

12 Şubat 2025 Çarşamba

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 9.883	0,38%	0,5%
BIST 30	▲ 10.977	0,49%	2,1%
VIOP 30 Endeks	▲ 11.194	0,58%	3,7%
BIST Bankacılık	▲ 14.462	0,41%	-0,6%
BIST Sınai	▼ 12.602	-0,04%	-3,5%
İngiltere (FTSE)	▲ 8.777	0,11%	7,4%
Almanya (DAX)	▲ 22.038	0,58%	10,7%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.029	0,28%	8,8%
ABD (Dow Jones)	▲ 44.611	0,32%	4,9%
ABD (Nasdaq)	▼ 21.721	-0,16%	3,4%
ABD (S&P)	▲ 6.071	0,07%	3,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 36,04	0,13%	1,9%
EUR/TRY	▲ 37,38	0,68%	1,9%
EUR/USD	▲ 1,0363	0,55%	0,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 76,80	1,28%	2,8%
Altın (\$/ons)	▼ 2.896	-0,40%	10,4%
Gümüş (\$/ons)	▼ 31,84	-0,71%	10,2%

## Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	-2,5%	-1,7%
MGROS	13,0%	11,4%	12,3%
THYAO	13,0%	9,0%	9,9%
AKSEN	12,2%	-2,7%	-1,9%
KCHOL	12,2%	-12,6%	-11,9%
ASELS	12,2%	6,1%	7,0%
TCELL	12,0%	11,6%	12,5%
ISGYO	12,0%	-1,3%	-0,5%

## M.Portföy

2,4%

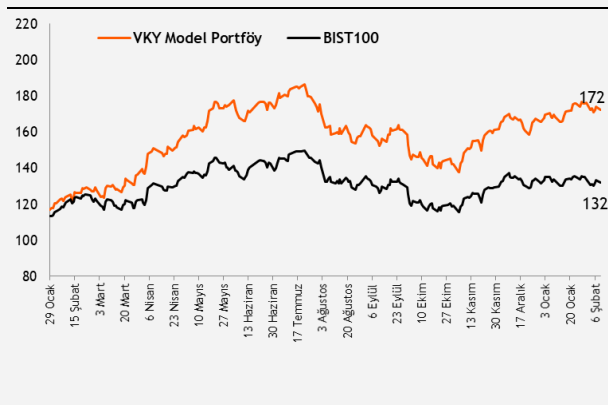
3,3%

XU100

-0,8%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne 9.840 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, gün içinde dalgalı seyrini sürdürerek, günü %0,38 değer kazancıyla 9.883 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 83,4 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler BIMAS, EREGL ve TCELL olurken, en fazla negatif etki TOASO, ASTOR ve TUPRS'tan geldi. Bankacılık endeksinde %0,4 artış görüldü, sanayi endeksi ise yatay kapandı. Küresel piyasalar tarafında, Fed Başkanı Powell'ın konuşmasına sınırlı tepki veren ABD borsaları enflasyon verisi öncesi karışık bir görünümle günü tamamladı, Avrupa borsalarında ise pozitif kapanışlar görüldü.

Dün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda veri akışı oldukça sakindi. Fed Başkanı Jerome Powell'in Senato Bankacılık Komitesi'nde yaptığı açıklamada, ekonomi güçlü kalmaya devam ederken, politika duruşunu ayarlamak için acele edilmesine gerek olmadığını ifade etti. Bugün ise küresel piyasalarda, ABD'de açıklanacak ocak ayı TÜFE verileri takip edilirken, FED Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'ne sunum yapacak. Yurt içinde ise bugün açıklanması planlanan bir veri akışı bulunmamakta.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde psikolojik eşik olan 10.000 önemli bir seviye olarak ön plana çıkmaya devam ediyor. Olası gerilemelerde ise sırasıyla 9.800 ve 9.700 seviyeleri endeksin destek seviyeleri olarak takip edilmelidir.

## Sektör ve Şirket Haberleri

- MSCI endeks değişiklikleri açıklandı
- **Kısa Kısa Haberler:** ENDAE, KLYPV, PETKM
- **Planlanan Sermaye Hareketleri**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Finansal Takvim**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

## Takvim

Ülke	TSI	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
ABD	16:30	Oca.	TÜFE- Aylık %	0,3%	0,4%
ABD	16:30	Oca.	TÜFE- Yıllık %	2,9%	2,9%
ABD	18:00		FED Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'ne sunum yapacak.		

