

## KCHOL 2Ç25 Finansallarının Açıklanması Bekleniyor

Küresel piyasalarda dün ayrışmalar görüldü. Borsa İstanbul'da ise pozitif bir seyir izlendi. BIST100 endeksi günü %1,26 yükselişle 10.619 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi 113 milyar TL civarında gerçekleşti.

Sektörel görünümde ise iletişim %2,38, bankacılık %1,31, sınai %1,26, ana metal sanayi %1,23, holding %0,80 ve ulaştırma endeksi %0,66 yükseliş kaydetti. Madencilik endeksi ise %0,44 düşüşle negatif ayrıştı. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak TCELL, FROTO ve DSTKF pozitif yönde etkilerken, PGSUS, ALTNY, CANTE negatif yönde etkiledi. Türkiye 5 Yıllık CDS cephesinde yatay seyir devam ederken, kısa ve uzun vadeli tahvil getirilerinde bir miktar geri çekilme yaşandı.

Garanti Bankası 2Ç25'te medyan beklentilerin %21 üzerinde 28,2 ml TL net kar açıkladı. Net kar bir önceki çeyreğe göre %11 artış gösterdi.

Yapı Kredi Bankası 2Ç25'te medyan beklentilerin %12 üzerinde 11,3 ml TL net kar açıkladı. Net kar bir önceki çeyreğe göre %1 düşüş gösterdi.

FROTO 2Ç25'te medyan beklentilere paralel 194.793 mn TL ciro, beklentilerin %7 üzerinde 12.605 mn TL FAVÖK ve beklentilere paralel 6.111 mn TL net kar açıkladı

**Beklentilerimiz:** TCMB'nin faiz indirimi sonrası Borsa İstanbul'da odak noktasının 2Ç25 finansallarına kaymasını bekliyoruz. Merkez Bankası'nın faiz indirim döngüsüne başlaması, Borsa İstanbul'u kademeli şekilde desteklemeye devam edebilir.

Borsa İstanbul'da, faiz kararı sonrasında bir yıllık düşüş trendine denk gelen 10.750 seviyesinde konsolidasyon süreci izleniyor. Bankacılık sektöründeki güçlü yükselişin ardından sınırlı bir sektörel rotasyon görülebilir. 2Ç25 bilanço döneminde havacılık, iletişim ve sigortacılık sektörlerini favori alanlar olarak öne çıkarıyoruz. Finansal sonuçlar, pozitif seyrin devamlılığı açısından kritik önem taşıyor.

BIST100 endeksinde kısa vadede 10.400 destek bölgesinin üzerinde kalıcılık sağlanmasını önemsiyoruz. Buradan gelebilecek tepki alımları 10.750 direnç seviyesine doğru devam edebilir. BIST100 endeksinde 10.750 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda ise 10.900–11.000 bandı hedeflenebilir.

| Endeksler | Son    | Günlük Fark(%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu yıl Fark(%) | Günlük Hacim    |
|-----------|--------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|
| BIST100   | 10.619 | ↑ 1,26         | ↑ 6,74             | ↑ 8,02         | 113.478.164.114 |
| BIST30    | 11.774 | ↑ 1,27         | ↑ 5,5              | ↑ 9,46         | 76.560.649.203  |
| BISTTÜM   | 13.025 | ↑ 0,92         | ↑ 8,17             | ↑ 13,72        | 177.521.063.113 |
| VIOP 30   | 12.148 | ↑ 1,26         | ↑ 2,03             | ↑ 7,72         | 30.256.791.790  |

