

05 Eylül 2025 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	10.829	0,85%	10,2%
BIST 30	▲	11.783	0,62%	9,6%
VIOP 30 Endeks	▲	12.392	0,28%	14,8%
BIST Bankacılık	▲	14.942	2,61%	2,7%
BIST Sınai	▲	14.365	0,63%	10,0%
İngiltere (FTSE)	▲	9.217	0,42%	12,8%
Almanya (DAX)	▲	23.770	0,74%	19,4%
Fransa (CAC 40)	▼	7.699	-0,27%	4,3%
ABD (Dow Jones)	▲	45.605	0,74%	7,2%
ABD (Nasdaq)	▲	23.589	0,74%	12,3%
ABD (S&P)	▲	6.492	0,69%	10,4%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	41,16	0,01%	16,3%
EUR/TRY	▲	48,08	0,18%	31,1%
EUR/USD	▼	1,1651	-0,09%	12,5%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	66,64	-0,94%	-10,8%
Altın (\$/ons)	▼	3.550	-0,26%	35,3%
Gümüş (\$/ons)	▼	40,72	-1,18%	40,9%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli
(%)	(%)	performans (%)
13,4%	-4,9%	-12,5%
13,0%	-13,3%	-20,2%
13,0%	10,1%	1,3%
12,2%	-9,4%	-16,6%
12,2%	-8,1%	-15,5%
12,2%	136,2%	117,3%
12,0%	-6,9%	-14,3%
12,0%	7,4%	-1,2%

M.Portföy

13,5%

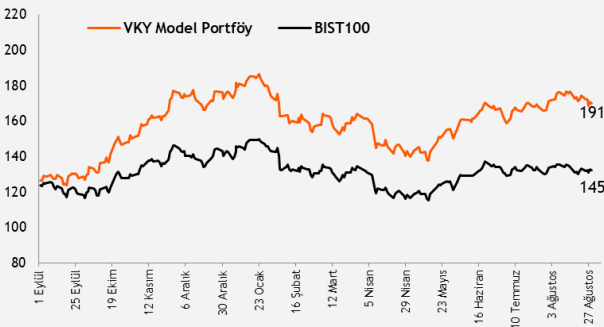
4,4%

XU100

8,7%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 10.763 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde bankacılık sektörü öncülüğünde pozitif seyrini sürdürürken, günü %0,85 değer kazancıyla 10.829 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 138,5 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler ASELS, ISCTR ve YKBNK olurken, en fazla negatif etki THYAO, TUPRS ve EREGL'den geldi. Bankacılık sektöründe %2,6 yükseliş görülürken, sanayi endeksi ise %0,6 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran menkul kıymet yatırım ortaklığı, en çok kaybettiren ulaştırma sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise, ABD borsaları günü pozitif bir seyrile tamamlarken, Avrupa borsalarında Fransa hariç alıcılı seyrin hakimdi.

Dün yurt dışı piyasalarda, ABD'de açıklanan yoğun makroekonomik veri akışı takip edildi. Ağustos ayı ADP istihdam verisi ağustos ayında 54 bin artışla beklentilerin altında açıklanırken, haftalık işsizlik maaşı başvuruları 237 bin ile beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşti. Ayrıca, ABD'de dış ticaret açığı 78,3 mlr dolar ile beklentileri aştı. Yurt içi piyasalar tarafında ise, TÜİK tarafından açıklanan verilere göre mevsimsellikten arındırılmış TÜFE ağustos ayında aylık bazda %2,47 artış gösterdi. Bugün küresel piyasalarda ABD'de açıklanacak istihdam verileri gündemin odağında yer alırken, Avro Bölgesi'nde büyüme verileri izlenecek. Yurt içinde ise bugün hazine nakit dengesi açıklanacak.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 11.000 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenecektir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.700-10.600 bölgesi endeksin destek aralığı olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 29 Ağustos haftasında net 139,6 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** EKGYO
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

