

Araştırma Bülteni

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- Uluslararası Doğrudan Yatırımlar Yükselişte.
- Türkiye'nin İhracatı Temmuz'da Aylık Rekor Kırıldı.
- Türkiye Nüfusu 1 Temmuz İtibarıyla 85,8 Milyona Ulaştı.
- Konut Satışları Temmuz'da 142 Bini Aştı, Yabancı Satışları Azaldı.
- Kredi Kartı Borçları Tüketici Kredilerini Yakaladı.

Şirket Haberleri

- ESEN Stratejik İş Birliği için Niyet Mektubu İmzalandı
- ASELS 54 Milyon Dolarlık İhracat Sözleşmesi İmzalandı
- ADGYO İzmir'de Yeni Gayrimenkul Projesi Başlatıyor
- MERCN Romanya'daki GES Projesi İçin Onay Aldı
- HUNER Hibrit GES Projesi İmar Planları Onaylandı
- GZNMİ Yenilenen Web Sitesi ve Mobil Uygulamasını Başlattı
- GENİL Yeni İlaç Distribütörlük Anlaşması İmzalandı

Piyasa Verileri

13/08/2025	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Aylık	YBB
XU100	10,950.00	-0.0%	0.9%	7.1%	11.4%
XU030	12,166.10	0.2%	1.4%	6.6%	13.1%
XBANK	16,126.80	0.3%	-1.1%	2.2%	10.8%
XUTUM	13,559.16	0.1%	1.3%	9.0%	18.4%
XUSIN	13,991.30	0.5%	0.6%	8.2%	7.2%
USDTRY	40.76	0.1%	0.2%	1.4%	15.4%
EURTRY	47.54	0.5%	0.9%	1.4%	29.4%
EURUSD	1.17	0.5%	0.8%	-0.0%	12.2%
Brent (Varil/USD)	65.10	-1.5%	-3.8%	-5.9%	-12.8%
Altın (Ons/USD)	3,358.70	0.3%	-0.7%	0.2%	27.7%

Hisse Geri Alımları

13/08/2025	Adet	Tutar (mn TL)
AHGAZ	252,500	8.56
AKFIS	30,000	0.70
AKFYE	60,000	1.12
BAHKM	70,000	4.01
ENERY	37,500	0.35
GLYHO	100,000	0.92
LKMNH	80,000	1.40
RALYH	85,000	10.54
VERTU	60,000	2.63

Günlük İşlem Hacimleri

13/08/2025	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	1823.5	2.3%	1866.8	-9.5%	2123.5	-8.8%
XU050	2051.1	1.5%	2119.6	-12.5%	2398.4	-12.7%
XU100	2555.8	7.5%	2615.7	-9.4%	2718.7	-16.9%
XUTUM	4089.0	15.3%	4165.3	0.5%	3859.6	-17.8%
XBANK	351.1	-10.6%	519.3	4.9%	659.1	11.3%
XUSIN	1295.2	-6.8%	1232.1	-23.7%	1125.3	-36.3%

Düzenleyici Kurum Bildirimleri

14/08/2025	Bedelli Sermaye Artırımı Oranı (%)	Bedelsiz Sermaye Artırımı Oranı (%)	Rüçhan Hakkı (TL)	Temettü Brüt (TL)	Temettü Net (TL)
KFEIN	-	900.0	-	-	-
MEKAG	-	1180.0	-	-	-
DURKN	-	-	-	0.03	0.03

