

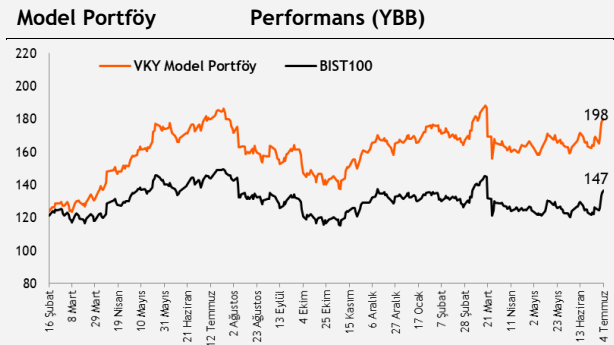
11 Ağustos 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	10.973	0,15%	11,6%
BIST 30	▲	12.164	0,22%	13,1%
VIOP 30 Endeks	▲	12.402	0,25%	14,8%
BIST Bankacılık	▼	16.185	-1,14%	11,2%
BIST Sınai	▼	14.008	-0,04%	7,3%
İngiltere (FTSE)	▼	9.096	-0,06%	11,3%
Almanya (DAX)	▼	24.163	-0,12%	21,4%
Fransa (CAC 40)	▲	7.743	0,44%	4,9%
ABD (Dow Jones)	▲	44.176	0,47%	3,8%
ABD (Nasdaq)	▲	23.611	0,95%	12,4%
ABD (S&P)	▲	6.389	0,78%	8,6%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	40,67	0,15%	14,9%
EUR/TRY	▲	47,37	0,01%	29,2%
EUR/USD	▼	1,1643	-0,21%	12,4%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	65,83	-0,50%	-11,9%
Altın (\$/ons)	▲	3.398	0,04%	29,5%
Gümüş (\$/ons)	▲	38,33	0,16%	32,7%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	5,8%	-3,8%
MGROS	13,0%	0,6%	-8,6%
THYAO	13,0%	5,5%	-4,1%
AKSEN	12,2%	5,5%	-4,1%
KCHOL	12,2%	-1,2%	-10,1%
ASELS	12,2%	132,3%	111,3%
TCELL	12,0%	-2,3%	-11,2%
ISGYO	12,0%	-2,6%	-11,4%

M.Portföy	17,6%	7,0%
XU100	10,0%	



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 10.967 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, gün içinde dalgalı seyir sürdürerek, günü %0,15 değer kazancıyla 10.973 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 102,4 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler THYAO olurken, en fazla negatif etki ISCTR, AKBNK ve KCHOL'den geldi. Bankacılık endeksinde %1,14 sanayi endeksinde ise %0,04 değer kaybı görüldü. Küresel piyasalar tarafında, ABD borsalarında pozitif kapanışlar görüldü; Avrupa piyasaları günü Fransa hariç negatif bir görünümle tamamladı.

Cuma günü hem yurt içinde hem de yurt dışında veri gündemi sakindi. Yeni haftanın ilk işlem gününde ise yurt içinde haziran ayına ilişkin sanayi üretimi verisi açıklanacak. Ayrıca BİST şirketleri için 2025 yılı ikinci çeyrek (2Ç25) konsolide olmayan finansal sonuçların bildirilmesi adına son gönderim tarihi olduğunu da hatırlatalım. Haftanın devamında yurt içinde önemli veriler takip edilecek. Bunlar arasında cari denge, TCMB Enflasyon Raporu, TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi ve bütçe dengesi yer alıyor. Yurt dışında ise haftanın en önemli gündem maddesi, çarşamba günü ABD'de açıklanacak temmuz ayı enflasyon verileri olacak. Piyasa beklentisi, enflasyonun aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %2,0 seviyesinde gerçekleşmesi yönünde şekillendi. Ayrıca, Avro Bölgesi'nde 2025 yılı ikinci çeyrek GSYH büyüme verisi de yakından takip edilecek.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 11.000 seviyesinin kalıcılık sağlanırsa 11.100 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.800 seviyesi endeksin destek seviyesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** AKSA, ASELS, EKGYO, HALKB, KRDM, TAVHL
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Finansal Takvim**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %		3,1%
Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		4,9%
Türkiye			BIST şirketlerinin 2Ç25 konsolide olmayan finansal sonuçları için son gönderim tarihi		
Japonya			Japonya'da borsa tatil nedeniyle kapalı olacak		

