

Günlük Yatırım Bülteni

BIST-100 endeksinde 10,400 bölgesi kısa vadeye yönelik kritik direnç konumunda

Küresel piyasalarda ticaret endişelerinin yeniden gündeme gelmesi ile birlikte zirve bölgelerde etkili olan sınırlı kar satışları ardından yükseliş eğiliminin korunduğunu takip ediyoruz. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi başarılı geçen tahvil ihalesi ve şirketlerin açıkladığı güçlü beklentilerle dün günü %0.3 artıda zirve seviyede tamamladı. Trump bu hafta müzakere süresini 1 Ağustos'a kadar uzatırken bu tarihe kadar gelebilecek haber akışı ön planda kalmaya ve piyasalarda volatilité yaratmaya devam edebilir. Ayrıca ikinci çeyrek bilançoları ve Fed faiz indirimi beklentilerine yönelik gelişmeler de takip edilen ana konu başlıkları arasında yer alıyor. Bu doğrultuda son durumda ABD Başkanı Donald Trump'ın Avrupa ve Kanada'ya yönelik gümrük vergisi tehditleri öne çıkıyor. Trump dün akşam piyasa kapanışından sonra Kanada'dan ithal edilen bazı ürünlere %35 gümrük vergisi uygulayacağı tehdidinde bulundu ve çoğu ticaret ortağına %15 veya %20 oranında genel vergi uygulamayı düşündüğünü söyledi. Trump, Avrupa Birliği'ne de bugün mektup gönderileceğini açıkladı. ABD Başkanı ayrıca yaptırımları ima ederek pazartesi günü Rusya hakkında önemli bir açıklama yapacağını söyledi.

Günlük Takvim

- 10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: -0.9 milyar \$ önceki: -7.9 milyar \$)

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat Gelişimi
 - Aksigorta <AKGRT TI> Haziran prim üretimi
 - Türk Telekom <TTKOM TI> Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde şirket kurdu
 - Dogus Otomotiv, <DOAS TI> Linssen ile distribütörlük sözleşmesi imzaladı
 - Türk Havacılık Sektörü & TAV Havalimanları <TAVHL TI> – Haziran 2025 Trafik Sonuçları
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	10.331
BIST-100 (US\$)	258
Günlük Değişim (TL)	%1,61
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 2.962 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 4.174 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 368,9 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27,9
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 3.575 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	%1,0	%7,0
3 Aylık / 12 Aylık	%10,1	-%3,8

En çok artan TL/hisse Değişim

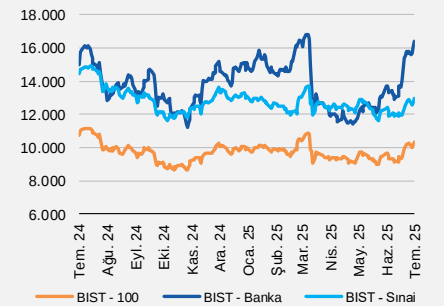
EUPWR	31,74	%10,0
HEKTS	3,46	%9,1
MAGEN	35,84	%6,0
LMKDC	29,00	%5,8
OTKAR	434,75	%5,3

