

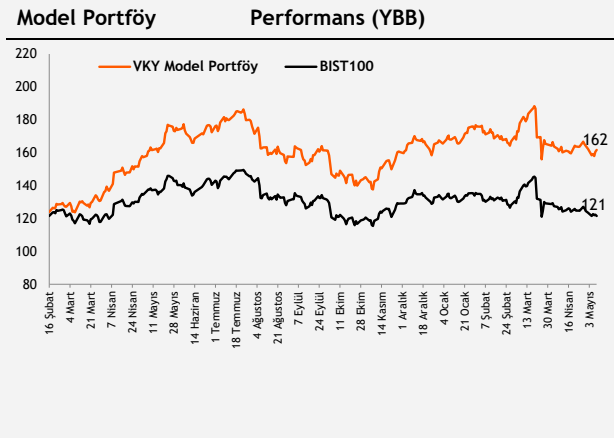
08 Mayıs 2025 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 9.075	-0,66%	-7,7%
BIST 30	▼ 9.923	-0,45%	-7,8%
VIOP 30 Endeks	▼ 10.405	-0,34%	-3,7%
BIST Bankacılık	▼ 11.519	-0,01%	-20,9%
BIST Sınai	▼ 12.089	-1,76%	-7,4%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.559	-0,44%	4,7%
Almanya (DAX)	▼ 23.116	-0,58%	16,1%
Fransa (CAC 40)	▼ 7.627	-0,91%	3,3%
ABD (Dow Jones)	▲ 41.114	0,70%	-3,4%
ABD (Nasdaq)	▲ 19.868	0,39%	-5,5%
ABD (S&P)	▲ 5.631	0,43%	-4,3%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 38,65	-0,01%	9,2%
EUR/TRY	▲ 43,69	0,02%	19,1%
EUR/USD	▲ 1,1309	0,07%	9,2%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 60,89	-1,62%	-18,5%
Altın (\$/ons)	▼ 3.365	-1,93%	28,3%
Gümüş (\$/ons)	▼ 32,46	-2,31%	12,3%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	-23,6%	-16,2%
MGROS	13,0%	-5,7%	3,5%
THYAO	13,0%	-4,9%	4,4%
AKSEN	12,2%	-23,1%	-15,6%
KCHOL	12,2%	-26,0%	-18,7%
ASELS	12,2%	87,2%	105,5%
TCELL	12,0%	-9,6%	-0,7%
ISGYO	12,0%	-22,5%	-15,0%

M.Portföy	-3,8%	5,7%
XU100	-8,9%	



Piyasalara Bakış

Güne 9.137 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, günün genelinde dalgalı seyir sürdürerek kapanışını %0,66 değer kaybıyla 9.075 seviyesinden gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 89,9 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler ASELS ve BIMAS olurken, en fazla negatif etki THYAO ve EREGL'den geldi. Bankacılık endeksi yatay bir görünümle günü tamamlarken, ulaştırma endeksinde %3,17 ve sanayi endeksinde ise %1,76 değer kaybı görüldü. Küresel piyasaların Fed faiz kararına odaklandığı günde ABD piyasalarında pozitif kapanışlar görülürken, Avrupa piyasaları günü negatif kapanışlarla tamamladı.

Dün yurt içinde Fitch Ratings'ın Türkiye'ye ilişkin kredi notu değerlendirmesi ve bankacılık sektörüyle ilgili düzenlediği webinar takip edildi. Fitch yaptığı açıklamada, temmuzdaki kredi notu güncellemesinde Türkiye ekonomi politikalarının tutarlılığına odaklanılacağını ve TCMB'den bu noktada faiz artışı beklemediklerini ifade etti. Dün küresel piyasalarda gözler ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz kararı üzerindeydi. Fed, Mayıs ayı toplantısında politika faizini beklentilere paralel olarak %4,25-%4,50 aralığında sabit bıraktı. Karar sonrası açıklamalarda bulunan Fed Başkanı Jerome Powell, gümrük tarifesi artışlarının devam etmesi durumunda enflasyonun yükselebileceğini, ekonominin yavaşlayabileceğini ve işsizliğin artabileceğini belirtti. Faiz oranlarında herhangi bir değişiklik için aceleci davranmalarına gerek olmadığını ve mevcut koşulların gelişmeleri izlemek açısından uygun bir konum sağladığını ifade etti. Bugün yurt içinde nisan ayına ilişkin hazine nakit dengesi verisi takip edilecek. Yurt dışında ise İngiltere'de İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faiz kararı piyasaların odağında olacak. BoE'nin politika faizini %4,50 seviyesinden %4,25'e indirmesi bekleniyor.