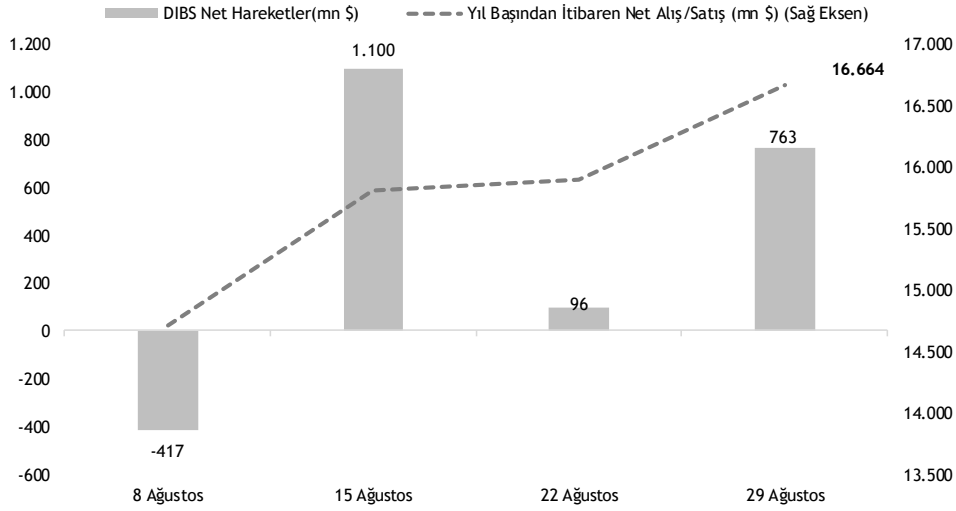
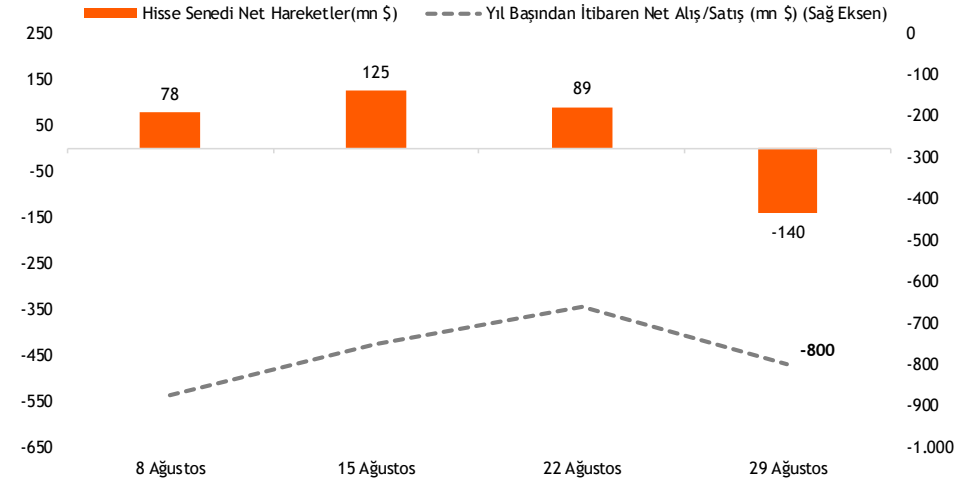
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,1%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		1,4%
ABD	15:30	Ağu.	Tarım Dışı İstihdam	78 bin	73 bin
ABD	15:30	Ağu.	İşsizlik Oranı	4,3%	4,2%
Türkiye	17:30	Ağu.	Hazine Nakit Dengesi		-68,5 mlr TL

05 Eylül 2025 Cuma

Yabancı yatırımcılar 29 Ağustos haftasında net 139,6 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 29 Ağustos ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 139,6 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 763,3 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 800,3 mn \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 16,66 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

05 Eylül 2025 Cuma

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, Muğla Bodrum Ortakent'te 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i'nin sözleşmesi yüklenici Torkam İnş ve Yat. A.Ş ile imzalandığını duyurdu. Arsa satışı karşılığı toplam geliri 4.150.000.000 TL, arsa satışı karşılığı şirket payı gelir oranı %40 ve arsa karşılığı şirket payı toplam geliri 1.660.000.000 TL olarak sözleşme değerleri açıklandı.

05 Eylül 2025 Cuma

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
17.09.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	516,00	4,00	3,40	0,8%	9,22%	-8,46	2
22.09.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	85,25	0,01	0,01	0,0%			2
22.09.2025	AYEN	Ayen Enerji	31,02	0,25	0,21	0,8%			6
22.09.2025	ESCAR	Escar Filo	26,42	0,12	0,10	0,5%			3
24.09.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	39,56	0,55	0,47	1,4%			2
25.09.2025	DESA	Desa	14,46	0,07	0,06	0,5%			1
26.09.2025	ADEL	Adel Kalemcilik	36,40	0,58	0,49	1,6%			
30.09.2025	PCILT	Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	28,30	0,84	0,72	3,0%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,64	0,21	0,18	1,1%			2
30.09.2025	TUPRS	Tüpraş	168,80	7,42	6,31	4,4%	7,14%	-36,31	2
30.09.2025	ALFAS	Alfa Solar Enerji	46,98	0,16	0,14	0,3%			
30.09.2025	ZRGYO	Ziraat Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	23,60	0,06	0,06	0,3%			2
30.09.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	61,00	0,42	0,36	0,7%			1
30.09.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,18	0,06	0,05	0,7%			
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	289,00	0,14	0,12	0,0%			4
13.10.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	8,04	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	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	23,48	0,36	0,30	1,5%			
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	85,25	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	6,37	0,15	0,15	2,3%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	62,90	1,94	1,94	3,1%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,95	0,06	0,05	0,6%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,36	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	14,46	0,08	0,07	0,6%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	21,90	1,00	0,85	4,6%			
31.10.2025	SANFM	Sanfoam Endüstri	17,99	0,05	0,04	0,3%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	17,35	0,03	0,03	0,2%			2
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	25,64	0,50	0,43	2,0%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	61,00	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	182,00	0,23	0,20	0,1%	9,38%	-1,44	
27.11.2025	DESA	Desa	14,46	0,08	0,07	0,6%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,02	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,63	0,03	0,03	0,4%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	289,00	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	8,04	0,02	0,02	0,3%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	516,00	5,00	4,25	1,0%	9,22%	-10,57	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	85,25	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	48,02	0,21	0,18	0,4%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	90,50	1,82	1,55	2,0%	4,77%	-11,19	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	70,80	6,52	5,54	9,2%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	189,10	0,39	0,33	0,2%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,18	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	24,68	0,32	0,27	1,3%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	171,30	1,71	1,46	1,0%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	95,75	0,33	0,28	0,3%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,36	0,08	0,07	0,3%			3
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	8,04	0,02	0,02	0,3%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	8,04	0,02	0,02	0,3%			4

