolitik algı ve sektör bazlı fiyatlamalar açısından izlenebilir.

| Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler | Kapanış | Fark (%) |
|--|-----------|----------|
| Bist 100 Endeksi | 14,417.91 | -0.26 |
| Bist 30 Endeksi | 16,740.68 | -0.31 |
| Bist 100-30 Endeksi | 21,991.20 | -0.11 |
| Bist Tüm-100 Endeksi | 74,838.43 | 0.19 |
| Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı | 15.41 | -0.25 |
| Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı | 1.50 | -0.25 |
| Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı | 32.66 | 0.55 |
| Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru | 2.00 | 100.00 |
| Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru | 1.00 | 0.00 |
| Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru | 13.00 | -18.75 |

| Türkiye CDS ve Kredi Notları | Not / Puan | Görünüm |
|---|------------|---------|
| Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS | 220.77 | -- |
| S&P Global Türkiye Not Görünümü | BB- | Durağan |
| Fitch Türkiye Not Görünümü | BB- | Durağan |
| Muddy's Türkiye Not Görünümü | Ba3 | Durağan |

| Saat | Makro Ekonomik Gelişmeler | Beklenti | Önceki |
|-------|---------------------------|----------|--------|
| 16:45 | ABD Hizmet PMI | 51,3 | 50,7 |
| 17:00 | ABD ISM İmalat Dışı PMI | | 54,5 |

Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

| Hisse | Öneri Tarihi | Kapanış | Zarar Kes | 1. Hedef | 2. Hedef |
|-------|--------------|---------|-----------|----------|----------|
| AKSA | 3.07.2026 | 12.15 | 11.97 | 12.33 | 12.58 |
| ALTNY | 3.07.2026 | 17.47 | 17.21 | 17.73 | 18.08 |
| CCOLA | 3.07.2026 | 85.80 | 84.51 | 87.09 | 88.80 |

ALTNY, Katılım endeksine uygundur.

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

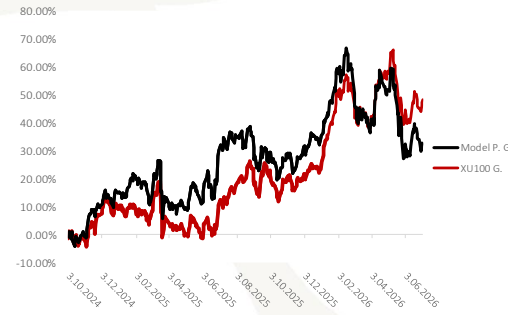
| Hisse | Öneri Tarihi | Hisse Kapanış | Zarar - Kes | Hedef Fiyat Aralığı | |
|-------|--------------|---------------|-------------|---------------------|--------|
| ASELS | 3.07.2026 | 399.50 | 385.52 | 411.49 | 421.47 |
| ENKAI | 3.07.2026 | 93.70 | 90.42 | 96.51 | 98.85 |
| KCHOL | 3.07.2026 | 189.60 | 182.96 | 195.29 | 200.03 |
| SISE | 3.07.2026 | 44.34 | 42.79 | 45.67 | 46.78 |
| THYAO | 3.07.2026 | 334.00 | 322.31 | 344.02 | 352.37 |

ASELS, Katılım endeksine uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

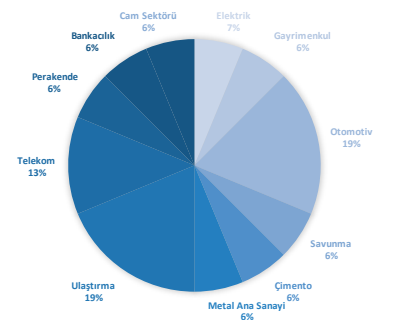
| Hisse | Coverage Tarihi | Kapsam | Öneri | Öneri | Hedef Fiyat | Potansiyel Getiri | Tüm Z. Getiri | Kapanış |
|-------|-----------------|----------|-------|--------|-------------|-------------------|---------------|---------|
| AKBNK | 22.05.2025 | Model P. | AL | 53.65 | 114.20 | 55% | 37.47% | 73.75 |
| ASELS | 3.10.2024 | Model P. | TUT | 56.11 | 446.00 | 12% | 611.99% | 399.50 |
| CIMSA | 3.10.2024 | Model P. | TUT | 31.72 | 65.50 | 35% | 53.28% | 48.62 |
| EKGYO | 6.12.2024 | Model P. | AL | 13.38 | 29.94 | 44% | 55.46% | 20.80 |
| MAVI | 3.10.2024 | Model P. | AL | 42.80 | 62.40 | 60% | -8.88% | 39.00 |
| MGROS | 3.10.2024 | Model P. | AL | 431.99 | 886.00 | 40% | 46.42% | 632.50 |
| PGSUS | 3.10.2024 | Model P. | TUT | 225.10 | 278.60 | 60% | -22.66% | 174.10 |
| TCELL | 3.10.2024 | Model P. | AL | 87.18 | 156.81 | 46% | 22.96% | 107.20 |

