

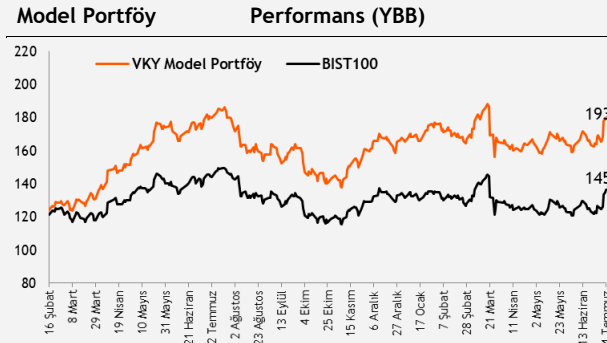
15 Ağustos 2025 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.825	-1,15%	10,1%
BIST 30	▼ 12.013	-1,26%	11,7%
VIOP 30 Endeks	▼ 12.179	-1,50%	12,8%
BIST Bankacılık	▼ 15.829	-1,85%	8,8%
BIST Sınai	▼ 13.914	-0,55%	6,6%
İngiltere (FTSE)	▲ 9.177	0,13%	12,3%
Almanya (DAX)	▲ 24.378	0,79%	22,4%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.870	0,84%	6,6%
ABD (Dow Jones)	▼ 44.911	-0,02%	5,6%
ABD (Nasdaq)	▼ 23.832	-0,07%	13,4%
ABD (S&P)	▲ 6.469	0,03%	10,0%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 40,78	0,02%	15,3%
EUR/TRY	▼ 47,62	-0,23%	29,8%
EUR/USD	▼ 1,1648	-0,49%	12,5%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 66,49	1,54%	-11,0%
Altın (\$/ons)	▼ 3.335	-0,61%	27,1%
Gümüş (\$/ons)	▼ 38,00	-1,33%	31,5%

Model Portföy	8 Ocak 2025	Son Kapanış	
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	3,0%	-5,2%
MGROS	13,0%	-5,9%	-13,4%
THYAO	13,0%	11,3%	2,4%
AKSEN	12,2%	2,9%	-5,3%
KCHOL	12,2%	-4,2%	-11,8%
ASELS	12,2%	120,6%	103,1%
TCELL	12,0%	-2,7%	-10,4%
ISGYO	12,0%	-2,3%	-10,0%

M.Portföy	15,1%	5,9%
XU100	8,6%	



Piyasalara Bakış

Güne 10.908 seviyesinden satıcılı bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, günün %1,15 değer kaybıyla 10.825 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 108,2 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkırı veren hisseler BIMAS, THYAO ve EFORC olurken, en fazla negatif etki ASELS, DSTKF ve AKBNK'dan geldi. Bankacılık sektörü %1,85, sanayi endeksi ise %0,55 değer kaybetti. Küresel piyasalar tarafında ise, Trump- Putin görüşmesi öncesinde ABD borsalarında karışık seyir hakimdi, Avrupa borsaları ise günü pozitif bir seyrile tamamladı.

Dün yurt içi piyasalarda, TCMB tarafından yayımlanan yılın üçüncü enflasyon raporu takip edildi. Raporda orta vadeli enflasyon tahminlerine ilişkin çerçevede değişikliğe gidildiği açıklandı. Buna göre; enflasyonun 2025 yıl sonunda %25 ile %29 aralığında, 2026 yıl sonunda ise %13 ile %19 aralığında gerçekleşeceği tahmin edilirken, ara hedeflerin 2025, 2026 ve 2027 yılları için sırasıyla %24, %16 ve %9 olarak belirlendiği ifade edildi. Yurt dışı piyasalarda ise, Avro Bölgesi'nde açıklanan GSYH büyüme verisi ikinci çeyrekte %1,4 seviyesinde kaydedilirken, sanayi üretimi haziranda beklentilerin altında gerçekleşti. ABD'de açıklanan temmuz ayı ÜFE verisi aylık %0,2, yıllık %3,3 artarak beklentileri aştı. ÜFE verisinin ardından Fed'den faiz indirimi beklentileri azalırken, ABD borsalarında satış baskısı artış gösterdi, ABD 10 yıllık tahvil faiz oranlarında ise artış yaşandı. Bugün küresel piyasalarda ABD'de perakende satışlar, sanayi üretimi, kapasite kullanımı ve Michigan tüketici güven endeksi verileri açıklanırken, içeride bütçe dengesi ve TCMB piyasa katılımcıları anketi sonuçları takip edilecek. Ayrıca bugün piyasalar tarafından Trump ve Putin arasında TSİ 22.30'da başlaması planlanan Ukrayna toplantısı yakından izlenecek.

