

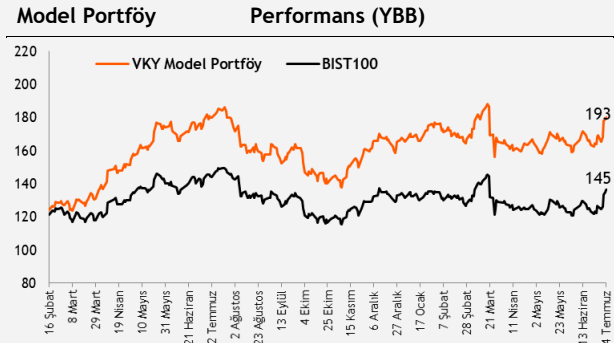
18 Ağustos 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.871	0,43%	10,6%
BIST 30	▲ 12.066	0,43%	12,2%
VIOP 30 Endeks	▲ 12.238	0,55%	13,1%
BIST Bankacılık	▲ 15.850	0,13%	8,9%
BIST Sınai	▲ 14.070	1,12%	7,8%
İngiltere (FTSE)	▼ 9.139	-0,42%	11,8%
Almanya (DAX)	▼ 24.359	-0,07%	22,4%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.923	0,67%	7,4%
ABD (Dow Jones)	▲ 44.946	0,08%	5,7%
ABD (Nasdaq)	▼ 23.712	-0,51%	12,9%
ABD (S&P)	▼ 6.450	-0,29%	9,7%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 40,83	0,05%	15,4%
EUR/TRY	▲ 47,79	0,53%	30,3%
EUR/USD	▲ 1,1704	0,48%	13,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 65,77	-1,04%	-11,9%
Altın (\$/ons)	▼ 3.335	0,00%	27,1%
Gümüş (\$/ons)	▼ 38,01	-0,03%	31,5%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	3,7%	-5,0%
MGROS	13,0%	-6,6%	-14,4%
THYAO	13,0%	13,0%	3,5%
AKSEN	12,2%	5,5%	-3,4%
KCHOL	12,2%	-3,9%	-11,9%
ASELS	12,2%	121,2%	102,7%
TCELL	12,0%	-2,5%	-10,7%
ISGYO	12,0%	-1,2%	-9,4%

M.Portföy	15,9%	6,2%
XU100	9,1%	



Piyasalara Bakış

Güne 10.796 seviyesinden negatif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde dalgalı seyir sürdürdü ve günü %0,43 değer artışı ile 10.871 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 97,5 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler SASA, THYAO ve TUPRS olurken, en fazla negatif etki BIMAS, DSTKF ve SAHOL'den geldi. Bankacılık endeksinde %0,13 ve sanayi endeksinde %1,12 değer artışı kaydedildi. Küresel piyasalar tarafında ABD piyasaları açıklanan makroekonomik veriler ve ABD Başkanı Trump ile Rusya Devlet Başkanı Putin'in Alaska'daki görüşmesi öncesindeki belirsizliklerin etkisiyle haftanın son işlem gününü karışık seyrile tamamladı; Dow Jones endeksinde %0,08 artış, S&P 500 endeksinde ise %0,29 gerileme görüldü. Avrupa borsaları da karışık kapanışlarla günü tamamladı. Trump-Putin'in Alaska'daki zirvesi beklentiye paralel uzlaşıya varılmadan tamamlandı. Liderler müzakerelerin süreceğini, bir sonraki toplantıya Ukrayna'nın da katılabileceğini söyledi.

