

05 Mayıs 2025 Pazartesi

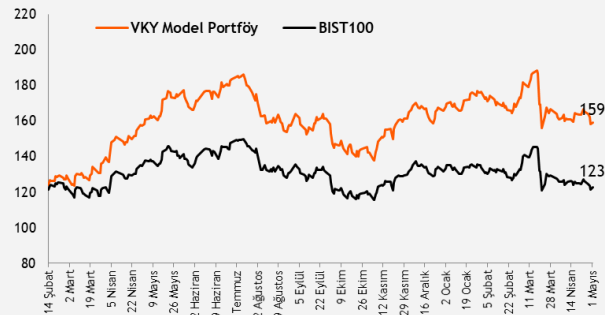
Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 9.168	0,98%	-6,7%
BIST 30	▲ 10.000	1,01%	-7,0%
VIOP 30 Endeks	▲ 10.551	1,43%	-2,4%
BIST Bankacılık	▲ 11.589	1,19%	-20,4%
BIST Sınai	▲ 12.328	0,89%	-5,6%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.596	1,17%	5,2%
Almanya (DAX)	▲ 23.087	2,62%	16,0%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.770	2,33%	5,3%
ABD (Dow Jones)	▲ 41.317	1,39%	-2,9%
ABD (Nasdaq)	▲ 20.103	1,60%	-4,3%
ABD (S&P)	▲ 5.687	1,47%	-3,3%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 38,58	0,34%	9,0%
EUR/TRY	▲ 43,58	0,38%	18,8%
EUR/USD	▲ 1,1304	0,12%	9,1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 61,31	-0,81%	-17,9%
Altın (\$/ons)	▲ 3.242	0,11%	23,6%
Gümüş (\$/ons)	▼ 32,01	-1,24%	10,8%

Model Portföy	8 Ocak 2025	Son Kapanış	
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	-23,6%	-17,0%
MGROS	13,0%	-6,9%	1,2%
THYAO	13,0%	-0,1%	8,6%
AKSEN	12,2%	-22,8%	-16,1%
KCHOL	12,2%	-25,3%	-18,8%
ASELS	12,2%	68,5%	83,1%
TCELL	12,0%	-8,3%	-0,4%
ISGYO	12,0%	-22,4%	-15,7%

M.Portföy	-5,3%	2,9%
XU100	-8,0%	

Model Portföy Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 9.121 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, günü %0,98 yükselişle 9.168 seviyesinden tamamlarken, toplam işlem hacmi ise 69,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler BIMAS, THYAO, TUPRS ve EREGL olurken, endekse en fazla negatif etki ASELS'den geldi. Bankacılık endeksinde %1,2 yükseliş görüldü, sanayi endeksi %0,9 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran ticaret, en çok kaybettiren ise teknoloji sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında, ABD borsalarında beklentilerin üzerinde açıklanan tarım dışı istihdam verilerinin ardından alıcılı seyrir görülürken, Avrupa borsaları haftayı pozitif görünümle kapattı.

Yurt içinde takip edilen imalat sektörü manşet PMI, Nisan'da değişim göstermeyerek 47,3 seviyesinde sabit kaldı. Yurt dışı piyasaların gündeminde ise ABD istihdam verileri vardı. ABD'de nisan ayında tarım dışı istihdam verisi 138 bin olan beklentilerin üzerinde 177 bin olarak açıklandı. Saatlik kazançlar ise aylık %0,2 seviyesinde beklentilerin altında gerçekleşti. Bu dönemde işsizlik oranı ise %4,2 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Ayrıca ABD'de fabrika siparişleri, mart ayında bir önceki aya kıyasla beklentilerin hafif altında %4,3 artış gösterirken, aynı dönemde dayanıklı mal siparişleri %9,2 yükseldi. Avro Bölgesinde tahmini TÜFE, nisan ayında yıllık %2,2 düzeyinde gerçekleşerek piyasadaki beklenti olan %2,1'in üzerinde kalırken, mart ayı işsizlik oranı %6,2'ye yükseldi. Küresel piyasalarda bugün, ABD'de PMI verileri izlenirken, İngiltere, Japonya ve Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak. Yurt içinde ise bugün Nisan ayı enflasyon verileri yakından takip edilecek. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek bugün saat 12:00'de katılacağı bir canlı yayında açıklamalarda bulunacak.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Yukarı yönlü hareketlerde 9.300-9.450 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenmelidir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 9.100-9.000 bölgesi endeksin destek aralığı olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- İmalat PMI endeksi Nisan ayında 47,3 düzeyinde sabit kaldı
- TCMB, yeni makroihtiyati adımlar açıkladı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 25 Nisan haftasında net 92,4 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** ENKAİ, TSKB
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Açıklanan Temettü Tablosu**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

