

24 Şubat 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	9.602	-2,09%	-2,3%
BIST 30	10.689	-2,02%	-0,6%
VIOP 30 Endeks	10.722	-2,40%	-0,5%
BIST Bankacılık	14.610	-1,74%	0,4%
BIST Sınai	12.117	-2,13%	-7,2%
İngiltere (FTSE)	8.659	-0,04%	6,0%
Almanya (DAX)	22.288	-0,12%	12,0%
Fransa (CAC 40)	8.155	0,39%	10,5%
ABD (Dow Jones)	43.428	-1,69%	2,1%
ABD (Nasdaq)	21.614	-2,06%	2,9%
ABD (S&P)	6.013	-1,71%	2,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	36,46	0,43%	3,0%
EUR/TRY	38,17	-0,16%	4,1%
EUR/USD	1,0460	-0,41%	1,0%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	73,90	-2,92%	-1,1%
Altın (\$/ons)	2.936	-0,06%	11,9%
Gümüş (\$/ons)	32,55	-1,03%	12,7%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	0,0%	3,8%
MGROS	13,0%	4,2%	8,1%
THYAO	13,0%	5,5%	9,5%
AKSEN	12,2%	-10,7%	-7,4%
KCHOL	12,2%	-18,7%	-15,7%
ASELS	12,2%	7,4%	11,4%
TCELL	12,0%	8,5%	12,6%
ISGYO	12,0%	-6,6%	-3,1%

M.Portföy

-1,2%

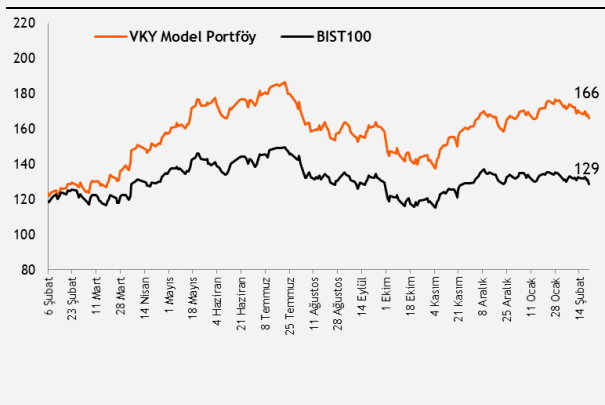
2,5%

XU100

-3,6%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 9.816 puandan yatay başlayan BIST 100 endeksi, günün genelinde negatif seyir sürdürse de kapanışa doğru artan satış baskısıyla %2,09 değer kaybederek 9.602 seviyesinden hafta kapanışını gerçekleştirdi. Endekse dahil sadece 7 hissenin primlendiği görülürken, 93 hisse ise değer kaybetti. BIST 100 endeksine en fazla negatif etki eden hisseler BIMAS, THYAO ve ISCTR olurken, sektör endeksleri arasında en fazla kaybettiren %5,43 ile madencilik endeksi oldu. Haftanın son işlem gününde yatırımcısına kazanç sağlayan tek endeks ise %4,20 artan finansal kiralama ve faktoring oldu. Toplam işlem hacmi 107,8 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Küresel piyasalar tarafında ise Avrupa borsaları karışık seyrile günü tamamlarken, ABD borsaları zayıf gelen ekonomik verilerin ardından sert düşüşler kaydetti.

Hafta kapanışında yurt içinde takip edilen önemli veri akışı bulunmazken, küresel piyasalarda hizmet ve üretim PMI verileri ağırlıktaydı. Almanya ve Avro Bölgesi'nde PMI rakamlarının beklentileri aştığı görülürken, ABD'de hizmet sektörü PMI aylık bazda 2,3 puan azalarak son 25 ayın en düşük seviyesine indiği kaydedildi. Ayrıca ABD'de Michigan tüketici güven endeksinin aşağı yönlü revize edildiği ve ikinci el konut satışlarının bir önceki aya göre azaldığı görüldü. Bugün yurt içinde reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı takip edilirken, Avro Bölgesi'nde enflasyon verisi izlenecek. Ayrıca bugün Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak.

Endeksin yeni haftaya yatay başlamasını bekliyoruz. Yukarı yönlü hareketlerde 9.700-9.800 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenmelidir. Olası gerilemelerde ise 9.500-9.450 bölgesi endeksin destek bölgesi olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- FTSE endeks değişiklikleri açıklandı
- Kısa Kısa Haberler: Borsa İstanbul, ECILC
- Planlanan Sermaye Hareketleri
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Açıklanan Temettüer Tablosu
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Finansal Takvim
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Şub.	Reel Kesim Güven Endeksi		100,9
Türkiye	10:00	Şub.	Kapasite Kullanımı		74,6%
Almanya	12:00	Şub.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	85,8	85,1
Avro Bölgesi	13:00	Oca.	TÜFE- Yıllık %		2,4%
Avro Bölgesi	13:00	Oca.	TÜFE- Aylık %		-0,3%
ABD	16:30	Oca.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi		0,15
Japonya			Japonya'da borsa tatil nedeniyle kapalı olacak.		