Cuma günü Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2025 Temmuz ayında merkezi yönetim bütçesi 23,9 mlr TL (2024 Temmuz: 96,8 mlr TL açık) açık verdi. TCMB tarafından yayımlanan piyasa katılımcıları anketi sonuçlarına göre, 2025 yılı Ağustos ayı itibariyle yıl sonu TÜFE beklentisi %29,69 oldu. Yurt dışında ise temmuz ayında ABD'de perakende satışlar bir önceki aya göre %0,5 arttı. Öte yandan, sanayi üretimi aynı dönemde %0,1 azalırken, kapasite kullanım oranı da hazirandaki %77,7 seviyesinden %77,5'e geriledi. Bugün yurt içinde konut fiyat endeksi, yurt dışında ise Avro Bölgesi dış ticaret dengesi verileri takip edilecek. Haftanın devamında yurt içinde işsizlik oranı ve tüketici güven endeksi açıklanacak. Yurt dışında ABD'de FOMC toplantı tutanakları, imalat ve hizmet PMI verileri ile Jackson Hole toplantısında Fed Başkanı Powell'ın yapacağı konuşma piyasaların odağında olacak. Avro Bölgesi'nde ise TÜFE verisi, imalat ve hizmet PMI ile birlikte tüketici güven endeksi öne çıkan gelişmeler arasında yer alıyor.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı 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

- Temmuz ayında bütçe dengesi 23,9 mlr TL açık verdi
- TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %29,69 oldu
- TCMB, zorunlu karşılık uygulamasında kredi büyüme hesaplama süresini sekiz haftaya uzattı

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** SASA, SİSE, TRGYO
- **Planlanan Sermaye Hareketleri**
- **Finansal Takvim**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

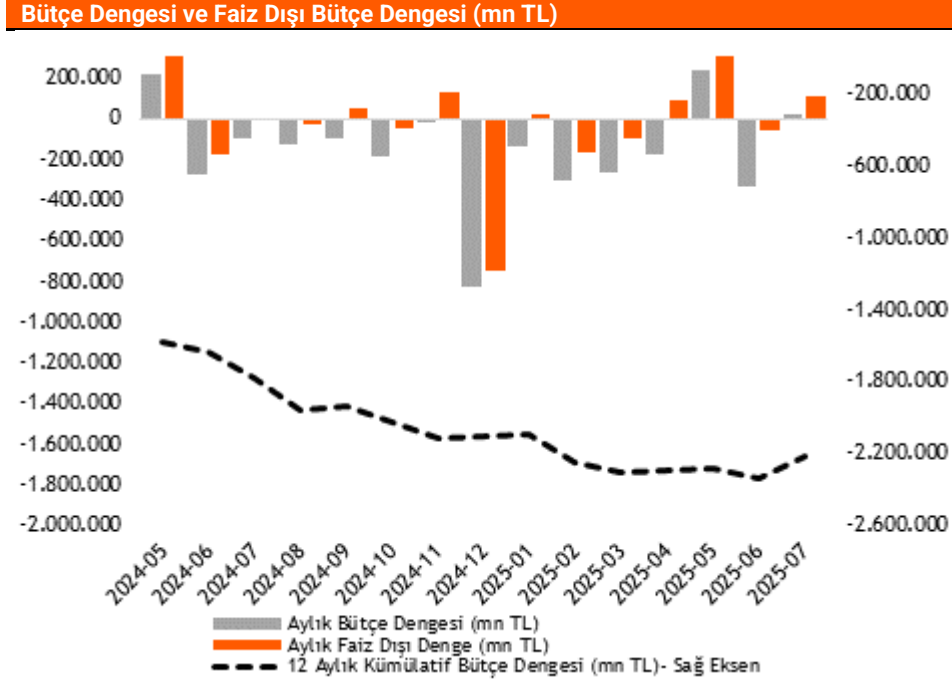
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		2,0%
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		16,2 mlr €

18 Ağustos 2025 Pazartesi

Temmuz ayında bütçe dengesi 23,9 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2025 Temmuz ayında merkezi yönetim bütçesi 23,9 mlr TL (2024 Temmuz: 96,8 mlr TL açık) açık verirken, bu dönemde faiz dışı bütçe dengesi 110,7 mlr TL (2024 Temmuz: 4,2 mlr TL açık) fazla olarak gerçekleşti.
- Temmuz ayında bütçe gelirleri yıllık bazda %50 artarak 1.097 mlr TL'ye ulaşırken, bütçe giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %35 artışla 1.121 mlr TL oldu.