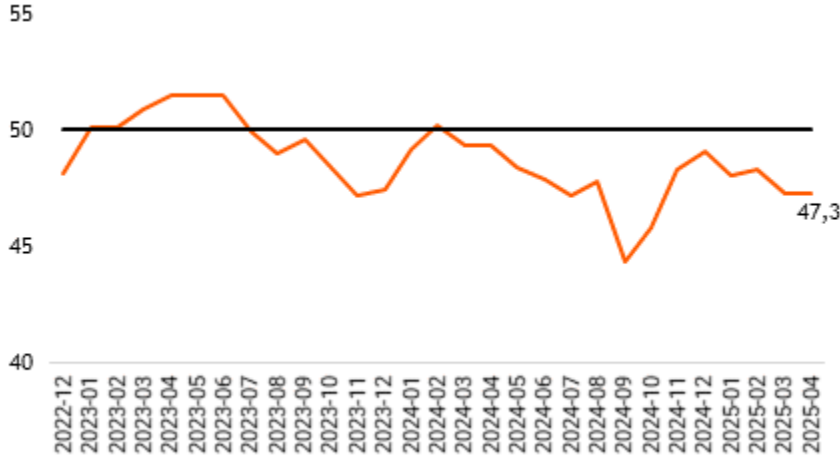
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Aylık %	3,2%	2,5%
Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %	38,3%	38,1%
Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %		1,9%
Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %		23,5%
ABD	16:45	Nis.	S&P Global PMI İmalat Dışı	51,4	51,4
ABD	17:00	Nis.	ISM İmalat Dışı PMI	50,2	50,8
Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.		
İngiltere			Londra borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.		
Çin			Çin'de "İşçi Bayramı" nedeniyle borsalar kapalı olacak		

05 Mayıs 2025 Pazartesi

İmalat PMI endeksi Nisan ayında 47,3 düzeyinde sabit kaldı

- İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global anket verilerine göre, manşet PMI, Nisan'da değişim göstermeyerek 47,3 seviyesinde sabit kaldı. Faaliyet koşullarında görülen yavaşlama eğiliminin on üçüncü aya ulaştığı ifade edildi.
- Nisan'da manşet PMI endeksine paralel olarak üretimin de üst üste on üçüncü kez yavaşlama kaydettiği açıklanırken, firmaların zorlu dış piyasa koşullarına ve talepteki durgunluğa dikkat çektiği belirtildi. Üretimdeki düşüşün belirgin olduğu ancak mart ayına göre daha hafif gerçekleştiği açıklandı
- Raporda, imalatçıların, yeni siparişlerdeki yavaşlamaya bağlı olarak istihdamı ve satın alma faaliyetlerini azalttığı vurgulanırken, düşüş eğiliminin istihdamda beşinci aya, satın alma faaliyetlerinde ise on ikinci aya ulaştığı ifade edildi. Ayrıca, firmaların stok seviyelerinde azaltmaya gittiği belirtildi.

Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) – 2025 Nisan

Kaynak: ISO, S&P Global, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

TCMB, yeni makroihtiyati adımlar açıkladı

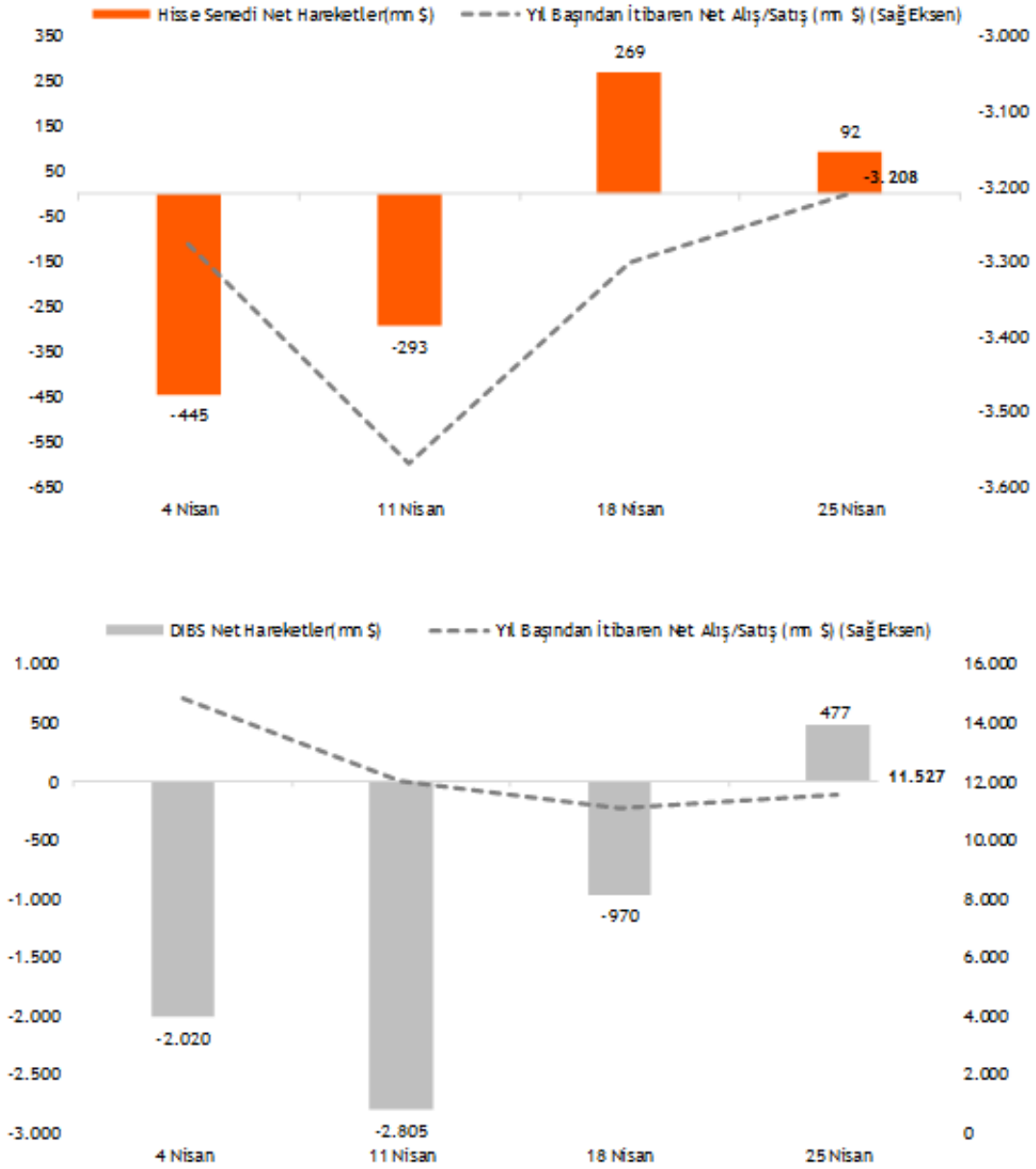
TCMB tarafından Türk lirasına (TL) geçişi desteklemek amacıyla makroihtiyati çerçevede aşağıdaki değişikliklerin yapıldığı açıklandı.

