

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	22.829,26	-0,16
Dow Jones Endeksi	44.650,64	0,43
S&P 500 Endeksi	6.266,40	-0,22
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	22.955,75	-0,25
Dow Jones Vadeli Kontratı	44.749,00	-0,35
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.306,00	-0,29
Ons Altın	3343,67	0,59
Ons Gümüş	37,44	1,03
Gram Altın	4318,65	0,84
Gram Gümüş	48,35571	1,29
USDTRY Paritesi	40,1729	0,25
EURTRY Paritesi	47,0240	0,28
EURUSD Paritesi	1,1683	-0,17
GBPUSD Paritesi	1,3548	-0,21
USDJPY Paritesi	146,86	0,42

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 282,35 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da pozitif açılış beklentimizle beraber 10200 seviyesini destek, 10459 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Perşembe günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % 2,33 oranında yükselirken, Borsa İstanbul 100 Endeksi % 1,61 oranında değer kazanmıştır.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ASELS (*) ENKAI, OYAKC, TURSG, ULKER

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Yabancı Tahvilde Rekor Alış Yaptı
- ✓ Taşıt Kredilerinde Durgunluk Devam Ediyor
- ✓ Sanayi Üretimi Mayıs'ta %3,1 Büyüdü
- ✓ DOAS- Linssen Yachts B.V. ile Niyet Mektubu (Letter of Intent) imzalanması
- ✓ ORGE-Elektrikli Araç Şarj Üniteleri satışına başlanması
- ✓ GLRMK- Demiryolu ve Tünel Yapım İşleri ihalesi
- ✓ RAYSG – Prim İstatistikleri

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.331,31	1,61
Bist 30 Endeksi	11.549,88	1,65
Bist 100-30 Endeksi	17.429,50	1,51
Bist Tüm-100 Endeksi	43.821,90	1,01
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	13,87	1,64
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,32	1,64
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	35,75	-0,14
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	8,00	0,00
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	24,00	-4,00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	12,00	-7,69

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	282,35	--
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 Perakende Satışlar		2,8%
21:00	ABD Federal Bütçe Dengesi	-41,5B	-316,0B

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ Yabancı Tahvilde Rekor Alış Yaptı

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası haftalık menkul kıymet istatistiklerini yayımladı. Buna göre Yurt Dışı yerleşikler 4 temmuz ile biten haftada hem hisse hem de tahvilde net alıcı seyri sürdürdü. Hisse senedinde 235 milyon dolar alım gerçekleştiren yurt dışı yerleşikler benzer şekilde DİBS tarafında da 2 milyar 377 milyon dolar net alıcı pozisyonunu sürdürdü. Hisse senedi alımlarında geçen haftaya göre bir düşüş yaşandı. Buna karşın yılbaşından bu yana en yüksek DİBS alımı 4 temmuz ile biten haftada gerçekleşti.

➤ Taşıt Kredilerinde Durgunluk Devam Ediyor

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) Haftalık sektör verilerini yayımladı. Buna göre 4 Temmuz ile biten haftada KKM hesaplarındaki düşüş devam ederken, düşüşün hızı nispeten yavaşlayarak % 1,7 azalışla 535 milyar TL seviyelerine geriledi. Kredilerdeki genel izlenime baktığımızda ise toplam kredi tutarı artmaya devam ederken, bireysel taşıt kredilerinde son 1 yılı aşkın devam eden düşüş trendi 4 temmuz ile biten haftada 13 haftanın en düşük seviyelerine geriledi.

➤ Sanayi Üretimi Mayıs'ta %3,1 Büyüdü

Türkiye İstatistik Kurumu Mayıs ayına ilişkin Sanayi Üretimi verilerini açıkladı. Buna göre Sanayi üretimi bir önceki yıla göre % 4,9 artış gösterdi. Bir önceki aya göre de % 3,1 büyümeye kaydetti. Sanayi Üretim endeksinin değişim oranlarına göz attığımızda ise hem yıllık hem de aylık değişime en yüksek pozitif katkı Yüksek Teknoloji grubundan gelirken, yıllık bazda daralma kaydeden tek grup Dayanıklı Tüketim Malları oldu.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ DOAS- Linssen Yachts B.V. ile Niyet Mektubu (Letter of Intent) imzalanması

Linssen Yachts B.V. ile Şirketimiz arasında; "Linssen" marka "motoryatlar"ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Şirketimiz tarafından yerine getirilmesinin esaslarını belirleyecek bir anlaşma akdedilmesi amacıyla niyet mektubu (Letter of Intent) imzalanmıştır.

➤ ORGE-Elektrikli Araç Şarj Üniteleri satışına başlanması

Şirketimizin yenilenebilir enerji, teknoloji ve yeşil taahhüt dönüşüm yolculuğunun önemli yapıtaşlarından birisi olmasını arzu ettiğimiz, e-mobilite yatırımlarımız arasında yer alan Elektrikli Araç Şarj Ünitelerinin üretimine yönelik çalışmalarımızda son aşama olan test, deneme kurulum/kullanım ve belgelendirme süreçlerinin tamamlanmasını takiben AC tip Round ürünümüz satışa çıkmış bulunmaktadır.

Mevcut durum itibarıyla işletmeden işletmeye (B2B) satış ve pazarlama süreçleri yürütülmekte olup ilk siparişler alınmış, teslim ve kurulum işlemleri tamamlanmıştır.

Bireysel siparişler de alınmaya başlanmış olup, ürün ve teklif bilgileri için www.orgecharge.com.tr adresinde yer alan web sitesi ziyaret edilebileceği, charge@orgecharge.com.tr adresine e-posta yoluyla ulaşılabilceği hususu Kamuoyuna ve Sayın Ortaklarımıza saygı ile duyurulur.

