

Araştırma Bülteni

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- TÜFE Enflasyonu Piyasa Beklentisinin Üzerinde Gerçekleşti
- Siyasi Gelişmeler Türk Lirası'nı Rekor Düşük Seviyeye Çekti
- TL Mevduat Faiz Gelirinin Bir Kısmı Konut ve Aracalar Kaydı
- Ağustos Dış Ticaret Açığı 87,5 milyar ABD Doları'na Geriledi
- Ağustos Ayında İhracat %0,9 Azalarak 21,8 milyar ABD Doları Oldu
- Ayakkabı Sektörü İhracatta Düşüş

Şirket Haberleri

- HOROZ Temu ile yeni iş birliği anlaşması imzalandı
- SDTTR havacılık sektöründe 3.95 milyon ABD Doları üretim sözleşmesi imzalandı
- EBEBK Ağustos 2025 ziyaretçi sayılarını açıkladı
- MGROS Ağustos ayında 23 yeni mağaza açtı

Piyasa Verileri

03/09/2025	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Aylık	YBB
XU100	10,737.70	-1.3%	-6.9%	-1.1%	9.2%
XU030	11,711.20	-1.6%	-8.1%	-2.7%	8.9%
XBANK	14,561.80	-6.4%	-12.6%	-10.8%	0.0%
XUTUM	13,503.38	-0.8%	-5.4%	1.0%	17.9%
XUSIN	14,275.30	-0.2%	-4.6%	3.2%	9.4%
USDTRY	41.17	0.1%	0.4%	1.2%	16.6%
EURTRY	47.93	-0.6%	0.6%	1.6%	30.5%
EURUSD	1.16	-0.7%	0.2%	0.4%	11.8%
Brent (Varil/USD)	67.60	-2.2%	0.6%	-1.7%	-9.4%
Altın (Ons/USD)	3,593.20	1.2%	6.0%	6.5%	36.7%

Hisse Geri Alımları

03/09/2025	Adet	Tutar (mn TL)
AKSGY	250,000	1.87
BOBET	200,000	3.98
BORSK	8,901	0.21
GLYHO	500,000	4.50
LKMNH	36,584	0.71
PCILT	10,000	0.25
PNLSN	2,000	0.08

Günlük İşlem Hacimleri

03/09/2025	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 (%)
XU030	2848.5	45.0%	2172.9	19.0%	2142.8	-6.0%
XU050	3180.3	43.9%	2503.9	20.4%	2426.0	-9.6%
XU100	3715.5	43.9%	3099.2	25.5%	2774.2	-13.2%
XUTUM	5492.7	53.5%	4939.5	37.1%	3983.5	-13.3%
XBANK	1074.5	80.7%	546.8	22.9%	652.8	12.7%
XUSIN	1670.1	28.3%	1662.7	13.8%	1186.2	-31.8%

Düzenleyici Kurum Bildirimleri

04/09/2025	Bedelli Sermaye Artırımı Oranı (%)	Bedelsiz Sermaye Artırımı Oranı (%)	Rüçhan Hakkı (TL)	Temettü Brüt (TL)	Temettü Net (TL)
BINHO	-	2645.0	-	-	-
YYAPI	100.0	-	1.00	-	-
ARZUM	100.0	-	1.00	-	-

