

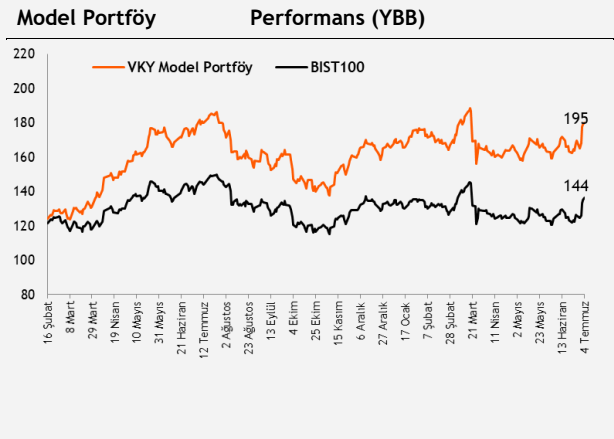
04 Ağustos 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	10.747	0,04%	9,3%
BIST 30	▼	11.902	-0,12%	10,7%
VIOP 30 Endeks	▼	12.191	-0,23%	13,1%
BIST Bankacılık	▼	16.065	-0,22%	10,4%
BIST Sınai	▲	13.726	0,41%	5,1%
İngiltere (FTSE)	▼	9.069	-0,70%	11,0%
Almanya (DAX)	▼	23.426	-2,66%	17,7%
Fransa (CAC 40)	▼	7.546	-2,91%	2,2%
ABD (Dow Jones)	▼	43.589	-1,23%	2,5%
ABD (Nasdaq)	▼	22.763	-1,96%	8,3%
ABD (S&P)	▼	6.238	-1,60%	6,1%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	40,65	0,04%	14,9%
EUR/TRY	▲	47,11	1,58%	28,5%
EUR/USD	▲	1,1588	1,51%	11,9%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	69,28	-3,40%	-7,3%
Altın (\$/ons)	▲	3.363	2,23%	28,2%
Gümüş (\$/ons)	▲	37,03	0,87%	28,2%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	2,7%	-4,8%
MGROS	13,0%	-1,2%	-8,4%
THYAO	13,0%	-1,5%	-8,6%
AKSEN	12,2%	1,6%	-5,8%
KCHOL	12,2%	-1,6%	-8,7%
ASELS	12,2%	139,3%	121,9%
TCELL	12,0%	-4,1%	-11,1%
ISGYO	12,0%	-2,4%	-9,5%

M.Portföy	16,2%	7,8%
XU100	7,9%	



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 10.755 seviyesinden hafif alıcılı başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca dalgalı seyir izledi ve kapanışını 10.747 seviyesinden gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise önceki güne göre zayıfladı ve 102,0 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse dahil 56 hisse primlenirken, 41 hisse ise değer kaybetti. Bankacılık endeksi %0,22 azalış gösterirken, sanayi endeksi %0,41 arttı. Küresel piyasalarda ise, ABD Başkanı Trump'ın tarifeler konusunda aldığı kararlar risk algısını artırdı ve satış baskısı genele yayılmış durumdaydı. Avrupa borsaları haftayı Nisan ayından itibaren en sert düşüşle tamamlarken, ABD borsaları da satıcılı görünümle günü tamamladı.

Yurt içinde açıklanan manşet PMI haziran ayında 46,7 iken temmuz ayında 45,9 seviyesine geriledi. Böylece sektörün faaliyet koşullarındaki bozulma eğiliminde Ekim 2024'ten bu yana en belirgin yavaşlama görüldü. Diğer taraftan İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı temmuz ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %2,62 (önceki: %1,77) yükselirken, toptan eşya fiyat endeksi %1,14 (önceki: %1,93) olarak gerçekleşti. Avro Bölgesi'nde açıklanan tahmini enflasyon verisi %2 ile yatay seyir izledi. ABD'de ise yakından takip edilen tarım dışı istihdam 101 bin olan beklentilerin oldukça altında 73 bin olarak açıklanırken, işsizlik oranı %4,1'den %4,2'ye çıktı. Beklentinin altında gelen istihdam verisinin ardından Fed'in eylül toplantısında faiz indirme olasılığı %40'dan %87'ye yükseldi. Bugünün veri takviminde yurt içinde enflasyon verisi ön plana çıkıyor. Temmuz'da TÜFE'nin geçici faktörlere bağlı olarak aylık bazda %2,4 artması beklenirken, yıllık bazda enflasyonun ise yüksek baz etkisi nedeniyle %35 seviyesinden %34 seviyesine gerileyeceği tahmin ediliyor. ABD'de ise fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri takip edilecek.

