

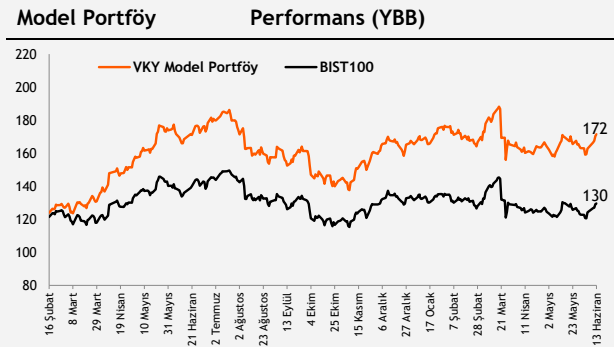
23 Haziran 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	9.203	1,11%	-6,4%
BIST 30	▲	10.219	1,16%	-5,0%
VIOP 30 Endeks	▲	10.306	1,36%	-4,9%
BIST Bankacılık	▲	13.048	1,25%	-10,4%
BIST Sınai	▲	11.992	1,01%	-8,1%
İngiltere (FTSE)	▼	8.775	-0,20%	7,4%
Almanya (DAX)	▲	23.351	1,27%	17,3%
Fransa (CAC 40)	▲	7.590	0,48%	2,8%
ABD (Dow Jones)	▲	42.207	0,08%	-0,8%
ABD (Nasdaq)	▼	21.626	-0,43%	2,9%
ABD (S&P)	▼	5.968	-0,22%	1,5%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	39,67	0,14%	12,1%
EUR/TRY	▲	45,70	0,35%	24,6%
EUR/USD	▲	1,1522	0,21%	11,2%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	75,91	-1,82%	1,6%
Altın (\$/ons)	▼	3.368	-0,08%	28,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	36,01	-1,06%	24,6%

Model Portföy	8 Ocak 2025	Son Kapanış	
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	-11,7%	-4,4%
MGROS	13,0%	-14,2%	-7,1%
THYAO	13,0%	-12,4%	-5,1%
AKSEN	12,2%	-20,7%	-14,2%
KCHOL	12,2%	-21,2%	-14,7%
ASELS	12,2%	89,9%	105,5%
TCELL	12,0%	-7,6%	0,1%
ISGYO	12,0%	-17,3%	-10,5%

M.Portföy		-2,2%	5,9%
XU100		-7,6%	



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 9.239 puandan pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, günün genelinde dalgalı bir seyir izledikten sonra günü %1,11 değer kazanarak 9.203 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 80,0 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler TCELL, EREGL ve THYAO olurken, en fazla negatif etki BIMAS'tan geldi. Bankacılık endeksinde %1,25 ve sanayi endeksinde ise %1,01 değer artışı kaydedildi. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %3,07 ile metal ana sanayi olurken, en çok kaybettiren ise %2,53 ile spor sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında Orta Doğu'da süregelen jeopolitik gerilimlerin etkisiyle ABD ve Avrupa borsalarında karışık kapanışlar görüldü.

Cuma günü yurt içinde açıklanan verilere göre, mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi haziran ayında bir önceki aya göre %0,3 artarak 85,1 oldu. Yurt dışında ABD'de CB öncü göstergeler endeksi beklentilere paralel -%0,1 olarak açıklandı. Avro Bölgesi'nde haziran ayına ait tüketici güven endeksi -15,3 olarak kaydedildi. Bugün yurt içinde veri gündemi sakin, küresel piyasalarda ise Almanya, Avro Bölgesi ve ABD'de imalat-imalat dışı PMI verileri açıklanacak.

Yeni haftaya başlarken, ABD'nin, İran'ın 3 nükleer tesisine hava saldırıları düzenlediği haberi ön planı çıkıyor. Şimdi gözler, İran'ın Hürmüz Boğazı'na yönelik atacağı adımlarda olacak. Küresel petrol akışının beşte biri Hürmüz Boğazı üzerinden geçtiğini belirtelim. Bu gelişmelerin etkisi ile brent petrol fiyatları bu sabah primli seyreliyor.

