

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	22.237,74	0,21
Dow Jones Endeksi	42.982,43	-0,25
S&P 500 Endeksi	6.105,96	0,23
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	22.502,75	0,19
Dow Jones Vadeli Kontratı	43.353,00	0,11
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.155,00	0,13
Ons Altın	3334,54	0,07
Ons Gümüş	36,33	0,16
Gram Altın	4262,72	0,08
Gram Gümüş	46,43916	0,17
USDTRY Paritesi	39,7626	0,01
EURTRY Paritesi	46,6034	0,53
EURUSD Paritesi	1,1685	0,20
GBPUSD Paritesi	1,3710	0,33
USDJPY Paritesi	144,63	-0,39

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 306,10 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay pozitif açılış beklentimizle beraber 9250 seviyesini destek, 9550 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Haftanın ortasında Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü %0,04 oranında değer kazanırken, Borsa İstanbul 100 Endeksi -%0,32 oranında değer kaybetmiştir.

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Hanehalkı Beklentilerinde iyileşme
- ✓ THBB Haziran Raporu Açıklandı
- ✓ GWIND- Yurtdışı Yenilenebilir Enerji Yatırımları
- ✓ AVPGY- Maddi Duran Varlık Alımı
- ✓ DOAS- Distribütörlük Sözleşmesi
- ✓ LIDER-Bedelsiz Sermaye Artırımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	9.418,52	-0,32
Bist 30 Endeksi	10.486,68	-0,28
Bist 100-30 Endeksi	16.091,53	-0,45
Bist Tüm-100 Endeksi	41.660,55	1,11
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	12,24	-0,04
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,17	-0,04
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	35,11	-0,76
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	1,00	-50,00
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	50,00	-3,85
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	27,00	-6,90

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	306,10	--
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
15:30	ABD GSYH 1.Çeyrek	-0,20%	2,40%
15:30	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	8,60%	-6,30%
21:30	ECB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ Hanehalkı Beklentilerinde İyileşme

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Sektörel Enflasyon Beklentileri'nin Haziran dönemi sonuçlarını açıkladı. Buna göre Piyasa katılımcılarının 12 ay sonrasına yönelik enflasyon beklentisi mayıs döneminde % 25,1 olurken, haziran ayında bu oran % 24,6' ya geriledi. Benzer şekilde reel sektörün enflasyon beklentilerinde de azalma yaşandı. Mayıs ayında %41,0 olan reel sektörün enflasyon beklentisi haziranda % 39,8 oldu. Hanehalkı ise % 59,9 olan enflasyona ilişkin beklentisini % 53,0 seviyesine revize etti. Genel eğilime baktığımızda tüm katılımcıların gelecek 12 aya dair enflasyon beklentilerinde azalma, aşağı yönlü tahmin görülürken, puan bazında en çok azalış hanehalkı tarafında yaşandı. Bunun yanı sıra haziran ayı itibarıyla hanehalkı'nın beklentileri reel sektör ve piyasa katılımcılarının beklenti oranlarına nispeten yakınlaşma gösterdi.

➤ THBB Haziran Raporu Açıklandı

Türkiye Hazır Beton Birliği İnşaat sektörüne yönelik aylık görünüm raporunun haziran sayısını yayınladı. Buna göre inşaat sektörü üretim ve güven endekslerinde artış yaşadı. Üretim endeksi bir önceki yılın aynı dönemine göre % 9,5 , güven endeksi ise % 3,9 yükseldi. Bunun yanı sıra hazır beton imalat ve çimento imalat endeksleri de yükselişe eşlik etti. Hazır beton imalat endeksi % 3, çimento imalat endeksi % 15 arttı. Endeksler bir önceki yıllla yapılan kıyaslamalara göre genel olarak olumlu performans sergilerken, bir önceki aya göre tek yönlü bir tutum sergilemedi. Örneğin, toplam inşaat üretim endeksi 2024 Aralık ayından bu yana en düşük seviyeyi mart ayında 114,0 ile test etti. Sektörün önemle takip ettiği inşaat güven, faaliyet ve yeni alınan işler endeksleri mayıs ayında artış kaydetti. Konut satışları ise 2024 aralık döneminde 212.637 ile zirveyi görürken mayıs ayında 130.025 olarak zirveden uzak 5. aya girildi.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ GWIND- Yurtdışı Yenilenebilir Enerji Yatırımları

