

07 Mart 2025 Cuma

## Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.459	2,65%	6,4%
BIST 30	▲ 11.787	2,75%	9,6%
VIOP 30 Endeks	▲ 12.262	2,47%	13,8%
BIST Bankacılık	▲ 16.282	0,36%	11,9%
BIST Sınai	▲ 12.820	3,53%	-1,8%
İngiltere (FTSE)	▼ 8.683	-0,83%	6,2%
Almanya (DAX)	▲ 23.419	1,47%	17,6%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.198	0,29%	11,1%
ABD (Dow Jones)	▼ 42.507	-1,16%	-0,1%
ABD (Nasdaq)	▼ 20.079	-2,66%	-4,4%
ABD (S&P)	▼ 5.730	-1,93%	-2,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 36,41	-0,02%	2,9%
EUR/TRY	▲ 39,38	0,19%	7,4%
EUR/USD	▼ 1,0790	-0,03%	4,2%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 69,22	-0,16%	-7,3%
Altın (\$/ons)	▼ 2.913	-0,30%	11,1%
Gümüş (\$/ons)	▼ 32,60	-0,29%	12,8%

## Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	13,3%	8,0%
MGROS	13,0%	8,6%	3,4%
THYAO	13,0%	14,7%	9,2%
AKSEN	12,2%	-14,1%	-18,1%
KCHOL	12,2%	-8,6%	-13,0%
ASELS	12,2%	45,6%	38,7%
TCELL	12,0%	10,5%	5,3%
ISGYO	12,0%	-5,8%	-10,3%

## M.Portföy

8,2%

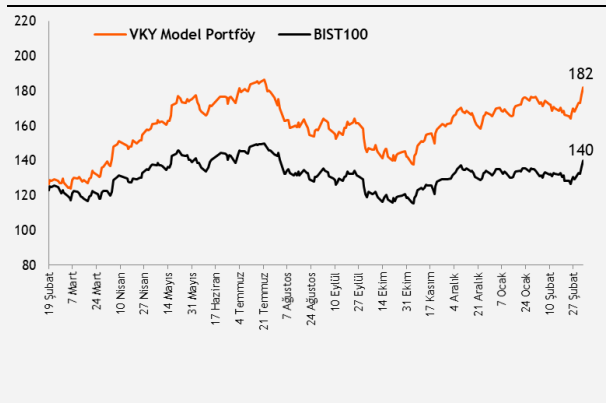
3,0%

XU100

5,0%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne 10.270 puandan alımlarla başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca pozitif seyrini sürdürdü ve kapanışını %2,65 yükselerek 10.459 seviyesinden gerçekleştirdi. BIST 100 endeksinde dahil 90 hisse değer kazanırken, sadece 9 hisse değer kaybetti. Endekse dahil puan bazında en fazla katkı ASELS, TUPRS ve THYAO'dan geldi. Ayrıca sektör endeksleri arasında değer kaybeden endeks olmazken, en fazla artış %6,71 ile finansal kiralama faktoring endeksinde görüldü. Bir önceki gün 144,3 mlr TL olan toplam işlem hacmi, dün 154 mlr TL olarak gerçekleşti. Küresel piyasalar tarafında, güne negatif başlayan ABD borsaları zayıf gelen veriler ve ABD tarifelerinin yol açtığı ticaret savaşı belirsizliğiyle günü satıcılar tamamlarken, Avrupa borsaları Avrupa Merkez Bankası'nın faiz indirimi kararının ardından karışık seyrile kapandı. Diğer taraftan Almanya'da DAX 40 endeksi gün içinde 23.476 puana yükselerek rekor tazeledi.

TCMB gerçekleştirdiği PPK toplantısında politika faizini beklentilere paralel 250 bp azaltarak %45'ten %42,5'e indirdi. Dün Avrupa Merkez Bankası'nın da faiz kararı toplantısı gerçekleşti. Politika faizi 25 bp düşürüldü ve %2,50'ye çekildi. Kararın ardından Başkan Lagarde gerçekleştirdiği konuşmada, para politikasının daha az kısıtlayıcı hale geldiğini ifade etti. ABD'de ise dış ticaret açığı beklentileri aşarak 131,4 mlr \$ ile tüm zamanların en yüksek seviyesini gördü. Bugün yurt içinde TCMB piyasa katılımcıları anketi yayımlanacak ve hazine nakit dengesi açıklanacak. Ayrıca Avro bölgesinde büyüme, ABD'de tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı verileri izlenecek.