BIST 100 endeksinin yeni güne hafif satıcı başlanmasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 9.300-9.450 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 9.100-9.000 bölgesi endeksin destek bölgesi olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Mayıs ayında tüketici güven endeksi 85,1 oldu
- TCMB makroihtiyati düzenlemelerde değişiklikler açıkladı

Sektör ve Şirket Haberleri

- 3Ç25 dönemine ilişkin endeks değişiklikleri açıklandı
- Kısa Kısa Haberler:** ASELS, ENERY, ENKAI, ISCTR, SAHOL, THYAO
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

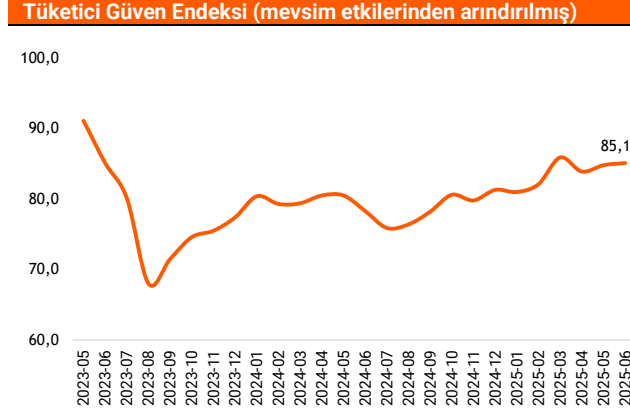
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:30	Haz.	HCOB PMI İmalat	▲	49,0	48,3
Almanya	10:30	Haz.	HCOB PMI İmalat Dışı	▲	47,8	47,1
Türkiye	11:00	May.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	▲		8,0%
Avro Bölgesi	11:00	Haz.	HCOB PMI İmalat	▲	49,6	49,4
Avro Bölgesi	11:00	Haz.	HCOB PMI İmalat Dışı	▲	50,0	49,7
ABD	16:45	Haz.	S&P Global PMI İmalat	▲	51,0	52,0
ABD	16:45	Haz.	S&P Global PMI İmalat Dışı	▲	52,9	53,7
ABD	17:00	May.	2. El Konut Satışları	▲	3,95 mn	4,0 mn
ABD	17:00	May.	2. El Konut Satışları - Aylık %	▲	-1,3%	-0,5%

23 Haziran 2025 Pazartesi

Haziran ayında tüketici güven endeksi 85,1 oldu

- TÜİK ve TCMB iş birliği ile açıklanan verilere göre, mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi haziran ayında bir önceki aya göre %0,3 artarak 85,1 oldu.
- Haziran ayında mevcut dönemde hanenin maddi durumu endeksi %0,4 artışla 69,3 olurken, gelecek 12 aylık dönemde genel ekonomik durum beklentisi endeksi aylık %0,3 artışla 82,4 oldu. Gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesi endeksi %0,1 artışla 102,6 seviyesine ulaştı.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

TCMB makroihtiyati düzenlemelerde değişiklikler açıkladı

TCMB, parasal aktarım mekanizmasını güçlendirmek ve Türk lirasına (TL) geçişi desteklemek amacıyla makroihtiyati çerçevede değişikliklerin yapıldığını bildirdi. Buna göre;

- Gerçek kişi TL mevduat payı %60'ın altında olan bankalar için hedef oranlar artırılırken, %60 ile %65 arasında olan bankalara aylık 0,4 puan artış hedefi getirildi.
- Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesaplarına uygulanan zorunlu karşılık oranı %33'ten %40'a yükseltildi.
- KKM hesapları için belirlenen asgari faiz oranı politika faizinin %50'sinden %40'ına indirildi.
- KKM'den TL'ye geçiş hedefi kaldırılırken, KKM'nin yenilenmesi ve TL'ye geçişine ilişkin toplam hedef korundu.
- 1 aydan uzun vadelerde de değişken faizli TL mevduat hesabı açılabilmesine imkân sağlandı. Ayrıca, TÜFE, ÜFE ve TLREF'e endeksli mevduat için zorunlu karşılık oranı tüm vadelerde %10 olarak belirlendi.
- Yabancı para mevduat için TL cinsinden tesis edilmesi gereken zorunlu karşılık oranı %4'ten %2,5'e indirildi.

