

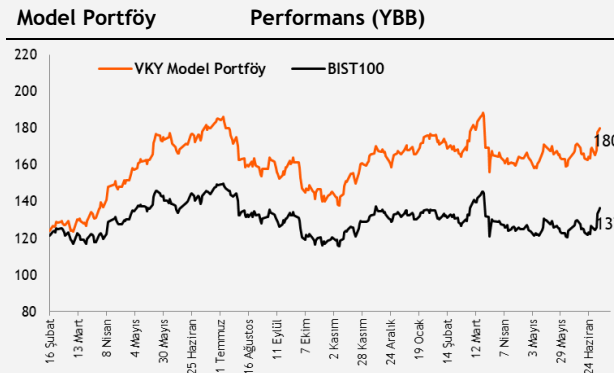
16 Temmuz 2025 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.225	-1,28%	4,0%
BIST 30	▼ 11.414	-1,31%	6,1%
VIOP 30 Endeks	▼ 11.953	-1,44%	10,7%
BIST Bankacılık	▼ 15.780	-3,52%	8,4%
BIST Sınai	▼ 12.937	-0,57%	-0,9%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.938	-0,66%	9,4%
Almanya (DAX)	▼ 24.060	-0,42%	20,9%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.766	-0,54%	5,2%
ABD (Dow Jones)	▼ 44.096	-0,82%	3,7%
ABD (Nasdaq)	▲ 22.917	0,27%	9,1%
ABD (S&P)	▼ 6.254	-0,23%	6,3%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 40,22	0,13%	13,7%
EUR/TRY	▼ 46,71	-0,32%	27,4%
EUR/USD	▼ 1,1601	-0,56%	12,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 68,22	-0,49%	-8,7%
Altın (\$/ons)	▼ 3.328	-0,46%	26,9%
Gümüş (\$/ons)	▼ 37,76	-1,00%	30,7%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100
	(%)	(%)	göreceli
			performans (%)
AKBNK	13,4%	3,2%	0,6%
MGROS	13,0%	-8,6%	-10,9%
THYAO	13,0%	-0,7%	-3,2%
AKSEN	12,2%	-15,2%	-17,4%
KCHOL	12,2%	-11,2%	-13,5%
ASELS	12,2%	101,8%	96,6%
TCELL	12,0%	-5,0%	-7,5%
ISGYO	12,0%	-5,4%	-7,8%

M.Portföy	7,2%	4,4%
XU100	2,6%	



Piyasalara Bakış

Haftaya 10.359 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde bankacılık sektörü öncülüğünde başlayan satışların ardından, günü %1,28 değer kaybıyla 10.225 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 88,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler ASELS, BİMAS ve GENİL olurken, en fazla negatif etki AKBNK, YKBNK ve ISCTR'den geldi. Sektör endeksleri arasında en çok kaybettiren bankacılık endeksinde %3,5 düşüş görüldü. Küresel piyasalar tarafında ise, enflasyon verileri sonrası ABD borsalarında karışık kapanışlar görülürken, Avrupa borsalarında devam eden tarife belirsizliği sebebiyle risk iştahı düşük seyretti.

Dün küresel piyasalarda ABD haziran ayı enflasyon verileri yakından takip edildi. ABD'de TÜFE verisi 2025 Haziran'da aylık bazda beklentilere paralel %0,3, yıllık bazda ise %2,7 seviyesinde beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşti. ABD Başkanı Trump enflasyon verilerinin ardından yaptığı açıklamada, Fed'e faiz indirimine yönelik çağrıda bulundu. Verilerin ardından ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,49, dolar endeksi 98,6 seviyelerinden işlem görürken, ons altın ise %0,41'lik düşüşle 3.329 \$ seviyelerinde seyreliyor. Avro Bölgesi'nde açıklanan mayıs ayı sanayi üretimi verisi ise aylık %1,5, yıllık %3,4 artışla beklentileri aştı. Bugün yurt dışı piyasaların veri gündeminde, Avro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi verileri, ABD'de ise ÜFE, sanayi üretimi ve kapasite kullanımı verileri izlenecek. Ayrıca, TSi 21.00'da Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak. Yurt içinde ise bugün, haziran ayı bütçe dengesi verisini takip edeceğiz.