Endeksin haftanın son işlem gününe yatay başlamasını bekliyoruz. Endekste yükseliş hareketinin devamında 10.500-10.700 aralığı hedef bölge olarak takip edilebilir. Olası gerilemelerde ise 10.200 seviyesi önemli bir destek noktası olarak ön plana çıkıyor.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Merkez Bankası politika faizini %42,5 seviyesine indirdi

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 28 Şubat haftasında net 107,7 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi
- SPK Bülteni**
- Kısa Kısa Haberler:** Borsa İstanbul, BİZİM, MGROS, ZOREN
- Açıklanan Temettü Tablosu**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

## Takvim

Ülke	TSI	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Oca.	Fabrika Siparişleri- Aylık %	-2,4%	6,9%
Türkiye	10:00	Mar.	CMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		28,30%
Avro Bölgesi	12:30		AMB Başkanı Lagarde konuşması		
Avro Bölgesi	13:00	4Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	0,9%	0,9%
Avro Bölgesi	13:00	4Ç24	GSYH Çeyreklik (mevs. düzelt. %)	0,1%	0,1%
ABD	16:30	Şub.	Tarım Dışı İstihdam	158 bin	143 bin
ABD	16:30	Şub.	İşsizlik Oranı	4,0%	4,0%
Türkiye	17:30	Şub.	Hazine Nakit Dengesi		-204,9 mlr TL