Bu sabah Japonya'da açıklanan 2Ç25 büyümesi %1 ile beklentinin üzerinde gerçekleşirken, Çin'de sanayi üretimi %5,7 artış ile tahminlerin altında kaldı ve ekonomide yavaşlamaya işaret etti. Bu gelişmelerle birlikte asya borsaları şu sıralar karışık bir seyir izliyor. Avrupa vadeliileri ise hafif alıcılı açılışa işaret ediyor. Endeksin yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 11.000 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.700 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB 2025/ III Enflasyon Raporu yayımlandı: Orta vadeli tahmin iletişimi çerçevesinde değişikliğe gidildi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 8 Ağustos haftasında net 77,9 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- SPK Bülteni
- Kısa Kısa Haberler: BIMAS, BİZİM, ISCTR, SAHOL
- 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	Ağu.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		29,7%
Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi		-330,2 mlr TL
ABD	15:30	Tem.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,5%	0,6%
ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi	-1,0	5,5
ABD	16:15	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,0%	0,3%
ABD	16:15	Tem.	Kapasite Kullanımı	77,6%	77,6%
ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	62,1	61,7

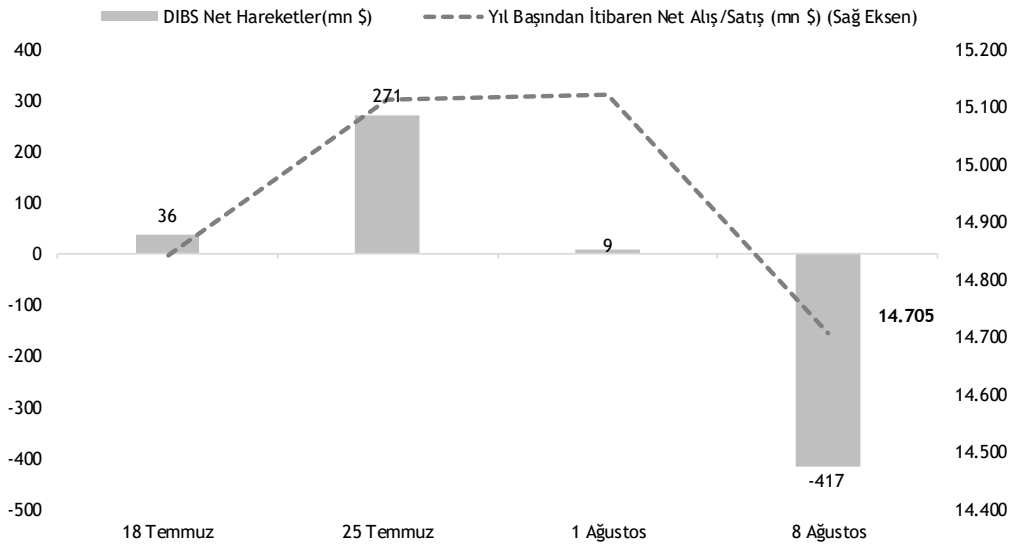
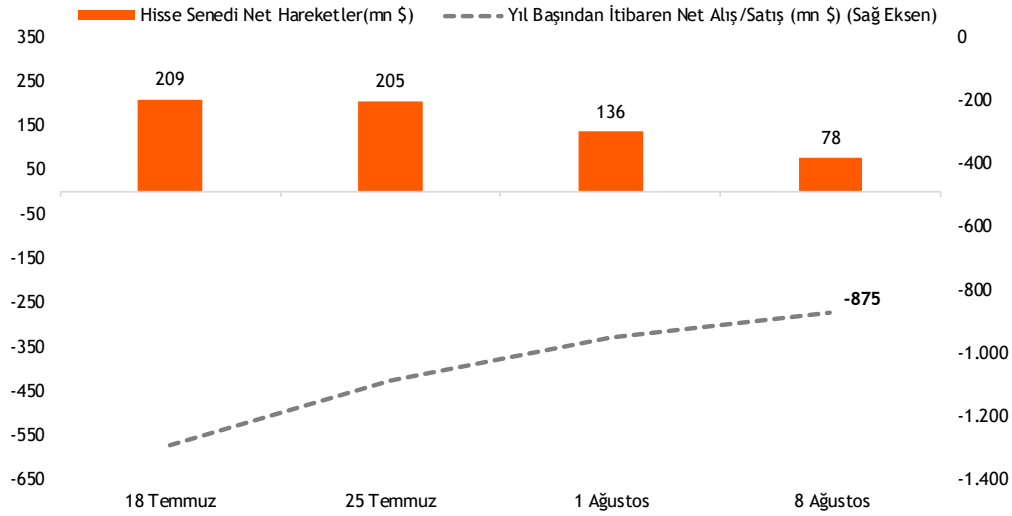
TCMB 2025/ III Enflasyon Raporu yayımlandı: Orta vadeli tahmin iletişimi çerçevesinde değişikliğe gidildi