11 Ağustos 2025 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- **Aksa Akrilik (AKSA):** Şirket, %50 oranında ortağı bulunduğu DowAksa Advanced Composites Holdings B.V.'nin diğer %50 oranındaki paylarının satın alınması sürecinin tamamlandığını açıkladı. Açıklamada pay devir bedelinin 125 mn \$ olduğu belirtildi.
- **(+) ASELSAN (ASELS):** Şirket, uluslararası bir müşterisi ile hava savunma sistemlerinin doğrudan satışına ilişkin toplam 78,5 mn \$ tutarında ihracat sözleşmesi imzaladığını açıkladı. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,4'üne denk gelmekte olup, cuma günü gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %0,7 pozitif ayrıştı.
- **(+) Emlak Konut (EKGYO):** İstanbul Esenler Atışalanı 3. Etap Arsa Satışı karlılığı gelir paylaşımı işinin sözleşmesi, yüklenici ESTA İnş. San. Ve Tic. Ltd. Şti. & İNTEK Yapı İnş. Mim. Müh. San. Tic. Ltd. Şti. İş Ortaklığı ile imzalandığı duyuruldu. Buna göre; arsa satışı karşılığı satış toplam geliri 7.160.000.000 TL, arsa satışı karşılığı şirket payı gelir oranı %35 ve arsa satışı karşılığı şirket payı toplam geliri 2.506.000.000 TL olarak sözleşme değerleri açıklandı.
- **(=) Halk Bankası (HALKB):** Banka, 2Ç25'te net kârını çeyreksele %29,4 düşüşle 4,98 mlr TL ile beklentimizin (4,5 mlr TL) hafif üzerinde açıkladı. 1Ç25'te %18,4 olan ortalama özkaynak kârlılığı bu çeyrekte %12,2'ye geriledi. Kârlılıktaki düşüşün ana nedeni, swap giderlerindeki artışın yanı sıra karşılık giderlerindeki yükseliş ve temettü gelirlerindeki azalma oldu. İkinci çeyrekte swap dahil net faiz geliri çeyreklik %35,9 artarak 19,4 mlr TL'ye yükselirken, swap dahil net faiz marjı ise 0,6 puan artışla %3,1 seviyesine ulaştı. Bu dönemde TL kredi-mevduat makasındaki daralma ve artan swap giderlerine rağmen TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerindeki artış, net faiz gelirini destekledi. Banka'nın bu dönemde muhasebeleştirme yönteminde değişiklik yapılması sonucunda TÜFEX gelirleri %71,5 artış ile 51,7 mlr TL'ye çıktı. Banka'nın ikinci çeyrekte net ücret ve komisyon gelirleri çeyreksele %10,5 artışla 14,1 mlr TL'ye ulaşırken, operasyonel giderler ise çeyreklik %22,8 artarak 26,3 mlr TL oldu. Bu dönemde bankanın net ticari zararı 2Ç25'te 4,07 mlr TL ile önceki çeyreğe kıyasla artış gösterdi (1Ç25: -2,95 mlr TL). Ayrıca önceki çeyrekte 1,55 mlr TL olan temettü gelirlerinin 2Ç25'te 227 mn TL'ye gerilemesi, net karı olumsuz etkiledi. Halk Bankası'nın 2Ç25'te toplam kredileri çeyreklik bazda %8,0 büyüyerek 1,56 trl TL oldu. TL krediler %5,9, YP krediler ise %7,5 artış kaydetti. Bu dönemde ticari krediler %11,2 büyümeye ile ön plana çıktı. Ayrıca bankanın toplam mevduat hacmi %13,5 artışla 2,92 trl TL'ye yükseldi; TL mevduatlar %14,4 büyümeye gösterdi. Bankanın net kredi riski maliyeti 2Ç25'te 92 bp'ye yükseldi. Böylece bankanın net kredi riski maliyeti kümülatif bazda 74 bp seviyesinde oluştu (1Ç25: 55 bp). Takipteki krediler oranı ise bu dönemde %2,8 seviyesinde gerçekleşerek sektör ortalamasının (%2,1) üzerinde seyretmeye devam etti (1Ç24: %2,4). Halk Bankası'nın konsolide sermaye yeterlilik oranı %15,37 (1Ç25: %13,58) oldu. **Yorum:** Beklentilere hafif üzerinde gerçekleşen finansal sonuçlara, piyasa tepkisinin nötr olacağını değerlendiriyoruz. Halk Bankası için hedef fiyatımızı 32 TL'ye (önceki: 22,2 TL) revize ediyoruz. Banka için kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri", uzun vadeli "TUT" olan önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **(+) Kardemir (KRDMD):** Kardemir, yılın ikinci çeyreğinde hem beklentimizin (108 mn TL) hem de piyasa beklentisinin (62 mn TL) oldukça üzerinde, 1,3 mlr TL net kar (2Ç24: 1,25 mlr TL net zarar) açıkladı. Net karın beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinde, bu çeyrekte kaydedilen 408 mn TL'lik parasal kazanç ile 780 mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri etkili oldu. Ayrıca bu dönemde FAVÖK'teki artış ve net finansman giderlerinin yıllık bazda %92,2 gerilemesi de net kar için destekleyici oldu. Satış hacmi yıllık bazda %22 artarak 600.793 tona yükselirken, ürün satış fiyatlarında ise düşüş görüldü. Toplam satış gelirleri beklentimizin (14,2 mlr TL) ve piyasa beklentisinin (14,3 mlr TL) hafif üzerinde, yıllık %2 düşüşle 14,6 mlr TL olarak gerçekleşti. FAVÖK, ikinci çeyrekte beklentilere paralel yıllık %143 artışla 1,2 mlr TL'ye ulaştı. FAVÖK marjı ise yıllık 4,7 puan artışla %7,9 seviyesinde gerçekleşti. Öte yandan, şirketin net borç pozisyonu, 1Ç25'teki 5,0 mlr TL seviyesinden %36,1 artışla 6,9 mlr TL'ye yükseldi. **Yorum:** Finansal sonuçlar öncesinde, şirket hisseleri endeksten son üç ayda %1,0 ve son bir ayda ise %4,7 pozitif ayrıştı. Operasyonel performansı beklentilerle uyumlu gerçekleşen ve net karı beklentilerin üzerinde açıklanan şirket finansallarına piyasa tepkisinin sınırlı pozitif olmasını bekleriz. Kardemir için 36,0 TL olan hisse başı hedef fiyatımızı 37,5 olarak güncelliyor, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri", uzun vadeli "AL" önerimizi ise sürdürüyoruz.

