

10 Eylül 2025 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	10.486	0,35%	6,7%
BIST 30	▲	11.492	0,83%	6,8%
VIOP 30 Endeks	▲	12.098	1,33%	11,6%
BIST Bankacılık	▲	15.036	1,76%	3,3%
BIST Sınai	▲	13.905	0,28%	6,5%
İngiltere (FTSE)	▲	9.243	0,23%	13,1%
Almanya (DAX)	▼	23.718	-0,37%	19,1%
Fransa (CAC 40)	▲	7.749	0,19%	5,0%
ABD (Dow Jones)	▲	45.711	0,43%	7,4%
ABD (Nasdaq)	▲	23.837	0,32%	13,4%
ABD (S&P)	▲	6.513	0,27%	10,7%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	41,26	0,13%	16,6%
EUR/TRY	▼	48,30	-0,36%	31,7%
EUR/USD	▼	1,1705	-0,50%	13,0%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲	66,29	0,35%	-11,3%
Altın (\$/ons)	▼	3.631	-0,13%	38,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	40,94	-0,99%	41,7%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

Ağırlık
(%)

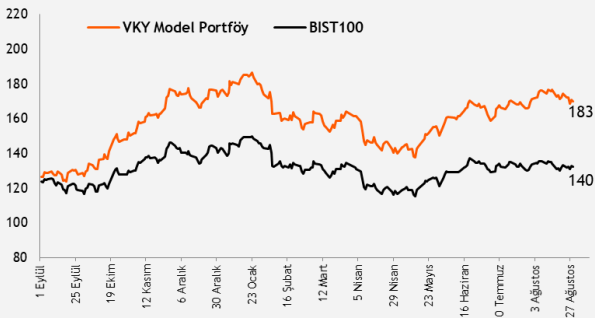
Getiri
(%)

BİST100
göreceli
performans (%)

AKBNK	13,4%	-3,1%	-7,9%
MGROS	13,0%	-19,0%	-23,0%
THYAO	13,0%	8,1%	2,7%
AKSEN	12,2%	-12,6%	-17,0%
KCHOL	12,2%	-10,4%	-14,9%
ASELS	12,2%	125,4%	114,2%
TCELL	12,0%	-8,3%	-12,9%
ISGYO	12,0%	1,5%	-3,6%

M.Portföy		9,8%	4,4%
XU100		5,3%	

Model Portföy Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 10.461 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde bankacılık sektörü öncülüğünde pozitif seyrini sürdürürken, günü %0,35 değer kazancıyla 10.486 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 131,5 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler THYAO, AKBNK ve YKBNK olurken, en fazla negatif etki DSTKF, FROTO ve MPARK'tan geldi. Bankacılık sektöründe %1,76 yükseliş görülürken, sanayi endeksi ise %0,53 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran bankacılık, en çok kaybettiren finansal kiralama ve faktoring sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise, ABD borsaları günü pozitif bir seyrile tamamlarken, Avrupa borsalarında Almanya hariç risk iştahı yüksekti.

Dün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda veri akışı oldukça sakindi. Bugün ise küresel piyasalarda, ABD'de ağustos ÜFE verileri takip edilirken, yurt içinde sanayi üretimi verileri izlenecek.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 10.600-10.700 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanılabilecek düşüşlerde ise sırasıyla 10.400 ve 10.250 seviyeleri endeksin destek seviyeleri olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,7%
Türkiye	10:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		8,3%
ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Aylık %	0,3%	0,9%
ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		3,3%

10 Eylül 2025 Çarşamba

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabacak Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullanılma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
10.09.2025	SARKY	Sarkuysan	600.000.000	1.000.000.000	66,7			
10.09.2025	YBTAS	Yibitaş Yozgat İnşaat Malzemeleri	100.000	300.000.000	299.900,0			

10 Eylül 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
12.09.2025	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri	10,55	0,07	0,06	0,7%			
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	486,25	4,00	3,40	0,8%	9,04%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	78,05	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	28,90	0,25	0,21	0,9%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Fılo	27,42	0,12	0,10	0,4%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	37,74	0,55	0,47	1,5%			2
25.09.2025	DESA	Desa	15,40	0,07	0,06	0,5%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	33,32	0,58	0,49	1,7%			
30.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	29,80	0,84	0,72	2,8%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	18,04	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	168,30	7,42	6,31	4,4%	7,12%	-36,31	2
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	44,44	0,16	0,14	0,4%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	22,90	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	59,80	0,42	0,36	0,7%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,06	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	290,50	0,14	0,12	0,0%			4
13.10.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	7,41	0,02	0,02	0,3%			1
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,80	0,50	0,43	0,9%			1
15.10.2025	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	22,30	0,36	0,30	1,6%			
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	78,05	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	62,05	1,94	1,94	3,1%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,19	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	28,98	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	15,40	0,08	0,07	0,5%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	20,94	1,00	0,85	4,8%			
31.10.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	17,80	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	16,75	0,03	0,03	0,2%			2
17.11.2025	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	25,66	0,03	0,03	0,1%			
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	25,14	0,50	0,43	2,0%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	59,80	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	173,70	0,23	0,20	0,1%	9,35%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	15,40	0,08	0,07	0,5%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	7,83	0,05	0,05	0,7%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,11	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	290,50	0,14	0,12	0,0%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,80	0,50	0,43	0,9%			2
13.10.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	7,41	0,02	0,02	0,3%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	486,25	5,00	4,25	1,0%	9,04%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	78,05	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makamacılık	46,12	0,21	0,18	0,5%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	89,10	1,82	1,55	2,0%	4,80%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	68,90	6,52	5,54	9,5%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	206,20	0,39	0,33	0,2%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,06	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	23,18	0,32	0,27	1,4%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	146,40	1,71	1,46	1,2%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	91,00	0,33	0,28	0,4%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	28,98	0,08	0,07	0,3%			3
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	7,41	0,02	0,02	0,3%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	7,41	0,02	0,02	0,3%			4

