

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Sabah Notları

Nasdaq 100 Endeksi	22.864,91	0,72
Dow Jones Endeksi	44.458,30	0,49
S&P 500 Endeksi	6.248,67	-0,23
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	22.986,00	-0,29
Dow Jones Vadeli Kontratı	44.611,00	-0,24
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.292,00	-0,24
Ons Altın	3321,23	0,23
Ons Gümüş	36,47	0,24
Gram Altın	4275,94	0,24
Gram Gümüş	46,94721	0,22
USDTRY Paritesi	40,0401	-0,01
EURTRY Paritesi	47,1505	0,45
EURUSD Paritesi	1,1739	0,15
GBPUSD Paritesi	1,3610	0,18
USDJPY Paritesi	146,26	-0,05

- ✓ Bu sabah CDS 283,73 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da pozitif açılış beklentimizle beraber 10030 seviyesini destek, 10280 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Çarşamba günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % 0,91 oranında yükselirken, Borsa İstanbul 100 Endeksi % 1,69 oranında değer kazanmıştır.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ASELS (*) ENKAI, OYAKC, TURSG, ULKER

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Çip Tedariki Trump Tarifelerine Takıldı
- ✓ EUPWR- Enerji Depolama Sistemleri Yatırımı
- ✓ OBAMS-Sigorta Hasar Ödemesi

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	10.167,26	1,69
Bist 30 Endeksi	11.362,55	1,71
Bist 100-30 Endeksi	17.169,44	1,64
Bist Tüm-100 Endeksi	43.384,63	0,74
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13,65	1,53
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,30	1,53
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	35,80	0,17
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	8,00	60,00
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	28,00	0,00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	13,00	0,00

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan

Görünüm

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	283,73	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moddy's Türkiye Not Görünümü	B1	Pozitif

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Sanayi Üretimi (Aylık)		-3,1%

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ Çip Tedariki Trump Tarifelerine Takıldı

Tayvan küresel çip üretiminde toplam talebin % 60'dan fazlasını tek başına karşılıyor. Son günlerde TSMC şirketinin üretim tesislerini ABD ve Japonya'ya taşıması en çok konuşulan başlıklar arasındaydı. TSMC Japonya için erteleme yönünde karar verirken ABD'ye yönelik taşınma işlemlerine yeşil ışık yakarak tarifelerden muafiyet ödülünü kazanmaya yaklaşmış durumda. Buna karşın Tayvan ekonomik olarak iyi sinyaller vermiyor. Son açıklanan cari denge açığı, Tayvan Gayri Safi Yurt İçi Hasılasının yaklaşık olarak % 15'ine tekabül ediyor. Bu koşullara bir yeni kısıtı ABD Başkanı Donald Trump ekledi. Çip üretiminde büyük öneme sahip hammaddelerden birisi olan bakır ithalatında %50 tarife getirmeyi planladığını duyurdu. Tarife kararı sonrası bakır fiyatlarında rekor seviyeler görüldü. Yakın vade risklerin yanı sıra Küresel çip üretimi iklim değişikliğinin de baskısı altında, bakır üretiminde ilk sırada yer alan Şili ve üretimi domine eden ülkelerin başı çektiği listenin kuraklık riski ile boğuştuğu ve gelecek 10 yıl içerisinde toplam üretimin % 32'sinin bu riske maruz kalabileceği bekleniyor.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ EUPWR- Enerji Depolama Sistemleri Yatırımı

Yenilenebilir enerji sektöründeki küresel dönüşüm ve artan enerji depolama ihtiyaçları doğrultusunda, Europower Enerji A.Ş.'nin %60 oranında bağlı ortaklığı ve Girişim Elektrik A.Ş.'nin dolaylı bağlı ortaklığı PEAK PV olarak stratejik bir üretim yatırımına başlama kararı aldığımızı kamuoyuyla paylaşmaktan memnuniyet duyuyoruz.

Bu kapsamda, yıllık 2 GWh üretim kapasitesine ulaşacak şekilde tasarlanan Cell-to-Pack paketleme tesisinin yanı sıra; şebeke ölçekli enerji depolama sistemleri (BESS) için rack ve konteyner üretim hatları ile ticari ve endüstriyel (C&I) uygulamalara yönelik elektro montaj hatlarının kurulumu planlanmaktadır. Yatırımımız, enerji depolama çözümlerinde yerli üretim yetkinliğimizi güçlendirmenin yanı sıra, PEAK PV'yi bölgesel ve uluslararası pazarlarda rekabetçi bir oyuncu haline getirme hedefimizin önemli bir adımıdır.

Kurulacak paketleme tesisinde, daha önce iş birliği anlaşmaları imzalanmış olan prismatic tip 1C ve blade tip 0,5C yeni nesil hücreler aktif biçimde kullanılabilir olacaktır. Bu sayede tesis, hem iç pazarda artan 1C proje ihtiyaçlarını karşılayacak, hem de Avrupa pazarındaki 0,5C odaklı projelere yönelik esnek ve ölçeklenebilir çözümler sunacaktır. Kurulum, devreye alma, test, prototip üretim ve belgelendirme süreçlerinin 2026 yılının ilk çeyreği sonunda tamamlanması planlanmaktadır.

