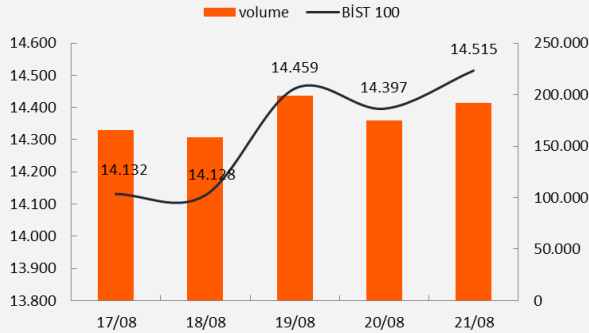


25 Ağustos 2026 Salı

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	14.501	-0,09%	28,8%
BIST 30	16.767	0,25%	37,2%
VIOP 30 Endeks	16.833	0,15%	37,8%
BIST Bankacılık	16.209	2,74%	-2,0%
BIST Sınai	20.289	0,08%	44,8%
İngiltere (FTSE)	10.854	0,35%	9,3%
Almanya (DAX)	26.107	-0,11%	6,6%
Fransa (CAC 40)	8.453	-0,37%	3,7%
ABD (Dow Jones)	53.417	0,26%	11,1%
ABD (Nasdaq)	29.023	-0,97%	14,9%
ABD (S&P)	7.653	-0,28%	11,8%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	48,08	0,08%	11,9%
EUR/TRY	56,11	0,02%	11,0%
EUR/USD	1,1663	-0,12%	-0,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	90,43	-2,12%	48,5%
Altın (\$/ons)	4.649	0,97%	7,8%
Gümüş (\$/ons)	68,85	-0,21%	-3,1%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	13,6%	-14,8%
MGROS	13,0%	8,0%	-19,0%
THYAO	12,4%	9,8%	-17,7%
AKSEN	11,8%	58,7%	19,0%
TCELL	11,4%	9,6%	-17,8%
FROTO	11,2%	-15,6%	-36,7%
EKGYO	10,2%	2,6%	-23,1%
KCHOL	9,0%	30,0%	-2,5%
ASELS	7,8%	121,7%	66,3%
M.Portföy		22,8%	-7,9%

Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe 14.638 seviyesinden başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca pozitif fiyatlanmasına karşın kapanışa doğru artan satış baskısı sonucunda yatay görünümle 14.501 puandan günü tamamladı. Toplam işlem hacmi 206,0 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazında en yüksek katkı sağlayan AKBNK ve YKBNK olurken, ODINE ve KTLEV en fazla negatif etki eden hisseler oldu. Sektör endekslerine baktığımızda en fazla yükseliş spor ve bankacılık endekslerinde görülürken, bilişim endeksi en çok değer kaybeden endeks oldu. Küresel tarafta ise, haftaya temkinli başlayan ABD borsaları teknoloji hisselerindeki satış baskısının etkisiyle günü karışık görünümle tamamladı. Avrupa borsaları da karışık kapanışlar gerçekleştirdi. Diğer taraftan ABD Hazine Bakanı Bessent'in İran'a yönelik "eşi benzeri görülmemiş ekonomik operasyonu" planlarını duyursa da Brent petrol geçen haftaki yükselişini sonlandırarak 90,4 \$ seviyelerinde geriledi, ons altın ise %1,2 değer kazancıyla 4.653 \$ seviyesine yükseldi.

Dün yurt içinde veri gündemi sakinken, yurt dışında öne çıkan tek veri Chicago Ulusal Aktivite endeksi -0,08 (önceki: +0,06) seviyesinde açıklandı. Bugün ise Almanya'da iş ortamı güven endeksi izlenirken, ABD'de yeni konut satışları ile Richmond Fed sanayi ve CB tüketici güven endeksleri takip edilecek.

Yeni güne Asya borsaları karışık görünümle başlarken, ABD ve Avrupa vadeliileri hafif pozitif açılışa işaret ediyor. Borsa İstanbul'un yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 14.600 ve 14.850 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilebilir. Gerilemelerde ise 14.250 ve 14.000 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: PETKM
- Açıklanan Temettü Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	11:00	Ağu.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	87,2	86,6
ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi	7,0	5,0
ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları	620 bin	628 bin
ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları- Aylık%	-1,3%	1,6%
ABD	17:00	Ağu.	CB Tüketici Güven Endeksi	90,2	90,8

25 Ağustos 2026 Salı

Kısa Kısa Haberler

- Petkim (PETKM):** Şirket tarafından paylaşılan haftalık verilere göre, 14-21 Ağustos haftasında etilen fiyatı %7,2 düşüş gösterirken, nafta fiyatı %4,5 yükseldi. Etilen-nafta makası ise bu dönemde %46,2 düşüşle 119 USD olarak açıklandı. Beş yıllık ortalamanın altında seyreden etilen-nafta makasında bir süredir devam eden yükselişin duraksaması dolayısıyla açıklanan veriler Petkim açısından negatif olarak yorumlanabilir.

