

01 Ağustos 2025 Cuma

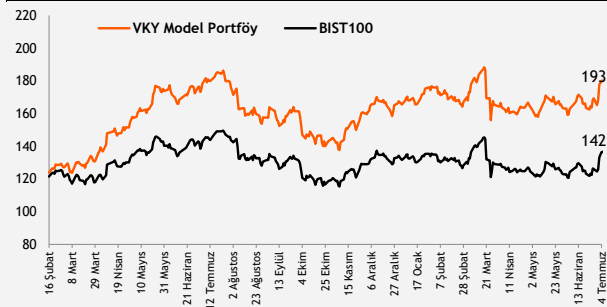
Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.743	1,17%	9,3%
BIST 30	▲ 11.916	1,20%	10,8%
VIOP 30 Endeks	▲ 12.221	0,68%	13,3%
BIST Bankacılık	▲ 16.100	0,78%	10,6%
BIST Sınai	▲ 13.670	1,20%	4,7%
İngiltere (FTSE)	▼ 9.133	-0,05%	11,7%
Almanya (DAX)	▼ 24.065	-0,81%	20,9%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.772	-1,14%	5,3%
ABD (Dow Jones)	▼ 44.131	-0,74%	3,7%
ABD (Nasdaq)	▼ 23.218	-0,55%	10,5%
ABD (S&P)	▼ 6.339	-0,37%	7,8%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 40,63	0,10%	14,8%
EUR/TRY	▲ 46,38	0,20%	26,5%
EUR/USD	▲ 1,1416	0,09%	10,2%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 71,72	-1,21%	-4,0%
Altın (\$/ons)	▲ 3.290	0,47%	25,4%
Gümüş (\$/ons)	▼ 36,72	-1,10%	27,1%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	4,2%	-3,4%
MGROS	13,0%	-1,4%	-8,6%
THYAO	13,0%	-1,7%	-8,8%
AKSEN	12,2%	-2,1%	-9,2%
KCHOL	12,2%	-3,2%	-10,3%
ASELS	12,2%	142,7%	125,1%
TCELL	12,0%	-4,1%	-11,0%
ISGYO	12,0%	-4,1%	-11,1%

M.Portföy	15,9%	7,5%
XU100	7,8%	

Model Portföy Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

BIST 100 endeksi, güne 10.651 puandan alıcılı bir başlangıç yaptıktan sonra günün genelinde dalgalı seyrizleyerek günü %1,17 oranında değer kazancıyla 10.743 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 113,4 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazında en fazla katkıyı ASELS, BIMAS ve TUPRS hisseleri sağladı. Ayrıca, bankacılık endeksi %0,78 ve sanayi endeksi ise %1,20 oranında yükseldi. Küresel piyasalarda ise Fed'in faizleri sabit tutmasının ardından yatırımcıların odağı ekonomik veriler, gümrük tarifeleri ve şirket bilançolarına yönelirken, belirsizlik ortamı ABD ve Avrupa borsalarında negatif kapanışlara neden oldu; Dow Jones endeksi %0,74, S&P 500 endeksi ise %0,37 oranında geriledi. ABD Başkanı Trump, tarife oranlarında değişikliğe gidilmesini öngören kararnameye imza attı. Karara göre, tarife oranları %10 - %41 aralığında değişiklik göstermektedir. Türkiye'ye ise %15 oranında gümrük vergisi uygulanacağı öngörülmektedir.

Dün yurt içinde TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı Haziran ayında dış ticaret açığı, geçen yılın aynı ayına göre %38,8 artarak 8,2 mlr \$ seviyesine yükseldi. Yurt dışında, Almanya'da Temmuz ayı enflasyonu %2,0 ile beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşti. ABD tarafında ise, Fed'in enflasyon göstergesi olarak yakından izlediği çekirdek PCE fiyat endeksi Haziran ayında aylık bazda %0,3 artarak beklentilerle uyumlu gerçekleşirken, yıllık bazda %2,8 ile tahminlerin hafif üzerinde gerçekleşti. Bugün yurt içi ve yurt dışında Temmuz ayına ilişkin imalat PMI verileri takip edilecek. Küresel piyasalarda ise ABD'de açıklanacak olan Temmuz ayı tarım dışı istihdam verisi yakından izlenecek. Bunun yanı sıra ISM imalat PMI ve inşaat harcamaları da ABD gündeminde öne çıkan diğer ekonomik veriler arasında yer alıyor.

