

29/07/2025

GÜNÜN YORUMU

TCMB'nin açıkladığı Sektörel Enflasyon Beklentileri verilerine göre, piyasa katılımcılarının enflasyon beklentileri bir önceki ayki %24,6'dan Temmuz ayında %23,4'e geriledi. TCMB Başkanı Karahan, politika faizine ilişkin adımların enflasyon gerçekleşmeleri, eğilimi ve beklentileri dikkate alınarak dezenflasyon hedefi doğrultusunda belirleneceğini söyledi. Trump Ukrayna ile barış yapması için Rusya'ya verdiği süreyi önemli ölçüce kısaltarak 10 – 12 gün arasında anlaşma yapılması gerektiğini söyledi. Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Yurt dışında ise ABD JOLTS verisi takip edilecek. Bugün Asya piyasaları satıcı bir seyrizlerken ABD vadeli yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un güne yatay bir seyrizle başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

29 Temmuz

AKBNK 2Ç25 finansalları (Net Kar) PB:11.048 mn TL OYAK: 11.046 mn TL

TAVHL 2Ç25 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: EUR461/139/20mn OYAK: EUR444/139/23mn

TUPRS 2Ç25 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL 176.225/13.267/6.742mn

OTKAR 2Ç25 finansalları PB: TL 11,479/582/42mn

30 Temmuz

Fed Toplantısı

GARAN 2Ç25 finansalları (Net Kar) PB:23.389mn TL OYAK: 23.648 mn TL

FROTO 2Ç25 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL 193.874/11.785/6.059mn OYAK: 193.874/11.632/6.059

31 Temmuz

YKBNK 2Ç25 finansalları (Net Kar) PB: 10.016 mn TL OYAK: 10.023 mn TL

KCHOL 2Ç25 finansalları (Net Kar) PB:1.598 mn TL OYAK: 2.568 mn TL

Dış Ticaret İstatistikleri (Haziran-25)

ANHYT 2Ç25 finansalları (Net Kar) PB:1.306 mn TL 1.317 mn TL

1 Ağustos

ANSGR 2Ç25 finansalları (Net Kar) OYAK:3.688 mn TL

ŞİRKET HABERLERİ

MAVI

MAKRO HABERLER

Sektörel Enflasyon Beklentileri (Temmuz-25)

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

29 Temmuz 25

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BIST-100	10,542	-%0.9	%12.1	-%1.8
BIST-30	11,701	-%1.0	%11.6	%0.3
BIST-BANKA	15,709	-%1.8	%12.1	%5.1
BIST-SINAI	13,441	-%0.6	%12.3	-%7.7

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	3,600	%0.0	%5.1	%24.5
NIKKEI 225*	40,616	-%0.9	%1.2	%5.6
Hang Seng*	25,295	-%1.0	%4.2	%46.7
Dow Jones	44,838	-%0.1	%2.3	%10.6
S&P	6,390	%0.0	%3.5	%17.0
NASDAQ	21,179	%0.3	%4.5	%21.9
Almanya DAX	23,970	-%1.0	-%0.3	%30.8
İngiltere FTSE 100	9,081	-%0.4	%3.2	%9.5
Fransa CAC 40	7,801	-%0.4	%1.4	%4.8
Brezilya BOVESPA	132,129	-%1.0	-%3.5	%4.1
Hindistan SENSEX	80,860	%0.0	-%3.8	-%0.6
MSCI GOP Endeksi	1,255	-%0.2	%2.2	%16.5

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	40.5461	%0.0	-%1.9	%22.6
EUR/TL	47.0236	-%1.3	-%0.1	%31.2
EUR/USD	1.1580	-%0.1	-%1.8	%7.0
USD/JPY	148.20	%0.2	-%2.8	-%3.8

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	3318.5	%0.1	%0.5	%39.2
Gümüş (\$/ons)	38.2	%0.1	%5.8	%37.2
Brent (\$/varil)	70.1	%0.1	%4.9	-%7.0
Buğday (\$/ton)	538.8	%0.0	-%0.4	-%10.5

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil VIX	4.4	-0.01 bp	0.13 bp	0.23 bp
	15.03	%0.7	-%7.9	-%9.5

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ**MAVI**

MAVI, dün ortalama 41.23TL fiyattan 100.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu MAVI paylarının 625.000 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %0,08). Nötr.