11 Ağustos 2025 Pazartesi

- (=) **Tav Havalimanları (TAVHL):** Şirket, 2025 yılı Temmuz ayına ait hizmet verilen yolcu sayılarını açıkladı. Buna göre, Temmuz 2024'te 12,9 milyon olan yolcu sayısı, 2025 yılının aynı döneminde %3 artarak 13,4 milyon yolcu olarak gerçekleşti. Ocak–Temmuz 2024 döneminde ise 58,8 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2025 yılının aynı döneminde %4 artarak 61,1 milyon yolcu seviyesine yükseldi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	8 Ağustos 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	85	0,8	9,1	110,40	494,3	4,5	1,23%	73,60%	98,86%
MAVI	Mavi Giyim	200	8,3	41,5	1,95	78,0	40,1	0,24%	2,45%	7,80%

2Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL) VKY	2Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Tahmini*
ATAKP	Atakey Patates Gıda	11 Ağustos 2025		
ADEL	Adel Kalemcilik	11 Ağustos 2025		
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	11 Ağustos 2025		
ARMGD	Armada Gıda	11 Ağustos 2025		
CCOLA	Coca Cola İçecek	11 Ağustos 2025		4.940
TATGD	Tat Gıda	11 Ağustos 2025		
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	12 Ağustos 2025		3.290
OZYSR	Özyaşar Tel Ve Galvanizleme	12 Ağustos 2025		
MGROS	Migros	12 Ağustos 2025		938
TABGD	Tab Gıda Sanayi	12 Ağustos 2025		742
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	12 Ağustos 2025	5.791	5.886
DOHOL	Doğan Holding	12 Ağustos 2025		-249
KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	13 Ağustos 2025		238
TCELL	Turkcell	13 Ağustos 2025	3.067	3.488
TTKOM	Türk Telekom	13 Ağustos 2025		4.813
SAHOL	Sabancı Holding	13 Ağustos 2025		-1.021
SOKM	Şok Marketler Ticaret	14 Ağustos 2025		11
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	14 Ağustos 2025		3.873
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	14 Ağustos 2025		
PRKME	Park Elek. Madencilik	15 Ağustos 2025		
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	15 Ağustos 2025		
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	18 Ağustos 2025		
DOAS	Doğuş Otomotiv	19 Ağustos 2025		1.721
BALSU	Balsu Gıda	8 Eylül 2025		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