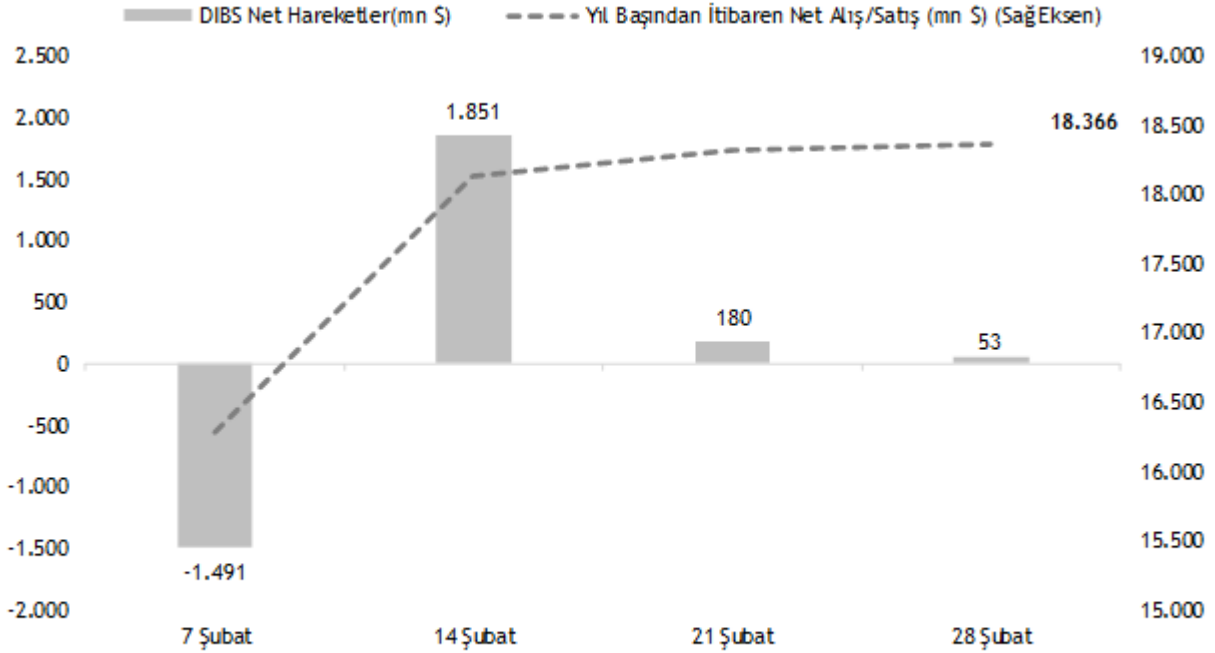
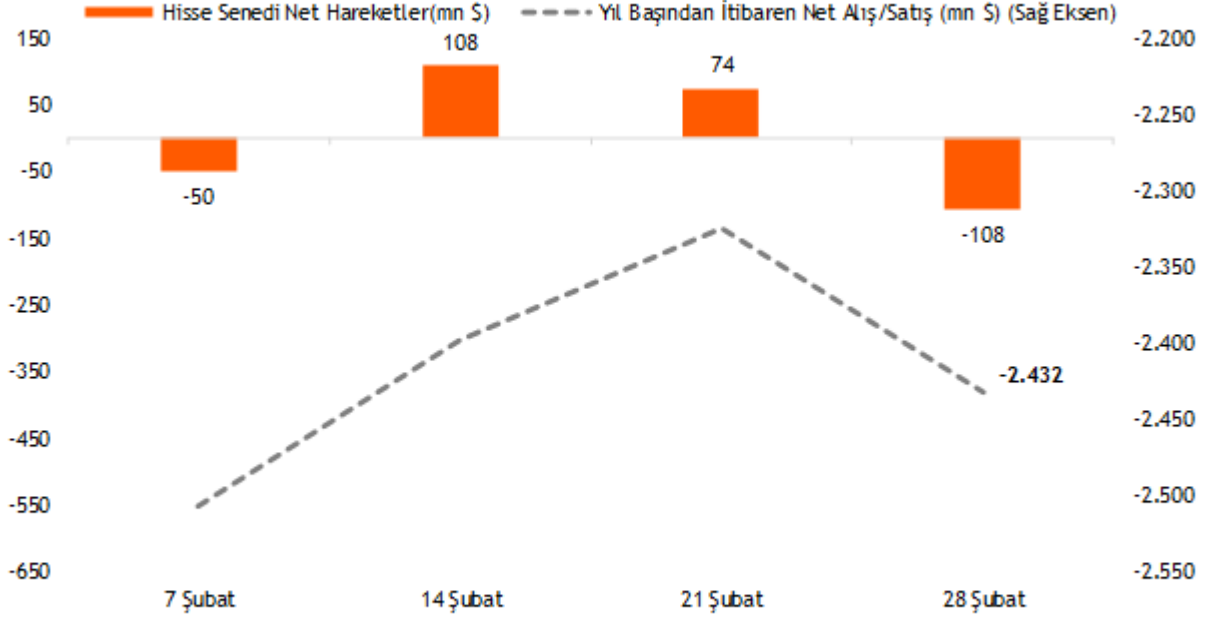
## Merkez Bankası politika faizini %42,5 seviyesine indirdi

- TCMB, 6 Şubat 2025 tarihinde gerçekleştirdiği Para Politikası Kurulu toplantısında, politika faizi olan bir hafta vadeli repo faiz oranını, piyasa beklentilerine paralel olarak %45'ten %42,5'e indirilmesine karar verdi.
- Yayınlanan metinde, şubat ayında enflasyonun ana eğiliminde düşüş gözlemlendiği belirtilirken, hizmet enflasyonunun yavaşladığı ve temel mal enflasyonunun zayıf seyrini koruduğu bildirildi. Yılın son çeyreğinde yurt içi talebin beklentileri aşmış olmasına karşın enflasyona olumlu yönde katkıda bulunacak seviyede seyrettiği ve bu desteğin yılın ilk çeyreğinde de sürdüğü ifade edildi. Ayrıca, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarının iyileşme eğilimi sergilediği belirtilirken, dezenflasyon sürecinde risk unsuru olmaya devam ettiği vurgulandı.
- Raporda, para politikasındaki kararlı duruşun, yurt içi talepteki dengelenme, Türk lirasında reel değerlenme ve enflasyon beklentilerinde düzelme vasıtası ile aylık enflasyonun ana eğilimini düşürmekte olduğu ve dezenflasyon sürecini güçlendirdiği ifade edildi. Ayrıca maliye politikasının artan seyri bu sürece katkıda bulunacağı yönünde beklentilerin oluştuğu belirtildi. Enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceği vurgulandı.
- Ayrıca, kredi ve mevduat piyasalarında öngörülenin dışında gelişmeler olması durumunda parasal aktarım mekanizmasının ilave makroihtiyati adımlarla destekleneceği yineleni.