05 Eylül 2025 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
5.09.2025	PKART	Plastik Akıllı Kart
10.09.2025	FENER	Fenerbahçe
12.09.2025	DENGE	Denge Yatırım Holding
17.09.2025	DOBUR	Doğan Burda Rızzolı
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

Takip Listesi

05 Eylül 2025 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	320.320	61,60	5.640	AL	EÜG	92,00	49%
GARAN	581.280	138,40	3.479	AL	EÜG	198,00	43%
HALKB	182.062	25,34	951	TUT	EPG	32,00	26%
ISCTR	339.500	13,58	5.609	AL	EÜG	20,70	52%
YKBNK	255.270	30,22	5.804	AL	EÜG	46,00	52%
TSKB	37.828	13,51	322	AL	EÜG	21,00	55%
Çimento							
CIMSA	43.554	46,06	479	AL	EÜG	67,00	45%
AKCNS	26.611	139,00	94	AL	EÜG	220,00	58%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	86.290	127,70	298	AL	EPG	176,00	38%
VESTL	12.975	38,68	294	TUT	EPG	50,00	29%
Demir-Çelik							
EREGL	197.260	28,18	4.895	TUT	EPG	34,00	21%
KRDMD	21.363	27,38	1.381	AL	EPG	37,50	37%
Gayrimenkul							
TRGYO	70.850	70,85	121	AL	EÜG	94,50	33%
EKGYO	73.416	19,32	3.688	AL	EÜG	27,00	40%
ISGYO	19.635	20,48	149	AL	EPG	25,20	23%
Havacılık							
TAVHL	88.459	243,50	670	AL	EÜG	372,00	53%
THYAO	445.050	322,50	8.828	AL	EÜG	470,00	46%
PGSUS	115.550	231,10	3.433	AL	EÜG	416,00	80%
Holding							
KCHOL	431.610	170,20	4.666	AL	EÜG	300,00	76%
SAHOL	183.783	87,50	2.410	AL	EÜG	169,50	94%
SISE	116.892	38,16	1.456	AL	EPG	54,80	44%
Savunma							
ASELS	829.920	182,00	4.809	AL	EÜG	247,00	36%
OTKAR	60.180	501,50	225	AL	EÜG	703,00	40%
Otomotiv							
FROTO	367.052	104,60	1.239	AL	EÜG	150,00	43%
TOASO	113.750	227,50	1.219	AL	EÜG	310,00	36%
TTRAK	59.240	592,00	144	AL	EÜG	910,00	54%
Perakende							
BIZIM	2.281	28,34	15	TUT	EPG	34,00	20%
BIMAS	309.600	516,00	2.357	AL	EÜG	771,00	49%
MGROS	83.421	460,75	916	AL	EÜG	885,00	92%
Telekomünikasyon							
TCELL	199.100	90,50	2.398	AL	EÜG	151,00	67%
Enerji							
AKSEN	45.227	36,88	183	AL	EÜG	60,00	63%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

05 Eylül 2025 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
5 Eyl.	Almanya	09:00	Tem.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			-1,0%
5 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			0,1%
5 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç25	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			1,4%
5 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Tarım Dışı İstihdam		78 bin	73 bin
5 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	İşsizlik Oranı		4,3%	4,2%
5 Eyl.	Türkiye	17:30	Ağu.	Hazine Nakit Dengesi			-68,5 mlr TL
8 Eyl.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			0,3%
8 Eyl.	Japonya	02:50	2Ç25	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış)%			1,0%
8 Eyl.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			469,6 mlr ¥
8 Eyl.	Almanya	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)			-1,9%
8 Eyl.	Çin	00:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			98,24 mlr \$
10 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %			-3,6%
10 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	TÜFE- Yıllık %			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 %			0,9%
10 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	ÜFE - Yıllık %			3,3%
11 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	ÜFE - Yıllık %			2,6%
11 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	ÜFE - Aylık %			0,2%
11 Eyl.	Türkiye	14:00	Eyl.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı			43,0%
11 Eyl.	Avro Bölgesi	15:15	Eyl.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı			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			
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 %			0,7%
12 Eyl.	İngiltere	09:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			0,2%
12 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	TÜFE- Aylık %			
12 Eyl.	Almanya	09:00	Ağu.	TÜFE- Yıllık %			
12 Eyl.	Türkiye	10:00	Tem.	Cari Denge			-2,01 mlr \$
12 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,96%
12 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			

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.