

28/08/2025

GÜNÜN YORUMU

TCMB Başkanı Fatih Karahan, dezenflasyon sürecinin kesintisiz devam ettiğini ve şokların enflasyon sürecini bozmasına izin vermediklerini söyledi. New York Fed Başkanı John Williams, Eylül ayında gerçekleştirilecek Fed toplantısında faiz oranını düşürme hamlesinin sinyalini verdi. Bugün Türkiye'de dış ticaret dengesi verileri yayımlanacak. Yurt dışında ABD GSYH verisi takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

28 Ağustos

TURSG HBT 0.20TL

1 Eylül

DOHOL HBT 0.30TL

10:00 GSYH Büyüme (2Ç25)

2 Eylül

THYAO HBT 3.44TL

3 Eylül

10:00 TÜFE&ÜFE (Ağustos-25)

10 Eylül

Sanayi Üretimi (Temmuz-25)

11 Eylül

14:00 PPK Kararı

AMB toplantısı

12 Eylül

Ödemeler Dengesi İstatistikleri (Temmuz-25)

15 Eylül

Bütçe Dengesi (Ağustos-25)

17 Eylül

Fed Toplantısı

BIMAS HBT 4.00TL

MAVI 2Ç25 finansalları

ŞİRKET HABERLERİ

ASELS / KLKIM / TTKOM

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

28 Ağustos 25

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	11,359	-%1.5	%7.7	%16.4
BİST-30	12,550	-%1.6	%7.3	%16.5
BİST-BANKA	16,331	-%2.0	%4.0	%19.3
BİST-SINAI	14,713	-%1.6	%9.5	%12.2

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,790	-%0.3	%5.3	%33.6
NIKKEI 225*	42,799	%0.7	%4.4	%11.5
Hang Seng*	24,929	-%1.1	-%2.5	%40.9
Dow Jones	45,565	%0.3	%1.6	%10.9
S&P	6,481	%0.2	%1.4	%15.9
NASDAQ	21,590	%0.2	%1.9	%23.0
Almanya DAX	24,046	-%0.4	%0.3	%28.0
İngiltere FTSE 100	9,256	-%0.1	%1.9	%10.9
Fransa CAC 40	7,744	%0.4	-%0.7	%2.2
Brezilya BOVESPA	139,206	%1.0	%5.4	%1.4
Hindistan SENSEX	80,532	-%0.3	-%0.4	-%1.5
MSCI GOP Endeksi	1,269	-%0.4	%1.1	%15.7

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	41.0432	%0.0	-%1.2	%20.5
EUR/TL	47.7868	%0.0	-%1.7	%25.6
EUR/USD	1.1637	%0.0	%0.4	%4.6
USD/JPY	147.10	%0.2	%1.0	%1.7

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	3390.1	-%0.2	%2.3	%35.4
Gümüş (\$/ons)	38.7	%0.4	%1.5	%33.0
Brent (\$/varil)	67.5	-%0.8	-%2.7	-%8.7
Buğday (\$/ton)	526.0	%0.3	-%5.9	-%13.3

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil VIX	4.2	-0.01 bp	-0.19 bp	0.39 bp
	14.85	%1.6	-%1.2	-%13.2

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**ASELS**

ASELS, savunma teknolojilerinde küresel ölçekteki konumunu daha da güçlendirmek amacıyla, Ankara Oğulbey'de, şirketimize yatırım amaçlı tahsis edilen 6.500 dönüm büyüklüğünde yeni bir alanı bünyesine katmıştır. Halihazırda 5.000 dönüm açık alanda faaliyet gösteren şirket, böylece mevcut alanını iki kattan fazla artırmıştır. Dün, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın katıldığı törenle, bu yeni yerleşkede yapılan 1,5mlrUSD değerindeki yeni yatırımın temelleri atılmıştır. Bu önemli hamle ile başta ÇELİKKUBBE'yi oluşturacak Hava Savunma Sistemleri olmak üzere birçok kritik teknolojinin daha yüksek adetlerde seri üretimi yapılacaktır; ilave tasarım, test ve üretim yetkinlikleri ve altyapıları kazanılacaktır. Yatırımın finansmanı, Aselsan'ın mevcut güçlü mali yapısını sürdürecektir/koruyacak şekilde, aşağıdaki unsurlar dikkate alınarak planlanmıştır: 1. ASELSAN'ın güçlü özkaynak yapısı ve karlılığı, yatırımın en önemli güvencelerinden biri olacaktır. 2. Yeni yerleşkede 2026 ortasından itibaren devreye girmesi planlanan tesisler, Şirketin gelirlerine ve yatırımın finansmanına doğrudan katkı sağlayacaktır. 3. Şehir içinde kalan ve işletme zorluğu olan mevcut yerleşkelerinden biri, gelir paylaşım modeliyle yatırım amaçlı değerlendirilecek ve Şirketimize önemli bir kaynak girişi sağlanacaktır.