➤ GLRMK- Demiryolu ve Tünel Yapım işleri ihalesi

Şirketimiz, Polonya Demiryolları'nın Szczyrzyc - Tymbark Bölümü'nün demiryolu ve tünel yapım işleri için açılan ihaleye Polonya'da yerleşik %100 bağlı ortaklığı olan Gülermak S.A.'in dahil olduğu "Budimex S.A.- Budimex Kolejnictwo S.A.- Gülermak S.A." konsorsiyumu altında 24 Nisan 2025 tarihinde 2.082.826.134 PLN teklif vermiş olup, idare tarafından kesinleşen ihale sonuç bildirimi Şirketimize tebliğ edilmiştir. Sözleşmeye davet beklenmekte olup konuyla ilgili önemli gelişmeler mevzuata uygun olarak kamuya açıklanacaktır.

➤ RAYSG – Prim İstatistikleri

Şirketimizin 2025 yılı Ocak – Haziran döneme ait denetimden geçmemiş, tahmini prim üretimi 21.153.075.313,-TL'dir. Prim üretiminde bir önceki yılın aynı dönemine göre % 60,10 oranında artış meydana gelmiştir. Branş bazında üretim rakamlarımız ekteki dosyada bulunmaktadır.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın dördüncü işlem gününde yüzde 1,61 oranında değer kazanarak günü 10331 seviyesinden tamamladı. Güne pozitif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini arttırırken, endeks seans ortasında güçlenen alımlarla beraber kısa ve uzun vadeli hareketli ortalamaların üzerindeki seyrini sürdürdü. Hacimler ise 118,3 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre belirgin bir artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10365 seviyesini test ederken, en düşük 10266 seviyesine geriledi. Haftanın son işlem gününe başlarken, Yukarı yönlü hareketlerin devamı durumunda 10459 ve 10560 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin gündeme gelmesi halinde ise sırasıyla 10200 ve 9950 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



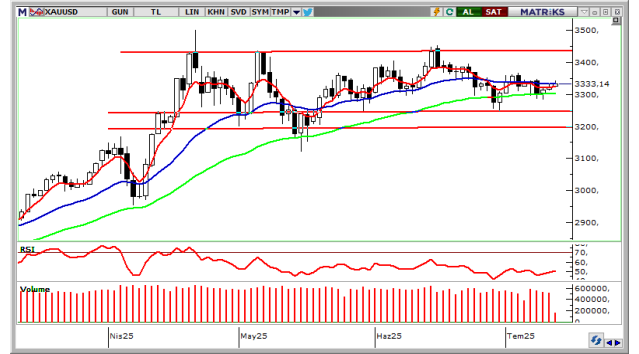
VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Perşembe gününü yüzde 1,27 değişim ile 12172 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 12007 seviyesini görürken en yüksek 12195 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 12000 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 11736 ve 11650 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 Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0,28 değişim ile 3333,16 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3321,86 seviyesini görürken en yüksek 3341,73 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3342,64 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3352,12 ve 3362,51 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3322,77 öncelikli destek olurken 3312,37 ve 3302,89 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde -0,18 değişim ile 1,1681 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1665 seviyesini görürken en yüksek 1,171 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1705 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,173 ve 1,175 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1661 öncelikli destek olurken 1,1641 ve 1,1616 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

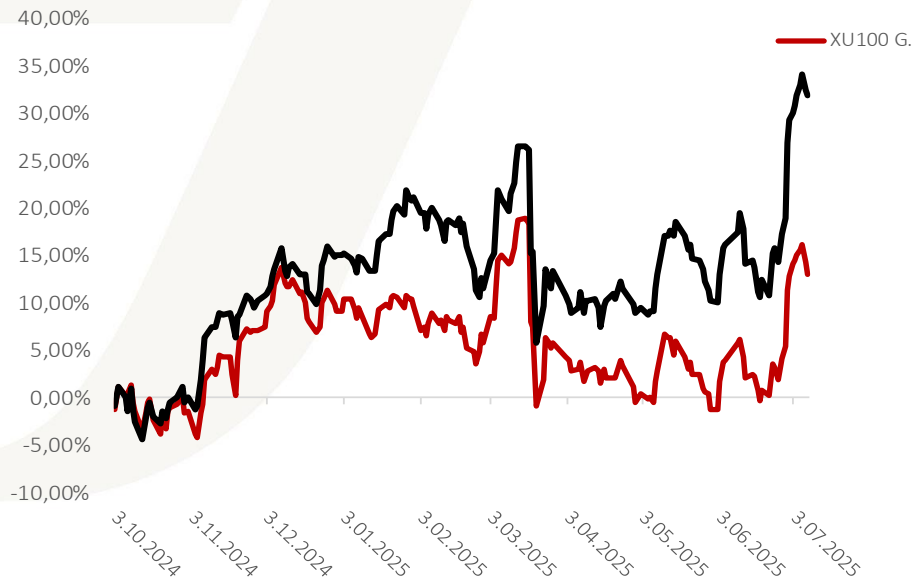
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ASELS	7.07.2025	151,20	143,00	158,20
ENKAI	7.07.2025	67,70	64,00	69,45
OYAKC	7.07.2025	23,74	22,50	24,62
TURSG	7.07.2025	8,39	7,95	8,60
ULKER	7.07.2025	113,50	107,20	116,50

*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	-	0,04	31,13%	70,35
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60		0,07	171,79%	152,50
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50		0,25	65,83%	52,60
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78		0,04	42,00%	19,00
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40		0,40	4,44%	44,70
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91		0,64	13,37%	489,75
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21		0,45	16,73%	262,75
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81		0,67	7,48%	93,70

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/
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

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.