23 Haziran 2025 Pazartesi

3Ç25 dönemine ilişkin endeks değişiklikleri açıkladı

- Borsa İstanbul'dan yapılan açıklamaya göre endekslere eklenecek ve çıkarılacak şirketler açıklandı. Buna göre;

BIST100 Endeksi

Eklenecekler	Relatif getiri (Son 3 Ay)	Çıkarılacaklar	Relatif getiri (Son 3 Ay)
BALUS	30,0%	AGROT	-10,6%
BINHO	-3,9%	AHGAZ	39,4%
DSTKF	159,1%	ANHYT	-16,0%
FENER	10,4%	ARDYZ	-0,7%
GENIL	21,5%	ECILC	7,0%
GLRMK	-20,3%	GOLTS	-21,9%
GRSEL	36,0%	KARSN	-14,4%
IPEKE	10,9%	KONYA	-11,0%
KUYAS	67,9%	RYGYO	27,4%
TUREX	-3,9%	SELEC	33,7%

BIST50 Endeksi

Eklenecekler	Relatif getiri (Son 3 Ay)	Çıkarılacaklar	Relatif getiri (Son 3 Ay)
DSTKF	159,1%	ENJSA	0,9%
KUYAS	67,9%	ZOREN	-13,3%

BIST30 Endeksi

Eklenecekler	Relatif getiri (Son 3 Ay)	Çıkarılacaklar	Relatif getiri (Son 3 Ay)
GUBRF	-11,0%	HEKTS	-6,9%

Kısa Kısa Haberler

- (+) ASELSAN (ASELS):** Şirket ile Türkiye Raylı Sistem Araçları Sanayi A.Ş. (TÜRASAŞ) arasında hızlı trenlerde kullanılacak alt sistemlerin tedariki kapsamında toplam 70,6 mn € tutarında sözleşme imzalandığı açıklandı. İlgili teslimatların 2025-2028 yılları arasında gerçekleştirileceği belirtildi. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,5'ine denk gelmekte olup, cuma günü gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %0,4 pozitif ayrıştı.
- Enerya Enerji (ENERY):** Şirket, %100 bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından alınan 20.06.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile, Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü tarafından 24.06.2025-25.06.2025 tarihlerinde gerçekleştirilecek olan Balıkesir ili dahilindeki IV. Grup maden ruhsatı içerisinde yer alan Kepsut ve Sındırgı ilçelerindeki altın lokal alanlarında arama ve rödvans ihalelerine ilişkin olarak, söz konusu ihalelere iştirak edilmesine karar verildiği hususunun 20.06.2025 tarihinde taraflarına bildirildiğini duyurdu.
- Enka İnşaat (ENKAI):** Şirket, Taurus Arm For Power Generation, Oil Transportation and Services Ltd, ile Irak'ın Süleymaniye şehrindeki mevcut 500 MW kapasiteli basit çevrim santralının 750 MW kombine çevrim santraline dönüştürülmesine yönelik bir sözleşme imzalandığını duyurdu. Sözleşme bedelinin yaklaşık 289 mn USD olduğu ve santralin 30 Haziran 2028 tarihinde faaliyete geçmesinin beklendiği belirtildi.
- (=) İş Bankası (ISCTR):** Banka yaptığı açıklamada, 20.06.2025 tarihinde Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (SİSE) payları ile ilgili olarak 32,40 - 32,84 TL fiyat aralığından 3,5 mn TL nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirildiğini duyurdu. Ayrıca, banka aynı tarihte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (ISGYO) payları ile ilgili olarak 15,60 - 15,78 TL fiyat aralığından 300 bin TL nominal tutarlı alış işleminin gerçekleştirildiğini açıkladı.
- (=) Sabancı Holding (SAHOL):** Şirket, daha önce açıklamış olduğu sermaye katkısı kararı doğrultusunda, %100 bağlı ortaklığı Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'ye 70 mn \$ (2,76 milyar TL) sermaye katkısında bulunduğunu açıkladı. Ayrıca açıklamada tutarın bir bölümünün (563,4 mn TL) sermaye avansı olarak, bir bölümünün (548,6 mn TL) ise sermaye artışının tescilinden önce nakden ödendiği belirtildi. Bakiye tutarın ise 24 ay içerisinde ödeneceği de açıklamada yer aldı.
- (=) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirket, yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi ve muhtemel ortaklık sinerjilerinin belirlenmesi amacıyla, İspanya merkezli faaliyet gösteren Air Europa Holding'den hisse alımına yönelik bağlayıcı olmayan görüşmeler yürütüldüğünü açıkladı.

