

Otomotiv - ODMD Verileri - May25

Hafif Araç Pazarı May25'te yıllık %7 büyüme kaydetti (Sınırlı Pozitif) 3 Haziran 2025

Güçlü satış hacmi artışı Mayıs ayında da devam etti... Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği'nin (ODMD) verilerine göre, Mayıs ayında **Binek Araç (PC)** satışları yıllık %6 artışla 85,1 bin adede, **Hafif Ticari Araç (LCV)** satışları ise %13 artışla 22,6 bin adede ulaştı. Böylece toplam **Hafif Araç (LV: PC+LCV)** satışları yıllık %7 artarak 107,7 bin adet seviyesine çıktı.

Düşük ÖTV diliminden yararlanan yeni model lansmanlarının hızla artması, Mayıs ayında da toplam pazar hacmini yukarı taşıyan temel etkenlerden biri olmuştur. Özellikle bazı Asya menşeli markaların güçlü satış ivmesinin bu ay da sürdürmüş olması, yerli markaların satış performansı açısından artan rekabet baskısına işaret etmektedir. Bu eğilim, pazar payı üzerindeki baskının giderek yoğunlaştığını ortaya koyarken, yerli oyuncuların konumlarını uzun vadede koruyabilme kabiliyetine ilişkin kayda değer soru işaretleri de doğurmaktadır. 5A25 (Mayıs dahil 5 aylık) kümülatif verilere göre Renault pazar liderliğini korurken, yalnızca Mayıs ayında ise Fiat en çok satan marka konumuna yükselmiştir.

Pazar Gelişmeleri: (5A25)

- Elektrikli binek araçların** pazar payı %15,2 seviyesine yükseldi (5A24: %8,3 – 2024: %10,7). **Hibrit araçların** payı da güçlü bir artışla %27,7 seviyesine ulaştı (5A24: %14,4 – 2024: %18,8).
- SUV** segmenti, perakende satışlarda ağırlığını korusa da yıllık bazda hafif düşüşle toplam satışların %22,3'ünü oluşturdu (5A24: %26,1; 2024: %57).
- C segmentten D segmente** (orta-üst) geçiş eğilimi devam ederken, D segmentin payı %15,9'a yükseldi (5A24: %9,2; 2024: %13,8).
- TOGG**'un Mayıs ayındaki perakende satış hacmi yıllık %11 gerileyerek 3,7 bin adede düştü; 5A25 toplamı ise %24 artışla 14,0 bin adede ulaştı.
- BYD**'nin perakende satış hacmi güçlü seyrini sürdürerek yıllık bazda 25 katına çıktı; Mayıs ayında binek araç segmentinde 5. sıraya (5A25'te 7. sıra) yükseldi.

Doğuş Otomotiv (DOAS TI, Endekse Paralel Getiri, TL189.61/pay) Skoda dahil (özkaynak yöntemiyle muhasebeleştiriliyor/yani konsolide edilmiyor) perakende satış hacmi yıllık %1 daraldı (Skoda hariç: %1 artış). Binek Araç satışları %1 düşüşle 15,0 bin adede, Hafif Ticari Araç satışları ise %3 düşüşle 1,7 bin adede geriledi. Volkswagen (VW) markalı Binek Araç satışları yüksek baz etkisi nedeniyle %17 daralarak 6,7 bin adede gerilese de aylık bazda %15 artış gösterdi. Önemli bir not olarak, VW markalı elektrikli araçların lansmanları geçtiğimiz yılın sonlarında gerçekleştirilmişti. **(Nötr)**

Ford Otosan (FROTO TI, Endekse Paralel Getiri, TL109.86/pay) Perakende satış hacmi yıllık bazda %10 daraldı. Binek Araç satışları %18 düşüşle 2,1 bin adede, Hafif Ticari Araç satışları ise %6 düşüşle 6,1 bin adede geriledi. **(Sınırlı Negatif)**

