

ŞİRKET HABERLERİ

AKBNK... Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin uzun vadeli yabancı para kredi notunun "B1"den "Ba3"e yükseltilmesini takiben Akbank'ın uzun vadeli yabancı para ve yerel para mevduat notu ile teminatsız borçlanma notlarını "B1"den "Ba3"e yükseltmiştir. Not görünümünü Durağan olarak revize etmiştir.

AYEN... Bağlı ortaklıklardan Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 3096 sayılı kanun kapsamında Yap-İşlet-Devret modeli ile tesis edilip; işletilmekte olan Yamula Barajı HES tesisi, imtiyaz sözleşmesi süresi sonu olan 31.07.2025 tarihi 00:00 itibarı ile Elektrik Üretim A.Ş.'ne devredilmiştir.

BRKVY... Şirket, Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, 31/07/2025 tarihinde satışa çıkarılan toplam 421,7 milyon TL portföy tutarına sahip 1 bireysel nitelikli ihaleyi en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihaleye toplam 19 varlık yönetim şirketi katılmıştır.

BRSAN... Şirketin 01.01.2025 – 30.06.2025 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının 15 Ağustos 2025 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

DAGHL... Şirket Yönetim Kurulu'nun, 14.07.2025 tarihli Şirket bağlı ortaklığı olan Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devrini öngören kararı, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca "Önemli Nitelikte İşlem" olarak değerlendirilip 14.07.2025 tarihinde kamuya açıklanmıştır. İşleme ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirkete gerçekleştirilen bildirim uyarınca ayrılma hakkı kullanım bedeli pay başına 69,21 TL fiyatından kullanılacaktır.

DOĞUB... Şirket Doğusan Boru San. Ve Tic. A.Ş. ile Kristal İş Sendikası arasında 2025 ve 2026 yıllarını kapsayan toplu iş sözleşmesi görüşmelerinde sözleşme imza için son tarih 14.08.2025'dir. Kristal İş Sendikası'ndan Şirkete, toplu iş sözleşmesi görüşmelerinde yasal prosedür uyarınca anlaşma sağlanamaması durumunda 14.08.2025 tarihinden itibaren başlamak üzere grev kararı alınmış olup, ilgili karar Şirkete tebliğ edilmiştir. Şirket ile Kristal İş Sendikası arasında toplu iş sözleşmesi görüşmeleri devam etmektedir.

EKGYO... Şirket, portföyünü güçlendirmek ve sürdürülebilir büyüme hedefleri doğrultusunda proje geliştirme potansiyeli yüksek yeni varlıkları portföyüne dahil etmek üzere, T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı ile "Gayrimenkul Satış Protokolü" imzalamıştır. Protokol uyarınca; İstanbul, Muğla, Amasya ve Gaziantep illerinde yer alan toplam 600.447,85 m² arsa/arazi ile Muğla ili Köyceğiz ilçesindeki gayrimenkullerden oluşan portföy, KDV hariç toplam 11.399.885.519,95 TL vadeli bedel ile Şirket portföyüne dahil edilmiştir. Söz konusu alım finansmanı amacıyla muhtelif bankalardan toplam 4.000.000.000 TL tutarında uzun vadeli kredi temin edilmiş, sağlanan finansman alım bedelinin peşinat ödemesinde kullanılacaktır. Gerçekleştirilen yatırım Şirket proje geliştirme stokunu ve bilanço büyüklüğü artırarak paydaşlara sürdürülebilir değer yaratma hedefine hizmet eden stratejik bir adımdır.