23 Haziran 2025 Pazartesi

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 (%)
24.06.2025	POLHO	Polisan Holding	758.500.000	3.774.776.170	397,7			
26.06.2025	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	592.105.263	5.921.052.630	900,0			

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
23.06.2025	ULUFA	Ulusal Faktoring	3,47	0,29	0,25	8,4%			
23.06.2025	AYEN	Ayen Enerji	22,93	0,25	0,21	1,1%			3
24.06.2025	SKBNK	Şekerbank	5,12	0,05	0,04	1,0%			
24.06.2025	KBORU	Kuzey Boru	12,88	1,29	1,10	10,0%			
25.06.2025	TABGD	Tab Gıda Sanayi	172,70	3,50	2,98	2,0%			
25.06.2025	ATAKP	Atakey Patates Gıda	40,28	0,55	0,47	1,4%			
25.06.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	70,35	0,80	0,80	1,1%			3
30.06.2025	TRCAS	Turcas Petrol	29,34	0,78	0,67	2,7%			
1.07.2025	MHRGY	Mhr Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,27	0,05	0,05	0,9%			
1.07.2025	YAPRK	Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri	256,50	0,40	0,34	0,2%			
1.07.2025	LILAK	Lila Kağıt	22,60	1,50	1,28	6,6%			
2.07.2025	KCAER	Kocaer Çelik	13,36	0,09	0,07	0,6%			
2.07.2025	EREGL	Ereğli Demir Çelik	26,36	0,25	0,21	0,9%	4,39%	-4,36	
2.07.2025	ISDMR	İskenderun Demir Ve Çelik	35,46	0,25	0,21	0,7%			
8.07.2025	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	21,32	0,03	0,03	0,1%			
8.07.2025	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	19,25	0,20	0,17	1,0%			
14.07.2025	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi	5,42	0,12	0,10	2,2%			
16.07.2025	GENTS	Gentaş	25,70	0,15	0,13	0,6%			2
18.07.2025	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.O	32,10	2,00	1,70	6,2%			2
21.07.2025	AYEN	Ayen Enerji	22,93	0,25	0,21	1,1%			4
22.07.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	35,50	0,01	0,01	0,0%			1
22.07.2025	ESCAR	Escar Filo	64,95	0,12	0,10	0,2%			2
23.07.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	70,35	0,66	0,66	0,9%			4
24.07.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	9,10	0,04	0,04	0,5%			
25.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	58,15	1,50	1,50	2,6%			2
28.07.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	27,30	0,08	0,07	0,3%			1
29.07.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,69	0,06	0,05	0,8%			2
31.07.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	37,30	0,73	0,62	2,0%			
31.07.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	15,70	0,05	0,04	0,3%			1
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	7,00	0,01	0,01	0,2%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	14,23	0,31	0,27	2,2%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	237,30	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	13,47	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	110,80	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	6,83	0,09	0,08	1,3%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	84,85	1,51	1,29	1,8%	1,21%	-2,20	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	22,93	0,25	0,21	1,1%			5
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sığorta	7,94	0,40	0,34	5,0%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	256,75	3,44	2,93	1,3%	8,94%	-12,34	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	35,86	0,18	0,15	0,5%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	469,25	4,00	3,40	0,9%	9,98%	-8,48	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	35,50	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	22,93	0,25	0,21	1,1%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	64,95	0,12	0,10	0,2%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	37,98	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	9,42	0,07	0,06	0,8%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	27,58	0,58	0,49	2,1%			