- TCMB, 2025 yılın üçüncü enflasyon raporunda orta vadeli tahmin iletişimi çerçevesinde değişikliğe giderek tahmin patikasının yanı sıra her yıl için yıl sonu odaklı bir ara hedef tanımladığını açıkladı. Raporda, enflasyonun 2025 yıl sonunda %25-29 aralığında, 2026 yıl sonunda ise %13- 19 aralığında gerçekleşeceğini tahmin edildiği ifade edildi. 2025, 2026 ve 2027 yılları için ara hedeflerin ise sırasıyla %24, %16 ve %9 olarak belirlendiği duyuruldu. Taahhüt ve çıpa işlevi gören ara hedeflerin varsayım setinde olağanüstü bir güncelleme olmadığı sürece değiştirilmeyeceği ve politika faizine ilişkin patikanın içsel olarak belirlenmesinde referans olarak alınacağı belirtildi.
- Şubat ve nisan aylarında yaşanan zirai don olayı taze meyve fiyatlarını olumsuz etkilerken, sebze fiyatlarındaki olumlu seyrin bu etkiyi kısmen dengelediği belirtildi. Bu çerçevede, 2025 yılı gıda enflasyonu varsayımının %26,5 olarak korunduğu, 2026 yılı varsayımının ise tarımsal alım fiyatlarındaki gelişmeler de dikkate alınarak %17,0 seviyesine güncellendiği açıklandı.
- Temmuz ayında enflasyonun ana eğiliminin bu aya özgü unsurlarla geçici olarak yükseldiği ancak reel birim maliyetlerdeki düşüşün belirginleşmesi, hizmet enflasyonundaki katılığın zayıflaması ve sıkı parasal duruşun korunması sonucu önümüzdeki dönemde enflasyonun ana eğiliminin gerileyeceğinin öngörüldüğü ifade edildi.

15 Ağustos 2025 Cuma

Yabancı yatırımcılar 8 Ağustos haftasında net 77,9 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 8 Ağustos ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 77,9 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 417 mn \$ düşüş gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 875,3 mn \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 14,7 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

15 Ağustos 2025 Cuma

SPK Bülteni: Bültende, Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret'in (SKTAS) 278 mn TL, Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret'in (ETILR) 120 mn TL tutarındaki halka arz yöntemiyle bedelli sermaye artırımı başvurusunun ve Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın (OZGYO) 400 mn TL olan bedelsiz sermaye artırımı başvurusunun onaylandığı açıklandı.