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

18 Ağustos 2025 Pazartesi

TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %29,69 oldu

- TCMB tarafından yayımlanan piyasa katılımcıları anketi sonuçlarına göre, 2025 yılı Ağustos ayı itibarıyla yıl sonu TÜFE beklentisi %29,69 olurken, 2025 sonu büyüme beklentisi %2,90 seviyesinde devam etti.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Şubat-25	Mart-25	Nisan-25	Mayıs-25	Haziran-25	Temmuz-25	Ağustos-25
TÜFE Beklentisi % (Yıl Sonu)	28,30	28,04	29,98	30,35	29,86	29,66	29,69
TÜFE Beklentisi % (12 Ay Sonrası)	25,26	24,55	25,56	25,06	24,56	23,39	22,84
TÜFE Beklentisi % (24 Ay Sonrası)	17,26	17,06	17,69	17,77	17,35	17,08	16,92
ABD Dolar Kuru Beklentisi (Yıl Sonu)	42,89	42,79	43,60	43,70	43,57	43,72	43,96
Yıllık Cari İşlemler Dengesi Beklentisi, milyar \$ (Yıl Sonu)	-18.776	-19.420	-19.115	-19.224	-18.796	-19.856	-20.266
Yıllık GSYH Büyüme Beklentisi % (Yıl Sonu)	3,00	3,10	3,00	2,90	2,90	2,90	2,90
TCMB 1 Hafta Vadeli Repo Faizi Beklentisi % (İlk Toplantı)	45,00	42,50	42,50	46,00	46,00	43,29	40,00

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

TCMB, zorunlu karşılık uygulamasında kredi büyüme hesaplama süresini sekiz haftaya uzattı

- Resmi Gazete’de yayımlanan tebliğe göre, TCMB, zorunlu karşılık uygulamasında değişikliğe giderek, kredi büyüme oranlarının hesaplama süresini dört haftadan sekiz haftaya çıkardı.
- Bankalar ve finansman şirketleri tarafından kullanılan nakdi kredilerden usul ve esasları Merkez Bankası’na belirlenen krediler için büyüme oranları sekiz haftada bir cuma günleri itibarıyla hesaplanacak.
- Bu düzenlemeyle, piyasa mekanizmasının etkinliğinin artırılması ve parasal aktarım mekanizmasının güçlendirilmesi hedefleniyor.

18 Ağustos 2025 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- **SASA Polyester (SASA):** Şirketin Adana Yumurtalık'ta yapmayı planladığı toplam 25 mlr USD yatırım değeri olan Petrokimya ve Rafineri Tesisleri ile Liman Projesi yatırımlarının yer alacağı sahanın birinci etabının "Özel Endüstri Bölgesi" olarak ilan edilmesi hakkındaki 10205 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı'nın 16 Ağustos 2025 tarihli ve 32988 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı duyuruldu.
- **(+) Şişecam (SISE):** 2Ç25 döneminde şirketin net karı piyasa beklentilerinin üzerinde (413 mn TL) yıllık %15 düşüşle 2,65 mlr TL seviyesinde açıklandı. İkinci çeyrekte net finansman giderlerindeki artışa rağmen esas faaliyetlerden net gelirlerde kur kaynaklı kaydedilen artış net karı olumlu etkiledi. Şirketin toplam satış gelirleri ise yılın ikinci çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %7 düşüş göstererek 52,6 mlr TL ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bu dönemde Şişecam'ın FAVÖK'ü, yıllık %79 yükselişle 5,3 mlr TL seviyesinde açıklanarak beklentileri aşarken, FAVÖK marjı yıllık 4,8 puan iyileşerek %10 oldu. Şirketin 1Ç25 döneminde 100,2 mlr TL olan net borç pozisyonu, ikinci çeyrekte 112,6 mlr TL olurken, Net Borç/FAVÖK rasyosu 10,73x seviyesinden 9,64x seviyesine düştü. **Yorum:** Şirketin 2Ç25 dönemi finansalları piyasa beklentilerinin üzerinde açıklandı. Finansallar öncesinde şirket hisseleri son bir ayda endeksten %5,3 pozitif ayrışırken, yıl başından bu yana %11,2 negatif ayrıştı. Beklentileri aşan operasyonel ve net kar performansına piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekleriz.
- **(+) Torunlar GYO (TRGYO):** 2Ç24 döneminde 6,2 mlr TL net zarar açıklayan Torunlar GYO, 2025 yılının ikinci çeyreğinde 3,5 mlr TL net kar elde etti. Bu dönemde kaydedilen yaklaşık 468 mn TL'lik toplam vergi gideri net kar üzerinde baskı oluşturan unsurlardan olurken, önemli kısmı yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışından kaynaklanan 1,7 mlr TL'lik diğer faaliyetlerden net gelirler net karı destekledi. Ayrıca bu çeyrekte net finansman gelirlerinin yıllık bazda %35 artması ve net parasal kayıp kaleminin %32 azalması da net karı olumlu etkiledi. Böylece Şirket 2025'in ilk yarısında 4,3 mlr TL net kar elde etmiş oldu (6A24: -4,72 mlr TL). Şirketin satış gelirleri yıllık bazda %8,8 artarak 2,0 mlr TL'ye yükseldi. Aynı dönemde Şirket'in FAVÖK'ü yıllık bazda %25,8 artışla 1,56 mlr TL'ye ulaşırken, FAVÖK Marjı ise yıllık 10,4 puan yükselerek %76,7 seviyesinde kaydedildi. Öte yandan Şirket'in 1Ç25 döneminde 15,4 mlr TL olan net nakit pozisyonu %1,6 artışla bu çeyrekte 15,6 mlr TL'ye yükseldi. **Yorum:** Şirket hisseleri son bir ayda BIST 100 endeksine göre %0,4 negatif performans gösterdi. Torunlar GYO için hisse başı hedef fiyatımızı modelimizdeki güncellemelerimiz sonrasında 94,50 TL'ye (önceki: 83,0 TL) revize ediyoruz. Şirket için kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.