BIST 100 endeksi dün kapanışını 9.075 seviyesinden gerçekleştirdi. Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Yukarı yönlü hareketlerde 9.200-9.300 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenmeye devam edilmelidir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 9.000-8.900 bölgesi endeksin destek aralığı olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** BİZİM, ENERY, MGROS, PETKM, SAHOL, TCELL
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Sermaye Hareketleri Tablosu**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **1Ç25 Finansal Takvim**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
8 May.	Almanya	09:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)	1,0%	-1,3%
8 May.	İngiltere	14:00	May.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	4,25%	4,50%
8 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		241 bin
8 May.	ABD	17:00	Mar.	Toptan Stoklar- Aylık %		0,5%
8 May.	Türkiye	17:30	Nis.	Hazine Nakit Dengesi		-298,4 mlr TL

08 Mayıs 2025 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- **(-) Bizim Toptan (BİZİM):** Şirket 1Ç25 döneminde, 150 mn TL net zarar olan piyasa beklentisinin üzerinde 271 mn TL net zarar (1Ç24: -304 mn TL) açıkladı. Bu çeyrekte FAVÖK'te iyileşme olmasına karşın enflasyon muhasebesi kaynaklı parasal kazancın yıllık %26,7 azalması ve kaydedilen 105,8 mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi gideri, net zarar oluşmasında etkili oldu. Şirketin satış gelirleri, yılın ilk çeyreğinde, beklentilere paralel yıllık %19 düşüşle 8,78 mlr TL olarak kaydedildi. Bizim Toptan'ın FAVÖK'ü bu dönemde, 288 mn TL (1Ç24: -60 mn TL) ile beklentileri aşarken, FAVÖK marjı yıllık 3,8 puan iyileşme göstererek %3,3 olarak açıklandı. Şirket'in net borç pozisyonu 4Ç24 dönemine göre %51,4 artışla 1,1 mlr TL'ye ulaştı. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise ilk çeyrekte 1,42x (4Ç24:1,75x) oldu. **Yorum:** Finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksi %5,2 yenerken, yılbaşından bu yana endeksten %5,1 negatif ayrıştı. Beklentilerin üzerinde açıklanan net zarara piyasa tepkisinin hafif negatif olabileceğini düşünüyoruz. 1Ç25 finansal sonuçları sonrasında Bizim Toptan için 39,50 TL olan hedef fiyatımızı, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **Enerya Enerji (ENERY):** Şirket, bağlı ortaklığı Enerya Kapadokya Gaz Dağıtım A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından; Nevşehir İli Kozaklı ve Niğde İli Altunhisar Belediyelerinden gelen talep üzerine, Nevşehir İli Kozaklı İlçesini ve Niğde ili Altunhisar İlçesini kapsayacak şekilde doğal gaz dağıtımını yapmak üzere lisans kapsamının genişletilmesine ilişkin EPDK'ya yapılan başvurunun onaylandığı hususunun 07.05.2025 tarihinde taraflarına bildirildiğini açıkladı.
- **(+) Migros (MGROS):** 2025 yılının ilk çeyreğinde, şirketin net karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %43 düşüşle 981 mn TL seviyesinde gerçekleşerek beklentileri aştı. Bu dönemde Migros'un satış gelirleri, beklentilerin hafif altında yıllık %8 artışla 78,4 mlr TL'ye ulaştı. Şirketin FAVÖK'ü ise, 1Ç25 döneminde 3,7 mlr TL (1Ç24: 864 mn TL) seviyesine ulaşırken, FAVÖK marjı yıllık 3,5 puan artışla %4,7 seviyesinde açıklandı. Şirketin 4Ç24 sonunda 1,6 mlr TL olan net nakit pozisyonu, 1Ç25 dönemi sonunda 5,9 mlr TL net borç olarak gerçekleşti. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise yılın ilk çeyreğinde 0,32x (4Ç24: -0,10x) oldu. Finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %8,0 pozitif, yılbaşından bu yana ise %0,8 negatif ayrıştı. Şirketin beklentileri aşan net kar performansına piyasa tepkisinin pozitif olması beklenirken, şirketin net nakit pozisyonunun net borca dönüşmesi bu tepkiyi sınırlandırabilir.
