

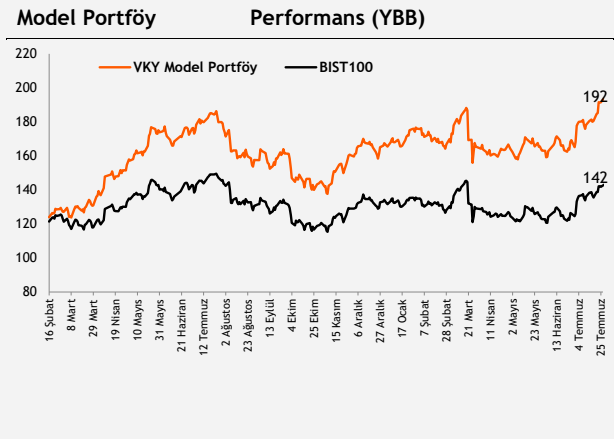
14 Ağustos 2025 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.950	-0,04%	11,4%
BIST 30	▲ 12.166	0,22%	13,1%
VIOP 30 Endeksi	▼ 12.338	-0,02%	14,6%
BIST Bankacılık	▲ 16.127	0,27%	10,8%
BIST Sınai	▲ 13.991	0,50%	7,2%
İngiltere (FTSE)	▲ 9.165	0,19%	12,1%
Almanya (DAX)	▲ 24.186	0,67%	21,5%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.805	0,66%	5,8%
ABD (Dow Jones)	▲ 44.922	1,04%	5,6%
ABD (Nasdaq)	▲ 23.849	0,04%	13,5%
ABD (S&P)	▲ 6.467	0,32%	10,0%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 40,77	0,11%	15,2%
EUR/TRY	▲ 47,76	0,44%	30,2%
EUR/USD	▲ 1,1705	0,25%	13,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 65,45	-0,59%	-12,4%
Altın (\$/ons)	▲ 3.356	0,24%	27,9%
Gümüş (\$/ons)	▲ 38,51	1,58%	33,3%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	5,5%	-4,0%
MGROS	13,0%	-4,5%	-13,1%
THYAO	13,0%	10,7%	0,7%
AKSEN	12,2%	2,9%	-6,3%
KCHOL	12,2%	-2,8%	-11,5%
ASELS	12,2%	126,1%	105,7%
TCELL	12,0%	0,6%	-8,5%
ISGYO	12,0%	-2,3%	-11,1%

M.Portföy	16,7%	6,2%
XU100	9,9%	



Piyasalara Bakış

Güne 10.960 seviyesinden başlayan BIST 100, günün genelinde dar bir bantta dalgalı seyir izlese de kapanışını %0,04 değer azalışıyla 10.950 seviyesinden gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi önceki güne göre artış gösterdi ve 103,9 mlr TL olarak kaydedildi. Bankacılık endeksi %0,27 ve sanayi endeksi %0,50 pozitif performans sergiledi. Küresel piyasalar tarafında ise, ABD ve Avrupa borsaları pozitif görünümle günü tamamladı. ABD'de S&P 500 ve Nasdaq endeksleri rekor tazelemeye devam etti.

Yurtiçinde TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, temmuz ayında konut satışları yıllık olarak %12,4 artış göstererek 142.858 adede ulaştı. Aynı dönemde ipotekli konut satışları yıllık %60,3 ve ikinci el konut satışları %14,6 artış kaydetti. Yurt dışında ise veri gündemi sakindi. Bugün TCMB Enflasyon Raporu'nu yayımlayacak ve akabinde Başkan Fatih Karahan'ın açıklamaları yakından takip edilecek. Merkez Bankası Mayıs ayında yayımladığı enflasyon raporunda 2025 yılı için %24 olan enflasyon beklentisini korurken, tahmin aralığını da %19-%29 olarak tutmuştu. Avro Bölgesi'nde büyüme ve sanayi üretimi, ABD'de ise ÜFE verisi izlenecek. Ayrıca piyasa kapanışının ardından perakende sektörünün öncü şirketlerinden Bizim Toptan, Bim Birleşik Mağazacılık ve Şok Marketler'in finansal sonuçları açıklanacak.