Kısa Kısa Haberler

- **(-) Bim (BIMAS):** 2025 yılının ikinci çeyreğinde şirketin net karı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %56 azalarak 2,7 mlr TL seviyesinde, 3,9 mlr TL olan piyasa beklentisinin altında açıklandı. Bu dönemde FAVÖK'te görülen iyileşmeye rağmen parasal kazanç kaleminin yıllık bazda %77 azalması ve efektif vergi oranının yükselmesi, net karı olumsuz etkiledi. BİM'in satış gelirleri 2Ç25 döneminde, beklentilere paralel yıllık %4 yükselerek 153,2 mlr TL'ye ulaştı. Satış gelirlerinin %85'ini (2Ç24: %87) yurt içindeki BİM mağaza gelirleri oluştururken, geçen yılın aynı döneminde %8 olan FİLE mağaza gelirlerinin toplam gelirler içindeki payı %10 oldu. Yılın ikinci çeyreğinde açılan 266 yeni mağaza ile BİM'in toplam mağaza sayısı 14.075'e ulaştı. Şirketin, Türkiye'deki toplam mağaza sayısı 12.774'e ulaşırken, Fas'ta 869, Mısır'da 432 olmak üzere toplam yurt dışı mağaza sayısı 1.301'e yükseldi. Toplam 312 mağazaya ulaşan FİLE operasyonundan elde edilen satışların %32'si kendi markalarına ait ürünlerden oluşurken, FİLE gelirlerinin %5'inin online satışlardan oluştuğu açıklandı. BİM'in kendi markalı ürünlerinin satışlar içindeki payı ise ikinci çeyrekte %54 (2Ç24: %58) olarak gerçekleşti. İkinci çeyrekte şirketin FAVÖK'ü, beklentilerin (6,6 mlr TL) üzerinde yıllık %91 yükselişle 9,4 mlr TL olarak açıklanırken, FAVÖK marjı yıllık 2,8 puan artışla %6,1 seviyesinde gerçekleşti. 2025 yılının ikinci çeyreğinde Bim'in yatırım harcaması 5,1 mlr TL olarak kaydedilirken, yatırım harcamalarının satışlara oranı %3,3 (2Ç24: %4,1) olarak açıklandı. 1Ç25 döneminde 18,6 mlr TL olan net borç pozisyonu ise 2Ç25 döneminde 38,8 mlr TL'ye yükseldi ve Net Borç/FAVÖK rasyosu 0,86x seviyesinden 1,26x seviyesine çıktı. **Yorum:** Şirket 2Ç25 döneminde, beklentilerin üzerinde operasyonel karlılık performansı gösterse de tahminlerin altında açıklanan net karlılığa piyasa tepkisinin hafif negatif olmasını bekleriz. İkinci çeyrek finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %0,5 pozitif, yılbaşından bu yana ise %9,1 negatif ayrıştı. Finansalların ardından BİM için %45 getiri potansiyeline işaret eden 771 TL hisse başı fiyat hedefimizde değişikliğe gitmiyoruz. Kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi ise sürdürüyoruz.
- **(-) Bizim Toptan (BİZİM):** Şirket yılın ikinci çeyreğinde, 353 mn TL net zarar olan piyasa beklentisinin üzerinde 445 mn TL net zarar (2Ç24: -498 mn TL) açıkladı. Bu çeyrekte operasyonel karlılıkta görülen iyileşmeye karşın, bir önceki yılın aynı dönemine göre %84 düşüş gösteren ertelenmiş vergi geliri ve parasal kazanç kaleminin %13,8 azalması, net karı olumsuz etkiledi. Şirketin satış gelirleri, 2Ç25 döneminde yıllık %23 düşüşle 8,7 mlr TL olarak kaydedildi. Bizim Toptan'ın FAVÖK'ü bu dönemde, 292 mn TL (2Ç24: -140 mn TL) seviyesinde açıklanırken, FAVÖK marjı yıllık 4,6 puan iyileşme göstererek %3,3 olarak gerçekleşti. Şirket'in net borç pozisyonu 1Ç25 dönemine göre %19 artışla 1,27 mlr TL'ye ulaştı. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise bu çeyrekte 1,05x (1Ç25:1,38x) oldu. **Yorum:** 2Ç25 finansalları öncesinde şirket hisseleri endeksten son bir ayda %7, yılbaşından bu yana endeksten %14 negatif ayrıştı. 2Ç25 finansal sonuçlarına piyasa tepkisinin hafif negatif olabileceğini düşünüyoruz. 2Ç25 dönemi finansal sonuçları sonrasında Bizim Toptan için 39,50 TL olan hedef fiyatımızı 34 TL seviyesine güncellerken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" önerimizi "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerimizi "TUT" olarak revize ediyoruz.
- **(=) İş Bankası (ISCTR):** Yapılan ihaleler sonucunda, 5,05 mlr TL tutarındaki takipteki krediler portföyünün tamamının 998,5 mn TL bedelle nakden tahsil edilerek dokuz farklı varlık yönetim şirketine devredildiğini açıkladı.
- **(=) Sabancı Holding (SAHOL):** Holding, sermayesinin tamamı şirkete ait olan Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Sabancı Renewables tarafından, ABD'nin Teksas eyaletinde 130 MWdc kapasiteli güneş enerjisi santrali geliştirme hakkına sahip olan Lucky 7 Solar Farm LLC'nin %100 hissesinin satın aldığını açıkladı. Ayrıca açıklamada yatırımının tamamlanmasıyla birlikte tesisin 2027 yılının üçüncü çeyreğinde devreye alınmasının hedeflendiği ve Sabancı Renewables'in ABD'deki toplam yenilenebilir enerji portföyünün 790 MW'a ulaşacağı belirtildi.

