

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Sabah Notları

Nasdaq 100 Endeksi	23.356,27	0,36
Dow Jones Endeksi	44.837,56	-0,14
S&P 500 Endeksi	6.401,75	0,19
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.547,25	0,24
Dow Jones Vadeli Kontratı	45.075,00	0,14
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.432,75	0,16
Ons Altın	3318,25	0,11
Ons Gümüş	38,19	0,06
Gram Altın	4328,15	0,16
Gram Gümüş	49,81572	0,11
USDTRY Paritesi	40,5729	0,05
EURTRY Paritesi	47,0331	0,11
EURUSD Paritesi	1,1582	-0,07
GBPUSD Paritesi	1,3350	-0,03
USDJPY Paritesi	148,26	-0,13

- ✓ Bu sabah CDS 274,51 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da pozitif açılış beklentimizle beraber 10440 seviyesini destek, 10750 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Pazartesi günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü % 1,00 oranında gerilerken, Borsa İstanbul 100 Endeksi % -0,94 oranında değer kaybetmiştir.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ALARK, BIMAS(*), GUBRF(*), ISDMR(*), ZRGYO

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ Tarifelerdeki Puslu Hava Netleşmeye Başladı
- ✓ AKFYE- Toplayıcılık Lisansı Hk
- ✓ TTRAK- Fabrika Bakım Süreci

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	10.542,09	-0,94
Bist 30 Endeksi	11.700,51	-1,00
Bist 100-30 Endeksi	18.145,23	-0,80
Bist Tüm-100 Endeksi	47.497,32	1,17
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	14,69	2,37
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,35	-1,00
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	36,87	-0,19
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	9,00	28,57
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	2,00	-60,00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	16,00	0,00

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan

Görünüm

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	274,51	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moody's Türkiye Not Görünümü	Ba3	Durağan

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
15:30	ABD Ticaret Dengesi	-98,30B	-96,59B
17:00	Conference Board Tüketici Güveni	95,9	93,0

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ Tarifelerdeki Puslu Hava Netleşmeye Başladı

ABD tarife çıkmazını son tarih öncesinde netleştirmeye devam ediyor. Japonya'nın ardından, en büyük ithalat partneri olan AB ile ticaret anlaşmasına vardı. İhracatın genelinde % 15 gümrük vergisi şartına razı olan AB nispeten küresel ekonomik ticaretin yara almasını önledi diyebiliriz. AB üye Ülke liderleri anlaşmayı olumlu değerlendirirken, Trump tüm anlaşmaların en büyüğü olarak nitelendirdi. Haber akışı sonrasında Avrupa borsalarının genelinde olumu hava etkisini gösterirken, yükselişe en çok katılım otomotiv sektörü hisselerinden geldi. Sebebi ise % 15 'lik genel tarifeye otomobillerin dahil edilmesi oldu. Bunun yanı sıra ilaç ve çip ihracatı da bu uygulamaya tabi tutulacak. Çelik ve alüminyum da ise tarifelerin azaltılması yönünde karar alınırken kota sisteminin devreye alınması kararlaştırıldı.

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ AKFYE- Toplayıcılık Lisansı Hk

Şirketimiz Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Gökada Elektrik Toplayıcılık Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve 17 Aralık 2024 tarihli ve 32755 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Elektrik Piyasasında Toplayıcılık Faaliyeti Yönetmeliği kapsamında, elektrik piyasasında toplayıcılık faaliyetinde bulunması amacıyla T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 24.07.2025 tarihli ve 13649-8 sayılı kararına istinaden, anılan bağlı ortaklığımıza ETF/13649-8/06512 lisans numarasıyla 24.07.2025 tarihinden itibaren 20 yıl süreyle toplayıcılık lisansı verilmesine karar verildiği hususu bugün (28.07.2025 tarihinde) bildirilmiştir.

Toplayıcılık, bir veya birden fazla şebeke kullanıcısının üretim ve/veya tüketim faaliyetlerinin birleştirilerek organize elektrik piyasasında etkin bir şekilde işletilmesini ifade etmekte olup, Şirketimiz, bu kapsamdaki faaliyetler ile, dengesizlik maliyetlerini düşürmeyi ve elektrik piyasasında daha aktif bir rol oynayarak yeni fırsatları değerlendirmeyi hedeflemektedir.

➤ TTRAK- Fabrika Bakım Süreci

Şirketimiz Ankara ve Erenler fabrikalarında, yıllık planlı bakım/onarım çalışmaları nedeni ile 4 Ağustos – 16 Ağustos tarihleri arasında 12 işgünü üretime ara verilecektir.