En çok azalan TL/hisse Değişim

MEGAP	5,80	-%9,9
OBAMS	60,00	-%3,1
SMRTG	30,40	-%2,3
TCELL	93,70	-%1,6
KTEV	8,05	-%1,6

Hacim US\$m'n Değişim

THYAO	254	%52,4
ISCTR	201	-%1,3
YKBNK	169	-%13,5
EREGL	152	%46,4
SAHOL	141	%239,1



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda ticaret endişelerinin yeniden gündeme gelmesi ile birlikte zirve bölgelerde etkili olan sınırlı kar satışları ardından yükseliş eğiliminin korunduğunu takip ediyoruz. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi başarılı geçen tahvil ihalesi ve şirketlerin açıkladığı güçlü beklentilerle dün günü %0.3 artıda zirve seviyede tamamladı. Trump bu hafta müzakere süresini 1 Ağustos'a kadar uzatırken bu tarihe kadar gelebilecek haber akışı ön planda kalmaya ve piyasalarda volatilité yaratmaya devam edebilir. Ayrıca ikinci çeyrek bilançoları ve Fed faiz indirimi beklentilerine yönelik gelişmeler de takip edilen ana konu başlıkları arasında yer alıyor. Bu doğrultuda son durumda ABD Başkanı Donald Trump'ın Avrupa ve Kanada'ya yönelik gümrük vergisi tehditleri öne çıkıyor. Trump dün akşam piyasa kapanışından sonra Kanada'dan ithal edilen bazı ürünlere %35 gümrük vergisi uygulayacağı tehdidinde bulundu ve çoğu ticaret ortağına %15 veya %20 oranında genel vergi uygulamayı düşündüğünü söyledi. Trump, Avrupa Birliği'ne de bugün mektup gönderileceğini açıkladı. ABD Başkanı ayrıca yaptırımları ima ederek pazartesi günü Rusya hakkında önemli bir açıklama yapacağını söyledi. ABD'de Salı günü JPMorgan'ın açıklayacağı bilanço ile başlayacak olan ikinci çeyrek bilanço döneminde ise Trump'ın gümrük vergisi politikalarının etkileri izlenecek. Ayrıca ABD'de 15 Temmuzda enflasyon verileri açıklanacak ve tarifelerin ekonomiye etkisi ve bekle gör duruşunu koruyan Fed'in önümüzdeki dönemde izleyeceği politika açısından önemli birer gösterge olabilir. Bu sabah Asya piyasaları geneli artıda, vadeli endeksler tarife haberleri ile negatif açılış sinyali veriyor. Bugün ECB yetkilisi Fabio Panetta TSi 11:00'de konuşacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde kar satışları ardından yükseliş eğilimi korunurken büyük resimde siyasi gelişmeler, ekonomi yönetimin attığı adımlar, enflasyondaki eğilim ve faiz indirimi beklentileri ön planda yer alıyor. Hatırlanacağı üzere TCMB Haziran toplantısında beklendiği üzere politika faizini değiştirmede ancak koridorun üst bandında piyasanın beklediği indirim ise yapmadı. Piyasa beklentileri TCMB'nin en az 2026 ortasına kadar sürecek indirim döngüsüne Temmuz ayına başlayacağı yönünde şekilleniyor. TCMB'nin kararı 24 Temmuz'da açıklanacak ve bu toplantı öncesinde geçen hafta açıklanan Haziran ayı enflasyon verisinin de faiz indirimi beklentilerine destek olduğunu takip ettik. Enflasyonda devam eden gerileme geçen ay hisse senedi piyasasında fiyatlanmaya başlanan TCMB'nin politika faizini düşüreceği beklentilerini canlı tuttu. Bugün cari denge verileri takip edilecek. Bloomberg anketinde medyan beklenti mayısta 860 milyon dolar cari açık kaydedildiği yönünde.

Bu sabah:

- Asya piyasaları geneli artıda
- Almanya vadeli %0.3 ekside, ABD vadeli %0.3 ekside
- Dolar endeksi artıda
- Altın artıda, petrol yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı değer kaybediyor

BIST-100 endeksinde 10,400 bölgesi kısa vadeye yönelik kritik direnç konumunda. Perşembe günü alıcılı bir seyir izleyen hisse senedi piyasasında BIST100 Endeksi günü %1,61'luk yükselişle 10,331 seviyesinden tamamladı. Genel bir değerlendirme yaptığımızda, haftanın ilk bölümünde etkili olan satıcılı seyrile kritik 10,000 eşiğine kadar gerileyen piyasada, endeksin bu seviye üzerinde dengelenmeyi başardığını ve yönünü önceki haftanın zirve bölgesi 10,400 lere çevirdiğini görüyoruz. Bu seviye aynı zamanda Mart ortasında başlayan sert gerilemede oluşan fiyat boşluğunun alt bandı olması açısından da önem kazanıyor. Dolayısıyla, 10,400 üzerindeki kalıcı fiyatlamalarda, mevcut yükselişin, bahsettiğimiz fiyat boşluğunun üst bandının bulunduğu 10,700'lere doğru devam etme ihtimali artabilir. Aşağı yönde baktığımızda ise, 10,250 ve 10,150 seviyeleri önemli destekler olarak karşımıza çıkıyor.

Bugün TÜİK 10:00'da mayıs ayı perakende satış hacmi verilerini, TCMB mayıs ayı ödemeler dengesi verilerini saat 10:00'da açıklayacak. Bloomberg anketinde medyan beklenti mayısta 860 milyon dolar cari açık kaydedildiği yönünde. ECB yetkilisi Fabio Panetta TSİ 11:00'de konuşacak. Önümüzdeki dönemde ABD'de 15 Temmuzda enflasyon verileri açıklanacak ve tarifelerin ekonomiye etkisi ve Fed'in önümüzdeki dönemde izleyeceği politika açısından önemli birer gösterge olabilir. Yaz aylarında yükseliş beklenen enflasyonda özellikle Temmuz ve Ağustos ayına yönelik verilerin daha net gösterge olabileceğini not edelim. Fed bu yıl için iki faiz indirimi beklentisini koruyor ve bu hafta yayınlanan Fed FOMC toplantı tutanaklarında, Fed yetkililerinden gelen son açıklamaların genelinde temkinli duruşun öne çıktığını, tarifelerden kaynaklanan fiyat artışlarının enflasyon üzerindeki etkisine yönelik endişelerin öne çıktığını görüyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