23 Haziran 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
23.06.2025	ARZUM	Arzum Ev Aletleri
24.06.2025	HATSN	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat
24.06.2025	IZENR	İzdemir Enerji Elektrik Üretim
24.06.2025	IZMDC	İzmir Demir Çelik
24.06.2025	KLGYO	Kiler G.M.Y.O.
24.06.2025	NUGYO	Nurol G.M.Y.O.
25.06.2025	KRSTL	Kristal Kola
25.06.2025	OZRDN	Özerden Ambalaj
25.06.2025	ALCTL	Alcatel Teletaş
25.06.2025	ICUGS	Icu Girişim
25.06.2025	SANEL	San-El Elektrik
25.06.2025	TRILC	Türk İlaç Ve Serum
26.06.2025	AYES	Ayes Çelik Hasır
26.06.2025	ATLAS	Atlas Y.O.
26.06.2025	EMKEL	Emek Elektrik
26.06.2025	ERSU	Ersu Gıda
26.06.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı
26.06.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri
26.06.2025	REEDR	Reeder Teknoloji
26.06.2025	VANGD	Vanet Gıda
27.06.2025	BAKAB	Bak Ambalaj
27.06.2025	ENDAE	Enda Enerji Holding
27.06.2025	KZGYO	Kuzugrup Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
30.06.2025	DNISI	Dinamik Isı Makina
30.06.2025	IHLAS	İhlas Holding
30.06.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar
30.06.2025	AKSA	Aksa
30.06.2025	OSTIM	Ostim Endüstriyel Yatırımlar
1.07.2025	YIGIT	Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turz. İnş.
2.07.2025	ATAGY	Ata G.M.Y.O.
2.07.2025	CEMAS	Çemaş Döküm
2.07.2025	KLRHO	Kiler Holding
2.07.2025	PASEU	Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret
3.07.2025	CWENE	Cw Enerji Mühendislik
3.07.2025	CEMAS	Çemaş Döküm
3.07.2025	DERHL	Derlüks Yatırım Holding
3.07.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding
3.07.2025	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda
4.07.2025	RTALB	Rta Laboratuvarları
4.07.2025	DAGI	Dagi Giyim
4.07.2025	IZINV	İz Yatırım Holding
7.07.2025	IZFAS	İzmir Fırça
8.07.2025	DERIM	Derimod
8.07.2025	AHGAZ	Ahlatacı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.
8.07.2025	SAMAT	Saray Matbaacılık
9.07.2025	AKFYE	Akfen Yenilenebilir Enerji
9.07.2025	ENERY	Enerya Enerji
9.07.2025	EUKYO	Euro Kapital Y.O.
9.07.2025	EUYO	Euro Yat. Ort.
9.07.2025	ETYAT	Euro Trend Y.O.
10.07.2025	EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri
10.07.2025	GESAN	Girisim Elektrik Sanayi Taahhut Ve Ticaret
11.07.2025	DAGHL	Dagi Yatırım Holding
14.07.2025	ERCB	Erciyas Çelik Boru
17.07.2025	AVOD	Avod Gıda
17.07.2025	COSMO	Cosmos Yatırım Holding
21.07.2025	AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding
22.07.2025	A1CAP	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler

23 Haziran 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLMn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	297.440	57,20	6.762	AL	EÜG	85,40	49%
GARAN	484.260	115,30	3.115	AL	EÜG	171,00	48%
HALKB	149.443	20,80	1.063	TUT	EPG	22,20	7%
ISCTR	285.250	11,41	5.007	AL	EÜG	17,80	56%
YKBK	226.719	26,84	6.870	AL	EÜG	37,00	38%
TSKB	30.464	10,88	305	AL	EÜG	20,30	87%
Çimento							
CIMSA	42.400	44,84	580	AL	EÜG	67,00	49%
AKCNS	24.888	130,00	74	AL	EÜG	247,00	90%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	73.722	109,10	299	AL	EPG	192,00	76%
VESTL	10.882	32,44	274	AL	EPG	70,00	116%
Demir-Çelik							
EREGL	184.520	26,36	4.009	TUT	EPG	30,00	14%
KRDMD	17.836	22,86	1.353	AL	EPG	36,00	57%
Gayrimenkul							
TRGYO	62.250	62,25	122	AL	EÜG	83,00	33%
EKGYO	57.532	15,14	2.880	AL	EÜG	22,40	48%
ISGYO	15.119	15,77	75	AL	EPG	25,20	60%
Havacılık							
TAVHL	80.576	221,80	757	AL	EÜG	372,00	68%
THYAO	354.315	256,75	8.072	AL	EÜG	470,00	83%
PGSUS	111.200	222,40	2.128	AL	EÜG	382,00	72%
Holding							
KCHOL	370.241	146,00	4.366	AL	EÜG	278,00	90%
SAHOL	166.140	79,10	2.493	AL	EÜG	164,00	107%
SISE	99.554	32,50	1.057	AL	EPG	49,80	53%
Savunma							
ASELS	667.128	146,30	5.240	AL	EÜG	182,00	24%
OTKAR	44.520	371,00	190	AL	EÜG	576,00	55%
Otomotiv							
FROTO	293.536	83,65	1.142	AL	EÜG	141,00	69%
TOASO	89.250	178,50	1.704	AL	EÜG	310,00	74%
TTRAK	56.188	561,50	186	AL	EÜG	965,00	72%
Perakende							
BIZIM	1.885	23,42	7	AL	EÜG	39,50	69%
BIMAS	281.550	469,25	3.275	AL	EÜG	771,00	64%
MGROS	82.561	456,00	885	AL	EÜG	885,00	94%
Telekomünikasyon							
TCELL	197.670	89,85	2.137	AL	EÜG	151,00	68%
Enerji							
AKSEN	39.562	32,26	130	AL	EÜG	58,00	80%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