07 Mart 2025 Cuma

## Yabancı yatırımcılar 28 Şubat haftasında net 107,7 mn \$ hisse satışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 28 Şubat ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 107,7 mn \$ net satış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 53,5 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse satışları 2,43 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 18,37 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma &amp; Strateji

07 Mart 2025 Cuma

**SPK Bülteni:** Dün yayımlanan SPK bülteninde daha önce bedelsiz artırım başvurusunda bulunan şu şirketlerin başvurularının onaylandığı açıklandı; Enerya Enerji (ENERY), Duran-Doğan Basım (DURDO), Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı(KGYO), Servet Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı (SRVGY).

### Kısa Kısa Haberler

- Borsa İstanbul:** Borsa İstanbul yaptığı açıklamada, BIST 50 Endeksinde yer alan paylarda bir gün (7 Mart 2025) boyunca geçerli olmak üzere açığa satış işlemlerinde yukarı adım kuralının uygulanmasını karar verildiğini açıkladı.
- (-) Bizim Toptan (BIZIM):** Şirket, 2024 yılının dördüncü çeyreğini 80 mn TL net zarar olan piyasa beklentisinin üzerinde 656 mn TL net zarar (4Ç23: -102 mn TL) ile tamamladı. 4Ç24 döneminde kaydedilen 378,7 mn TL ertelenmiş vergi gideri net karı baskılayan en önemli faktör oldu. Bizim Toptan'ın satış gelirleri ise 4Ç24'te, yıllık %11 düşüş göstererek 9,3 mlr TL seviyesinde beklentilerin üzerinde açıklandı. Yılın son çeyreğinde şirketin FAVÖK'ü 464 mn TL (4Ç23: 104 mn TL) olurken, FAVÖK marjı yıllık 4 puan iyileşme göstererek %5'e ulaştı. Bizim Toptan'ın net borç pozisyonu 3Ç24 dönemine göre %4 azalarak 641 mn TL'ye geriledi. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise dördüncü çeyrekte 1,59x oldu.  
**Yorum:** Finansalları öncesinde son bir ayda şirket hisseleri endeksten %6, yılbaşından bu yana ise %12,4 negatif ayrıştı. Beklentilerin üzerinde açıklanan net zarara piyasa tepkisinin negatif olabileceğini düşünüyoruz. 4Ç24 finansal sonuçları sonrasında Bizim Toptan için 39,50 TL olan hedef fiyatımızı, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- (=) Migros (MGROS):** Şirket, kurumsal ödeme hizmetleri alanında (bayi tahsilatı, tedarikçi finansmanı, vb.) faaliyet göstermek üzere Moneypay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka A.Ş. ünvanı ile bir anonim şirket kurulmasına karar verildiğini açıkladı. Söz konusu şirketin nakden ödenecek olan kuruluş sermayesi 70.000.000 TL olacağı belirtilirken, kurulacak olan finansal teknoloji şirketinin sermayesine Migros tarafından %55 oranında, şirketin bağlı ortaklığı Moneypay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri A.Ş. tarafından ise %10 oranında iştirak edileceği duyuruldu.
- Zorlu Enerji (ZOREN):** Şirket, Yönetim Kurulu'nun 04.03.2025 tarihli toplantısında, şirketin de dahil olduğu Zorlu Grubu yatırım politikaları ve stratejileri çerçevesinde 09.08.2024 tarihli özel durum açıklaması kapsamında ve yaklaşık 3 ay süren müzakereler sonucu, İsrail'de mukim Dorad Energy Ltd. sermayesinin %25'ine karşılık gelen paylarının tamamının satışına ilişkin olarak İsrail'de mukim Phoenix Grubu ile Hisse Alım Sözleşmesi imzalanmasına karar verildiğini açıkladı. Planlanan pay devrinin Dorad Yönetim Kurulu'nun onayına tabi olduğu gerekli yasal izinlerin alınması ve sözleşmesel koşulların yerine getirilmesi suretiyle sözleşmesel fiyat uyarlamaları üzerinden gerçekleşecek satış işlemi tamamlandığında Dorad sermayesinde paylarının kalmayacağı belirtildi. Dorad'ın mevcut ortakları arasındaki Hissedarlar Sözleşmesi gereği, şirketin %25'lik payları içindeki %15'lik bölümde diğer ortakların ön alım hakkının bulunduğu, ön alım hakkı kullanılmaması halinde payların tümünün aynı koşullarda Phoenix Grubu'na devredileceği ifade edildi.

### Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtma Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
KCHOL	10.04.2025	6,88	5,85	4,06%	03.04.2025
ALBRK	15.04.2025	0,17	0,15	2,29%	26.03.2025
ENKAI	16.04.2025	2,00	1,70	3,74%	28.03.2025
OYAKC	30.10.2025	1,00	0,85	3,83%	28.03.2025
TKFEN	28.05.2025	0,33	0,28	0,44%	07.05.2025

07 Mart 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
18.03.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	15,40	0,25	0,25	1,6%			3
24.03.2025	AKCNS	Akçansa	173,50	6,27	5,33	3,6%			
25.03.2025	NUHCM	Nuh Çimento	280,00	10,10	8,59	3,6%			
26.03.2025	ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	101,90	5,81	4,94	5,7%			
26.03.2025	AKBNK	Akbank	73,45	1,22	1,04	1,7%	9,24%	-17,72	
28.03.2025	ISMEN	İş Yatırım	48,14	5,67	4,82	11,8%			
28.03.2025	ISCTR	İş Bankası (C)	16,06	0,18	0,15	1,1%	5,79%	-7,57	
28.03.2025	BRISA	Brisa	85,35	2,13	1,81	2,5%			
28.03.2025	GARAN	Garanti Bankası	138,80	4,39	3,73	3,2%	3,83%	-13,84	
2.04.2025	TTRAK	Türk Traktör	751,00	48,47	41,20	6,5%			
2.04.2025	CIMSA	Çimsa	48,40	0,63	0,54	1,3%			
2.04.2025	SAHOL	Sabancı Holding	107,70	3,00	2,55	2,8%	5,35%	-17,23	
2.04.2025	AYGAZ	Aygaz	159,60	12,55	10,67	7,9%			
3.04.2025	TUPRS	Tüpraş	137,60	7,78	6,62	5,7%	5,72%	-39,41	1
3.04.2025	FMIZP	F-M İzmit Piston	300,75	0,71	0,60	0,2%			
3.04.2025	ANSGR	Anadolu Sigorta	107,10	4,20	3,57	3,9%			
3.04.2025	FMIZP	F-M İzmit Piston	300,75	0,71	0,60	0,2%			
3.04.2025	EGEEN	Ege Endüstri	9.390,00	53,00	45,05	0,6%			
7.04.2025	TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	212,10	12,00	10,20	5,7%	1,14%	-7,72	
7.04.2025	FROTO	Ford Otosan	974,00	17,10	14,54	1,8%	2,75%	-5,79	
8.04.2025	AFYON	Afyon Çimento	15,41	1,00	0,85	6,5%			
9.04.2025	AKMGY	Akmerkez G.M.Y.O.	233,50	12,64	12,64	5,4%			
10.04.2025	ALCAR	Alarco Carner	940,00	63,22	53,73	6,7%			
10.04.2025	KCHOL	Koç Holding	169,30	6,88	5,85	4,1%	4,21%	-20,58	
15.04.2025	ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	7,52	0,17	0,15	2,3%			
16.04.2025	ENKAI	Enka İnşaat	53,50	2,00	1,70	3,7%	1,71%	-7,72	
21.04.2025	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm	4.595,00	14,00	11,90	0,3%			
21.04.2025	SELEC	Selçuk Ecza Deposu	69,40	0,40	0,34	0,6%			
28.04.2025	NTGAZ	Naturel Gaz	6,41	0,58	0,49	9,0%			
6.05.2025	JANTS	Jantsa Jant	23,82	0,03	0,03	0,1%			
14.05.2025	ENJSA	Enerjisa Enerji	65,25	2,87	2,44	4,4%			
23.05.2025	AKSA	Aksa	13,22	0,48	0,41	3,6%			
26.05.2025	CCOLA	Coca Cola İçecek	53,65	1,07	0,91	2,0%			
26.05.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,57	0,21	0,18	1,1%			1
27.05.2025	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	179,50	1,27	1,08	0,7%	1,56%	-1,29	
28.05.2025	TKFEN	Tekfen Holding	75,75	0,33	0,28	0,4%			
30.05.2025	CEMTS	Çemtaş	10,23	0,22	0,19	2,2%			
30.05.2025	SISE	Şişe Cam	39,22	0,65	0,55	1,7%	2,57%	-5,25	
16.06.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	336,00	3,44	2,93	1,0%	10,52%	-12,73	1
1.07.2025	LILAK	Lila Kağıt	25,16	1,50	1,28	6,0%			
2.09.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	336,00	3,44	2,93	1,0%	10,52%	-12,73	2
30.09.2025	LKMNH	Lokman Hekim	19,57	0,21	0,18	1,1%			2
2.10.2025	TUPRS	Tüpraş	137,60	7,42	6,31	5,4%	5,72%	-37,57	2
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,95	0,50	0,43	0,9%			1
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	26,10	1,00	0,85	3,8%			
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,95	0,50	0,43	0,9%			2
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	150,00	0,39	0,33	0,3%			