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
ETILR		0,02	0,02	0,30%	

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
25.08.2026	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	201,90	0,30	0,26	0,1%			
25.08.2026	ENERY	Enerya Enerji	8,86	0,02	0,01	0,2%			
27.08.2026	TURSG	Türkiye Sigorta	6,18	0,15	0,13	2,4%			
31.08.2026	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	6,48	0,18	0,15	2,8%			
2.09.2026	TBORG	T. Tuborg	161,90	9,52	8,09	5,9%			
3.09.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	154,10	1,00	1,00	0,6%			2
4.09.2026	BRKSN	Berkosan Yalıtım ve Tecrit	8,18	0,06	0,05	0,7%			2
8.09.2026	LIDER	Ldr Turizm	37,30	0,04	0,03	0,1%			3
10.09.2026	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	22,56	0,61	0,52	2,7%			2
15.09.2026	BULGS	Bulls Girişim Srm. Y.O.	33,26	0,09	0,09	0,3%			1
15.09.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	2,72	0,01	0,01	0,50%			
16.09.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	412,25	2,50	2,13	0,6%	10,26%	-10,30	2
18.09.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	6,09	0,10	0,09	1,6%			
21.09.2026	PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	11,34	0,25	0,21	2,2%			2
22.09.2026	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	35,58	1,80	1,53	5,1%			2
22.09.2026	TAVHL	Tav Havalimanları	276,00	1,80	1,53	0,7%	1,47%	-1,59	2
22.09.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	93,90	0,01	0,01	0,01%			3
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	67,45	0,42	0,36	0,6%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	28,20	0,27	0,23	1,0%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	13,75	0,23	0,20	1,7%			2
30.09.2026	DESA	Desa	10,21	0,08	0,07	0,82%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	400,50	6,75	5,73	1,7%	11,60%	-32,17	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	13,98	0,21	0,18	1,5%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	18,94	0,17	0,14	0,9%	1,10%	-1,62	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	56,40	0,50	0,43	0,9%	1,53%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	83,50	0,63	0,53	0,7%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	341,25	2,19	1,86	0,6%	4,35%	-4,75	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,67	0,01	0,01	0,3%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	14,10	1,06	0,90	7,5%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,88	0,05	0,04	0,6%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,60	0,08	0,08	3,0%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	15,74	0,50	0,43	3,18%			
27.10.2026	MEDTR	Mediterra Tıbbi Malzeme	25,52	0,11	0,10	0,4%			2
30.10.2026	DESA	Desa	10,21	0,10	0,08	0,94%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	37,30	0,04	0,03	0,1%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	18,02	0,31	0,26	1,70%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	22,00	0,02	0,02	0,1%			
17.11.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	93,90	0,01	0,01	0,01%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	21,90	0,09	0,08	0,4%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	399,75	0,43	0,36	0,1%	14,44%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	67,45	0,42	0,36	0,6%			2
30.11.2026	DESA	Desa	10,21	0,10	0,08	0,94%			3

25 Ağustos 2026 Salı

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
25.08.2026	TBORG	T. Tuborg
27.08.2026	DUNYH	Dünya Holding
27.08.2026	RODRG	Rodrigo Tekstil
28.08.2026	MIATK	Mia Teknoloji
31.08.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
31.08.2026	KAPLM	Kaplamın
1.09.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık
2.09.2026	EPLAS	Egeplast
2.09.2026	MZHLD	Mazhar Zorlu Hol.
2.09.2026	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
3.09.2026	TKFEN	Tekfen Holding
9.09.2026	ARSAN	Arsan Holding
10.09.2026	SEKUR	Sekuro Plastik
17.09.2026	CRDFA	Creditwest Faktoring
17.09.2026	IZFAS	İzmir Fırça
21.09.2026	FENER	Fenerbahçe
21.09.2026	YYAPI	Yeşil Yapı
21.09.2026	YESIL	Yeşil Yatırım Holding

