

22 Eylül 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	11.294	2,23%	14,9%
BIST 30	▲	12.494	2,85%	16,2%
VIOP 30 Endeks	▲	13.143	4,46%	19,8%
BIST Bankacılık	▲	16.298	3,11%	12,0%
BIST Sınai	▲	14.899	1,69%	14,1%
İngiltere (FTSE)	▼	9.217	-0,12%	12,8%
Almanya (DAX)	▼	23.639	-0,15%	18,7%
Fransa (CAC 40)	▼	7.854	-0,01%	6,4%
ABD (Dow Jones)	▲	46.315	0,37%	8,9%
ABD (Nasdaq)	▲	24.626	0,70%	17,2%
ABD (S&P)	▲	6.664	0,49%	13,3%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	41,39	0,23%	17,0%
EUR/TRY	▼	48,62	-0,32%	32,6%
EUR/USD	▼	1,1746	-0,36%	13,4%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	66,12	-1,47%	-11,5%
Altın (\$/ons)	▲	3.685	1,12%	40,5%
Gümüş (\$/ons)	▲	43,09	3,03%	49,1%

Model Portföy

8 Ocak 2025

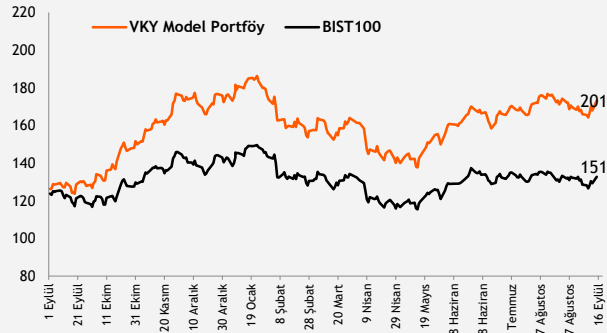
Son Kapanış

Ağırlık (%) Getiri (%) BİST100 göreceli performans (%)

AKBNK	13,4%	2,9%	-9,3%
MGROS	13,0%	-15,3%	-25,3%
THYAO	13,0%	9,1%	-3,7%
AKSEN	12,2%	-4,4%	-15,6%
KCHOL	12,2%	-1,0%	-12,6%
ASELS	12,2%	165,3%	134,0%
TCELL	12,0%	-0,2%	-12,0%
ISGYO	12,0%	4,5%	-7,8%

M.Portföy	19,6%	5,5%
XU100	13,4%	

Model Portföy Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 11.078 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde dalgalı seyir sürdürürken, günü %2,23 değer artışıyla 11.294 puan seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 171,4 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla katkı veren hisseler ASELS, BIMAS ve EREGL oldu. Bankacılık sektöründe %3,11 ve sanayi endeksinde ise %1,69 değer artışı görüldü. Küresel piyasalar tarafında ise, ABD piyasalarında pozitif kapanışlar görülürken, Avrupa borsaları günü negatif kapanışlarla tamamladı.

Cuma günü, yurt içi ve yurt dışında veri akışı sakindi. Bugün yurt içinde ve Avro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi açıklanacak. Haftanın devamında yurt içinde reel kesim güven endeksi ile kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek. Yurt dışında ise Avro Bölgesi'nde HCOB imalat ve hizmet PMI verileri öne çıkarken, ABD tarafında S&P Global imalat ve hizmet PMI, yeni konut satışları, büyüme verisi, dayanıklı mal siparişleri ve PCE fiyat endeksi açıklanacak önemli veriler arasında yer alıyor.

Endeksin yeni güne pozitif başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 11.400-11.500 bölgesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 11.150 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: ENERY
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		84,3
Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı		-5,0%
Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi	-15,1	-15,5

22 Eylül 2025 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- Enerya Enerji (ENERY):** Şirket, bağlı ortaklığı Enerya Konya Gaz Dağıtım A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından; Karatay Belediyesi'nden gelen talep üzerine, Karatay Belediyesi sınırlarına katılan İsmil Mahallesini kapsayacak şekilde doğal gaz dağıtımını yapmak üzere lisans kapsamının genişletilmesine ilişkin Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) yapılan başvurunun 13767-5 sayılı EPDK Kararı ile onaylandığı hususunun taraflarına 19.09.2025 tarihinde bildirildiğini açıkladı.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	19 Eylül 2025 Cuma			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	3.182	33,8	10,6	32,36	351,8	10,9	0,36%	64,72%	70,35%
MAVI	Mavi Giyim	500	18,8	37,7	3,40	134,7	39,6	0,43%	4,28%	13,47%

22 Eylül 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
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	87,99	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	30,21	0,25	0,21	0,8%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	18,88	0,12	0,10	0,6%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	41,54	0,55	0,47	1,3%			2
25.09.2025	DESA	Desa	15,30	0,07	0,06	0,5%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	34,30	0,58	0,49	1,7%			
26.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	22,82	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	34,94	0,84	0,72	2,4%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,55	0,21	0,18	1,1%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	195,00	7,42	6,31	3,8%	7,71%	-36,31	2
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	49,14	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	59,30	0,42	0,36	0,7%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	8,77	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	305,25	0,14	0,12	0,0%			4
13.10.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,55	0,02	0,02	0,3%			1
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	56,00	0,50	0,43	0,9%			1
15.10.2025	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	23,14	0,36	0,30	1,5%			
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	87,99	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	6,34	0,15	0,15	2,3%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	67,15	1,94	1,94	2,9%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,40	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	32,70	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	15,30	0,08	0,07	0,5%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	21,48	1,00	0,85	4,7%			
31.10.2025	SANFM	Sanfoam Endüstri	19,40	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	17,31	0,03	0,03	0,2%			2
14.11.2025	BALSU	Balsu Gıda	24,34	0,18	0,15	0,7%			
17.11.2025	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	28,06	0,03	0,03	0,1%			
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	28,90	0,50	0,43	1,7%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	59,30	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	204,40	0,23	0,20	0,1%	9,72%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	15,30	0,08	0,07	0,5%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,26	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,47	0,03	0,03	0,4%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	305,25	0,14	0,12	0,0%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	56,00	0,50	0,43	0,9%			2
13.10.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,55	0,02	0,02	0,3%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	532,00	5,00	4,25	0,9%	8,92%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	87,99	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makamcacılık	44,40	0,21	0,18	0,5%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	97,00	1,82	1,55	1,9%	4,80%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	82,85	6,52	5,54	7,9%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	218,10	0,39	0,33	0,2%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	8,77	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	24,66	0,32	0,27	1,3%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	170,00	1,71	1,46	1,0%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	95,65	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	32,70	0,08	0,07	0,3%			3
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,55	0,02	0,02	0,3%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	6,55	0,02	0,02	0,3%			4

