

06 Ağustos 2025 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.850	-0,03%	10,4%
BIST 30	▼ 11.999	-0,28%	11,6%
VIOP 30 Endeks	▼ 12.303	-0,24%	13,7%
BIST Bankacılık	▼ 16.308	-0,16%	12,1%
BIST Sınai	▲ 13.908	0,51%	6,5%
İngiltere (FTSE)	▲ 9.143	0,16%	11,9%
Almanya (DAX)	▲ 23.846	0,37%	19,8%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.621	-0,14%	3,3%
ABD (Dow Jones)	▼ 44.143	-0,07%	3,8%
ABD (Nasdaq)	▼ 23.039	-0,64%	9,7%
ABD (S&P)	▼ 6.306	-0,38%	7,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 40,66	0,02%	14,9%
EUR/TRY	▲ 47,05	0,01%	28,3%
EUR/USD	▼ 1,1571	-0,01%	11,7%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 67,39	-1,66%	-9,8%
Altın (\$/ons)	▲ 3.380	0,18%	28,8%
Gümüş (\$/ons)	▲ 37,84	1,13%	31,0%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	3,0%	-5,4%
MGROS	13,0%	-0,8%	-8,9%
THYAO	13,0%	0,9%	-7,4%
AKSEN	12,2%	3,8%	-4,7%
KCHOL	12,2%	-2,3%	-10,3%
ASELS	12,2%	140,2%	120,6%
TCELL	12,0%	-4,0%	-11,8%
ISGYO	12,0%	-0,6%	-8,7%

M.Portföy

17,2%

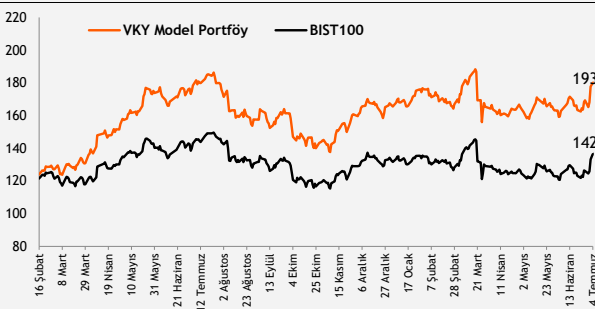
7,6%

XU100

8,9%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, seans boyunca dalgalı bir seyir izledi ve günü %0,03'lük sınırlı bir değer kaybıyla 10.850 puan seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi 91,9 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı TUPRS sağlarken, en fazla negatif etki ASELS'ten geldi. Bankacılık endeksinde %0,16 değer kaybı görüldü, sanayi endeksinde ise %0,51 değer artışı kaydedildi. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %1,7 artışla tekstil ve deri sektörü olurken, en fazla değer kaybeden %1,06'lık düşüşle bilişim sektörü oldu. Küresel piyasalarda ABD borsaları, ABD Başkanı Donald Trump'ın önümüzdeki hafta yeni gümrük vergileri açıklayabileceğine dair söylemleri ve beklentilerin altında kalan ekonomik verilerin etkisiyle günü negatif bölgede tamamladı. Avrupa borsalarında ise Fransa hariç pozitif kapanışlar izlendi.

Dün yurt içinde mevsim etkisinden arındırılmış TÜFE'nin Temmuz'da aylık bazda %2,65 yükseldiği açıklandı, bu da son 6 ayın en yüksek artışına işaret etti. Yurt dışında ise Almanya'da temmuz ayına ilişkin hizmet PMI endeksi 50,6 ile beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşirken, Avro Bölgesi hizmet PMI verisi 51,0 ile tahminlerin bir miktar altında kaldı. ABD'de haziran ayı dış ticaret açığı, bir önceki aya göre %16 gerileyerek 60,2 mlr \$ seviyesine indi. Diğer yandan, Temmuz ayı ISM imalat PMI verisi 50,1 ile piyasa beklentilerinin altında açıklandı. Bugün ise yurt dışı veri gündeminde, Almanya'da fabrika siparişleri, Avro Bölgesi'nde ise perakende satışlar verileri takip edilecek.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı 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 10.700 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** ASELS, CIMS, ISCTR, THYAO, PGSUS
- **Planlanan Sermaye Hareketleri**
- **Finansal Takvim**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	▲	1,0%	-1,4%
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %	▲	0,4%	-0,7%

