

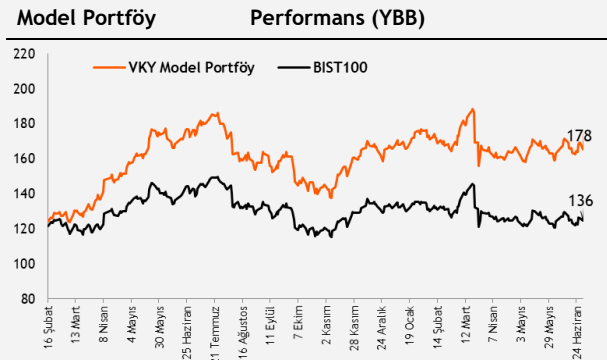
10 Temmuz 2025 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	10.167	1,69%	3,4%
BIST 30	▲	11.363	1,71%	5,6%
VIOP 30 Endeks	▲	12.019	2,09%	11,0%
BIST Bankacılık	▲	16.038	2,56%	10,2%
BIST Sınai	▲	12.721	1,41%	-2,6%
İngiltere (FTSE)	▲	8.867	0,15%	8,5%
Almanya (DAX)	▲	24.550	1,42%	23,3%
Fransa (CAC 40)	▲	7.878	1,44%	6,7%
ABD (Dow Jones)	▲	44.458	0,49%	4,5%
ABD (Nasdaq)	▲	22.865	0,72%	8,8%
ABD (S&P)	▲	6.263	0,61%	6,5%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼	40,03	-0,03%	13,2%
EUR/TRY	▼	46,89	-0,12%	27,8%
EUR/USD	▼	1,1712	-0,11%	13,1%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲	69,62	0,13%	-6,8%
Altın (\$/ons)	▲	3.312	0,31%	26,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	36,34	-1,14%	25,8%

Model Portföy	8 Ocak 2025	Son Kapanış	
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	6,9%	4,8%
MGROS	13,0%	-9,7%	-11,5%
THYAO	13,0%	-2,1%	-4,1%
AKSEN	12,2%	-14,9%	-16,6%
KCHOL	12,2%	-13,5%	-15,2%
ASELS	12,2%	94,3%	90,4%
TCELL	12,0%	-2,0%	-4,0%
ISGYO	12,0%	-9,2%	-11,1%

M.Portföy	6,1%	4,0%
XU100	2,1%	



Piyasalara Bakış

Önceki günü 9.998 seviyesinden tamamlayan BIST 100 endeksi, dün güne 10.008 puandan alıcılı başladı ve gün boyunca görünümünü koruyarak %1,69 artışla 10.167 seviyesinden kapanışını gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 104,9 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse dahil 84 hisse artış gösterirken, 16 hisse ise değer kaybetti. Endekse puan bazında en yüksek getiri sağlayan hisseler TUPRS ve YKBNK oldu. Sektör endekslerinin çoğunun primlendiği günde, en fazla artış %2,95 ile aracı kurumlar sektöründe gerçekleşti. Ayrıca bankacılık endeksi %2,56, sanayi endeksi ise %1,41 yükseliş sağladı. Küresel piyasalarda ise, Başkan Trump'ın tarifeler üzerinden ticaret gerilimini yeniden tırmandırmasına karşın ABD ve Avrupa borsaları günü pozitif kapanışlarla tamamladı.

Dün yayımlanan 17-18 Haziran FOMC toplantı tutanakları, para politikası adımlarında görülen endişeleri ortaya koydu. Genel olarak Fed'in bu yıl faiz indirimine gideceği beklenirken, kaç tane indirim olacağı konusunda belirsizliğin hüküm sürdüğü görülüyor. Diğer taraftan veri ajandası oldukça sakindi. Bugün ise yurt içinde sanayi üretimi ve ABD'de haftalık işsizlik başvuruları verisi izlenecek.

Dün özellikle ABD borsalarında rekor kapanışlarla geçen pozitif havanın ardından bu sabah vadelilerde karışık seyrizleniyor. Borsa İstanbul'un yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 10.150 seviyesi üstünde kalıcılık sağlanırsa 10.350 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.000 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** AYGZ, FROTO, TOASO, THYAO, TSKB
- **Açıklanan Temettüler Tablosu**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-3,1%
Türkiye	10:00	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		3,3%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		233 bin