Tofaş (TOASO TI, Endekse Paralel Getiri, TL239.39/pay) PSA markaları hariç perakende satış hacmi yıllık %24 artarak 11,3 bin adede ulaştı (PSA dahil: +%35). Binek Araç satışları %38 artışla 6,6 bin adede yükselirken (PSA markaları: +%20), Hafif Ticari Araç satışları %8 artışla 4,7 bin adede çıktı (PSA markaları: +%125). Fiat markalı araçlarda kayda değer bir toparlanma gözlemlenirken, Mayıs ayında toplam hafif araç pazarında lider konuma yükselmiş ve 5A25 verilerine göre ikinci sıraya yerleşmiştir. PSA markalı araçların (Citroën, DS, Opel, Peugeot) satışları ise yıllık bazda %43 artarken, bu büyümede Hafif Ticari Araç segmentindeki düşük baz etkisi ve Citroën binek araç satışlarındaki güçlü artış belirleyici olmuştur. Stellantis bünyesindeki tüm markalar dikkate alındığında, TOASO'nun performansı sektör ortalamasının kayda değer şekilde üzerindedir. **(Sınırlı Pozitif)**

Mehmet Mumcu

Müdür Yardımcısı

mehmet.mumcu@gedik.com

+90 216 453 00 00



Tablo 1: Güncel Pazar Görünümü

ODMD Verileri: Adet	May24	May25	Δ - Yıl	5A24	5A25	Δ - Yıl	S2A, 24'	S2A, 25'	Δ - Yıl	1Ç24	1Ç25	Δ - Yıl	4Ç24	Δ - Çeyrek
DOAS	16.908	16.711	-1%	64.794	68.056	5%	27.802	31.425	13%	36.992	36.631	-1,0%	63.445	-42%
DOAS (Skoda Hariç)	12.746	12.919	1%	48.927	52.387	7%	21.515	24.144	12%	27.412	28.243	3,0%	49.795	-43%
Binek Araç	15.150	15.003	-1%	55.263	59.782	8%	24.529	27.486	12%	30.734	32.296	5,1%	56.647	-43%
Audi	1.274	2.404	89%	6.353	9.171	44%	2.158	4.645	115%	4.195	4.526	7,9%	7.415	-39%
Bentley	3	3	0%	17	12	-29%	5	6	20%	12	6	-50,0%	10	-40%
Cupra	744	1.198	61%	3.246	3.248	0%	1.205	1.211	0%	2.041	2.037	-0,2%	3.494	-42%
Lamborghini	2	3	50%	9	7	-22%	3	4	33%	6	3	-50,0%	6	-50%
Porsche	99	116	17%	450	500	11%	162	210	30%	288	290	0,7%	463	-37%
Seat	830	816	-2%	3.684	3.259	-12%	1.401	1.645	17%	2.283	1.614	-29,3%	4.555	-65%
Volkswagen	8.036	6.671	-17%	25.637	27.916	9%	13.308	12.484	-6%	12.329	15.432	25,2%	27.054	-43%
Skoda (equity pick-up)	4.162	3.792	-9%	15.867	15.669	-1%	6.287	7.281	16%	9.580	8.388	-12,4%	13.650	-39%
Hafif Ticari Araç	1.758	1.708	-3%	9.531	8.274	-13%	3.273	3.939	20%	6.258	4.335	-30,7%	6.798	-36%