06 Ağustos 2025 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- **(+) ASELSAN (ASELS):** Şirket yılın ikinci çeyreğini, hem beklentimizin hem de piyasa tahminlerinin üzerinde 4 mlr TL (2Ç24: 3,1 mlr TL) net kar ile tamamladı. 2Ç25 döneminde şirketin toplam satış gelirleri, yıllık %13 artış göstererek 29,6 mlr TL seviyesinde beklentilerin üzerinde açıklandı. Bu dönemde şirketin FAVÖK'ü yıllık %18 artışla 8 mlr TL seviyesinde gerçekleşirken, FAVÖK marjı ise yıllık bazda 1,2 puan iyileşerek %27,1 seviyesinde açıklandı. ASELSAN yılın ilk yarısında, 2,8 mlr \$ tutarında yeni sözleşme imzalarken, şirketin bakiye sipariş tutarı 16 mlr \$ olarak kaydedildi. Şirketin net borç pozisyonu ise, 1Ç25 sonundaki 20,1 mlr TL seviyesinden, 2Ç25 dönemi sonunda %4,6 artarak 21 mlr TL'ye ulaştı. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise bu çeyrekte değişim göstermeyerek, 1Ç25 dönemindeki 0,66x seviyesinde sabit kaldı. ASELSAN, 2025 yılı için ciro büyüme beklentisini >%10, FAVÖK marjı beklentisini >%23, yatırım harcamaları beklentisini ise >20 mlr TL olarak korudu. **Yorum:** ASELSAN'ın 2Ç25'te piyasa beklentilerinin üzerinde açıklanan operasyonel ve net kar performansına piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekleriz.
- **(+) Çimsa (CIMSİ):** Şirket yılın ikinci çeyreğinde, 781 mn TL olan piyasa beklentilerine paralel bizim beklentimizin (594 mn TL) ise üstünde, yıllık bazda %58 düşüş ile 717 mn TL net kar elde etti. Bu dönemde net parasal kazanç 152,4 mn TL seviyesinde sınırlı katkı sağlayarak net kar tahminimizin sapmasında etkili oldu. Böylece Şirket, 2025 yılının ilk yarısında %55,5 azalarak 1,0 mlr TL net kar açıkladı. Artan finansman giderleri, Sabancı Holding hisselerinden elde edilen gelirin geçen yıla göre daha az olması ve net parasal kazancın azalması karlılık üzerinde baskı oluşturan unsurlar oldu. 2Ç25'te yüksek kapasite kullanım oranını koruyan Çimsa, iç pazarda %24,1, uluslararası pazarlarda ise Mannok dahil %76,7 hacim artışıyla konsolide satış hacmini yıllık bazda %46,6 artırdı. Şirket, bu dönemde beklentilerimize paralel yıllık bazda %40 artışla 10,9 mlr TL satış geliri elde etti. Çimsa, 2Ç25'te yıllık %11,4 artışla 2,0 mlr TL FAVÖK elde ederken, FAVÖK Marjı yıllık olarak 4,8 puan daralarak %18,6 seviyesine geriledi. Şirketin 1Ç25 dönemine göre % 14,4 artan net borç pozisyonu, 20,7 mlr TL'ye ulaşırken, Net Borç/FAVÖK rasyosu 3,77x (1Ç25: 3,46x) seviyesine yükseldi. **Yorum:** Şirket finansallar öncesi son bir ayda endeksten %10,2 negatif ayrıştı. Yıllık bazda satış gelirleri ve operasyonel karlılığında iyileşme görülen ve çeyrek bazda artış gösteren karlılığa piyasa tepkisinin sınırlı pozitif olmasını bekleriz. Çimsa için hisse başı 67 TL olan hedef fiyatımızı koruyor, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **(+) İş Bankası (ISCTR):** İş Bankası, 2025 yılının ikinci çeyreğinde net dönem kârını bir önceki çeyreğe göre %39,9 artırarak 17,4 mlr TL ile beklentimizin (13,6 mlr TL) üzerinde açıkladı. 2Ç25'te temel olarak beklentimizin üzerinde gerçekleşen iştirak ve ertelenmiş vergi gelirleri, net kâr tahminimizde yukarı yönlü sapmaya neden oldu. Böylece bankanın yılın ilk yarısındaki toplam net kârı yıllık bazda %2,2 yükselerek 29,8 mlr TL'ye ulaştı. 1Ç25 döneminde %15,4 olan ortalama özkaynak kârlılığı 2Ç25'te %20,2 seviyesine yükseldi. İkinci çeyrekte swap maliyeti dahil net faiz gelirleri çeyreklik bazda %18,3 azalışla 8,6 mlr TL olarak gerçekleşti. Swap maliyetlerindeki çeyreklik %12,3'lük gerilemeye rağmen net faiz gelirlerindeki daralma, artan mevduat maliyetlerinden kaynaklandı. Net faiz marjı çeyreklik bazda %1,2 ile önceki döneme göre 40 bp geriledi. 2Ç25'te net ücret ve komisyon gelirleri çeyreklik bazda %21,5 artışla 32,8 mlr TL'ye ulaşırken, toplam faaliyet giderleri %9,6 artışla 34,6 mlr TL olarak gerçekleşmiş; personel giderlerindeki artış bu kalemi yukarı çekti. İştirak gelirleri bu dönemde %54,5 artarak 14,7 mlr TL'ye yükselerek, net kâra önemli katkı sağladı. Aynı dönemde net ticari zarar 5,5 mlr TL olurken, bu rakam swap maliyeti hariç tutulduğunda 741 mn TL net ticari kar olarak gerçekleşti (1Ç25: 3,2 mlr TL). Aktif kalitesi tarafında ilk çeyrekte %2,4 olan takipteki krediler oranı %2,5 seviyesine yükselirken, net intikal tutarı bu dönemde 9,9 mlr TL'den 7,8 mlr TL'ye geriledi. Kur etkisi hariç net kredi riski maliyeti 2Ç25'te 138 bp (1Ç25: 197 bp), 6A25 döneminde ise 166 bp olarak gerçekleşti. Banka, 2025 yılına ilişkin bazı beklentilerini de revize etti. Net faiz marjında iyileşme beklentisi 450 bp'den 350 bp seviyesine düşürülürken, yaklaşık %30 olan özkaynak kârlılığı hedefi de %25 olarak güncellendi. **Yorum:** Beklentilerin üzerinde gelen net karın,