18 Ağustos 2025 Pazartesi

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 Kullanılabilir Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
18.08.2025	FZLGY	Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	318.000.000	1.250.000.000	293,1			

2Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
ULKER	Ülker	18 Ağustos 2025		494
ATATP	Atp Yazılım	18 Ağustos 2025		
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	18 Ağustos 2025		
ALARK	Alarko Holding	18 Ağustos 2025		
DOAS	Doğuş Otomotiv	19 Ağustos 2025		1.721
BALUS	Balsu Gıda	8 Eylül 2025		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Açıklanan Temettü

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
ENKAI	8.10.2025	0,83	0,71	1,14%	

ENKAI: 01.01.2025 / 30.06.2025 dönemi kar payı avansı ödemesi

18 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
18.08.2025	ARASE	Doğu Aras Enerji Yatırımları	59,15	2,20	1,87	3,7%			
18.08.2025	AKMGY	Akmerkez G.M.Y.O.	224,30	2,40	2,40	1,1%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	112,40	1,51	1,29	1,3%	1,38%	-2,19	
20.08.2025	ISBIR	İşbir Holding	111,20	1,00	0,85	0,9%			
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,50	0,25	0,21	0,9%			5
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	25,18	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	9,52	0,40	0,34	4,2%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	331,00	3,44	2,93	1,0%	9,70%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	39,52	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	523,00	4,00	3,40	0,8%	9,35%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	76,00	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,50	0,25	0,21	0,9%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	35,02	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	38,52	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	14,59	0,07	0,06	0,5%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	36,54	0,58	0,49	1,6%			
30.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	20,48	0,84	0,72	4,1%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	17,35	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	162,70	7,42	6,31	4,6%	6,52%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	19,11	0,31	0,26	1,6%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	49,22	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	23,70	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	54,95	0,42	0,36	0,8%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,04	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	232,50	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	52,00	0,50	0,43	1,0%			1
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	76,00	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	5,32	0,15	0,15	2,8%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	63,30	1,94	1,94	3,1%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,04	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	31,98	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	14,59	0,08	0,07	0,6%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	24,02	1,00	0,85	4,2%			
31.10.2025	SANFM	Sanfoam Endüstri	19,58	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	16,19	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	22,72	0,50	0,43	2,2%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	54,95	0,42	0,36	0,8%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	170,40	0,23	0,20	0,1%	8,69%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	14,59	0,08	0,07	0,6%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,19	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,15	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	232,50	0,14	0,12	0,1%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	52,00	0,50	0,43	1,0%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	523,00	5,00	4,25	1,0%	9,35%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	76,00	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	51,85	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	94,75	1,82	1,55	1,9%	4,85%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	67,45	6,52	5,54	9,7%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	351,25	0,39	0,33	0,1%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,04	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	26,76	0,32	0,27	1,2%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	170,00	1,71	1,46	1,0%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	101,80	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	31,98	0,08	0,07	0,3%			3