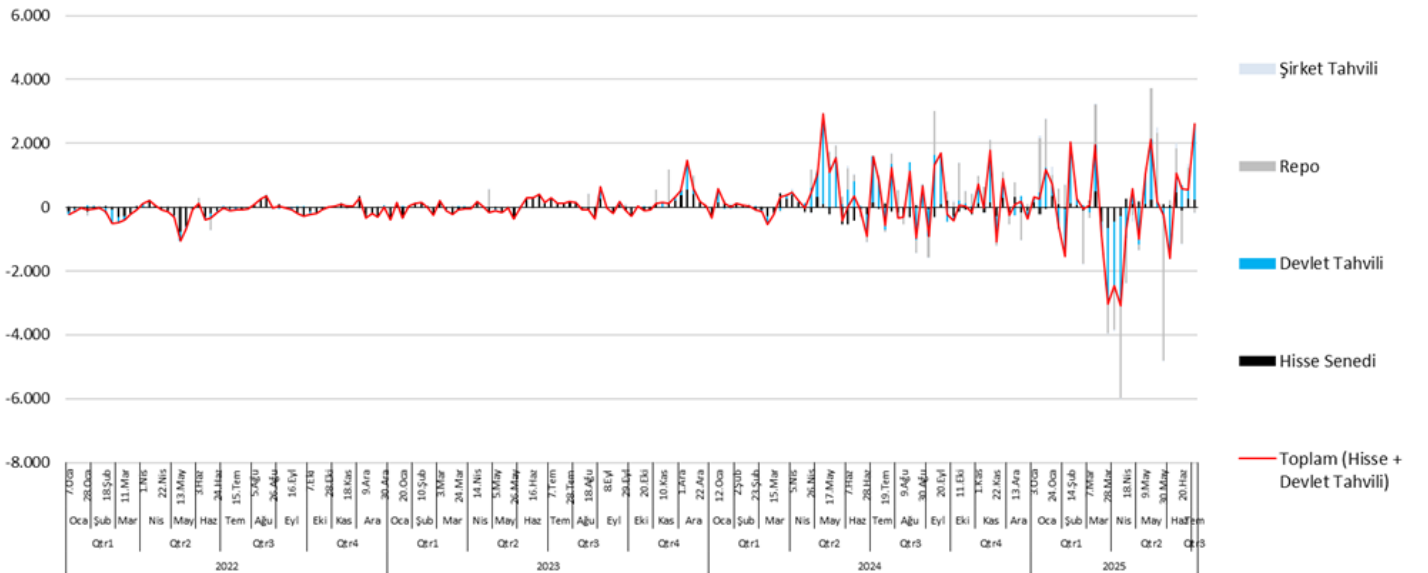
Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat Gelişimi

Haftalık Yabancı İşlemleri:

- Merkez Bankası verisine göre 04 Temmuz haftasında yurt dışında yerleşik yatırımcıların hisse senedi portföyüne **net 235 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyüne **net 2.377 milyon USD giriş** oldu.
- 3. çeyrekte hisse senedi portföyüne **net 235 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyüne **net 2.377 milyon USD giriş** oldu.
- Yılbaşından bugüne hisse senedi portföyüne **net 1.069 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyünden **net 803 milyon USD çıkış** oldu.