- **Petkim (PETKM):** 2025 yılının ilk çeyreğinde, şirketin net karı, 1,7 mlr TL net zarar olan piyasa beklentisinin de üzerinde 2,6 mlr TL net zarar (1Ç24: 1,2 mlr TL net kar) olarak açıklandı. Şirketin satış gelirleri 1Ç25 döneminde, yıllık %23 düşüş göstererek 17,7 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Petkim'in FAVÖK'ü ise bu dönemde, 957 mn TL zarar (1Ç24: +3 mn TL) olarak açıklandı.
- **(-) Sabancı Holding (SAHOL):** Holding, 1Ç25 dönemini piyasa beklentilerinin (3,1 mlr TL net zarar) altında, 2,9 mlr TL net zarar (1Ç24: 7,4 mlr TL net zarar) ile tamamladı. 1Ç25'te bankacılık segmentinin net zararı 614 mn TL'ye gerileyerek (1Ç24: 4,6 mlr TL) konsolide net zarardaki yıllık düşüşe en büyük katkıyı sağladı. Yılın birinci çeyreğinde şirketin kombine gelirleri yıllık %3,9 artarak 336,8 mlr TL'ye ulaşırken, kombine FAVÖK %17,3 gerileyerek 38 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Holding'in 1Ç25 döneminde, banka dışı kombine FAVÖK'ü yatayda pozitif bir seyir izlerken, bankacılık segmentindeki %27'lik düşüş kombine FAVÖK'teki gerilemenin temel nedeni oldu. Holding'in solo net nakit pozisyonu, çeyrek boyunca gelen temettü girişleri ve nisan ayı başında yapılan temettü ödemesi sonrası 2024 seviyesine yakın, 12,4 milyar TL olarak gerçekleşti. Holding'in Net Borç/FAVÖK oranı ise 1,6x olarak gerçekleşerek grup politikası eşiği olan 2,0x hedefinin altındaki seyrini sürdürdü. **Yorum:** Holding'in açıklamış olduğu net zarara piyasa tepkisinin hafif negatif olmasını bekliyoruz. Holding'in hisseleri son bir ayda endeksten %6,6 negatif ayrışırken, yılbaşından bu yana ise endeksten %15,5 negatif ayrıştı. 1Ç25 finansalları sonrasında Sabancı Holding için hisse başı hedef fiyatımızı 164 TL (önceki:175 TL) seviyesine güncellerken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **(+) Turkcell (TCELL):** Şirketin bağlı ortaklığı Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin ("Turkcell Superonline"), Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. ("BOTAŞ") tarafından düzenlenen "BOTAŞ Fiber Optik Kablo Altyapısındaki Elyafların Kiraya Verilmesi İşi" ihalesini kazandığı açıklandı. Turkcell Superonline'ın 2009 yılından bu yana kullanımında olan ilgili fiber optik altyapının, bu yeni ihale ile birlikte önümüzdeki 15 yıl boyunca şirket tarafından kullanılmaya devam edileceği ve ihale bedelinin yıllık 25,5 milyon ABD doları olarak belirlendiği duyuruldu.

08 Mayıs 2025 Perşembe

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	7 Mayıs 2025 Çarşamba			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)
ALARK	Alarko Holding	573	50,0	87,3	10,81	1.044,1	96,6	2,49%	82,84%	80,01%
SASA	Sasa	40.000	154,1	3,9	134,50	542,3	4,0	0,31%	-	27,12%
ENERY	Enerya Enerji	1.000	4,1	4,1	63,31	242,1	3,8	0,70%	42,21%	48,42%
AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	182	4,0	21,7	9,31	196,2	21,1	0,36%	31,02%	32,70%

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 (%)
8.05.2025	DENGE	Denge Yatırım Holding	300.000.000	600.000.000		100,0	1,0	