- Yabancı para mevduat için zorunlu karşılık oranları tüm vadelerde 200 baz puan artırılmıştır.
- Yurt içi yerleşiklerle yapılan 1 yıla kadar vadeli yabancı para cinsinden repo işlemlerinden sağlanan fonlar için zorunlu karşılık oranı 400 baz puan artırılmış ve hesaplama yönteminde değişiklik yapılmıştır.
- Tüzel kişi TL mevduat payı yüzde 60'ın altında olan bankalara, ilgili pay için aylık 0,3 puan artış hedefi getirilmiştir.
- TL mevduat için tesis edilen zorunlu karşılıklara TCMB ağırlıklı ortalama fonlama maliyetinin yüzde 84'ü yerine yüzde 86'sı oranında faiz veya telafi ödemesi yapılmasına karar verilmiştir.
- Hazine ve Maliye Bakanlığının kararına istinaden, İhracat Genelgesi'nde yapılan değişikliklerle, ihracat bedellerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasına (TCMB) asgari satış oranının 31 Temmuz 2025 tarihine kadar yüzde 35 olarak uygulanması kararlaştırılmıştır.
- Firmaların ihracat bedeli dövizlerinin TL'ye dönüşümünün desteklenmesi uygulaması kapsamında sağlanan döviz dönüşüm desteği oranı 31 Temmuz 2025 tarihine kadar yüzde 3'e yükseltilmiştir.

05 Mayıs 2025 Pazartesi

Yabancı yatırımcılar 25 Nisan haftasında net 92,4 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 25 Nisan ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 92,4 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 476,7 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 3,21 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 11,53 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

05 Mayıs 2025 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- Enka İnşaat (ENKAİ):** Şirket, %100 iştiraki Entrade GmbH'in, Siemens Energy ile oluşturduğu konsorsiyum aracılığıyla Irak'ın Nasiriye şehrinde inşa edilecek 922 MW kapasiteli doğalgaz kombine çevrim santrali projesi için Irak Elektrik Bakanlığı ile sözleşme imzaladığını açıkladı. Entrade'in projedeki payı 485 mn € olup, santralin 31 Temmuz 2029'da faaliyete geçmesi planlanıyor.
- (=) TSKB (TSKB):** Banka, %16,67 oranında paya sahip olduğu iştiraki İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (ISGSY)'nin 800 mn TL satış değeri hedeflenen tahsisli sermaye artırımına 200 mn TL ile katılma kararı aldığını açıkladı. Artırım sonrası TSKB'nin iştirakteki pay oranı, sürecin tamamlanmasının ardından kamuoyuyla paylaşılacağı belirtildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	2 Mayıs 2025 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
SASA	Sasa	12.000	50,2	4,2	69,50	287,8	4,1	0,16%	-	14,39%
ENERY	Enerya Enerji	3.358	13,9	4,1	58,06	219,9	3,8	0,65%	38,71%	43,97%
GRTHO	Granturk Holding	42	12,6	297,5	0,33	101,2	310,8	0,26%	32,56%	28,92%

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
YAPRK	1.07.2025	0,40	0,34	0,10%	30.05.2025
MSGYO	22.10.2025	0,15	0,15	3,51%	
PSGYO		0,01	0,01	0,69%	

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
5.05.2025	BFREN	Bosch Fren Sistemleri	30.636.683	122.546.732		300,0	1,0	