Volkswagen	1.758	1.708	-3%	9.531	8.274	-13%	3.273	3.939	20%	6.258	4.335	-30,7%	6.798	-36%
FROTO	9.050	8.175	-10%	37.313	38.007	2%	15.562	16.240	4%	21.751	21.767	0,1%	36.425	-40%
Binek Araç	2.571	2.103	-18%	12.756	11.206	-12%	4.443	4.863	9%	8.313	6.343	-23,7%	8.705	-27%
Ford Otosan	2.571	2.103	-18%	12.756	11.206	-12%	4.443	4.863	9%	8.313	6.343	-23,7%	8.705	-27%
Hafif Ticari Araç	6.479	6.072	-6%	24.557	26.801	9%	11.119	11.377	2%	13.438	15.424	14,8%	27.720	-44%
Ford Otosan	6.479	6.072	-6%	24.557	26.801	9%	11.119	11.377	2%	13.438	15.424	14,8%	27.720	-44%
TOASO	22.183	30.053	35%	133.313	129.168	-3%	42.074	57.843	37%	91.239	71.325	-21,8%	105.324	-32%
FCA	9.100	11.290	24%	60.127	44.034	-27%	18.688	20.940	12%	41.439	23.094	-44,3%	39.337	-41%
Binek Araç	4.784	6.608	38%	36.400	29.497	-19%	11.052	13.013	18%	25.348	16.484	-35,0%	26.748	-38%
Alfa Romeo	45	170	278%	408	644	58%	85	297	249%	323	347	7,4%	664	-48%
Ferrari	3	1	-67%	11	7	-36%	6	3	-50%	5	4	-20,0%	7	-43%
Fiat	4.510	6.164	37%	34.485	27.611	-20%	10.593	12.175	15%	23.892	15.436	-35,4%	25.168	-39%
Jeep	204	253	24%	1.385	1.142	-18%	325	494	52%	1.060	648	-38,9%	834	-22%
Maserati	22	20	-9%	111	93	-16%	43	44	2%	68	49	-27,9%	75	-35%
Hafif Ticari Araç	4.316	4.682	8%	23.727	14.537	-39%	7.636	7.927	4%	16.091	6.610	-58,9%	12.589	-47%
Fiat	4.316	4.682	8%	23.727	14.537	-39%	7.636	7.927	4%	16.091	6.610	-58,9%	12.589	-47%
PSA	13.083	18.763	43%	73.186	85.134	16%	23.386	36.903	58%	49.800	48.231	-3,2%	65.987	-27%
Binek Araç	10.141	12.137	20%	57.309	56.795	-1%	19.697	24.912	26%	37.612	31.883	-15,2%	44.219	-28%
Citroen	2.911	3.941	35%	17.873	14.092	-21%	5.271	6.672	27%	12.602	7.420	-41,1%	12.084	-39%
DS	127	148	17%	1.006	758	-25%	205	348	70%	801	410	-48,8%	592	-31%
Opel	3.078	3.667	19%	17.648	17.143	-3%	6.419	7.527	17%	11.229	9.616	-14,4%	13.396	-28%
Peugeot	4.025	4.381	9%	20.782	24.802	19%	7.802	10.365	33%	12.980	14.437	11,2%	18.147	-20%
Hafif Ticari Araç	2.942	6.626	125%	15.877	28.339	78%	3.689	11.991	225%	12.188	16.348	34,1%	21.768	-25%
Citroen	1.000	1.607	61%	6.155	8.763	42%	1.273	3.313	160%	4.882	5.450	11,6%	6.935	-21%
DS	0	0	n.a	0	0	n.a	0	0	n.a	0	0	n.a	0	n.a