| Endeksler      | Son    | Günlük Fark (%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu Yıl Fark (%) | Günlük Hacim   |
|----------------|--------|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|
| BIST BANKA     | 15.976 | ↑ 1,31          | ↑ 3,95             | ↑ 9,76          | 22.510.535.811 |
| BIST SINAİ     | 13.508 | ↑ 1,26          | ↑ 9,14             | ↑ 3,48          | 50.165.663.636 |
| BIST METAL     | 17.626 | ↑ 1,23          | ↑ 3,10             | ↑ 7,50          | 7.777.293.731  |
| BIST ULAŞTIRMA | 36.785 | ↑ 0,66          | ↑ 0,96             | ↑ 8,35          | 12.273.431.788 |
| BIST HOLDİNG   | 9.967  | ↑ 0,80          | ↑ 7,96             | ↑ 11,81         | 19.786.530.228 |
| BIST TEKNOLOJİ | 24.330 | ↓ -0,14         | ↑ 15,17            | ↑ 74,50         | 13.613.892.935 |
| BIST MADEN     | 8.825  | ↓ -0,44         | ↓ -3,15            | ↑ 25,15         | 3.275.848.125  |
| BIST GIDA      | 11.423 | ↑ 0,85          | ↑ 7,59             | ↓ -0,64         | 6.691.715.561  |
| BIST İLETİŞİM  | 2.431  | ↑ 2,38          | ↓ -3,63            | ↑ 4,51          | 4.524.497.579  |

## BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

| En Çok Yükselen |       |             | En Çok Düşen |        |             | Hacmi En Yüksek |        |             |               |
|-----------------|-------|-------------|--------------|--------|-------------|-----------------|--------|-------------|---------------|
| Hisse           | Son   | Değişim (%) | Hisse        | Son    | Değişim (%) | Hisse           | Son    | Değişim (%) | Hacim         |
| PASEU           | 96,8  | ↑ 10        | ALTNY        | 81,7   | ↓ -9,97     | CANTE           | 1,9    | ↓ -9,09     | 6.798.169.033 |
| TOASO           | 226,7 | ↑ 5,93      | CANTE        | 1,9    | ↓ -9,09     | THYAO           | 287,25 | ↑ 0,7       | 6.585.342.899 |
| DSTKF           | 524   | ↑ 5,86      | ODAS         | 5,54   | ↓ -5,94     | AKBNK           | 67,2   | ↑ 0,07      | 5.900.039.833 |
| TSKB            | 14,24 | ↑ 5,33      | BALSU        | 24,02  | ↓ -2,6      | YKBNK           | 33,56  | ↑ 2,13      | 5.439.114.558 |
| OTKAR           | 547   | ↑ 5,09      | GRSEL        | 294,25 | ↓ -2,32     | KCHOL           | 174,5  | ↑ 2,59      | 5.056.845.459 |
| FROTO           | 95,45 | ↑ 4,32      | PGSUS        | 245,8  | ↓ -1,97     | ISCTR           | 14,5   | ↑ 1,33      | 4.750.702.257 |
| ENERY           | 8,45  | ↑ 3,81      | IEYHO        | 11,99  | ↓ -1,96     | ASELS           | 180,3  | ↑ 0,56      | 4.567.608.737 |
| ALARK           | 93,2  | ↑ 3,56      | ALFAS        | 46,42  | ↓ -1,9      | TUPRS           | 165    | ↑ 1,48      | 4.365.941.683 |
| KRDMD           | 26,88 | ↑ 3,54      | OBAMS        | 49,12  | ↓ -1,76     | GARAN           | 142,4  | ↑ 2,45      | 3.834.691.170 |
| ENKAI           | 68,85 | ↑ 3,46      | BTCIM        | 4,49   | ↓ -1,54     | EKGYO           | 19,73  | ↓ -0,8      | 3.755.172.022 |

## Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

| Şirket | Son Fiyat | Temettü Tarihi | Brüt Temettü (TL) | Net Temettü (TL) | Brüt Temettü Verimi |
|--------|-----------|----------------|-------------------|------------------|---------------------|
| BIGCH  | 46,2      | 31.07.2025     | 0,729             | 0,620            | 1,58%               |
| SANFM  | 21,6      | 31.07.2025     | 0,050             | 0,043            | 0,23%               |

