

Borsa İstanbul'da pozitif risk iştahı sürüyor...

- ABD borsaları, Trump'ın ABD merkezli üreticiler hariç ithal çipler için %100'lük bir tarife açıklamasının ardından günü karışık seyrle tamamladı. Ayrıca, Fed üyesi Christopher Waller'ın Trump tarafından Federal Rezerv'e liderlik etmek üzere seçilebileceğine dair haberler de piyasa fiyatlamları üzerinde etkili oldu. Fed New York Şubesi tarafından açıklanan tüketici enflasyon beklentileri ise Temmuz'da 0,1 puan artışla %3,1'e yükseldi.
- Borsa İstanbul'da sektör ve hisse bazlı değişimler eşliğinde yükseliş eğilimi sürüyor. Bankacılık endeksinin %1,3 artışla pozitif ayrıştığı günü, BIST 100 endeksi %0,5 değer kazanarak 10.956 puandan tamamladı. Endekste para girişlerinin devam etmesi, yabancı takas oranının 3,5 yılın zirvesine çıkması ve kredi risk primindeki (CDS) düşüş yerel varlıklar açısından olumlu değerlendiriyoruz.
- TCMB verilerine göre, yurt dışı yerleşikler 1 Ağustos haftasında hisse senedi piyasasında 135,5 milyon dolar, DİBS piyasasında ise 8,8 milyon dolar alım yaptı. Böylelikle yabancı yatırımcılar, son altı haftada hisse senedi piyasasında toplam 1,2 milyar dolar alım gerçekleştirmiş oldu. Yıl başından bu yana yabancı yatırımcıların işlemlerini incelediğimizde, hisse senedi piyasasında 1.792 milyon dolar tutarında alım yaptıklarını gözlemliyoruz.

Ne Bekliyoruz...

- Yurt içi piyasalarda haftanın son işlem gününde makroekonomik veri akışı oldukça sakin. Beklentilerin altında gerçekleşen enflasyon verilerinin ardından, 14 Ağustos'ta yayımlanacak yılın 3. Enflasyon Raporu'nda (ER) Başkan Fatih Karahan'ın faiz indirim patikasına yönelik mesajları yakından takip edilecek. BIST'te son iki ayda devam eden yabancı pozisyonlanması ile takas oranının 2022'den bu yana en yüksek seviyeye çıkmasına dikkat çekiyoruz. Yılın geri kalanında yerel varlıklarda olumlu görünümün devam etmesini ve endeksin yılı 14.100 seviyelerinde tamamlamasını öngörüyoruz.
- BIST 100 endeksinde, psikolojik eşik 11.000'in üzerinde kalıcılık sağlanması halinde TL bazlı zirve olan 11.252 puana doğru güç kazanımları görülebilir. Bugün seans ardından takip listemizde yer alan Albaraka'nın <ALBRK TI> finansal sonuçları açıklanacak. Şirketin 2Ç25'te 1 milyar 245 milyon TL net kar açıklamasını bekliyoruz.
- Haftanın son işlem gününe başlarken, ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde pozitif seyr sürüyor. Küresel piyasalarda tarifelerin ekonomik etkilerine dair belirsizlikler varlık fiyatlamları üzerinde etkili olmaya devam ederken, Trump'ın Rusya'ya yönelik söylemleri gün içinde volatilitenin yüksek seyretmesine neden olabilir.

Ekonomik Takvim

- 10:00- Türkiye İhracat İklim Endeksi

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	12,260	302
XK100 / XK100	11,877	293
XU100 / XU100	10,956	270
Günlük Değişim XKTUM		-0.34%
Günlük Değişim XK100		-0.38%
Günlük Değişim XU100		0.50%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL66,511 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL53,747 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL120,510 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL4,387.2 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	35%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL49,996 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	0.39%	10.67%
3A / 12A	20.12%	26.53%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
EREGL	4,967	-0.80%
CANTE	4,642	5.88%
ASELS	3,939	-1.43%
TUKAS	3,225	9.91%
TUPRS	2,409	-1.62%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
IZINV	62.70	10.00%
BINHO	289.00	9.99%
BEYAZ	28.72	9.95%
BOSSA	7.85	9.94%
MANAS	9.87	9.91%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
TUREX	11.69	-7.52%
DAPGM	13.31	-4.79%
DOFER	44.26	-4.45%
BANVT	209.50	-3.99%
MARBL	16.77	-3.95%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Ebebek <EBEBK TI> 2Ç25 Finansal Sonuçları

EBEBK, 2Ç25 döneminde 6.046 milyon TL net satış geliri elde ederek, kurum beklentimizin %2,7 üzerinde performans gösterdi. Ciro, geçen yılın aynı dönemine göre %16, bir önceki çeyreğe göre ise %10 oranında artış kaydetti. Net satışlardaki bu büyümede, mağaza sayısındaki artış ve satış adetlerindeki yükseliş önemli rol oynadı.

Şirketin 2Ç25 FAVÖK marjı %18,23 olarak gerçekleşmiş olup, bu oran geçen yılın aynı dönemindeki %12,30 seviyesine göre iyileşmeye işaret ediyor. FAVÖK 1.102 milyon TL ile Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak tahminimizin oldukça üzerinde gerçekleşti. FAVÖK, yıllık bazda %72, çeyreklik bazda ise %344 artış göstermiştir. Operasyonel kârlılıktaki kuvvetli büyümede, başta brüt kârdaki artış olmak üzere, mağaza kârlılıklarındaki iyileşme ve amortisman gelirlerinin pozitif katkısı etkili oldu.