Endeksin yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 11.000 seviyesi aşılsa 11.100-11.250 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.800 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Temmuz ayında konut satışları yıllık %12,4 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** ASELS, GENIL, SAHOL, TCELL, TTKOM
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Finansal Takvim**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

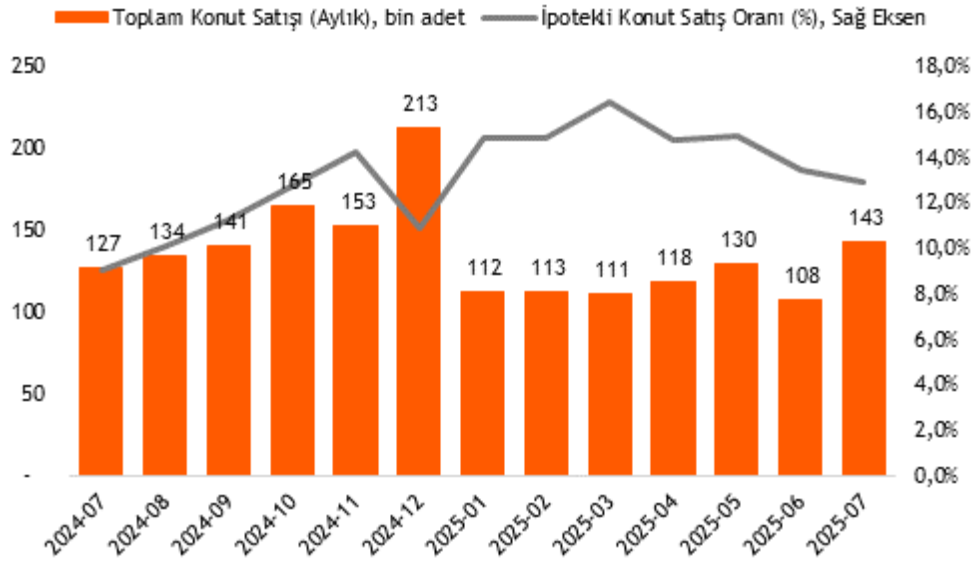
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu		
Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)	0,1%	0,1%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	1,4%	1,4%
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	-0,9%	1,7%
ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Aylık %	0,2%	0,0%
ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %	2,5%	2,3%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		226 bin

14 Ağustos 2025 Perşembe

Temmuz ayında konut satışları yıllık %12,4 artış gösterdi

- Konut satışları haziran ayında yıllık %12,4 artışla 142.858 adede ulaştı. İpotekli konut satışları bu dönemde yıllık %60,3 artışla 18.425 adede yükselirken, ikinci el konut satışları aynı dönemde yıllık %14,6 artışla 98.874 adet olarak gerçekleşti.
- 2025 Temmuz'da yabancılara yapılan konut satışları yıllık %18,6 oranında azalarak 1.913 adede yükseldi. Bu dönemde toplam konut satışları içinde yabancılara yapılan konut satışlarının payı %1,3 olarak gerçekleşti. Aynı dönemde en çok konut satışı 315 adet ile Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapılırken, bunu 152 adet ile İran vatandaşları takip etti.

Toplam Konut Satışları (bin adet) ve İpotekli Konut Satışlarının Payı (%)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