06 Ağustos 2025 Çarşamba

hisse performansına olumlu yansımaları bekliyoruz. İş Bankası için hedef fiyatımızı 20,7 TL'ye (önceki: 17,8 TL) revize ediyoruz, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" tavsiyelerimizi koruyoruz.

- (+) Türk Hava Yolları (THYAO):** THY, 2Ç25 döneminde piyasa beklentisinin (652 mn \$ net kar) üstünde, beklentilerimizin (747 mn \$ net kar) altında, 691 mn \$ (26,8 mlr TL) net kar açıkladı. Zayıflayan ABD Doları'nın muhasebe etkisi ve vergi gideri artışı net karı olumsuz etkiledi. 6A25'te şirketin toplam yolcu sayısı yıllık %3,9 artışla 42,2 mn (Dış Hat:27,3 mn) olarak gerçekleşti. 6A25 yolcu kapasitesinde %5,6'lık artış gerçekleşirken bu dönemde yolcu doluluk oranı %81,4 seviyesinde pozitif bir seyir izledi (6A24: %80,8). Şirketin yılın ikinci çeyreğinde satış gelirleri yıllık %5,6 artışla 5,98 mlr \$ (231,3 mlr TL) seviyesine ulaşırken, yolcu gelirleri yıllık %7,4 artışla 4,94 mlr \$ seviyesine yükseldi. Kargo gelirleri ise bu çeyrekte yıllık %9,4 artışla 802 mn \$ seviyesine geriledi. Şirketin EBITDAR'ı 2Ç25 döneminde yıllık %10,9 artışla 1,52 mlr \$ seviyesine yükselirken, EBITDAR marjı azalan maliyet baskısıyla 2Ç25 döneminde yıllık 1,2 puan artışla %25,4 seviyesine yükseldi. **Yorum:** İkinci çeyrek finansal sonuçlarına piyasa tepkisinin hafif pozitif olacağını değerlendiriyoruz. Şirket bugün 17:00'da finansal sonuçlarına yönelik telekonferans toplantısı gerçekleştirecek.
- (=) Pegasus (PGSUS):** Şirket, ABD'de Silikon Vadisinde faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Pegasus Airlines Innovation Lab, Inc. aracılığıyla Yapay Zeka odaklı teknoloji geliştirme çalışmaları yürüten girişimler nezdinde yatırım fırsatlarının değerlendirilmesi amacıyla Amerika Birleşik Devletleri'nde şirketinin tek sınırlı ortağı olacağı Pegasus Airlines Ventures LP şirketinin bir sınırlı sorumlu ortaklık olarak kurulmasına karar verildiğini açıkladı. Kurulacak şirketin, Innovation Lab çalışmaları kapsamında belirlenen girişimlerdeki yatırım fırsatlarını değerlendireceği belirtildi.