KLKIM

Kalekim, Irak'taki Duhok fabrika yatırımının yerel makamlar nezdinde devam eden ruhsatlandırma çalışmalarının tamamlandığını ve fabrikada üretilen ürünlerin satışı için yerel onayların alındığını açıkladı. Şirketin 26 Haziran'daki özel durum açıklamasında fabrika inşaatı, makine ve teçhizatın kurulumunun tamamlandığı, deneme ve pilot üretimlerinin gerçekleştirildiği ve piyasada tüketici testlerinin yapıldığı açıklanmıştı. Nötr.

TTKOM

TTKOM tarafından yapılan açıklamada, 28 Şubat 2026 tarihinde sona erecek olan BTK ile olan imtiyaz sözleşmesinin güncellendiğini ve 28 Şubat 2050 tarihine kadar uzatıldığı paylaşıldı. Açıklamada, imtiyazın kapsamı Türkiye'deki sabit hat altyapısının sağlanması, işletilmesi ve geliştirilmesinin yanı sıra siber güvenlik, dijital ürünler ve yeni teknoloji altyapısı ve hizmetlerini de kapsayacak şekilde değiştirildi. İlgili anlaşma kapsamında TTKOM, 2026-2035 yılları arasında BTK'ya toplam 2,5mlrUSD+ KDV (KDV dahil 3mlrUSD) bir ödeme gerçekleştirecek. Ödemeleri ise; 2026 ve 2027'de 500mnUSD, 2028-2034 yıllarında yıllık 200mnUSD ve 2035'te 100mnUSD şeklinde gerçekleştirecek. Ayrıca, Şirket 2050 yılına kadar sabit altyapı ve yenilikçi teknoloji girişimlerine 17mlrUSD yatırım yapmayı taahhüt etmiştir. Olumlu.

