

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

Şimşek, Rezerv Artışı Arasında Enflasyon Hedefini Teyit Etti

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Türkiye'nin devam etmekte olan ekonomik programı kapsamında enflasyonu 2027 yılına kadar tek haneli rakamlara indirme konusundaki kararlılığını sürdürdüğünü belirtti. Programın dış şoklara karşı dayanıklılığını vurgulayan Şimşek, ülkenin net döviz rezervlerinin Haziran sonu itibariyle yaklaşık 89 milyar ABD Doları arttığını ve şu anda daha da yüksek olduğunu kaydetti.

Türkiye Fikri Mülkiyet Sıralamasında Yükseliyor

Sanayi ve Teknoloji Bakanı Mehmet Fatih Kacır, Türkiye'nin fikri mülkiyet alanında kaydettiği önemli ilerlemenin altını çizdi. Türkiye'nin tasarım ve coğrafi işaret tescillerinde dünya genelinde ikinci, marka başvurularında altıncı ve patent başvurularında 12. sırada yer alması, inovasyon ekosisteminin artan gücünü yansıtıyor.

Türkiye ve Bangladeş Savunma İşbirliğini Derinleştiriyor

Türkiye Savunma Sanayii Başkanı Haluk Görgün Bangladeş'i ziyaret ederek geçici lider Muhammed Yunus ve üst düzey askeri yetkililerle bir araya geldi. Görüşmeler, deniz platformları, modern savaş sistemleri ve savunma teknolojilerinde iş birliği de dâhil olmak üzere ikili savunma bağlarının güçlendirilmesine odaklandı. Her iki taraf da ortak stratejik hedeflere ve karşılıklı deneyim paylaşımına vurgu yaptı.

Şirket Haberleri

(=) **THY Haziran ayı operasyonel rakamlarını açıkladı** THY Haziran ayında yıllık bazda %4,9 artışla 8,2 milyon yolcu taşıdı. Dış hat yolcu sayısı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %4,7, iç hat yolcu sayısı ise %5,2 oranında artış gösterdi. Kümülatif doluluk oranı Haziran 2024'teki %82,5 seviyesinden hafif bir düşüşle %82,2 olarak gerçekleşmiştir. Uluslararası doluluk oranı Haziran 2024'teki %81,8'e kıyasla %81,4 olarak gerçekleşirken, yurtiçi doluluk oranı %87,9'dan %88,6'ya mütevazı bir iyileşme gösterdi. İran-İsrail çatışmasının etkisi Haziran rakamlarında da kendini göstermiş, Orta Doğu'ya giden yolcu sayısı %10,2 azalırken, bölgeye giden trafikte %16,9'luk bir düşüş yaşanmıştır. Havayolu, ikinci çeyrekte (2Ç25) %6,7 kapasite artışı ve yük faktöründe 1 puanlık iyileşme sağlayarak %82,2'ye ulaşmış ve hem uluslararası hem de iç hat operasyonlarındaki kazanımlarla desteklenmiştir. Ön tahminlere göre, THY'nin 2Ç24'teki rekor yüksek FAVÖK performansını 2Ç25'te de sürdürmesi beklenmektedir. Ancak, 2Ç24'te kazançları desteklemiş olan ertelenmiş vergi geliri ve net kur farkı gelirlerinin varsayımlarımızda yer almaması nedeniyle net kârın yıllık bazda azalması beklenmektedir. Bu çeyrekte, temel olarak EUR/USD paritesindeki hareketlerden kaynaklanan yaklaşık 245 milyon ABD Doları tutarında kur farkı gideri öngörülmekle birlikte, bu dalgalanmaların maliyet tabanı üzerinde olumlu bir etkisi olmuştur. Yatırımcı ilişkileri Ekibi ile yapılan görüşmelere göre, rezervasyon eğilimleri güçlü seyretmeye devam etmekte ve yaz sezonunun güçlü geçmesi beklenmektedir. Yönetimin marjlar ve muhafazakâr kapasite büyümesi konusundaki yönlendirmeleriyle uyumlu tahminlerimiz, yılın ikinci yarısında %11 FAVÖK büyümesine işaret ediyor. Özellikle cazip değerlemesi göz önünde bulundurulduğunda, devam eden yüksek sezon boyunca hisse senedi üzerindeki olumlu görüşümüzü koruyoruz. Hisse şu anda 3,8x FD/FAVÖK ve 3,3x F/K ile işlem görürken, Avrupalı benzerleri 5,3x FD/FAVÖK ve 9,5x F/K ile işlem görüyor. Ayrıca, hisse senedinin 1Ç25'in sonundan bu yana Avrupalı emsallerinin %25,6 altında performans gösterdiğini ve yaz aylarında potansiyel bir yakalama fırsatı sunduğunu belirtmek gerekir.