Bu dönemde, çalışanlarımız yıllık izin hakkeşlerini kullanacak olup, fabrikalarımızda nöbetçi personel ile sadece bakım ve revizyon çalışmaları gerçekleştirilecektir. Normal üretim sürecine 18 Ağustos tarihinde başlanacaktır.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın ilk işlem gününde yüzde -0,94 değişim göstererek günü 10542 seviyesinden tamamladı. Güne pozitif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini sürdürürken, endeks seans ortasında da devam eden satışlarla beraber negatif kapattı. Hacimler ise 79,2 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre belirgin bir azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10682 seviyesini test ederken, en düşük 10540 seviyesine geriledi. Haftanın ikinci işlem gününe başlarken, geri çekilmelerin devam etmesi halinde sırasıyla 10440 ve 10280 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerin gündeme gelmesi durumunda ise 10750 ve 10900 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.



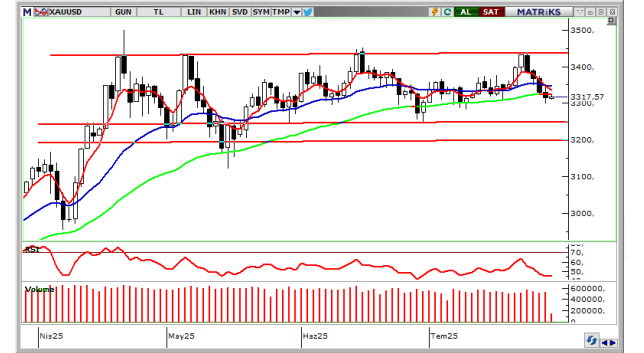
VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Pazartesi gününü yüzde -1,28 değişim ile 12050 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 12045 seviyesini görürken en yüksek 12315 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 11600 seviyeleri destek noktası olarak takip edilebilir. Olası yükseliş hareketlerinde ise 12120 öncelikli direnç olurken 12270 ve 12600 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Salı günü sabah saatlerinde yüzde 0,09 değişim ile 3317,71 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3308,09 seviyesini görürken en yüksek 3320,94 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3323,07 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3328,43 ve 3335,92 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3310,22 öncelikli destek olurken 3302,73 ve 3297,37 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Salı günü sabah saatlerinde yüzde -0,03 değişim ile 1,1586 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1575 seviyesini görürken en yüksek 1,1602 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,16 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1614 ve 1,1627 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1573 öncelikli destek olurken 1,1561 ve 1,1547 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

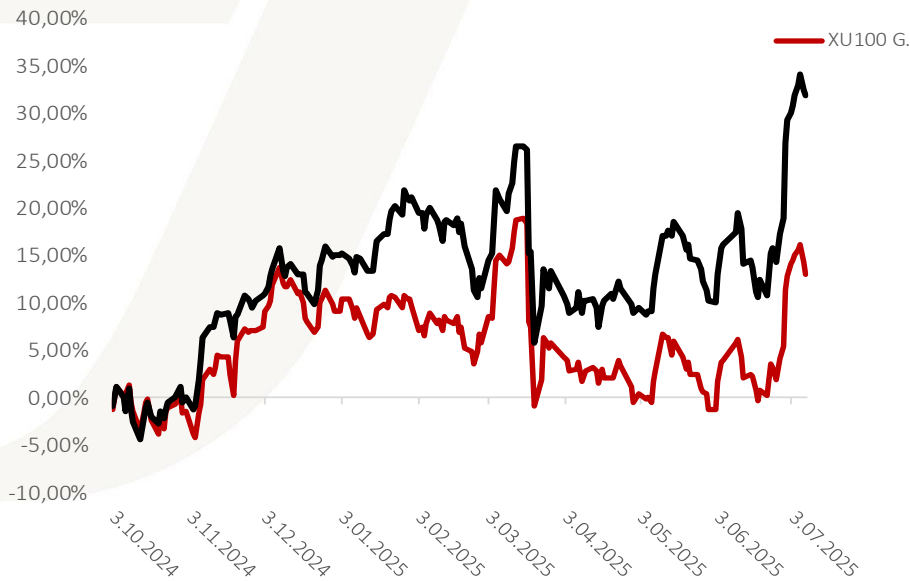
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ALARK	28.07.2025	91,70	86,00	94,00
BIMAS	28.07.2025	511,00	484,00	524,00
GUBRF	28.07.2025	253,75	240,00	261,00
ISDMR	28.07.2025	38,84	36,50	39,96
ZRGYO	28.07.2025	24,12	22,70	24,80

*BIMAS, GUBRF, ISDMR 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	0,01	25,16%	67,15
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,10	223,12%
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,33	55,11%	49,20
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,02	44,84%	19,38
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,52	-3,93%	41,12
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,52	22,92%	531,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,51	12,51%	253,25
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,69	6,16%	92,55

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.