

07/07/2025

GÜNÜN YORUMU

Mevsimsellikten arındırılmış TÜFE enflasyonu Haziran ayında %2,04 olarak gerçekleşerek Mayıs ayındaki %2,05'in biraz altında kalırken, üç aylık ortalama %2,22'ye geriledi. TCMB dört yıl aradan sonra piyasalara ilk kez doğrudan müdahale ederek 24 ve 28 Mart'ta toplam 1,1 milyar dolarlık satış yaptığını açıkladı. ABD Başkanı Donald Trump "Büyük, güzel yasa tasarısını" düzenlenen törenle imzalayarak yasalaştırdı. Bugün yurt içinde Hazine ihaleleri ve nakit dengesi takip edilirken yurt dışında Almanya sanayi üretimi ve Euro Bölgesi Sentix yatırımcı güven endeksi ve perakende satışlar takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken ABD vadeli satıcı işlem görüyor. Borsa İstanbul'un satıcı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

10 Temmuz

Sanayi Üretimi (Mayıs-25)

11 Temmuz

Ödemeler Dengesi İstatistikleri (Mayıs-25)

15 Temmuz

Resmi tatil

16 Temmuz

Bütçe Dengesi (Haziran-25)

24 Temmuz

14:00 PPK Kararı

AMB toplantısı

25 Temmuz

Fitch not gözden geçirmesi

Moody's not gözden geçirmesi

29 Temmuz

AKBNK 2Ç25 finansalları

TAVHL 2Ç25 finansalları

30 Temmuz

Fed Toplantısı

31 Temmuz

YKBNK 2Ç25 finansalları

Dış Ticaret İstatistikleri (Haziran-25)

ŞİRKET HABERLERİ

AEFES/ AKSA / MGROS

MAKRO HABERLER

Trend Enflasyon (Haziran-25)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

7 Temmuz 25

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	10,276	%0.5	%8.3	-%5.3
BİST-30	11,492	%0.6	%9.0	-%3.1
BİST-BANKA	15,821	%1.0	%21.2	%1.7
BİST-SINAI	12,891	%0.6	%5.4	-%11.5

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,469	-%0.1	%2.5	%17.6
NIKKEI 225*	39,569	-%0.6	%4.8	-%3.3
Hang Seng*	23,853	-%0.3	%0.3	%34.0
Dow Jones	44,829	%0.8	%4.8	%13.8
S&P	6,279	%0.8	%4.6	%12.8
NASDAQ	20,601	%1.0	%5.5	%12.3
Almanya DAX	23,787	-%0.6	-%2.1	%28.8
İngiltere FTSE 100	8,823	%0.0	-%0.2	%7.5
Fransa CAC 40	7,696	-%0.8	-%1.4	%0.3
Brezilya BOVESPA	141,264	%0.2	%3.8	%11.9
Hindistan SENSEX	83,469	%0.0	%1.6	%4.3
MSCI GOP Endeksi	1,232	-%0.4	%4.1	%11.5

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	39.8765	%0.1	-%1.7	%22.0
EUR/TL	47.0177	%0.4	-%4.7	%32.7
EUR/USD	1.1771	-%0.1	%3.1	%8.7
USD/JPY	145.01	-%0.4	-%0.3	-%9.8

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	3312.7	-%0.7	-%0.4	%40.4
Gümüş (\$/ons)	36.6	-%0.9	-%0.3	%19.1
Brent (\$/varil)	68.0	-%0.4	%3.5	-%15.1
Buğday (\$/ton)	545.0	-%2.1	-%4.2	-%16.4

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.3	-0.02 bp	-0.18 bp	0.05 bp
VIX	17.48	%6.7	%4.2	%40.1

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**AEFES**

Altı ayda bir enflasyonla yapılan ÖTV düzeltmesine istinaden ÖTV'yi bira fiyatlarına yansıtmak için gereken fiyat artışı %9.4 seviyesindedir. Anadolu Efes'in portföy ortalama fiyat artışı %10.4'tür ve Efes Pilsen Kutu 50 Cl fiyat artışı %11,8 ile 95 TL'ye ulaşmıştır. Nötr.

AKSA

Aksa Akrilik , %50 oranında pay sahibi olduğu DowAksa Advanced Composites Holdings B.V.'de, diğer ortak Dow Europe Holding B.V.'ye ait %50 oranındaki payların tamamının Aksa tarafından devralınmasına Rekabet Kurulu'nun 3 Temmuz tarihli toplantısında izin verildiğini açıklamıştır. Nötr.