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

- İmalat PMI endeksi temmuz ayında 45,9 seviyesinde gerçekleşti
- İstanbul'da perakende fiyatlar temmuz ayında %2,62 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Otomotiv Sektörü
- Kısa Kısa Haberler: ASELS, ISGYO, KOTON, MPARK
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Finansal Takvim
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

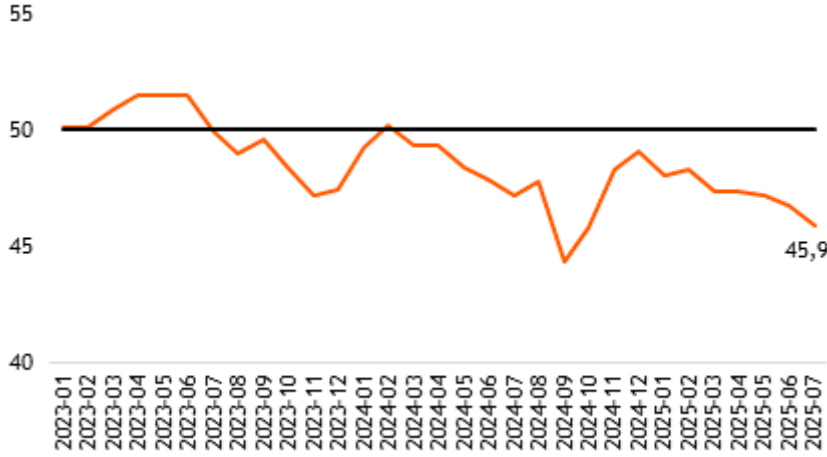
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	2,40%	1,37%
Türkiye	11:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	34,06%	35,05%
Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Aylık %		2,46%
Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %		24,45%
ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri	-5,0%	8,2%
ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri	-9,3%	-9,3%

04 Ağustos 2025 Pazartesi

İmalat PMI endeksi temmuz ayında 45,9 seviyesinde gerçekleşti

- İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global anket verilerine göre, manşet PMI haziran ayında 46,7 iken temmuz ayında 45,9 seviyesine geriledi. Böylelikle sektörün faaliyet koşullarındaki bozulma eğilimi son 16 aydır seyrini devam ettirirken, Ekim 2024'ten bu yana en belirgin yavaşlama görüldü.
- Yayımlanan raporda, müşteri taleplerinde yaşanan durgunluğa bağlı olarak yeni siparişlerde yavaşlama ve imalatçıların üretim hacimlerinde azaltmaya gittiği ifade edildi. İstihdam ve satın alma faaliyetleri zayıflarken, yeni siparişlerdeki durgunluk sebebiyle imalatçıların stoklarını azaltma yoluna gittikleri belirtildi. Böylece Ekim 2024'ten bu yana girdi stoklarındaki en sert düşüş kaydedildi.

Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) – 2025 Temmuz

Kaynak: ISO, S&P Global, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

İstanbul'da perakende fiyatlar temmuz ayında %2,62 artış gösterdi

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı temmuz ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %2,62 (önceki: %1,77) yükselirken, toptan eşya fiyat endeksi %1,14 (önceki: %1,93) olarak gerçekleşti.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %8,08 ile sağlık harcamaları grubunda olurken, konut grubu %6,39 ile onu takip etti.
- Bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranları perakende fiyatlarda %42,48 (önceki: %44,38), toptan eşya fiyatlarında ise %24,25 (önceki: %24,13) olarak gerçekleşti.

04 Ağustos 2025 Pazartesi

Otomotiv Sektörü: 2025 yılı Temmuz ayında otomobil ve hafif ticari araç pazarı, geçen yılın aynı ayına göre %14,55 artarak 107.718 adet olarak gerçekleşti. Bu dönemde otomobil satışları %14,71 artışla 84.195 adede ulaşırken, hafif ticari araç satışları ise %13,96 artarak 23.523 adet oldu.