## Bilanço Açıklanma Tarihleri

| Şirket Kodu | Bilanço Tarihi | Şirket Kodu | Bilanço Tarihi |
|-------------|----------------|-------------|----------------|
| YKBNK       | 31.07.2025     | SAHOL       | 13.08.2025     |
| KCHOL       | 31.07.2025     | KONTR       | 13.08.2025     |
| BIGCH       | 31.07.2025     | TTKOM       | 13.08.2025     |
| THYAO       | 5.08.2025      | BIMAS       | 14.08.2025     |
| CIMSA       | 5.08.2025      | SOKM        | 14.08.2025     |
| TKNSA       | 6.08.2025      | ALARK       | 15.08.2025     |
| EBEBK       | 7.08.2025      | ENKAI       | 15.08.2025     |
| CCOLA       | 11.08.2025     | AKSA        | 18.08.2025     |
| MGROS       | 12.08.2025     | DOAS        | 19.08.2025     |

## Şirket Haberleri

**IMASM:** İmaş Makina, yurt dışı bir müşteri ile un değirmeni tesisi sözleşmesi imzaladı.

**PETKM:** Petlim'in banka kredisinde Petkim'in garantörlüğü kaldırıldı.

**KCHOL:** Koç Holding, Kapsam 1 ve Kapsam 2 sera gazı emisyonları azaltım ara hedefini %20 olarak güncelledi.

**KARTN:** Kartonsan, aktifindeki kayıtlı gayrimenkullerin ihtiyaç halinde ifraza da tabi tutularak kısmi ve/veya bütün halinde satış imkanlarını araştırarak.

## Pay Alım Satım Bildirimleri

**PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 30.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,03 TL fiyattan toplam 20.000 TL nominal değerli PCILT payları geri alınmıştır.

**OFSYM (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 30.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 55,08 TL fiyattan toplam 11.833 TL nominal değerli OFSYM payları geri alınmıştır.

**LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 30.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,33 TL fiyattan toplam 53.515 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

**MAVI (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 30.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 41,0056 TL fiyattan toplam 200.000 TL nominal değerli MAVI payları geri alınmıştır.