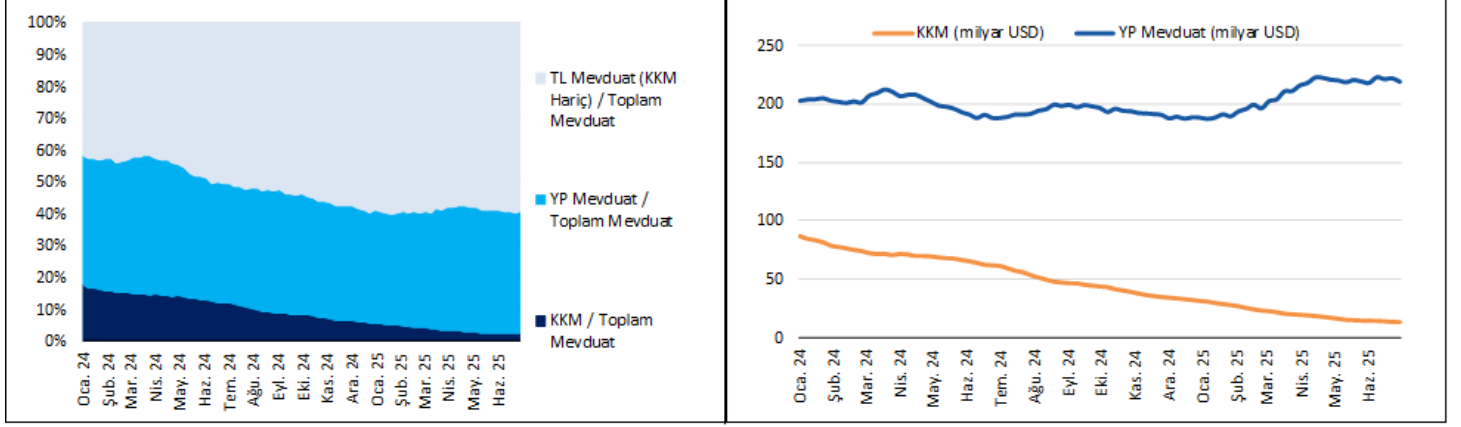
Kur & Fiyat Etkisi Haric Değişim (milyon \$)	23 May.	30 May.	6 Haz.	13 Haz.	20 Haz.	27 Haz.	4 Tem.	4Ç24	1Ç24	2Ç25	3Ç25	2023	2024	2025
Hisse senedi	13	93	51	475	-109	248	235	-727	287	915	235	1.389	-2.696	1.069
Repo + Tahviller	2.489	-4.805	-1.474	1.527	-337	1.103	2.195	4.873	118	-10.018	2.195	4.881	22.512	-3.549
Repo	2.149	-4.469	152	780	-1.020	687	-182	2.650	54	-6.230	-182	2.877	6.091	-3.232
Şirket Tahvili	192	-3	10	168	-3	110	0	76	65	133	0	0	333	487
Devlet Tahvili	148	-334	-1.637	580	686	305	2.377	2.148	-1	-3.922	2.377	2.004	16.088	-803
Toplam	2.502	-4.712	-1.423	2.002	-447	1.350	2.430	4.146	405	-9.103	2.430	6.270	19.816	-2.480

Kaynak: TCMB, VYK Araştırma



Haftalık Mevduat Gelişimi:

- BDDK verisine göre, 04 Temmuz haftasında kur korumalı mevduat (KKM) bakiyesi haftalık bazda 9 milyar TL geriledi. Toplam KKM bakiyesi 535 milyar TL (13 milyar USD eşdeğeri) seviyesindedir.
- Döviz mevduat ise aynı dönemde 2,9 milyar USD düşerek 219 milyar USD'ye geriledi.
- TL mevduatın (KKM hariç) toplam mevduatta payı %59 olurken, KKM'nin payı %2 oldu.



Kaynak: BDDK, YKY Araştırma

Aksigorta <AKGRT TI> Haziran prim üretimi

Aksigorta'nın Haziran ayında brüt prim üretimi yıllık bazda %12 düşüş gösterdi. İlk altı ayda brüt prim üretimi %12 geriledi. Haziran ayı yıllık trendi özellikle kasko ve zorunlu trafik segmentlerinde belirgin düşüş kaynaklı. Şirket 2Ç24 itibarı ile motor-dışı segmentlerde büyümeye odaklanmaktadır. Şirketin hedefi daha karlı branşlarda büyümek ve sermaye optimizasyonu. Şirket için AL tavsiyemiz ve 12 aylık vadede 9.5TL hedef fiyatımız mevcut. Şirket resmi 2025 resmi tahminlerimize göre %46 özkaynak karlılığı ile 1.3x PD/DD ve 3.6x F/K ile işlem görmektedir. **Açıklanan veriyi hisse için nötr olarak değerlendiriyoruz.**

Aksigorta'nın 2Ç25'te 709 milyon TL net kar elde etmesini öngörüyoruz (çeyreklik %102 artış, yıllık %111 artış). Güçlü çeyreklik gelişim tahminimiz yatırım gelirlerinden daha yüksek katkı kaynaklı. Teknik sonuçları ise 1Ç25'e yakın seyretmesini tahmin ediyoruz.