Avrupa'da yenilenebilir enerji yatırımlarını koordine etmek amacıyla kurulmuş olan Galata Wind Energy Global BV'nin %100 bağlı ortaklığı SunSpark GmbH; Almanya'da kurulacak olan 9 MW ve 12 MW'lık iki adet Güneş Enerji Santrali Projesinin satın alınmasını temin etmek amacıyla bugün (25.06.2025) Almanya'da yerleşik bir şirket ile (Satıcı) ile iki ayrı sözleşme akdetmiştir.

Sözleşmeler ile Şirketimiz, Sözleşmeler'de öngörülen uyarlamalara tabi olan satın alım bedelleri karşılığında projelerin devralınmasını, Sözleşmeler'de öngörülen şartların ve kapanış koşullarının yerine getirilmesi kayıt ve şartına bağlı olmak kaydıyla işlemlerin tamamlanmasını, projelerin devri ile kapanış işlemlerinin gerçekleştirilmesini hedeflemektedir.

İzin süreçlerinin tamamlanmasına müteakip inşaatına başlanacak olan projeler, Almanya'nın güneyinde olup, Agri-PV (Tarım GES) ve Batarya Ünitesi (BESS) inşasını kapsayacaktır.

Projelerin 2025-2027 yılları arası yurtdışı yatırım vizyonumuz olan 300 MW'lık kapasitenin faaliyete geçmesine ve global bir oyuncu olma hedefimize önemli bir katkı sağlaması beklenmektedir. İşbu açıklamamızda bahsi geçen projelerin satın alım işlemlerinin tamamlanmasıyla birlikte Almanya'daki toplam ulaşmayı hedeflediğimiz kapasite 43 MW Agri-PV ve 40 MW BESS olmak üzere toplam 83 MW'a çıkacaktır. Bahsi geçen kapasitenin tamamı aynı şebeke noktasından bağlanacak şekilde projelendirilmekte olup, bütünsel olarak sağlanması hedeflenmektedir.

➤ AVPGY- Maddi Duran Varlık Alımı

Yönetim Kurulumuzun 25.06.2025 tarihli toplantısında, Tema İstanbul Eğlence Parkı Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. mülkiyetinde bulunan ve Invest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 25.06.2025 tarih ve 2025/1376, 2025/1377, 2025/1378, 2025/1381 sayılı Değerleme Raporları ile KDV hariç piyasa değerleri toplamı 1.230.560.000 TL olarak takdir edilen Tema İstanbul 2 projesinde yer alan İstanbul İli, Küçükçekmece İlçesi, Halkalı Mahallesi, 1466 ada 7 parselde bulunan Ofis, İşyeri ve Arsası, 1467 ada 4 parselde bulunan Sosyal Tesis, Ofis, İş Yeri ve Arsası, 1467 ada 1 parselde bulunan 4 adet Bağımsız Bölüm ve 1467 ada 3 parselde bulunan 1 adet Bağımsız Bölümün Şirketimizin mevcut yatırım stratejisi kapsamında düzenli kira geliri elde etmek amacıyla toplu olarak yaklaşık %54,81 iskonto uygulanarak 556.059.000 TL+KDV bedel üzerinden satın alınmasına, bedelin 100.000.000 TL sinin peşin kalan tutarın ise 30.09.2025 tarihine kadar ödenmesine karar verilmiştir.

➤ DOAS- Distribütörlük Sözleşmesi

Riviera Australia Pty Limited ile Şirketimiz arasında; "Riviera" marka "motoryatlar"ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Şirketimiz tarafından yerine getirilmesinin esaslarını belirleyen distribütörlük sözleşmesi imzalanmıştır.

