Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- Temmuz'25 tüketici güven endeksi görünümü
- Faiz ödemeleri bütçe harcamalarının %17'sine yükseldi

Şirket Haberleri

- BDDK, 18/07 tarihinde sona eren haftaya ilişkin haftalık bankacılık verilerini yayımladı
- KATMR, DEFTECH ile EREN-4x4 ortak üretim anlaşması imzaladı
- AZTEK %49 kulaklık, %60 hoparlör pazar payına ulaştı
- ATATP, ClimeCo ile karbon ve ESG ortaklığı başlattı
- TCKRC Bozüyük'te yeni üretim tesisini açtı

Piyasa Verileri

24/07/2025	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Aylık	YBB
XU100	10,689.1	0.92%	3.1%	13.5%	8.7%
XU030	11,883.1	0.99%	3.0%	13.3%	10.5%
XBANK	16,068.8	1.12%	1.1%	17.2%	10.4%
XUSIN	13,588.9	1.00%	3.6%	13.1%	4.1%
XUTUM	13,034.5	0.87%	3.0%	13.2%	13.8%
USDTRY	40.56	0.46%	0.4%	2.0%	15.0%
EURTRY	47.70	0.69%	1.6%	2.9%	29.8%
EURUSD	1.18	0.02%	1.1%	0.8%	13.4%
Brent (Varil/USD)	68.9	0.46%	0.4%	3.8%	-7.7%
Altın (Ons/USD)	3,356.1	-0.37%	0.2%	0.7%	27.9%

Hisse Geri Alımları

24/07/2025	Adet	Tutar (mn TL)
AHGAZ	224,995	6.2
BAHKM	25,000	1.3
CEMZY	180,945	2.7
ENERY	200,000	1.6
LKMNH	77,000	1.3
OFSYM	10,435	0.6
PCILT	30,000	0.5

Düzenleyici Kurum Bildirimleri

25/07/2025	Bedelli Sermaye Artırımı Oranı (%)	Bedelsiz Sermaye Artırımı Oranı (%)	Rüçhan Hakkı (TL)	Temettü Brüt (TL)	Temettü Net (TL)
GRSEL	-	-	-	0.39	0.33

Günlük İşlem Hacimleri

24/07/2025	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	2,635	28.9%	2,081	-3.7%	2,162	2.3%
BIST-50	2,977	18.4%	2,345	-7.6%	2,438	-1.2%
BIST-100	3,439	11.7%	2,784	-7.4%	2,737	-6.2%
BIST Tüm	4,890	8.6%	4,055	-1.8%	3,827	-7.5%
BIST Banka	988	118.4%	690	27.9%	680	18.6%
BIST Sınai	1,262	-29.9%	1,089	-31.1%	1,107	-28.3%
Model Portföy	576	23.1%	541	-1.8%	539	-3.5%

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

TCMB Politika Faizini 300 baz puan indirerek piyasa beklentilerinin üzerinde bir indirim gerçekleştirdi
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Para Politikası Kurulu Temmuz ayı toplantısında bir hafta vadeli politika faizini piyasa beklentisi olan 250 baz puanın üstünde 300 baz puan indirerek %46'dan %43'e çekmeyi kararlaştırdı. Buna paralel olarak gecelik borç verme ve borç alma faiz oranları da 300 baz puan düşürülerek sırasıyla %46 ve %41,5'e çekilmiştir.

Yabancı yatırımcıların haftalık portföy hareketleri
18 Temmuz 2025 haftasında yabancı yatırımcıların hisse senedi portföyü 0,2 milyar ABD Doları yükseliş gösterirken, devlet tahvili portföyü de 0,3 milyar ABD Doları yükseliş gösterdi. Devlet Eurobond portföyü 1,3 milyar ABD Doları azalırken, şirket ve banka Eurobond portföyü 0,1 milyar ABD Doları düşüş gösterdi. Ek olarak İlgili hafta içerisinde 2,2 milyar ABD Doları swap (carry trade) girişi görüldü. Sonuç olarak ilgili hafta içerisinde yabancı yatırımcıların toplam portföylerinde 2,7 milyar ABD Doları para girişi gözlemlendi.

Şirket Haberleri

BDDK, 18/07 tarihinde sona eren haftaya ilişkin haftalık bankacılık verilerini yayımladı. Buna göre;