MAKRO HABERLER**Sektörel Enflasyon Beklentileri (Temmuz-25)**

TCMB'nin bugün açıkladığı Sektörel Enflasyon Beklentileri verilerine göre, piyasa katılımcılarının enflasyon beklentileri bir önceki ayki %24,6'dan Temmuz ayında %23,4'e geriledi. Ayrıca, reel sektörün 12 aylık yıllık enflasyon beklentisi bir önceki ayki %39,8'den %39,0'a gerilerken, hanehalkı beklentileri %53,0'dan %54,5'e yükseldi. Önümüzdeki 12 ayda enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkı oranı, bir önceki ayki %30,7'den %26,6'ya geriledi. Reel sektörün beklentilerindeki düşüş, fiyatların belirlenmesinde oynadığı öncü rol nedeniyle çok önemlidir, zira bu durum TCMB'nin önümüzdeki dönemde faiz indirimlerini değerlendirmesine olanak sağlayabilir. Hanehalkının enflasyon beklentileri de önemlidir, zira yüksek beklentiler kredi büyüme oranlarının güçlü seyretmesine (Temmuz itibarıyla %35'in üzerinde) ve bunun sonucunda da sorunlu kredilerin artmasına neden olmuştur.

Temettü Tablosu

29 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 (%)
OSMEN	289	24	8.2%	0.059	29/07/25	05/05/25	10.07	0.6%
BIGCH	157	78	49.7%	0.729	31/07/25	03/05/25	46.72	1.6%
SANFM	47	8	15.9%	0.050	31/07/25	03/04/25	19.15	0.3%
ENERY	2,826	100	3.5%	0.011	11/08/25	09/07/25	8.30	0.1%
SUWEN	232	175	75.3%	0.313	12/08/25	10/04/25	11.85	2.6%
TBORG	3,955	2,576	65.1%	7.988	12/08/25	08/08/25	174.00	4.6%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	13/08/25	03/04/25	233.00	0.1%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	14/08/25	29/05/25	15.86	0.2%
EFORC	441	50	11.3%	0.138	15/08/25	21/04/25	134.40	0.1%
ISBIR	-404	32	n.m.	1.000	15/08/25	15/04/25	102.90	1.0%
ASTOR	5,025	1,509	30.0%	1.512	18/08/25	19/06/25	103.70	1.5%
AYEN	731	69	9.5%	0.249	21/08/25	17/04/25	25.98	1.0%
MTRKS	131	12	9.6%	0.124	27/08/25	24/07/25	24.16	0.5%
PAGYO	821	190	23.2%	2.189	27/08/25	25/04/25	74.75	2.9%
TURSG	12,781	2,000	15.6%	0.200	28/08/25	25/04/25	9.59	2.1%
THYAO	113,378	4,750	4.2%	3.442	02/09/25	21/05/25	290.25	1.2%
PNLSN	64	13	20.5%	0.176	03/09/25	26/06/25	39.28	0.4%