07 Mart 2025 Cuma

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
10.03.2025	KTLEV	Katılimevim Tasarruf Finansman
11.03.2025	FORTE	Forte Bilgi İletişim Tek. Ve Savunma
13.03.2025	UMPAS	Umpaş Holding
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
19.03.2025	BASCM	Baştaş Başkent Çimento
20.03.2025	KONYA	Konya Çimento
20.03.2025	LILAK	Lila Kağıt
20.03.2025	ISYAT	İş Y.O.
20.03.2025	ISGYO	İş G.M.Y.O.
20.03.2025	SEFKK	Şeker Fin. Kir.
20.03.2025	TKNSA	Teknosa
21.03.2025	CEMTS	Çemtaş
21.03.2025	OZGYO	Özderici G.M.Y.O.
21.03.2025	TSGYO	T.S.K.B. G.M.Y.O.
21.03.2025	TTRAK	Türk Traktör
21.03.2025	LIDFA	Lider Faktoring
21.03.2025	POLTK	Politeknik Metal
22.03.2025	NUHCM	Nuh Çimento
24.03.2025	TSKB	T.S.K.B.
24.03.2025	OYYAT	Oyak Yatırım Menkul Değ.
24.03.2025	AKBNK	Akbank
24.03.2025	OTKAR	Otokar
24.03.2025	ENJSA	Enerjisa Enerji
24.03.2025	ANHYT	Anadolu Hayat Emek.
24.03.2025	ISGSY	İş Girişim Srm. Y.O.
24.03.2025	MAALT	Marmaris Altinyunus
24.03.2025	PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık
25.03.2025	HTTBT	Hitit Bilgisayar Hizmetleri
25.03.2025	SISE	Şişe Cam
25.03.2025	OYAYO	Oyak Y.O.
25.03.2025	KSTUR	Kuştur Kuşadası Turizm
25.03.2025	FMIZP	F-M İzmit Piston
25.03.2025	DERHL	Derlüks Yatırım Holding
25.03.2025	ISFIN	İş Finansal Kiralama
25.03.2025	TOASO	Tofaş Otomobil Fab.