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 Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
6.08.2025	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	243.534.518	2.435.345.180	900,0			

Açıklanan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
PLTUR		0,38	0,32	1,36%	5.08.2025
PLTUR		0,38	0,32	1,36%	5.08.2025

06 Ağustos 2025 Çarşamba

2Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL) VKY	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Tahmini*
TKNSA	Teknosa	6 Ağustos 2025		
AKCNS	Akçansa	6 Ağustos 2025	251	229
BRISA	Brisa	6 Ağustos 2025		-531
EREGL	Ereğli Demir Çelik	6 Ağustos 2025	929	781
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	7 Ağustos 2025		19
PETKM	Petkim	7 Ağustos 2025		-1.300
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	7 Ağustos 2025		9.263
AKSEN	Aksa Enerji	7 Ağustos 2025		1.139
ATAKP	Atakey Patates Gıda	11 Ağustos 2025		
ADEL	Adel Kalemcilik	11 Ağustos 2025		
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	5.791	5.886
DOHOL	Doğan Holding	12 Ağustos 2025		-249
KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	13 Ağustos 2025		238
TCELL	Türkcell	13 Ağustos 2025	3.067	3.488
TTKOM	Türk Telekom	13 Ağustos 2025		4.813
SAHOL	Sabancı Holding	13 Ağustos 2025		-1.021
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	14 Ağustos 2025		3.873
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	14 Ağustos 2025		
PRKME	Park Elek. Madencilik	15 Ağustos 2025		
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	15 Ağustos 2025		
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	18 Ağustos 2025		
DOAS	Doğuş Otomotiv	19 Ağustos 2025		1.721
BALSU	Balsu Gıda	8 Eylül 2025		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

06 Ağustos 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
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	8,80	0,01	0,01	0,1%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	10,90	0,31	0,27	2,9%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	231,50	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	17,03	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	148,90	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	8,78	0,09	0,08	1,0%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	103,90	1,51	1,29	1,5%	1,26%	-2,19	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,04	0,25	0,21	0,9%			5
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	25,10	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sığorta	10,32	0,40	0,34	3,9%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	295,50	3,44	2,93	1,2%	8,75%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panel San Çatı Cephe Sistemleri	40,34	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	526,00	4,00	3,40	0,8%	9,29%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	65,10	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,04	0,25	0,21	0,9%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	47,80	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	40,90	0,55	0,47	1,3%			2
25.09.2025	DESA	Desa	12,60	0,07	0,06	0,6%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	38,10	0,58	0,49	1,5%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	17,63	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	165,70	7,42	6,31	4,5%	6,66%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	16,26	0,31	0,26	1,9%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	47,04	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	24,74	0,06	0,06	0,2%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	55,00	0,42	0,36	0,8%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,12	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	231,50	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	49,00	0,50	0,43	1,0%			1
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	65,10	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	4,76	0,15	0,15	3,1%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	66,25	1,94	1,94	2,9%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,14	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	12,60	0,08	0,07	0,7%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	23,64	1,00	0,85	4,2%			
31.10.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	19,75	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	17,03	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	21,84	0,50	0,43	2,3%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	55,00	0,42	0,36	0,8%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	185,10	0,23	0,20	0,1%	9,63%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	12,60	0,08	0,07	0,7%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,05	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	5,93	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	231,50	0,14	0,12	0,1%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	49,00	0,50	0,43	1,0%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	526,00	5,00	4,25	1,0%	9,29%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	65,10	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	48,90	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	93,35	1,82	1,55	1,9%	4,78%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	71,40	6,52	5,54	9,1%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	608,50	0,39	0,33	0,1%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,12	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	27,06	0,32	0,27	1,2%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	145,00	1,71	1,46	1,2%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	105,30	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	37,00	0,08	0,07	0,2%			3

