

27 Ağustos 2025 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	11.530	0,45%	17,3%
BIST 30	▲	12.750	0,59%	18,5%
VIOP 30 Endeks	▲	12.784	0,09%	18,3%
BIST Bankacılık	▲	16.659	1,05%	14,5%
BIST Sınai	▼	14.956	-0,19%	14,6%
İngiltere (FTSE)	▼	9.266	-0,60%	13,4%
Almanya (DAX)	▼	24.153	-0,50%	21,3%
Fransa (CAC 40)	▼	7.710	-1,70%	4,5%
ABD (Dow Jones)	▲	45.332	0,11%	6,6%
ABD (Nasdaq)	▲	23.498	0,31%	11,8%
ABD (S&P)	▲	6.453	0,21%	9,7%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	41,03	0,09%	16,0%
EUR/TRY	▲	47,82	0,40%	30,4%
EUR/USD	▲	1,1644	0,21%	12,4%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	66,78	-2,08%	-10,6%
Altın (\$/ons)	▲	3.389	0,68%	29,2%
Gümüş (\$/ons)	▼	38,54	-0,09%	33,4%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	8,8%	-6,0%
MGROS	13,0%	-6,8%	-19,5%
THYAO	13,0%	17,2%	1,3%
AKSEN	12,2%	0,0%	-13,5%
KCHOL	12,2%	2,8%	-11,2%
ASELS	12,2%	140,8%	108,0%
TCELL	12,0%	2,7%	-11,3%
ISGYO	12,0%	7,3%	-7,3%

M.Portföy

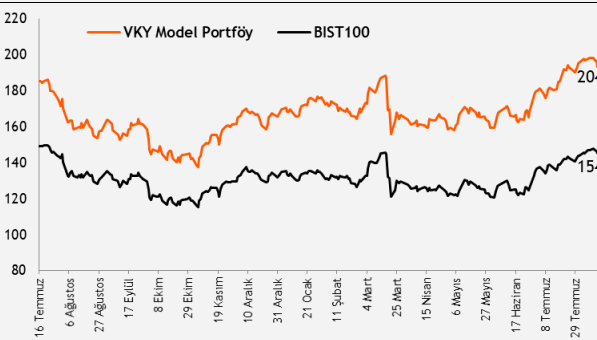
21,2%

4,8%

XU100 15,7%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 11.489 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde 11.605 seviyesine kadar yükselerek rekor seviyeye ulaşırken, günü %0,45 değer kazancıyla 11.530 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 182,2 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler ASELS, BIMAS ve THYAO olurken, en fazla negatif etki SISE, ENERY ve TUPRS'dan geldi. Bankacılık sektöründe %1,05 yükseliş görülürken, holding endeksi ise %0,7 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran finansal kiralama ve faktoring, en çok kaybettiren elektrik sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise, ABD borsalarında pozitif kapanışlar görülürken, Avrupa borsalarında satıcı seyrin hakimiyetinde.

Dün yurt içi piyasalarda veri akışı oldukça sakindi. Küresel piyasalarda ise, ABD'de açıklanan temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri verisi %2,6 ile beklentilerin altında gerilerken, CB tüketici güven endeksi ağustos ayında 97,4 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bugün ise yurt içi ve yurt dışı piyasalarda açıklanması planlanan makroekonomik veri akışı bulunmamakta.

Endeksin yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 11.600-11.700 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenmeye devam edilecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 11.450 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

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

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	Tem.	Sanayi Kârları -Yıllık %		-1,8%