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- **Uluslararası Doğrudan Yatırımlar Yükselişte** Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, yıllıklandırılmış uluslararası doğrudan yatırımların 13 milyar ABD Dolarını aşarak Mayıs 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaştığını bildirdi. Yılın ilk yarısında yüzde 27 artışla 6,3 milyar ABD Doları olarak gerçekleşen yatırımlarda, imalat ve ticaret sektörlerinin payı artarken, gayrimenkulün payı geriledi.
- **Türkiye'nin İhracatı Temmuz'da Aylık Rekor Kırdı** Ticaret Bakanlığı verilerine göre, Türkiye'nin Temmuz ayı ihracatı yaklaşık 25 milyar ABD Dolarına ulaşarak aylık rekor kırdı. Ocak-Temmuz döneminde komşu ülkelere yapılan ihracat, geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 4 artışla 15,59 milyar ABD Doları oldu. Irak, 5,7 milyar ABD Doları ile en fazla ihracat yapılan komşu ülke oldu. Komşu ülkeler dışında, Türkiye'nin İspanya'ya ihracatı Temmuz ayında yüzde 11,9 artışla 901,7 milyon ABD Dolarına ulaşarak tüm zamanların en yüksek Temmuz ayı seviyesini gördü. Bu dönemde Türkiye'nin toplam ihracatı yüzde 11 artışla yaklaşık 24,95 milyar ABD Doları olarak gerçekleşti. Otomotiv, hazır giyim ve kimyevi maddeler sektörü başı çekti.
- **Türkiye Nüfusu 1 Temmuz İtibarıyla 85,8 Milyona Ulaştı** Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre, Türkiye nüfusu 1 Temmuz itibarıyla 85 milyon 824 bin 854 kişiye ulaştı. Yılın ilk 6 ayında 159 bin 910 kişi artan nüfusun, yüzde 50,01'i erkek, yüzde 49,99'u kadınlardan oluşuyor. Bu, üçer aylık dönemler için üretilen ilk nüfus istatistikleri oldu.
- **Konut Satışları Temmuz'da 142 Bini Aştı, Yabancı Satışları Azaldı** Temmuz ayında Türkiye genelinde konut satışları bir önceki yıla göre yüzde 12,9 artarak 142.858'e ulaştı. Ocak-Temmuz döneminde ise satışlar yüzde 24,2 artışla 834.751 oldu. İpotekli satışlar önemli ölçüde artarken, yabancılarla yapılan konut satışları Temmuz'da yüzde 18,6 azalarak 1.913'e geriledi.
- **Kredi Kartı Borçları Tüketicileri Yıkaldı** 1 Ağustos itibarıyla bireysel kredi kartı borçları, geçen yıla göre yüzde 55,22 artışla 2.385 milyar Türk Lirasına yükseldi ve toplam tüketici kredileri bakiyesine yaklaştı. Tüketici kredileri (ihtiyaç, konut, taşıt) ise yüzde 38,8 artışla 2.438 milyar Türk Lirası oldu. Taşıt kredileri yüzde 34,32 azalırken, kredi kartı faizleri limitlere göre değişti.

Şirket Haberleri

- **ESEN Stratejik İş Birliği için Niyet Mektubu İmzalandı** Şirketin %25 bağlı ortaklığı Naturel ChargeN, elektrikli araç şarjı finansal teknolojileri alanında Voltla Elektrik ile stratejik iş birliği niyet mektubu imzalandı. Türkiye'de elektrikli araç sayısı 2021'den 2024'e yıllık %2077 büyüdü. Anlaşmanın ciro ve karlılığa olumlu etkisi bekleniyor.
- **ASELS 54 Milyon ABD Doları Tutarında İhracat Sözleşmesi İmzalandı** ASELSAN, Ortadoğu ve Afrika'daki bir müşterisiyle radar ve komuta kontrol sistemleri için 54 milyon ABD Doları tutarında ihracat sözleşmesi imzalandı. Bu anlaşmanın şirketin cirosuna olumlu katkı sağlaması bekleniyor.
- **ADGYO İzmir'de Yeni Gayrimenkul Projesi Başlatıyor** Şirket, İzmir Karşıyaka'da 68.000 m² arsa üzerinde 911 bağımsız bölümlü konut projesi geliştirmek üzere sözleşme imzalandı. Projede bağımsız bölümlerin %50.13'ü şirketin, %49.87'si arsa sahibinin olacak.
- **MERCN Romanya'daki GES Projesi İçin Onay Aldı** Şirketin Romanya'daki %100 bağlı ortaklığı, 2.6MW AC kapasiteli güneş enerjisi santrali projesi için şebeke bağlantı onayı aldı. Projenin Nisan 2026'da devreye alınması planlanıyor. Bu yatırım, yenilenebilir enerji kapasitesini artırarak şirketin büyüme stratejisine katkı sağlayacak.
- **HUNER Hibrit GES Projesi İmar Planları Onaylandı** Şirketin Erzurum'daki Büyükbahçe Regülatörü ve HES Projesine entegre 5,1MW gücündeki hibrit GES projesinin imar planları Erzurum Büyükşehir Belediye Meclisi tarafından onaylandı. Yapı ruhsatı başvurusu bu hafta yapılacak.
- **GZNMI Yenilenen Web Sitesi ve Mobil Uygulamasını Başlattı** Gezinomi, kullanıcı deneyimini iyileştirmek ve dijital varlığını güçlendirmek amacıyla web sitesi ve ilk mobil uygulamasını (iOS/Android) 13 Ağustos 2025'te kullanıma sundu. Yeni altyapı, tatil planlamayı daha hızlı ve pratik hale getiriyor.
- **GENIL Yeni İlaç Distribütörlük Anlaşması İmzalandı** Gen İlaç, İsviçreli Santhera Pharmaceuticals ile Duchenne Muscular Dystrophy (DMD) tedavisinde kullanılan AGAMREE® (vamorolone) ürününün Türkiye'deki münhasır distribütörlüğü için anlaştı. İlaacın satışlarının 2026 ilk yarısında başlaması bekleniyor.

