

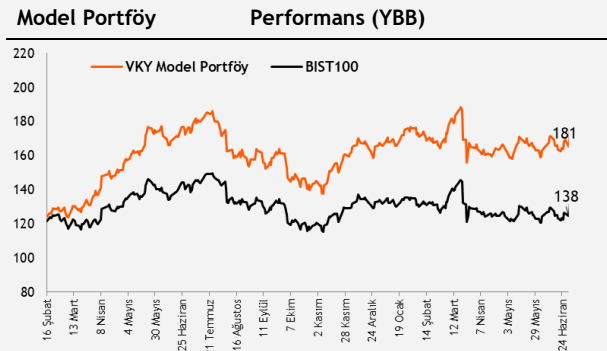
07 Temmuz 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	10.276	0,46%	4,5%
BIST 30	▲	11.492	0,60%	6,8%
VIOP 30 Endeks	▲	12.153	0,35%	12,6%
BIST Bankacılık	▲	15.821	1,00%	8,7%
BIST Sınai	▲	12.891	0,59%	-1,3%
İngiltere (FTSE)	▼	8.823	0,00%	8,0%
Almanya (DAX)	▼	23.787	-0,61%	19,5%
Fransa (CAC 40)	▼	7.696	-0,75%	4,3%
ABD (Dow Jones)	▲	44.829	0,77%	5,4%
ABD (Nasdaq)	▲	22.867	0,99%	8,8%
ABD (S&P)	▲	6.279	0,83%	6,8%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	39,87	0,13%	12,7%
EUR/TRY	▲	46,96	0,30%	28,0%
EUR/USD	▲	1,1778	0,18%	13,7%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	67,92	-0,93%	-9,1%
Altın (\$/ons)	▲	3.337	0,33%	27,2%
Gümüş (\$/ons)	▲	36,93	0,24%	27,8%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	7,6%	4,3%
MGROS	13,0%	-5,5%	-8,3%
THYAO	13,0%	-0,1%	-3,1%
AKSEN	12,2%	-16,3%	-18,8%
KCHOL	12,2%	-12,7%	-15,4%
ASELS	12,2%	96,2%	90,3%
TCELL	12,0%	1,8%	-1,3%
ISGYO	12,0%	-7,2%	-10,0%

M.Portföy	7,8%	4,6%
XU100	3,1%	



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününde pozitif açılış yapan BIST 100 endeksi, günü %0,46 artışla 10.276 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 85,0 mlr TL ile haftanın en düşük seviyesinde gerçekleşti. Endekse dahil 57 hisse değer kazanırken, 40 hisse ise azalış kaydetti. Endekse puan bazında en fazla katkı sağlayan AKBNK ve ISCTR oldu. Sektör endeksleri arasında %3,46 ile aracı kurumlar endeksi en çok artış gösteren endeks olurken, bankacılık endeksi %1,0 ve sanayi endeksi %0,59 arttı. ABD Başkanı Trump'ın daha önce gümrük vergilerine verdiği 90 günlük aranın dolmasına sayılı zaman kala henüz ticaret anlaşmasının olmaması Avrupa borsalarında baskı oluşturdu. Böylelikle Avrupa borsaları günü satıcılı tamamlarken, ABD borsaları ise tatil nedeniyle kapalıydı.

Geçen haftayı tamamlarken yurtiçinde veri ajandası oldukça sakindi. Avro Bölgesi'nde takip edilen ÜFE ise beklentilere paralel olarak aylık bazda %-0,6 (önceki: %-2,2), yıllık olarak ise %0,3 (önceki: %0,7) seviyesinde gerçekleşti. Yeni haftaya başlarken, yurtiçinde hazine nakit dengesi takip edilecek. Avro Bölgesi'nde ise perakende satışlar verisi açıklanacak.

Yeni güne başlarken, ABD Başkanı Trump'ın açıklamaları ön plana çıktı. ABD Başkanı Trump, 1 Ağustos'tan itibaren yeni tarifelerin geçerli olacağını ve ilgili ülkelere bugün itibarıyla mektup gönderilmeye başlanacağını söyledi. Ayrıca Trump BRICS'in ABD karşıtı politikalarına uyum sağlayan ülkelere %10 ek tarife uygulanacağını, bu konuda istisna yapılmayacağını belirtti. Endeksin yeni güne hafif satıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 10.350 seviyesi aşılsa 10.500 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.150 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** AKSA, ALTNY, KCHOL, KOTON
- Planlanan Sermaye Hareketleri:** GSRAY
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	12:00	May.	Perakende Satışlar- Aylık %	-0,8%	0,1%
Türkiye	17:30	Haz.	Hazine Nakit Dengesi		247,1 mlr TL