Endeksin yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 10.800 seviyesinin üstünde kalıcılık sağlanırsa 11.000 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.600 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Dış ticaret açığı haziranda 8,2 mlr \$ seviyesine yükseldi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 25 Temmuz haftasında net 205,2 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- SPK Bülteni**
- Kısa Kısa Haberler:** Ekonomi Gündemi, EKGYO, KCHOL
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Finansal Takvim**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

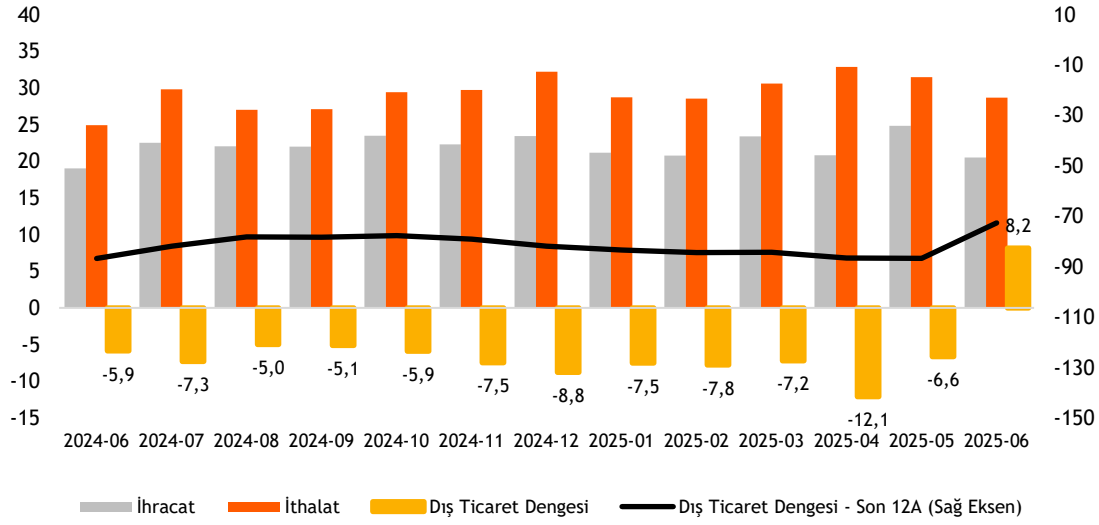
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	S&P Global/ISO PMI İmalat	▲		46,7
Almanya	10:55	Tem.	HCOB PMI İmalat	▲		49,2
Avro Bölgesi	11:00	Tem.	HCOB PMI İmalat	▲		49,8
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tahmini TÜFE-Yıllık %	▲	1,9%	2,0%
Türkiye	12:00	Tem.	İTO İstanbul TÜFE-Aylık %	▲		1,77%
ABD	15:30	Tem.	Tarım Dışı İstihdam	▲	101 bin	147 bin
ABD	15:30	Tem.	İşsizlik Oranı	▲	4,2%	4,1%
ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat	▲		49,5
ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat PMI	▲	49,5	49,0
ABD	17:00	Haz.	İnşaat Harcamaları	▲	0,1%	-0,3%
ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	▲		61,8

01 Ağustos 2025 Cuma

Dış ticaret açığı haziranda 8,2 mlr \$ seviyesine yükseldi

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı haziran ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %38,8 artışla 8,2 mlr \$ seviyesine yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise 2025 Haziran'da %71,5 (2024 Haziran: %76,4) oldu.
- Enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ihracatta haziran ayında %8,1 ve ithalatta ise %16,9 artış görüldü. Aynı dönemde enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç dış ticaret açığı ise 3,6 mlr \$ olarak gerçekleşti.
- Haziranda ihracat yıllık %7,9 artışla 20,5 mlr \$'a ulaşırken, ithalat %15,2 artarak 28,7 mlr \$ olarak kaydedildi.
- Aynı dönemde en fazla ihracat yapılan ülke 1,73 mlr \$ ile Almanya olurken, ithalatta ilk sırayı 3,8 mlr \$ ile Çin aldı.