Bugün Açıklanması Beklenen Bilançolar

Hisse Kodu	Hasilat		FAVÖK		Net Kar	
	QNBI	Konsensus	QNBI	Konsensus	QNBI	Konsensus
BIMAS	155,631	153,523	6,566	6,555	3,426	4,011
KOTON	-	-	-	-	-	-
SOKM	-	54,390	-	605	-	-162

Açıklanan Bilançolar

	Satışlar					FAVÖK					Net Kar				
	2Ç25	2Ç24	YD	Kons.	% fark	2Ç25	2Ç24	YD	Kons.	% fark	2Ç25	2Ç24	YD	Kons.	% fark
TERA	26,997	2,818	858%	-	-	2,602	256	916%	-	-	9,204	35	26266%	-	-
SAYAS	550	414	33%	-	-	126	103	23%	-	-	134	34	289%	-	-
TTKOM	50,426	44,368	14%	50,250	0.4%	21,102	6,107	246%	20,012	5.4%	4,873	1,916	154%	4,957	-1.7%
KRSTL	787	755	4%	-	-	121	113	7%	-	-	69	46	49%	-	-
KLKIM	2,382	2,074	15%	2,184	9.1%	559	529	6%	446	25.1%	325	237	37%	229	41.9%
RGYAS	2,534	2,373	7%	2,718	-6.8%	1,591	1,980	-20%	1,794	-11.3%	2,776	2,381	17%	2,069	34.2%
TCELL	50,295	45,022	12%	52,042	-3.4%	23,394	25,230	-7%	22,024	6.2%	4,201	3,922	7%	3,743	12.2%
SONME	14	14	-4%	-	-	12	15	-23%	-	-	-89	-86	4%	-	-
GRTHO	2,448	1,026	139%	-	-	245	338	-28%	-	-	259	282	-8%	-	-
ARASE	7,044	13,526	-48%	-	-	1,533	3,259	-53%	-	-	816	973	-16%	-	-
PAMEL	32	35	-10%	-	-	11	26	-59%	-	-	-45	-67	-33%	-	-
TRMEN	1,135	1,637	-31%	-	-	19	106	-82%	-	-	-9	-27	-65%	-	-
NETAS	3,420	2,187	56%	-	-	102	41	150%	-	-	-29	-108	-73%	-	-
AKFGY	406	373	9%	-	-	354	425	-17%	-	-	248	1,145	-78%	-	-
GENTS	1,092	1,060	3%	-	-	61	219	-72%	-	-	34	192	-82%	-	-
A1YEN	119	104	14%	-	-	81	52	54%	-	-	6	45	-87%	-	-
SNPAM	204	158	29%	-	-	44	27	61%	-	-	-14	-107	-87%	-	-
KZBGY	528	0		-	-	562	7,986	-93%	-	-	269	6,521	-96%	-	-
SNGYO	1,014	596	70%	-	-	-14	192	-	-	-	317	-663	-	-	-
GENIL	4,289	4,261	1%	-	-	460	614	-25%	-	-	78	-245	-	-	-
MEDTR	619	500	24%	796	-22.2%	83	97	-15%	172	-52.0%	-20	37	-	47	-142.1%
AKENR	4,175	6,147	-32%	-	-	144	501	-71%	-	-	-652	625	-	-	-
SAHOL	54,926	55,227	-1%		-	17,049	25,465	-33%		-	1,751	-2,450	-	-1,143	-253.2%
ISSEN	1,222	807	51%	-	-	56	84	-33%	-	-	-267	277	-	-	-
KLMSN	2,374	1,832	30%	-	-	213	54	297%	-	-	90	-9	-	-	-
BLCYT	89	212	-58%	-	-	-13	92	-	-	-	18	-91	-	-	-