Şirket, 2Ç25 döneminde 18 milyon TL net zarar açıkladı. Kurum beklentimiz olan 19 milyon TL net kâr tahmininin altında kaldı. Geçen yılın aynı döneminde 49 milyon TL net kâr elde edilmiş, 1Ç25'te ise yine 49 milyon TL net zarar açıklanmıştı. Bu çeyrekte net zarar yazılmasının ana sebepleri; enflasyon muhasebesi kaynaklı 97 milyon TL'lik parasal kayıp ve 400 milyon TL'lik yüksek finansman gideridir.

EBEBEK için 12 aylık hedef fiyatımızı 63 TL'den 67 TL'ye revize ediyor "AL" yönündeki tavsiyemizi ise sürdürüyoruz.

Galata Wind <GWIND TI> 2Ç25 Finansal Sonuçları

Şirket, 2Ç25'te 605 milyon TL net satış geliri (y/y -1%), 418 milyon TL FAVÖK (y/y -2%) ve 271 milyon TL net kar (y/y %5) açıkladı. Şirketin FAVÖK marjı 0,8 baz puan düşüşle %69,1'e gerilerken, net borç %164 artışla 1.217 milyon TL'ye yükseldi. Serbest nakit akımında ise genel olarak negatif seyrin devam ettiğini gözlemliyoruz.

Son 12 aylık verilere göre şirket hisseleri 17,6x F/K ve 8,84x FD/FAVÖK çarapnlarıyla işlem görmektedir.

Piyasa Bilgileri	EBEBK TI
Kapanış (TL/hisse)	49.7
Kapanış (USD/hisse)	1.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	7,952
Piyasa Değeri (milyon USD)	196
Firma Değeri (milyon TL)	8,919
Sermaye (milyon TL)	160
Halka Açıklık Oranı (%)	25

Piyasa Bilgileri	GWIND TI
Kapanış (TL/hisse)	26.9
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	14,526
Piyasa Değeri (milyon USD)	358
Firma Değeri (milyon TL)	15,743
Sermaye (milyon TL)	540
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Ebebek <EBEBK Tİ, AL, 67 TL> Temmuz ayında 9 milyon adet ürün sattığını duyurdu.

Şirket, Temmuz ayında sattığı ürün adedini yıllık bazda %20 oranında artırarak, 9 milyon 84 bin adet ürün sattığını açıkladı. Ayrıca şirket, 2025 yılının 7 aylık periyodundaki toplam satışların da yıllık bazda %13 oranında artarak 59 milyon 200 bin seviyesine yükseldiğini paylaştı.

MSCI Endeks değişiklikleri açıklandı.

MSCI'nin endeks yeniden değerlendirmesinde Standard Endeksten Türkiye'den dört şirketin payları çıkarılırken, eklenen pay olmadı. MSCI Standart Endeks'ten; Coca Cola İçecek, Pegasus, Sasa ve Şişecam Standard çıkartıldı.

Small Cap endeksine ise 6 şirket payı dahil edilirken, 10 pay çıkarıldı. Dahil edilen paylar, Efor Çay, Margun Enerji, Pegasus, Tera Yatırım Menkul, Şişecam ve Vişne Madencilik olurken, çıkarılan paylar Akfen Yenilenebilir Enerji, Eczacıbaşı İlaç, Kontrolmatik, Konya Çimento, MİA Teknoloji, Politeknik Metal, Smart Güneş Enerjisi, Tureks Turim, YEO Teknoloji ve Zorlu Enerji olarak belirlendi.

MSCI, tüm değişikliklerin 26 Ağustos kapanışından itibaren yapılacağını açıkladı.

Medical Park Sağlık <MPARK Tİ, AL 544,60 TL> güncellenmiş ortaklık yapısını açıkladı.

Şirket mevcut durumda Sancak Yatırım'ın %16,72, Lightyear Healthcare'ın %15,13, Muharrem Usta'nın %10,27 ve F.O.M Grup Mimarlık İnşaat'ın %9,52 oranlarında sermayeye ortak olduğunu kamuoyuna duyurdu.

MP Sağlık için 12 aylık hedef fiyatımızı 544,60 TL olarak sürdürüyoruz. MLP Sağlık'ın 2025 yılında 57,550 milyon TL net satış geliri, 14,848 milyon TL FAVÖK ve 5,810 milyon TL net kar açıklamasını tahmin ediyoruz.

Şirket, 2025T göre 11,77 F/K ve 5,2 FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Piyasa Bilgileri	EBEBK Tİ
Kapanış (TL/hisse)	49.7
Kapanış (USD/hisse)	1.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	7,952
Piyasa Değeri (milyon USD)	196
Firma Değeri (milyon TL)	8,919
Sermaye (milyon TL)	160
Halka Açıklık Oranı (%)	25

Piyasa Bilgileri	MPARK Tİ
Kapanış (TL/hisse)	358.0
Kapanış (USD/hisse)	8.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	68,382
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,685
Firma Değeri (milyon TL)	77,181
Sermaye (milyon TL)	191
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Türk Hava Yolları <THYAO TI, AL 480,0 TL> Temmuz'da 9,0 milyon yolcu taşıdı.