27 Ağustos 2025 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- Türk Telekom (TTKOM):** Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu (BTK) tarafından sektörde öngörülebilirliğin ve esnekliğin sağlanması, yeni yatırımların teşvik edilmesi amacıyla Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin toptan ücretlerinin güncellenmesine yönelik bir düzenleme yapıldığı açıklandı. Şirket tarafından toptan seviyede sunulan düzenlemeye tabi hizmetlerin tek seferlik ve aylık ücretlerinin maliyet esaslı olarak her yıl 1 Ocak ve 1 Temmuz'dan itibaren geçerli olacak şekilde güncellenebilmesine karar verilirken, tarife güncellemelerinde, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından en son yayımlanan Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi'nin (ÜFE), 2025 yılı Nisan ayı Yurt İçi ÜFE'ne oranını geçmeyecek şekilde bir artış yapılabileceği belirtildi. Yapılacak tarife güncellemelerinin yürürlük tarihinden en az bir ay önce kamuoyunu duyurulacağı ve söz konusu kararın 01.07.2026 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek güncellemelerde uygulanacağı duyuruldu.
- (=) Türk Traktör (TTRAK):** Şirket, güncel beklentileri doğrultusunda, stok planlaması nedeni ile Eylül ayında aralıklı olarak Erenler fabrikasında 9 iş gününe kadar ve Ankara fabrikasında 6 iş gününe kadar üretime ara verileceğini duyurdu. Mevcut pazar koşullarının devamı halinde benzer şekilde üretime ara verilebilecek olup, konuyla ilgili gelişmelerin faaliyet raporları aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulacağı belirtildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	26 Ağustos 2025 Salı			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	81	0,8	10,2	110,59	496,2	4,5	1,23%	73,72%	99,24%

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 (%)
28.08.2025	TURGG	Türker Proje G.M.G.	7.120.696	128.172.525	1.100,0			

27 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
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	24,46	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	9,90	0,40	0,34	4,0%			
1.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	19,30	0,31	0,26	1,6%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	343,50	3,44	2,93	1,0%	9,54%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	42,40	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	536,00	4,00	3,40	0,7%	8,78%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	90,30	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	29,60	0,25	0,21	0,8%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	35,50	0,12	0,10	0,3%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	39,40	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	14,07	0,07	0,06	0,5%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	39,34	0,58	0,49	1,5%			
30.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	22,06	0,84	0,72	3,8%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	20,18	0,21	0,18	1,0%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	171,60	7,42	6,31	4,3%	6,67%	-36,31	2
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	50,35	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	24,42	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	57,40	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	292,75	0,14	0,12	0,0%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,40	0,50	0,43	0,9%			1
22.10.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	90,30	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	6,30	0,15	0,15	2,3%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	65,10	1,94	1,94	3,0%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,23	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Mediterra Tıbbi Malzeme	31,96	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	14,07	0,08	0,07	0,6%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	25,68	1,00	0,85	3,9%			
31.10.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	20,30	0,05	0,04	0,2%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	17,69	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	25,82	0,50	0,43	1,9%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	57,40	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	185,50	0,23	0,20	0,1%	8,73%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	14,07	0,08	0,07	0,6%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,49	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,81	0,03	0,03	0,4%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	292,75	0,14	0,12	0,0%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,40	0,50	0,43	0,9%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	536,00	5,00	4,25	0,9%	8,78%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	90,30	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	51,40	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	99,80	1,82	1,55	1,8%	4,81%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	68,95	6,52	5,54	9,5%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	247,50	0,39	0,33	0,2%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,08	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	28,10	0,32	0,27	1,1%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	169,70	1,71	1,46	1,0%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	113,00	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Mediterra Tıbbi Malzeme	31,96	0,08	0,07	0,3%			3

27 Ağustos 2025 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
10.09.2025	FENER	Fenerbahçe
12.09.2025	DENGE	Denge Yatırım Holding
17.09.2025	DOBUR	Doğan Burda Rizzoli
17.09.2025	MARTI	Martı Otel
18.09.2025	BALAT	Balatacılar Balatacılık
18.09.2025	INTEK	Innosa Teknoloji
18.09.2025	PAMEL	Pamel Elektrik
18.09.2025	USAK	Uşak Seramik
18.09.2025	VERTU	Verusaturk Girişim Srmy. Y.O.
19.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
19.09.2025	INVES	Investco Holding
19.09.2025	VERUS	Verusa Holding
26.09.2025	SEYKM	Seyitler Kimya
26.09.2025	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz
30.09.2025	VANGD	Vanet Gıda