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- **TÜFE Enflasyonu Piyasa Beklentisinin Üzerinde Gerçekleşti** Ağustos ayı aylık TÜFE enflasyonu %2,04 ile piyasa beklentisi olan %1,80'in üzerinde gerçekleşti. Sonuç olarak, yıllık enflasyon %33,5'ten %33,0 seviyesine düştü. Üretici tarafında, aylık ÜFE %2,5 olarak gerçekleşti ve yıllık ÜFE %24,2'den %25,2'ye yükseldi. Gıda fiyatları %3,0 artarak yıllık gıda enflasyonunu %33,3'e yükseltti, enerji fiyatlarındaki %0,6'lık sınırlı artış ise yıllık enerji enflasyonunu %41,9'dan %33,7'ye keskin bir şekilde düşürdü.
- **Siyasi Gelişmeler Türk Lirası'nı Rekor Düşük Seviyeye Çekti** CHP'deki atama iptali sonrası siyasi tansiyon yükseldi, Türk Lirası ABD Doları karşısında 41,16 ile kapanış bazında rekor düşük seviyeye geriledi. Devlet bankaları yaklaşık 5 milyar ABD Doları satarak müdahale etti. BIST-100 endeksi düşerken, iki yıllık devlet tahvili getirileri %40,73'e çıktı.
- **TL Mevduat Faiz Gelirinin Bir Kısım Konut ve Araca Kaydı** Sıkı para politikasıyla TL mevduat faiz getirileri artsa da, Ağustos 2024-2025 döneminde beklenen %60 bileşik faiz artışının sadece %32,4'ü gerçekleşti. Bu durum, 1.760 milyar Türk Lirası'nı aşan faiz gelirinin yeniden mevduata yatırılmadığını gösteriyor. Yaklaşık 281,44 milyar Türk Lirası'nın konut ve lüks araç alımlarına yöneldiği belirtildi.
- **Ağustos Dış Ticaret Açığı 87,5 milyar ABD Doları'na Geriledi** Ağustos ayında altın ve enerji hariç ihracat yıllık %1,2 artış gösterdi. Yıllık dış ticaret açığı 87,5 milyar ABD Doları'na gerilerken, ithalat %3,9, ihracat %0,9 azaldı. Küresel konjonktürün dış denge açısından olumlu olduğu vurgulandı.
- **Ağustos Ayında İhracat %0,9 Azalarak 21,8 milyar ABD Doları Oldu** TİM Başkanı Mustafa Gültepe, Ağustos ihracatının geçen yıla göre %0,9 düşüşle 21,8 milyar ABD Doları olarak gerçekleştiğini açıkladı. Yılın 8 aylık ihracatı %4,3 artışla 178,1 milyar ABD Doları'na ulaştı. Otomotiv ihracatı 2,7 milyar ABD Doları ile toplam ihracat içinde en yükse paya sahip oldu. Bakan Şimşek, iç talebin büyümeye katkı sağlarken, ihracatın sınırlı kalmasının endişe yarattığını dile getirdi.
- **Ayakkabı Sektörü İhracatta Düşüş** AYMOD Fuarı sönük geçerken, ayakkabı ihracatında son 3 yılda %61 düşüşle 94 milyon çift gerilediği belirtildi. İthalat ise artarak yurtiçi pazarın %30'unu oluşturdu. Deri ve deri mamulleri ihracatı 2024'te 1,527 milyar ABD Doları'na düştü.

Şirket Haberleri

- **HORUZ Temu ile yeni iş birliği anlaşması imzalandı** Horoz Lojistik, küresel e-ticaret platformu Temu ile ürün teslimatı ve e-ticaret lojistiğinde sinerji oluşturmak üzere anlaştı. Bu stratejik iş birliği, büyük hacimli ürünlerin Türkiye içinde hızlı ve güvenli teslimatını hedefliyor ve şirketin finansallarına ciro ve karlılık olarak pozitif katkı sağlaması bekleniyor.
- **SDTTR havacılık sektöründe 3.95 milyon ABD Doları üretim sözleşmesi imzaladı** SDTTR'nin bağlı ortaklığı BKM Bursa Kalıp A.Ş., yurt içi bir müşteriyle havacılık alanında 3,9 milyon ABD doları tutarında üretim sözleşmesi imzaladı. Teslimatların 2027 ve 2028 yılları içinde yapılması planlanıyor. Anlaşmanın şirket cirosunu olumlu etkilemesi bekleniyor.
- **EBEBK Ağustos 2025 ziyaretçi sayılarını açıkladı** Ağustos 2025'te ebek mağaza ziyaretçi sayısı yıllık %11,4 artışla 4,6 milyona, ilk 8 ayda %5.8 artışla 35,1 milyona ulaştı. ebek.com ziyaretleri Ağustos'ta %0,1 düşüşle 10, 5 milyona gerilerken, 8 aylık dönemde %6,6 artışla 91,7 milyona yükseldi.
- **MGROS Ağustos ayında 23 yeni mağaza açtı** Migros, Ağustos ayında 15 Migros, 3 Migros Jet, 4 Macrocenter ve 1 Mion olmak üzere toplam 23 yeni mağaza ile 1 dağıtım merkezini hizmete açtı. Bu açılışlarla 31 Ağustos 2025 itibarıyla şirketin toplam mağaza sayısı 3.721'e ulaştı.