Türk Hava Yolları Temmuz ayına ilişkin yolcu trafik rakamlarını açıkladı. Şirket Temmuz ayında yıllık %8,4 artışla 9,0 milyon yolcu taşıdı. Temmuz ayında yurt içi yolcu sayısı %7,8 artışla 3,4 milyona, yurt dışı yolcu sayısı %8,7 artışla 5,7 milyona çıktı. THY'nin Temmuz ayında kapasitesi (arz edilen koltuk km) yurt içinde %16,2, yurt dışı uçuşlarda %7,9 arttı ve toplamda %8,7 artışla 25,0 milyar AKK oldu. Ücretli yolcu km (ÜYK) Temmuz ayında %9,0 artışla 21,4 milyar oldu. Böylece yolcu doluluk oranı yurt içinde 2,7bps düşüşle %90,6, yurt dışında 0,5bps artışla %84,8 oldu. Toplam doluluk oranı ise yıllık bazda 0,2bps artışla %85,4'e yükseldi. Kargo hacmi Temmuz ayında %11,2 artışla 191,1 bin ton oldu. Ayrıca Temmuz ayı içerisinde dıştan dışa transfer yolcu sayısı %12,8 artarak 3,3 milyon kişiye ulaştı.

Aylık rakamlarda mevsimsellik etkisinin geçtiğimiz 3 aylık trende olumlu etkisi gözlenmektedir. Türk Hava Yolları için 12 aylık hedef fiyatımızı 480 TL olarak sürdürüyoruz. THY'nin 2025 yılında 24.292 milyon dolar net satış geliri, 3.820 milyon dolar FAVÖK, 4.540 milyon dolar FAVKÖK (EBITDAR) ve 2.190 milyon dolar net kar açıklamasını tahmin ediyoruz. Şirket, 2025T göre 4,22x F/K ve 5,33x FD/FAVKÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Tablo 1: THY Trafik Sonuçları - Temmuz

Toplam	Tem.25	Tem.24	y/y	Haz.25	a/a	7A25	7A24	y/y
Konma Sayısı (bin)	53.9	48.5	11.3%	50.9	6.1%	319.9	305.4	4.7%
Yurt İçi	21.2	18.7	13.0%	20.4	3.7%	121.3	118.7	2.2%
Yurt Dışı	32.8	29.7	10.2%	30.4	7.7%	198.6	186.7	6.4%
Arzedilen Koltuk Km (milyar)	25.0	23.0	8.7%	23.6	5.8%	153.9	145.1	6.1%
Yurt İçi	2.7	2.3	16.2%	2.7	0.1%	15.1	14.5	4.7%
Yurt Dışı	22.3	20.7	7.9%	21.0	6.6%	138.8	130.6	6.2%
Ücretli Yolcu Km (milyar)	21.4	19.6	9.0%	19.4	10.0%	126.3	118.3	6.8%
Yurt İçi	2.4	2.1	12.8%	2.4	2.4%	13.0	12.4	4.3%
Yurt Dışı	19.0	17.5	8.5%	17.1	11.1%	113.3	105.8	7.1%
Yolcu Doluluk Oranı (%)	85.4%	85.3%	0.2bps	82.2%	3.2bps	82.1%	81.5%	0.6bps
Yurt İçi	90.6%	93.2%	-2.7bps	88.5%	2.0bps	85.6%	86.0%	-0.4bps
Yurt Dışı	84.8%	84.4%	0.5bps	81.4%	3.4bps	81.7%	81.0%	0.7bps
Yolcu Sayısı (milyon)	9.0	8.3	8.4%	8.2	9.7%	51.2	48.9	4.7%
Yurt İçi	3.4	3.1	7.8%	3.2	5.8%	18.2	18.0	1.1%
Yurt Dışı	5.7	5.2	8.7%	5.1	12.2%	33.0	30.9	6.8%
Kargo + Posta (bin ton)	191.1	171.8	11.2%	180.5	5.8%	1,212.3	1,161.1	4.4%
Yurt İçi	5.8	5.4	7.1%	5.1	13.0%	35.6	33.4	6.8%
Yurt Dışı	185.3	166.4	11.4%	175.4	5.6%	1,176.6	1,127.7	4.3%
Uçulan Km (bin)	111.9	103.4	8.3%	105.8	5.8%	692.0	661.4	4.6%
Yurt İçi	14.9	12.6	18.1%	14.7	1.4%	84.7	80.3	5.5%
Yurt Dışı	97.0	90.7	6.9%	91.1	6.5%	607.3	581.1	4.5%

Kaynak: THY, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma

Piyasa Bilgileri	THYAO TI
Kapanış (TL/hisse)	309.0
Kapanış (USD/hisse)	7.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	426,420
Piyasa Değeri (milyon USD)	10,508
Firma Değeri (milyon TL)	761,661
Sermaye (milyon TL)	1,380
Halka Açıklık Oranı (%)	50

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Türk Hava Yolları <THYAO TI, AL 480,0 TL> Air Europa'nın azınlık hissesi için teklif yapacağını duyurdu.

Haziran ayında Air Europa ile yatırım yapma olasılığı adına görüşmeler yürüttüğünü açıklamış olan şirket, fizibilite çalışmaları doğrultusunda Latin Amerika pazarında büyüme hedeflerine katkı sağlamak adına Air Europa'nın azınlık hissesi alınarak yatırım yapılması için ilgili şirkete teklif verilmesine karar verdi.

Hitit Bilgisayar <HTTBT TI, AL 67,0 TL> Ajet ile dağıtım hizmetleri sözleşmesi imzaladı.

Şirket, Crane Acente Portalı (Crane APP) kullanımına istinaden, belirsiz süreli olarak Ajet Hava Taşımacılığı ile dağıtım hizmetleri sözleşmesi imzaladığını açıkladı.