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% | 302.78% | 319.00 |
| EREGL | 23.10.2024 | Araştırma K. | AL | 23.10 | 43.60 | 9% | 73.59% | 40.10 |
| FROTO | 8.11.2024 | Araştırma K. | AL | 99.29 | 146.40 | 75% | -15.65% | 83.75 |
| SELEC | 10.06.2026 | Araştırma K. | TUT | 96.45 | 131.54 | -41% | 131.21% | 223.00 |
| SISE | 13.04.2026 | Araştırma K. | AL | 47.44 | 71.05 | 60% | -6.53% | 44.34 |
| TAVHL | 24.10.2024 | Araştırma K. | AL | 226.60 | 379.91 | 37% | 22.02% | 276.50 |
| THYAO | 15.11.2024 | Araştırma K. | AL | 286.50 | 425.96 | 28% | 16.58% | 334.00 |
| TTKOM | 7.11.2024 | Araştırma K. | AL | 45.46 | 87.90 | 44% | 34.62% | 61.20 |
| TTRAK | 30.10.2024 | Araştırma K. | TUT | 692.34 | 742.20 | 68% | -36.30% | 441.00 |

Araştırma Kapsamında Yer Alan Şirketlerin Sektörel Ağırlığı



Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Cuma gününü yüzde -0.26 değişim ile 14418 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 14372 seviyesini görürken en yüksek 14512 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 100 Endeksi 'nde bugün 14496 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 14574 ve 14635 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 14356 öncelikli destek olurken 14294 ve 14217 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Bist30 Vadeli Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı Cuma gününü yüzde -0.51 değişim ile 17445 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 17391 seviyesini görürken en yüksek 17600 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Temmuz Kontratı 'nda bugün 17566 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 17688 ve 17775 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 17357 öncelikli destek olurken 17270 ve 17148 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Dolar / Türk Lirası Teknik Görünümü

USDTRY Paritesi Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde 0.03 değişim ile 46.8182 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 46.7675 seviyesini görürken en yüksek 46.8272 seviyesine ulaştı. USDTRY Paritesi 'nde bugün 46.8411 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 46.864 ve 46.9008 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 46.7814 öncelikli destek olurken 46.7446 ve 46.7217 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Türk Lirası Teknik Görünümü

EURTRY Paritesi Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde 0.06 değişim ile 53.5542 seviyesinde işlem görmektedir. Bugün gün içerisinde endeks en düşük 53.5201 seviyesini görürken en yüksek 53.687 seviyesine ulaştı. EURTRY Paritesi 'nde bugün 53.6541 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 53.754 ve 53.821 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 53.4872 öncelikli destek olurken 53.4202 ve 53.3203 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Euro / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde -0.04 değişim ile 1.1431 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.1428 seviyesini görürken en yüksek 1.1443 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1.144 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.1449 ve 1.1455 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.1425 öncelikli destek olurken 1.1419 ve 1.141 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Sterlin / Dolar Paritesi Teknik Görünümü

GBP/USD Paritesi Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde -0.07 değişim ile 1.3341 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1.3338 seviyesini görürken en yüksek 1.3357 seviyesine ulaştı. GBP/USD Paritesi 'nda bugün 1.3353 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1.3364 ve 1.3371 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1.3334 öncelikli destek olurken 1.3327 ve 1.3315 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



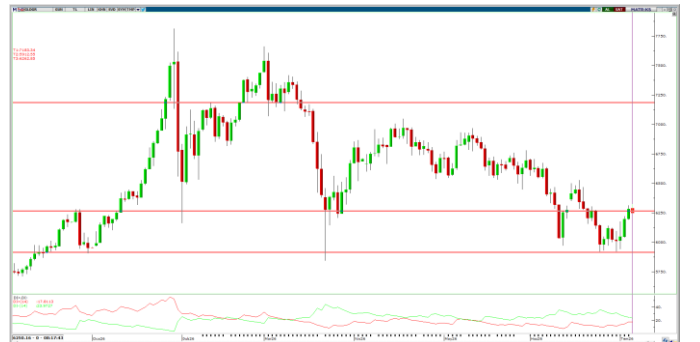
Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde -0.41 değişim ile 4157.77 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4157.7 seviyesini görürken en yüksek 4202.13 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 4187.37 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4216.97 ve 4231.8 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4142.93 öncelikli destek olurken 4128.1 ve 4098.5 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Gram Altın Teknik Görünümü

Gram Altın Pazartesi günü sabah saatlerinde yüzde -0.39 değişim ile 6258.81 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 6258.07 seviyesini görürken en yüksek 6324.74 seviyesine ulaştı. Gram Altın 'nda bugün 6303.01 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 6347.21 ve 6369.68 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 6236.34 öncelikli destek olurken 6213.87 ve 6169.67 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

Gülábibey 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/
İSPARTA

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

Batkent 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.