Endeksin yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 10.350 seviyesi üstünde kalıcılık sağlanırsa 10.500 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenmeye devam edilecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.150 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** CİMSA, GENİL, TTKOM
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Haz.	Bütçe Dengesi		235,2 mlr TL
Avro Bölgesi	12:00	May.	Dış Ticaret Dengesi		9,9 mlr €
ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Aylık %	0,2%	0,1%
ABD	15:30	Haz.	ÜFE - Yıllık %	2,5%	2,6%
ABD	16:15	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,1%	-0,2%
ABD	16:15	Haz.	Kapasite Kullanımı	77,4%	77,4%
ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak		

16 Temmuz 2025 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Çimsa (CIMSİA):** Şirket, 2Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 5 Ağustos tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- **Gen ilaç (GENİL):** Şirket, Yönetim Kurulu'nun %1.400 (4,2 mlr TL) oranında, iç kaynaklardan bedelsiz sermaye arttırımı için başvuruda bulunulmasına karar verdiğini açıkladı.
- **Türk Telekom (TTKOM):** Şirketin %100'üne sahip olduğu, ödenmiş sermayesi 250.000 TL'den az olmamak kaydı ile, anonim şirket statüsünde bir varlık kiralama şirketi kurulmasına karar verildiği açıklandı. Ayrıca şirket, 2Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 13 Ağustos 2025 tarihinde açıklayacağını duyurdu.

16 Temmuz 2025 Çarşamba

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
16.07.2025	GENTS	Gentaş	24,14	0,15	0,13	0,6%			2
18.07.2025	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	267,00	0,39	0,33	0,1%			1
18.07.2025	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.O	37,10	2,00	1,70	5,4%			2
21.07.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,92	0,25	0,21	1,0%			4
22.07.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	52,55	0,01	0,01	0,0%			1
22.07.2025	ESCAR	Escar Filo	44,12	0,12	0,10	0,3%			2
23.07.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	75,00	0,66	0,66	0,9%			4
24.07.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	10,16	0,04	0,04	0,4%			
25.07.2025	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	267,00	0,39	0,33	0,1%			2
25.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	65,30	1,50	1,50	2,3%			2
28.07.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	31,70	0,08	0,07	0,3%			1
29.07.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,02	0,06	0,05	0,7%			2
31.07.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	41,18	0,73	0,62	1,8%			
31.07.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	15,28	0,05	0,04	0,3%			1
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	7,41	0,01	0,01	0,1%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	13,75	0,31	0,27	2,3%			
12.08.2025	TBORG	T. Tuborg	175,50	7,99	6,79	4,6%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	236,00	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	14,35	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	129,40	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	92,30	1,51	1,29	1,6%	1,17%	-2,19	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,92	0,25	0,21	1,0%			5
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	8,58	0,40	0,34	4,7%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	291,00	3,44	2,93	1,2%	9,06%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	41,20	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	499,00	4,00	3,40	0,8%	9,06%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	52,55	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,92	0,25	0,21	1,0%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	44,12	0,12	0,10	0,3%			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	28,22	0,58	0,49	2,0%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	15,30	0,21	0,18	1,4%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	155,50	7,42	6,31	4,8%	6,61%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	15,71	0,31	0,26	1,9%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	45,46	0,16	0,14	0,4%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	23,22	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	53,10	0,42	0,36	0,8%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,11	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	236,00	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	45,42	0,50	0,43	1,1%			1
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	52,55	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	4,21	0,15	0,15	3,5%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	65,30	1,94	1,94	3,0%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,02	0,06	0,05	0,7%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	31,70	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	10,04	0,08	0,07	0,8%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	23,86	1,00	0,85	4,2%			
31.10.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	15,28	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	14,35	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	19,74	0,50	0,43	2,5%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	53,10	0,42	0,36	0,8%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	155,50	0,23	0,20	0,2%	8,18%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	10,04	0,08	0,07	0,8%			3

16 Temmuz 2025 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
16.07.2025	ANELE	Anel Elektrik
17.07.2025	AVOD	Avod Gıda
17.07.2025	COSMO	Cosmos Yatırım Holding
18.07.2025	MOGAN	Mogan Enerji Yatırım Holding
18.07.2025	ONRYT	Onur Yüksek Teknoloji
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	KMPUR	Kimteks Poliüretan
23.07.2025	TMSN	Tümosan Motor Ve Traktör
23.07.2025	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
23.07.2025	YYAPI	Yeşil Yapı
23.07.2025	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
24.07.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler
24.07.2025	PATEK	Pasifik Teknoloji
25.07.2025	ARTMS	Artemis Halı
25.07.2025	ARASE	Doğu Aras Enerji Yatırımları
25.07.2025	MRGYO	Martı G.M.Y.O.
25.07.2025	SANKO	Sanko Pazarlama
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	Papillon Savunma Teknoloji Ve Ticaret
1.08.2025	CATES	Çates Elektrik Üretim
4.08.2025	KUVVA	Kuvva Gıda
5.08.2025	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik
6.08.2025	KNFRT	Konfrut Tarım
6.08.2025	YAYLA	Yayla Enerji
6.08.2025	ETILR	Etiler Gıda
7.08.2025	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
7.08.2025	GRTHO	Granturk Holding
8.08.2025	TBORG	T. Tuborg
8.08.2025	RYGYO	Reysaş G.M.Y.O.