22 Eylül 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
30.09.2025	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri
1.10.2025	BALAT	Balatacılar Balatacılık
3.10.2025	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
3.10.2025	BALSU	Balsu Gıda
6.10.2025	EFORC	Efor Çay
7.10.2025	HKTM	Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri
9.10.2025	GZNMI	Gezinomi Seyahat Turizm
9.10.2025	IEYHO	Işıklar Enerji Ve Yapı Holding
10.10.2025	ISKPL	Işık Plastik
10.10.2025	DMRGD	Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda
15.10.2025	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
16.10.2025	CEMAS	Çemaş Döküm

22 Eylül 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	346.580	66,65	6.384	AL	EÜG	92,00	38%
GARAN	621.600	148,00	3.806	AL	EÜG	198,00	34%
HALKB	189.966	26,44	989	TUT	EPG	32,00	21%
ISCTR	376.750	15,07	6.446	AL	EÜG	20,70	37%
YKBK	292.944	34,68	6.219	AL	EÜG	46,00	33%
TSKB	38.836	13,87	330	AL	EÜG	21,00	51%
Çimento							
CIMSA	43.875	46,40	493	AL	EÜG	67,00	44%
AKCNS	26.190	136,80	103	AL	EÜG	220,00	61%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	92.237	136,50	318	AL	EPG	176,00	29%
VESTL	13.183	39,30	309	TUT	EPG	50,00	27%
Demir-Çelik							
EREGL	202.580	28,94	4.730	TUT	EPG	34,00	17%
KRDMD	23.407	30,00	1.483	AL	EPG	37,50	25%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.750	72,75	126	AL	EÜG	94,50	30%
EKGYO	77.140	20,30	3.841	AL	EÜG	27,00	33%
ISGYO	19.108	19,93	151	AL	EPG	25,20	26%
Havacılık							
TAVHL	87.987	242,20	661	AL	EÜG	372,00	54%
THYAO	441.255	319,75	9.504	AL	EÜG	470,00	47%
PGSUS	116.300	232,60	3.862	AL	EÜG	416,00	79%
Holding							
KCHOL	465.337	183,50	4.788	AL	EÜG	300,00	63%
SAHOL	196.175	93,40	2.450	AL	EÜG	169,50	81%
SISE	120.323	39,28	1.645	AL	EPG	54,80	40%
Savunma							
ASELS	932.064	204,40	4.911	AL	EÜG	247,00	21%
OTKAR	65.400	545,00	248	AL	EÜG	703,00	29%
Otomotiv							
FROTO	371.263	105,80	1.355	AL	EÜG	150,00	42%
TOASO	132.625	265,25	1.347	AL	EÜG	310,00	17%
TTRAK	59.140	591,00	148	AL	EÜG	910,00	54%
Perakende							
BİZİM	2.263	28,12	15	TUT	EPG	34,00	21%
BIMAS	319.200	532,00	2.455	AL	EÜG	771,00	45%
MGROS	81.520	450,25	1.013	AL	EÜG	885,00	97%
Telekomünikasyon							
TCELL	213.400	97,00	2.507	AL	EÜG	151,00	56%
Enerji							
AKSEN	47.729	38,92	192	AL	EÜG	60,00	54%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

22 Eylül 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
22 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			84,3
22 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-5,0%
22 Eyl.	Avro Bölgesi	17:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		-15,1	-15,5
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	HCOB PMI İmalat		50,0	49,8
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	HCOB PMI İmalat Dışı		49,5	49,3
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	HCOB PMI İmalat		51,0	50,7
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	HCOB PMI İmalat Dışı		50,8	50,5
23 Eyl.	ABD	15:30	2Ç25	Cari Denge			-450,2 mlr \$
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat			53,0
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı			54,5
23 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-7,0
23 Eyl.	ABD	19:35		Fed Başkanı Powell'ın konuşması			
23 Eyl.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi			100,6
24 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Kapasite Kullanımı			73,5%
24 Eyl.	Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		89,5	89,0
24 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları		653 bin	652 bin
24 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları - Aylık %		0,1%	-0,6%
24 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	İnşaat İzinleri			1.312 bin
25 Eyl.	Japonya	02:50	Tem.	BOJ Toplantı Tutanakları (31 Temmuz)			
25 Eyl.	ABD	15:30	2Ç25	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış) %		3,3%	3,3%
25 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-0,5%	-2,8%
25 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Ulaşım Hariç Mal Siparişleri		-0,2%	1,0%
25 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Toptan Stoklar - Aylık %			0,1%
25 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			231 bin
25 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları		3,98 mn	4,01 mn
25 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-0,8%	2,0%
26 Eyl.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		2,8%	2,6%
26 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,7%	2,6%
26 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,9%	2,9%
26 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		56,0	55,4

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