15 Ağustos 2025 Cuma

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	14 Ağustos 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)
MAVI	Mavi Giyim	197	7,9	39,9	2,40	96,5	40,2	0,30%	3,02%	9,65%

2Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL) VKY	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Tahmini*
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
BALSU	Balsu Gıda	8 Eylül 2025		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

15 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
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	124,70	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	8,30	0,09	0,08	1,1%			
18.08.2025	ARASE	Doğu Aras Enerji Yatırımları	59,50	2,20	1,87	3,7%			
18.08.2025	AKMGY	Akmerkez G.M.Y.O.	223,80	2,40	2,40	1,1%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	114,80	1,51	1,29	1,3%	1,34%	-2,19	
20.08.2025	ISBIR	İşbir Holding	108,30	1,00	0,85	0,9%			
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,10	0,25	0,21	0,9%			5
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	24,60	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	9,58	0,40	0,34	4,2%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	326,00	3,44	2,93	1,1%	9,53%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panel San Çatı Cephe Sistemleri	38,60	0,18	0,15	0,5%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	531,00	4,00	3,40	0,8%	9,12%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	69,10	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,10	0,25	0,21	0,9%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Fılo	38,90	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	38,82	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	13,99	0,07	0,06	0,5%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	35,28	0,58	0,49	1,6%			
30.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	20,16	0,84	0,72	4,2%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	16,99	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	160,00	7,42	6,31	4,6%	6,57%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	18,99	0,31	0,26	1,6%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	48,54	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	24,26	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	56,25	0,42	0,36	0,7%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,01	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	231,70	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	51,20	0,50	0,43	1,0%			1
22.10.2025	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	69,10	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	5,10	0,15	0,15	2,9%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	63,35	1,94	1,94	3,1%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,51	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	33,16	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	13,99	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	Sanfoam Endüstri	19,43	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	16,03	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	22,18	0,50	0,43	2,3%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	56,25	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	170,00	0,23	0,20	0,1%	8,80%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	13,99	0,08	0,07	0,6%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,30	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,13	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	231,70	0,14	0,12	0,1%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	51,20	0,50	0,43	1,0%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	531,00	5,00	4,25	0,9%	9,12%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	69,10	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	52,20	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	94,60	1,82	1,55	1,9%	4,95%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	66,85	6,52	5,54	9,8%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	356,50	0,39	0,33	0,1%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,01	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	26,78	0,32	0,27	1,2%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	175,70	1,71	1,46	1,0%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	99,50	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	33,16	0,08	0,07	0,3%			3