Hitit Bilgisayar için 12 aylık hedef fiyatımızı 67,0 TL olarak sürdürüyoruz. Hitit Bilgisayar'ın 2025 yılında 47 milyon dolar net satış geliri, 19 milyon dolar FAVÖK ve 11 milyon dolar net kar açıklamasını tahmin ediyoruz. Şirket, 2025T göre 27,64x F/K ve 16,09x FD/FAVKÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Astor Enerji <ASTOR TI> 38,5 milyon USD tutarında güneş paneli siparişi aldığını açıkladı.

Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteriden 38,5 milyon USD tutarında güneş paneli siparişi aldı. Bahsi geçen tutar şirketin geçtiğimiz yıl cirosunun %5,8'ine tekabül etmektedir.

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Lokman Hekim <LKMNH TI> pay geri alım programı kapsamında 57,5 bin adet payı ortalama 17,75 TL fiyattan geri aldı.

Akfen Yenilenebilir Enerji <AKFYE TI> pay geri alım programı kapsamında 100 bin adet payı 18,14 – 18,19 TL fiyat aralığından geri aldı.

Mavi Giyim <MAVI TI> pay geri alım programı kapsamında 200 bin adet payı 41,70 – 41,82 TL fiyat aralığından geri aldı.

Bahadır Kimya <BAHKM TI> pay geri alım programı kapsamında 20 bin adet payı 56,82 – 56,99 TL fiya aralığından geri aldı.

Akfen İnşaat <AKFIS TI> pay geri alım programı kapsamında 60 bin adet payı 23,12 - 23,22 TL fiyat aralığından geri aldı.

Piyasa Bilgileri	HTTBT TI
Kapanış (TL/hisse)	45.9
Kapanış (USD/hisse)	1.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	13,764
Piyasa Değeri (milyon USD)	339
Firma Değeri (milyon TL)	13,600
Sermaye (milyon TL)	300
Halka Açıklık Oranı (%)	28

