

20 Şubat 2025 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	9.764	-1,55%	-0,7%
BIST 30	10.864	-1,66%	1,0%
VIOP 30 Endeks	10.939	-2,19%	1,7%
BIST Bankacılık	14.575	-0,82%	0,1%
BIST Sınai	12.303	-1,49%	-5,8%
İngiltere (FTSE)	8.713	-0,62%	6,6%
Almanya (DAX)	22.434	-1,80%	12,7%
Fransa (CAC 40)	8.111	-1,17%	9,9%
ABD (Dow Jones)	44.580	0,05%	4,8%
ABD (Nasdaq)	22.143	-0,10%	5,4%
ABD (S&P)	6.138	0,14%	4,4%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	36,29	0,05%	2,6%
EUR/TRY	37,86	-0,18%	3,2%
EUR/USD	1,0423	-0,24%	0,6%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	75,81	0,46%	1,5%
Altın (\$/ons)	2.935	0,04%	11,9%
Gümüş (\$/ons)	32,77	-0,20%	13,4%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	-0,8%	1,3%
MGROS	13,0%	6,1%	8,3%
THYAO	13,0%	8,6%	10,8%
AKSEN	12,2%	-8,6%	-6,7%
KCHOL	12,2%	-19,1%	-17,4%
ASELS	12,2%	8,8%	11,0%
TCELL	12,0%	7,9%	10,1%
ISGYO	12,0%	-6,1%	-4,2%

M.Portföy

-0,3%

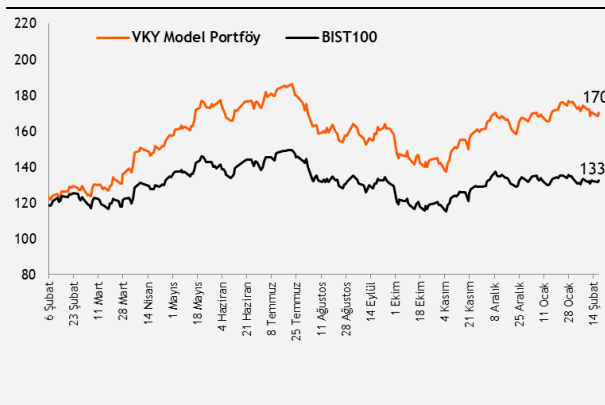
1,8%

XU100

-2,0%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 9.923 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST100 endeksinde, yurt içi gelişmelerin ardından sert düşüş görüldü ve endeks günü %1,55 değer kaybıyla 9.764 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 119,3 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler AKSA, ISCTR ve OYAKC olurken, en fazla negatif etki THYAO, TUPRS ve BIMAS'dan geldi. Bankacılık endeksinde %0,8 azalış görüldü, sanayi endeksi ise %1,5 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran finansal kiralama ve faktoring, en çok kaybettiren ise inşaat sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında FOMC toplantı tutanaklarının takip edildiği ABD borsalarında karışık seyir hakimdi, Avrupa borsalarında ise negatif kapanışlar görüldü.

Dün yurt içi piyasalarda veri akışı oldukça sakindi. Yurt dışı piyasalarda ise, İngiltere'de TÜFE verisi ocak ayında yıllık %3 seviyesinde açıklanarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. ABD'de ise konut satışları ocak ayında bir önceki aya göre %9,8 oranında azalarak 1 milyon 366 bin seviyesinde açıklanırken, inşaat izinleri aynı dönemde aylık %0,1 artış göstererek 1 milyon 483 bine yükseldi. Ayrıca ABD'de yakından takip edilen 28-29 Ocak FOMC toplantı tutanaklarında, Komite üyelerinin faiz oranlarını tekrar düşürmeye karar vermeden önce "enflasyonda daha fazla ilerleme" görmek istedikleri ifade edildi. Verilerin ardından, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,53, dolar endeksi 107,2 seviyelerinden işlem görürken, ons altın ise %0,1'lik düşüşle 2.934 \$ seviyelerinde seyreliyor. Bugün küresel piyasalarda, Almanya'da ÜFE, Avro Bölgesi'nde ise tüketici güven endeksi izlenirken, ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve CB öncü göstergeler endeksi verileri açıklanacak. Yurt içinde ise tüketici güven endeksi verisini takip edeceğiz.