(=) **Çarşamba günü yayımlanan son Cumhurbaşkanlığı kararnamesine göre kısa vadeli mevduat ve yatırım fonlarından alınan stopaj vergisi %15'ten %17,5'e yükseltildi** 6 aya kadar vadeli mevduatlardan alınan stopaj %15'ten %17,5'e, 6 aydan 1 yıla kadar vadeli mevduatlardan alınan stopaj ise %12'den %15'e yükseltildi. Hatırlatmak gerekirse, BDDK'nın 25 Mayıs tarihli aylık verilerine göre 6 aya kadar vadeli mevduatın toplam TL mevduat içindeki payı %79,4'e, 3 aya kadar vadeli mevduatın payı ise %67'ye karşılık gelmektedir. TL mevduatlarda 3 aya kadar ortalama faiz oranı %57,80'dir; bu vergi güncellemesi ile net efektif faiz oranı %49,1'den %47,7'ye düşecek ve 2025 yılı için beklenen enflasyonun üzerinde kalacaktır. Dolayısıyla, vergi güncellemesinin bankalar için etkisinin sınırlı olacağını düşünüyoruz.

(+) **Ford Otosan (FROTO) aylık satış rakamları** Yıllık bazda %67 artış gösteren güçlü ihracat performansı, Ford Otosan'ın 2Ç25 toplam satış hacminin yıllık bazda %38 artmasına yardımcı oldu. Yurtiçi satış rakamları %7, Romanya satış rakamları ise %17 oranında artmıştır. Rakamlar güçlü 2Ç25 finansallarının açık bir göstergesi olduğundan, rakamları olumlu olarak kabul ediyoruz.

TRKNT, SOCAR Fiber ile iş anlaşması yaptı Şirket, SOCAR Fiber ile Türkiye'nin internet altyapısının güçlendirilmesi konusunda iş anlaşması yaptı. Anlaşma kapsamında TRKNT, Gürcistan sınırından Yunanistan sınırına kadar Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı (TANAP) boyunca SOCAR Fiber ekspres güzergahını kira bedeli karşılığında kullanacak.

SUNTK, Torbalı/İzmir'deki yeni yatırımını tamamladı Şirket, Torbalı/İzmir'deki yatırımının inşaatını tamamladı. Torbalı'da yer alan yeni bina, Ekoten'e verimli bir üretim süreci sağlamak üzere tasarlandı.

AKSEN'in Özbekistan'daki toplam kurulu gücü 1.220MW'a ulaştı Şirket, Özbekistan'daki enerji santralinin kombine çevrim dönüşümünü tamamlayarak buhar türbinlerini devreye aldı ve tesisin kurulu kapasitesini 430MW'a yükseltti. Böylece Özbekistan'daki toplam kurulu gücü 1.220MW'a ulaşan Aksa Enerji, bu ülkede faaliyet gösteren en büyük Türk enerji üreticisi konumuna yükseldi. Şirket, Talimercan/Özbekistan santralinin bir yıl içinde 50,0 milyon ABD Doları FAVÖK katkısı sağlayacağını öngörmektedir.

ONRYT özel bir üniversite ile satış anlaşması imzaladı Şirket, bir GES'in EPC hizmetleri konusunda bir satış anlaşması yaptı. GES'in kurulu güç üretim kapasitesi 16,4MW olacak ve 6 ay içinde tamamlanması beklenmektedir.

Margün Enerji Yönetim Kurulu (8 Temmuz 2025) Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) başvuruda bulundu Şirket, 12MW'lık RSC-1 Seferihisar jeotermal santralinin yanına 5,4MW'lık hibrit güneş santrali kurmak için başvuruda bulundu. Bu eklenti, tesisin kapasitesini yaklaşık %50 artırarak 17,4MW'a çıkaracak ve yıllık ekstra 10GWs üretim ve tahmini 1,1 milyon ABD Doları ek gelir sağlayacak. Onaya tabi olarak, grubun toplam kurulu kapasitesi – bağlı ortaklıklar dahil – 335,5MW'a yükselecek.

SAYAS, Ateş Wind Power'a yapılan satışlardan ek gelir elde edileceğini açıkladı Şirket daha önce ilişkili tarafı olan Ateş Wind Power ile RES ekipmanları satış anlaşmaları yapmıştı. Mevcut durumda Şirket, Ateş Wind Power'dan 3Ç25'te 4,7 milyon Avro ciro katkısı elde etmeyi beklemekte olup, bu tutar Şirket'in 1Ç25 cirosunun %55'ine denk gelmektedir.