11 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
11.08.2025	ENERY	Enerya Enerji	9,21	0,01	0,01	0,1%			
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	10,62	0,31	0,27	2,9%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	227,50	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	16,56	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	155,40	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	8,58	0,09	0,08	1,0%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	106,70	1,51	1,29	1,4%	1,24%	-2,19	
20.08.2025	İSBİR	İşbir Holding	111,10	1,00	0,85	0,9%			
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,10	0,25	0,21	0,9%			5
27.08.2025	MTRKS	Matriks Finansal Teknolojiler	24,50	0,12	0,11	0,5%			
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	10,47	0,40	0,34	3,8%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	314,25	3,44	2,93	1,1%	9,10%	-12,31	2
3.09.2025	PNLSN	Panelisan Çatı Cephe Sistemleri	40,06	0,18	0,15	0,4%			2
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	531,50	4,00	3,40	0,8%	9,22%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	82,00	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	27,10	0,25	0,21	0,9%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	48,70	0,12	0,10	0,2%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	39,50	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	12,75	0,07	0,06	0,6%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	37,78	0,58	0,49	1,5%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	17,80	0,21	0,18	1,2%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	164,00	7,42	6,31	4,5%	6,62%	-36,31	2
30.09.2025	DOHOL	Doğan Holding	17,06	0,31	0,26	1,8%			
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	49,70	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	24,90	0,06	0,06	0,2%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	55,75	0,42	0,36	0,7%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,25	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	227,50	0,14	0,12	0,1%			4
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,92	0,50	0,43	1,0%			1
22.10.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	82,00	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	4,94	0,15	0,15	3,0%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	65,90	1,94	1,94	2,9%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	10,20	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	35,00	0,08	0,07	0,2%			2
30.10.2025	DESA	Desa	12,75	0,08	0,07	0,7%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	24,10	1,00	0,85	4,1%			
31.10.2025	SANFM	Sanifam Endüstri	18,92	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	16,56	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	22,52	0,50	0,43	2,2%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	55,75	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	180,50	0,23	0,20	0,1%	9,06%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	12,75	0,08	0,07	0,7%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,35	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,00	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	227,50	0,14	0,12	0,1%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	48,92	0,50	0,43	1,0%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	531,50	5,00	4,25	0,9%	9,22%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	82,00	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	48,66	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	96,30	1,82	1,55	1,9%	4,82%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	67,40	6,52	5,54	9,7%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	444,00	0,39	0,33	0,1%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,25	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	28,34	0,32	0,27	1,1%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	155,50	1,71	1,46	1,1%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	101,10	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	35,00	0,08	0,07	0,2%			3

11 Ağustos 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
11.08.2025	AYDEM	Aydem Yenilenebilir Enerji
12.08.2025	CELHA	Çelik Halat
12.08.2025	KARSN	Karsan Otomotiv
14.08.2025	BAHKM	Bahadır Kimya
14.08.2025	KZBGY	Kızılıbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
14.08.2025	SRVGY	Servet G.M.Y.O.
14.08.2025	SNGYO	Sinpaş G.M.Y.O.
14.08.2025	BMSCH	Bms Çelik Hasır Sanayi Ve Ticaret
15.08.2025	DENGE	Denge Yatırım Holding
15.08.2025	DERIM	Derimod
15.08.2025	FRIGO	Frigo Pak Gıda
15.08.2025	AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım
15.08.2025	SERNT	Seranit Granit Seramik
15.08.2025	KLYPV	Kalyon Güneş Teknolojileri
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
30.09.2025	VANGD	Vanet Gıda