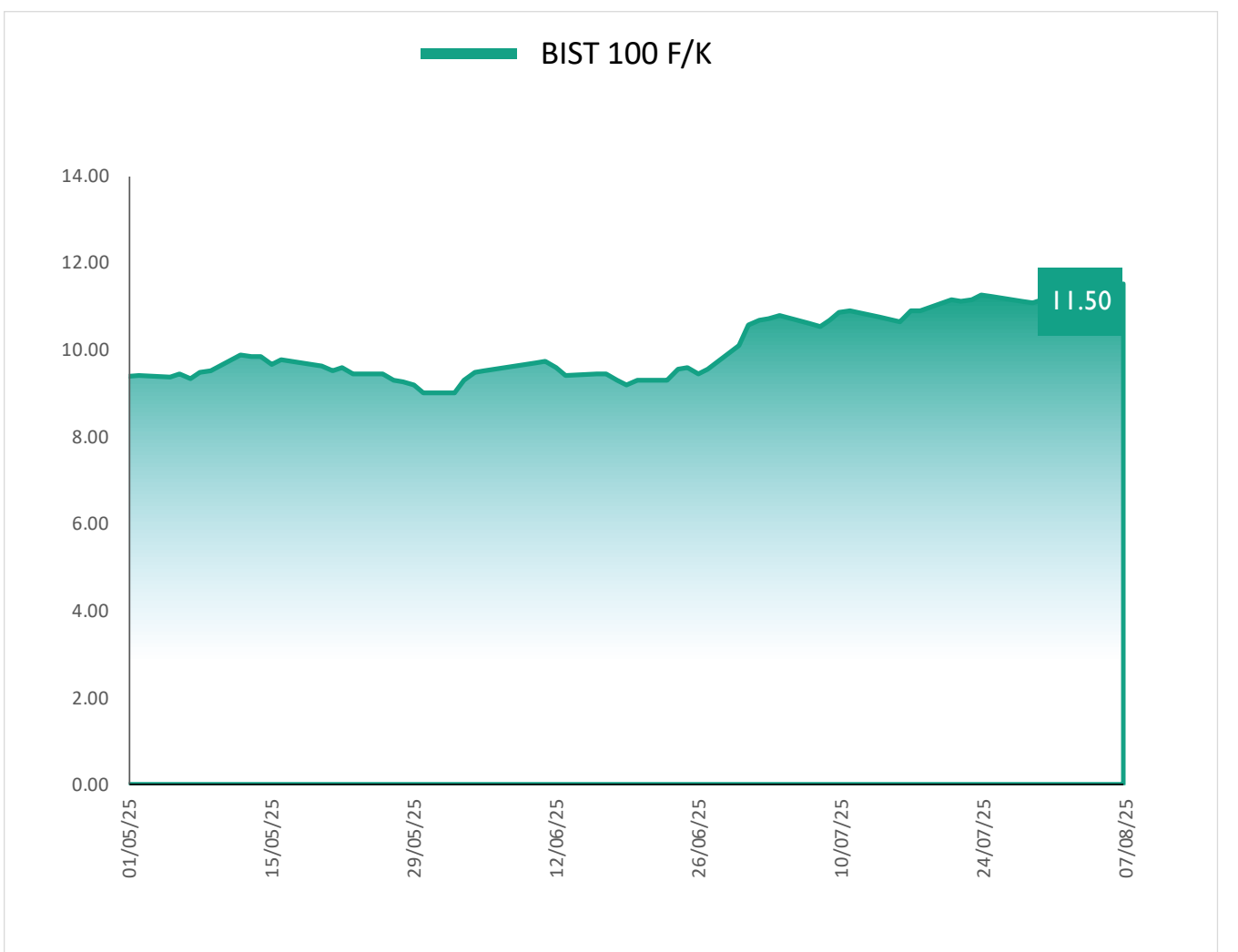
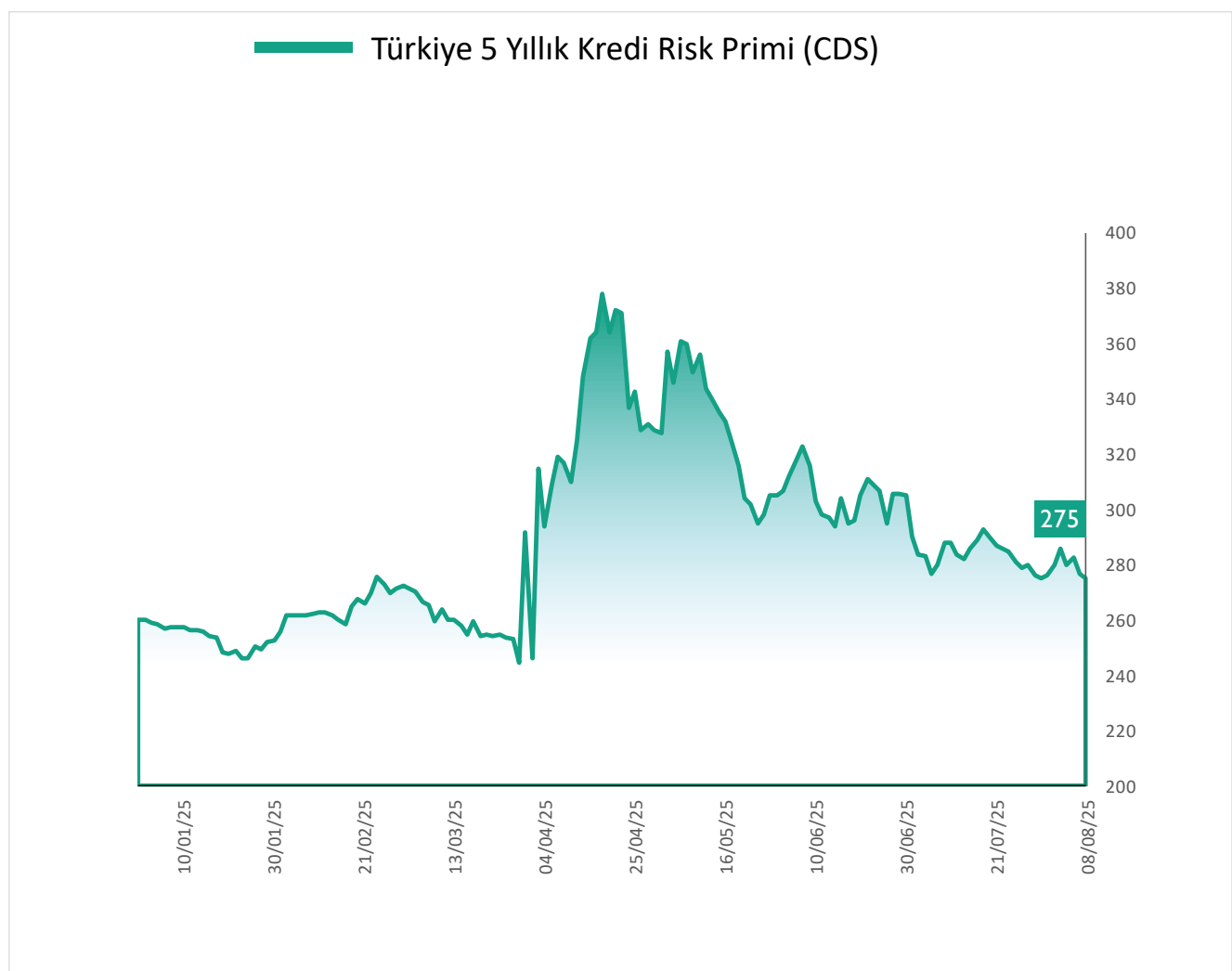
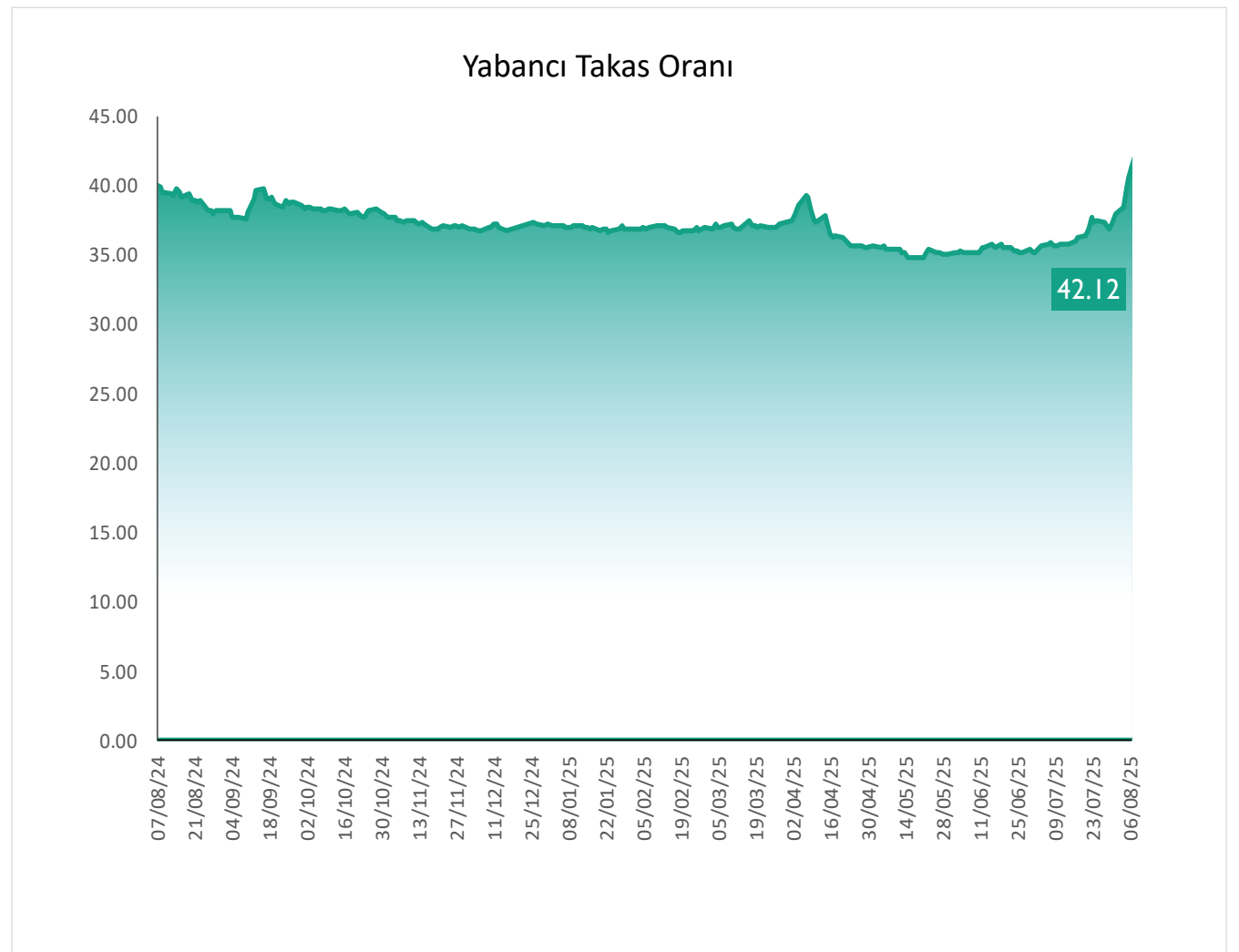
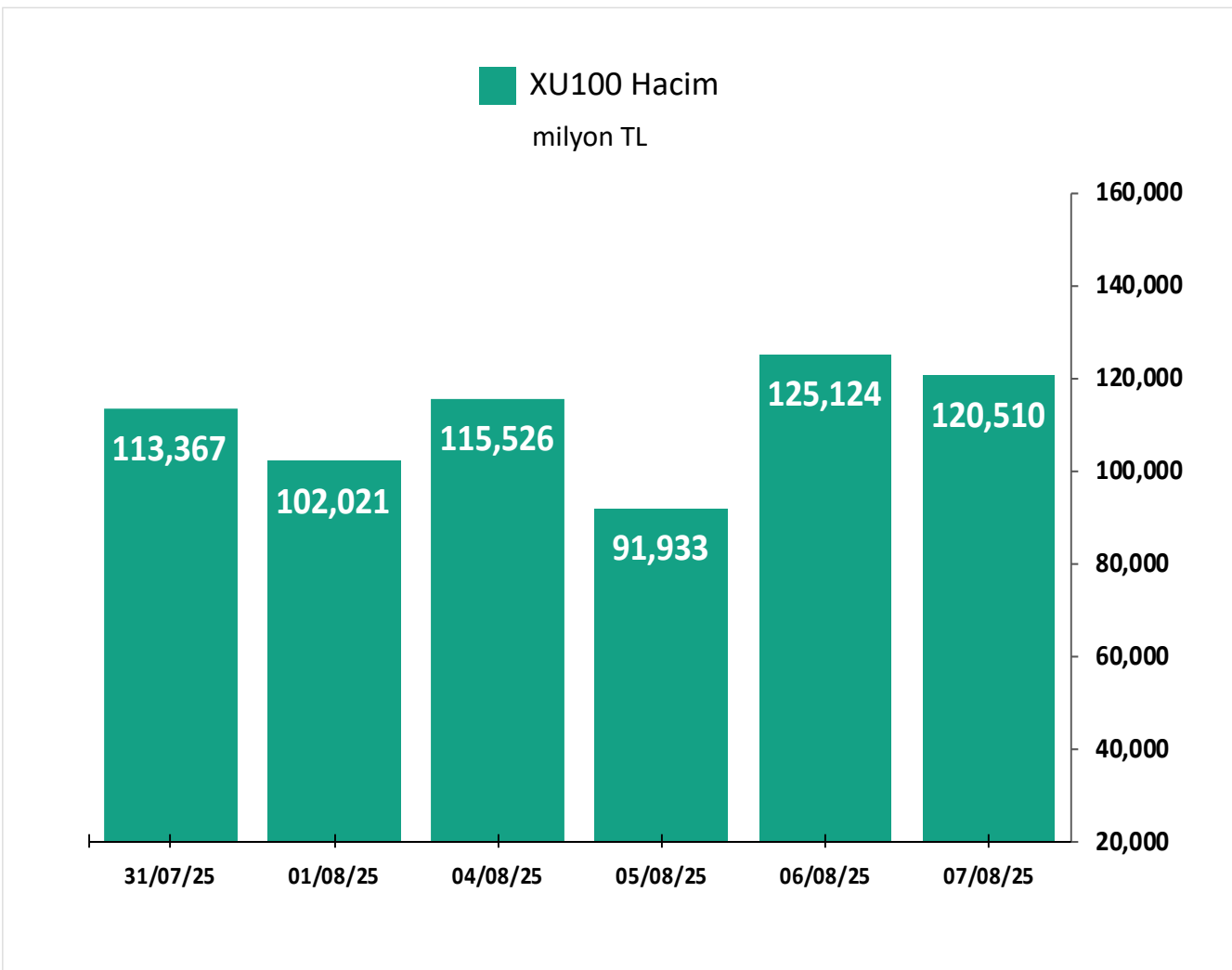