Dış Ticaret İstatistikleri, mlr \$

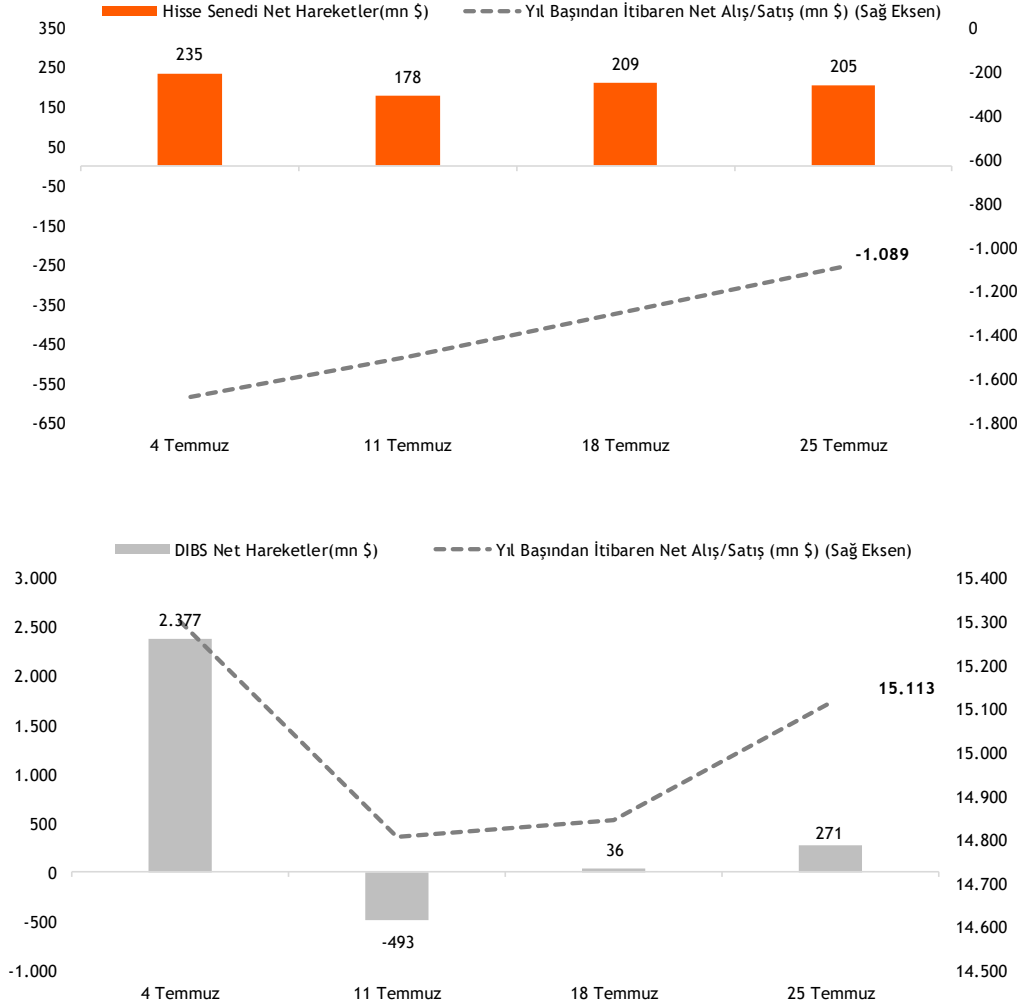


Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

01 Ağustos 2025 Cuma

Yabancı yatırımcılar 25 Temmuz haftasında net 205,2 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 25 Temmuz ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 205,2 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 271 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 1,09 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 15,11 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

01 Ağustos 2025 Cuma

SPK Bülteni: Bültende, Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret AŞ'nin (KFEIN) 177.750.000 TL, Işık Plastik Sanayi ve Dış Ticaret Pazarlama AŞ'nin (ISKPL) 1.287.081.535 TL, AG Anadolu Grubu Holding AŞ'nin (AGHOL) 2.191.810.661 TL ve Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin (FZLGY) 932.000.000 TL tutarındaki bedelsiz sermaye artırım başvurularının onaylandığı açıklandı.

