

02/10/2026

GÜNLÜK YORUM

ABD'de Eylül ayı ISM İmalat PMI verisi 54,5 ile beklenti ve önceki verinin hafif altında gerçekleşti. Küresel tarafta bugün ABD istihdam verileri izlenecek, tarım dışı istihdamın 89 bin kişi artması, işsizlik oranının %4,1 düzeyinde kalması ve ortalama saatlik kazancın aylık bazda %0,3 oranında artması bekleniyor. Güçlü bir veri seti faiz arttırımı beklentisini arttırarak endekslere negatif yansıyabilir, karışık sinyaller gelmesi halinde ise gün içi volatilité mümkün. Yurt içi tarafa bakarsak dün belirli fonlara dair ön ödeme kararı açıklaması sonrasında Bist100 Endeksi'nde alıcılı seyir izlendi. Bugünkü başlıklarda TCMB'nin makro finansal istikrarı ve bankaların likidite yönetimini desteklemek amacıyla yaptığı zorunlu karşılık uygulaması değişiklikleri öne çıkıyor. Buna göre KOBİ kredileri için %4,5 olan büyüme sınırı %5'e yükseltirken Türk lirası zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranları düşürüldü. Kredi kanalları üzerinden büyüme üzerinde kısmi genişlemeci etki sağlayabilecek bir adım olması açısından büyüme odaklı şirket hisseleri için pozitif olarak değerlendirilebilir. Bununla birlikte kısa vadede Pazartesi günü açıklanacak olan enflasyon verisi ve sonraki faiz adımına dair beklentiler ana belirleyici olmaya devam ediyor. Bist'in güne yataya yakın bir seyirle başlaması beklenebilir. Kısa vadede 12.000 ilk destek, 12.400 ise direnç konumunda.

ŞİRKET HABERLERİ:

MGROS / PGSUS

SEKTÖR HABERLERİ:

Otomotiv

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	12.249	%2,5	-%12,8	%10,5
BİST-30	15.218	%2,5	-%6,8	%24,0
BİST-BANKA	15.700	%1,9	-%4,2	%1,2
BİST-SINAI	15.972	%2,3	-%18,0	%12,1

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3.842	%0,3	-%2,5	-%1,0
NIKKEI 225*	68.261	-%1,0	%6,1	%51,9
Hang Seng*	23.970	-%2,6	-%5,3	-%12,2
Dow Jones	50.927	%0,0	-%4,0	%9,5
S&P	7.666	%0,2	%0,0	%14,2
NASDAQ	26.872	%0,0	%2,5	%17,6
Almanya DAX	24.939	-%1,0	-%3,5	%2,1
İngiltere FTSE 100	10.428	-%1,7	-%3,1	%10,6
Fransa CAC 40	7.835	-%1,6	-%5,4	-%2,7
Brezilya BOVESPA	187.197	%0,5	%1,1	%30,0
Hindistan SENSEX	71.910	-%0,8	-%6,0	-%11,4
MSCI GOP Endeksi	1.709	%0,2	%0,5	%25,0

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	49,0953	%0,2	-%1,8	%18,0
EUR/TL	55,3187	-%0,4	%1,2	%13,3
EUR/USD	1,1249	%0,0	-%2,9	-%4,0
USD/JPY	157,88	%0,1	%0,5	%7,2

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	4187,9	%0,2	-%4,4	%8,6
Gümüş (\$/ons)	61,3	%0,5	-%6,1	%30,5
Brent (\$/varil)	102,0	-%0,3	%10,8	%60,1
Buğday (\$/ton)	679,3	-%0,5	-%12,2	%15,2

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	5,250	0,01 bp	0,47 bp	1,17 bp
VIX	16,39	%0,3	%7,8	-%1,4

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

GÜNDEM

5 Ekim

10:00 TÜFE/ÜFE Enflasyonu (Eylül-26)

9 Ekim

10:00 Sanayi Üretimi (Ağustos-26)

15 Ekim

ASTOR 2.19TL HBT

16 Ekim

S&P Kredi Notu Değerlendirmesi

21 Ekim

TAVHL 3Ç26 finansalları

22 Ekim

14:00 PPK Kararı

27 Ekim

AKBNK 3Ç26 finansalları

ŞİRKET HABERLERİ**MGROS**

Bu sabahki KAP açıklamasına göre Bank of America Corporation 30 Eylül'de 1.231.450 toplam nominal tutarlı MGROS alış işlemi ve 868.093 satış işlemiyle net 363.357 adet pay satın almıştır. Şirketteki payı %2,95'ten %3,15'e yükselmiştir. Nötr.