14 Ağustos 2025 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- **(+) ASELSAN (ASELS):** Şirket, Ortadoğu ve Afrika bölgesindeki bir müşterisi ile radar ve komuta kontrol sistemlerinin doğrudan satışına ilişkin toplam 54 mn \$ tutarında ihracat sözleşmesi imzaladığını açıkladı. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,3'üne denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %1,3 pozitif ayrıştı.
- **Gen İlaç (GENIL):** Şirket, İsviçre'de kurulu Santhera Pharmaceuticals ile dört yaş ve üzerindeki hastalarda DMD hastalığının tedavisinde kullanılan Vamorolone isimli ilacın Türkiye'deki münhasır distribütörü olma anlaşmasını imzaladığını açıkladı. Ayrıca açıklamada söz konusu ilacın satışlarının 2026 yılının ilk yarısından itibaren başlamasının beklenildiği belirtildi.
- **(+) Sabancı Holding (SAHOL):** Holding, 2Ç25 dönemini piyasa beklentilerinin (1 mlr TL net zarar) aksine, artan FAVÖK ve azalan parasal kayıpların etkisiyle 1,75 mlr TL net kar (2Ç24: 2,4 mlr TL net zarar) ile tamamladı. 2Ç25'te enerji segmentinin konsolide net kara artan etkisi (2Ç25: 2,6 mlr TL net kar, 2Ç24: 345 mn TL net zarar) net kardaki yıllık iyileşmenin temel destekleyicisi oldu. Konsolide net kar tarafında yıllık iyileşmede enerji sektörünü bankacılık segmenti (2Ç25: 81 mn TL net kar, 2Ç24: 1,3 mlr TL net zarar) takip etti. Yılın ikinci çeyreğinde şirketin kombine gelirleri yıllık %3,7 artarak 357 mlr TL'ye ulaşırken, kombine FAVÖK yıllık %4,4 artarak 36,2 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Holding'in 2Ç25 döneminde, banka dışı kombine FAVÖK'ü yıllık %35,6 artış gösterirken bankacılık segmenti kombine FAVÖK'ündeki %21,9'luk düşüş kombine FAVÖK'teki yıllık bazda artışı sınırladı. Holding'in solo net nakit pozisyonu bu dönemde 13,3 mlr TL (1Ç25: 12,4 mlr TL) seviyesinde kaydedildi. Holding'in Net Borç/FAVÖK oranı ise 1,7x olarak gerçekleşerek grup politikası eşiği olan 2,0x hedefinin altındaki seyrini sürdürdü. **Yorum:** Holding'in, piyasa beklentilerinin aksine, açıklamış olduğu net kara piyasa tepkisinin hafif pozitif olmasını bekliyoruz. Holding'in hisseleri son bir ayda endeksten %3,0 pozitif ayrışırken, yılbaşından bu yana ise endeksten %4,0 negatif ayrıştı. 2Ç25 finansalları sonrasında Sabancı Holding için hisse başı hedef fiyatımızı 169,50 TL (önceki:164,00 TL) seviyesine yükseltirken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **(+) Turkcell (TCELL):** 2025 yılının ikinci çeyreğinde, şirketin net karı yıllık %7 artışla 4,2 mlr TL seviyesinde hem beklentimizin (3,1 mlr TL) hem de piyasa tahminlerinin (3,5 mlr TL) üzerinde açıklandı. Bu dönemde artan operasyonel performansın yanı sıra diğer gelirler ve yatırım faaliyetleri gelirleri altında kaydedilen daha yüksek kur farkı geliri net karı destekleyen unsurlar olarak öne çıktı. Ayrıca bu dönemde artan dönem vergi giderinin olumsuz etkisi de, kaydedilen yaklaşık 1,98 mlr TL'lik ertelenmiş vergi geliri ile sınırlandı. İkinci çeyrekte Turkcell, beklentilerin üzerinde, yıllık %12,5 yükselişle 53 mlr TL konsolide satış gelirine ulaştı. 2Ç25 döneminde, şirketin FAVÖK'ü beklentilerin üzerinde yıllık %14,8 yükselişle 23,1 mlr TL'ye ulaşırken, FAVÖK marjı ise 1 puanlık artışla %43,5 seviyesinde gerçekleşti. Şirketin net borç pozisyonu, 1Ç25 sonundaki 36,8 mlr TL seviyesinden, 2Ç25 dönemi sonunda %24,3 artışla 45,8 mlr TL oldu. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise yılın ikinci çeyreğinde 0,61x (1Ç25: 0,51x) oldu. **Yorum:** Finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endekse paralel performans gösterirken, yılbaşından bu yana ise endeksten %3,5 negatif ayrıştı. Piyasa tahminlerinin üzerinde açıklanan finansallara piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekleriz.
- **Türk Telekom (TTKOM):** Yılın ikinci çeyreğinde şirketin net karı, piyasa beklentilerine paralel bir önceki yılın aynı dönemine göre %14,2 artarak 4,87 mlr TL olarak açıklandı. Ayrıca şirket finansalların ardından 2025 yıl sonuna dair beklentilerini güncelledi. Buna göre; konsolide gelir büyümesini %8-9 seviyesinden %10 seviyesine, FAVÖK marjı öngörüsünü %38-40'tan %41'e, yatırım harcamalarının satışlara oranı tahminini ise %28-29 seviyesinden %29 seviyesine güncelledi.