Branş	Yıllık Büyüme (Aylık)	Toplam Prim Üretiminde Payı (Kümülatif)
Zorunlu Trafik	-65%	13%
Yangın & Doğal Afet	8%	32%
Kasko	-54%	8%
Sağlık	107%	21%
Diğer	41%	26%
Toplam	-12%	100%

Türk Telekom <TTKOM TI> Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde şirket kurdu

Türk Telekom <TTKOM TI> Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde (KKTC) biri sabit telekom altyapısı diğeri ise telekom alanında perakende sabit ürün ve hizmetleri sunmak için iki ayrı şirket kurma kararı aldı.

Altyapı yatırımı kapsamında, Türk Telekom yaklaşık 100 milyon USD tutarında planlanan bir yatırımla KKTC altyapısını yüksek fiber internet dönüşümü ile güçlendirmeyi hedefliyor. Her iki şirkette de TTNET ve Türk Telekom sırasıyla %99,99 ve %0,01 oranında paya sahip olacak. **Açıklanan yatırım kararının yeni açıklanmış olması nedeniyle sunacağı katkısı henüz öngöremediğimiz için bu gelişmeyi nötr olarak değerlendiriyoruz.**

Doğuş Otomotiv, <DOAS TI> Linssen ile distribütörlük sözleşmesi imzaladı

Doğuş Otomotiv <DOAS TI>, Linssen Yachts B.V ile distribütörlük sözleşmesi imzaladı. Bu anlaşmayla birlikte Doğuş Otomotiv, Linssen marka motoryatlar'ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerini yerine getirecek. **Bu anlaşmayı Doğuş Otomotiv'in ana iş kolunu dikkate aldığımızda finansallara katkısının görece düşük olması nedeniyle nötr olarak değerlendiriyoruz.**

Türk Havacılık Sektörü & TAV Havalimanları <TAVHL TI> – Haziran 2025 Trafik Sonuçları

Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) ve TAVHL, Haziran 2025 trafik verilerini açıkladı. Türkiye genelinde toplam yolcu sayısı yıllık bazda %3 artarken toplam uçuş sayısı ise %4 arttı. Sabiha Gökçen Havalimanı (SAW)'nda güçlü büyüme devam ederken (+%12 yıllık), Türkiye'deki diğer büyük havalimanlarında (IST, AYT) 12 aylık trendlerinin altında performans görüldü. Haziran 2025 sonuçlarını PGSUS için pozitif, THYAO için nötr, TAVHL için ise sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

- İstanbul Havalimanı (IST), bir önceki yıla kıyasla benzer yolcu sayısı kaydederken, uluslararası hatlarda yolcu sayısı yıllık bazda %1 düştü, yurt içi hatlarda ise yıllık bazda %5 büyüme yaşandı. Toplam uçuşlar yıllık %5 artarken, büyüme yurt içi uçuşlardan sağlandı (yıllık +%10).
- Pegasus'un ana havalimanı olan Sabiha Gökçen Havalimanı (SAW) büyümeyi sürdürürken (+%12 yıllık), uluslararası yolcu sayısında yıllık bazda %21'lik artış büyümeyi destekledi. Uluslararası uçuşlar yıllık %19 artarken, toplam uçuşlarda da %11 artış görüldü. SAW'ın Haziran ayı trafiği, hem YBB hem de 12 aylık trendlerinin üzerinde.
- TAVHL portföyündeki havalimanlarına ait Haziran verilerini de açıkladı. Haziran ayında TAV'ın işlettiği havalimanlarında toplam yolcu trafiği ve uçuş sayısı yıllık %1 arttı.** Türkiye dışındaki TAV operasyonlarında (Almatı, Gürcistan, Tunus) yıllık bazda %4 büyüme görülürken, Türkiye içindeki havalimanlarında (Antalya (AYT), Ankara (ESB)) hafif zayıflık yaşandı; İzmir (ADB) sınırlı olumlu ayrıştı. 2025 yılına ilişkin zayıf turizm katkısına dair endişeler Haziran ayında da devam etti. TAVHL'nin toplam yolcu sayısı 2025'in ikinci çeyreğinde yaklaşık 30 milyon kişi ile geçen yılın aynı seviyesinde.

2Ç25'te, Türkiye genelinde toplam yolcu trafiği yıllık %4 artarken, büyümenin büyük bölümü SAW'daki yıllık %14'lük artıştan kaynaklandı (uluslararası yolcu %24 yıllık). İstanbul ve Antalya Havalimanları 2Ç24'e göre sırasıyla %2 ve %3 büyüme gösterdi. Toplam uçuşlar yıllık %5 artarken, uluslararası uçuşlar %6 arttı. SAW'da uluslararası uçuşlar %21 arttı.