08 Mayıs 2025 Perşembe

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
9.05.2025	TEZOL	Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	16,12	0,10	0,09	0,6%			
14.05.2025	GENTS	Gentaş	24,38	0,15	0,13	0,6%			1
14.05.2025	ECILC	Eczacıbaşı İlaç	47,82	1,75	1,49	3,7%			
14.05.2025	ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım	189,70	6,67	5,67	3,5%			
20.05.2025	EGPRO	Ege Profil	22,78	0,50	0,43	2,2%			1
21.05.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,92	0,25	0,21	1,0%			2
21.05.2025	EGGUB	Ege Gübre	73,25	1,80	1,53	2,5%			
21.05.2025	AKSA	Aksa	9,55	0,48	0,41	5,0%			
21.05.2025	BEYAZ	Beyaz Filo Oto Kiralama	23,26	0,11	0,09	0,5%			
24.06.2025	KBORU	Kuzey Boru	67,75	1,29	1,10	1,9%			
26.05.2025	ASUZU	Anadolu Isuzu	55,15	1,98	1,69	3,6%			
26.05.2025	CCOLA	Coca Cola İçecek	49,50	1,07	0,91	2,2%			
26.05.2025	MAVI	Mavi Giyim	33,20	1,17	1,00	3,5%			
26.05.2025	LKMNH	Lokman Hekim	15,64	0,21	0,18	1,3%			1
27.05.2025	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	150,40	1,27	1,08	0,8%	1,59%	-1,27	
28.05.2025	SUMAS	Sumaş Suni Tahta Ve Mobilya	323,50	2,01	1,71	0,6%			
28.05.2025	AGHOL	Ag Anadolu Grubu Holding	265,50	5,13	4,36	1,9%			
28.05.2025	TKFEN	Tekfen Holding	118,90	0,33	0,28	0,3%			
28.05.2025	MGROS	Migros	501,00	6,90	5,87	1,4%	2,38%	-3,35	
28.05.2025	CEMTS	Çemtaş	16,69	0,22	0,19	1,3%			
28.05.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	63,05	0,80	0,80	1,3%			2
28.05.2025	AZTEK	Aztek Teknoloji Ürünleri	40,00	1,36	1,15	3,4%			
30.05.2025	SISE	Şişe Cam	33,04	0,65	0,55	2,0%	2,67%	-5,15	
2.06.2025	AYES	Ayes Çelik Hasır	8,37	0,06	0,05	0,7%			
2.06.2025	MERCN	Mercan Kimya Sanayi Ve Ticaret	18,55	0,05	0,04	0,3%			
2.06.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	38,12	0,55	0,47	1,4%			1
11.06.2025	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	61,00	3,50	3,50	5,7%			
12.06.2025	LIDER	Ldr Turizm	199,20	0,14	0,12	0,1%			2
16.06.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	278,75	3,44	2,93	1,2%	10,62%	-12,49	1
16.06.2025	EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	12,06	0,40	0,40	3,3%	1,24%	-4,08	
16.06.2025	MERIT	Merit Turizm	11,70	0,14	0,12	1,2%			
18.06.2025	SMRVA	Sümer Varlık Yönetim	165,80	0,31	0,27	0,2%			
18.06.2025	BUCIM	Bursa Çimento	7,47	0,07	0,06	0,9%			
18.06.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	490,00	3,95	3,36	0,8%	9,09%	-7,57	1
20.06.2025	TCELL	Turkcell	87,90	1,82	1,55	2,1%	5,47%	-11,36	1
20.06.2025	ATATP	Atp Yazılım	79,70	0,70	0,59	0,9%			
23.06.2025	ULUFA	Ulusal Faktoring	16,12	1,18	1,00	7,3%			
23.06.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,92	0,25	0,21	1,0%			3
25.06.2025	TABGD	Tab Gıda Sanayi	175,90	3,50	2,98	2,0%			
25.06.2025	ATAKP	Atakey Patates Gıda	42,28	0,55	0,47	1,3%			
25.06.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	63,05	0,80	0,80	1,3%			3
30.06.2025	LOGO	Logo Yazılım	137,60	5,26	4,47	3,8%			
30.06.2025	TRCAS	Turcas Petrol	27,72	0,78	0,67	2,8%			
30.06.2025	HLGYO	Halk G.M.Y.O.	2,49	0,00	0,00	0,2%			
30.06.2025	ISKPL	Işık Plastik	26,30	0,01	0,01	0,0%			
1.07.2025	YAPRK	Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri	362,50	0,40	0,34	0,1%			
1.07.2025	LILAK	Lila Kağıt	22,00	1,50	1,28	6,8%			
2.07.2025	KCAER	Kocaer Çelik	13,02	0,09	0,07	0,7%			
8.07.2025	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	25,16	0,03	0,03	0,1%			
8.07.2025	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	24,06	0,20	0,17	0,8%			
16.07.2025	GENTS	Gentaş	24,38	0,15	0,13	0,6%			2
21.07.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,92	0,25	0,21	1,0%			4
22.07.2025	ESCAR	Escar Filo	72,90	0,12	0,10	0,2%			2
23.07.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	63,05	0,66	0,66	1,1%			4
24.07.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	11,35	0,04	0,04	0,4%			
25.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	52,10	1,50	1,50	2,9%			2
28.07.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	31,58	0,08	0,07	0,3%			1
29.07.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,21	0,06	0,05	0,7%			2
31.07.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	24,50	0,73	0,62	3,0%			
31.07.2025	SANFM	Sanıfoam Endüstri	29,50	0,05	0,04	0,2%			1
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	11,39	0,31	0,27	2,7%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	199,20	0,14	0,12	0,1%			3
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	90,55	0,14	0,12	0,2%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	7,58	0,09	0,08	1,2%			
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	24,92	0,25	0,21	1,0%			5
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sığorta	16,85	0,40	0,34	2,4%			