➤ LIDER-Bedelsiz Sermaye Artırımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı

1. Şirketimizin 165.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin ("Tebliğ") 6'ncı maddesinin 6'ncı fıkrası kapsamında, bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşacak şekilde, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %400 oranında artış ile 660.000.000 TL artırılarak 825.000.000 TL'ye çıkarılmasına,

2. İç kaynaklardan yapılacak olan 660.000.000 TL tutarındaki sermaye artışının; VUK kayıtlarına göre hazırlanan mali tablolara göre 554.570.978 TL Sermaye Düzetme Farkları ve 105.429.022 TL Paylara İlişkin Primler kalemlerinden, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre 554.570.978 TL Sermaye Düzetme Farkları ve 105.429.022 TL Paylara İlişkin Primler kalemlerinden karşılanmasına,

3. Artırılan 660.000.000 TL tutarındaki sermayenin 106.000.000 TL tutarındaki kısmının her biri 1 TL nominal değerli 106.000.000 adet A grubu nama yazılı imtiyazlı paylardan ve kalan 554.000.000 TL tutarındaki kısmının ise her biri 1 TL nominal değerli 554.000.000 adet B grubu hamiline yazılı imtiyazsız paylardan oluşmasına,

4. Sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek payların, pay sahiplerine, sahip oldukları (A) grubu paylar oranında (A) grubu imtiyazlı nama yazılı pay, (B) grubu paylar oranında (B) grubu imtiyazsız hamiline yazılı pay olacak şekilde bedelsiz olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde usulüne uygun şekilde dağıtılmasına, karar verilmiştir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın üçüncü işlem gününde yüzde -0,32 oranında değer kaybıyla günü 9418 seviyesinden tamamladı. Güne yatay pozitif başlayan endekste seans içerisinde satıcılar seyrini sürdürürken, endeks 50 günlük hareketli ortalama olan 9410 seviyesinin üzerinde kapanış yaptı. Hacimler ise 78,2 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre ılımlı bir artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 9484 seviyesini test ederken, en düşük 9395 seviyesine geriledi. Haftanın dördüncü işlem gününe başlarken, geri çekilmelerin devam etmesi halinde sırasıyla 9250 ve 8960 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerin gündeme gelmesi durumunda ise 9550 ve 9730 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Haziran Kontratı Çarşamba gününü yüzde -0,48 değişim ile 10583 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 10515 seviyesini görürken en yüksek 10636 seviyesine ulaştı. Borsa İstanbul 30 Endeks Haziran Kontratı'nda bugün öncelikli destek noktası 10450 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 10330 ve 10150 seviyeleri destek noktası olarak takip edilebilir. Olası yükseliş hareketlerinde ise 10680 öncelikli direnç olurken 10798 ve 10976 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,1 değişim ile 3335,57 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3329,36 seviyesini görürken en yüksek 3343,23 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3342,75 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3349,92 ve 3356,62 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3328,88 öncelikli destek olurken 3322,18 ve 3315 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,18 değişim ile 1,1682 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1653 seviyesini görürken en yüksek 1,1717 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1715 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1748 ve 1,1779 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1651 öncelikli destek olurken 1,162 ve 1,1587 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Günlük Model Portföyde Yer Alan Hisseler

Hisse	Öneri Tarihi	Kapanış	Zarar Kes	1. Hedef	2. Hedef
-------	--------------	---------	-----------	----------	----------

Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

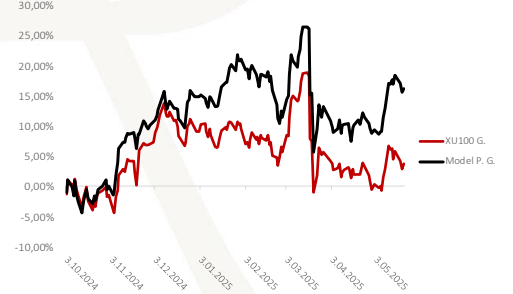
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat Aralığı
AGHOL	23.06.2025	248,00	239,32	255,44 261,64
CIMSA	23.06.2025	44,90	43,33	46,25 47,37
EREGL	23.06.2025	25,80	24,90	26,57 27,22
KAREL	23.06.2025	8,06	7,78	8,30 8,50
TKFEN	23.06.2025	119,80	115,61	123,39 126,39

CIMSA, EREGL ve TKFEN katılım endeksinde tabidir.

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	0,11	13,61%	60,95
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	0,10	164,48%	148,40
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,46	41,55%	44,90
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,17	25,86%	16,84
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,80	-18,83%	34,74
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,71	9,20%	471,75
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,59	6,57%	239,90
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,69	6,62%	92,95

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.