YKY Görüş: Genel olarak, Haziran 2025 hava trafiği verilerini Türk havacılık sektörü için yüksek karlılığa sahip uluslararası hatlardaki yavaşlamadan dolayı sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz. Haziran ayındaki jeopolitik gerilimleri göz önünde bulundurarak, bu yavaşlamanın yüksek sezonun geri kalanında toparlanmasını bekliyoruz. Haziran verileri sonrasında, kapsamımızdaki üç havacılık şirketi için AL tavsiyelerimizi ve hedef fiyatlarımızı yineliyoruz: THYAO (HF: 14 USD/hisse); PGSUS (HF: 8,2 EUR/hisse); TAVHL (HF: 10 EUR/hisse)

	Aylık			Yıl Başından Bu Yana			Son 12 Ay		
	Haz-25	Haz-24	y/y	Haz-25	Haz-24	y/y	Haz-25	Haz-24	y/y
TOPLAM									
Yolcu Sayısı (milyon)	11,63	11,46	1%	47,7	45,9	4%	108,3	102,1	6%
Türkiye	8,0	8,0	1%	28,4	28,1	1%	68,3	66,4	3%
Yurt Dışı	3,6	3,5	4%	19,3	17,8	9%	40,0	35,8	12%
Uçuş Sayısı ('000)	78,1	77,2	1%	335,4	323,6	4%	738,7	699,1	6%
Türkiye	48,0	48,0	0%	177,2	175,6	1%	416,2	405,0	3%
Yurt Dışı	30,1	29,2	3%	158,2	148,0	7%	322,5	294,1	10%
Uçuş Başına Yolcu	149,0	148,5	0,4	142,2	141,8	0,4	146,6	146,1	0,5
Türkiye	167,6	166,5	1,1	160,2	160,0	0,2	164,2	163,9	0,4
Yurt Dışı	119,4	119,1	0,3	122,0	120,2	1,8	123,9	121,6	2,3

Kaynak: TAV, KYK Araştırma

Türk Havacılık Sektörü (*)

	Aylık			Yıl Başından Bu Yana			Son 12 Ay				Aylık			Yıl Başından Bu Yana			Son 12 Ay		
	Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y		Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y
İstanbul Atatürk										İstanbul Sabiha Gökçen									
Yolcu (milyon adet)	7,1	7,1	0%	39,0	38,3	2%	8,1	78,8	3%	Yolcu (milyon adet)	4,1	3,6	12%	22,1	19,8	11%	43,7	39,9	10%
-Yurtiçi	1,7	1,6	5%	8,1	8,3	-2%	17,2	17,7	-3%	-Yurtiçi	1,9	1,8	4%	9,6	9,5	2%	19,7	19,1	3%
-Yurtdışı	5,4	5,5	-1%	30,9	30,0	3%	63,9	61,1	5%	-Yurtdışı	2,2	1,8	21%	12,5	10,4	20%	24,0	20,8	16%
Uçuş Sayısı (bin adet) (*)	46,3	44,2	5%	255,2	246,8	3%	512,5	503,1	2%	Uçuş Sayısı (bin adet)	22,8	20,6	11%	125,7	115,4	9%	247,7	232,6	7%
-Yurtiçi	11,7	10,6	10%	54,8	54,2	1%	115,1	117,2	-2%	-Yurtiçi	10,0	9,9	1%	51,7	53,6	-2%	104,8	108,5	-1%
-Yurtdışı	34,6	33,7	3%	199,4	190,6	4%	397,4	385,9	3%	-Yurtdışı	12,8	10,7	19%	73,1	61,8	18%	140,9	124,1	14%
Uçak Başına Yolcu (*)	154	161	-4,3	153	155	-2,3	158	157	1,7	Uçak Başına Yolcu	178	175	2,6	176	172	3,9	176	172	4,8
-Yurtiçi	149	156	-7,0	143	148	-4,8	150	151	-1,4	-Yurtiçi	189	184	4,8	183	177	6,2	184	177	7,6
-Yurtdışı	156	162	-6,0	156	157	-1,7	161	158	2,6	-Yurtdışı	169	167	2,2	171	168	3,0	171	167	3,2
	Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y		Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y	Haz 25	Haz 24	y/y
Yolcu (milyon adet)	5,0	4,9	1%	14,5	14,5	0%	38,2	37,4	2%	Yolcu (milyon adet)	23,4	22,8	3%	108,7	105,1	3%	234,0	225,1	4%
-Yurtiçi	0,6	0,6	5%	3,1	3,1	1%	4,4	4,5	-1%	-Yurtiçi	9,3	9,0	3%	44,6	44,3	1%	95,6	94,8	1%
-Yurtdışı	4,3	4,3	1%	11,4	11,4	0%	31,8	30,9	3%	-Yurtdışı	14,1	13,7	2%	62,2	58,7	6%	138,4	130,2	6%
Uçuş Sayısı (bin adet)	28,7	28,5	1%	88,8	88,1	1%	223,4	219,9	2%	Uçuş Sayısı (bin adet)	14,2	13,7	4%	679,6	655,9	4%	1.425,6	1.390,7	3%
-Yurtiçi	3,8	3,6	6%	19,6	19,2	2%	38,7	39,0	-1%	-Yurtiçi	55,5	53,3	4%	289,2	286,9	1%	583,1	582,9	0%
-Yurtdışı	24,9	24,9	0%	69,2	68,9	0%	184,7	180,9	2%	-Yurtdışı	87,1	84,2	3%	390,4	369,0	6%	846,6	807,8	5%
Uçak Başına Yolcu	173	172	1,2	164	165	-1,0	171	170	0,7	Uçak Başına Yolcu	164	165	-1,6	160	160	-0,2	164	162	1,8
-Yurtiçi	169	170	-0,5	160	162	-1,7	166	166	-0,4	-Yurtiçi	168	169	-1,7	161	161	-0,5	164	163	1,3
-Yurtdışı	174	172	1,5	165	165	-0,8	172	171	0,8	-Yurtdışı	162	163	-1,5	159	159	0,1	163	161	2,2