11 Ağustos 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	353.080	67,90	5.841	AL	EÜG	92,00	35%
GARAN	615.300	146,50	3.347	AL	EÜG	198,00	35%
HALKB	199.306	27,74	1.034	TUT	EPG	32,00	15%
ISCTR	372.750	14,91	5.411	AL	EÜG	20,70	39%
YKBNK	282.976	33,50	6.442	AL	EÜG	46,00	37%
TSKB	38.164	13,63	298	AL	EÜG	21,00	54%
Çimento							
CIMSA	46.542	49,22	486	AL	EÜG	67,00	36%
AKCNS	26.477	138,30	74	AL	EÜG	220,00	59%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	92.237	136,50	292	AL	EPG	176,00	29%
VESTL	12.942	38,58	240	AL	EPG	70,00	81%
Demir-Çelik							
EREGL	190.120	27,16	4.217	TUT	EPG	34,00	25%
KRDMD	22.080	28,30	1.337	AL	EPG	37,50	33%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.400	72,40	113	AL	EÜG	83,00	15%
EKGYO	75.430	19,85	3.584	AL	EÜG	22,40	13%
ISGYO	17.938	18,71	113	AL	EPG	25,20	35%
Havacılık							
TAVHL	94.090	259,00	674	AL	EÜG	372,00	44%
THYAO	433.665	314,25	8.305	AL		470,00	50%
PGSUS	131.875	263,75	2.511	AL	EÜG	382,00	45%
Holding							
KCHOL	457.222	180,30	4.674	AL	EÜG	300,00	66%
SAHOL	203.841	97,05	2.372	AL	EÜG	164,00	69%
SISE	121.610	39,70	1.123	AL	EPG	49,80	25%
Savunma							
ASELS	823.080	180,50	5.102	AL	EÜG	247,00	37%
OTKAR	68.700	572,50	217	AL	EÜG	703,00	23%
Otomotiv							
FROTO	368.105	104,90	1.206	AL	EÜG	150,00	43%
TOASO	115.350	230,70	1.311	AL	EÜG	310,00	34%
TTRAK	63.542	635,00	121	AL	EÜG	910,00	43%
Perakende							
BİZİM	2.269	28,20	11	AL	EÜG	39,50	40%
BIMAS	318.900	531,50	2.445	AL	EÜG	771,00	45%
MGROS	98.494	544,00	787	AL	EÜG	885,00	63%
Telekomünikasyon							
TCELL	211.860	96,30	2.115	AL	EÜG	151,00	57%
Enerji							
AKSEN	51.335	41,86	150	AL	EÜG	60,00	43%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

11 Ağustos 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
11 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			3,1%
11 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			4,9%
11 Ağu.	Türkiye			BIST şirketlerinin 2Ç25 konsolide olmayan finansal sonuçları için son gönderim tarihi			
11 Ağu.	Japonya			Japonya'da borsa tatil nedeniyle kapalı olacak			
12 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,7%	4,7%
12 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Cari Denge		-1,45 mlr \$	-0,68 mlr \$
12 Ağu.	Almanya	12:00	Ağu.	Zew Beklenti Endeksi		40,0	52,7
12 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Aylık %		0,2%	0,3%
12 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	TÜFE- Yıllık %		2,8%	2,7%
13 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	ÜFE - Yıllık %		2,5%	2,9%
13 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	ÜFE - Aylık %		0,2%	-0,2%
13 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,3%
13 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		2,0%	2,0%
13 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Konut Satışları			107,7 bin
14 Ağu.	İngiltere	09:00	2Ç25	GSYH Çeyrekssel %		0,1%	0,7%
14 Ağu.	İngiltere	09:00	2Ç25	GSYH Yıllık %		1,0%	1,3%
14 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,9%
14 Ağu.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Çeyrekssel (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,1%
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		1,4%	1,4%
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,9%	1,7%
14 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Aylık %		0,2%	0,0%
14 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	ÜFE - Yıllık %		2,5%	2,3%
14 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			226 bin
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH Çeyrekssel (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,0%
15 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH - Çeyrekssel(Yıllıklandırılmış)%		0,3%	-0,2%
15 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Perakende Satışlar- Yıllık %		4,6%	4,8%
15 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,7%
15 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			2,0%
15 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,7%
15 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi			-330,2 mlr TL
15 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,5%	0,6%
15 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi		-1,0	5,5
15 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,0%	0,3%
15 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Kapasite Kullanımı		77,6%	77,6%
15 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		62,1	61,7

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.