

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	23.308,30	-0,21
Dow Jones Endeksi	44.632,99	-0,46
S&P 500 Endeksi	6.383,90	0,20
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	23.505,75	0,23
Dow Jones Vadeli Kontratı	44.864,00	0,11
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.416,00	0,16
Ons Altın	3326,11	-0,01
Ons Gümüş	38,16	-0,13
Gram Altın	4338,79	-0,03
Gram Gümüş	49,7704	-0,14
USDTRY Paritesi	40,5717	-0,02
EURTRY Paritesi	46,9164	0,15
EURUSD Paritesi	1,1553	0,06
GBPUSD Paritesi	1,3351	0,00
USDJPY Paritesi	147,94	-0,36

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 275,39 bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 10440 seviyesini destek, 10600 seviyesini ise direnç noktası olarak takip ediyoruz.
- ✓ Salı günü Ahlatcı Yatırım 12 Aylık Model Portföyü %-0,59 oranında gerilerken, Borsa İstanbul 100 Endeksi % -0,52 oranında değer kaybetmiştir.
- ✓ Haftalık Model Portföy : ALARK, BIMAS(*), GUBRF(*), ISDMR(*), ZRGYO

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ DAPGM- Protokol İmzalanması Hk
- ✓ GLCVY- Devir ve Temlik İşlemleri
- ✓ THYAO-Kredi Derecelendirme Notu Hk

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.487,25	-0,52
Bist 30 Endeksi	11.626,54	-0,63
Bist 100-30 Endeksi	18.106,33	-0,21
Bist Tüm-100 Endeksi	47.583,72	0,18
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	14,65	-0,27
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,34	-0,64
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	37,32	1,22
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	13,00	44,44
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	3,00	200,00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	17,00	6,25

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	275,39	--
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
10:00	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi		96,71
10:00	Türkiye İşsizlik Oranı		8,4%
12:00	Avrupa GSYİH	0,0%	0,6%
15:15	ABD ADP Tarım Dışı İstihdam	77K	-33K
15:30	ABD GSYİH	2,50%	-0,5%
21:00	FED Faiz Oranı Kararı	4,50%	4,50%

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ DAPGM- Protokol İmzalanması Hk

Yönetim Kurulumuzun 29.07.2025 tarihli toplantısında Dap Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Dap Yapı") tarafından İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, M. Ayazağa Mahallesi, 2 pafta, 4063 ada, 1 parselde kayıtlı taşınmaz üzerinde geliştirilmekte olan kentsel dönüşüm projesinde 6306 sayılı Afet Riski Altındaki Alanların Dönüştürülmesi Hakkında Kanun'un ilgili hükümleri çerçevesinde gerekli süreçlerin tamamlanması, anılan taşınmaz üzerinde inşa edilecek yeni yapılar için yapı ruhsatı alınması, bu yatırıma dair tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının ilgili tüm sözleşmelerle birlikte yeni kurulacak bir anonim şirkete ("Yeni Şirket") devredilmesi ve devamında Yeni Şirket'in kül halinde Şirketimizce devralınarak Şirketimiz bünyesinde birleştirilmesi amacıyla Şirketimiz ve Dap Yapı arasında görüşmeleri başlatmak ve tarafların bu süreçte iyi niyetle hareket edeceğini beyan etmek üzere bir ön protokol imzalanmasına karar verilmiştir.

Bahsi geçen protokol yine 29.07.2025 tarihinde imzalanmıştır.

➤ GLCVY- Devir ve Temlik İşlemleri

28.07.2025 tarihinde yapmış olduğumuz Özel Durum Açıklamamızda,

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin 25.07.2025 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, satışa çıkarılan 2 portföyden toplamda 1 milyar 511,6 milyon TL anapara büyüklüğündeki 2 bireysel portföyün ihalesini şirketimizin kazandığı duyurulmuştur.

Bu ihaleye konu alacakların devir ve temlik işlemleri 29.07.2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

➤ THYAO-Kredi Derecelendirme Notu Hk

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Ortaklığımızın Ba3 seviyesindeki kredi notunu bir kademe artırarak Ba2 seviyesine yükseltmiştir. Not görünümünü de Durağan olarak güncelleştir.