07 Mart 2025 Cuma

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
26.03.2025	ISMEN	İş Yatırım
26.03.2025	ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası
26.03.2025	CRFSA	Carrefoursa
26.03.2025	GEDIK	Gedik Yatırım
26.03.2025	PKENT	Petrokent Turizm
26.03.2025	BRISA	Brisa
26.03.2025	ANSGR	Anadolu Sigorta
26.03.2025	DGGYO	Doğuş G.M.Y.O.
26.03.2025	EGEEN	Ege Endüstri
26.03.2025	FROTO	Ford Otosan
26.03.2025	INVEO	Inveo Yatırım Holding
26.03.2025	KORDS	Kordsa Teknik Tekstil
26.03.2025	TAVHL	Tav Havalimanları
26.03.2025	YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası
26.03.2025	ISDMR	İskenderun Demir Ve Çelik
26.03.2025	EREGL	Ereğli Demir Çelik
27.03.2025	AFYON	Afyon Çimento
27.03.2025	ICBCT	Icbc Turkey Bank
27.03.2025	QNBTR	Qnb Bank
27.03.2025	FADE	Fade Gıda Yatırım
27.03.2025	CIMSA	Çimsa
27.03.2025	SAHOL	Sabancı Holding
27.03.2025	AYGAZ	Aygaz
27.03.2025	DOAS	Doğuş Otomotiv
27.03.2025	PSDTC	Pergamon Status
27.03.2025	SELEC	Selçuk Ecza Deposu
27.03.2025	GARAN	Garanti Bankası
27.03.2025	ISCTR	İş Bankası (C)
27.03.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim
27.03.2025	CELHA	Çelik Halat
27.03.2025	DZGYO	Deniz G.M.Y.O.
27.03.2025	DYOBY	Dyo Boya
27.03.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık
27.03.2025	GENIL	Gen İlaç Ve Sağlık Ürünleri
27.03.2025	PETUN	Pınar Entegre Et Ve Un
27.03.2025	SKYMD	Şeker Yatırım Menkul Değerler
27.03.2025	PRKAB	Türk Prysmian Kablo
27.03.2025	TUPRS	Tüpraş
27.03.2025	VKING	Viking Kağıt

07 Mart 2025 Cuma

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
28.03.2025	PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı
28.03.2025	AKMGY	Akmerkez G.M.Y.O.
28.03.2025	AYCES	Altinyunus Çeşme
28.03.2025	ARCLK	Arçelik
28.03.2025	HURGZ	Hürriyet Gazetecilik
28.03.2025	KARTN	Kartonsan
28.03.2025	MNDRS	Menderes Tekstil
28.03.2025	PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı
28.03.2025	PINSU	Pınar Su Ve İçecek
28.03.2025	PNSUT	Pınar Süt
28.03.2025	QNBFK	Qnb Finansal Kiralama
28.03.2025	SEGYO	Şeker G.M.Y.O.
3.04.2025	FRIGO	Frijo Pak Gıda
7.04.2025	ALARK	Alarko Holding
7.04.2025	GRNYO	Garanti Y.O.
7.04.2025	SAFKR	Safkar Ege Soğutmacılık Klima
8.04.2025	NTGAZ	Naturelgaz
8.04.2025	SODSN	Sodaş Sodyum
15.04.2025	JANTS	Jantsa Jant
16.04.2025	DMSAS	Demisaş Döküm
25.04.2025	CMBTN	Çimbeton

## Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	4Ç24 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
KERVT	Kereviş Gıda	7 Mart 2025		
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	7 Mart 2025		
ALARK	Alarko Holding	10 Mart 2025		2.452
TTKOM	Türk Telekom	10 Mart 2025		2.287
ULKER	Ülker	10 Mart 2025		1.650
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	10 Mart 2025		
SOKM	Şok Marketler Ticaret	11 Mart 2025		311
AKENR	Ak Enerji	11 Mart 2025		
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	11 Mart 2025		6.078