BIMAS	18,587	2,400	12.9%	4.000	17/09/25	29/04/25	515.00	0.8%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/09/25	08/05/25	56.25	0.0%
AYEN	731	69	9.5%	0.249	22/09/25	17/04/25	25.98	1.0%
ESCAR	338	60	17.7%	0.120	22/09/25	09/04/25	48.38	0.2%
MACKO	255	55	21.5%	0.550	24/09/25	27/05/25	36.34	1.5%
DESA	328	35	10.8%	0.072	25/09/25	07/04/25	11.21	0.6%
ADEL	19	150	804.7%	0.577	26/09/25	16/04/25	31.26	1.8%
ALFAS	199	60	30.1%	0.163	30/09/25	26/04/25	47.92	0.3%
DOHOL	4,317	800	18.5%	0.306	30/09/25	11/04/25	15.66	2.0%
SUMAS	14	12	88.6%	2.008	30/09/25	14/04/25	298.25	0.7%
TUPRS	18,315	15,000	81.9%	7.785	30/09/25	27/03/25	164.50	4.7%
LKMNH	240	45	18.8%	0.208	30/09/25	16/03/25	17.00	1.2%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	30/09/25	-	55.05	0.8%
ZRGYO	3,057	287	9.4%	0.061	30/09/25	07/05/25	24.20	0.3%
OYAKC	7,167	4,862	67.8%	1.000	01/10/25	28/03/25	23.56	4.2%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	13/10/25	03/04/25	233.00	0.1%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/10/25	27/03/25	47.00	1.1%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/10/25	08/05/25	56.25	0.0%
MSGYO	102	69	67.7%	0.147	22/10/25	27/05/25	4.67	3.2%
AVPGY	7,381	775	10.5%	1.938	27/10/25	15/04/25	66.00	2.9%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	27/10/25	03/04/25	35.36	0.2%
OSMEN	289	24	8.2%	0.059	27/10/25	05/05/25	10.07	0.6%
OYAKC	7,167	4,862	67.8%	1.000	30/10/25	28/03/25	23.56	4.2%
DESA	328	41	12.6%	0.084	30/10/25	07/04/25	11.21	0.7%
SANFM	47	8	15.9%	0.050	31/10/25	03/04/25	19.15	0.3%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	14/11/25	29/05/25	15.86	0.2%
EGPRO	885	273	30.8%	0.500	20/11/25	12/05/25	20.62	2.4%
ASELS	15,299	1,070	7.0%	0.235	25/11/25	29/05/25	181.30	0.1%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	25/11/25	-	55.05	0.8%
DESA	328	41	12.6%	0.084	27/11/25	07/04/25	11.21	0.7%
ATLAS	11	2	15.5%	0.029	08/12/25	28/05/25	5.58	0.5%
MTRYO	11	2	20.0%	0.052	08/12/25	28/05/25	7.34	0.7%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	11/12/25	03/04/25	233.00	0.1%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/12/25	27/03/25	47.00	1.1%