Tesisin kurulacağı bina mevcut durumda kullanıma hazırdır. Paketleme tesisi ve diğer montaj hatlarına ilişkin detay tasarım ve yerleşim planlarının tamamlanmasının ardından altyapı çalışmalarına başlanacaktır. 2025 yılı sonuna kadar tüm hazırlıkların ve makine-ekipman tedarik süreçlerinin tamamlanması, ardından montaj ve üretim hatlarının kurulumu öngörülmektedir.

Grubumuz tarafından lisanslı olarak Türkiye'de hayata geçirilecek 650 MWh kapasiteli stand-alone depolama projesine ait tüm ilgili ekipmanların üretimi de bu tesiste gerçekleştirilecektir.

Bu yatırımla birlikte PEAK PV, Europower Enerji ve Girişim Elektrik ortaklığı; enerji depolama sistemleri alanında üretim ve mühendislik kabiliyetlerini daha da ileriye taşıyarak hem Türkiye'de hem de Avrupa pazarında büyük ölçekli projelerin öncelikli çözüm ortağı ve lider sistem entegratörü olma hedefi güçlü şekilde devam edecektir. Teknolojik yetkinlik, yerli üretim ve küresel vizyonla büyüme stratejisini temel alan iş birliğimiz, sürdürülebilir enerji dönüşümünde yerli üretimi güçlendirerek ve küresel rekabetçilik temelinde tüm paydaşlara sürdürülebilir değer yaratacaktır.

➤ OBAMS-Sigorta Hasar Ödemesi

15 Eylül 2024 tarihinde Sakarya Hendek Fabrikamızda meydana gelen talihsiz yangın olayıyla ilgili olarak sigorta şirketinden 4.615.024,00 EUR kısmi hasar ödemesi tahsil edilmiştir. Sigorta şirketiyle müzakerelerimiz devam etmektedir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın üçüncü işlem gününde yüzde 1,69 oranında değer kazanarak günü 10167 seviyesinden tamamladı. Günü yatay pozitif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini artırırken, endeks seans ortasında güçlenen alımlarla beraber 5 günlük hareketli ortalamasının üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Hacimler ise 104,9 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10171 seviyesini test ederken, en düşük 9986 seviyesine geriledi. Haftanın dördüncü işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devamı durumunda 10280 ve 10379 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi halinde ise sırasıyla 10030 ve 9920 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Çarşamba gününü yüzde 2,02 değişim ile 12019 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 11740 seviyesini görürken en yüksek 12057 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 11730 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 11650 ve 11500 seviyeleri destek noktası olarak takip edilebilir. Olası yükseliş hareketlerinde ise 12200 öncelikli direnç olurken 12300 ve 12700 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,31 değişim ile 3323,98 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3314,89 seviyesini görürken en yüksek 3326,38 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3328,61 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3333,24 ve 3340,1 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3317,11 öncelikli destek olurken 3310,25 ve 3305,62 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,12 değişim ile 1,1736 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1715 seviyesini görürken en yüksek 1,1751 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1752 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1769 ve 1,1788 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1717 öncelikli destek olurken 1,1699 ve 1,1682 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

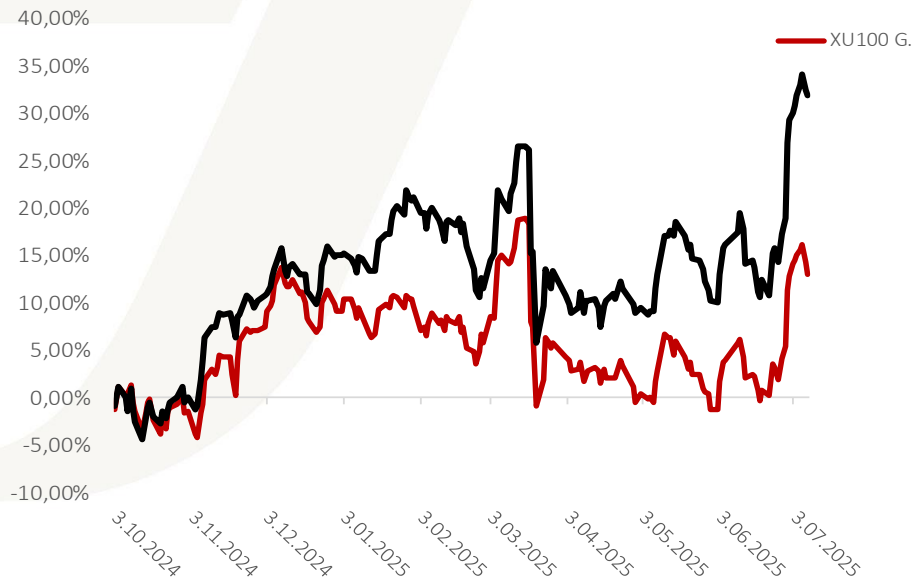
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ASELS	7.07.2025	151,20	143,00	158,20
ENKAI	7.07.2025	67,70	64,00	69,45
OYAKC	7.07.2025	23,74	22,50	24,62
TURSG	7.07.2025	8,39	7,95	8,60
ULKER	7.07.2025	113,50	107,20	116,50

*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	67,60	-	0,02	29,17%	69,30
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60		0,09	166,80%	149,70
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50		0,28	60,94%	51,05
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78		0,09	35,87%	18,18
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40		0,45	0,33%	42,94
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91		0,68	11,11%	480,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21		0,49	13,84%	256,25
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81		0,65	9,26%	95,25

Bist100 ve Model Portföy Performans Görünümü



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.