Kaynak: OHH, KYK Araştırma (*) OHH'nin yayınladığı uçuş verileri kargo gibi yolcu taşıma amaçlı olmayan uçuşlar da içerdiğinden, "uçak başına yolcu" var sayımları ve trafik için bağvatan, birleştirilip karşılaştırılmamalıdır.

Haftalık Veri Akışı

7 Temmuz Pazartesi	8 Temmuz Salı	9 Temmuz Çarşamba	10 Temmuz Perşembe	11 Temmuz Cuma
Euro bölgesi maliye bakanları Brüksel'de bir araya gelecek	Hazine 7 ve 4 yıl vadeli tahvil ihraç edecek	ABD Başkanı Donald Trump'ın yüksek oranlı tarifeleri konusunda ticaret ortaklarına verdiği süre dolacak	02:50 Japonya'da haziran ayı üretici enflasyonu verileri açıklanacak	10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: -0.9 milyar \$ önceki: -7.9 milyar \$)
Hazine 8 ay vadeli bono ve 4 yıl vadeli tahvil ihraç edecek	AB ekonomi ve maliye bakanları Brüksel'de toplanacak	04:00 Çin'de haziran ayı üretici ve tüketici enflasyonu verileri açıklanacak	10:00 TR - Sanayi Üretimi (önceki: %3.3)	
17:30 Hazine ve Maliye Bakanlığı haziran ayı hazine nakit gerçekleştirmelerini açıklayacak		21:00 Fed FOMC tutanakları açıklanacak	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (4 Temmuz)	
			15:30 ABD - Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	
			16:00 St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem konuşacak	
			21:30 San Francisco Fed Başkanı Mary Daly konuşacak	