14 Ağustos 2025 Perşembe

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	13 Ağustos 2025 Çarşamba			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	38	0,4	9,4	110,44	494,7	4,5	1,23%	73,63%	98,93%
RALYH	Ral Yatırım Holding	85	10,5	124,0	0,29	57,3	195,1	0,09%	19,58%	54,59%

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 (%)	
14.08.2025	MEKAG	Meka Global Makine	62.500.000	800.000.000	1.180,0				
14.08.2025	KFEIN	Kafein Yazılım Hizmetleri	19.750.000	197.500.000	900,0				

2Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)		2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY		Piyasa Tahmini*	
BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	14 Ağustos 2025			-353	
SOKM	Şok Marketler Ticaret	14 Ağustos 2025			11	
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	14 Ağustos 2025			3.873	
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	14 Ağustos 2025				
SISE	Şişe Cam	15 Ağustos 2025			413	
PRKME	Park Elek. Madencilik	15 Ağustos 2025				
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	15 Ağustos 2025				
BESLR	Besler Gıda	15 Ağustos 2025				
ULKER	Ülker	18 Ağustos 2025			494	
ATATP	Atp Yazılım	18 Ağustos 2025				
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	18 Ağustos 2025				
DOAS	Doğuş Otomotiv	19 Ağustos 2025			1.721	
BALUSU	Balsu Gıda	8 Eylül 2025				

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

14 Ağustos 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
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	16,51	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	113,40	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	8,46	0,09	0,08	1,1%			
18.08.2025	ARASE	Doğu Aras Enerji Yatırımları	58,90	2,20	1,87	3,7%			
18.08.2025	AKMGY	Akmerkez G.M.Y.O.	226,80	2,40	2,40	1,1%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	112,70	1,51	1,29	1,3%	1,29%	-2,19	
20.08.2025	İSBİR	İşbir Holding	108,00	1,00	0,85	0,9%			
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,48	0,25	0,21	0,9%			5
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	24,18	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sığorta	9,95	0,40	0,34	4,0%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	324,25	3,44	2,93	1,1%	9,41%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelsan Çatı Cephe Sistemleri	39,14	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	525,00	4,00	3,40	0,8%	9,36%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	65,75	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,48	0,25	0,21	0,9%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	36,04	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	39,70	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	14,09	0,07	0,06	0,5%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	36,54	0,58	0,49	1,6%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	17,31	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	163,30	7,42	6,31	4,5%	6,49%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	18,12	0,31	0,26	1,7%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	49,50	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	59,20	0,42	0,36	0,7%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,08	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	236,50	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	50,90	0,50	0,43	1,0%			1
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	65,75	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	4,94	0,15	0,15	3,0%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	64,25	1,94	1,94	3,0%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,15	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	36,84	0,08	0,07	0,2%			2
30.10.2025	DESA	Desa	14,09	0,08	0,07	0,6%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	23,94	1,00	0,85	4,2%			
31.10.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	20,34	0,05	0,04	0,2%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	16,51	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	21,76	0,50	0,43	2,3%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	59,20	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	174,20	0,23	0,20	0,1%	8,71%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	14,09	0,08	0,07	0,6%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,32	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,22	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	236,50	0,14	0,12	0,1%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	50,90	0,50	0,43	1,0%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	525,00	5,00	4,25	1,0%	9,36%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	65,75	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	51,60	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	97,75	1,82	1,55	1,9%	4,95%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	67,30	6,52	5,54	9,7%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	396,00	0,39	0,33	0,1%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,08	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	26,50	0,32	0,27	1,2%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	183,50	1,71	1,46	0,9%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	99,65	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	36,84	0,08	0,07	0,2%			3

14 Ağustos 2025 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
14.08.2025	BAHKM	Bahadır Kimya
14.08.2025	KZBGY	Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
14.08.2025	SGYO	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	Friko 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
3.09.2025	KERVN	Kervansaray Yatırım Holding
4.09.2025	AKYHO	Akdeniz Yatırım Holding
4.09.2025	EPLAS	Egeplast
4.09.2025	MZHLD	Mazhar Zorlu Hol.
19.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
30.09.2025	VANGD	Vanet Gıda