PGSUS

Pegasus, Smartwings satın alımının dün (01/10/2026) 142,2 milyon avroluk nakit ödemeyle tamamlandığını duyurdu. Daha önce paylaşılan 2024 yılı 1 milyar EUR gelir ve %20'nin üzerindeki FAVÖK marjı ile Smartwings'in, Çek Cumhuriyeti'ndeki en büyük havayolu şirketi olduğunu ve Smartwings ile Czech Airlines markalarıyla Orta ve Doğu Avrupa'nın en köklü havayolu grupları arasında yer aldığını hatırlatmak isteriz. Havayolu şirketi, Çek Cumhuriyeti, Slovakya, Polonya ve Macaristan'da dört adet hava taşıyıcı sertifikasına sahiptir. Filosunda yaklaşık 50 uçak bulunan şirketin net borcunun 1 milyar EUR seviyesinde olduğu tahmin edilmektedir. Orta ve uzun vadede bu satın alma, Pegasus'un büyüme hikayesine ivme kazandırmanın yanı sıra, faaliyet alanını çeşitlendirerek Türkiye ile ilgili jeopolitik riskleri azaltabilir. Smartwings'in gelirinin üçte birinin tarifeli uçuşlardan, geri kalanının ise charter uçuşlarından kaynaklandığı tahmin edilmektedir. Şirketin faaliyetleri esas olarak Prag'dan yapılan yurt dışı charter seyahatlerine dayanmaktadır. Ağustos ayında yapılan Pegasus'un 2Ç26 sonuçları telekonferansında, Pegasus'un disiplinli bir şekilde ve acele etmeden, iş modelini charter uçuşlarından tarifeli uçuşlara dönüştürmeyi planladığı (Pegasus'un Türkiye'deki deneyimine benzer şekilde) ve bunun da çeşitli yan gelirlerden elde edilecek daha yüksek katma değerle ciro ve marjları destekleyeceği vurgulanmıştır. Pegasus'un 2026 sonu itibarıyla organik olarak tahmin edilen 3,1 milyar EUR net borcu ve 510 mn EUR 2026 EBITDA'sı ile Smartwings'in yıllık tahmini 200 milyon EUR civarındaki EBITDA'sı ve 1 milyar EUR'luk net borcunu birleştirip, 142 milyon EUR'luk net borç hariç işlem bedelini eklediğimizde, Smartwings'in 2026 EBITDA katkısı dikkate alınmadığında, Pegasus'un 2026 sonu için düzeltilmiş tahmini net borç/EBITDA oranını 8,3x olarak hesaplıyoruz (Smartwings'in tahmini yıllık EBITDA'sı dikkate alındığında bu oran 6,0x'e gerilemektedir). Bu işlemle ilgili borç, Pegasus'un 2026 sonu konsolide bilançosunda tamamen konsolide edilecek ve Smartwings'in EBITDA katkısı kademeli olarak artacaktır. Anlaşmanın tamamlanması, hisse senedi için olumlu bir katalizör etkisi yaratabilir çünkü gelecekte başarılı bir entegrasyon, Pegasus'un faaliyet alanındaki risklerini çeşitlendirecektir.

SEKTÖR HABERLERİ**Otomotiv****Eylül 2026'da yurt içi hafif araç satışları yıllık bazda %24,3 azalış gösterdi**

ODMD Eylül 2026 verilerine göre, Türkiye Binek Araç ve Hafif Ticari Araç Pazarı Eylül ayında yıllık bazda %24,33 daralarak 83,5bin adet oldu. Binek Araç segmenti, yıllık bazda 27,8 düşüş ile 63,7bin seviyesinde tamamlanırken, Hafif Ticari Araç satışları geçen senenin aynı dönemine göre %10,4 azalarak 19,7bin adet olarak gerçekleşti.