08 Mayıs 2025 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
8.05.2025	CONSE	Consus Enerji İşletmeciliği Ve Hizmetleri
8.05.2025	KERVT	Kerevitaş Gıda
8.05.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi
8.05.2025	DOFER	Dofer Yapı Malzemeleri
8.05.2025	ARENA	Arena Bilgisayar
8.05.2025	LMKDC	Limak Doğu Anadolu Çimento
8.05.2025	PENGD	Penguen Gıda
8.05.2025	SKTAS	Söktaş
9.05.2025	ATATP	Atp Yazılım
9.05.2025	HLGYO	Halk G.M.Y.O.
9.05.2025	KRTEK	Karsu Tekstil
10.05.2025	LINK	Link Bilgisayar
10.05.2025	TNZTP	Tapdi Oksijen Özel Sağlık Ve Eğt. Hizm.
12.05.2025	DAPGM	Dap Gayrimenkul Geliştirme
12.05.2025	EGPRO	Ege Profil
12.05.2025	KFEIN	Kafein Yazılım Hizmetleri
12.05.2025	KENT	Kent Gıda
13.05.2025	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
13.05.2025	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
13.05.2025	DGNMO	Doğanlar Mobilya
13.05.2025	MERCN	Mercan Kimya Sanayi Ve Ticaret
14.05.2025	EKGYO	Emlak G.M.Y.O.
14.05.2025	MAKIM	Makim Makina Teknolojileri
14.05.2025	AKSA	Aksa
14.05.2025	GEDZA	Gediz Ambalaj
14.05.2025	GLRYH	Güler Yatırım Holding
14.05.2025	KAREL	Karel Elektronik
14.05.2025	KBORU	Kuzey Boru
14.05.2025	TDGYO	Trend G.M.Y.O.
15.05.2025	TCELL	Turkcell
15.05.2025	AYES	Ayes Çelik Hasır
15.05.2025	ASGYO	Asce Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
15.05.2025	BERA	Bera Holding
15.05.2025	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis
15.05.2025	MEKAG	Meka Global Makine
16.05.2025	BAYRK	Bayrak Ebt Taban
16.05.2025	BRMEN	Birlik Mensucat
16.05.2025	DSTKF	Destek Finans Faktoring
16.05.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic.
16.05.2025	LUKSK	Lüks Kadife
16.05.2025	SKBNK	Şekerbank
20.05.2025	KOPOL	Koza Polyester Sanayi
21.05.2025	ESEN	Esenboğa Elektrik Üretim
21.05.2025	GEREL	Gersan Elektrik
21.05.2025	TGSAS	Tgs Dış Ticaret
21.05.2025	THYAO	Türk Hava Yolları
21.05.2025	NATEN	Naturel Yenilenebilir Enerji
21.05.2025	MAGEN	Margun Enerji
21.05.2025	BNTAS	Bantaş Bandırma Ambalaj