- Toplam TL krediler haftalık bazda yatay seyrederken, yıllıklandırılmış 13 haftalık ortalama büyüme bir önceki haftaya göre %36 oldu.
- YP krediler ABD Doları bazında %0,4 oranında artarak 192,0 milyar ABD Dolarına ulaşırken, yıllıklandırılmış 13 haftalık ortalama büyüme yaklaşık 80 baz puan artarak %15'e yükseldi.
- TL kredilerin alt segmentlerine daha yakından bakacak olursak; TL kurumsal krediler haftalık bazda %0,4 büyüdü, ancak ivme kaybı bir hafta daha belirginleşti ve kurumsal kredilerdeki yıllıklandırılmış 13 haftalık ortalama büyüme %28,6'ya geriledi.
- Kredi kartları hariç tüketici kredileri %0,3 oranında geriledi ve tüketici kredilerindeki yıllıklandırılmış 13 haftalık ortalama büyüme %32,7'ye geriledi.
- BDDK tarafından yayınlanan tüketici kredi kartları bakiyesi %0,9'luk güçlü bir düşüş göstermesine rağmen yıllıklandırılmış 13 haftalık ortalama büyüme 184 baz puan artarak haftalık %51'e yükselmiştir.
- Aktif kalitesi açısından, takipteki krediler oranı %2,2 ile yatay seyretmeye devam etti.
- Mevduat tarafında ise; TL mevduat hem kurumsal hem de gerçek kişiler öncülüğünde bir önceki yıla göre %0,9 oranında büyürken, TL mevduattaki yıllıklandırılmış 13 haftalık ortalama büyüme 125 baz puan artarak %40'a ulaşmıştır.
- KKM bakiyesi %2,9 (445 milyon ABD Doları) azaldı ve toplam bakiye 12,6 milyar ABD Doları seviyesine geriledi. Son verilerle birlikte KKM toplam mevduatın %2,2'sini oluşturmaktadır.
- Yurtiçi yerleşiklerin ons altın ve kur etkisinden arındırılmış YP mevduatları haftalık yaklaşık 2,0 milyar ABD Doları artmıştır. Artış büyük ölçüde şirketlerin 1,9 milyar ABD Doları YP mevduat artışından kaynaklandı. Son açıklanan verilerle yurtiçi yerleşikler 4,25 milyar ABD Doları, 6,77 milyar ABD Doları karşılığı Avro ve 3,1 milyar ABD Doları karşılığı kıymetli maden olmak üzere toplam YBB 14,0 milyar ABD Doları tutarında YP alımı gerçekleştirmiştir.
- Yabancı fon akımlarına bakıldığında; yabancı yatırımcılar geçtiğimiz hafta 209,4 milyon ABD Doları tutarında Türk hisse senedi ve 36 milyon ABD Doları tutarında DİBS aldı. Bu verilerle hisse senetlerine 1,46 milyar ABD Doları net yabancı girişi olurken, DİBS'lerden 1,26 milyar ABD Doları çıkış gerçekleşti.

KATMR, DEFTECH ile EREN-4x4 ortak üretim anlaşması imzaladı Katmerciler, Malezya merkezli savunma firması DEFTECH ile Malezya ve komşu pazarlar için EREN-4x4 aracını birlikte geliştirmek ve üretmek üzere anlaşma imzaladı.

AZTEK %49 kulaklık, %60 hoparlör pazar payına ulaştı 1Y25 döneminde kulaklık ve hoparlör pazarları önemli ölçüde büyüdü. Aztek markaları kulaklık pazarının %49'unu, hoparlör pazarının ise %60,4'üne hakim oldu.

ATATP, ClimeCo ile karbon ve ESG ortaklığı başlattı ATP, karbon kredisi ticareti ve ESG danışmanlığı için ClimeCo ile bir yıllık ortaklık imzaladı. İşlemler ATP GreenX dijital platformu üzerinden gerçekleştirilecek.

TCKRC Bozüyük'te yeni üretim tesisini açtı TCKRC, Bilecik'in Bozüyük ilçesindeki yeni üretim tesisinin açılışını 25/07/2025 tarihinde gerçekleştirecek. 1,35 milyar TL yatırımla inşa edilen çevre dostu teknolojilerle tasarlanan kompleks 54.476m² (ofisler dahil 30.000m² kapalı alan) alana yayılıyor. Tesis, üç vardiya halinde çalıştığında yılda 220.000 tona kadar galvanizleme ve 180.000 ton metal imalatı yapabiliyor. Yönetim üç yıl içinde %250 üretim artışı, satışlardaki ihracat payının %70'e çıkarılması ve Ar-Ge harcamalarının toplam harcamaların %10'unun üzerine çıkarılmasını hedefliyor. Çalışan sayısı halihazırda 222'ye yükselmiş durumda ve tesis geliştikçe bu sayının 250'ye ulaşarak güçlü ve sürdürülebilir bir gelir yörüngesini desteklemesi bekleniyor.

Açıklanması Beklenen Bilançolar

Hisse Kodu	Hasılat		FAVÖK		Net Kar	
	QNBI	Konsensus	QNBI	Konsensus	"QNBI	Konsensus
ARCLK		121,870		7,007		-1,500

Açıklanan Bilançolar

	Satışlar					FAVÖK					Net Kar				
	4Ç24	4Ç23	YD	Kons.	% fark	4Ç24	4Ç23	YD	Kons.	% fark	4Ç24	4Ç23	YD	Kons.	% fark
KLNMA	3,818	2,870	33%	-	-	-	-		-	-	2,260	1,700	"33%	-	-