Opel	674	2.336	247%	4.311	10.086	134%	953	4.353	357%	3.358	5.733	70,7%	7.347	-22%
Peugeot	1.268	2.683	112%	5.411	9.490	75%	1.463	4.325	196%	3.948	5.165	30,8%	7.486	-31%
Total	100.305	107.730	7%	471.743	489.366	4%	176.224	213.082	21%	295.519	276.284	-6,5%	388.617	-29%
Halka Açık Olmayan														
Renault	10.850	9.025	-16,8%	53.708	49.059	-9%	17.645	18.727	6,1%	36.063	30.332	-15,9%	41.405	-26,7%
Toyota	3.426	5.765	68,3%	23.651	36.382	54%	6.062	13.247	118,5%	17.589	23.135	31,5%	20.301	14,0%
Hyundai	5.204	5.501	5,7%	24.380	26.228	8%	10.010	11.103	10,9%	14.370	15.125	5,3%	19.337	-21,8%
BYD	203	5.036	2380,8%	1.065	13.608	1178%	515	5.397	948,0%	550	8.211	1392,9%	6.601	24,4%
TOGG	4.140	3.678	-11,2%	11.288	14.003	24%	7.143	7.215	1,0%	4.145	6.788	63,8%	13.044	-48,0%
Dacia	3.385	2.182	-35,5%	16.640	9.435	-43%	5.741	4.160	-27,5%	10.899	5.275	-51,6%	7.235	-27,1%
Chery	6.208	2.907	-53,2%	26.990	12.539	-54%	11.523	5.917	-48,7%	15.467	6.622	-57,2%	9.050	-26,8%
Nissan	1.779	2.541	42,8%	8.539	9.593	12%	3.512	3.385	-3,6%	5.027	6.208	23,5%	9.066	-31,5%
Honda	3.110	890	-71,4%	10.377	5.313	-49%	4.441	1.724	-61,2%	5.936	3.589	-39,5%	4.437	-19,1%
Yüksek Segment														
Audi	1.274	2.404	88,7%	6.353	9.171	44%	2.158	4.645	115,2%	4.195	4.526	7,9%	7.415	-39,0%
BMW	2.172	2.632	21,2%	7.490	14.029	87%	3.560	6.178	73,5%	3.930	7.851	99,8%	10.968	-28,4%
Mercedes	2.879	2.970	3,2%	14.178	15.877	12%	5.222	6.291	20,5%	8.956	9.586	7,0%	13.317	-28,0%
Elektrikli														
BYD	203	5.036	2380,8%	1.065	13.608	1178%	515	5.397	948,0%	550	8.211	1392,9%	6.601	24,4%
TOGG	4.140	3.678	-11,2%	11.288	14.003	24%	7.143	7.215	1,0%	4.145	6.788	63,8%	13.044	-48,0%
Tesla*	10	1.545	15350,0%	412	5.085	1134%	37	1.675	4427,0%	375	3.410	809,3%	4.507	-24,3%
Skywell	25	37	48,0%	167	100	-40%	71	58	-18,3%	96	42	-56,3%	102	-58,8%
Lüks														
Porsche	99	116	17,2%	450	500	11%	162	210	29,6%	288	290	0,7%	463	-37,4%
Maserati	22	20	-9,1%	111	93	-16%	43	44	2,3%	68	49	-27,9%	75	-34,7%
Bentley	3	3	0,0%	17	12	-29%	5	6	20,0%	12	6	-50,0%	10	-40,0%
Lamborghini	2	3	50,0%	9	7	-22%	3	4	33,3%	6	3	-50,0%	6	-50,0%
Ferrari	3	1	-66,7%	11	7	-36%	6	3	-50,0%	5	4	-20,0%	7	-42,9%