15 Ağustos 2025 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
4.09.2025	EPLAS	Egeplast
4.09.2025	MZHLD	Mazhar Zorlu Hol.
5.09.2025	PKART	Plastik Akıllı Kart
19.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
30.09.2025	VANGD	Vanet Gıda

Takip Listesi

15 Ağustos 2025 Cuma

	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	5.632	AL	EÜG	92,00	38%
GARAN	607.320	144,60	3.272	AL	EÜG	198,00	37%
HALKB	197.007	27,42	993	TUT	EPG	32,00	17%
ISCTR	361.000	14,44	5.246	AL	EÜG	20,70	43%
YKBK	276.725	32,76	6.087	AL	EÜG	46,00	40%
TSKB	37.492	13,39	302	AL	EÜG	21,00	57%
Çimento							
CIMSA	45.388	48,00	482	AL	EÜG	67,00	40%
AKCNS	26.133	136,50	74	AL	EÜG	220,00	61%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	93.926	139,00	288	AL	EPG	176,00	27%
VESTL	12.734	37,96	234	AL	EPG	70,00	84%
Demir-Çelik							
EREGL	193.340	27,62	4.259	TUT	EPG	34,00	23%
KRDMD	21.628	27,72	1.343	AL	EPG	37,50	35%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.500	72,50	109	AL	EÜG	83,00	14%
EKGYO	72.010	18,95	3.578	AL	EÜG	22,40	18%
ISGYO	17.871	18,64	115	AL	EPG	25,20	35%
Havacılık							
TAVHL	90.911	250,25	648	AL	EÜG	372,00	49%
THYAO	449.880	326,00	8.589	AL		470,00	44%
PGSUS	126.375	252,75	2.745	AL	EÜG	416,00	65%
Holding							
KCHOL	450.375	177,60	4.520	AL	EÜG	300,00	69%
SAHOL	203.421	96,85	2.347	AL	EÜG	169,50	75%
SISE	121.303	39,60	1.092	AL	EPG	49,80	26%
Savunma							
ASELS	775.200	170,00	4.764	AL	EÜG	247,00	45%
OTKAR	67.680	564,00	211	AL	EÜG	703,00	25%
Otomotiv							
FROTO	367.754	104,80	1.182	AL	EÜG	150,00	43%
TOASO	118.000	236,00	1.211	AL	EÜG	310,00	31%
TTRAK	61.541	615,00	120	AL	EÜG	910,00	48%
Perakende							
BİZİM	2.215	27,52	12	TUT	EPG	34,00	24%
BIMAS	318.600	531,00	2.353	AL	EÜG	771,00	45%
MGROS	90.527	500,00	801	AL	EÜG	885,00	77%
Telekomünikasyon							
TCELL	208.120	94,60	2.160	AL	EÜG	151,00	60%
Enerji							
AKSEN	51.335	41,86	149	AL	EÜG	60,00	43%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

15 Ağustos 2025 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,0%
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH - Çeyrekse (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 mld 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 mld €
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 mld ¥
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)			
21 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			83,5
21 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	HCOB PMI İmalat			49,1
21 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	HCOB PMI İmalat Dışı			50,6
21 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	HCOB PMI İmalat			49,8
21 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	HCOB PMI İmalat Dışı			51,0
21 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			49,8
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat			55,7
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı			-0,3%
21 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %			-14,7
21 Ağu.	Avro Bölgesi	17:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			3,93 mn
21 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. El Konut Satışları			-2,7%
21 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. El Konut Satışları - Aylık %			-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.