

Araştırma Bülteni

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- Yeni OVP Açıklanmaya Hazır
- REK Endeksi Ağustos'ta 93,43'e Yükseldi.
- KKM Hesapları Gerilerken Krediler Arttı.
- Trabzon, Doğu Karadeniz İhracatında Önde.
- Türk Metal, %38,97 Zam Talebinde Bulundu.

Şirket Haberleri

- CWENE yurt içi müşteriye güneş paneli sattı.
- BVSAN yurt dışına 990 bin Avro vinç satacak.
- YEOTK, Kırklareli RES projesine 4,8 milyon USD sözleşme imzaladı.
- YEOTK, Enerjisa'dan Muğla RES projesi aldı.
- BRLSM, Dudullu OSB'den 96 milyon TL'lik proje aldı.
- MARBL İştiraki ABD'de depo ve showroomlarını yeniledi.
- EKGYO, Bodrum Ortakent için 1,7 milyar TL'lik sözleşme imzaladı.

Piyasa Verileri

04/09/2025	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Aylık	YBB
XU100	10,828.90	0.8%	-4.7%	-0.2%	10.2%
XU030	11,783.30	0.6%	-6.1%	-2.1%	9.5%
XBANK	14,942.30	2.6%	-8.5%	-8.5%	2.7%
XUTUM	13,650.30	1.1%	-3.0%	2.1%	19.2%
XUSIN	14,365.40	0.6%	-2.4%	3.8%	10.0%
USDTRY	41.16	-0.0%	0.3%	1.2%	16.6%
EURTRY	48.09	0.3%	0.6%	2.0%	30.9%
EURUSD	1.17	0.2%	0.2%	0.6%	12.1%
Brent (Varil/USD)	66.99	-0.9%	-1.6%	-2.6%	-10.2%
Altın (Ons/USD)	3,565.80	-0.8%	4.7%	5.7%	35.6%

Hisse Geri Alımları

04/09/2025	Adet	Tutar (mn TL)
AKFYE	60,000	1.08
BORSK	11,496	0.29
LKMNH	60,500	1.19
PNLSN	3,627	0.15

Günlük İşlem Hacimleri

04/09/2025	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	2575.7	46.2%	2189.6	20.1%	2145.4	-5.8%
XU050	2857.2	43.5%	2518.6	21.4%	2428.5	-9.4%
XU100	3371.5	45.9%	3110.5	26.4%	2777.7	-12.9%
XUTUM	5165.3	45.3%	4948.9	37.4%	3990.4	-13.0%
XBANK	971.7	81.3%	564.5	25.6%	654.7	13.1%
XUSIN	1641.9	16.2%	1661.8	13.9%	1188.9	-31.6%

Düzenleyici Kurum Bildirimleri

05/09/2025	Bedelli Sermaye Artırımı Oranı (%)	Bedelsiz Sermaye Artırımı Oranı (%)	Rüçhan Hakkı (TL)	Temettü Brüt (TL)	Temettü Net (TL)
-	-	-	-	-	-