14 Ağustos 2025 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	355.420	68,35	5.714	AL	EÜG	92,00	35%
GARAN	622.020	148,10	3.298	AL	EÜG	198,00	34%
HALKB	195.570	27,22	1.011	TUT	EPG	32,00	18%
ISCTR	368.250	14,73	5.291	AL	EÜG	20,70	41%
YKBNK	280.949	33,26	6.220	AL	EÜG	46,00	38%
TSKB	37.464	13,38	300	AL	EÜG	21,00	57%
Çimento							
CIMSA	46.012	48,66	483	AL	EÜG	67,00	38%
AKCNS	26.496	138,40	74	AL	EÜG	220,00	59%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	93.859	138,90	287	AL	EPG	176,00	27%
VESTL	12.653	37,72	238	AL	EPG	70,00	86%
Demir-Çelik							
EREGL	195.020	27,86	4.284	TUT	EPG	34,00	22%
KRDMD	22.112	28,34	1.341	AL	EPG	37,50	32%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.300	72,30	110	AL	EÜG	83,00	15%
EKGYO	75.164	19,78	3.583	AL	EÜG	22,40	13%
ISGYO	17.862	18,63	114	AL	EPG	25,20	35%
Havacılık							
TAVHL	93.000	256,00	655	AL	EÜG	372,00	45%
THYAO	447.465	324,25	8.495	AL		470,00	45%
PGSUS	128.500	257,00	2.700	AL	EÜG	416,00	62%
Holding							
KCHOL	456.969	180,20	4.528	AL	EÜG	300,00	66%
SAHOL	207.832	98,95	2.327	AL	EÜG	169,50	71%
SISE	119.955	39,16	1.096	AL	EPG	49,80	27%
Savunma							
ASELS	794.352	174,20	4.835	AL	EÜG	247,00	42%
OTKAR	67.500	562,50	209	AL	EÜG	703,00	25%
Otomotiv							
FROTO	368.806	105,10	1.187	AL	EÜG	150,00	43%
TOASO	118.500	237,00	1.269	AL	EÜG	310,00	31%
TTRAK	61.341	613,00	119	AL	EÜG	910,00	48%
Perakende							
BİZİM	2.247	27,92	12	AL	EÜG	39,50	41%
BIMAS	315.000	525,00	2.362	AL	EÜG	771,00	47%
MGROS	91.885	507,50	797	AL	EÜG	885,00	74%
Telekomünikasyon							
TCELL	215.050	97,75	2.140	RE		RE	
Enerji							
AKSEN	51.384	41,90	151	AL	EÜG	60,00	43%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

14 Ağustos 2025 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
14 Ağu.	İngiltere	09:00	2Ç25	GSYH Çeyrekssel %		0,1%	0,7%
14 Ağu.	İngiltere	09:00	2Ç25	GSYH Yıllık %		1,0%	1,3%
14 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,9%
14 Ağu.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Çeyrekssel (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,1%
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		1,4%	1,4%
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,9%	1,7%
14 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Aylık %		0,2%	0,0%
14 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %		2,5%	2,3%
14 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			226 bin
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH Çeyrekssel (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,0%
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH - Çeyrekssel(Yıllıklandırılmış)%		0,3%	-0,2%
15 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Perakende Satışlar- Yıllık %		4,6%	4,8%
15 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,7%
15 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			2,0%
15 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,7%
15 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi			-330,2 mlr TL
15 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,5%	0,6%
15 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi		-1,0	5,5
15 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,0%	0,3%
15 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Kapasite Kullanımı		77,6%	77,6%
15 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		62,1	61,7
18 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,0%
18 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi			16,2 mlr €
19 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Konut Başlangıçları			1.321 bin
19 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İnşaat İzinleri			1.393 bin
19 Ağu.	Türkiye			BIST şirketlerinin 2Ç25 konsolide finansal sonuçları için son gönderim tarihi			
20 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			153,1 mlr ¥
20 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			0,3%
20 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %			3,6%
20 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Aylık %			0,1%
20 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %			-1,3%
20 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %			2,0%
20 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			0,0%
20 Ağu.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları (29-30 Temmuz)			

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.