05 Mayıs 2025 Pazartesi

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
5.05.2025	AKSGY	Akiş G.M.Y.O.	6,06	0,12	0,12	2,1%			
6.05.2025	JANTS	Jantsa Jant	21,38	0,03	0,03	0,1%			
6.05.2025	KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	30,56	0,43	0,37	1,4%			
7.05.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,41	0,06	0,05	0,7%			1
7.05.2025	GMTAS	Gimat Mağazacılık Sanayi Ve Ticaret	13,21	0,60	0,51	4,5%			
14.05.2025	GENTS	Gentaş	22,30	0,15	0,13	0,7%			1
14.05.2025	ECILC	Eczacıbaşı İlaç	44,32	1,75	1,49	4,0%			
14.05.2025	ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım	175,60	6,67	5,67	3,8%			
20.05.2025	EGPRO	Ege Profil	23,08	0,50	0,43	2,2%			1
21.05.2025	AYEN	Ayen Enerji	25,90	0,25	0,21	1,0%			2
21.05.2025	EGGUB	Ege Gübre	67,50	1,80	1,53	2,7%			
21.05.2025	AKSA	Aksa	9,87	0,48	0,41	4,9%			
21.05.2025	BEYAZ	Beyaz Filo Oto Kiralama	22,50	0,11	0,09	0,5%			
24.06.2025	KBORU	Kuzey Boru	64,30	1,29	1,10	2,0%			
26.05.2025	ASUZU	Anadolu Isuzu	55,65	1,98	1,69	3,6%			
26.05.2025	CCOLA	Coca Cola İçecek	52,85	1,07	0,91	2,0%			
26.05.2025	MAVI	Mavi Giyim	32,86	1,17	1,00	3,6%			
26.05.2025	LKMNH	Lokman Hekim	15,56	0,21	0,18	1,3%			1
27.05.2025	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	159,10	1,27	1,08	0,8%	1,61%	-1,27	
28.05.2025	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya	331,75	2,01	1,71	0,6%			
28.05.2025	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	272,25	5,13	4,36	1,9%			
28.05.2025	TKFEN	Tekfen Holding	138,90	0,33	0,28	0,2%			
28.05.2025	MGROS	Migros	495,00	6,90	5,87	1,4%	2,35%	-3,35	
28.05.2025	CEMTS	Çemtaş	16,70	0,22	0,19	1,3%			
28.05.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	64,50	0,80	0,80	1,2%			2
30.05.2025	SISE	Şişe Cam	34,26	0,65	0,55	1,9%	2,73%	-5,15	
2.06.2025	AYES	Ayes Çelik Hasır	8,62	0,06	0,05	0,7%			
2.06.2025	MERCN	Mercan Kimya Sanayi Ve Ticaret	18,85	0,05	0,04	0,3%			
2.06.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	35,06	0,55	0,47	1,6%			1
12.06.2025	LIDER	Ldr Turizm	195,80	0,14	0,12	0,1%			2
16.06.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	292,75	3,44	2,93	1,2%	10,42%	-12,49	1
16.06.2025	EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	12,16	0,40	0,40	3,3%	1,19%	-4,08	
18.06.2025	BUCIM	Bursa Çimento	7,65	0,07	0,06	0,9%			
18.06.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	470,00	3,95	3,36	0,8%	8,73%	-7,57	1
20.06.2025	TCCELL	Turkcell	89,10	1,82	1,55	2,0%	5,67%	-11,36	1
20.06.2025	ATATP	Atp Yazılım	79,00	0,70	0,59	0,9%			
23.06.2025	ULUFA	Ulusal Faktoring	16,58	1,18	1,00	7,1%			
23.06.2025	AYEN	Ayen Enerji	25,90	0,25	0,21	1,0%			3
25.06.2025	TABGD	Tab Gıda Sanayi	165,00	3,50	2,98	2,1%			
25.06.2025	ATAKP	Atakey Patates Gıda	41,32	0,55	0,47	1,3%			
25.06.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	64,50	0,80	0,80	1,2%			3
30.06.2025	LOGO	Logo Yazılım	135,90	5,26	4,47	3,9%			
30.06.2025	TRCAS	Turcas Petrol	28,80	0,78	0,67	2,7%			
30.06.2025	HLGYO	Halk G.M.Y.O.	2,57	0,00	0,00	0,2%			
30.06.2025	ISKPL	Işık Plastik	25,22	0,01	0,01	0,0%			
1.07.2025	YAPRK	Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri	406,00	0,40	0,34	0,1%			
1.07.2025	LILAK	Lila Kağıt	22,56	1,50	1,28	6,6%			
2.07.2025	KCAER	Kocaer Çelik	12,62	0,09	0,07	0,7%			
8.07.2025	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	27,24	0,03	0,03	0,1%			
16.07.2025	GENTS	Gentaş	22,30	0,15	0,13	0,7%			2
21.07.2025	AYEN	Ayen Enerji	25,90	0,25	0,21	1,0%			4
22.07.2025	ESCAR	Escar Filo	68,15	0,12	0,10	0,2%			2
23.07.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	64,50	0,66	0,66	1,0%			4
24.07.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	11,76	0,04	0,04	0,4%			
25.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	50,50	1,50	1,50	3,0%			2
28.07.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	32,10	0,08	0,07	0,3%			1
29.07.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,41	0,06	0,05	0,7%			2
31.07.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	29,88	0,05	0,04	0,2%			1
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	10,21	0,31	0,27	3,1%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	195,80	0,14	0,12	0,1%			3
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	88,20	0,14	0,12	0,2%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	7,63	0,09	0,08	1,2%			
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	25,90	0,25	0,21	1,0%			5
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	17,51	0,40	0,34	2,3%			

