

Araştırma Bülteni

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- Perakende Satışlar Güçlü Seyrini Sürdürüyor
- Mayıs Cari Denge Verileri Piyasa Beklentileriyle Uyumlu
- Türkiye'nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Yeni Bir Düzenleme Yayımladı
- Türkiye–Suriye Karayolu Taşımacılığındaki Artış, Bölgesel Ticaretin Yeniden Canlandığını Gösteriyor
- Türkiye, Malezya ile Ticareti 10 Milyar Dolara Çıkarma Hedefinde
- Türkiye, 2025 Yatırım Eylem Planını Açıkladı

Şirket Haberleri

- PNLSN yeni bir anlaşma imzaladı
- KLNMA'nın yeni kredi görünümü
- DOAS, Volkswagen A.G ile bir Niyet Mektubu imzaladı

Piyasa Verileri

11/07/2025	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Aylık	YBB
XU100	10,358.5	0.26%	2.5%	11.2%	5.4%
XU030	11,565.5	0.14%	2.3%	11.7%	7.5%
XBANK	16,354.5	-0.13%	5.1%	23.0%	12.4%
XUSIN	13,011.0	0.32%	2.3%	9.2%	-0.3%
XUTUM	12,529.2	0.31%	2.4%	11.0%	9.4%
USDTRY	40.22	0.59%	0.6%	2.0%	14.0%
EURTRY	46.90	0.04%	0.2%	2.9%	27.7%
EURUSD	1.17	-0.24%	-0.4%	1.0%	12.6%
Brent (Varil/USD)	69.8	-1.56%	0.9%	-5.3%	-6.6%
Altın (Ons/USD)	3,361.8	0.18%	0.8%	-2.1%	28.2%

Hisse Geri Alımları

11/07/2025	Adet	Tutar (mn TL)
AHGAZ	4,641	124,378.80
AKFGY	200,000	536,000.00
AKFIS	15,000	323,100.00
AKFYE	20,000	329,000.00
CEMZY	644,759	8,846,093.48
INVES	2,000	594,000.00
LKMNH	71,000	1,290,780.00
OFSYM	10,000	533,900.00

Düzenleyici Kurum Bildirimleri

14/07/2025	Bedelli Sermaye Artırımı Oranı (%)	Bedelsiz Sermaye Artırımı Oranı (%)	Rüçhan Hakkı (TL)	Temettü Brüt (TL)	Temettü Net (TL)
KLSYN.E	-	-	-	0.12	0.10

Günlük İşlem Hacimleri

11/07/2025	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	2,136	-6.3%	2,092	-3.2%	2,167	2.6%
BIST-50	2,380	-11.0%	2,372	-6.5%	2,446	-0.9%
BIST-100	2,840	-10.2%	2,807	-6.7%	2,735	-6.2%
BIST Tüm	4,048	-2.6%	3,971	-3.8%	3,807	-8.0%
BIST Banka	659	-1.2%	743	37.6%	684	19.1%
BIST Sınai	1,085	-27.5%	1,060	-32.9%	1,106	-28.3%
Model Portföy	594	11.7%	503	-8.6%	536	-4.0%

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

Perakende Satışlar Güçlü Seyrini Sürdürüyor

Mayıs ayında Türkiye'nin perakende ticaret hacim endeksi aylık bazda %3,3, yıllık bazda ise güçlü bir şekilde %19,2 artış gösterdi. Alt kalemler incelendiğinde, motorlu kara taşıtlarının toptan ve perakende ticareti ile onarımı bir önceki aya göre %1,5, geçen yılın aynı dönemine göre ise %17,8 oranında büyüdü.

Mayıs Cari Denge Verileri Piyasa Beklentileriyle Uyumlu

Türkiye'nin cari işlemler dengesi Mayıs ayında 0,7 milyar dolar açık vererek piyasa beklentisi olan 0,8 milyar dolara yakın gerçekleşti. Bu rakam, geçen yılın aynı ayına göre 0,1 milyar dolarlık hafif bir artışı ifade ediyor. Ayrıntılara bakıldığında, mal ticareti açığı yıllık bazda 0,6 milyar dolar artarken, hizmetler dengesi 0,2 milyar dolar iyileşme kaydetti. Daha detaylı bakıldığında net enerji ithalatı yıllık bazda 0,5 milyar dolar azalarak 3,0 milyar dolara gerilerken, net altın ithalatı 0,8 milyar dolar artarak 1,8 milyar dolara yükseldi.