Temettü Tablosu

2 Ekim 2026

Hisse	2025 Net Kar (TL mn)*	Brüt Nakit Temettü (TL mn)	Temettü Dağıtım Oranı (%)	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü (TL)	Temettü Tarihi	Hisse Fiyatı (TL)	Yıllık Temettü Verimi (%)
AEFES	8.957	1.005	11,2%	0,17	05/10/26	17,81	1,9%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	05/10/26	25,30	2,0%
TRALT	4.104	1.601	39,0%	0,50	06/10/26	43,42	1,2%
ASTOR	7.669	2.187	28,5%	2,19	15/10/26	209,60	1,0%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/10/26	81,20	1,5%
BEGYO	-98	10	-10,3%	0,01	20/10/26	2,64	2,3%
BASCM	392	700	178,6%	1,06	21/10/26	11,35	9,3%
MCARD	735	238	32,4%	2,57	23/10/26	86,10	9,3%
OSMEN	208	20	9,6%	0,05	26/10/26	5,25	3,3%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	26/10/26	2,16	10,7%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	27/10/26	18,71	1,8%
MERIT	755	337	44,6%	1,00	27/10/26	13,87	7,2%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/10/26	8,92	3,1%
LIDER	1.820	29	1,6%	0,04	06/11/26	7,89	1,8%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	09/11/26	15,20	4,0%
KBORU	644	12	1,9%	0,02	10/11/26	11,92	0,2%
GIPTA	224	1	0,5%	0,01	17/11/26	28,54	5,4%
DURKN	137	12	9,0%	0,09	18/11/26	10,62	0,9%
ASELS	29.950	1.950	6,5%	0,43	24/11/26	370,00	0,1%
OFSYM	386	62	15,9%	0,42	25/11/26	57,20	1,5%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/11/26	8,92	3,1%
SUMAS	15	13	89,9%	2,17	07/12/26	200,00	1,1%
TCELL	17.604	8.800	50,0%	4,00	09/12/26	97,70	4,1%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/12/26	81,20	1,5%
BIMAS	18.632	3.000	16,1%	2,50	16/12/26	408,00	1,7%
NTHOL	1.666	500	30,0%	1,00	16/12/26	36,56	2,7%
BEGYO	-98	15	-15,4%	0,02	21/12/26	2,64	2,3%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/12/26	2,16	10,7%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	28/12/26	18,71	1,8%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	08/02/27	15,20	8,1%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	22/02/27	2,64	4,6%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/02/27	2,16	14,2%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	20/04/27	2,64	4,6%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	10/05/27	15,20	8,1%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	74,95	0,0%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	74,95	0,0%
ELITE	247	13	5,2%	0,10	-	20,12	0,0%
ETILR	11	4	39,5%	0,02	-	7,65	0,0%
FLAP	17	10	58,6%	0,11	-	12,28	0,0%
FORTE	2.329	35	1,5%	0,52	-	99,15	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	5,55	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	5,55	0,0%
GLYHO	5.089	200	3,9%	0,10	-	15,84	0,0%
GUBRF	5.276	1.500	28,4%	4,49	-	414,75	0,0%
GWIND	845	400	47,3%	0,74	-	20,28	0,0%
KRVGD	-92	33	-35,5%	0,02	-	2,16	0,0%
RGYAS	16.306	2.588	15,9%	7,82	-	192,50	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	16,48	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	16,48	0,0%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	-	25,30	0,0%
YIGIT	187	58	31,3%	0,19	-	16,76	0,0%

Kaynak: KAP Açıklamaları * Ana Ortaklık Net Karı, 2025 fiyatlarıyla

Renkli olanlar taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
BRKO	BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR	05 Ekim 26
UMPAS	UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.	05 Ekim 26
ORZAX	ORZAKS İLAÇ VE KİMYA SANAYİ TİCARET A.Ş.	06 Ekim 26
KRVGD	KERVAN GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	06 Ekim 26
GOODY	GOODYEAR	08 Ekim 26
KATMR	KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09 Ekim 26
OZYSR	ÖZYAŞAR TEL VE GALVANİZLEME SANAYİ A.Ş.	09 Ekim 26
A1CAP	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13 Ekim 26
AKFK	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13 Ekim 26
NETAS	NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON	15 Ekim 26
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	20 Ekim 26
MCARD	METROPAL KURUMSAL HİZMETLER A.Ş.	20 Ekim 26
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	22 Ekim 26
KRDMA	KARDEMİR KARABÜK A	22 Ekim 26
FZLGY	FUZUL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	23 Ekim 26
GSRAY	GALATASARAY SPORTİF SİNAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	23 Ekim 26
GEDZA	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23 Ekim 26
MARMR	MARMARA HOLDİNG A.Ş.	27 Ekim 26
DIRIT	DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL	27 Ekim 26
SMART	SMARTİKS YAZILIM AŞ.	03 Kasım 26
EYGYO	EYG GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	03 Kasım 26

Kaynak: BİST

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 OYAK 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 OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.