ESCOM... Bağlı ortaklık Alesta Elektronik Teknoloji Yatırım A.Ş. 2020 yılında 5 milyon TL şirket değerlemesiyle %10 oranında iştirak ettiği Bren İleri Teknoloji A.Ş. 2021'de 65.100.000 TL ve 2022'de 217.653.000 TL değerlendirme üzerinden yatırım olarak büyümesini sürdürmüştü. Şirket bu defa İngiltere'de kurduğu Brenpower Global Ltd. üzerinden gerçekleştirilen sermaye artışı ile, uluslararası yatırımcılardan 12.500.000 USD (TCMB USD/TRY = 40,57; yaklaşık 507 milyon TL post-money) değerlendirme üzerinden yeni bir yatırım almıştır. Bağlı ortaklığı Alesta Elektronik Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin bu tur sonrasında pay oranı %14,32 olmuştur. Geliştirdiği patentli teknolojisi ve hızla artan global müşteri portföyü sayesinde Bren İleri Teknoloji A.Ş., 4,5 yıl içinde şirket değerini 5 milyon TL'den yaklaşık 507 milyon TL'ye (yaklaşık 100 kat) çıkararak kayda değer bir büyüme gerçekleştirmiştir. Şirket, "Smart Factory 360" platformu ile fabrikaların dijital ikizlerini oluşturarak gerçek-zamanlı performans analizi, kestirimci bakım, ESG uyumlu karbon raporlaması ve enerji skorlama hizmetlerini tek bir endüstriyel zeka katmanında sunmayı hedeflemekte; alınan yeni yatırım bu vizyonun Ortadoğu ve Avrupa pazarlarında yaygınlaştırılması ile ileri Ar-Ge projelerine kaynak ayrılmasında kullanılacaktır.

FENER... Profesyonel futbolcu Milan Skriniar'ın transferi konusunda kulübü ve kendisi ile anlaşmaya varılmıştır. Futbolcuya 2025-2026 sezonundan itibaren 4 sezon boyunca sezonluk net 8.000.000 Avro ödenecektir.

ŞİRKET HABERLERİ

GARAN... Moody's, 25 Temmuz 2025 tarihinde Türkiye'nin notunu B1'den Ba3'e, ülke yabancı para tavan notunu Ba3'den Ba2'ye, ülke yerli para tavan notunu da Ba1'den Baa3'e yükseltmiş, görünüm ise pozitiften sabit olarak değiştirilmişti. Bunu takiben, 30 Temmuz 2025 tarihinde Moody's, Garanti BBVA'nın Uzun Vadeli Yabancı ve Yerel Para Mevduat Notlarını artırarak, Ba3'ten Ba2'ye yükseltti. Garanti BBVA'nın temel kredi değerlendirmesi (BCA) ve Düzeltilmiş BCA notları da sırasıyla b1 ve ba3'ten, ba3 ve ba2'ye yükseltildi.

GSDHO... Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Varlık Yönetim A.Ş., Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin 31/07/2025 tarihinde satışa çıkarılan toplam 841 milyon TL anaparaya sahip 2 adet bireysel nitelikli portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihalelere toplam 19 varlık yönetim şirketi katılmıştır.

GSRAY... Profesyonel futbolcu Victor James Osimhen'in transferi konusunda, kulübü SSCN Napoli SPA ile anlaşmaya varıldı. Bu kapsamda, futbolcunun eski kulübüne net 75.000.000 EUR transfer bedeli ödenecektir. Yapılan anlaşma kapsamında futbolcunun bir sonraki satışından elde edilecek kârın %10'u SSCN Napoli SPA'ya ödenecektir. Futbolcu ile 2025-2026 sezon itibarıyla geçerli olmak üzere 4 yıllık sözleşme imzalanmıştır. Anlaşmaya göre, futbolcuya her bir sezon için net 15.000.000 EUR garanti ücret, net 1.000.000 EUR tutarında sadakat primi ile 5.000.000 EUR tutarında imaj hakkı ücreti ödenecektir.

HURGZ... Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 31.07.2025 tarihli karar doğrultusunda, Şirket portföyünde yer alan Ankara Pursaklar İlçesi, Saray Mahallesi, 98091 ada, 3 parselde kayıtlı, arsa vasfındaki taşınmazın; %50 oranında Korum 1 Gayrimenkul A.Ş. ve %50 oranında Korum 2 Gayrimenkul A.Ş.'ne, toplam 850.000.000 TL bedel üzerinden satışı ve devri hususunda işlem tesis edilmesine karar verilmiştir. Anılan satış ve devir işlemi, 31.07.2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

HURGZ... Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 31.07.2025 tarihli karar doğrultusunda; Şirket portföyünde yer alan, İzmir İli, Gaziemir İlçesi, 9 Eylül Mahallesi, Samiç Yolu Sokak, N 4 adresinde konumlu; Gaziemir Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde 155 ada, 9 parselde kayıtlı ana taşınmaz üzerinde bulunan 1, 2, 3, 4 ve 5 numaralı bağımsız bölümlerin, toplam 130.000.000 TL bedel karşılığında Umran Plus Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satışı ve devri hususunda işlem tesis edilmesine karar verildi. Söz konusu satış ve devir işlemi, 31.07.2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