12 Şubat 2025 Çarşamba

**MSCI endeks değişiklikleri açıklandı**

MSCI endekslerinde 28 Şubat tarihinden itibaren geçerli olacak değişiklikler açıklandı. Buna göre;

- MSCI Global Standart Endeksleri içindeki MSCI Türkiye Endeksi'nden **Anadolu Efes** çıkarılırken, eklenen yeni bir hisse olmadığı belirtildi.
- MSCI Global Small Cap Endeksi'ne **Anadolu Efes** eklenirken, **Jantsa ve Reeder Teknoloji** endeksten çıkarıldı.

**Kısa Kısa Haberler**

- Enda Enerji Holding (ENDAE)**: Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 91,7 mn TL nominal değerli paylarının 13 Şubat tarihinden itibaren Ana Pazar'da 17,44 TL hisse başı baz fiyat, "ENDAE.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını duyurdu.
- Kalyon Güneş Teknolojileri (KLYPV)**: Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 46,3 mn TL nominal değerli paylarının 13 Şubat tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 70,30 TL hisse başı baz fiyat, "KLYPV.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını duyurdu.
- Petkim (PETKM)**: Şirketin kredi alan sıfatıyla bağlı ortaklığı Petlim Limancılık Ticaret A.Ş.'nin AKBANK ile 2015 yılında imzaladığı ve şirketin garantör olduğu 212 milyon ABD Doları tutarlı kredi sözleşmesinin gönüllü erken ödeme hükümleri tahtında sonlandırılmasına ilişkin anlaşmalar imzalandığı ve bu doğrultuda anılan kredi sözleşmesi tahtında kullanılan kredinin bakiye tutarının AKBANK'a geri ödemesinin dün itibarıyla gerçekleştirildiği açıklandı.

**Planlanan Sermaye Hareketleri**

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullanılma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
12.02.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	650.000.000	1.950.000.000	200,0			

**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
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	16,27	0,25	0,25	1,5%			3

12 Şubat 2025 Çarşamba

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
19.02.2025	FENER	Fenerbahçe
19.02.2025	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma
25.02.2025	CMBTN	Çimbeton
25.02.2025	CMENT	Çimentaş
27.02.2025	ALMAD	Altınyag Madencilik Ve Enerji
3.03.2025	AKFIS	Akfen İnşaat Turizm Ve Ticaret
6.03.2025	RTALB	Rta Laboratuvarları
10.03.2025	KTLEV	Katılımevim Tasarruf Finansman

## Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	4Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	12 Şubat 2025		511
ISCTR	İş Bankası (C)	12 Şubat 2025	6.539	7.450
EREGL	Ereğli Demir Çelik	12 Şubat 2025	2.624	2.753
DOCO	Do & Co Aktiengesellschaft	12 Şubat 2025		
LILAK	Lila Kağıt	13 Şubat 2025		
TTRAK	Türk Traktör	13 Şubat 2025		1.208
AKCNS	Akçansa	14 Şubat 2025	420	616
FROTO	Ford Otosan	17 Şubat 2025	9.575	8.904
AYGAZ	Aygaz	17 Şubat 2025		672
TUPRS	Tüpraş	17 Şubat 2025		5.145
TAVHL	Tav Havalimanları	18 Şubat 2025	126	143
KCHOL	Koç Holding	18 Şubat 2025		-821
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	21 Şubat 2025		
ASELS	Aselsan	25 Şubat 2025	7.465	6.637
BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org	26 Şubat 2025		
THYAO	Türk Hava Yolları	28 Şubat 2025	12.923	23.711
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis	3 Mart 2025		
SAHOL	Sabancı Holding	3 Mart 2025	-3.396	-1.653
ASUZU	Anadolu Isuzu	4 Mart 2025		
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	4 Mart 2025	-199	201
CCOLA	Coca Cola İçecek	4 Mart 2025		2.844
MGROS	Migros	5 Mart 2025		1.249
PRKME	Park Elek. Madencilik	6 Mart 2025		
TTKOM	Türk Telekom	10 Mart 2025		2.287
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	10 Mart 2025		