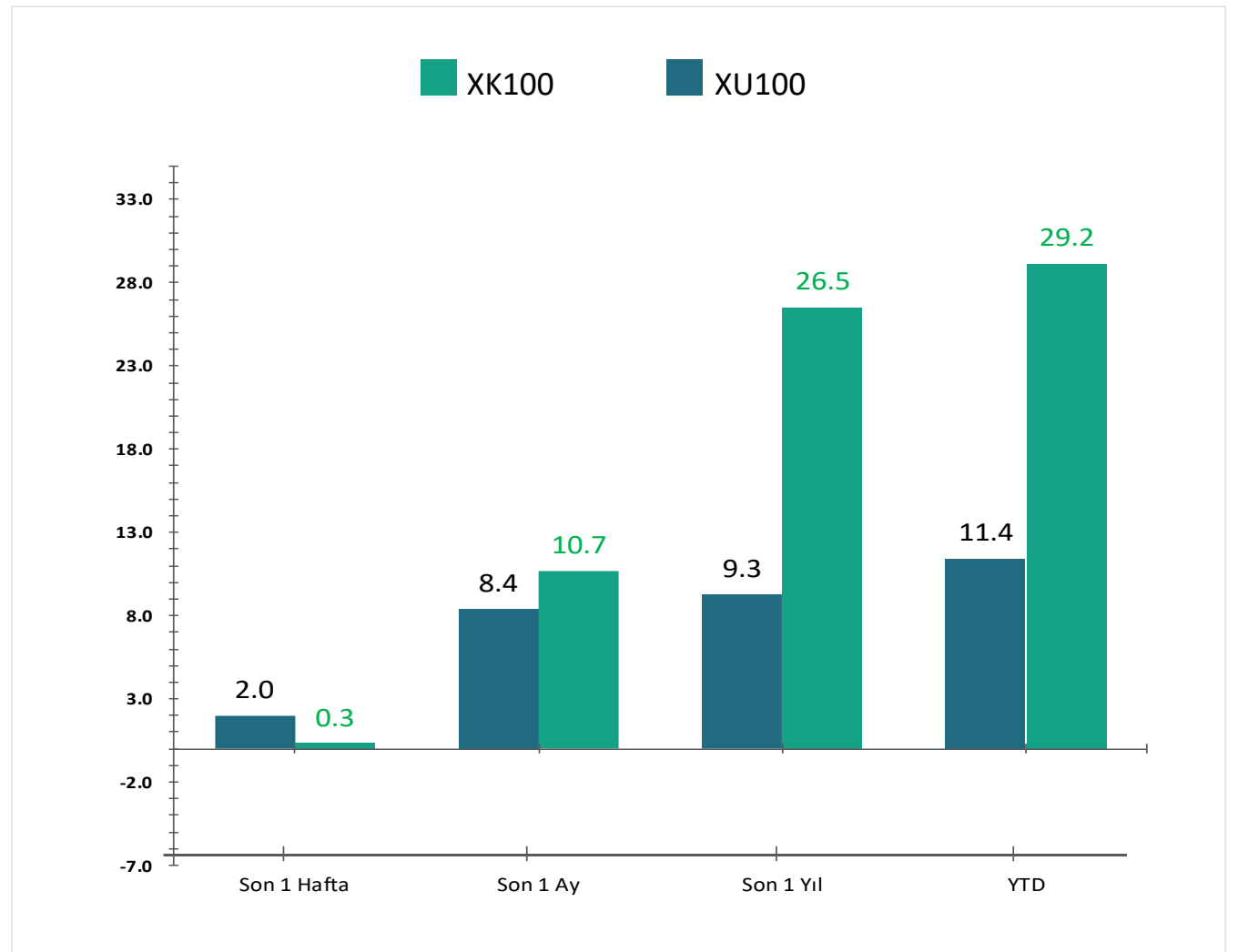
Piyasa Bilgileri	ASTOR TI
Kapanış (TL/hisse)	104.1
Kapanış (USD/hisse)	2.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	103,892
Piyasa Değeri (milyon USD)	2,560
Firma Değeri (milyon TL)	97,155
Sermaye (milyon TL)	998
Halka Açıklık Oranı (%)	28