MGROS

Migros, Haziran 2025 sonunda toplam mağaza sayısının 3,683'e ve satış alanının 2 milyon elli dört metrekareye ulaştığını açıklamıştır. Rakam, ilk yarıda net 62 mağaza artışına tekabül etmektedir. Yıllık bazda bakıldığında ise net mağaza artışı 193 ve satış alanı artışı %3.7'dir. Nötr.

MAKRO HABERLER**Trend Enflasyon (Haziran-25)**

Mevsimsellikten arındırılmış TÜFE enflasyonu Haziran ayında %2,04 olarak gerçekleşerek Mayıs ayındaki %2,05'in biraz altında kalırken, üç aylık ortalama %2,22'ye geriledi. B endeksi ile ölçülen çekirdek enflasyon %2,17'den %2,07'ye geriledi ve C endeksi %2,34'ten %2,31'e düştü. Buna göre, üç aylık yıllıklandırılmış trend enflasyonu, manşet enflasyon endeksi için %30,2, çekirdek B endeksi için %31,9 ve çekirdek C endeksi için %35,0 olarak gerçekleşti. Haziran ayında, mevsimsellikten arındırılmış mal enflasyonu %1,52 olarak gerçekleşti ve döviz kurlarındaki (özellikle EUR/TRY) devam eden dalgalanmalara rağmen istikrarını korurken, hizmet enflasyonu %3,12'ye yükseldi. Son üç ayda, mallar için ortalama enflasyon %2,15, hizmetler için ise %2,89 olarak gerçekleşti ve bu durum, öncelikle kira ve diğer hizmetlerdeki daha hızlı artışların etkisiyle hizmetler bileşeninde bir miktar bozulmaya işaret etti. Aylık kira enflasyonu Mayıs ayındaki %4,13'ten Haziran ayında %4,41'e yükseldi. Ayrıca, diğer hizmetler ve telekomünikasyon hizmetleri aylık olarak sırasıyla %3,51 ve %1,48 aralıklarında artış kaydetti. Mal enflasyonundaki sürekli iyileşme genel enflasyon görünümü için olumlu bir işaret olsa da, hizmet enflasyonundaki artış eğilimi önümüzdeki aylarda önemli bir endişe kaynağı olmaya devam edecek gibi görünüyor.

Temettü Tablosu

7 Temmuz 25

Hisse	2024 Net Kar (TL mn)	Brüt Nakit Temettü (TL mn)	Temettü Dağıtım Oranı (%)	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü (TL)	Temettü Tarihi	Genel Kurul Tarihi	Hisse Fiyatı TL	Temettü Getirisi (%)
AYES	56	9	15.8%	0.059	07/07/25	15/05/25	14.16	0.4%
BOBET	161	76	47.2%	0.200	08/07/25	05/05/25	21.12	0.9%
KONTR	274	20	7.3%	0.031	08/07/25	21/04/25	22.08	0.1%
AVPGY	7,381	600	8.1%	1.500	09/07/25	15/04/25	66.35	2.3%
KLSYN	441	52	11.7%	0.120	14/07/25	04/06/25	5.57	2.2%
GENTS	109	45	41.1%	0.150	16/07/25	30/04/25	24.30	0.6%
BASGZ	2,379	1,400	58.9%	2.000	18/07/25	13/06/25	36.48	5.5%
AYEN	731	69	9.5%	0.249	21/07/25	17/04/25	24.70	1.0%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/07/25	08/05/25	44.16	0.0%
ESCAR	338	60	17.7%	0.120	22/07/25	09/04/25	56.90	0.2%
