

AKBNK ve TAVHL 2Ç25 Finansallarının Açıklanması Bekleniyor

Küresel piyasalarda dün karışık bir seyriz izlendi. Borsa İstanbul'da ise negatif bir seyriz izlendi. BIST100 endeksi günü %0,94 düşüşle 10.542 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi 79 milyar TL civarında gerçekleşerek 27 Haziran'dan bu yana en düşük seviyeleri gördü.

Sektörel görünümde ise madencilik %5,68, bankacılık %1,81, ana metal sanayi %0,75, ulaştırma %0,74, ve sınai endeksi %0,62 düşüş kaydetti. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak BIMAS, GRTHO ve HEKTS pozitif yönde etkilerken, TUPRS, ISCTR, AKBNK negatif yönde etkiledi. Türkiye 5 Yıllık CDS cephesinde yatay seyriz devam ederken, kısa ve uzun vadeli tahvil getirilerinde yatay bir seyriz izlendi.

MPARK, medyan beklentinin %3 üzerinde, yıllık bazda %14 artışla 11.871 mn TL ciro, %3 üzerinde, yıllık %13 artışla 2.897 mn TL FAVÖK ve beklentilerin %9 üzerinde, 1.045 mn TL net kar açıkladı. Net kar yıllık bazda %26 gerilerken, geçen yıl hastane ruhsatlarının yeniden değerlemesinden kaynaklanan tek seferlik gelir hariç tutulduğunda, net karda yıllık bazda %26 artış gerçekleşti.

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. Moody's'in Türkiye'nin kredi notunu bir kademe artırarak diğer kredi derecelendirme kuruluşlarıyla aynı seviyeye getirmesinin sınırlı da olsa olumlu bir etkisi olmasını bekliyoruz. Ayrıca, bu hafta gündemde olan ABD-Avrupa ticaret anlaşmasının özellikle ihracatçı şirketler üzerinden hisse senetlerine destek sağlaması muhtemel.

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 seyriz devamlılığı açısından kritik önem taşıyor. Bilanço sezonuna güçlü sonuçlar açıklayan sigortacılık sektörüyle başlanırken, sanayi tarafında Arçelik zayıf finansallar paylaştı. Bugün Akbank'la başlayacak olan bankacılık finansalları, endeksin yönü açısından daha belirleyici olacaktır.

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	10.542	↓ -0,94	↑ 12,09	↑ 7,24	79.247.638.195
BIST30	11.701	↓ -1	↑ 11,59	↑ 8,78	50.611.198.579
BISTTÜM	12.950	↓ -0,38	↑ 12,63	↑ 13,07	137.915.881.640
VIOP 30	12.058	↓ -1,2	↑ 8,37	↑ 6,93	20.016.274.620

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.709	↓ -1,81	↑ 12,07	↑ 7,93	14.261.459.797
BIST SINAİ	13.441	↓ -0,62	↑ 12,27	↑ 2,96	41.808.750.300
BIST METAL	17.598	↓ -0,75	↑ 5,77	↑ 7,33	4.676.843.246
BIST ULAŞTIRMA	36.993	↓ -0,74	↑ 7,51	↑ 8,97	9.375.620.873
BIST HOLDİNG	9.898	↑ 0,23	↑ 11,95	↑ 11,03	15.836.023.150
BIST TEKNOLOJİ	24.603	↓ -0,62	↑ 20,20	↑ 76,46	10.703.255.621
BIST MADEN	9.056	↓ -5,68	↑ 0,82	↑ 28,42	7.000.009.949
BIST GIDA	11.350	↓ -0,55	↑ 10,68	↓ -1,27	5.696.679.303
BIST İLETİŞİM	2.418	↓ -0,33	↑ 2,80	↑ 3,94	1.906.563.742

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
CANTE	1,9	↑ 9,83	KOZAA	77,6	↓ -9,98	THYAO	290,25	↓ -0,94	5.245.013.599
GRTHO	472	↑ 8,69	IPEKE	56,85	↓ -9,98	ISCTR	14,31	↓ -2,12	3.791.624.767
HEKTS	3,94	↑ 5,07	KUYAS	55,15	↓ -7,85	ASELS	181,3	↓ -1,04	3.668.894.280
GRSEL	301,5	↑ 4,69	SKBNK	5,76	↓ -6,8	YKBNK	32,64	↓ -1,98	3.665.949.336
ALTNY	100,8	↑ 4,4	KOZAL	22,82	↓ -6,32	AKBNK	67,15	↓ -1,25	2.957.519.540
ODAS	5,62	↑ 3,69	OBAMS	52,35	↓ -4,64	KCHOL	170,5	↓ -2,07	2.824.457.115
KONTR	24,46	↑ 3,56	VAKBN	28,2	↓ -3,95	EKGYO	19,38	↓ -0,31	2.714.343.944
MIATK	36,14	↑ 2,73	ARCLK	121,3	↓ -3,73	PGSUS	253,25	↓ -0,59	2.556.634.180
GLRMK	156,9	↑ 2,55	CCOLA	49,92	↓ -2,88	KOZAL	22,82	↓ -6,32	2.145.967.519
ALFAS	47,92	↑ 2,17	FENER	13,87	↓ -2,67	TUPRS	164,5	↓ -1,56	1.959.741.063