07 Temmuz 2025 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- Aksa Akrilik (AKSA):** Şirket, %50 oranında pay sahibi olduğu DowAksa Advanced Composites Holdings B.V.'nin, diğer %50 oranındaki paylarının tamamının devralınması için Rekabet Kurulu'nun izninin alındığını açıkladı.
- Altınay Savunma (ALTNY):** Şirket ile yurtiçinde yerleşik müşterisi arasında, Kritik Üretim Teknolojilerinin tedarikine yönelik 2.455.000 EUR + KDV tutarında sözleşme imzalandığı açıklandı.
- Koç Holding (KCHOL):** Şirket, 2Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 31 Temmuz 2025 tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- Koton Mağazacılık (KOTON):** Şirket, Umman'da Körfez Bölgesi'ndeki en büyük metrekareli mağazasını açtığını ve bu sayede bölgedeki varlığının dört ülkeye çıkardığını açıkladı.

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 Kullanılabilir Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
7.07.2025	GSRAY	Galatasaray	5.400.000.000	13.500.000.000	150,0		1,0	

07 Temmuz 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
7.07.2025	AYES	Ayes Çelik Hasır	14,07	0,09	0,07	0,6%			
8.07.2025	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	22,08	0,03	0,03	0,1%			
8.07.2025	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	21,12	0,20	0,17	0,9%			
9.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	66,35	1,50	1,50	2,3%			
14.07.2025	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi	5,57	0,12	0,10	2,2%			
16.07.2025	GENTS	Gentaş	24,30	0,15	0,13	0,6%			2
18.07.2025	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.O	36,48	2,00	1,70	5,5%			2
21.07.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,70	0,25	0,21	1,0%			4
22.07.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	44,16	0,01	0,01	0,0%			1
22.07.2025	ESCAR	Escar Filo	56,90	0,12	0,10	0,2%			2
23.07.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	75,95	0,66	0,66	0,9%			4
24.07.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	10,21	0,04	0,04	0,4%			
25.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	66,35	1,50	1,50	2,3%			2
28.07.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	31,90	0,08	0,07	0,3%			1
29.07.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,71	0,06	0,05	0,7%			2
31.07.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	42,78	0,73	0,62	1,7%			
31.07.2025	SANFM	Sanıfoam Endüstri	15,43	0,05	0,04	0,3%			1
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	7,13	0,01	0,01	0,2%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	13,19	0,31	0,27	2,4%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	217,60	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	14,12	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	122,00	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	7,36	0,09	0,08	1,2%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	94,20	1,51	1,29	1,6%	1,21%	-2,19	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,70	0,25	0,21	1,0%			5
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	8,39	0,40	0,34	4,8%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	292,75	3,44	2,93	1,2%	9,12%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	39,20	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	507,00	4,00	3,40	0,8%	9,39%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	44,16	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,70	0,25	0,21	1,0%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	56,90	0,12	0,10	0,2%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	38,20	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	10,04	0,07	0,06	0,7%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	28,94	0,58	0,49	2,0%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	15,23	0,21	0,18	1,4%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	147,20	7,42	6,31	5,0%	6,27%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	16,13	0,31	0,26	1,9%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	44,38	0,16	0,14	0,4%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	24,00	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	43,92	0,42	0,36	1,0%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	8,78	0,06	0,05	0,7%			

07 Temmuz 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
7.07.2025	IZFAS	İzmir Fırça
8.07.2025	AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.
8.07.2025	DERIM	Derimod
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	ETYAT	Euro Trend Y.O.
9.07.2025	EUYO	Euro Yat. Ort.
10.07.2025	EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri
10.07.2025	GESAN	Gırısım Elektrik Sanayi Taahhut Ve Ticaret
11.07.2025	DAGI	Dagi Giyim
14.07.2025	ERCB	Erciyas Çelik Boru
16.07.2025	ANELE	Anel Elektrik
17.07.2025	AVOD	Avod Gıda
17.07.2025	COSMO	Cosmos Yatırım Holding
18.07.2025	ONRYT	Onur Yüksek Teknoloji
18.07.2025	MOGAN	Mogan Enerji Yatırım Holding
21.07.2025	AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding
22.07.2025	A1CAP	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler
22.07.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda
23.07.2025	CEOEM	Ceo Event Medya
23.07.2025	TMSN	Tümosan Motor Ve Traktör
23.07.2025	KMPUR	Kimteks Poliüretan
23.07.2025	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
23.07.2025	YYAPI	Yeşil Yapı
23.07.2025	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
24.07.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler
25.07.2025	SANKO	Sanko Pazarlama
25.07.2025	ARTMS	Artemis Halı
25.07.2025	MRGYO	Martı G.M.Y.O.
28.07.2025	SONME	Sönmez Filament
28.07.2025	SNPAM	Sönmez Pamuklu
28.07.2025	SUNTK	Sun Tekstil
29.07.2025	IMASM	İmaş Makina Sanayi
30.07.2025	ANGEN	Anatolia Tanı Ve Biyoteknoloji Ürün. Araş. Gel.
31.07.2025	KOCMT	Koç Metalurji
31.07.2025	KRSTL	Kristal Kola