25 Ağustos 2026 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	374.920	72,10	9.928	AL	EÜG	97,00	35%
GARAN	552.720	131,60	4.081	AL	EÜG	183,40	39%
HALKB	248.162	34,54	2.403	TUT	EPG	43,70	27%
ISCTR	314.750	12,59	7.077	AL	EÜG	18,80	49%
YKBNK	308.486	36,52	7.533	AL	EÜG	48,40	33%
TSKB	31.220	11,15	223	AL	EÜG	18,90	70%
Çimento							
CIMSA	43.478	45,98	347	AL	EÜG	74,50	62%
AKCNS	45.947	240,00	134	TUT	EPG	274,00	14%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	62.741	92,85	166	AL	EPG	160,00	72%
VESTL	7.407	22,08	190	TUT	EPG	25,00	13%
Demir-Çelik							
EREGL	267.260	38,18	5.911	TUT	EPG	50,40	32%
KRDMD	35.266	45,20	2.429	AL	EPG	58,00	28%
Gayrimenkul							
TRGYO	97.300	97,30	154	AL	EÜG	135,00	39%
EKGYO	78.736	20,72	2.363	AL	EÜG	29,50	42%
ISGYO	26.385	27,52	110	TUT	EPG	28,00	2%
Havacılık							
TAVHL	100.266	276,00	1.003	AL	EÜG	427,00	55%
THYAO	414.690	300,50	15.147	AL	EÜG	450,00	50%
PGSUS	74.800	149,60	1.808	AL	EÜG	220,00	47%
Holding							
KCHOL	554.854	218,80	4.463	AL	EÜG	319,00	46%
SAHOL	197.960	94,25	3.118	AL	EÜG	159,00	69%
SISE	121.732	39,74	2.242	AL	EÜG	64,70	63%
Savunma							
ASELS	1.822.860	399,75	12.908	AL	EÜG	541,00	35%
OTKAR	39.660	330,50	345	AL	EÜG	454,00	37%
Otomotiv							
FROTO	281.079	80,10	2.020	AL	EÜG	124,00	55%
TOASO	138.625	277,25	1.086	AL	EÜG	406,00	46%
TTRAK	43.804	437,75	65	TUT	EPG	530,00	21%
Perakende							
BIZIM	2.026	25,18	10	TUT	EPG	30,00	19%
BIMAS	494.700	412,25	4.018	AL	EÜG	552,00	34%
MGROS	102.296	565,00	1.615	AL	EÜG	911,00	61%
Telekomünikasyon							
TCELL	226.820	103,10	2.620	AL	EÜG	174,00	69%
Enerji							
AKSEN	99.824	81,40	875	AL	EÜG	112,80	39%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

25 Ağustos 2026 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç26	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,2%	0,2%
25 Ağu.	Almanya	09:00	2Ç26	GSYH Yıllık %		0,9%	0,9%
25 Ağu.	Almanya	11:00	Ağu.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		87,2	86,6
25 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		7,0	5,0
25 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları		620 bin	628 bin
25 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		-1,3%	1,6%
25 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	CB Tüketici Güven Endeksi		90,2	90,8
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,6%	3,7%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,3%	3,3%
26 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,5%	0,5%
26 Ağu.	ABD	15:30	2Ç26	GSYH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış)%		1,5%	1,5%
27 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Toptan Stoklar- Aylık %		0,2%	0,2%
27 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		208 bin	206 bin
27 Ağu.	ABD			Jackson Hole Sempozyumu (27-29 Ağustos)			
28 Ağu.	Japonya	02:30	Ağu.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		1,9%	2,0%
28 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	İşsizlik Oranı		2,5%	2,5%
28 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Ekonomik Güven Endeksi			99,8
28 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			-10,4 mlr \$
28 Ağu.	Almanya	10:55	Ağu.	İşsizlik Oranı %		6,4%	6,4%
28 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi		-15,5	-15,5
28 Ağu.	ABD	17:00		FED Başkanı Warsh'ın konuşması (Jackson Hole Sempozyumu)			
28 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		51,0	51,0
31 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Perakende Satışlar- Aylık %			-4,1%
31 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,9%
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat		49,8	49,2
31 Ağu.	Çin	04:30	Ağu.	CFLP PMI İmalat Dışı			49,0
31 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	İşsizlik Oranı			7,6%
31 Ağu.	Türkiye	10:00	2Ç26	GSYH Yıllık %			2,5%
31 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %			0,8%
31 Ağu.	Almanya	15:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %			2,8%
31 Ağu.	ABD	17:30	Ağu.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			1,3
31 Ağu.	İngiltere			İngiltere'de tatil nedeniyle piyasalar kapalı olacak.			

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, 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.