**Ekonomik Takvim**

| Tarih             | Saat         | Ülke       | Veri                                                              | Beklenti      | Önceki        |
|-------------------|--------------|------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 28.07.2025        | 10:00        | TRY        | TCMB Sektörel Enflasyon Beklenti Anketi (Aylık)                   | --            | --            |
| 28.07.2025        | 17:30        | USD        | ABD Dallas Fed İmalat Endeksi (Aylık)                             | -9            | -12,7         |
| 29.07.2025        | 15:30        | USD        | ABD Toptan Satış Envanterleri (Aylık)                             | -0,10%        | -0,30%        |
| 29.07.2025        | 16:00        | USD        | ABD Konut Fiyat Endeksi (Aylık)                                   | -0,10%        | -0,40%        |
| 29.07.2025        | 17:00        | USD        | ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (Aylık)                | 7.4milyon     | 7.7milyon     |
| 29.07.2025        | 17:00        | USD        | ABD Conf. Board Tüketici Güveni (Aylık)                           | 95,9          | 93            |
| <b>30.07.2025</b> | <b>10:00</b> | <b>TRY</b> | <b>Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık)</b>                             | <b>--</b>     | <b>8,40%</b>  |
| 30.07.2025        | 10:00        | TRY        | Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Aylık)                            | --            | 96,7          |
| 30.07.2025        | 12:00        | EUR        | Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Aylık)                              | --            | -14,7         |
| <b>30.07.2025</b> | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi GSYİH (Çeyreklik)</b>                             | <b>0,00%</b>  | <b>0,60%</b>  |
| 30.07.2025        | 12:00        | EUR        | Euro Bölgesi GSYİH (Yıllık)                                       | 1,20%         | 1,50%         |
| 30.07.2025        | 15:15        | USD        | ABD ADP Tarım Dışı İstihdam (Aylık)                               | 78bin         | -33bin        |
| 30.07.2025        | 15:30        | USD        | ABD GSYİH (Çeyreklik)                                             | 2,40%         | -0,50%        |
| <b>30.07.2025</b> | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD GSYİH Fiyat Endeksi (Aylık)</b>                            | <b>2,40%</b>  | <b>3,80%</b>  |
| <b>30.07.2025</b> | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Çekirdek PCE (Çeyreklik)</b>                               | <b>2,30%</b>  | <b>3,50%</b>  |
| 30.07.2025        | 17:00        | USD        | ABD Askıdaki Konut Satışları (Aylık)                              | -0,10%        | 1,80%         |
| <b>30.07.2025</b> | <b>21:00</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Fed Faiz Kararı (Aylık)</b>                                | <b>4,50%</b>  | <b>4,50%</b>  |
| 31.07.2025        | 10:00        | TRY        | Türkiye Ticaret Açığı (Aylık)                                     | -8.20milyar   | -6.65milyar   |
| 31.07.2025        | 12:00        | EUR        | Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Aylık)                               | 6,30%         | 6,30%         |
| 31.07.2025        | 14:00        | TRY        | Türkiye BDDK Sektör Verileri (Haftalık)                           | --            | --            |
| 31.07.2025        | 14:30        | TRY        | Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Haftalık)              | --            | --            |
| <b>31.07.2025</b> | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık)</b>                    | <b>0,30%</b>  | <b>0,10%</b>  |
| <b>31.07.2025</b> | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık)</b>                   | <b>2,50%</b>  | <b>2,30%</b>  |
| <b>31.07.2025</b> | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık)</b>           | <b>0,30%</b>  | <b>0,20%</b>  |
| <b>31.07.2025</b> | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık)</b>          | <b>2,70%</b>  | <b>2,70%</b>  |
| <b>31.07.2025</b> | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Haftalık)</b> | <b>220bin</b> | <b>217bin</b> |
| 31.07.2025        | 16:45        | USD        | ABD Chicago Satın Alma Yöneticileri Endeksi (Aylık)               | 42,1          | 40,4          |
| 1.08.2025         | 9:00         | GBP        | İngiltere Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Aylık)                  | 0,50%         | -0,80%        |
| 1.08.2025         | 9:00         | GBP        | İngiltere Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)                 | 2,20%         | 2,10%         |
| 1.08.2025         | 10:00        | TRY        | Türkiye İmalat PMI (Aylık)                                        | --            | 46,7          |
| 1.08.2025         | 11:00        | EUR        | Euro Bölgesi İmalat PMI (Aylık)                                   | 49,8          | 49,8          |
| 1.08.2025         | 11:30        | GBP        | İngiltere İmalat PMI (Aylık)                                      | 48,2          | 48,2          |
| <b>1.08.2025</b>  | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi TÜFE (Aylık)</b>                                  | <b>-0,10%</b> | <b>0,30%</b>  |
| <b>1.08.2025</b>  | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi TÜFE (Yıllık)</b>                                 | <b>2,30%</b>  | <b>2,30%</b>  |
| <b>1.08.2025</b>  | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Tarım Dışı İstihdam (Aylık)</b>                            | <b>110bin</b> | <b>147bin</b> |
| <b>1.08.2025</b>  | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD İşsizlik Oranı (Aylık)</b>                                 | <b>4,20%</b>  | <b>4,10%</b>  |
| 1.08.2025         | 16:45        | USD        | ABD İmalat PMI (Aylık)                                            | --            | 49,5          |
| 1.08.2025         | 17:00        | USD        | ABD ISM İmalat PMI (Aylık)                                        | 49,5          | 49            |
| 1.08.2025         | 17:00        | USD        | ABD İnşaat Harcamaları (Aylık)                                    | 0,00%         | -0,30%        |
| 1.08.2025         | 17:00        | USD        | ABD Michigan Enflasyon Beklentisi (Aylık)                         | --            | 4,40%         |

## Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler AŞ ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

**Akın Solmaz**  
Araştırma Müdür Yardımcısı

**Anıl Kılıç**  
Uzman Yardımcısı

[arastirma@burganyatirim.com.tr](mailto:arastirma@burganyatirim.com.tr)