27 Ağustos 2025 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	366.600	70,50	5.269	AL	EÜG	92,00	30%
GARAN	624.960	148,80	3.311	AL	EÜG	198,00	33%
HALKB	201.461	28,04	961	TUT	EPG	32,00	14%
ISCTR	382.750	15,31	5.180	AL	EÜG	20,70	35%
YKBNK	287.876	34,08	5.657	AL	EÜG	46,00	35%
TSKB	40.068	14,31	306	AL	EÜG	21,00	47%
Çimento							
CIMSA	47.800	50,55	475	AL	EÜG	67,00	33%
AKCNS	26.439	138,10	89	AL	EÜG	220,00	59%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	96.156	142,30	288	AL	EPG	176,00	24%
VESTL	13.646	40,68	250	TUT	EPG	50,00	23%
Demir-Çelik							
EREGL	207.760	29,68	4.623	TUT	EPG	34,00	15%
KRDMD	23.781	30,48	1.359	AL	EPG	37,50	23%
Gayrimenkul							
TRGYO	71.700	71,70	113	AL	EÜG	94,50	32%
EKGYO	79.952	21,04	3.597	AL	EÜG	27,00	28%
ISGYO	19.616	20,46	135	AL	EPG	25,20	23%
Havacılık							
TAVHL	94.271	259,50	662	AL	EÜG	372,00	43%
THYAO	474.030	343,50	8.608	AL	EÜG	470,00	37%
PGSUS	129.000	258,00	3.110	AL	EÜG	416,00	61%
Holding							
KCHOL	482.835	190,40	4.471	AL	EÜG	300,00	58%
SAHOL	205.942	98,05	2.348	AL	EÜG	169,50	73%
SISE	128.839	42,06	1.298	AL	EPG	54,80	30%
Savunma							
ASELS	845.880	185,50	4.656	AL	EÜG	247,00	33%
OTKAR	68.880	574,00	205	AL	EÜG	703,00	22%
Otomotiv							
FROTO	415.127	118,30	1.221	AL	EÜG	150,00	27%
TOASO	126.625	253,25	1.160	AL	EÜG	310,00	22%
TTRAK	63.943	639,00	134	AL	EÜG	910,00	42%
Perakende							
BIZIM	2.323	28,86	14	TUT	EPG	34,00	18%
BIMAS	321.600	536,00	2.324	AL	EÜG	771,00	44%
MGROS	89.667	495,25	849	AL	EÜG	885,00	79%
Telekomünikasyon							
TCELL	219.560	99,80	2.243	AL	EÜG	151,00	51%
Enerji							
AKSEN	49.936	40,72	163	AL	EÜG	60,00	47%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

27 Ağustos 2025 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
27 Ağu.	Çin	04:30	Tem.	Sanayi Kârları -Yıllık %			-1,8%
28 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Ekonomik Güven Endeksi			96,3
28 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi (Final)			-6,42 mlr \$
28 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			
28 Ağu.	Avro Bölgesi	14:30	Tem.	AMB Toplantı Tutanakları (24 Temmuz)			
28 Ağu.	ABD	15:30	2Ç25	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		3,1%	3,0%
28 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			235 bin
28 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		0,2%	-0,8%
29 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	İşsizlik Oranı		2,5%	2,5%
29 Ağu.	Japonya	02:30	Ağu.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		2,6%	2,9%
29 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-1,2%	2,1%
29 Ağu.	Japonya	08:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi		34,1	33,7
29 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	İşsizlik Oranı %			8,6%
29 Ağu.	Almanya	10:55	Ağu.	İşsizlik Oranı %		6,4%	6,3%
29 Ağu.	Türkiye	14:00	Tem.	BDDK: Bankacılık Sektörü Net Kar/Zarar Durumu			
29 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %		0,0%	0,3%
29 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		2,1%	2,0%
29 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,6%	2,6%
29 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,9%	2,8%
29 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		58,6	58,6
1 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	S&P Global/ISO PMI İmalat			45,9
1 Eyl.	Türkiye	10:00	2Ç25	GSYH Yıllık %		3,8%	2,0%
1 Eyl.	Almanya	10:55	Ağu.	HCOB PMI İmalat			49,9
1 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	HCOB PMI İmalat			50,5
1 Eyl.	Türkiye	12:00	Ağu.	İTO İstanbul TÜFE-Aylık %			2,6%
1 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	İşsizlik Oranı			6,2%
1 Eyl.	ABD			ABD Borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak			
2 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tahmini TÜFE-Yıllık %			2,0%
2 Eyl.	Türkiye	12:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi (Öncü)			
2 Eyl.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat			53,3
2 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	ISM İmalat PMI		48,0	48,0
2 Eyl.	ABD	17:00	Tem.	İnşaat Harcamaları			-0,4%

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.