\*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları



07 Mart 2025 Cuma



















	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
<b>Bankacılık</b>							
AKBNK	381.940	73,45	5.980	AL	EÜG	90,60	23%
GARAN	582.960	138,80	3.184	AL	EÜG	187,00	35%
HALKB	145.995	20,32	909	TUT	EPG	22,20	9%
ISCTR	401.500	16,06	6.786	AL	EÜG	19,70	23%
YKBNK	266.758	31,58	6.069	AL	EÜG	42,80	36%
TSKB	37.296	13,32	341	AL	EÜG	20,30	52%
<b>Çimento</b>							
CIMSA	45.767	48,40	664	AL	EÜG	67,00	38%
AKCNS	33.216	173,50	125	AL	EÜG	272,00	57%
<b>Dayanıklı Tüketim</b>							
ARCLK	95.007	140,60	328	AL	EPG	210,00	49%
VESTL	20.194	60,20	274	AL	EPG	102,00	69%
<b>Demir-Çelik</b>							
EREGL	172.760	24,68	4.331	TUT	EPG	30,00	22%
KRDMD	24.796	31,78	1.414	AL	EPG	40,00	26%
<b>Gayrimenkul</b>							
TRGYO	54.300	54,30	78	TUT	EPG	63,20	16%
EKGYO	58.938	15,51	3.067	AL	EÜG	14,50	-7%
ISGYO	17.219	17,96	92	AL	EPG	25,20	40%
<b>Havacılık</b>							
TAVHL	94.453	260,00	547	AL	EÜG	372,00	43%
THYAO	463.680	336,00	9.427	AL	EÜG	470,00	40%
PGSUS	137.875	275,75	2.049	AL	EÜG	382,00	39%
<b>Holding</b>							
KCHOL	429.328	169,30	4.572	AL	EÜG	303,00	79%
SAHOL	226.210	107,70	1.851	AL	EÜG	175,00	62%
SISE	120.139	39,22	1.659	AL	EPG	49,80	27%
<b>Savunma</b>							
ASELS	511.632	112,20	2.952	AL	EÜG	116,00	3%
OTKAR	53.640	447,00	116	AL	EÜG	611,00	37%
<b>Otomotiv</b>							
FROTO	341.786	974,00	1.075	AL	EÜG	1.585,00	63%
TOASO	106.050	212,10	1.370	AL	EÜG	310,00	46%
TTRAK	75.150	751,00	141	AL	EÜG	1.045,00	39%
<b>Perakende</b>							
BIZIM	2.176	27,04	8	AL	EÜG	39,50	46%
BIMAS	336.085	553,50	2.773	AL	EÜG	747,00	35%
MGROS	104.468	577,00	910	AL	EÜG	885,00	53%
<b>Telekomünikasyon</b>							
TCELL	236.280	107,40	2.356	AL	EÜG	151,00	41%
<b>Enerji</b>							
AKSEN	42.897	34,98	157	AL	EÜG	58,00	66%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

07 Mart 2025 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
7 Mar.	Almanya	10:00	Oca.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		-2,4%	6,9%
7 Mar.	Türkiye	10:00	Mar.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			28,30%
7 Mar.	Avro Bölgesi	12:30		AMB Başkanı Lagarde konuşması			
7 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç24	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		0,9%	0,9%
7 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	4Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,1%
7 Mar.	ABD	16:30	Şub.	Tarım Dışı İstihdam		158 bin	143 bin
7 Mar.	ABD	16:30	Şub.	İşsizlik Oranı		4,0%	4,0%
7 Mar.	Türkiye	17:30	Şub.	Hazine Nakit Dengesi			-204,9 mlr TL
10 Mar.	Japonya	02:50	Oca.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			62,3 mlr ¥
10 Mar.	Almanya	10:00	Oca.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)			-2,4%
10 Mar.	Türkiye	10:00	Oca.	Sanayi Üretimi- Aylık %			5,0%
10 Mar.	Türkiye	10:00	Oca.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			7,0%
11 Mar.	Japonya	02:50	4Ç24	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)			0,7%
11 Mar.	Japonya	02:50	4Ç24	GSYH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış)%			2,8%
11 Mar.	Türkiye			BIST şirketlerinin 4Ç24 konsolide finansal sonuçları için son gönderim tarihi			
12 Mar.	Japonya	02:50	Şub.	ÜFE - Yıllık %			4,2%
12 Mar.	Japonya	02:50	Şub.	ÜFE - Aylık %			0,3%
12 Mar.	Türkiye	10:00	Oca.	Cari Denge			-4,65 mlr \$
12 Mar.	ABD	15:30	Şub.	TÜFE- Aylık %		0,3%	0,5%
12 Mar.	ABD	15:30	Şub.	TÜFE- Yıllık %		3,0%	3,0%
13 Mar.	Türkiye	10:00	Şub.	Konut Satışları			112 bin
13 Mar.	Avro Bölgesi	13:00	Oca.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)			-1,1%
13 Mar.	Türkiye	14:00	Mar.	TCMB PPK Toplantı Özeti			
13 Mar.	ABD	15:30	Şub.	ÜFE - Aylık %			0,4%
13 Mar.	ABD	15:30	Şub.	ÜFE - Yıllık %			3,5%
13 Mar.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			

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 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.