Kısa Kısa Haberler

- **Ekonomi Gündemi:** Resmi Gazete'de yayımlanan tebliğe göre, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), firmaların yurt dışından getirdikleri dövizlerin Türk lirasına dönüşümünde sağlanan destek uygulamasının süresini 31 Temmuz 2025'ten 31 Ekim 2025'e kadar uzattı. TCMB, yurt dışından gelen dövizlerin TL'ye çevirilip kendisine satılması durumunda firmalara destek uygulamasını devam ettirecek.
- **Ekonomi Gündemi:** Devlet tahvili, hazine bonosu ve kira sertifikası gelirlerinde uygulanan sıfır kesinti uygulaması yıl sonuna kadar uzatıldı. Konuya ilişkin Cumhurbaşkanlığı Kararı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Buna göre, devlet tahvili, hazine bonosu ve Hazine tarafından kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler, 31 Aralık 2025'e kadar %0 stopaj oranıyla vergilendirilmeye devam edecek.
- **(+) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, T.C Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı TOKİ ile "Gayrimenkul Satışı Protokolü" imzaladığını duyurdu. Söz konusu protokol uyarınca, İstanbul, Muğla, Amasya ve Gaziantep illerinde yer alan toplam 600.447,85 m² arsa/arazi ile Muğla/Köyceğiz'de bulunan gayrimenkullerden oluşan toplamda KDV hariç 11,4 mİr TL bedelle Şirket portföyüne dahil edildiği belirtildi. Taşınmazların finansmanı amacıyla bankalardan toplamda 4 mİr TL tutarında uzun vadeli kredi temin edildiği ve alım bedelinin peşinat ödemesinde kullanılacağı açıklandı.
- **(+) Koç Holding (KCHOL):** Yılın ikinci çeyreğinde 1,6 mİr TL olan piyasa beklentisinin üstünde 7,7 mİr TL net kar (2Ç24: 9,9 mİr TL net kar) açıklayan Koç Holding, 6A25 dönemini ise 6,2 mİr TL net kar (6A24: 12,8 mİr TL net kar) ile tamamladı. Yılın ilk yarısında konsolide net kara en büyük katkı, yıllık %48'lik düşüşe rağmen; vergi artışı beklentisi ve kampanyalarla güçlenen iç pazar, kur avantajının desteklediği güçlü ihracat performansı, ortak girişimler ile sağlam ihracat sözleşmeleri, güçlü pazar konumu ve ölçek avantajlarından faydalanma potansiyeli ile birlikte otomotiv segmentinden geldi. Yılın ilk yarısında Koç Holding'in kombine gelirleri yıllık %9 azalış gösterirken, toplam %30 segment payı ile kombine gelirlere en yüksek katkıyı enerji sektörü (589 mİn TL) vermeye devam etti. Bunu %30 pay ile otomotiv sektörü (576 mİn TL) takip etti. Holding'in, kombine faaliyet karı ise 6A25'te yıllık %41 gerilerken, faaliyet karlılığında enerji, otomotiv ve finans iş kolları ön plana çıktı. Kombine net kar yıllık %52 azalarak 19,8 mİr TL seviyesine gerilerken, dayanıklı tüketim ve diğer iş kolları bu yarı dönemde kombine net karlılığı baskılayan sektörler oldu. Bu çeyrekte holdingin solo net nakit pozisyonu ise 857 mİn \$ (1Ç25: 1,05 mİr \$ solo net nakit) seviyesine geriledi. Yorum: Holding'in piyasa beklentilerinin üstünde açıklamış olduğu net kara piyasa tepkisinin hafif pozitif olmasını bekliyoruz. Holding'in hisseleri son bir ayda endeksten %7,8 pozitif ayrışırken, yılbaşından bu yana ise endeksten %3,8 negatif ayrıştı. 2Ç25 finansalları sonrasında Koç Holding için hisse başı hedef fiyatımızı 300,00 TL (önceki:278,00 TL) seviyesine yükseltirken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.

01 Ağustos 2025 Cuma

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	31 Temmuz 2025 Perşembe			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)
ENERY	Enerya Enerji	50	0,4	8,6	110,32	493,5	4,5	1,23%	73,54%	98,71%

2Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)		2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*	
AFYON	Afyon Çimento	1 Ağustos 2025			
CIMSA	Çimsa	5 Ağustos 2025	594		781
LILAK	Lila Kağıt	5 Ağustos 2025			
THYAO	Türk Hava Yolları	5 Ağustos 2025	28.871		24.552
ISCTR	İş Bankası (C)	5 Ağustos 2025	13.612		13.413
TKNSA	Teknosa	6 Ağustos 2025			
AKCNS	Akçansa	6 Ağustos 2025	251		229
BRISA	Brisa	6 Ağustos 2025			-531
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	7 Ağustos 2025			19
PETKM	Petkim	7 Ağustos 2025			-1.300
ASELS	Aselsan	Ağustosun ilk haftası	2.928		3.019
EREGL	Ereğli Demir Çelik	Ağustosun ilk haftası	929		781
ISCTR	İş Bankası (C)	Ağustosun ilk haftası	13.612		13.413
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	11 Ağustos 2025			
CCOLA	Coca Cola İçecek	11 Ağustos 2025			4.940
MGROS	Migros	12 Ağustos 2025			938
TABGD	Tab Gıda Sanayi	12 Ağustos 2025			742
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	12 Ağustos 2025			5.886
TCELL	Turkcell	13 Ağustos 2025	3.067		3.488
TTKOM	Türk Telekom	13 Ağustos 2025			4.813
SAHOL	Sabancı Holding	13 Ağustos 2025			-1.021
TCELL	Turkcell	13 Ağustos 2025			3.488
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	14 Ağustos 2025			3.873
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	15 Ağustos 2025			
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	18 Ağustos 2025			
BALSU	Balsu Gıda	8 Eylül 2025			

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

01 Ağustos 2025 Cuma

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
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	8,56	0,01	0,01	0,1%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	10,60	0,31	0,27	2,9%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	228,20	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,48	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	141,60	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	8,61	0,09	0,08	1,0%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	104,60	1,51	1,29	1,4%	1,28%	-2,19	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	26,46	0,25	0,21	0,9%			5
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	25,24	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sığorta	9,89	0,40	0,34	4,0%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	288,00	3,44	2,93	1,2%	8,72%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	39,26	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	530,50	4,00	3,40	0,8%	9,34%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	56,15	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	26,46	0,25	0,21	0,9%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	46,50	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	36,74	0,55	0,47	1,5%			2
25.09.2025	DESA	Desa	11,66	0,07	0,06	0,6%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	31,66	0,58	0,49	1,8%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	17,40	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	168,90	7,42	6,31	4,4%	6,86%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	15,91	0,31	0,26	1,9%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	46,68	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	24,18	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	55,10	0,42	0,36	0,8%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	8,93	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	228,20	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,50	0,50	0,43	1,0%			1
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	56,15	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	4,73	0,15	0,15	3,1%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	66,65	1,94	1,94	2,9%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,95	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	37,00	0,08	0,07	0,2%			2
30.10.2025	DESA	Desa	11,66	0,08	0,07	0,7%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	23,92	1,00	0,85	4,2%			
31.10.2025	SANFM	Sanfoam Endüstri	21,10	0,05	0,04	0,2%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,48	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	20,62	0,50	0,43	2,4%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	55,10	0,42	0,36	0,8%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	187,00	0,23	0,20	0,1%	9,41%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	11,66	0,08	0,07	0,7%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	7,47	0,05	0,05	0,7%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	5,44	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	228,20	0,14	0,12	0,1%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,50	0,50	0,43	1,0%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	530,50	5,00	4,25	0,9%	9,34%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	56,15	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	49,44	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	93,25	1,82	1,55	1,9%	4,89%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	68,90	6,52	5,54	9,5%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	834,00	0,39	0,33	0,0%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	8,93	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	25,98	0,32	0,27	1,2%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	124,10	1,71	1,46	1,4%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	107,80	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	37,00	0,08	0,07	0,2%			3

01 Ağustos 2025 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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.
8.08.2025	RYSAS	Reysaş Taşımacılık
8.08.2025	DAGHL	Dagi Yatırım Holding
8.08.2025	ARENA	Arena Bilgisayar
11.08.2025	AYDEM	Aydem Yenilenebilir Enerji
12.08.2025	CELHA	Çelik Halat
12.08.2025	KARSN	Karsan Otomotiv
14.08.2025	BAHKM	Bahadır Kimya
14.08.2025	KZBGY	Kızılıbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
14.08.2025	SRVGY	Servet G.M.Y.O.
14.08.2025	SNGYO	Sinpaş G.M.Y.O.
14.08.2025	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
15.08.2025	DENGE	Denge Yatırım Holding
15.08.2025	DERIM	Derimod
15.08.2025	FRIGO	Frigo Pak Gıda
15.08.2025	AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım
15.08.2025	SERNT	Seranit Granit Seramik
15.08.2025	KLYPV	Kalyon Güneş Teknolojileri
19.08.2025	QNBTR	Qnb Bank
19.08.2025	TRCAS	Turcas Petrol
20.08.2025	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
20.08.2025	YYAPI	Yeşil Yapı
20.08.2025	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
28.08.2025	BAGFS	Bagfaş
28.08.2025	METUR	Metemtur Yatırım
28.08.2025	PARSN	Parsan
29.08.2025	POLHO	Polisan Holding
29.08.2025	SELGD	Selçuk Gıda