10 Eylül 2025 Çarşamba

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	INTEK	Innosa Teknoloji
18.09.2025	PAMEL	Pamel Elektrik
18.09.2025	USAK	Uşak Seramik
18.09.2025	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.
19.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri
19.09.2025	INVES	Investco Holding
19.09.2025	VERUS	Verusa Holding
25.09.2025	ATSYH	Atlantis Yatırım Holding
25.09.2025	ESCOM	Escort Computer
25.09.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
26.09.2025	SEYKM	Seyitler Kimya
26.09.2025	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz
26.09.2025	AVTUR	Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler
30.09.2025	VANGD	Vanet Gıda
30.09.2025	FZLGY	Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
1.10.2025	BALAT	Balatacılar Balatacılık
3.10.2025	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
6.10.2025	EFORC	Efor Çay

10 Eylül 2025 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	326.560	62,80	5.801	AL	EÜG	92,00	46%
GARAN	580.020	138,10	3.531	AL	EÜG	198,00	43%
HALKB	175.883	24,48	948	TUT	EPG	32,00	31%
ISCTR	340.750	13,63	5.740	AL	EÜG	20,70	52%
YKBNK	260.507	30,84	5.855	AL	EÜG	46,00	49%
TSKB	37.268	13,31	321	AL	EÜG	21,00	58%
Çimento							
CIMSA	42.362	44,80	484	AL	EÜG	67,00	50%
AKCNS	26.190	136,80	96	AL	EÜG	220,00	61%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	82.304	121,80	301	AL	EPG	176,00	44%
VESTL	12.398	36,96	297	TUT	EPG	50,00	35%
Demir-Çelik							
EREGL	183.820	26,26	4.874	TUT	EPG	34,00	29%
KRDMD	20.192	25,88	1.374	AL	EPG	37,50	45%
Gayrimenkul							
TRGYO	69.550	69,55	120	AL	EÜG	94,50	36%
EKGYO	75.012	19,74	3.744	AL	EÜG	27,00	37%
ISGYO	18.552	19,35	148	AL	EPG	25,20	30%
Havacılık							
TAVHL	84.645	233,00	678	AL	EÜG	372,00	60%
THYAO	437.115	316,75	8.926	AL	EÜG	470,00	48%
PGSUS	110.400	220,80	3.519	AL	EÜG	416,00	88%
Holding							
KCHOL	420.959	166,00	4.619	AL	EÜG	300,00	81%
SAHOL	181.052	86,20	2.413	AL	EÜG	169,50	97%
SISE	111.317	36,34	1.481	AL	EPG	54,80	51%
Savunma							
ASELS	792.072	173,70	4.748	AL	EÜG	247,00	42%
OTKAR	58.470	487,25	230	AL	EÜG	703,00	44%
Otomotiv							
FROTO	361.086	102,90	1.260	AL	EÜG	150,00	46%
TOASO	118.500	237,00	1.262	AL	EÜG	310,00	31%
TTRAK	57.939	579,00	143	AL	EÜG	910,00	57%
Perakende							
BIZIM	2.131	26,48	15	TUT	EPG	34,00	28%
BIMAS	291.750	486,25	2.369	AL	EÜG	771,00	59%
MGROS	77.989	430,75	932	AL	EÜG	885,00	105%
Telekomünikasyon							
TCELL	196.020	89,10	2.401	AL	EÜG	151,00	69%
Enerji							
AKSEN	43.609	35,56	184	AL	EÜG	60,00	69%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

10 Eylül 2025 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
10 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		-2,8%	-3,6%
10 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	TÜFE - Yıllık %		-0,2%	0,0%
10 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,7%
10 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			8,3%
10 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Aylık %		0,3%	0,9%
10 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %			3,3%
11 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		2,7%	2,6%
11 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	ÜFE - Aylık %		-0,1%	0,2%
11 Eyl.	Türkiye	14:00	Eyl.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		41,0%	43,0%
11 Eyl.	Avro Bölgesi	15:15	Eyl.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı		2,15%	2,15%
11 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,2%
11 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		2,9%	2,7%
11 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			237 bin
11 Eyl.	Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
12 Eyl.	Japonya	07:30	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,6%
12 Eyl.	Japonya	07:30	Tem.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			-1,8%
12 Eyl.	İngiltere	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,2%	0,7%
12 Eyl.	İngiltere	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		1,2%	0,2%
12 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %		0,1%	0,1%
12 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %		2,2%	2,2%
12 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Cari Denge		1,5 mlr \$	-2,01 mlr \$
12 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,69%
12 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		59,3	58,2
15 Eyl.	Çin	05:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Yıllık %		4,0%	3,7%
15 Eyl.	Çin	05:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,8%	5,7%
15 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Bütçe Dengesi			-23,9 mlr TL
15 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			7,0 mlr €
15 Eyl.	ABD	15:30	Eyl.	New York FED Sanayi Endeksi			11,9
15 Eyl.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
16 Eyl.	İngiltere	09:00	Tem.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,7%
16 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			0,9%
16 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Konut Satışları			142,9 bin
16 Eyl.	Almanya	12:00	Eyl.	Zew Beklenti Endeksi			34,7
16 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-1,3%
16 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Perakende Satışlar -Aylık%			0,5%
16 Eyl.	ABD	16:15	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,0%	-0,1%
16 Eyl.	ABD	16:15	Ağu.	Kapasite Kullanımı			77,5%

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 ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.