05 Mayıs 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
5.05.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler
5.05.2025	RAYSG	Ray Sigorta
5.05.2025	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret
5.05.2025	TATEN	Tatlıpınar Enerji Üretim
6.05.2025	BLCYT	Bilici Yatırım
6.05.2025	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret
6.05.2025	GRNYO	Garanti Y.O.
6.05.2025	KRONT	Kron Teknoloji
6.05.2025	EGEPO	Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret
6.05.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.
6.05.2025	SKYLP	Skyalp Finansal Teknolojiler
6.05.2025	ULUFA	Ulusal Faktoring
6.05.2025	UNLU	Ünlü Yatırım Holding
6.05.2025	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma
6.05.2025	TRCAS	Turcas Petrol
7.05.2025	BAGFS	Bagfaş
7.05.2025	BYDNR	Baydöner Restoranları
7.05.2025	MERIT	Merit Turizm
7.05.2025	HATEK	Hateks Hatay Tekstil
7.05.2025	TKFEN	Tekfen Holding
7.05.2025	NTHOL	Net Holding
7.05.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
7.05.2025	ADESE	Adese Gayrimenkul Yatırım
7.05.2025	EGSER	Ege Seramik
7.05.2025	KUYAS	Kuyas Yatırım
7.05.2025	LRSHO	Loras Holding
7.05.2025	SELVA	Selva Gıda Sanayi
7.05.2025	VRGYO	Vera Konsept Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
8.05.2025	CONSE	Consus Enerji İşletmeciliği Ve Hizmetleri
8.05.2025	KERVIT	Kerevitaş Gıda
8.05.2025	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi
8.05.2025	DOFER	Dofer Yapı Malzemeleri
8.05.2025	ARENA	Arena Bilgisayar
8.05.2025	LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento
8.05.2025	PENGDI	Penguen Gıda
8.05.2025	SKTAS	Söktaş
12.05.2025	DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme
12.05.2025	EGPRO	Ege Profil
12.05.2025	KFEIN	Kafein Yazılım Hizmetleri
12.05.2025	KENT	Kent Gıda
13.05.2025	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
13.05.2025	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
13.05.2025	DGNMO	Doğanlar Mobilya
13.05.2025	MERCN	Mercan Kimya Sanayi Ve Ticaret
14.05.2025	MAKIM	Makim Makina Teknolojileri
14.05.2025	AKSA	Aksa
14.05.2025	GEDZA	Gediz Ambalaj
14.05.2025	GLRYH	Güler Yatırım Holding
14.05.2025	KAREL	Karel Elektronik
14.05.2025	KBORU	Kuzey Boru
14.05.2025	TDGYO	Trend G.M.Y.O.