BIMAS	18,587	3,000	16.1%	5.000	17/12/25	29/04/25	515.00	1.0%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/12/25	08/05/25	56.25	0.0%
TECELL	23,523	4,000	17.0%	1.818	26/12/25	15/05/25	92.55	2.0%
AZTEK	228	136	59.5%	1.359	31/12/25	24/04/25	42.56	3.2%
GLYHO	3,315	1,250	37.7%	0.641	31/12/25	-	8.96	7.2%
KTSKR	381	300	78.7%	6.522	31/12/25	20/06/25	66.70	9.8%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	31/12/25	03/04/25	35.36	0.2%
PSDTC	27	13	47.6%	1.713	31/12/25	27/03/25	130.00	1.3%
TKFEN	404	123	30.4%	0.332	31/12/25	17/06/25	111.50	0.3%
VSNMD	-26	46	n.m.	0.390	31/12/25	27/03/25	814.50	0.0%
ARASE	159	550	346.8%	2.200	-	25/06/25	51.65	4.3%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	97.95	0.5%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	97.95	0.5%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	15.86	0.2%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	15.86	0.2%
ELITE	395	6	1.6%	0.050	-	19/06/25	35.90	0.1%
FLAP	-69	6	n.m.	0.069	-	25/04/25	10.09	0.7%
GENIL	149	40	26.9%	0.133	-	27/03/25	173.90	0.1%
GENIL	149	40	26.9%	0.133	-	27/03/25	173.90	0.1%
GOKNR	1,187	125	10.5%	0.357	-	28/05/25	25.64	1.4%
GOLTS	602	90	15.0%	5.000	-	30/04/25	349.50	1.4%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	66.00	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	66.00	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	66.00	0.1%
GWIND	834	346	41.5%	0.641	-	03/04/25	25.00	2.6%
HLGYO	1,222	16	1.3%	0.004	-	09/05/25	4.00	0.1%
ISSEN	-189	38	n.m.	0.090	-	15/04/25	8.15	1.1%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	35.36	0.2%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	35.36	0.2%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	35.36	0.2%
PLTUR	578	93	16.1%	0.380	-	05/08/25	26.90	1.4%
PLTUR	578	93	16.1%	0.380	-	05/08/25	26.90	1.4%
PSGYO	2,367	67	2.8%	0.013	-	29/05/25	2.60	0.5%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	187.90	0.0%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	187.90	0.0%
SUNTK	894	519	58.1%	1.094	-	28/07/25	41.72	2.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
PAPIL	PAPILON SAVUNMA-GÜVENLİK SİSTEMLERİ	31 Temmuz 25
CATES	ÇATES ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	01 Ağustos 25
KUVVA	KUVVA GIDA TİCARET VE SANAYİ YATIRIMLARI A.Ş.	04 Ağustos 25
PLTUR	PLATFORM TURİZM	05 Ağustos 25
ETILR	ETİLER GIDA VE TİCARİ YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	06 Ağustos 25
KNFRT	KONFRUT GIDA	06 Ağustos 25
YAYLA	YAYLA ENERJİ	06 Ağustos 25
GRTHO	GRAİNTÜRK HOLDİNG A.Ş.	07 Ağustos 25
IDGYO	İDEALİST GYO	07 Ağustos 25
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	08 Ağustos 25
DAGI	DAGİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET	08 Ağustos 25
RYGYO	REYSAŞ GYO	08 Ağustos 25
RYSAS	REYSAŞ TAŞIMACILIK	08 Ağustos 25
TBORG	TÜRK TUBORG BİRA	08 Ağustos 25
AYDEM	AYDEM YENİLENEBİLİR ENERJİ	11 Ağustos 25
CELHA	ÇELİK HALAT	12 Ağustos 25
KARSN	KARSAN OTOMOTİV	12 Ağustos 25
BAHKM	BAHADIR KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14 Ağustos 25
BMSCH	BMS ÇELİK HASIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14 Ağustos 25
KZBGY	KIZILBÜK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	14 Ağustos 25
SRVGY	SERKET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	14 Ağustos 25
SNGYO	SİNPAŞ GYO	14 Ağustos 25
AGROT	AGROTECH YÜKSEK TEKNOLOJİ VE YATIRIM A.Ş.	15 Ağustos 25
DENGE	DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	15 Ağustos 25
DERIM	DERİMOD KONFEKSİYON	15 Ağustos 25
FRIGO	FRİGO-PAK GIDA	15 Ağustos 25
KLYPV	KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.	15 Ağustos 25
SERNT	SERANİT GRANİT SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15 Ağustos 25
QNBTR	QNB BANK A.Ş.	19 Ağustos 25
TRCAS	TURCAS PETROL A.Ş.	19 Ağustos 25
YGYO	YEŞİL GYO	20 Ağustos 25
YYAPI	YEŞİL YAPI ENDÜSTRİSİ	20 Ağustos 25
YESİL	YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	20 Ağustos 25
BAGFS	BAĞFAŞ	28 Ağustos 25
METUR	METEMTUR OTELCİLİK VE TURİZM	28 Ağustos 25
POLHO	POLİSAN HOLDİNG A.Ş.	29 Ağustos 25
SELGD	SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT A.Ş.	29 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.