23 Haziran 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
23 Haz.	Almanya	10:30	Haz.	HCOB PMI İmalat		49,0	48,3
23 Haz.	Almanya	10:30	Haz.	HCOB PMI İmalat Dışı		47,8	47,1
23 Haz.	Türkiye	11:00	May.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			8,0%
23 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	HCOB PMI İmalat		49,6	49,4
23 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	Haz.	HCOB PMI İmalat Dışı		50,0	49,7
23 Haz.	ABD	16:45	Haz.	S&P Global PMI İmalat		51,0	52,0
23 Haz.	ABD	16:45	Haz.	S&P Global PMI İmalat Dışı		52,9	53,7
23 Haz.	ABD	17:00	May.	2. El Konut Satışları		3,95 mn	4,0 mn
23 Haz.	ABD	17:00	May.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-1,3%	-0,5%
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Reel Kesim Güven Endeksi			101,4
24 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Kapasite Kullanımı			75,0%
24 Haz.	Almanya	11:00	Haz.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		88,3	87,5
24 Haz.	ABD	15:30	1Ç25	Cari Denge		-445,5 mlr \$	-303,9 mlr \$
24 Haz.	ABD	17:00	Haz.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-9,0
24 Haz.	ABD	17:00	Haz.	CB Tüketici Güven Endeksi		99,0	98,0
24 Haz.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Senato'da para politikası yarıyıl raporunu sunacak.			
25 Haz.	ABD	17:00	May.	Yeni Konut Satışları		693 bin	743 bin
25 Haz.	ABD	17:00	May.	Yeni Konut Satışları - Aylık %		-6,7%	10,9%
25 Haz.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Finansal Hizmetler Komitesi'nde para politikası yarıyıl raporunu sunacak.			
26 Haz.	Türkiye	14:00	Haz.	TCMB PPK Toplantı Özeti			
26 Haz.	ABD	15:30	May.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,2%
26 Haz.	ABD	15:30	1Ç25	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış) %		-0,2%	-0,2%
26 Haz.	ABD	15:30	May.	Dayanıklı Mal Siparişleri		6,9%	-6,3%
26 Haz.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		248 bin	245 bin
26 Haz.	ABD	17:00	May.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		0,0%	-6,3%
27 Haz.	Japonya	02:30	May.	İşsizlik Oranı		2,5%	2,5%
27 Haz.	Japonya	02:30	Haz.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		3,3%	3,4%
27 Haz.	İngiltere	09:00	1Ç25	GSYH Çeyreksele %			0,7%
27 Haz.	İngiltere	09:00	1Ç25	GSYH Yıllık %			1,3%
27 Haz.	Türkiye	10:00	Haz.	Ekonomik Güven Endeksi			96,7
27 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Tüketici Güven Endeksi		2,3%	2,1%
27 Haz.	ABD	15:30	May.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,6%	2,5%
27 Haz.	ABD	15:30	May.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		60,5	60,5
27 Haz.	ABD	17:00	Haz.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		60,5	60,5

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.