Endeksin bugüne yatay başlamasını bekliyoruz. Yukarı yönlü hareketlerde 9.900-10.000 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise sırasıyla 9.700 ve 9.600 seviyeleri endeksin destek seviyeleri olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: BULGS, BIMAS
- Açıklanan Temettüleri Tablosu
- Planlanan Sermaye Hareketleri Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Finansal Takvim
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Oca.	ÜFE - Aylık %	0,7%	-0,1%
Almanya	10:00	Oca.	ÜFE - Yıllık %	1,3%	0,8%
Türkiye	10:00	Şub.	Tüketici Güven Endeksi		81,0
ABD	16:30	Şub.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		44,3
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		213 bin
ABD	18:00	Oca.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %	0,0%	-0,1%
Avro Bölgesi	18:00	Şub.	Tüketici Güven Endeksi	-13,9	-14,2

20 Şubat 2025 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (BULGS):** Borsa İstanbul, şirketin halka arzı tamamlanan 72,5 mn TL nominal değerli paylarının 21 Şubat tarihinden itibaren Ana Pazar'da 12,18 TL hisse başı baz fiyat, "BULGS.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağını duyurdu.
- (-) Bim (BIMAS):** Rekabet Kurulu, yapılan yerinde incelemenin engellendiğine ve zorlaştırıldığına hükmedilerek şirkete yaklaşık 1,3 mlr TL idari para cezası uygulanmasına karar verildiğini açıkladı.

Açıklanan Temettüleri

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
LKMNH	26.05.2025	0,21	0,18	1,05%	
LKMNH	30.09.2025	0,21	0,18	1,05%	

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 Kullanılabilir Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
24.02.2025	KLNMA	Türkiye Kalkınma Ve Yatırım Bankası	5.500.000.000	10.000.000.000		81,8		1,0

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	17,40	0,25	0,25	1,4%			3
2.04.2025	TTRAK	Türk Traktör	650,50	48,47	41,20	7,5%			
3.04.2025	TUPRS	Tüpraş	125,70	7,78	6,62	6,2%	5,96%	-39,41	1
23.05.2025	AKSA	Aksa	12,58	0,48	0,41	3,8%			
26.05.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,91	0,21	0,18	1,0%			1
1.07.2025	LILAK	Lila Kağıt	23,04	1,50	1,28	6,5%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,91	0,21	0,18	1,0%			2
2.10.2025	TUPRS	Tüpraş	125,70	7,42	6,31	5,9%	5,96%	-37,57	2

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
25.02.2025	CMBTN	Çimbeton
25.02.2025	CMEN	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	Katılımevım Tasarruf Finansman
11.03.2025	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma
14.03.2025	ADGYO	Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
14.03.2025	CEMZY	Cem Zeytin
17.03.2025	QNBTR	Qnb Bank
20.03.2025	LILAK	Lila Kağıt

20 Şubat 2025 Perşembe

Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	4Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	21 Şubat 2025		
TKNSA	Teknosa	24 Şubat 2025		
ASELS	Aselsan	25 Şubat 2025	7.465	6.637
BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org	26 Şubat 2025		
TCELL	Turkcell	27 Şubat 2025	3.568	3.840
THYAO	Türk Hava Yolları	28 Şubat 2025	12.923	23.711
DOAS	Doğuş Otomotiv	28 Şubat 2025		637
BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.O	3 Mart 2025		
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
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	4 Mart 2025		201
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