\*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

12 Şubat 2025 Çarşamba


























	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	328.640	63,20	5.574	AL	EÜG	90,60	43%
GARAN	544.320	129,60	2.975	AL	EÜG	187,00	44%
HALKB	136.223	18,96	825	AL	EPG	22,20	17%
ISCTR	344.250	13,77	6.562	AL	EÜG	16,50	20%
YKBNK	242.430	28,70	6.190	AL	EÜG	42,80	49%
TSKB	35.308	12,61	308	AL	EÜG	20,30	61%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	49.833	52,70	617	AL	EÜG	45,00	-15%
AKCNS	38.557	201,40	115	AL	EÜG	217,00	8%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	88.858	131,50	313	AL	EPG	210,00	60%
VESTL	20.480	61,05	303	AL	EPG	102,00	67%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	163.800	23,40	4.004	TUT	EPG	30,00	28%
KRDMD	21.924	28,10	1.453	AL	EPG	40,00	42%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	56.800	56,80	90	TUT	EPG	63,20	11%
EKGYO	52.592	13,84	2.844	AL	EÜG	14,50	5%
ISGYO	18.053	18,83	121	AL	EPG	25,20	34%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	98.722	271,75	495	AL	EÜG	320,00	18%
THYAO	440.910	319,50	8.673	AL	EÜG	430,00	35%
PGSUS	118.900	237,80	2.187	AL	EÜG	340,00	43%
<b>Holding</b>							
KCHOL	410.815	162,00	4.198	AL	EÜG	303,00	87%
SAHOL	203.947	97,10	1.725	AL	EÜG	138,00	42%
SISE	113.707	37,12	1.556	AL	EÜG	60,50	63%
<b>Savunma</b>							
ASELS	372.780	81,75	2.208	AL	EÜG	108,00	32%
OTKAR	47.700	397,50	153	AL	EÜG	611,00	54%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	322.311	918,50	1.107	AL	EÜG	1.585,00	73%
TOASO	100.150	200,30	1.296	AL	EÜG	370,00	85%
TTRAK	67.545	675,00	165	AL	EÜG	1.180,00	75%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	2.205	27,40	9	AL	EÜG	39,50	44%
BIMAS	341.854	563,00	2.434	AL	EÜG	747,00	33%
MGROS	107.184	592,00	829	AL	EÜG	814,00	38%
<b>Gıda</b>							
YYLGD	9.935	9,14	56	AL	EÜG	16,40	79%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	238.700	108,50	2.247	AL	EÜG	143,00	32%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	48.563	39,60	158	AL	EÜG	58,00	46%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

12 Şubat 2025 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
12 Şub.	ABD	16:30	Oca.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,4%
12 Şub.	ABD	16:30	Oca.	TÜFE- Yıllık %		2,9%	2,9%
12 Şub.	ABD	18:00		FED Başkanı Powell, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'ne sunum yapacak.			
13 Şub.	Japonya	02:50	Oca.	ÜFE - Yıllık %		4,0%	3,8%
13 Şub.	Türkiye	10:00	Ara.	Cari Denge		-4,0 mlr \$	-2,87 mlr \$
13 Şub.	Almanya	10:00	Oca.	TÜFE- Aylık %		-0,2%	-0,2%
13 Şub.	Almanya	10:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %		2,3%	2,3%
13 Şub.	İngiltere	10:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,4%
13 Şub.	İngiltere	10:00	4Ç24	GSYH Çeyreksele %			0,0%
13 Şub.	İngiltere	10:00	4Ç24	GSYH Yıllık %			0,9%
13 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,2%	0,2%
13 Şub.	ABD	16:30	Oca.	ÜFE - Aylık %		0,2%	0,2%
13 Şub.	ABD	16:30	Oca.	ÜFE - Yıllık %		3,2%	3,3%
13 Şub.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			219 bin
14 Şub.	Türkiye	10:00	Şub.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			27,1%
14 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	Konut Satışları			212,6 bin
14 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		0,9%	0,9%
14 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,0%	0,0%
14 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,0%	0,4%
14 Şub.	ABD	17:15	Oca.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,3%	0,9%
14 Şub.	ABD	17:15	Oca.	Kapasite Kullanım Oranı		77,7%	77,6%
17 Şub.	Japonya	02:50	4Ç24	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		1,0%	1,2%
17 Şub.	Japonya	02:50	4Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,3%	0,3%
17 Şub.	Japonya	07:30	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,3%
17 Şub.	Japonya	07:30	Ara.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			-1,9%
17 Şub.	Türkiye	11:00	Oca.	Bütçe Dengesi			-829,2 mlr TL
17 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Dış Ticaret Dengesi			16,4 mlr €
17 Şub.	ABD			ABD borsaları tatil nedeniyle işleme kapalı olacak			
18 Şub.	İngiltere	10:00	Ara.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,4%
18 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,0%
18 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Şub.	Zew Beklenti Endeksi			18,0
18 Şub.	ABD	16:30	Şub.	New York FED Sanayi Endeksi			-12,6

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma &amp; Strateji



[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://www.vkyanaliz.com)

## Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

<b>Tuğba AKCA</b>	Direktör
<b>Hande İrem YILDIZ</b>	Analist
<b>Dilara ÇAYAN</b>	Analist
<b>Şule ÖZKAN</b>	Analist
<b>Mevlüt Can KARABAYIR</b>	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 dayanılarak 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.