07 Temmuz 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	362.440	69,70	6.037	AL	EÜG	85,40	23%
GARAN	577.080	137,40	3.049	AL	EÜG	171,00	24%
HALKB	192.265	26,76	1.095	TUT	EPG	22,20	-17%
ISCTR	352.750	14,11	4.880	AL	EÜG	17,80	26%
YKBNK	270.981	32,08	6.272	AL	EÜG	37,00	15%
TSKB	36.876	13,17	284	AL	EÜG	20,30	54%
Çimento							
CIMSA	49.265	52,10	534	AL	EÜG	67,00	29%
AKCNS	27.051	141,30	72	AL	EÜG	247,00	75%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	86.561	128,10	282	AL	EPG	192,00	50%
VESTL	12.244	36,50	259	AL	EPG	70,00	92%
Demir-Çelik							
EREGL	192.360	27,48	4.192	TUT	EPG	30,00	9%
KRDMD	20.426	26,18	1.360	AL	EPG	36,00	38%
Gayrimenkul							
TRGYO	69.400	69,40	116	AL	EÜG	83,00	20%
EKGYO	67.526	17,77	2.930	AL	EÜG	22,40	26%
ISGYO	16.970	17,70	86	AL	EPG	25,20	42%
Havacılık							
TAVHL	95.634	263,25	691	AL	EÜG	372,00	41%
THYAO	403.995	292,75	7.837	AL	EÜG	470,00	61%
PGSUS	129.750	259,50	2.195	AL	EÜG	382,00	47%
Holding							
KCHOL	410.055	161,70	4.449	AL	EÜG	278,00	72%
SAHOL	195.230	92,95	2.164	AL	EÜG	164,00	76%
SISE	113.523	37,06	1.002	AL	EPG	49,80	34%
Savunma							
ASELS	689.472	151,20	5.006	AL	EÜG	182,00	20%
OTKAR	50.820	423,50	180	AL	EÜG	576,00	36%
Otomotiv							
FROTO	328.101	93,50	1.058	AL	EÜG	141,00	51%
TOASO	106.300	212,60	1.624	AL	EÜG	310,00	46%
TTRAK	60.340	603,00	141	AL	EÜG	965,00	60%
Perakende							
BİZİM	2.096	26,04	8	AL	EÜG	39,50	52%
BIMAS	304.200	507,00	2.655	AL	EÜG	771,00	52%
MGROS	90.980	502,50	800	AL	EÜG	885,00	76%
Telekomünikasyon							
TCELL	217.690	98,95	1.903	AL	EÜG	151,00	53%
Enerji							
AKSEN	41.794	34,08	127	AL	EÜG	58,00	70%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

07 Temmuz 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
7 Tem.	Almanya	09:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,5%	-1,4%
7 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Perakende Satışlar- Aylık %		-0,8%	0,1%
7 Tem.	Türkiye	17:30	Haz.	Hazine Nakit Dengesi			247,1 mlr TL
8 Tem.	Japonya	02:50	May.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		-540,7 mlr ¥	-32,8 mlr ¥
9 Tem.	Çin	04:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %		-3,2%	-3,3%
9 Tem.	Çin	04:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %		-0,1%	-0,1%
9 Tem.	ABD	17:00	May.	Toptan Stoklar- Aylık %		-0,3%	-0,3%
9 Tem.	ABD	21:00	Haz.	FOMC Toplantı Tutanakları (17 Haziran)			
10 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	ÜFE - Yıllık %		2,9%	3,2%
10 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	ÜFE - Aylık %		-0,1%	-0,2%
10 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-3,1%
10 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			3,3%
10 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			233 bin
11 Tem.	İngiltere	09:00	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,6%
11 Tem.	İngiltere	09:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-0,3%
11 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,1%	0,1%
11 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,0%	2,0%
11 Tem.	Türkiye	10:00	May.	Cari Denge			-7,86 mlr \$

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.