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	17.8
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,840
Piyasa Değeri (milyon USD)	95
Firma Değeri (milyon TL)	4,944
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Piyasa Bilgileri	MAVI TI
Kapanış (TL/hisse)	41.5
Kapanış (USD/hisse)	1.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	33,004
Piyasa Değeri (milyon USD)	813
Firma Değeri (milyon TL)	28,789
Sermaye (milyon TL)	397
Halka Açıklık Oranı (%)	73



Grafikler



Araştırma Kapsamındaki Hisseler

Şirket	Hisse Kodu	Son Fiyat (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli (%)	Tavsiye	Piyasa Değeri (milyon TL)	Ortalama Hacim (milyon TL)	F/K		FD/FAVÖK	
								25T	26T	25T	26T
Bankacılık											
Albaraka Türk	ALBRK	9.15	9.90	%8	AL	22,875	141				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	27.26	33.70	%24	TUT	190,820	3,857	8.62	6.45	7.11	4.76
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	309.00	480.00	%55	AL	426,420	11,989	4.35	3.10	4.45	3.62
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	261.75	355.00	%36	AL	130,875	3,432	8.31	6.54	6.25	5.26
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	45.88	67.00	%46	AL	13,764	29	27.64	18.52	16.09	10.63
Kimya											
Aksa	AKSA	10.13	15.40	%52	AL	39,355	261	20.98	15.16	8.16	5.09
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	529.50	772.00	%46	AL	317,700	1,848	16.85	12.89	12.06	10.29
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	49.70	63.00	%27	AL	7,952	50	69.15	56.40	4.05	3.48
Mavi Giyim	MAVI	41.54	53.00	%28	AL	33,004	270	11.76	10.42	3.87	3.36
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	164.30	212.20	%29	AL	316,573	2,681	13.85	9.70	5.16	3.95
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	358.00	544.60	%52	AL	68,382	1,101	11.77	7.83	5.20	3.91
Lokman Hekim	LKMNH	17.78	26.80	%51	AL	3,840	28	11.04	8.48	5.16	3.94
Savunma											
Aselsan	ASELS	179.00	248.00	%39	AL	816,240	4,212	31.04	23.54	18.05	13.51
Araştırma Kapsamı				%38							

Kaynak: Bloomberg, Rasyonet, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma
*Havacılık sektör raporu katılım endeksinde yapılan değişiklik öncesinde hazırlanmıştır.

Bilanço Açıklanma Takvimi

Finansal Takvim - 2Ç25 (milyon TL)							
Hisse Kodu	Tarih	Kuveyt Türk Yatırım Tahminleri			Konsensüs Tahminleri		
		Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
Ağustos 2025							
GEDIK	08.08.2025						
ALBRK	08.08.2025			1,245			1,249
CCOLA	11.08.2025				48,849	9,081	4,940
ENJSA	11.08.2025				51,427	10,394	158
ATAKP	11.08.2025						
TATGD	11.08.2025						
ADEL	11.08.2025						
ARMGD	11.08.2025						
KONTR	11.08.2025						
TABGD	12.08.2025				10,573	2,379	742
AEFES	12.08.2025				64,095	11,612	3,290
OZYSR	12.08.2025						
PGSUS	12.08.2025				38,012	10,723	5,886
DOHOL	12.08.2025						-249
MGROS	12.08.2025				91,917	5,198	938
TCELL	13.08.2025				52,048	21,913	3,488
TTKOM	13.08.2025				49,881	19,784	4,813
KLKIM	13.08.2025						
PENTA	13.08.2025						
SAHOL	13.08.2025				19,319	-689	-1.300
BIMAS	14.08.2025	152,089	6,523	3,586	153,457	6,607	3,873
KOTON	14.08.2025						
SOKM	14.08.2025				61,117	324	11
BRSAN	15.08.2025						
PRKME	15.08.2025						
ALARK	15.08.2025						204
ENKAI	15.08.2025				31,971	6,958	6,961
GRSEL	18.08.2025						
AKSA	18.08.2025				7,057	1,011	142
ULKER	18.08.2025				23,055	3,404	494
DOAS	19.08.2025				61,413	4,638	1,721
LKMNH	Ağustos	862	170	14	842	170	30
HTTBT	Ağustos	392	185	116	394	176	108
Eylül 2025							
BALSU	08.09.2025						

Kaynak: Yatırımcı İlişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma



Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
4 Ağustos 2025 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Temmuz	TÜFE(Yıllık)	34,06%	35,05%
10:00	Türkiye	Temmuz	TÜFE(Aylık)	2,40%	1,37%
10:00	Türkiye	Temmuz	ÜFE(Aylık)		2,46%
10:00	Türkiye	Temmuz	ÜFE(Yıllık)		24,45%
10:00	Türkiye	Temmuz	Ticaret Açığı		-6,65B
17:00	ABD	Haziran	Fabrika Siparişleri	-4.9%	8.2%
5 Ağustos 2025 - Salı					
14:30	Türkiye	Temmuz	Reel Efektif Döviz Kuru		69,97
15:30	ABD	Haziran	Ticaret Dengesi	-62,60B	-71,50B
16:45	ABD	Temmuz	Hizmet PMI	55,2	55,2
17:00	ABD	Temmuz	İmalat PMI	51,5	50,8
6 Ağustos 2025 - Çarşamba					
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Perakende Satışlar (Aylık)	0,4%	-0,7%
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Perakende Satışlar (Yıllık)		1,8%
12:00	ABD	Haziran	10 Yıllık Tahvil İhalesi		4,36%
7 Ağustos 2025 - Perşembe					
14:30	Türkiye	25 Temmuz-1 Ağustos	Haftalık TCMB Verileri		64,4B USD
15:30	ABD	2. Çeyrek	Tarım Dışı Üretkenlik	1,9%	-1,5%
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları	221K	218K
17:30	Türkiye	Temmuz	Hazine Nakit Dengesi		-455,106B
18:00	ABD	Temmuz	Tüketici Enflasyon Beklentileri		3,0%
8 Ağustos 2025 - Cuma					
20:00	ABD		Baker Hughes Sondaj Kuyusu Sayısı		410

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

Ubeyde Safvan Erbaş
KIDEMLİ UZMAN
Çimento, Demir – Çelik, Tekstil

Muhammet Çakmak
UZMAN
Havacılık, Sağlık, Perakende, Savunma

Eren Bozdoğan
UZMAN
Otomotiv, Giyim Perakende, Beyaz Eşya, Savunma

Ali Osman Okut
UZMAN YARDIMCISI

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Kuveyt Türk Yatırım”) tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri’ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım’ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

✉ arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr