

03 Kasım 2025 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.972	1,24%	11,6%
BIST 30	▲ 11.941	1,19%	11,0%
VIOP 30 Endeks	▲ 12.620	1,62%	16,6%
BIST Bankacılık	▲ 14.895	2,73%	2,3%
BIST Sınai	▲ 14.352	1,15%	9,9%
İngiltere (FTSE)	▼ 9.717	-0,44%	18,9%
Almanya (DAX)	▼ 23.958	-0,67%	20,3%
Fransa (CAC 40)	▼ 8.121	-0,44%	10,0%
ABD (Dow Jones)	▲ 47.563	0,09%	11,8%
ABD (Nasdaq)	▲ 25.858	0,48%	23,1%
ABD (S&P)	▲ 6.840	0,26%	16,3%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 42,06	0,23%	18,9%
EUR/TRY	▼ 48,51	-0,04%	32,3%
EUR/USD	▼ 1,1537	-0,24%	11,4%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 64,57	0,88%	-13,6%
Altın (\$/ons)	▼ 4.003	-0,54%	52,6%
Gümüş (\$/ons)	▼ 48,68	-0,49%	68,5%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	-6,2%	-14,8%
MGROS	13,0%	-14,7%	-22,5%
THYAO	13,0%	-0,5%	-9,7%
AKSEN	12,2%	27,8%	16,0%
KCHOL	12,2%	-7,4%	-15,9%
ASELS	12,2%	164,2%	140,0%
TCELL	12,0%	2,6%	-6,9%
ISGYO	12,0%	3,1%	-6,4%

M.Portföy

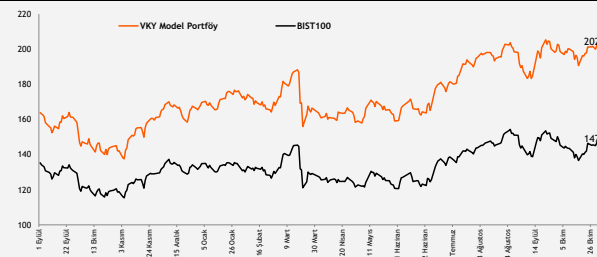
20,4%

9,3%

XU100 10,1%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 10.855 puandan yükselişle başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca dalgalı seyir izleyerek bankacılık hisseleri öncülüğünde %1,24 artışla 10.972 puandan kapanış yaptı. Toplam işlem hacmi 148,7 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı YKBNK ve AKBNK sağlarken, ASELS en fazla negatif etki eden hisse oldu. Sektör endeksleri arasında en güçlü performans %2,73 artışla bankacılıkta görüldü, en zayıf performans %1,96 düşüşle turizmde kaydedildi. Küresel piyasalarda fiyatlamalar, önde gelen teknoloji şirketlerinin bilanço sonuçlarıyla yön bulurken, Amazon'un tahminlerin üzerindeki güçlü sonuçları pay piyasalarında risk iştahını artırdı; ABD borsaları günü yükselişle tamamladı. Avrupa piyasalarında ise satıcı bir görünüm hakim oldu. Beyaz Saray, Çin'in nadir toprak metalleri ihracatına yönelik ek kontrollerin fiilen askıya alınacağını ve yarı iletken tedarik zincirinde ABD'li şirketleri hedef alan soruşturmanın sona erdirileceğini açıkladı.

Cuma günü yurt içinde TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı eylül ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %33,8 artışla 6,9 mlr \$ seviyesine yükseldi. Ayrıca, İstanbul Ticaret Odası tarafından hafta sonu açıklanan verilere göre, 2025 yılı ekim ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %3,31 (önceki: %3,19) yükselirken, yıllık bazda değişim oranı %40,84 (önceki: %40,75) olarak gerçekleşti. Yurt dışında ise Avro Bölgesi'nde ekim ayı tahmini TÜFE, beklentilerle uyumlu olarak %2,1 seviyesinde açıklandı. Bugün yurt içinde imalat PMI ve enflasyon verileri takip edilecek; piyasa beklentileri ekim ayında TÜFE'nin aylık %2,83, yıllık ise %33,29 olarak gerçekleşeceği yönünde şekillendi. Yurt dışında ise Almanya, Avro Bölgesi ve ABD'de imalat PMI verileri açıklanacak.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yukarı yönlü hareketlerde 11.100 seviyesi aşılsa 11.250 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak takip edilecektir. Olası düşüşlerde ise 10.800 seviyesi endeksin destek noktası olarak izlenecektir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Dış ticaret açığı eylül ayında 6,9 mlr \$ seviyesine yükseldi
- İstanbul'da perakende fiyatlar ekim ayında %3,31 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Ekonomi Gündemi**
- Kısa Kısa Haberler:** ALARK, ARCLK, CIMS, ISCTR, TOASO, TUPRS
- Açıklanan Temettüleri Tablosu**
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- 3Ç25 Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

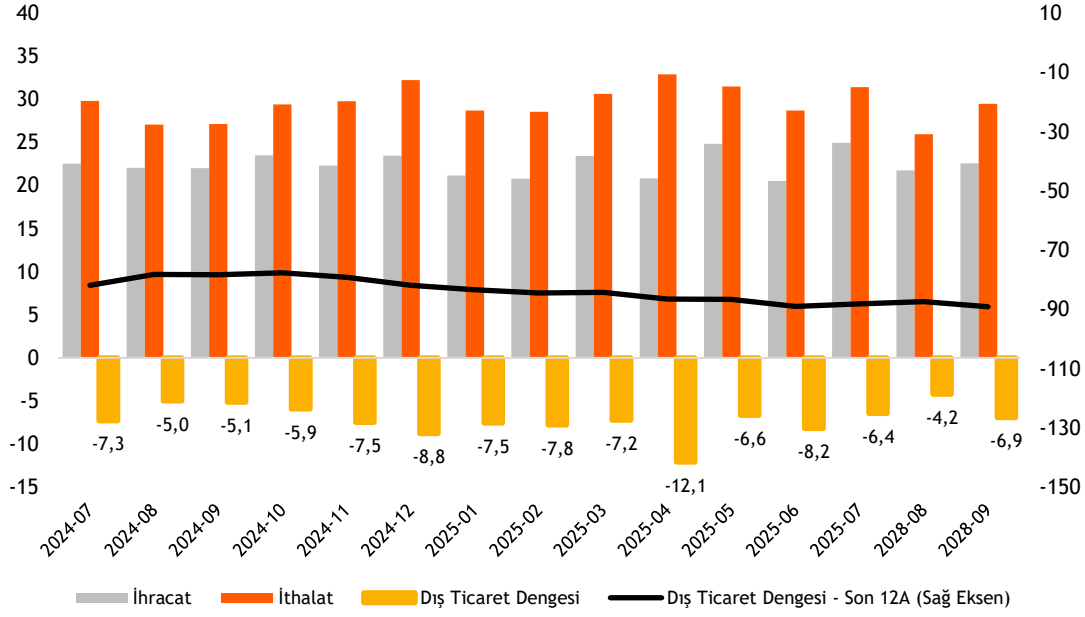
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eki.	S&P Global/ISO PMI İmalat		46,7
Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	2,83%	3,23%
Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	33,29%	33,29%
Türkiye	10:00	Eki.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %		2,52%
Türkiye	10:00	Eki.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %		26,59%
Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat	49,6	49,6
Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat	50,0	50,0
Türkiye	12:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi (Öncü)		
İngiltere	12:30	Eki.	PMI İmalat	49,6	49,6
ABD	17:45	Eki.	S&P Global PMI İmalat		52,2
ABD	18:00	Eki.	ISM İmalat PMI	49,2	49,1
ABD	18:00	Eyl.	İnşaat Harcamaları		
Japonya			Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak		

03 Kasım 2025 Pazartesi

Dış ticaret açığı eylül ayında 6,9 mlr \$ seviyesine yükseldi

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı eylül ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %33,8 artışla 6,9 mlr \$ seviyesine yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise 2025 Eylül'de %76,7 (2024 Eylül: %81,0) oldu.
- Enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ihracatta eylül ayında %2,1 ve ithalatta ise %5,8 artış görüldü. Aynı dönemde enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç dış ticaret açığı 1,2 mlr \$ olarak gerçekleşti.
- Eylülde ihracat yıllık %2,8 artışla 22,6 mn \$'a ulaşırken, ithalat %8,7 artışla 29,5 mlr \$ seviyesinde kaydedildi.
- Aynı dönemde en fazla ihracat yapılan ülke 1,9 mlr \$ ile Almanya olurken, ithalatta ilk sırayı 4,3 mlr \$ ile Çin aldı.

Dış Ticaret İstatistikleri, mlr \$

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

İstanbul'da perakende fiyatlar ekim ayında %3,31 artış gösterdi

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı ekim ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %3,31 (önceki: %3,19) yükselirken, yıllık bazda değişim oranı %40,84 (önceki: %40,75) olarak gerçekleşti.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %17,26 ile giyim ve ayakkabı harcamaları grubunda olurken, haberleşme harcamaları %5,42 ile onu takip etti. Eğitim ve sağlık harcamalarında ise fiyat değişimi görülmedi.

03 Kasım 2025 Pazartesi

Ekonomi Gündemi: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), döviz dönüşüm desteği uygulamasının süresini uzattı. Resmi Gazete’de yayımlanan tebliğe göre, firmaların yurt dışı kaynaklı dövizlerini TL’ye çevirmelerinde sağlanan destek 31 Ekim 2025 tarihinden 30 Nisan 2026’ya kadar uzatıldı.

Kısa Kısa Haberler

- **Alarko Holding (ALARK):** Holding, İngiltere’de kurulu bağlı ortaklığı olan Alfor Aviation’ın, uluslararası bir havacılık şirketi ile sekiz adet yolcu uçağının kargo uçağına dönüştürülmesi adına Uçak Dönüştürme Sözleşmesi imzaladığını açıkladı.
- **(=) Arçelik (ARCLK):** Şirketin bağlı ortaklığı Beko B.V. tarafından, 25.900.000 Euro tutarında sermaye azaltımı ve 22.800.000 Euro tutarında temettü dağıtımı yapılmasına karar verildiğini açıkladı. Bu işlemler dolayısıyla toplamda 48.700.000 Euro tutarın Arçelik A.Ş. hesaplarına ulaştığı ve tahsilatın konsolide finansal tablolar üzerinde etkisi olmadığı duyuruldu.
- **(+) Çimsa (CIMS):** Şirket, yılın üçüncü çeyreğinde hem bizim hem de piyasa beklentilerinin üzerinde yıllık bazda %42 artışla 1,3 mlr TL net kar açıkladı. Aynı dönemde Şirket’in satış gelirleri yıllık olarak %42 artışla 11,2 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK, piyasa beklentilerine paralel yıllık olarak %7 artışla 2,4 mlr TL’ye yükseldi, FAVÖK marjı 6,9 puan azalışla %21,1 seviyesine geriledi. Finansallar sonrasında Çimsa için hisse başı hedef fiyatımızı 67,0 TL olarak koruyoruz. Şirket için “Endekse Paralel Getiri” olan kısa vadeli önerimizi ve “AL” olan uzun vadeli önerimizi sürdürüyoruz. **Detaylı haber için [tıklayınız...](#)**
- **(=) İş Bankası (ISCTR):** İş Bankası’nın 3Ç25 döneminde net kârı, çeyrek bazda %18,2 düşüş göstererek 14,2 mlr TL ile piyasa beklentisine (14 mlr TL) paralel, bizim beklentimizin (12,5 mlr TL) ise üzerinde gerçekleşti. Bu düşüşte, temel olarak iştiraklerden elde edilen gelirlerdeki (ç/ç:-%31,7) azalış etkili oldu. 3Ç25 dönemindeki özkaynak kârlılığı %16,9 oldu (2Ç25:%20,2). Banka’nın net faiz geliri (swap maliyeti dahil) 2Ç25’teki 8,6 mlr TL’den 3Ç25’te 18,6 mlr TL’ye yükselerek çeyreklik bazda %116,1 oranında artış kaydetti. Böylece swap maliyetine göre düzeltilmiş net faiz marjı 2Ç25’teki %1,16 seviyesinden 3Ç25’te %2,34 seviyesine yükselerek +118 baz puan genişleme gösterdi. Bu iyileşme temel olarak gerileyen mevduat maliyetlerinden kaynaklandı. Ayrıca bankanın bu dönemde komisyon gelirleri çeyrek bazda %9,9 yükseliş gösterirken, toplam faaliyet giderleri ise personel dışı giderlerdeki yükselişin etkisi ile %10,7 artış kaydetti. Aktif kalitesine bakıldığında, takipteki krediler oranı 3Ç25 sonunda %2,7 seviyesinde gerçekleşti (2Ç25:%2,5). Bu dönemde net intikal tutarı 7,8 mlr TL’den 12,1 mlr TL’ye çıktı. Bankanın 3Ç25’te artan karşılık giderleri ile birlikte net kredi riski maliyeti (kur etkisi hariç) 2Ç25’teki 138 baz puandan 283 baz puana yükseldi. Bankanın 3Ç25’te kredi portföyü, TL kredilerde çeyreklik %8,4 ve YP kredilerde (\$) çeyreklik %0,6 büyümeye kaydetti. TL krediler içerisinde bireysel krediler büyümeyi sağlayan segment oldu. Bankanın sermaye yeterlilik oranı (BDDK önlemleri hariç) 2Ç25’teki %15,08 seviyesinden 3Ç25’te %15,42 seviyesine yükseldi. 3Ç25’te gerçekleştirilen tahvil ihracının bu orana pozitif katkısı %0,73 oldu. Banka yönetimi 2025 yıl sonu beklentilerini korudu. Banka 2025 yılı sonunda %35 TL kredi büyümesi, 350 bp net faiz marjında iyileşme ve %25 ortalama özkaynak kârlılığı beklemektedir. **Yorum:** Piyasa beklentilerine paralel gerçekleşen net karın, hisse performansına önemli bir etki oluşturmasını beklemiyoruz. İş Bankası için hedef fiyatımızı 20,7 TL olarak koruyoruz, kısa vadeli “Endeksin Üzerinde Getiri”, uzun vadeli “AL” tavsiyelerimizi sürdürüyoruz.
- **(=) Tofaş (TOASO):** Şirket, paylarının tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. ile “Devralma Yoluyla Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme” işlemlerinin Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri çerçevesinde tamamlandığını ve İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nce 31.10.2025 tarihinde tescil edildiğini duyurdu.
- **Tüpraş (TUPRS):** 2025 yılının üçüncü çeyreğinde, şirketin net karı yıllık %18 artışla 12,2 mlr TL seviyesinde beklentilerin üzerinde açıklandı. Şirketin satış gelirleri 3Ç25 döneminde, yıllık %16 düşüş göstererek 220,7 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Tüpraş’ın FAVÖK’ü ise bu dönemde, bir önceki yıla göre %1 azalışla 19,8 mlr TL olarak açıklandı. Şirket, 2025 yıl sonu net rafinaj marjı tahminini 5-6 USD/varilden 6-6,5 USD/varile yükseltirken, yatırım harcamaları tahminini 600 milyon USD’den 480 milyon USD’ye düşürdüğünü duyurdu. Ayrıca Tüpraş’ın yıl sonunda 26 mn ton üretim, 30 mn ton satış ve %90-95 kapasite kullanım oranı beklentisi bulunmaktadır.

03 Kasım 2025 Pazartesi

Açıklanan Temettüler Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
BVSAN	2.12.2025	0,96	0,82	0,74%	17.04.2025

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	31 Ekim 2025 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program Büyüklüğü		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 (%)	Geri Alım Konu Pay Miktarı (mn)	Ödenecek Azami Tutar (mn TL)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
ENERY	Enerya Enerji	14	0,1	9,5	8,65	81,6	9,4	0,10%	200	2.000	4,32%	4,08%

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 (%)	
4.11.2025	ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi Ve Ticaret	80.000.000	240.000.000			200,0	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
5.11.2025	SUNTK	Sun Tekstil	40,04	1,09	0,93	2,7%			
13.11.2025	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	26,40	0,38	0,32	1,4%			1
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,76	0,03	0,03	0,2%			2
14.11.2025	BALSU	Balsu Gıda	21,00	0,18	0,15	0,8%			
17.11.2025	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	29,10	0,03	0,03	0,1%			
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	26,92	0,50	0,43	1,9%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	71,00	0,42	0,36	0,6%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	203,60	0,23	0,20	0,1%	10,57%	-1,42	
27.11.2025	DESA	Desa	15,18	0,08	0,07	0,6%			3
28.11.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic	93,90	0,05	0,04	0,1%			3
2.12.2025	BVSAN	Bülbülüğü Vinç Sanayi	129,70	0,96	0,82	0,7%			
3.12.2025	FROTO	Ford Otosan	99,25	6,05	5,14	6,1%	2,63%	-19,54	
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,67	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,35	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	63,65	0,03	0,02	0,0%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	54,30	0,50	0,43	0,9%			2
15.12.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,91	0,02	0,02	0,4%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	539,00	5,00	4,25	0,9%	9,40%	-10,43	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	92,00	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	44,56	0,21	0,18	0,5%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	99,70	1,82	1,55	1,8%	4,14%	-9,00	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	72,15	6,52	5,54	9,0%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	132,80	0,39	0,33	0,3%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	11,68	0,06	0,05	0,5%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	25,52	0,32	0,27	1,2%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	167,80	1,71	1,46	1,0%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	84,20	0,33	0,28	0,4%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,70	0,08	0,07	0,3%			3
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,91	0,02	0,02	0,4%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,91	0,02	0,02	0,4%			4
15.04.2026	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,74	0,03	0,03	0,6%			

03 Kasım 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
4.11.2025	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
6.11.2025	CASA	Casa Emtia Petrol
6.11.2025	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat
7.11.2025	DOFRB	Dof Robotik Sanayi
11.11.2025	EKSUN	Eksun Gıda Tarım
13.11.2025	A1YEN	A1 Yenilenebilir Enerji
13.11.2025	DOGUB	Doğusan
14.11.2025	MERKO	Merko Gıda
14.11.2025	ADGYO	Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
18.11.2025	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
18.11.2025	SODSN	Sodaş Sodyum
19.11.2025	IHLAS	İhlas Holding
19.11.2025	FORMT	Formet Metal Ve Cam
20.11.2025	BORSK	Bor Şeker
20.11.2025	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
24.11.2025	AHSGY	Ahes Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
24.11.2025	ULAS	Ulaşlar Turizm
25.11.2025	INTEK	Innosa Teknoloji
25.11.2025	PAMEL	Pamel Elektrik
25.11.2025	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.
26.11.2025	INVES	Investco Holding
26.11.2025	VERUS	Verusa Holding
26.11.2025	BRKVY	Birikim Varlık Yönetim
28.11.2025	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz
28.11.2025	FROTO	Ford Otosan
28.11.2025	GSRAY	Galatasaray

03 Kasım 2025 Pazartesi

3Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	3Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	3Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
OTKAR	Otokar	3 Kasım 2025		-376
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	3 Kasım 2025		1.614
ASELS	Aselsan	4 Kasım 2025	3.195	3.075
TTKOM	Türk Telekom	4 Kasım 2025		5.973
KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	4 Kasım 2025		329
SAHOL	Sabancı Holding	4 Kasım 2025		750
CCOLA	Coca Cola İçecek	4 Kasım 2025		6.968
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	5 Kasım 2025		4.773
BİZİM	Bizim Toptan Satış Mağazaları	5 Kasım 2025		-328
SOKM	Şok Marketler Ticaret	5 Kasım 2025		393
FROTO	Ford Otosan	5 Kasım 2025	7.952	7.655
ARMGD	Armada Gıda	6 Kasım 2025		
TCELL	Turkcell	6 Kasım 2025	4.685	5.066
MGROS	Migros	6 Kasım 2025		1.913
KCHOL	Koç Holding	6 Kasım 2025		8.724
DOHOL	Doğan Holding	6 Kasım 2025		
OZYSR	Özyaşar Tel Ve Galvanizleme	6 Kasım 2025		
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	6 Kasım 2025		10.899
THYAO	Türk Hava Yolları	7 Kasım 2025	45.997	50.085
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	7 Kasım 2025		
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	7 Kasım 2025	7.659	9.454
DOAS	Doğuş Otomotiv	10 Kasım 2025		1.502
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	10 Kasım 2025		4.538
BESLR	Besler Gıda	10 Kasım 2025		
PRKME	Park Elek. Madencilik	10 Kasım 2025		
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	10 Kasım 2025		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

03 Kasım 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	316.160	60,80	6.987	AL	EÜG	92,00	51%
GARAN	565.320	134,60	4.274	AL	EÜG	198,00	47%
HALKB	191.546	26,66	1.490	TUT	EPG	32,00	20%
ISCTR	316.250	12,65	6.608	AL	EÜG	20,70	64%
YKBNK	283.821	33,60	6.161	AL	EÜG	46,00	37%
TSKB	36.092	12,89	330	AL	EÜG	21,00	63%
Çimento							
CIMSA	44.934	47,52	542	AL	EÜG	67,00	41%
AKCNS	25.558	133,50	123	AL	EÜG	220,00	65%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	74.736	110,60	396	AL	EPG	167,80	52%
VESTL	11.177	33,32	326	TUT	EPG	50,00	50%
Demir-Çelik							
EREGL	192.360	27,48	5.636	TUT	EPG	34,00	24%
KRDMD	21.394	27,42	1.671	AL	EPG	37,50	37%
Gayrimenkul							
TRGYO	76.800	76,80	132	AL	EÜG	94,50	23%
EKGYO	76.836	20,22	3.664	AL	EÜG	27,00	34%
ISGYO	18.849	19,66	125	AL	EPG	25,20	28%
Havacılık							
TAVHL	96.270	265,00	646	AL	EÜG	372,00	40%
THYAO	402.270	291,50	11.126	AL	EÜG	470,00	61%
PGSUS	105.000	210,00	4.467	AL	EÜG	416,00	98%
Holding							
KCHOL	435.160	171,60	4.873	AL	EÜG	300,00	75%
SAHOL	171.286	81,55	2.561	AL	EÜG	169,50	108%
SISE	112.665	36,78	2.032	AL	EPG	54,80	49%
Savunma							
ASELS	928.416	203,60	5.550	AL	EÜG	247,00	21%
OTKAR	55.140	459,50	226	AL	EÜG	703,00	53%
Otomotiv							
FROTO	348.278	99,25	1.488	AL	EÜG	150,00	51%
TOASO	132.125	264,25	1.350	AL	EÜG	310,00	17%
TTRAK	54.737	547,00	134	AL	EPG	780,00	43%
Perakende							
BİZİM	2.229	27,70	16	TUT	EPG	34,00	23%
BIMAS	323.400	539,00	2.757	AL	EÜG	771,00	43%
MGROS	82.108	453,50	1.125	AL	EÜG	885,00	95%
Telekomünikasyon							
TCELL	219.340	99,70	2.657	AL	EÜG	151,00	51%
Enerji							
AKSEN	63.770	52,00	388	AL	EÜG	60,00	15%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

03 Kasım 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
3 Kas.	Çin	04:45	Eki.	PMI İmalat		50,7	51,2
3 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	S&P Global/ISO PMI İmalat			46,7
3 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %		2,83%	3,23%
3 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %		33,29%	33,29%
3 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			2,52%
3 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			26,59%
3 Kas.	Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat		49,6	49,6
3 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat		50,0	50,0
3 Kas.	Türkiye	12:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi (Öncü)			49,6
3 Kas.	İngiltere	12:30	Eki.	PMI İmalat			52,2
3 Kas.	ABD	17:45	Eki.	S&P Global PMI İmalat		49,2	49,1
3 Kas.	ABD	18:00	Eki.	ISM İmalat PMI			
3 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	İnşaat Harcamaları			
3 Kas.	Japonya			Japonya'da borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak			
4 Kas.	Avro Bölgesi	10:40		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
4 Kas.	Avro Bölgesi	13:00		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
4 Kas.	Türkiye	14:30	Eki.	TÜFE Bazlı Reel Etketif Döviz Kuru			70,83
4 Kas.	Türkiye	16:00	Eki.	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE - Aylık %			2,71%
4 Kas.	ABD	16:30	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi			
4 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri			
4 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
5 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	BOJ Toplantı Tutanakları (19 Eylül)			
5 Kas.	Çin	04:45	Eki.	PMI İmalat Dışı		52,70	52,90
5 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		1,3%	-0,8%
5 Kas.	Almanya	11:55	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı		54,5	54,5
5 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	HCOB PMI İmalat Dışı		52,6	52,6
5 Kas.	İngiltere	12:30	Eki.	PMI İmalat Dışı		51,1	51,1
5 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %			-0,3%
5 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %			-0,6%
5 Kas.	ABD	16:15	Eki.	ADP İstihdam Raporu		25 bin	-32 bin
5 Kas.	ABD	17:45	Eki.	S&P Global PMI İmalat Dışı			55,2
5 Kas.	ABD	18:00	Eki.	ISM İmalat Dışı PMI		51,0	50,0
6 Kas.	ABD	01:00		MSCI 2025 4. Dönem endeks revizyonları açıklanacak			
6 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		3,1%	-4,3%
6 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,3%	0,1%
6 Kas.	İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,0%	4,0%
6 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
6 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %			
7 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		101,1 mlr \$	90,45 mlr \$
7 Kas.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
7 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Tarım Dışı İstihdam			
7 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İşsizlik Oranı			
7 Kas.	Türkiye	17:30	Eki.	Hazine Nakit Dengesi			-359,9 mlr TL
7 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		54,0	53,6

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, 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 olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.