Moody's ayrıca, Ortaklığımızın 2015 yılında ihraç etmiş olduğu USD cinsi Ekipman Teminatlı Geliştirilmiş Kredi Sertifikalarına ait kredi notunu Ba3'ten Ba2'ye ve JPY cinsi A tipi Ekipman Teminatlı Geliştirilmiş Kredi Sertifikalarına ait kredi notunu da Ba2'den Ba1'e yükseltmiştir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi haftanın ikinci işlem gününde yüzde -0,52 değişim göstererek günü 10487 seviyesinden tamamladı. Güne pozitif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkisini sürdürürken, endeks seans ortasında da devam eden satışlarla beraber günün en düşüğünde kapattı. Hacimler ise 85,8 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre belirgin bir artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10589 seviyesini test ederken, en düşük 10487 seviyesine geriledi. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken, geri çekilmelerin devam etmesi halinde sırasıyla 10440 ve 10280 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerin gündeme gelmesi durumunda ise 10600 ve 10750 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.



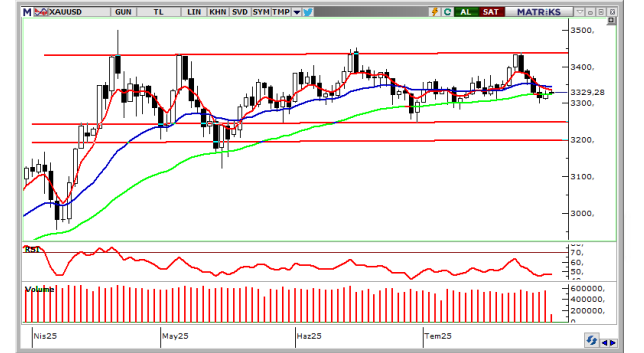
VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 30 Endeks Ağustos Kontratı Salı gününü yüzde -0,31 değişim ile 12013 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks en düşük 11968 seviyesini görürken en yüksek 12106 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 11810 ve 11736 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 Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,11 değişim ile 3330,06 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3321,95 seviyesini görürken en yüksek 3333,69 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'da bugün 3335,18 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3340,3 ve 3346,92 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3323,44 öncelikli destek olurken 3316,82 ve 3311,7 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,07 değişim ile 1,1554 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1546 seviyesini görürken en yüksek 1,1575 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nde bugün 1,1571 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1587 ve 1,16 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1542 öncelikli destek olurken 1,1529 ve 1,1513 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

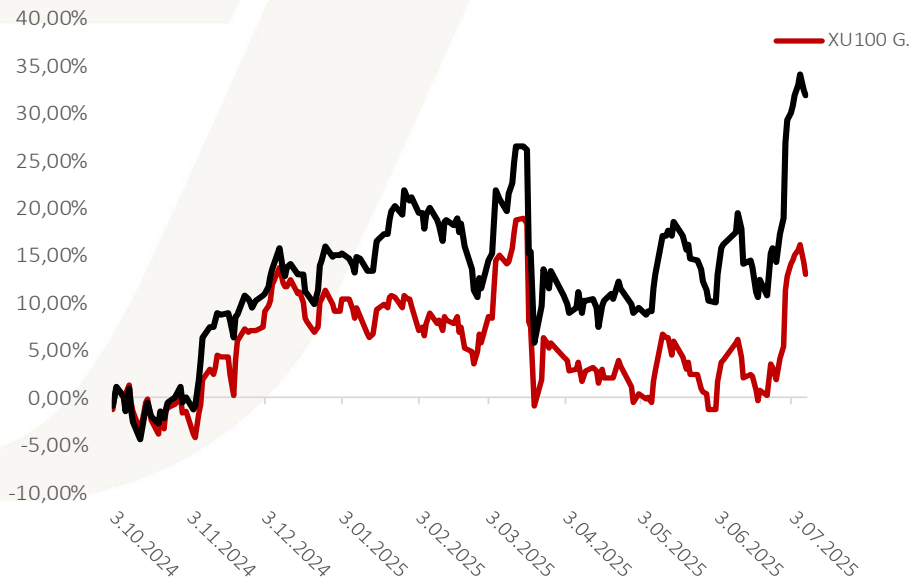
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ALARK	28.07.2025	91,70	86,00	94,00
BIMAS	28.07.2025	511,00	484,00	524,00
GUBRF	28.07.2025	253,75	240,00	261,00
ISDMR	28.07.2025	38,84	36,50	39,96
ZRGYO	28.07.2025	24,12	22,70	24,80

*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	-	0,09	179,30
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,34	53,85%	48,80
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	-	0,01	19,89
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,53	-4,63%	40,82
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,52	22,46%	529,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,52	11,39%	250,75
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,72	4,50%	91,10

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.