10 Temmuz 2025 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- **Aygaz (AYGAZ):** Şirket, 2Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 29 Temmuz 2025 tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- **(=) Ford Otosan (FROTO):** S&P tarafından yayımlanan güncel raporda, Şirketin uzun vadeli kredi notunun "BB-" (önceki: BB), kredi notu görünümünün ise "Durağan" (önceki: Durağan) olarak belirlendiği açıklandı.
- **(=) Tofaş (TOASO):** Şirket Bursa fabrikasında 28.07.2025 – 17.08.2025 tarihleri arasında planlı izin kullanımı, üretim hatlarında yapılacak planlı bakım-onarım çalışmaları sebebiyle üretime geçici olarak ara verileceğini açıkladı. Şirket yaptığı diğer açıklamada ise, 01.01.2025 – 30.06.2025 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının 28 Temmuz 2025 tarihinde kamuya açıklanmasının planlandığını belirtti.
- **(=) Türk Hava Yolları (THYAO):** 2025 yılının ikinci çeyreğinde Türk Hava Yolları'nın satış gelirlerinin yıllık %6,1 artarak 6,0 mlr \$ (232,3 mlr TL) olarak gerçekleşeceğini, net karının ise 746,6 mn \$ (28,9 mlr TL), (2Ç24: 943 mn \$ net kar) seviyesinde olacağını öngörüyoruz. Şirketin FAVÖK'ünün 2Ç25 döneminde yıllık %10,9 artarak 1,33 mlr \$ (51,5 mlr TL) olarak gerçekleşeceğini bununla beraber aynı dönemde FAVÖK marjının 1,0 puan artarak %22,2 seviyesinde olacağını tahmin ediyoruz. Şirket 2Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 5 Ağustos 2025 tarihinde piyasa kapanışının ardından paylaşmayı planlıyor.
- **(=) TSKB (TSKB):** Banka'nın 2025 yılı ikinci çeyrekte net karının bir önceki çeyreğe göre %6,7 oranında artarak 3,3 mlr TL'ye ulaşacağını öngörüyoruz. Bu dönemde bankanın net faiz gelirlerinde %6 oranında artış beklerken, çekirdek gelirlerinde %1,8 oranında yükseliş olacağını tahmin ediyoruz. Ayrıca bu dönemde bankanın aktif kalitesi göstergelerinde de iyileşmenin devam etmesini bekliyoruz. Banka'nın 2Ç25 dönemi finansal sonuçlarını 31 Temmuz 2025 tarihinde açıklayacağı öngörülmektedir.

Açıklanan Temettüler Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
TBORG	12.08.2025	7,99	6,79	4,67%	8.08.2025
PLTUR		0,38	0,32	1,51%	5.08.2025
PLTUR		0,38	0,32	1,51%	5.08.2025

10 Temmuz 2025 Perşembe

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
14.07.2025	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi	5,50	0,12	0,10	2,2%			
16.07.2025	GENTS	Gentaş	24,04	0,15	0,13	0,6%			2
18.07.2025	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.O	35,86	2,00	1,70	5,6%			2
21.07.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,52	0,25	0,21	1,0%			4
22.07.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	44,76	0,01	0,01	0,0%			1
22.07.2025	ESCAR	Escar Filo	42,50	0,12	0,10	0,3%			2
23.07.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	73,25	0,66	0,66	0,9%			4
24.07.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	10,04	0,04	0,04	0,4%			
25.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	63,85	1,50	1,50	2,3%			2
28.07.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	32,40	0,08	0,07	0,3%			1
29.07.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,45	0,06	0,05	0,7%			2
31.07.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	40,04	0,73	0,62	1,8%			
31.07.2025	SANFM	Sanfoam Endüstri	15,55	0,05	0,04	0,3%			1
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	7,26	0,01	0,01	0,2%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	13,75	0,31	0,27	2,3%			
12.08.2025	TBORG	T. Tuborg	171,20	7,99	6,79	4,7%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	218,60	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	126,50	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	7,26	0,09	0,08	1,2%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	94,35	1,51	1,29	1,6%	1,18%	-2,19	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,52	0,25	0,21	1,0%			5
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	8,40	0,40	0,34	4,8%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	286,75	3,44	2,93	1,2%	8,98%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	40,20	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	493,00	4,00	3,40	0,8%	9,24%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	44,76	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,52	0,25	0,21	1,0%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	42,50	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	38,10	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	9,75	0,07	0,06	0,7%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	28,22	0,58	0,49	2,0%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	15,16	0,21	0,18	1,4%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	146,00	7,42	6,31	5,1%	6,15%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	15,67	0,31	0,26	2,0%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	45,42	0,16	0,14	0,4%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	23,56	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	50,15	0,42	0,36	0,8%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	8,79	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	218,60	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	44,56	0,50	0,43	1,1%			1
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	44,76	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	4,04	0,15	0,15	3,6%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	63,85	1,94	1,94	3,0%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,45	0,06	0,05	0,7%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	32,40	0,08	0,07	0,3%			2

10 Temmuz 2025 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
10.07.2025	EUPWR	Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri
10.07.2025	GESAN	Girisim 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.
30.07.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık
31.07.2025	KOCMT	Koç Metalurji
31.07.2025	KRSTL	Kristal Kola
31.07.2025	PAPIL	Papilon Savunma Teknoloji Ve Ticaret
4.08.2025	KUVVA	Kuvva Gıda
6.08.2025	YAYLA	Yayla Enerji
6.08.2025	ETILR	Etiler Gıda
6.08.2025	KNFRT	Konfrut Tarım
7.08.2025	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.

10 Temmuz 2025 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	360.360	69,30	6.047	AL	EÜG	85,40	23%
GARAN	586.320	139,60	3.105	AL	EÜG	171,00	22%
HALKB	186.948	26,02	1.078	TUT	EPG	22,20	-15%
ISCTR	359.000	14,36	4.975	AL	EÜG	17,80	24%
YKBNK	284.666	33,70	6.233	AL	EÜG	37,00	10%
TSKB	37.576	13,42	273	AL	EÜG	20,30	51%
Çimento							
CIMSA	48.272	51,05	517	AL	EÜG	67,00	31%
AKCNS	25.884	135,20	69	AL	EÜG	247,00	83%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	84.466	125,00	274	AL	EPG	192,00	54%
VESTL	12.029	35,86	251	AL	EPG	70,00	95%
Demir-Çelik							
EREGL	188.300	26,90	4.218	TUT	EPG	30,00	12%
KRDMD	19.584	25,10	1.318	AL	EPG	36,00	43%
Gayrimenkul							
TRGYO	69.000	69,00	116	AL	EÜG	83,00	20%
EKGYO	69.084	18,18	2.998	AL	EÜG	22,40	23%
ISGYO	16.596	17,31	88	AL	EPG	25,20	46%
Havacılık							
TAVHL	97.723	269,00	668	AL	EÜG	372,00	38%
THYAO	395.715	286,75	7.678	AL	EÜG	470,00	64%
PGSUS	128.125	256,25	2.150	AL	EÜG	382,00	49%
Holding							
KCHOL	406.504	160,30	4.463	AL	EÜG	278,00	73%
SAHOL	194.495	92,60	2.124	AL	EÜG	164,00	77%
SISE	108.131	35,30	989	AL	EPG	49,80	41%
Savunma							
ASELS	682.632	149,70	5.023	AL	EÜG	182,00	22%
OTKAR	49.530	412,75	180	AL	EÜG	576,00	40%
Otomotiv							
FROTO	332.663	94,80	1.057	AL	EÜG	141,00	49%
TOASO	106.000	212,00	1.622	AL	EÜG	310,00	46%
TTRAK	59.089	590,50	131	AL	EÜG	965,00	63%
Perakende							
BIZIM	2.062	25,62	8	AL	EÜG	39,50	54%
BIMAS	295.800	493,00	2.550	AL	EÜG	771,00	56%
MGROS	86.906	480,00	798	AL	EÜG	885,00	84%
Telekomünikasyon							
TCELL	209.550	95,25	1.879	AL	EÜG	151,00	59%
Enerji							
AKSEN	42.480	34,64	128	AL	EÜG	58,00	67%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

10 Temmuz 2025 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 \$
14 Tem.	Japonya	07:30	May.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-1,8%
14 Tem.	Japonya	07:30	May.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			1,3%
15 Tem.	Çin	05:00	2Ç25	GSYH Yıllık %		5,2%	5,4%
15 Tem.	Çin	05:00	2Ç25	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		1,0%	1,2%
15 Tem.	Çin	05:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,6%	5,8%
15 Tem.	Almanya	12:00	Tem.	Zew Beklenti Endeksi			47,5
15 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)			-2,4%
15 Tem.	ABD	15:30	Tem.	New York FED Sanayi Endeksi		-10	-16
15 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,1%
15 Tem.	ABD	15:30	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,7%	2,4%
15 Tem.	Türkiye			Borsa İstanbul, tatil nedeniyle işleme kapalı olacak.			
16 Tem.	İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Aylık %			0,2%
16 Tem.	İngiltere	09:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %			3,4%
16 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Bütçe Dengesi			235,2 mlr TL
16 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Dış Ticaret Dengesi			9,9 mlr €
16 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Aylık %		0,2%	0,1%
16 Tem.	ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %			2,6%
16 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,1%	-0,2%
16 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Kapasite Kullanımı		77,3%	77,4%
16 Tem.	ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak			

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.