Kaynak: ODM, Rasyonet, Gedik Araştırma

Tablo 2: Pazar Payı Gelişimi

ODMD Verileri: Adet	Satış Adetleri				Yıllık Değişim		Pazar Payı (Hafif Araç Pazarı Üzerinden)			
	2023	2024	5A24	5A25	'23-24	'5A24-5A25	2023	2024	5A24	5A25
DOAS	169.005	184.035	64.794	68.056	8,9%	5,0%	13,8%	14,9%	13,7%	13,9%
DOAS (Skoda Hariç)	133.964	140.063	48.927	52.387	4,6%	7,1%	10,9%	11,3%	10,4%	10,7%
Binek Araç	151.322	161.600	55.263	59.782	6,8%	8,2%	12,3%	13,1%	11,7%	12,2%
Audi	22.878	19.700	6.353	9.171	-13,9%	44,4%	1,9%	1,6%	1,3%	1,9%
Bentley	36	37	17	12	2,8%	-29,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cupra	10.165	9.663	3.246	3.248	-4,9%	0,1%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%
Lamborghini	22	22	9	7	0,0%	-22,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Porsche	1.158	1.203	450	500	3,9%	11,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Seat	10.929	12.470	3.684	3.259	14,1%	-11,5%	0,9%	1,0%	0,8%	0,7%
Volkswagen	71.093	74.533	25.637	27.916	4,8%	8,9%	5,8%	6,0%	5,4%	5,7%
Skoda (equity pick-up)	35.041	43.972	15.867	15.669	25,5%	-1,2%	2,9%	3,6%	3,4%	3,2%
Hafif Ticari Araç	17.683	22.435	9.531	8.274	26,9%	-13,2%	1,4%	1,8%	2,0%	1,7%
Volkswagen	17.683	22.435	9.531	8.274	26,9%	-13,2%	1,4%	1,8%	2,0%	1,7%
FROTO	102.380	104.907	37.313	38.007	2,5%	1,9%	8,3%	8,5%	7,9%	7,8%
Binek Araç	30.936	29.662	12.756	11.206	-4,1%	-12,2%	2,5%	2,4%	2,7%	2,3%
Ford Otosan	30.936	29.662	12.756	11.206	-4,1%	-12,2%	2,5%	2,4%	2,7%	2,3%
Hafif Ticari Araç	71.444	75.245	24.557	26.801	5,3%	9,1%	5,8%	6,1%	5,2%	5,5%
Ford Otosan	71.444	75.245	24.557	26.801	5,3%	9,1%	5,8%	6,1%	5,2%	5,5%
TOASO	419.060	342.867	133.313	129.168	-18,2%	-3,1%	34,2%	27,7%	28,3%	26,4%
FCA	199.899	143.670	60.127	44.034	-28,1%	-26,8%	16,3%	11,6%	12,7%	9,0%
Binek Araç	131.625	92.047	36.400	29.497	-30,1%	-19,0%	10,7%	7,4%	7,7%	6,0%
Alfa Romeo	2.097	1.255	408	644	-40,2%	57,8%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%
Ferrari	25	24	11	7	-4,0%	-36,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Fiat	125.348	87.126	34.485	27.611	-30,5%	-19,9%	10,2%	7,0%	7,3%	5,6%
Jeep	3.622	3.366	1.385	1.142	-7,1%	-17,5%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%
Maserati	533	276	111	93	-48,2%	-16,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Hafif Ticari Araç	68.274	51.623	23.727	14.537	-24,4%	-38,7%	5,6%	4,2%	5,0%	3,0%
Fiat	68.274	51.623	23.727	14.537	-24,4%	-38,7%	5,6%	4,2%	5,0%	3,0%
PSA	219.161	199.197	73.186	85.134	-9,1%	16,3%	17,9%	16,1%	15,5%	17,4%
Binek Araç	168.512	144.288	57.309	56.795	-14,4%	-0,9%	13,7%	11,7%	12,1%	11,6%
Citroen	45.395	43.219	17.873	14.092	-4,8%	-21,2%	3,7%	3,5%	3,8%	2,9%
DS	3.511	1.971	1.006	758	-43,9%	-24,7%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%
Opel	61.057	45.212	17.648	17.143	-26,0%	-2,9%	5,0%	3,7%	3,7%	3,5%
Peugeot	58.549	53.886	20.782	24.802	-8,0%	19,3%	4,8%	4,4%	4,4%	5,1%
Hafif Ticari Araç	50.649	54.909	15.877	28.339	8,4%	78,5%	4,1%	4,4%	3,4%	5,8%
Citroen	17.758	18.009	6.155	8.763	1,4%	42,4%	1,4%	1,5%	1,3%	1,8%
DS	0	0	0	0	n.a	n.a	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Opel	12.808	17.244	4.311	10.086	34,6%	134,0%	1,0%	1,4%	0,9%	2,1%
Peugeot	20.083	19.656	5.411	9.490	-2,1%	75,4%	1,6%	1,6%	1,1%	1,9%
Binek Araç	961.339	978.141	375.097	394.327	1,7%	5,1%	78,4%	79,1%	79,5%	80,6%
Hafif Ticari Araç	265.294	258.168	96.646	95.039	-2,7%	-1,7%	21,6%	20,9%	20,5%	19,4%
Toplam Hafif Araç	1.226.633	1.236.309	471.743	489.366	0,8%	3,7%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Yıllık Değişim										
Binek Araç		1,7%		5,1%						
Hafif Ticari Araç		-2,7%		-1,7%						
Toplam Hafif Araç		0,8%		3,7%						

Kaynak: ODMD, Rasyonet, Gedik Araştırma

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.