Temettü Tablosu

28 Ağustos 25

Hisse	2024 Net Kar (TL mn)	Brüt Nakit Temettü (TL mn)	Temettü Dağıtım Oranı (%)	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü (TL)	Temettü Tarihi	Genel Kurul Tarihi	Hisse Fiyatı TL	Temettü Getirisi (%)
TURSG	12,781	2,000	15.6%	0.200	28/08/25	25/04/25	9.72	2.1%
DOHOL	4,317	800	18.5%	0.306	01/09/25	11/04/25	19.30	1.6%
THYAO	113,378	4,750	4.2%	3.442	02/09/25	21/05/25	338.75	1.0%
PNLSN	64	13	20.5%	0.176	03/09/25	26/06/25	41.06	0.4%
BIMAS	18,587	2,400	12.9%	4.000	17/09/25	29/04/25	530.50	0.8%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/09/25	08/05/25	87.05	0.0%
AYEN	731	69	9.5%	0.249	22/09/25	17/04/25	29.00	0.9%
ESCAR	338	60	17.7%	0.120	22/09/25	09/04/25	31.96	0.4%
MACKO	255	55	21.5%	0.550	24/09/25	27/05/25	38.48	1.4%
DESA	328	35	10.8%	0.072	25/09/25	07/04/25	14.11	0.5%
ADEL	19	150	804.7%	0.577	26/09/25	16/04/25	38.22	1.5%
ALFAS	199	60	30.1%	0.163	30/09/25	26/04/25	49.60	0.3%
LKMNH	240	45	18.8%	0.208	30/09/25	16/03/25	21.00	1.0%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	30/09/25	-	57.55	0.7%
SUMAS	14	12	88.6%	2.008	30/09/25	14/04/25	308.75	0.7%
TUPRS	18,315	15,000	81.9%	7.785	30/09/25	27/03/25	171.10	4.5%
ZRGYO	3,057	287	9.4%	0.061	30/09/25	07/05/25	23.80	0.3%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	13/10/25	03/04/25	285.75	0.0%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/10/25	27/03/25	53.90	0.9%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/10/25	08/05/25	87.05	0.0%
MSGYO	102	69	67.7%	0.147	22/10/25	27/05/25	6.24	2.4%
AVPGY	7,381	775	10.5%	1.938	27/10/25	15/04/25	63.85	3.0%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	27/10/25	03/04/25	31.12	0.3%
OSMEN	289	24	8.2%	0.059	27/10/25	05/05/25	10.09	0.6%
OYAKC	7,167	4,862	67.8%	1.000	30/10/25	28/03/25	24.76	4.0%
DESA	328	41	12.6%	0.084	30/10/25	07/04/25	14.11	0.6%
SANFM	47	8	15.9%	0.050	31/10/25	03/04/25	19.13	0.3%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	14/11/25	29/05/25	17.30	0.2%
EGPRO	885	273	30.8%	0.500	20/11/25	12/05/25	25.44	2.0%
ASELS	15,299	1,070	7.0%	0.235	25/11/25	29/05/25	183.30	0.1%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	25/11/25	-	57.55	0.7%
DESA	328	41	12.6%	0.084	27/11/25	07/04/25	14.11	0.6%
ATLAS	11	2	15.5%	0.029	08/12/25	28/05/25	6.72	0.4%
MTRYO	11	2	20.0%	0.052	08/12/25	28/05/25	8.55	0.6%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	11/12/25	03/04/25	285.75	0.0%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/12/25	27/03/25	53.90	0.9%
BIMAS	18,587	3,000	16.1%	5.000	17/12/25	29/04/25	530.50	0.9%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/12/25	08/05/25	87.05	0.0%
TCCELL	23,523	4,000	17.0%	1.818	26/12/25	15/05/25	99.60	1.8%
AZTEK	228	136	59.5%	1.359	31/12/25	24/04/25	44.60	3.0%
GLYHO	3,315	1,250	37.7%	0.641	31/12/25	-	8.95	7.2%
KTSKR	381	300	78.7%	6.522	31/12/25	20/06/25	67.85	9.6%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	31/12/25	03/04/25	31.12	0.3%
PSDTC	27	13	47.6%	1.713	31/12/25	27/03/25	167.00	1.0%
TKFEN	404	123	30.4%	0.332	31/12/25	17/06/25	109.50	0.3%
VSNMD	-26	46	n.m.	0.390	31/12/25	27/03/25	251.25	0.2%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	113.90	0.4%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	113.90	0.4%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	17.30	0.2%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	17.30	0.2%
ELITE	395	6	1.6%	0.050	-	19/06/25	36.28	0.1%

FLAP	-69	6	n.m.	0.069	-	25/04/25	9.60	0.7%
GENIL	149	40	26.9%	0.133	-	27/03/25	199.00	0.1%
GOKNR	1,187	125	10.5%	0.357	-	28/05/25	24.08	1.5%
GOLTS	602	90	15.0%	5.000	-	30/04/25	347.25	1.4%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	85.25	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	85.25	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	85.25	0.1%
GWIND	834	346	41.5%	0.641	-	03/04/25	27.46	2.3%
HLGYO	1,222	16	1.3%	0.004	-	09/05/25	4.24	0.1%
ISSEN	-189	38	n.m.	0.090	-	15/04/25	9.08	1.0%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.12	0.3%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.12	0.3%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.12	0.3%
PLTUR	578	93	16.1%	0.380	-	05/08/25	29.82	1.3%
PLTUR	578	93	16.1%	0.380	-	05/08/25	29.82	1.3%
PSGYO	2,367	67	2.8%	0.013	-	29/05/25	2.88	0.4%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	201.20	0.0%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	201.20	0.0%
SUNTK	894	519	58.1%	1.094	-	28/07/25	46.44	2.4%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
BAGFS	BAĞFAŞ	28 Ağustos 25
METUR	METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM	28 Ağustos 25
PARSN	PARSAN MAKİNA	28 Ağustos 25
POLHO	POLİSAN HOLDİNG A.Ş.	29 Ağustos 25
SELGD	SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.	29 Ağustos 25
KERNV	KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG AŞ.	03 Eylül 25
AKYHO	AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG	04 Eylül 25
EPLAS	EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	04 Eylül 25
MZHLD	MAZHAR ZORLU HOLDİNG AŞ.	04 Eylül 25
PKART	PLASTİKKART AKILLI KART İLETİŞİM SİSTEMLERİ	05 Eylül 25
PCILT	PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	19 Eylül 25
VANGD	VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30 Eylül 25

Kaynak: BİST

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.