08 Mayıs 2025 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
22.05.2025	BANVT	Banvit
22.05.2025	BIGEN	Birleşim Grup Enerji Yatırımları
22.05.2025	BRLSM	Birleşim Mühendislik Isıtma Soğutma Havalandırma
22.05.2025	DOGUB	Doğusan
22.05.2025	AKFIS	Akfen İnşaat Turizm Ve Ticaret
22.05.2025	GARFA	Garanti Faktoring
22.05.2025	KAPLM	Kaplamin
22.05.2025	MRSHL	Marshall
22.05.2025	MAVI	Mavi Giyim
22.05.2025	OZKGY	Özak G.M.Y.O.
22.05.2025	RUZY	Ruzy Madencilik Ve Enerji
22.05.2025	VESTL	Vestel
22.05.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya
23.05.2025	BARMA	Barem Ambalaj
23.05.2025	DNISI	Dinamik Isı Makina
23.05.2025	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri
23.05.2025	HEKTS	Hektaş
23.05.2025	CVKMD	Cvk Maden İşletmeleri
26.05.2025	BULGS	Bulls Girişim Srmy. Y.O.
26.05.2025	IHLAS	İhlas Holding
26.05.2025	ZOREN	Zorlu Enerji
27.05.2025	ENSRI	Ensari Deri Gıda Sanayi
27.05.2025	GOODY	Good-Year
27.05.2025	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
27.05.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri
27.05.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O
27.05.2025	MNDTR	Mondi Turkey
27.05.2025	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Ticaret
27.05.2025	ORGE	Orge Enerji
27.05.2025	TERA	Tera Yatırım Menkul Değerler
27.05.2025	TSPOR	Trabzonspor
27.05.2025	MARBL	Tureks Turunç Madencilik
27.05.2025	YBTAS	Yibitaş Yozgat İnşaat Malzemeleri
27.05.2025	OZYSR	Özyaşar Tel Ve Galvanizleme
28.05.2025	DGATE	Datagate Bilgisayar
28.05.2025	DESPC	Despec Bilgisayar
28.05.2025	INDES	İndeks Bilgisayar
28.05.2025	ALTNY	Altınay Savunma Teknolojileri
28.05.2025	ATLAS	Atlas Y.O.
28.05.2025	AVGYO	Avrasya G.M.Y.O.
28.05.2025	AVTUR	Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler
28.05.2025	CEMAS	Çemaş Döküm
28.05.2025	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.
28.05.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı
28.05.2025	NIBAS	Niğbaş Niğde Beton
28.05.2025	PRDGS	Pardus Girişim Srmy. Y.O.
28.05.2025	PRKME	Park Elek. Madencilik
28.05.2025	SAYAS	Say Yenilenebilir Enerji
28.05.2025	SMRVA	Sümer Varlık Yönetim
28.05.2025	NETAS	Netaş Telekom.
28.05.2025	INDES	İndeks Bilgisayar
28.05.2025	KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil

08 Mayıs 2025 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	257.296	49,48	6.952	AL	EÜG	85,40	73%
GARAN	419.580	99,90	3.452	AL	EÜG	171,00	71%
HALKB	141.109	19,64	1.228	TUT	EPG	22,20	13%
ISCTR	253.250	10,13	6.099	AL	EÜG	17,80	76%
YKBNK	199.519	23,62	7.194	AL	EÜG	37,00	57%
TSKB	29.008	10,36	365	AL	EÜG	20,30	96%
Çimento							
CIMSA	42.079	44,50	648	AL	EÜG	67,00	51%
AKCNS	27.339	142,80	115	AL	EÜG	247,00	73%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	76.019	112,50	379	AL	EPG	192,00	71%
VESTL	13.304	39,66	276	AL	EPG	88,00	122%
Demir-Çelik							
EREGL	158.480	22,64	4.301	TUT	EPG	30,00	33%
KRDMD	17.820	22,84	1.514	AL	EPG	40,00	75%
Gayrimenkul							
TRGYO	61.000	61,00	111	AL	EÜG	83,00	36%
EKGYO	45.828	12,06	3.049	AL	EÜG	22,40	86%
ISGYO	14.161	14,77	78	AL	EPG	25,20	71%
Havacılık							
TAVHL	80.975	222,90	795	AL	EÜG	372,00	67%
THYAO	384.675	278,75	10.001	AL	EÜG	470,00	69%
PGSUS	113.400	226,80	2.229	AL	EÜG	382,00	68%
Holding							
KCHOL	347.925	137,20	5.204	AL	EÜG	278,00	103%
SAHOL	151.647	72,20	2.514	AL	EÜG	164,00	127%
SISE	101.209	33,04	1.443	AL	EPG	49,80	51%
Savunma							
ASELS	657.552	144,20	5.497	AL	EÜG	182,00	26%
OTKAR	45.720	381,00	190	AL	EÜG	576,00	51%
Otomotiv							
FROTO	306.169	87,25	1.291	AL	EÜG	1.410,00	1516%
TOASO	98.450	196,90	1.812	AL	EÜG	310,00	57%
TTRAK	57.739	577,00	245	AL	EÜG	965,00	67%
Perakende							
BİZİM	2.044	25,40	8	AL	EÜG	39,50	56%
BIMAS	297.528	490,00	4.000	AL	EÜG	771,00	57%
MGROS	90.708	501,00	1.258	RE	RE	RE	
Telekomünikasyon							
TCELL	193.380	87,90	2.743	AL	EÜG	151,00	72%
Enerji							
AKSEN	38.384	31,30	161	AL	EÜG	58,00	85%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

08 Mayıs 2025 Perşembe

1Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	1Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	1Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	8 Mayıs 2025	-3.276	-2.877
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	8 Mayıs 2025		859
PETKM	Petkim	8 Mayıs 2025		-1.736
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	8 Mayıs 2025		3.681
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	8 Mayıs 2025		15.220
DOHOL	Doğan Holding	8 Mayıs 2025		1.073
KERVT	Kerevitaş Gıda	8 Mayıs 2025		
TCELL	Turkcell	9 Mayıs 2025	3.543	3.146
SISE	Şişe Cam	9 Mayıs 2025		-1.394
ULKER	Ülker	9 Mayıs 2025		1.911
HALKB	Halk Bankası	9 Mayıs 2025	6.384	6.144
ALARK	Alarko Holding	9 Mayıs 2025		519
MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	9 Mayıs 2025		
INVEO	Inveo Yatırım Holding	12 Mayıs 2025		
PRKME	Park Elek. Madencilik	12 Mayıs 2025		
DOAS	Doğuş Otomotiv	12 Mayıs 2025		1.665
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	12 Mayıs 2025		
AKSEN	Aksa Enerji	12 Mayıs 2025		659

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

08 Mayıs 2025 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
8 May.	Japonya	02:50	Mar.	BOJ Toplantı Tutanakları (19 Mart)			
8 May.	Almanya	09:00	Mar.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		1,0%	-1,3%
8 May.	İngiltere	14:00	May.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,25%	4,50%
8 May.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			241 bin
8 May.	ABD	17:00	Mar.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,5%
8 May.	Türkiye	17:30	Nis.	Hazine Nakit Dengesi			-298,4 mlr TL
9 May.	Çin	05:00	Nis.	Dış Ticaret Dengesi			102,6 mlr \$
9 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,6%
9 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			-1,9%
12 May.	Japonya	02:50	Mar.	Cari Denge (BoP Bazlı)			4.060,7 mlr ¥
12 May.	Japonya	02:50	Mar.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			712,9 mlr ¥
13 May.	İngiltere	09:00	Mar.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,40%
13 May.	Türkiye	10:00	Mar.	Cari Denge			-4,41 mlr
13 May.	Almanya	12:00	May.	Zew Beklenti Endeksi			-14,00
13 May.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Zew Beklenti Endeksi			-18,50
13 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Aylık %			-0,1%
13 May.	ABD	15:30	Nis.	TÜFE- Yıllık %		2,4%	2,4%
14 May.	Japonya	02:50	Nis.	ÜFE - Yıllık %			4,2%
14 May.	Japonya	02:50	Nis.	ÜFE - Aylık %			0,4%
14 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Aylık %			0,4%
14 May.	Almanya	09:00	Nis.	TÜFE- Yıllık %			2,1%

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.