05 Mayıs 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
15.05.2025	TCELL	Turkcell
15.05.2025	AYES	Ayes Çelik Hasır
15.05.2025	ASGYO	Asce Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
15.05.2025	BERA	Bera Holding
15.05.2025	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis
15.05.2025	MEKAG	Meka Global Makine
15.05.2025	MOBTL	Mobitel İletişim Hizmetleri
16.05.2025	DSTKF	Destek Finans Faktoring
16.05.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic.
16.05.2025	LUKSK	Lüks Kadife
16.05.2025	SKBNK	Şekerbank
21.05.2025	GEREL	Gersan Elektrik
21.05.2025	TGSAS	Tgs Dış Ticaret
21.05.2025	THYAO	Türk Hava Yolları
22.05.2025	BANVT	Banvit
22.05.2025	BIGEN	Birleşim Grup Enerji Yatırımları
22.05.2025	BRLSM	Birleşim Mühendislik Isıtma Soğutma Havalandırma
22.05.2025	DOGUB	Doğusan
23.05.2025	CVKMD	Cvk Maden İşletmeleri
28.05.2025	DGATE	Datagate Bilgisayar
28.05.2025	DESPC	Despec Bilgisayar
28.05.2025	INDES	İndeks Bilgisayar
28.05.2025	ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri
28.05.2025	ATLAS	Atlas Y.O.
28.05.2025	AVGYO	Avrasya G.M.Y.O.
28.05.2025	AVTUR	Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler
28.05.2025	CEMAS	Çemaş Döküm
28.05.2025	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.
28.05.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı
28.05.2025	NIBAS	Niğbaş Niğde Beton
28.05.2025	PRDGS	Pardus Girişim Srm. Y.O.
28.05.2025	PRKME	Park Elek. Madencilik
28.05.2025	SAYAS	Say Yenilenebilir Enerji

Takip Listesi

05 Mayıs 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	257.400	49,50	7.102	AL	EÜG	85,40	73%
GARAN	433.860	103,30	3.557	AL	EÜG	171,00	66%
HALKB	144.270	20,08	1.235	TUT	EPG	22,20	11%
ISCTR	258.750	10,35	6.238	AL	EÜG	19,70	90%
YKBNK	194.958	23,08	7.299	AL	EÜG	37,00	60%
TSKB	29.232	10,44	379	AL	EÜG	20,30	94%
Çimento							
CIMSA	44.348	46,90	648	AL	EÜG	67,00	43%
AKCNS	27.434	143,30	118	AL	EÜG	247,00	72%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	76.222	112,80	389	AL	EPG	192,00	70%
VESTL	13.787	41,10	274	AL	EPG	88,00	114%
Demir-Çelik							
EREGL	164.080	23,44	4.283	TUT	EPG	30,00	28%
KRDMD	18.585	23,82	1.543	AL	EPG	40,00	68%
Gayrimenkul							
TRGYO	62.850	62,85	105	AL	EÜG	83,00	32%
EKGYO	46.208	12,16	3.096	AL	EÜG	22,40	84%
ISGYO	14.190	14,80	77	AL	EPG	25,20	70%
Havacılık							
TAVHL	82.973	228,40	780	AL	EÜG	372,00	63%
THYAO	403.995	292,75	10.302	AL	EÜG	470,00	61%
PGSUS	116.450	232,90	2.306	AL	EÜG	382,00	64%
Holding							
KCHOL	350.968	138,40	5.271	AL	EÜG	278,00	101%
SAHOL	156.793	74,65	2.532	AL	EÜG	175,00	134%
SISE	104.946	34,26	1.472	AL	EPG	49,80	45%
Savunma							
ASELS	591.888	129,80	5.238	AL	EÜG	182,00	40%
OTKAR	45.510	379,25	181	AL	EÜG	576,00	52%
Otomotiv							
FROTO	314.415	896,00	1.317	AL	EÜG	1.410,00	57%
TOASO	99.000	198,00	1.815	AL	EÜG	310,00	57%
TTRAK	60.991	609,50	240	AL	EÜG	965,00	58%
Perakende							
BİZİM	2.060	25,60	8	AL	EÜG	39,50	54%
BIMAS	285.384	470,00	3.982	AL	EÜG	771,00	64%
MGROS	89.622	495,00	1.259	AL	EÜG	885,00	79%
Telekomünikasyon							
TCELL	196.020	89,10	2.735	AL	EÜG	151,00	69%
Enerji							
AKSEN	38.532	31,42	161	AL	EÜG	58,00	85%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