PAGYO	821	58	7.0%	0.662	23/07/25	25/04/25	75.95	0.9%
VESBE	266	70	26.4%	0.044	24/07/25	22/05/25	10.21	0.4%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	28/07/25	03/04/25	31.90	0.3%
OSMEN	289	24	8.2%	0.059	29/07/25	05/05/25	8.71	0.7%
BIGCH	157	78	49.7%	0.729	31/07/25	03/05/25	42.78	1.7%
SANFM	47	8	15.9%	0.050	31/07/25	03/04/25	15.43	0.3%
ENERY	2,826	100	3.5%	0.011	11/08/25	09/07/25	7.13	0.2%
SUWEN	232	175	75.3%	0.313	12/08/25	10/04/25	13.19	2.4%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	13/08/25	03/04/25	217.60	0.1%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	14/08/25	29/05/25	14.12	0.2%
EFORC	441	50	11.3%	0.138	15/08/25	21/04/25	122.00	0.1%
ISBIR	-404	32	n.m.	1.000	15/08/25	15/04/25	90.10	1.1%
ASTOR	5,025	1,509	30.0%	1.512	18/08/25	19/06/25	94.20	1.6%
AYEN	731	69	9.5%	0.249	21/08/25	17/04/25	24.70	1.0%
PAGYO	821	190	23.2%	2.189	27/08/25	25/04/25	75.95	2.9%
TURSG	12,781	2,000	15.6%	0.200	28/08/25	25/04/25	8.39	2.4%
THYAO	113,378	4,750	4.2%	3.442	02/09/25	21/05/25	292.75	1.2%
PNLSN	64	13	20.5%	0.176	03/09/25	26/06/25	39.20	0.4%
BIMAS	18,587	2,400	12.9%	4.000	17/09/25	29/04/25	507.00	0.8%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/09/25	08/05/25	44.16	0.0%
AYEN	731	69	9.5%	0.249	22/09/25	17/04/25	24.70	1.0%
ESCAR	338	60	17.7%	0.120	22/09/25	09/04/25	56.90	0.2%
MACKO	255	55	21.5%	0.550	24/09/25	27/05/25	38.20	1.4%
DESA	328	35	10.8%	0.072	25/09/25	07/04/25	10.04	0.7%
ADEL	19	150	804.7%	0.577	26/09/25	16/04/25	28.94	2.0%
ALFAS	199	60	30.1%	0.163	30/09/25	26/04/25	44.38	0.4%
DOHOL	4,317	800	18.5%	0.306	30/09/25	11/04/25	16.13	1.9%
SUMAS	14	12	88.6%	2.008	30/09/25	14/04/25	276.50	0.7%
TUPRS	18,315	15,000	81.9%	7.785	30/09/25	27/03/25	147.20	5.3%
LKMNH	240	45	18.8%	0.208	30/09/25	16/03/25	15.23	1.4%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	30/09/25	-	43.92	1.0%
ZRGYO	3,057	287	9.4%	0.061	30/09/25	07/05/25	24.00	0.3%
OYAKC	7,167	4,862	67.8%	1.000	01/10/25	28/03/25	23.74	4.2%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	13/10/25	03/04/25	217.60	0.1%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/10/25	27/03/25	46.62	1.1%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/10/25	08/05/25	44.16	0.0%
MSGYO	102	69	67.7%	0.147	22/10/25	27/05/25	4.13	3.6%
AVPGY	7,381	775	10.5%	1.938	27/10/25	15/04/25	66.35	2.9%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	27/10/25	03/04/25	31.90	0.3%
OSMEN	289	24	8.2%	0.059	27/10/25	05/05/25	8.71	0.7%
OYAKC	7,167	4,862	67.8%	1.000	30/10/25	28/03/25	23.74	4.2%