Takip Listesi

16 Temmuz 2025 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	347.880	66,90	6.013	AL	EÜG	85,40	28%
GARAN	577.500	137,50	3.171	AL	EÜG	171,00	24%
HALKB	188.241	26,20	1.088	TUT	EPG	22,20	-15%
ISCTR	364.000	14,56	5.087	AL	EÜG	17,80	22%
YKBNK	277.232	32,82	6.297	AL	EÜG	37,00	13%
TSKB	36.736	13,12	273	AL	EÜG	20,30	55%
Çimento							
CIMSA	48.462	51,25	503	AL	EÜG	67,00	31%
AKCNS	26.324	137,50	68	AL	EÜG	247,00	80%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	82.912	122,70	270	AL	EPG	192,00	56%
VESTL	12.097	36,06	255	AL	EPG	70,00	94%
Demir-Çelik							
EREGL	188.300	26,90	4.286	TUT	EPG	30,00	12%
KRDMD	19.412	24,88	1.292	AL	EPG	36,00	45%
Gayrimenkul							
TRGYO	68.500	68,50	119	AL	EÜG	83,00	21%
EKGYO	70.300	18,50	3.056	AL	EÜG	22,40	21%
ISGYO	17.296	18,04	91	AL	EPG	25,20	40%
Havacılık							
TAVHL	97.632	268,75	652	AL	EÜG	372,00	38%
THYAO	401.580	291,00	7.727	AL	EÜG	470,00	62%
PGSUS	132.000	264,00	2.167	AL	EÜG	382,00	45%
Holding							
KCHOL	417.155	164,50	4.534	AL	EÜG	278,00	69%
SAHOL	186.303	88,70	2.254	AL	EÜG	164,00	85%
SISE	109.357	35,70	974	AL	EPG	49,80	39%
Savunma							
ASELS	709.080	155,50	5.031	AL	EÜG	182,00	17%
OTKAR	54.000	450,00	186	AL	EÜG	576,00	28%
Otomotiv							
FROTO	337.049	96,05	1.061	AL	EÜG	141,00	47%
TOASO	105.500	211,00	1.624	AL	EÜG	310,00	47%
TTRAK	59.740	597,00	127	AL	EÜG	965,00	62%
Perakende							
BIZIM	2.249	27,94	8	AL	EÜG	39,50	41%
BIMAS	299.400	499,00	2.493	AL	EÜG	771,00	55%
MGROS	87.992	486,00	785	AL	EÜG	885,00	82%
Telekomünikasyon							
TCELL	203.060	92,30	1.940	AL	EÜG	151,00	64%
Enerji							
AKSEN	42.309	34,50	128	AL	EÜG	58,00	68%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

Haftalık Ajanda

16 Temmuz 2025 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 %		2,5%	2,6%
16 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,1%	-0,2%
16 Tem.	ABD	16:15	Haz.	Kapasite Kullanımı		77,4%	77,4%
16 Tem.	ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak			
17 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		336,6 mlr ¥	-637,6 mlr ¥
17 Tem.	İngiltere	09:00	May.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,6%
17 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			3,4%
17 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Konut Satışları			130 bin
17 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Yıllık %		2,0%	2,0%
17 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,3%
17 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,2%	-0,9%
17 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			227 bin
17 Tem.	ABD	15:30	Tem.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		-0,5	-4,0
18 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	TÜFE - Yıllık %		3,3%	3,5%
18 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Aylık %			-0,2%
18 Tem.	Almanya	09:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %			-1,2%
18 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Konut Başlangıçları		1.300 bin	1.256 bin
18 Tem.	ABD	15:30	Haz.	İnşaat İzinleri		1.390 bin	1.394 bin
18 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		61,4	60,7
21 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,9%
21 Tem.	ABD	17:00	Haz.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %			-0,1%
21 Tem.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
22 Tem.	ABD	15:30		Fed Başkanı Powell'ın konuşması			
22 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-7,0

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.