24 Şubat 2025 Pazartesi

FTSE endeks değişiklikleri açıklandı

FTSE- Russell küresel endekslerinde 10 Mart tarihinden itibaren geçerli olacak değişiklikler açıklandı. Buna göre;

- FTSE Tüm Dünya Endeksi'ne **Agesa, Escar Filo, LDR Turizm, Lydia Holding, Lydia Yeşil Enerji, Net Holding, Ufuk Turizm** dahil edilirken; **İzdemir, Kimteks, Odaş Elektrik, Oyak Yatırım, Sarkuysan Elektrolitik** endeksten çıkarıldı.
- Gelişen Avrupa Büyük Ölçekli Şirketler Endeksi'ne dahil edilenler; **Gübre Fabrikaları, İş Yatırım, Torunlar GYO ve Ziraat GYO** olurken, çıkarılanlar ise **Doğuş Oto ve Petkim**.
- Gelişen Avrupa Orta Ölçekli Şirketler Endeksi'ne dahil edilenler; **Agesa, Doğuş Oto, Escar Filo, LDR Turizm, Lydia Holding, Lydia Yeşil Enerji, Net Holding, Petkim ve Ufuk Yatırım** olurken, çıkarılanlar ise **Gübre Fabrikaları, İş Yatırım, İzdemir, Kimteks, Odaş Elektrik, Oyak Yatırım, Sarkuysan, Torunlar GYO ve Ziraat GYO**.
- Gelişen Avrupa Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'ne dahil edilenler; **Hitit Bilgisayar, İzdemir, Kimteks Metemteks, Odaş Elektrik, Odine Solutions, Oyak Yatırım, Pasifik Donanım, Pasifik Euroasia, Sarkuysan Elektrolitik** olurken, çıkarılanlar ise **Escar Filo, LDR Turizm, Lydia Yeşil Enerji ve Net Holding** oldu.

Kısa Kısa Haberler

- Borsa İstanbul:** Borsa İstanbul yaptığı açıklamada, BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda bir gün (24 Şubat 2025) boyunca geçerli olmak üzere açığa satış işlemlerinde yukarı adım kuralının uygulanmasını karar verildiğini açıkladı.
- Eczacıbaşı İlaç (ECILC):** Şirket, Eczacıbaşı Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ndeki %50'lik payının satılmasına ilişkin imzalanan Pay Devir Sözleşmesi'ne, Rekabet Kurulu incelemesi sonucunda, Rekabet Kurulu tarafından koşullu olarak izin verildiğini açıkladı.

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 (%)
24.02.2025	KLNMA	Türkiye Kalkınma Ve Yatırım Bankası	5.500.000.000	10.000.000.000		81,8	1,0	

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	21 Şubat 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)
GUBRF	Gübre Fabrikaları	160	41,9	261,7	0,82	217,9	266,8	0,24%	2,45%	5,45%

Açıklanan Temettümler

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
AFYON	08.04.2025	1,00	0,85	7,03%	27.03.2025
KSTUR	21.04.2025	14,00	11,90	0,40%	25.03.2025

24 Şubat 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
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	17,68	0,25	0,25	1,4%			3
24.03.2025	AKCNS	Akçansa	174,50	6,27	5,33	3,6%			
2.04.2025	TTRAK	Türk Traktör	649,00	48,47	41,20	7,5%			
3.04.2025	TUPRS	Tüpraş	125,60	7,78	6,62	6,2%	5,93%	-39,41	1
8.04.2025	AFYON	Afyon Çimento	14,23	1,00	0,85	7,0%			
21.04.2025	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm	3.475,00	14,00	11,90	0,4%			
23.05.2025	AKSA	Aksa	13,04	0,48	0,41	3,7%			
26.05.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,57	0,21	0,18	1,1%			1
30.05.2025	CEMTS	Çemtaş	9,55	0,22	0,19	2,3%			
1.07.2025	LILAK	Lila Kağıt	22,70	1,50	1,28	6,6%			
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,57	0,21	0,18	1,1%			2
2.10.2025	TUPRS	Tüpraş	125,60	7,42	6,31	5,9%	5,93%	-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	Katılmevım 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
16.03.2025	LKMNH	Lokman Hekim
17.03.2025	QNBTR	Qnb Bank
18.03.2025	AKCNS	Akçansa
19.03.2025	AGESA	Agesa Hayat Emeklilik
19.03.2025	AKGRT	Aksigorta
19.03.2025	ONCSM	Oncosem Onkolojik Sistemler
20.03.2025	LILAK	Lila Kağıt
20.03.2025	ISYAT	İş Y.O.
20.03.2025	ISGYO	İş G.M.Y.O.
21.03.2025	CEMTS	Çemtaş
21.03.2025	OZGYO	Özderici G.M.Y.O.
25.03.2025	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm
27.03.2025	AFYON	Afyon Çimento
27.03.2025	ICBCT	Icbc Turkey Bank
27.03.2025	QNBTR	Qnb Bank