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- **Yeni OVP Açıklanmaya Hazır** Türkiye'nin 2026-2028 dönemini kapsayan Yeni Orta Vadeli Programı (OVP) tamamlandı. Yakında duyurulacak programda enflasyon, büyüme politikaları ve yapısal reformlar öne çıkacak. Önceki OVP, 2025 için %4 büyüme ve %17,5 enflasyon hedeflemişti.
- **REK Endeksi Ağustos'ta 93,43'e Yükseldi** TCMB'ye göre, Ağustos'ta Yi-ÜFE bazlı Reel Efektif Kur (REK) endeksi 1,27 puan artarak 93,43'e yükseldi. Endeksteeki artışın temel sebebi, TÜFE'nin %2,04 artışla nominal kur artışını (%1,55 ABD doları, %0,89 Euro) geride bırakması olarak belirtildi.
- **KKM Hesapları Gerilerken Krediler Arttı** 29 Ağustos haftasında kur korumalı Türk Lirası mevduat hesapları 427,1 milyar Türk Lirasından 397,3 milyar Türk Lirasına geriledi. Toplam krediler 20,6 trilyon Türk Lirasına, mevduat ise 24,0 trilyon Türk Lirasına yükseldi. TCMB, KKM işlemlerini 23 Ağustos 2025 itibarıyla sonlandırma kararı aldı.
- **Trabzon, Doğu Karadeniz İhracatında Önde** Yılın 8 ayında Trabzon, 781,1 milyon ABD Doları ile Doğu Karadeniz ihracatının büyük kısmını gerçekleştirdi. Gümüşhane'den yapılan ihracat %31 arttı. Fındık, 455,6 milyon ABD Doları ile en çok ihraç edilen ürün oldu. İtalya'ya ihracat %51 artarken, Rusya ve Almanya'ya düşüş yaşandı.
- **Türk Metal, %38,97 Zam Talebinde Bulundu** Türk Metal Sendikası, 140 bin işçiyi kapsayan toplu sözleşme için taleplerini açıkladı. İlk altı ay için saatlik ücretlere %20 zam ve 35 Türk Lirası seyyanen artışla birlikte, sosyal desteklerde %65 yükseliş istendi. Ortalama ücretlerdeki bu talep, %38,97'lik bir artışa denk geliyor.

Şirket Haberleri

- **CWENE yurt içi müşteriye güneş paneli sattı** CWENE, yurt içi bir müşteriyle 1,9 milyon ABD Doları değerinde güneş enerjisi paneli satış sözleşmesi imzaladı. Teslimatlar 4Ç25 sonuna kadar tamamlanacak. Anlaşmanın 2Y25 hasılatına katkısı 1Y25 hasılatına ek %1 olumlu artış göstermesi bekleniyor.
- **BVSAN yurt dışına 990 bin Avro vinç satacak** BVSAN, yurt dışındaki bir firmayla 990 bin Avro değerinde vinç üretimi ve teslimi sözleşmesi imzaladı. Vinçlerin üretim ve teslimatının 2Ç26 döneminde tamamlanması planlanıyor. Anlaşmanın şirket faaliyetlerine olumlu etki etmesi bekleniyor.
- **YEOTK, Kırklareli RES projesine 4,8 milyon ABD Doları sözleşme imzaladı** YEOTK, Kırklareli'nde kurulacak 70MW Elmacık RES'nin elektrifikasyon ve otomasyon işleri için 4.8 milyon ABD Doları değerinde bir sözleşme imzaladı. Sözleşme dizayn, mühendislik, tedarik, montaj, test ve devreye alma işlerini kapsıyor.
- **YEOTK, Enerjisa'dan Muğla RES projesi aldı** YEOTK, Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ile Muğla'da inşa edilecek 96MW kapasiteli Arturna RES'nin elektrifikasyon ve otomasyon işleri için 5.3 milyon ABD Doları tutarında bir sözleşme imzaladı.
- **BRLSM, Dudullu OSB'den 96 milyon TL'lik proje aldı** BRLSM, İstanbul Dudullu Organize Sanayi Bölgesi ile Atatürk Eğitim Kampüsü İlkokul Projesi'nin mekanik tesisat işleri için 96 milyon TL değerinde sözleşme imzaladı. Projenin 6 ay içinde tamamlanması planlanıyor.
- **MARBL iştiraki ABD'de depo ve showroomlarını yeniledi** MARBL'in iştiraki Marble Systems Inc., ABD'deki Chantilly deposunu kapatarak Ladysmith'e taşıdı ve üretim izni aldı. San Francisco ve Los Angeles'taki showroomlar daha merkezi yerlere taşınarak tadilat ve dekorasyon işlemleri devam ediyor.
- **EKGYO, Bodrum Ortakent için 1,7 milyar TL'lik sözleşme imzaladı** EKGYO, Muğla Bodrum Ortakent 1. Etap Arsa Satışı Karşılıklı Gelir Paylaşımı işi için TORKAM İnşaat ile sözleşme imzaladı. Toplam hasılat 4.2 milyar TL, şirket payı ise 1.7 milyar TL (%40 oranında) olarak belirlendi.