20 Şubat 2025 Perşembe





	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	334.360	64,30	5.706	AL	EÜG	90,60	41%
GARAN	538.860	128,30	2.913	AL	EÜG	187,00	46%
HALKB	135.792	18,90	837	AL	EPG	22,20	17%
ISCTR	358.500	14,34	6.625	AL	EÜG	19,70	37%
YKBNK	238.376	28,22	6.131	AL	EÜG	42,80	52%
TSKB	33.852	12,09	328	AL	EÜG	20,30	68%
Çimento							
CIMSA	48.887	51,70	619	AL	EÜG	45,00	-13%
AKCNS	34.460	180,00	130	AL	EÜG	272,00	51%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	85.074	125,90	320	AL	EPG	210,00	67%
VESTL	19.557	58,30	302	AL	EPG	102,00	75%
Demir-Çelik							
EREGL	159.600	22,80	4.146	TUT	EPG	30,00	32%
KRDMD	22.112	28,34	1.425	AL	EPG	40,00	41%
Gayrimenkul							
TRGYO	53.150	53,15	86	TUT	EPG	63,20	19%
EKGYO	52.820	13,90	3.022	AL	EÜG	14,50	4%
ISGYO	17.171	17,91	111	AL	EPG	25,20	41%
Havacılık							
TAVHL	91.910	253,00	517	AL	EÜG	372,00	47%
THYAO	439.185	318,25	8.869	AL	EÜG	430,00	35%
PGSUS	121.200	242,40	2.151	AL	EÜG	340,00	40%
Holding							
KCHOL	380.385	150,00	4.318	AL	EÜG	303,00	102%
SAHOL	208.567	99,30	1.713	AL	EÜG	138,00	39%
SISE	111.562	36,42	1.578	AL	EÜG	60,50	66%
Savunma							
ASELS	382.128	83,80	2.280	AL	EÜG	108,00	29%
OTKAR	47.040	392,00	151	AL	EÜG	611,00	56%
Otomotiv							
FROTO	328.101	935,00	1.115	AL	EÜG	1.585,00	70%
TOASO	101.150	202,30	1.388	AL	EÜG	310,00	53%
TTRAK	65.094	650,50	158	AL	EÜG	1.045,00	61%
Perakende							
BIZIM	2.141	26,60	9	AL	EÜG	39,50	48%
BIMAS	336.996	555,00	2.507	AL	EÜG	747,00	35%
MGROS	102.115	564,00	829	AL	EÜG	814,00	44%
Gıda							
YYLGD	9.826	9,04	57	AL	EÜG	16,40	81%
Telekomünikasyon							
TCELL	230.780	104,90	2.264	AL	EÜG	143,00	36%
Enerji							
AKSEN	45.620	37,20	156	AL	EÜG	58,00	56%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

20 Şubat 2025 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
20 Şub.	Almanya	10:00	Oca.	ÜFE - Aylık %		0,7%	-0,1%
20 Şub.	Almanya	10:00	Oca.	ÜFE - Yıllık %		1,3%	0,8%
20 Şub.	Türkiye	10:00	Şub.	Tüketici Güven Endeksi			81,0
20 Şub.	ABD	16:30	Şub.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			44,3
20 Şub.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşları Başvuruları			213 bin
20 Şub.	ABD	18:00	Oca.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,0%	-0,1%
20 Şub.	Avro Bölgesi	18:00	Şub.	Tüketici Güven Endeksi		-13,9	-14,2
21 Şub.	Japonya	02:30	Oca.	TÜFE - Yıllık %		4,0%	3,6%
21 Şub.	Türkiye	11:00	Oca.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			4,2%
21 Şub.	Almanya	11:30	Şub.	HCOB PMI İmalat		45,5	45,0
21 Şub.	Almanya	11:30	Şub.	HCOB PMI İmalat Dışı		52,5	52,5
21 Şub.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	HCOB PMI İmalat		46,7	46,6
21 Şub.	Avro Bölgesi	12:00	Şub.	HCOB PMI İmalat Dışı		51,5	51,3
21 Şub.	ABD	17:45	Şub.	S&P Global PMI İmalat			51,2
21 Şub.	ABD	17:45	Şub.	S&P Global PMI İmalat Dışı			52,9
21 Şub.	ABD	18:00	Şub.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			
21 Şub.	ABD	18:00	Oca.	2. El Konut Satışları		4,15 mn	4,24 mn
21 Şub.	ABD	18:00	Oca.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-2,1%	2,2%
24 Şub.	Türkiye	10:00	Şub.	Reel Kesim Güven Endeksi			100,9
24 Şub.	Türkiye	10:00	Şub.	Kapasite Kullanımı			74,6%
24 Şub.	Almanya	12:00	Şub.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			85,1
24 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %			2,4%
24 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	TÜFE- Aylık %			-0,3%
24 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,15
24 Şub.	Japonya			Japonya'da borsa tatil nedeniyle kapalı olacak.			
25 Şub.	Almanya	10:00	4Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			-0,2%
25 Şub.	Almanya	10:00	4Ç24	GSYH Yıllık %			-0,4%
25 Şub.	ABD	18:00	Şub.	CB Tüketici Güven Endeksi			104,1
25 Şub.	ABD	18:00	Şub.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-4,0
26 Şub.	ABD	18:00	Oca.	Yeni Konut Satışları			698 bin
26 Şub.	ABD	18:00	Oca.	Yeni Konut Satışları- Aylık%			3,6%

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.