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verim % (4)
07.25					
KLSYN	14.07.2025	5,54	0,12	0,10	2,17
GENTS	16.07.2025	25,20	0,15	0,13	0,60
BASGZ	18.07.2025	36,16	2,00	1,70	5,53
GRSEL	18.07.2025	267,00	0,78	0,67	0,29
AYEN	21.07.2025	24,96	0,25	0,21	1,00
ALKLC	22.07.2025	48,70	0,01	0,01	0,02
ESCAR	22.07.2025	41,98	0,12	0,10	0,29
PAGYO	23.07.2025	73,50	0,66	0,66	0,90
VESBE	24.07.2025	10,13	0,04	0,04	0,39
AVPGY	25.07.2025	65,60	1,50	1,50	2,29
MEDTR	28.07.2025	33,10	0,08	0,07	0,25
OSMEN	29.07.2025	8,65	0,06	0,05	0,69
BIGCH	31.07.2025	39,62	0,73	0,62	1,84
SANFM	31.07.2025	15,42	0,05	0,04	0,32
08.25					
ENERY	11.08.2025	7,20	0,01	0,01	0,14
SUWEN	12.08.2025	13,62	0,31	0,27	2,28
TBORG	12.08.2025	174,00	7,99	6,79	4,59
LIDER	13.08.2025	225,50	0,14	0,12	0,06
DURKN	14.08.2025	13,91	0,03	0,03	0,22
EFORC	15.08.2025	127,10	0,14	0,12	0,11
ISSEN	15.08.2025	7,36	0,09	0,08	1,22
ASTOR	18.08.2025	94,40	1,51	1,29	1,60
AYEN	21.08.2025	24,96	0,25	0,21	1,00
TURSG	28.08.2025	8,35	0,20	0,17	2,40
09.25					
THYAO	2.09.2025	291,00	3,44	2,93	1,18
PNLSN	3.09.2025	40,10	0,18	0,15	0,45
BIMAS	17.09.2025	499,00	4,00	3,40	0,80
ALKLC	22.09.2025	48,70	0,01	0,01	0,02
AYEN	22.09.2025	24,96	0,25	0,21	1,00
ESCAR	22.09.2025	41,98	0,12	0,10	0,29
MACKO	24.09.2025	38,00	0,55	0,47	1,45
DESA	25.09.2025	10,20	0,07	0,06	0,69
ADEL	26.09.2025	28,20	0,58	0,49	2,06
ALFAS	30.09.2025	45,04	0,16	0,14	0,36
DOHOL	30.09.2025	15,94	0,31	0,26	1,94
GLYHO	30.09.2025	8,89	0,06	0,05	0,72
LKMNH	30.09.2025	15,12	0,21	0,18	1,39
OFSYM	30.09.2025	49,42	0,42	0,36	0,85
TUPRS	30.09.2025	150,20	7,42	6,31	4,94
ZRGYO	30.09.2025	23,68	0,06	0,06	0,25

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verim % (4)
10.25					
LIDER	13.10.2025	225,50	0,14	0,12	0,06
EBEBK	15.10.2025	45,60	0,50	0,43	1,10
ALKLC	22.10.2025	48,70	0,01	0,01	0,02
MSGYO	22.10.2025	4,17	0,15	0,15	3,60
AVPGY	27.10.2025	65,60	1,94	1,94	2,96
MEDTR	27.10.2025	33,10	0,08	0,07	0,25
OSMEN	27.10.2025	8,65	0,06	0,05	0,69
DESA	30.10.2025	10,20	0,08	0,07	0,78
OYAKC	30.10.2025	24,74	1,00	0,85	4,04
SANFM	31.10.2025	15,42	0,05	0,04	0,32
11.25					
DURKN	14.11.2025	13,91	0,03	0,03	0,22
EGPRO	20.11.2025	19,59	0,50	0,43	2,55
OFSYM	25.11.2025	49,42	0,42	0,36	0,85
ASELS	25.11.2025	152,50	0,23	0,20	0,15
DESA	27.11.2025	10,20	0,08	0,07	0,78
12.25					
MTRYO	8.12.2025	6,52	0,05	0,05	0,77
ATLAS	8.12.2025	4,89	0,03	0,03	0,61
LIDER	11.12.2025	225,50	0,14	0,12	0,06
EBEBK	15.12.2025	45,60	0,50	0,43	1,10
BIMAS	17.12.2025	499,00	4,94	4,20	0,99
ALKLC	22.12.2025	48,70	0,01	0,01	0,02
KTSKR	26.12.2025	59,50	6,52	5,54	10,96
TCELL	26.12.2025	93,70	1,82	1,55	1,94
GWIND	31.12.2025	25,02	0,32	0,27	1,28
MEDTR	31.12.2025	33,10	0,08	0,07	0,25
PSDTC	31.12.2025	112,00	1,71	1,46	1,53
TKFEN	31.12.2025	108,90	0,33	0,28	0,30
VSNMD	31.12.2025	585,50	0,39	0,33	0,07
Dağıtım Tarihi Belli Olmayanlar					
ARASE		53,20	2,20	1,87	4,14
AZTEK		39,30	1,36	1,15	3,46
BRYAT		1.887,00	58,57	49,78	3,10
BVSAN		90,20	0,48	0,41	0,53
FLAP		8,80	0,07	0,06	0,80
GENIL		160,00	0,40	0,34	0,25
GOLTS		343,25	5,00	4,25	1,46
GRSEL		267,00	0,39	0,33	0,15
GUNDG		63,55	0,05	0,04	0,08
ISBIR		90,05	1,00	0,85	1,11
PLTUR		25,28	0,38	0,32	1,50
PLTUR		25,28	0,38	0,32	1,50
PSGYO		2,30	0,01	0,01	0,43
SUNTK		41,12	1,09	0,93	2,65
TEZOL		15,50	0,10	0,09	0,65

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Başı Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başı Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtımına konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.