18 Ağustos 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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

18 Ağustos 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	349.440	67,20	5.526	AL	EÜG	92,00	37%
GARAN	600.180	142,90	3.261	AL	EÜG	198,00	39%
HALKB	195.857	27,26	971	TUT	EPG	32,00	17%
ISCTR	363.000	14,52	5.194	AL	EÜG	20,70	43%
YKBNK	275.712	32,64	6.010	AL	EÜG	46,00	41%
TSKB	37.800	13,50	301	AL	EÜG	21,00	56%
Çimento							
CIMSA	45.256	47,86	475	AL	EÜG	67,00	40%
AKCNS	25.539	133,40	76	AL	EÜG	220,00	65%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	94.602	140,00	287	AL	EPG	176,00	26%
VESTL	13.110	39,08	236	AL	EPG	70,00	79%
Demir-Çelik							
EREGL	193.620	27,66	4.206	TUT	EPG	34,00	23%
KRDMD	21.363	27,38	1.328	AL	EPG	37,50	37%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.500	72,50	106	AL	EÜG	94,50	30%
EKGYO	72.770	19,15	3.588	AL	EÜG	22,40	17%
ISGYO	18.072	18,85	116	AL	EPG	25,20	34%
Havacılık							
TAVHL	91.456	251,75	646	AL	EÜG	372,00	48%
THYAO	456.780	331,00	8.605	AL		470,00	42%
PGSUS	128.875	257,75	2.795	AL	EÜG	416,00	61%
Holding							
KCHOL	451.643	178,10	4.486	AL	EÜG	300,00	68%
SAHOL	199.536	95,00	2.341	AL	EÜG	169,50	78%
SISE	122.467	39,98	1.088	RE	RE	RE	
Savunma							
ASELS	777.024	170,40	4.717	AL	EÜG	247,00	45%
OTKAR	66.960	558,00	206	AL	EÜG	703,00	26%
Otomotiv							
FROTO	369.157	105,20	1.182	AL	EÜG	150,00	43%
TOASO	117.750	235,50	1.188	AL	EÜG	310,00	32%
TTRAK	61.891	618,50	120	AL	EÜG	910,00	47%
Perakende							
BİZİM	2.200	27,34	12	TUT	EPG	34,00	24%
BIMAS	313.800	523,00	2.343	AL	EÜG	771,00	47%
MGROS	89.848	496,25	798	AL	EÜG	885,00	78%
Telekomünikasyon							
TCELL	208.450	94,75	2.158	AL	EÜG	151,00	59%
Enerji							
AKSEN	52.634	42,92	150	AL	EÜG	60,00	40%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

18 Ağustos 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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.	Türkiye	10:00	2Ç25	İşsizlik Oranı %			8,2%
19 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Konut Başlangıçları		1.290 bin	1.321 bin
19 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İnşaat İzinleri		1.390 bin	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		215 mlr ¥	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)			
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			
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat			49,8
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı			55,7
21 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,1%	-0,3%
21 Ağu.	Avro Bölgesi	17:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			-14,7
21 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. El Konut Satışları		3,90 mn	3,93 mn
21 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-0,8%	-2,7%
21 Ağu.	ABD			Jackson Hole Sempozyumu (21-23 Ağustos)			
22 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	TÜFE - Yıllık %		3,1%	3,3%
22 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç25	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			-0,1%
22 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç25	GSYH Yıllık %			0,0%
22 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-1,5%
22 Ağu.	ABD	17:00		Fed Başkanı Powell, Jackson Hole toplantısında konuşma yapacak.			

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.