

Araştırma Bülteni

Ekonomi Haberleri

- Mayıs'25 enflasyon görünümü

Şirket Haberleri

- (+) Otomotiv Distribütörleri Derneği (ODD), Mayıs, 2025
- ESEN elektrikli araç (EV) ekosistemine yönelik yeni yatırım planlarını açıkladı

Piyasa Verileri

03/06/2025	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Aylık	YBB
XU100	9,277.0	2.98%	1.1%	1.8%	-5.6%
XU030	10,300.3	3.30%	1.6%	3.7%	-4.2%
XBANK	12,958.4	5.72%	5.4%	13.8%	-11.0%
XUSIN	11,943.8	2.60%	-0.3%	-3.0%	-8.5%
XUTUM	11,218.9	2.63%	0.8%	1.5%	-2.0%
USDTRY	39.14	0.05%	0.1%	1.5%	10.9%
EURTRY	44.73	0.16%	1.3%	2.5%	21.8%
EURUSD	1.14	0.02%	0.7%	0.5%	9.8%
Brent (Varil/USD)	65.3	-0.24%	1.5%	8.4%	-12.6%
Altın (Ons/USD)	3,356.1	0.08%	2.1%	0.7%	27.9%

Hisse Geri Alımları

03/06/2025	Adet	Tutar (mn TL)
PCILT	20,000	0.24
HRKET	116,500	8.78
AKFIS	40,000	0.92
BOBET	100,000	2.30
INVES	9,502	2.13
AHGAZ	88,916	2.27
ENERY	1,176,028	6.08
MACKO	150,000	6.18
LKMNH	80,000	1.19
PNLSN	50,000	1.62
SANFM	50,000	0.61

Düzenleyici Kurum Bildirimleri

04/06/2025	Bedelli Sermaye Artırımı Oranı (%)	Bedelsiz Sermaye Artırımı Oranı (%)	Rüçhan Hakkı (TL)	Temettü Brüt (TL)	Temettü Net (TL)
KBORU	-	500%	-	-	-
KTLEV	-	1050%	-	-	-
PATEK	-	348%	-	-	-
TURSG	-	100%	-	-	-
TRGYO	-	-	-	3.50	3.50

Günlük İşlem Hacimleri

03/06/2025	Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn ABD Doları)	Y/Y Değişim (%)	Aylık Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn ABD Doları)	Y/Y Değişim (%)	YBB Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn ABD Doları)	Y/Y Değişim (%)
BIST-30	1,925	-29.7%	1,675	-29.0%	2,237	5.9%
BIST-50	2,139	-32.2%	1,894	-31.8%	2,530	2.5%
BIST-100	2,364	-34.0%	2,106	-34.7%	2,809	-3.7%
BIST Tüm	3,377	-30.6%	3,103	-31.9%	3,855	-6.8%
BIST Banka	832	13.3%	665	0.0%	700	22.1%
BIST Sınai	803	-50.3%	805	-50.3%	1,140	-26.1%
Model Portföy	376	-43.4%	346	-36.8%	507	5.3%

Ekonomi Haberleri

Mayıs'25 enflasyon görünümü

Mayıs'25 döneminde TÜFE aylık bazda piyasa beklentisi olan %2,0'ın altında gerçekleşerek %1,5 seviyesinde açıklandı, bunun sonucunda da yıllık TÜFE %35,4 seviyesine geriledi. Üretici tarafında ise aylık %2,5'lik ÜFE artışı ile yıllık artış %23,1 seviyesine yükseldi. Gıda fiyatlarındaki aylık %0,7'lik gerileme yıllık fiyat artışının %32,9 seviyesine gerilemesine sebep oldu. Enerji fiyatları ise %2,1 artış ile yıllık bazda %44,2 seviyesine geriledi. Çekirdek enflasyona bakıldığında aylık artış %2,4 seviyesinde gerçekleşmiş ve yıllık artış %35,4 seviyesine gerilemiştir.