01 Ağustos 2025 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	351.000	67,50	5.790	AL	EÜG	92,00	36%
GARAN	599.760	142,80	3.296	AL	EÜG	198,00	39%
HALKB	201.749	28,08	1.034	TUT	EPG	22,20	-21%
ISCTR	370.500	14,82	5.296	AL	EÜG	17,80	20%
YKBNK	284.328	33,66	6.408	RE		RE	
TSKB	38.556	13,77	300	AL	EÜG	21,00	53%
Çimento							
CIMSA	48.934	51,75	480	AL	EÜG	67,00	29%
AKCNS	27.300	142,60	68	AL	EÜG	247,00	73%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	84.534	125,10	279	AL	EPG	176,00	41%
VESTL	12.781	38,10	241	AL	EPG	70,00	84%
Demir-Çelik							
EREGL	187.040	26,72	4.260	TUT	EPG	30,00	12%
KRDMD	21.628	27,72	1.312	AL	EPG	36,00	30%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.950	72,95	117	AL	EÜG	83,00	14%
EKGYO	75.430	19,85	3.499	AL	EÜG	22,40	13%
ISGYO	17.536	18,29	109	AL	EPG	25,20	38%
Havacılık							
TAVHL	89.295	245,80	659	AL	EÜG	372,00	51%
THYAO	397.440	288,00	7.844	AL	EÜG	470,00	63%
PGSUS	126.000	252,00	2.313	AL	EÜG	382,00	52%
Holding							
KCHOL	454.687	179,30	4.577	AL	EÜG	300,00	67%
SAHOL	200.271	95,35	2.326	AL	EÜG	164,00	72%
SISE	112.604	36,76	1.000	AL	EPG	49,80	35%
Savunma							
ASELS	852.720	187,00	5.197	AL	EÜG	182,00	-3%
OTKAR	66.300	552,50	208	AL	EÜG	703,00	27%
Otomotiv							
FROTO	333.891	95,15	1.166	AL	EÜG	150,00	58%
TOASO	115.400	230,80	1.379	AL	EÜG	310,00	34%
TTRAK	59.039	590,00	112	AL	EÜG	910,00	54%
Perakende							
BIZIM	2.223	27,62	10	AL	EÜG	39,50	43%
BIMAS	318.300	530,50	2.526	AL	EÜG	771,00	45%
MGROS	94.872	524,00	785	AL	EÜG	885,00	69%
Telekomünikasyon							
TCELL	205.150	93,25	2.036	AL	EÜG	151,00	62%
Enerji							
AKSEN	48.857	39,84	140	AL	EÜG	58,00	46%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

01 Ağustos 2025 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
1 Ağu.	Japonya	02:30	Haz.	İşsizlik Oranı		2,5%	2,5%
1 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat		50,2	50,4
1 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	S&P Global/ISO PMI İmalat			46,7
1 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	HCOB PMI İmalat			49,2
1 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	HCOB PMI İmalat			49,8
1 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tahmini TÜFE-Yıllık %		1,9%	2,0%
1 Ağu.	Türkiye	12:00	Tem.	İTO İstanbul TÜFE-Aylık %			1,77%
1 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Tarım Dışı İstihdam		101 bin	147 bin
1 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İşsizlik Oranı		4,2%	4,1%
1 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat			49,5
1 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat PMI		49,5	49,0
1 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	İnşaat Harcamaları		0,1%	-0,3%
1 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			61,8
4 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			1,4%
4 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %			35,1%
4 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Aylık %			2,5%
4 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %			24,5%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri			8,2%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri			8,2%
5 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	BOJ Toplantı Tutanakları (17 Haziran)			
5 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	HCOB PMI İmalat Dışı			50,1
5 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	HCOB PMI İmalat Dışı			51,2
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Aylık %			-0,6%
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %			0,3%
5 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			69,97
5 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi			-71,5 mlr \$
5 Ağu.	Türkiye	16:00	Tem.	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE - Aylık %			2,04%
5 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			55,2
5 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat Dışı PMI		51,3	50,8
6 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			-1,4%
6 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %			-0,7%
7 Ağu.	ABD	01:00		MSCI 2025 3. Dönem endeks revizyonları açıklanacak			
7 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			1,2%
7 Ağu.	İngiltere	14:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı			4,25%
7 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			4,25%
7 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %			4,25%
7 Ağu.	Türkiye	17:30	Tem.	Hazine Nakit Dengesi			-455,1 mlr TL

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.