Kısa Kısa Haberler

- **ASELSAN (ASELS):** Şirket, 2Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 5 Ağustos 2025 tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- **(=) İş GYO (ISGYO):** Şirket, 2025 yılının ikinci çeyreğinde yıllık %62,3 düşüşle 1,3 mlr TL net kar (1Ç25: 878 mn TL net zarar) açıkladı. Geçtiğimiz yılın aynı döneminde 3,4 mlr TL net kar elde etmişti. Geçen yılın ikinci çeyreğinde 2,9 mlr TL olan yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme gelirinin bu yılın aynı döneminde 864 mn TL'ye gerilemesi net karı olumsuz etkilerken, 526 mn TL'lik temettü geliri ise net kar için destekleyici oldu. Ayrıca bu çeyrekte azalan operasyonel karlılığın yanı sıra enflasyon muhasebesi kaynaklı 47,4 mn TL'lik net parasal kazanç (1Ç24: 351 mn TL) ve 300 mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi gideri net kar üzerinde baskı oluşturdu. Böylelikle İş GYO, yılın ilk yarısında 371,6 mn TL net kar (6M24: 3,3 mlr TL) elde etmiş oldu. Şirketin satış geliri 2Ç25 döneminde yıllık bazda %49,1 daralarak 854,7 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Şirketin altı aylık dönemde hasılatı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %23,5 azalarak 1,64 mlr TL seviyesine geriledi. Bu dönemde satış hasılatının yaklaşık %48'i (782,6 mn TL) kira gelirlerinden oluşurken, yaklaşık %48'i (784,4 mn TL) ise Litus İstanbul ve Manzara Adalar projeleri kaynaklı konut satış gelirlerinden elde edildi. İkinci çeyrekte FAVÖK yıllık %15,3 düşüşle 369 mn TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK Marjı 2Ç24'e göre 17,2 puan artarak %43,2 düzeyine yükseldi. 1Ç25 döneminde 170 mn TL olan Şirket'in net borç pozisyonu, 2Ç25'te 1,3 mlr TL seviyesine ulaştı. **Yorum:** Şirket finansallar öncesi son bir ayda endekse göre %2,2 negatif performans sergiledi. Çeyreklik bazda satış gelirleri ve operasyonel karlılığında iyileşme görülen Şirket'in, kara geçmesi dolayısıyla ikinci çeyrek finansal sonuçlarına piyasa tepkisinin nötr olmasını bekleriz. İş GYO için kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri", uzun vadeli "AL" önerimizi koruyor, 25,2 TL olan hisse başı hedef fiyatımızda değişikliğe gitmiyoruz.
- **Koton Mağazacılık (KOTON):** Şirket, 2Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 14 Ağustos 2025 tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- **MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK):** Şirket, ortaklarından Lightyear Healthcare B.V.'nin sahip olduğu ve şirket sermayesinin %15,03'üne karşılık gelen toplam 28,7 mn TL TL nominal değerli payların, 1 TL nominal değerli pay için 335 TL fiyatla ve toptan alış satış işlemleri kapsamında, satış işleminin bugün gerçekleştirileceğini açıkladı.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	1 Ağustos 2025 Cuma			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)
MAVI	Mavi Giyim	200	8,4	41,9	1,23	48,0	39,1	0,15%	1,54%	4,80%

04 Ağustos 2025 Pazartesi

2Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
CIMSA	Çimsa	5 Ağustos 2025	594	781
INVEO	Inveo Yatırım Holding	5 Ağustos 2025		
LILAK	Lila Kağıt	5 Ağustos 2025		
THYAO	Türk Hava Yolları	5 Ağustos 2025	28.871	24.552
ASELS	Aselsan	5 Ağustos 2025	2.928	3.019
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		
ARMGD	Armada Gıda	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
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	14 Ağustos 2025		
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

04 Ağustos 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
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	8,60	0,01	0,01	0,1%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	10,78	0,31	0,27	2,9%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	225,80	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,91	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	143,20	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	8,54	0,09	0,08	1,1%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	104,50	1,51	1,29	1,4%	1,27%	-2,19	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	26,24	0,25	0,21	1,0%			5
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	24,66	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	10,34	0,40	0,34	3,9%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	288,75	3,44	2,93	1,2%	8,64%	-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	528,00	4,00	3,40	0,8%	9,41%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	54,75	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	26,24	0,25	0,21	1,0%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	46,52	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	40,20	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	11,58	0,07	0,06	0,6%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	31,50	0,58	0,49	1,8%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	17,78	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	165,90	7,42	6,31	4,5%	6,94%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	16,22	0,31	0,26	1,9%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	46,90	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	24,30	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	9,24	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	225,80	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,20	0,50	0,43	1,0%			1
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	54,75	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	4,70	0,15	0,15	3,1%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	66,90	1,94	1,94	2,9%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,92	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	36,62	0,08	0,07	0,2%			2
30.10.2025	DESA	Desa	11,58	0,08	0,07	0,7%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	24,06	1,00	0,85	4,2%			
31.10.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	20,50	0,05	0,04	0,2%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,91	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	21,74	0,50	0,43	2,3%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	55,10	0,42	0,36	0,8%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	184,40	0,23	0,20	0,1%	9,64%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	11,58	0,08	0,07	0,7%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	7,41	0,05	0,05	0,7%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	5,36	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	225,80	0,14	0,12	0,1%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,20	0,50	0,43	1,0%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	528,00	5,00	4,25	0,9%	9,41%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	54,75	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	49,16	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	93,25	1,82	1,55	1,9%	4,82%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	68,65	6,52	5,54	9,5%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	751,00	0,39	0,33	0,1%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,24	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	26,82	0,32	0,27	1,2%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	128,20	1,71	1,46	1,3%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	105,90	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	36,62	0,08	0,07	0,2%			3