06 Ağustos 2025 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
26.08.2025	KAYSE	Kayseri Şeker Fabrikası
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
3.09.2025	KERVN	Kervansaray Yatırım Holding
4.09.2025	AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding
30.09.2025	VANGD	Vanet Gıda

06 Ağustos 2025 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	347.100	66,75	5.816	AL	EÜG	92,00	38%
GARAN	630.000	150,00	3.324	AL	EÜG	198,00	32%
HALKB	208.502	29,02	1.039	TUT	EPG	22,20	-24%
ISCTR	382.750	15,31	5.350	AL	EÜG	20,70	35%
YKBNK	283.483	33,56	6.445	AL	EÜG	46,00	37%
TSKB	39.732	14,19	293	AL	EÜG	21,00	48%
Çimento							
CIMSA	46.712	49,40	479	AL	EÜG	67,00	36%
AKCNS	27.492	143,60	70	AL	EÜG	247,00	72%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	93.115	137,80	294	AL	EPG	176,00	28%
VESTL	13.123	39,12	243	AL	EPG	70,00	79%
Demir-Çelik							
EREGL	189.840	27,12	4.243	TUT	EPG	30,00	11%
KRDMD	22.018	28,22	1.320	AL	EPG	36,00	28%
Gayrimenkul							
TRGYO	71.400	71,40	114	AL	EÜG	83,00	16%
EKGYO	75.810	19,95	3.537	AL	EÜG	22,40	12%
ISGYO	18.178	18,96	111	AL	EPG	25,20	33%
Havacılık							
TAVHL	91.547	252,00	662	AL	EÜG	372,00	48%
THYAO	407.790	295,50	7.877	RE	RE	RE	
PGSUS	126.375	252,75	2.319	AL	EÜG	382,00	51%
Holding							
KCHOL	459.251	181,10	4.696	AL	EÜG	300,00	66%
SAHOL	199.851	95,15	2.370	AL	EÜG	164,00	72%
SISE	114.687	37,44	1.006	AL	EPG	49,80	33%
Savunma							
ASELS	844.056	185,10	5.139	RE	RE	RE	
OTKAR	67.800	565,00	217	AL	EÜG	703,00	24%
Otomotiv							
FROTO	356.525	101,60	1.185	AL	EÜG	150,00	48%
TOASO	115.000	230,00	1.349	AL	EÜG	310,00	35%
TTRAK	60.941	609,00	116	AL	EÜG	910,00	49%
Perakende							
BIZIM	2.281	28,34	11	AL	EÜG	39,50	39%
BIMAS	315.600	526,00	2.490	AL	EÜG	771,00	47%
MGROS	95.506	527,50	786	AL	EÜG	885,00	68%
Telekomünikasyon							
TCELL	205.370	93,35	2.060	AL	EÜG	151,00	62%
Enerji							
AKSEN	51.825	42,26	144	AL	EÜG	58,00	37%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

06 Ağustos 2025 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 ¥
11 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			3,1%
11 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			4,9%
11 Ağu.	Türkiye			BIST şirketlerinin 2Ç25 konsolide olmayan finansal sonuçları için son gönderim tarihi			
11 Ağu.	Japonya			Japonya'da borsa tatil nedeniyle kapalı olacak			
12 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,7%
12 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Cari Denge			-0,68 mlr \$
12 Ağu.	Almanya	12:00	Ağu.	Zew Beklenti Endeksi			52,7
12 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Aylık %		0,2%	0,3%
12 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %		2,8%	2,7%

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.