(=) Türkiye'nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) Yeni Bir Düzenleme Yayımladı

BDDK, makroihtiyati tedbirleri desteklemek amacıyla bireysel kredi kartları, ihtiyaç kredileri ve kredili mevduat hesaplarının 48 aya kadar yapılandırılmasına ilişkin yeni bir düzenleme yayımladı. Hatırlatmak gerekirse, son haftalık bankacılık verilerine göre bireysel kredi kartlarında takipteki alacak oranı %0,79, ihtiyaç kredilerinde %0,75 ve genel NPL oranı %2,18 seviyesinde bulunuyor ve güçlü bir eğilim gösteriyor. Referans yapılandırma faiz oranının aylık %3,11 olduğu göz önüne alındığında, BDDK tüketici kredilerinde yüksek faizlerle devreden takipteki alacak döngüsünü kırmayı hedefliyor. Bu düzenleme güncellemesini bankalar açısından nötr olarak değerlendiriyoruz.

Türkiye–Suriye Karayolu Taşımacılığındaki Artış, Bölgesel Ticaretin Yeniden Canlandığını Gösteriyor

Bölgesel dinamiklerdeki değişimin dikkat çekici bir göstergesi olarak, Türkiye'nin Suriye'ye yönelik karayolu taşımacılığı 2025'in ilk beş ayında, bir önceki yılın aynı dönemine göre %60 artış gösterdi. Uluslararası Nakliyeciler Derneği (UND) Yönetim Kurulu Başkanı Aras'a göre, Ocak-Mayıs 2025 döneminde Türkiye'den Suriye'ye yaklaşık 113.000 karayolu sevkiyatı gerçekleştirildi. Bu sayı, 2024'ün aynı döneminde kaydedilen yaklaşık 70.000 sevkiyata göre önemli bir artışa işaret ediyor.

Türkiye, Malezya ile Ticareti 10 Milyar Dolara Çıkarmayı Hedefliyor

Türkiye Dışişleri Bakanı Hakan Fidan, Türkiye'nin Malezya ile ticareti 10 milyar dolara çıkarma hedefi doğrultusunda aktif çalışmalar yürüttüğünü açıkladı. Kuala Lumpur'da düzenlenen 7. Türkiye-ASEAN Sektörel Diyalog Ortaklığı toplantısı sırasında konuşan Fidan, iki ülke arasındaki ticaretin kısa süre önce 5 milyar doları aştığını ancak bu rakamın güçlü ilişkilerin gerisinde kaldığını belirterek 10 milyar dolarlık hedefin öncelikli bir konu olduğunu vurguladı.

Türkiye, 2025 Yatırım Eylem Planını Açıkladı

Yatırım Ortamını İyileştirme Koordinasyon Kurulu (YOİKK), Türkiye'nin 2025 Yatırım Eylem Planı'nı yayımladı. Plan; sanayi dönüşümü, yeşil enerji, dijital ekonomi ve bölgesel rekabetçiliğe odaklanıyor. 39 maddelik reform paketi; yatırım süreçlerinin kolaylaştırılması, organize sanayi bölgelerinin genişletilmesi, ulusal yeşil hidrojen stratejisinin hayata geçirilmesi, yapay zeka eylem planının başlatılması ve bölgesel kalkınma çalışmalarının güçlendirilmesini içeriyor. Ayrıca üniversite-sanayi iş birliğinin teşvik edilmesi ve yatırım uyumsuzluklarına ilişkin yargı süreçlerinin hızlandırılması da hedefleniyor.

Şirket Haberleri

PNLSN yeni bir anlaşma imzaladı. Şirket, Kazakistan'daki yatırımı kapsamında Astana fabrikası için daha önce 24 Haziran 2025 tarihinde duyurulan üretim hattı siparişine ilişkin sözleşmenin imzalandığını açıkladı

KLNMA'nın yeni kredi görünümü. Şirket, Fitch Ratings'in bankanın uzun vadeli kredi notunu 'BB-' seviyesinde ve görünümünü durağan olarak teyit ettiğini duyurdu.

DOAS, Volkswagen A.G ile bir Niyet Mektubu imzaladı DOAS, Volkswagen A.G ile uzun süredir devam eden iş birliğini yeni bir boyuta taşımak amacıyla bir Niyet Mektubu (LoI) imzaladığını açıkladı. Bu anlaşma, DOAS'ın Irak ve Azerbaycan'da Volkswagen binek araçlarının satış ve satış sonrası hizmetlerini üstleneceği yeni bir sözleşmenin zeminini oluşturmayı hedefliyor.