DESA	328	41	12.6%	0.084	30/10/25	07/04/25	10.04	0.8%
SANFM	47	8	15.9%	0.050	31/10/25	03/04/25	15.43	0.3%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	14/11/25	29/05/25	14.12	0.2%
EGPRO	885	273	30.8%	0.500	20/11/25	12/05/25	19.85	2.5%
ASELS	15,299	1,070	7.0%	0.235	25/11/25	29/05/25	151.20	0.2%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	25/11/25	-	43.92	1.0%
DESA	328	41	12.6%	0.084	27/11/25	07/04/25	10.04	0.8%
ATLAS	11	2	15.5%	0.029	08/12/25	28/05/25	4.95	0.6%
MTRYO	11	2	20.0%	0.052	08/12/25	28/05/25	6.62	0.8%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	11/12/25	03/04/25	217.60	0.1%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/12/25	27/03/25	46.62	1.1%
BIMAS	18,587	3,000	16.1%	5.000	17/12/25	29/04/25	507.00	1.0%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/12/25	08/05/25	44.16	0.0%
TCCELL	23,523	4,000	17.0%	1.818	26/12/25	15/05/25	98.95	1.8%
AZTEK	228	136	59.5%	1.359	31/12/25	24/04/25	39.24	3.5%
GLYHO	3,315	1,250	37.7%	0.641	31/12/25	-	8.78	7.3%
KTSKR	381	300	78.7%	6.522	31/12/25	20/06/25	60.40	10.8%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	31/12/25	03/04/25	31.90	0.3%
PSDTC	27	13	47.6%	1.713	31/12/25	27/03/25	105.20	1.6%
TKFEN	404	123	30.4%	0.332	31/12/25	17/06/25	109.50	0.3%
VSNMD	-26	46	n.m.	0.390	31/12/25	27/03/25	443.25	0.1%
ARASE	159	550	346.8%	2.200	-	25/06/25	52.70	4.2%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	90.70	0.5%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	90.70	0.5%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	14.12	0.2%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	14.12	0.2%
ELITE	395	6	1.6%	0.050	-	19/06/25	35.06	0.1%
FLAP	-69	6	n.m.	0.069	-	25/04/25	8.94	0.8%
GENIL	149	40	26.9%	0.133	-	27/03/25	158.50	0.1%
GENIL	149	40	26.9%	0.133	-	27/03/25	158.50	0.1%
GOKNR	1,187	125	10.5%	0.357	-	28/05/25	24.02	1.5%
GOLTS	602	90	15.0%	5.000	-	30/04/25	341.00	1.5%
GRSEL	1,650	40	2.4%	0.392	-	15/05/25	284.00	0.1%
GRSEL	1,650	40	2.4%	0.392	-	15/05/25	284.00	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	56.55	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	56.55	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	56.55	0.1%
GWIND	834	346	41.5%	0.641	-	03/04/25	24.44	2.6%
HLGYO	1,222	16	1.3%	0.004	-	09/05/25	3.30	0.1%
ISSEN	-189	38	n.m.	0.090	-	15/04/25	7.36	1.2%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.90	0.3%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.90	0.3%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.90	0.3%
PSGYO	2,367	60	2.5%	0.013	-	29/05/25	2.24	0.6%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	179.40	0.0%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	179.40	0.0%
SUNTK	894	519	58.1%	1.094	-	28/07/25	38.96	2.8%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
IZFAS	İZMİR FIRÇA SANAYİ	07 Temmuz 25
AHGAZ	AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş.	08 Temmuz 25
DERIM	DERİMOD KONFEKSİYON	08 Temmuz 25
SAMAT	SARAY MATBAACILIK KAĞITÇILIK	08 Temmuz 25
AKFYE	AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.	09 Temmuz 25
ENERY	ENERYA ENERJİ A.Ş.	09 Temmuz 25
EUKYO	EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	09 Temmuz 25
EUYO	EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	09 Temmuz 25
ETYAT	EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	09 Temmuz 25
EUPWR	EUROPOWER ENERJİ VE OTOMASYON TEKNOLOJİLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	10 Temmuz 25
GESAN	GİRİŞİM ELEKTRİK	10 Temmuz 25
DAGHL	DAGI YATIRIM	11 Temmuz 25
ERCB	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ	14 Temmuz 25
ANELE	ANEL ELEKTRİK	16 Temmuz 25
AVOD	A.V.O.D. KURUTULMUŞ GIDA VE TARIM ÜRÜNLERİ A.Ş.	17 Temmuz 25
COSMO	COSMOS YATIRIM HOLDİNG	17 Temmuz 25
MOGAN	MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	18 Temmuz 25
ONRYT	ONUR YÜKSEK TEKNOLOJİ A.Ş.	18 Temmuz 25
AKYHO	AKDENİZ YATIRIM HOLDİNG	21 Temmuz 25
A1CAP	A1 KAPİTAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22 Temmuz 25
OFSYM	OFİS YEM GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	22 Temmuz 25
CEOEM	CEO EVENT MEDYA	23 Temmuz 25
KMPUR	KİMTEKS POLİÜRETAN SANAYİ VE TİCARET	23 Temmuz 25
TMSN	TÜMOSAN MOTOR VE TRAKTÖR SANAYİ A.Ş.	23 Temmuz 25
YGYO	YEŞİL GYO	23 Temmuz 25
YYAPI	YEŞİL YAPI ENDÜSTRİSİ	23 Temmuz 25
YESİL	YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	23 Temmuz 25
MTRKS	MATRIKS BİLGİ DAĞITIM	24 Temmuz 25
PATEK	PASİFİK DONANIM VE YAZILIM BİLGİ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	24 Temmuz 25
ARTMS	ARTEMİS HALI A.Ş.	25 Temmuz 25
ARASE	DOĞU ARAS ENERJİ YATIRIMLARI	25 Temmuz 25
MARGYO	MARTI GYO	25 Temmuz 25
SANKO	SANKO PAZARLAMA	25 Temmuz 25
SONME	SÖNMEZ FİLAMANT	28 Temmuz 25
SNPAM	SÖNMEZ PAMUKLU	28 Temmuz 25
SUNTK	SUN TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET	28 Temmuz 25
IMASM	İMAŞ MAKİNA SANAYİ A.Ş.	29 Temmuz 25
ANGEN	ANATOLİA TANI VE BİYOTEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME	30 Temmuz 25
OBAMS	OBA MAKARNACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	30 Temmuz 25
KOCMT	KOÇ METALURJİ A.Ş.	31 Temmuz 25
KRSTL	KRİSTAL KOLA	31 Temmuz 25
KUVVA	KUVVA GIDA TİCARET VE SANAYİ YATIRIMLARI A.Ş.	04 Ağustos 25
YAYLA	YAYLA ENERJİ	06 Ağustos 25
IDGYO	İDEALİST GYO	07 Ağustos 25

Kaynak: BİST

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.