04 Ağustos 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
4.08.2025	KUVVA	Kuvva Gıda
5.08.2025	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik
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.
7.08.2025	GRTHO	Grainturk Holding
8.08.2025	ARENA	Arena Bilgisayar
8.08.2025	DAGI	Dagi Giyim
8.08.2025	RYSAS	Reysaş Taşımacılık
8.08.2025	TBORG	T. Tuborg
8.08.2025	RYGYO	Reysaş G.M.Y.O.
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	Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
14.08.2025	SNGYO	Sinpaş G.M.Y.O.
14.08.2025	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
14.08.2025	SRVGY	Servet G.M.Y.O.
15.08.2025	DERIM	Derimod
15.08.2025	DENGE	Denge Yatırım Holding
15.08.2025	AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım
15.08.2025	FRIGO	Frigo Pak Gıda
15.08.2025	KLYPV	Kalyon Güneş Teknolojileri
15.08.2025	SERNT	Seranit Granit Seramik
19.08.2025	QNBTR	Qnb Bank
19.08.2025	TURCS	Turcas Petrolcülük
20.08.2025	YYAPI	Yeşil Yapı
20.08.2025	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
20.08.2025	YGYO	Yeşil G.M.Y.O.
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
4.09.2025	AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding
30.09.2025	VANGD	Vanet Gıda

04 Ağustos 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	346.060	66,55	5.769	AL	EÜG	92,00	38%
GARAN	611.100	145,50	3.294	AL	EÜG	198,00	36%
HALKB	202.467	28,18	1.029	TUT	EPG	22,20	-21%
ISCTR	373.250	14,93	5.283	AL	EÜG	17,80	19%
YKBK	280.949	33,26	6.371	AL	EÜG	46,00	38%
TSKB	38.836	13,87	302	AL	EÜG	21,00	51%
Çimento							
CIMSA	48.178	50,95	481	AL	EÜG	67,00	32%
AKCNS	27.415	143,20	69	AL	EÜG	247,00	72%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	86.493	128,00	282	AL	EPG	176,00	38%
VESTL	13.318	39,70	243	AL	EPG	70,00	76%
Demir-Çelik							
EREGL	188.580	26,94	4.259	TUT	EPG	30,00	11%
KRDMD	22.096	28,32	1.320	AL	EPG	36,00	27%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.450	72,45	116	AL	EÜG	83,00	15%
EKGYO	76.380	20,10	3.503	AL	EÜG	22,40	11%
ISGYO	17.842	18,61	109	AL	EPG	25,20	35%
Havacılık							
TAVHL	87.769	241,60	659	AL	EÜG	372,00	54%
THYAO	398.475	288,75	7.852	AL	EÜG	470,00	63%
PGSUS	124.950	249,90	2.311	AL	EÜG	382,00	53%
Holding							
KCHOL	462.548	182,40	4.641	AL	EÜG	300,00	64%
SAHOL	199.956	95,20	2.338	AL	EÜG	164,00	72%
SISE	114.625	37,42	1.005	AL	EPG	49,80	33%
Savunma							
ASELS	840.864	184,40	5.175	AL	EÜG	182,00	-1%
OTKAR	68.400	570,00	213	AL	EÜG	703,00	23%
Otomotiv							
FROTO	341.962	97,45	1.174	AL	EÜG	150,00	54%
TOASO	114.700	229,40	1.376	AL	EÜG	310,00	35%
TTRAK	59.490	594,50	112	AL	EÜG	910,00	53%
Perakende							
BİZİM	2.221	27,60	10	AL	EÜG	39,50	43%
BIMAS	316.800	528,00	2.516	AL	EÜG	771,00	46%
MGROS	95.053	525,00	785	AL	EÜG	885,00	69%
Telekomünikasyon							
TCELL	205.150	93,25	2.035	AL	EÜG	151,00	62%
Enerji							
AKSEN	50.697	41,34	142	AL	EÜG	58,00	40%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

04 Ağustos 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
4 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %		2,40%	1,37%
4 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		34,06%	35,05%
4 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Aylık %			2,46%
4 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %			24,45%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri		-5,0%	8,2%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-9,3%	-9,3%
5 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	BOJ Toplantı Tutanakları (17 Haziran)			
5 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	HCOB PMI İmalat Dışı		50,1	50,1
5 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	HCOB PMI İmalat Dışı		51,2	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 Etkatif Döviz Kuru			69,97
5 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		-62 mlr \$	-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		51,5	50,8
6 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		1,0%	-1,4%
6 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,4%	-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.)		-1,0%	1,2%
7 Ağu.	İngiltere	14:00	Ağu.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,00%	4,25%
7 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			218 bin
7 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,2%
7 Ağu.	Türkiye	17:30	Tem.	Hazine Nakit Dengesi			-455,1 mlr TL
8 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		402,1 mlr ¥	-522,3 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.