MPARK... Lightyear'a ait MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin %15,03'üne tekabül eden 28.703.174 TL nominal bedelli B grubu payların satışı hakkında bir hızlandırılmış talep toplama (accelerated bookbuilding) işlemi ile birlikte yurtdışında ve Türkiye'de yerleşik çeşitli kurumsal yatırımcılara satışı planlanmaktadır. Bu işleme ilişkin tüm gelişmeler (satışın başlaması, fiyatlama ve takas gibi) ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kamuya açıklanacaktır. Bahsi geçen hızlandırılmış talep toplama işlemi ile eş zamanlı, Lightyear mülkiyetinde bulunan MPARK çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %11 - %13 arası tekabül eden A Grubu paylar Muharrem Usta veya Muharrem Usta kontrolünde bulunan FOM Grup Mimarlık İnşaat ve Ticaret A.Ş tarafından satın alınacaktır. Satın alma işlemi tamamen finanse edilmiştir. Bu işleme esas alınacak beher pay devir bedeli, eş zamanlı olarak yürütülen hızlandırılmış talep toplama işleminde belirlenen beher pay satış bedeline eşit olacaktır ve nihai satış adedi satış bedelinin belirlenmesi ile eş zamanlı olarak kesinleşerek kamuya açıklanacaktır. Bahsedilen iki işlemin de tamamlanması sonrasında Lightyear'ın mülkiyetinde kalacak olan A Grubu MPARK paylarının da 30.09.2026 tarihine kadar Muharrem Usta veya Muharrem Usta kontrolünde bulunan FOM Grup Mimarlık İnşaat ve Ticaret A.Ş tarafından satın alınması konusunda taraflar anlaşmışlardır. Bahsi geçen işlemlerin tamamlanması akabinde Lightyear ve Muharrem Usta'nın MPARK nezdinde sahip olacakları pay miktarları özel durum açıklamaları ile duyurulacaktır. Muharrem Usta, Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olarak görevine devam edecek, büyüme odaklı bir anlayışla, Şirket'in mevcut yatırım stratejisinin devam ettirilmesi ve geliştirilmesi için çalışacaktır.

PEHOL... Borsa Ana Pazarı'nda işlem görmekte olan TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG A.Ş.'nin mevcut "PEHOL" işlem kodu 01/08/2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "TEHOL" olarak değiştirilecektir.

RGYAS... Şirket Yönetim Kurulu 11.02.2025 tarihli kararıyla, Şirket Esas Sözleşmesi "Sermaye" başlıklı 7. maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir. Tadil metni, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.04.2025 tarihli ve E-29833736-110.03.03-71055 sayılı yazısı ile uygun bulunmuş, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 333. maddesi uyarınca Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne yapılan başvuru, 13.05.2025 tarihli ve E-50035491-431.99-00109196302 sayılı yazı ile onaylanmıştır. İlgili esas sözleşme değişikliği, 2024 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerince onaylanmış, 03.06.2025 tarihinde tescil edilmiş ve 03.06.2025 tarihli, 11344 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 906 numaralı sayfasında ilan edilmiştir. Söz konusu esas sözleşme değişikliği uyarınca gerekli güncellemenin yapılması için 22/07/2025 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)'na başvuru yapılmış olup, 24/07/2025 tarihinde MKK tarafından dönüşüm işlemi tamamlanmıştır. Şüpheyi mahal vermemek adına, ilgili paylar B grubuna dönüştürülmüş olsa dahi, borsada işlem görür hale gelmemektedir.

TSPOR... Profesyonel futbolcu John David Lundstram'ın 2025/2026 futbol sezonu sonuna kadar Hull City Kulübü'ne geçici transferi konusunda anlaşma sağlanmıştır.

TUKAS... Şirketin Niğde/Bor fabrika yerleşkesinde 12,5 MW gücünde çatı üzeri Güneş Enerji Santrali (GES) yatırımına ilişkin olarak T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yatırım teşvik belgesi başvurusu yapılmıştır.

A1 CAPITAL ARAŞTIRMA

Baki Atılal

Araştırmadan Sorumlu GMY

Özge Beyhan

Araştırma Uzmanı

Sıla Girgin

Araştırma Uzman Yardımcısı

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.

Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL 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 A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.