Şirket Haberleri

(+) Otomotiv Distribütörleri Derneği (ODD), Mayıs, 2025 Mayıs ayında binek araç satışları yıllık %6,1 artışla 85 bin adete, hafif ticari araç satışları yıllık %12,8 artışla 22,6 bin adete ve toplam satışlar yıllık %7,4 artışla 107,7 bin adete yükseldi. 5A25 rakamlarına bakıldığında, toplam binek araç ve hafif ticari araç pazarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %3,7 oranında artarak 489 bin adede ulaştı. Açıklanan rakamlar en güçlü Mayıs ayı verilerinden biri olarak görülüyor çünkü toplam pazar satışları 10 yıllık ortalamaya kıyasla %47,4 oranında artış gösterdi. Talebin 1) döviz kurlarındaki artış eğiliminin otomobil satışlarında fiyat artışı beklentisine yol açması ve 2) popüler elektrikli araç modelleri için %10'luk özel tüketim vergisi oranı ile desteklendiği görülüyor. Elektrikli otomobil satışları, 17,0 bin adetlik satışla binek araç satışlarında %20,0 pazar payı ile artış eğilimini sürdürmüştür (Ocak-Mayıs 2025: %15,2 pazar payı ve 59,8 bin adet satış). BYD Mayıs ayında 5,0 bin araç satarak %5,5'lik bir pazar payı elde etti. TOGG ise 3,6 bin adetlik satışla %4,0 pazar payına sahip oldu. Tesla satışları da Mayıs ayı için 1,5 bin adetlik satışla BYD satışlarından bir miktar pazar payı alarak popülerlik kazanıyor. **(-) FROTO:** Ford Otosan'ın yurtiçi satışları, her iki segmentte de genel pazar büyümesine rağmen yıllık bazda %10 daraldı. Ford Otosan'ın binek araç satışları %18,2, hafif ticari araç satışları ise %6,3 azaldı. Şirket Mayıs ayında %26,9 ile hafif ticari araç segmentinde pazar payı liderliğini sürdürmektedir. **(+) TOASO:** Şirketin binek araç satışları (Stellantis hariç) yıllık %38,1 artışla 6,6 bin adet (Stellantis dahil: %26) ve hafif ticari araç satışları (Stellantis hariç) yıllık %8,5 artışla (Stellantis dahil: %56) gerçekleşti. Fiat, %20,7'lik pazar payı ile hafif ticari araç sektörünün en büyük ikinci oyuncusu oldu. Fiat binek araç payı ise %6,7 ile üçüncü en büyük oyuncu oldu. Stellantis satışları da güçlü seyrederken, Peugeot, Opel ve Citroen hafif ticari araç satışları toplamda 6,6 bin adet seviyesinde gerçekleşerek %29 pazar payına ulaştı. Tofaş ve Stellantis'in kombine rakamları, Şirket'in binek araç satışlarında %21,4 ve hafif ticari araç satışlarında %50 pazar payına sahip olduğunu ve pazar paylarına göre Türk otomotiv sektörünün en büyük Şirketi olduğunu göstermektedir. **(-) DOAS:** Doğuş binek araç satışları yıllık bazda %1 azalırken, hafif ticari araç satışları Mayıs'24 satışlarındaki yüksek baz etkisini yenmekte zorlanarak yıllık bazda %3 azaldı. Skoda hariç satışlar yıllık bazda %1 arttı.

ESEN elektrikli araç (EV) ekosistemine yönelik yeni yatırım planlarını açıkladı Şirket, sermaye artırımı yöntemiyle yatırım yaparak iki farklı şirkete ortak olmaya karar vermiştir. E-Garaj isimli ilk şirket elektrikli araçların bakım, onarım ve ekspertiz hizmetleri konusunda faaliyet gösteriyor. Pluginn isimli diğer şirket ise elektrikli araç şarj altyapı yatırımları sektöründe faaliyet göstermektedir. ESEN'in bu 2 firmaya yapacağı yatırım, nihai anlaşmanın tamamlanmasının ardından açıklanacak.