05 Mayıs 2025 Pazartesi

1Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	1Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
ISCTR	İş Bankası (C)	6 Mayıs 2025	11.569	11.627
CCOLA	Coca Cola İçecek	6 Mayıs 2025		1.632
KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	6 Mayıs 2025		
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	7 Mayıs 2025		541
TTKOM	Türk Telekom	7 Mayıs 2025		3.266
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	7 Mayıs 2025		
SAHOL	Sabancı Holding	7 Mayıs 2025		-3.137
MGROS	Migros	7 Mayıs 2025		304
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	8 Mayıs 2025	-3.276	-2.877
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	8 Mayıs 2025		859
PETKM	Petkim	8 Mayıs 2025		-1.736
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	8 Mayıs 2025		3.681
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	8 Mayıs 2025		15.220
DOHOL	Doğan Holding	8 Mayıs 2025		1.073
TCELL	Turkcell	9 Mayıs 2025	3.543	3.146
SISE	Şişe Cam	9 Mayıs 2025		-1.394
INVEO	Inveo Yatırım Holding	12 Mayıs 2025		
PRKME	Park Elek. Madencilik	12 Mayıs 2025		
DOAS	Doğuş Otomotiv	12 Mayıs 2025		1.665
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	12 Mayıs 2025		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

05 Mayıs 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Aylık %		3,2%	2,5%
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %		38,3%	38,1%
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			1,9%
5 May.	Türkiye	10:00	Nis.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			23,5%
5 May.	ABD	16:45	Nis.	S&P Global PMI İmalat Dışı		51,4	51,4
5 May.	ABD	17:00	Nis.	ISM İmalat Dışı PMI		50,2	50,8
5 May.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
5 May.	İngiltere			Londra borsası tatil nedeniyle kapalı olacak.			
5 May.	Çin			Çin'de "İşçi Bayramı" nedeniyle borsalar kapalı olacak			
6 May.	Çin	04:45	Nis.	Caixin PMI İmalat Dışı		51,8	51,9
6 May.	Almanya	10:55	Nis.	HCOB PMI İmalat Dışı		48,8	48,8
6 May.	Avro Bölgesi	11:00	Nis.	HCOB PMI İmalat Dışı		49,7	49,7
6 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	ÜFE - Aylık %		-1,1%	0,2%
6 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	ÜFE - Yıllık %		2,5%	3,0%
6 May.	Türkiye	14:30	Nis.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			73,48
6 May.	ABD	15:30	Mar.	Dış Ticaret Dengesi		-122,0 mlr \$	-122,7 mlr \$
6 May.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
7 May.	Almanya	09:00	Mar.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		1,0%	0,0%
7 May.	Avro Bölgesi	12:00	Mar.	Perakende Satışlar- Aylık %		-0,1%	0,3%
7 May.	Türkiye	16:00		Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notu ve bankacılık sektörü konulu webinar düzenleyecek.			
7 May.	ABD	21:00	May.	Fed Faiz Kararı Toplantısı		4,25-4,5%	4,25-4,5%
7 May.	ABD	21:30		Fed Başkanı Powell'ın Basın Toplantısı			
8 May.	Japonya	02:50	Mar.	BOJ Toplantı Tutanakları (19 Mart)			
8 May.	Almanya	09:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		1,0%	-1,3%
8 May.	İngiltere	14:00	May.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,25%	4,50%
8 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			241 bin
8 May.	ABD	17:00	Mar.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,5%
8 May.	Türkiye	17:30	Nis.	Hazine Nakit Dengesi			-298,4 mlr TL
9 May.	Çin	05:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			102,6 mlr \$
9 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,6%
9 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-1,9%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.