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
OSMEN	10,07	29.07.2025	0,059	0,050	0,58%
BIGCH	46,72	31.07.2025	0,729	0,620	1,56%
SANFM	19,15	31.07.2025	0,050	0,043	0,26%

Bilanço Açıklanma Tarihleri

Şirket Kodu	Bilanço Tarihi	Şirket Kodu	Bilanço Tarihi
AKBNK	29.07.2025	KONTR	11.08.2025
TAVHL	29.07.2025	AEFES	12.08.2025
TUPRS	29.07.2025	DOHOL	12.08.2025
AYGAZ	29.07.2025	MGROS	12.08.2025
OTKAR	29.07.2025	SAHOL	13.08.2025
FROTO	30.07.2025	TTKOM	13.08.2025
GARAN	30.07.2025	BIMAS	14.08.2025
YKBNK	31.07.2025	SOKM	14.08.2025
KCHOL	31.07.2025	ALARK	15.08.2025
BIGCH	31.07.2025	ENKAI	15.08.2025
THYAO	5.08.2025	AKSA	18.08.2025
CIMSA	5.08.2025	DOAS	19.08.2025

Şirket Haberleri

MEDTR: Meditera Tıbbi, iştiraki S&Mohr America'nın %15,00 iştirak hissesinin Internacional Farmaceutica'dan satın alınmasına karar verdi.

KLSYN: Koleksiyon Mobilya, yurtiçinde bir finans kuruluşunun hayata geçireceği şubeler için sabit ve hareketli mobilya imalatı ile uygulama hizmetlerini kapsayan uzun vadeli bir çerçeve sözleşme imzaladı.

AKFYE: Akfen Yenilenebilir, EPDK'ndan toplayıcılık lisansı aldı.

TTRAK: Türk traktör, 2Ç25'te medyan beklentilerin bir miktar üzerinde 338 mn TL net kâr etti. Böylece 6 aylık toplam kâr 588 mn TL oldu.

TOASO: Tofaş, 2Ç25'te medya beklentilerin üzerinde 1.751 mn TL net kâr etti. Böylece 6 aylık toplam kâr 1.602 mn TL oldu.

Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 28.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 28,78 TL fiyattan toplam 19.096 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 28.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 8,3 TL fiyattan toplam 100.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

OFSYM (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 28.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 55,46 TL fiyattan toplam 10.860 TL nominal değerli OFSYM payları geri alınmıştır.

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 28.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 16,98 TL fiyattan toplam 82.000 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

SANFM (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 28.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 19,15 TL fiyattan toplam 150.000 TL nominal değerli SANFM payları geri alınmıştır.

MAVI (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 28.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 41,233 TL fiyattan toplam 100.000 TL nominal değerli MAVI payları geri alınmıştır.

INVES (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 28.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 337,497 TL fiyattan toplam 5.446 TL nominal değerli INVES 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
30.07.2025	10:00	TRY	Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık)	--	8,40%
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
30.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi GSYİH (Çeyreklik)	0,00%	0,60%
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%
30.07.2025	15:30	USD	ABD GSYİH Fiyat Endeksi (Aylık)	2,40%	3,80%
30.07.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek PCE (Çeyreklik)	2,30%	3,50%
30.07.2025	17:00	USD	ABD Askıdaki Konut Satışları (Aylık)	-0,10%	1,80%
30.07.2025	21:00	USD	ABD Fed Faiz Kararı (Aylık)	4,50%	4,50%
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)	--	--
31.07.2025	15:30	USD	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık)	0,30%	0,10%
31.07.2025	15:30	USD	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık)	2,50%	2,30%
31.07.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık)	0,30%	0,20%
31.07.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık)	2,70%	2,70%
31.07.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Haftalık)	220bin	217bin
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
1.08.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi TÜFE (Aylık)	-0,10%	0,30%
1.08.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi TÜFE (Yıllık)	2,30%	2,30%
1.08.2025	15:30	USD	ABD Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	110bin	147bin
1.08.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Oranı (Aylık)	4,20%	4,10%
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