24 Şubat 2025 Pazartesi

Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	4Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
GEDİK	Gedik Yatırım	24 Şubat 2025		
ASELS	Aselsan	25 Şubat 2025	7.465	6.637
BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org	26 Şubat 2025		
BRISA	Brisa	26 Şubat 2025		
TCELL	Turkcell	27 Şubat 2025	3.568	3.840
SISE	Şişe Cam	27 Şubat 2025		358
CIMSA	Çimsa	27 Şubat 2025	500	860
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		
ADEL	Adel Kalemcilik	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





























24 Şubat 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	336.960	64,80	5.753	AL	EÜG	90,60	40%
GARAN	537.600	128,00	2.954	AL	EÜG	187,00	46%
HALKB	135.433	18,85	834	AL	EPG	22,20	18%
ISCTR	361.500	14,46	6.671	AL	EÜG	19,70	36%
YKBNK	237.362	28,10	6.190	AL	EÜG	42,80	52%
TSKB	33.516	11,97	332	AL	EÜG	20,30	70%
Çimento							
CIMSA	45.294	47,90	630	AL	EÜG	45,00	-6%
AKCNS	33.408	174,50	129	AL	EÜG	272,00	56%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	84.196	124,60	323	AL	EPG	210,00	69%
VESTL	19.205	57,25	299	AL	EPG	102,00	78%
Demir-Çelik							
EREGL	156.660	22,38	4.152	TUT	EPG	30,00	34%
KRDMD	21.316	27,32	1.418	AL	EPG	40,00	46%
Gayrimenkul							
TRGYO	51.450	51,45	84	TUT	EPG	63,20	23%
EKGYO	52.630	13,85	3.026	AL	EÜG	14,50	5%
ISGYO	17.075	17,81	107	AL	EPG	25,20	41%
Havacılık							
TAVHL	88.641	244,00	541	AL	EÜG	372,00	52%
THYAO	426.765	309,25	8.966	AL	EÜG	430,00	39%
PGSUS	120.000	240,00	2.108	AL	EÜG	340,00	42%
Holding							
KCHOL	381.906	150,60	4.375	AL	EÜG	303,00	101%
SAHOL	210.878	100,40	1.754	AL	EÜG	138,00	37%
SISE	110.337	36,02	1.591	AL	EÜG	60,50	68%
Savunma							
ASELS	377.340	82,75	2.280	AL	EÜG	108,00	31%
OTKAR	46.800	390,00	146	AL	EÜG	611,00	57%
Otomotiv							
FROTO	317.223	904,00	1.070	AL	EÜG	1.585,00	75%
TOASO	101.350	202,70	1.412	AL	EÜG	310,00	53%
TTRAK	64.943	649,00	154	AL	EÜG	1.045,00	61%
Perakende							
BİZİM	2.133	26,50	9	AL	EÜG	39,50	49%
BIMAS	310.886	512,00	2.632	AL	EÜG	747,00	46%
MGROS	100.304	554,00	840	AL	EÜG	814,00	47%
Gıda							
YYLGD	9.631	8,86	58	AL	EÜG	16,40	85%
Telekomünikasyon							
TCELL	232.100	105,50	2.256	AL	EÜG	143,00	36%
Enerji							
AKSEN	44.565	36,34	155	AL	EÜG	58,00	60%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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		85,8	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%	-0,2%
25 Şub.	Almanya	10:00	4Ç24	GSYH Yıllık %		-0,4%	-0,4%
25 Şub.	ABD	18:00	Şub.	CB Tüketici Güven Endeksi		103,0	104,1
25 Şub.	ABD	18:00	Şub.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-4,0
26 Şub.	ABD	18:00	Oca.	Yeni Konut Satışları		678 bin	698 bin
26 Şub.	ABD	18:00	Oca.	Yeni Konut Satışları- Aylık %		2,9%	3,6%
27 Şub.	Türkiye	10:00	Şub.	Ekonomik Güven Endeksi			99,7
27 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	Dış Ticaret Dengesi			-7,68 mlr \$
27 Şub.	Avro Bölgesi	13:00	Şub.	Tüketici Güven Endeksi			
27 Şub.	Avro Bölgesi	15:30	Oca.	AMB Toplantı Tutanakları (30 Ocak)			
27 Şub.	ABD	16:30	4Ç24	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış) %		2,3%	2,3%
27 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Dayanıklı Mal Siparişleri		1,8%	-2,2%
27 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			219 bin
27 Şub.	ABD	18:00	Oca.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		-1,2%	-5,5%
28 Şub.	Japonya	02:50	Oca.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		3,0%	-1,6%
28 Şub.	Türkiye	10:00	Oca.	İşsizlik Oranı			8,5%
28 Şub.	Türkiye	10:00	4Ç24	GSYH Yıllık %		3,0%	2,1%
28 Şub.	Almanya	11:55	Şub.	İşsizlik Oranı %			6,2%
28 Şub.	Almanya	16:00	Şub.	TÜFE- Aylık %		0,6%	-0,2%
28 Şub.	Almanya	16:00	Şub.	TÜFE- Yıllık %		2,4%	2,3%
28 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,5%
28 Şub.	ABD	16:30	Oca.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,5%	2,6%
28 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		2,6%	2,8%

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 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.