

GÜNLÜK YORUM

ABD istihdam verisinin beklentilerin altında kalması sonrasında Fed'den ilave faiz artırım beklentileri azaldı; Ekim toplantısında faiz artırma olasılığı, veri öncesindeki yaklaşık %30'dan %20 civarına geriledi. Veri sonrası küresel piyasalarda risk iştahında kısmi artış görüldü. İçeride ise SPK kredili işlemlerde normalde %35 olan asgari özkaynak koruma oranının %20'ye kadar esnetilmesine yönelik uygulamanın süresini 30 Ekim tarihine uzattı. S&P Global Ratings'in analisti Karen Vartapetov yaptığı değerlendirmede fonlarla ilgili gelişmenin ülkenin kredi notu açısından aşağı yönlü risk oluşturmadığını belirtti, fon krizinin izole kalması, yani sisteme yayılmaması ve hanehalkı güvenini zedelememesi halinde etkisinin sınırlı olacağını ifade etti. Bu hafta jeopolitik haber akışı ve Fed tutanakları takip edilecek. Günlük takvimde içeride Eylül enflasyon verileri ve dışarıda hizmet PMI'lar öne çıkıyor. Bloomberg'e göre TÜFE'nin Eylül'de aylık bazda %2,3 artması yıllık enflasyonun ise %31,5'ten %30,3'e gerilemesi bekleniyor (Oyak Beklenti: aylık %2,4, yıllık %30,5). EUR/USD paritesindeki geri çekilme Bist için kısmen negatif olmakla birlikte petrol fiyatındaki geri çekilmenin de katkısıyla kısa vadede tepki çabası korunabilir. Verinin beklentinin altında gelmesi halinde iyimserlik artabilir, kısa vadede 12.000 destek, 12.400 direnç konumunda.

ŞİRKET HABERLERİ:

ASELS / MAVİ

SEKTÖR HABERLERİ:

Telekom

MAKRO HABERLER:

ABD Tarım Dışı İstihdam (Eylül-26)

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	12.270	%0,2	-%12,4	%13,0
BİST-30	15.205	-%0,1	-%7,5	%27,0
BİST-BANKA	15.640	-%0,4	-%5,8	%5,4
BİST-SINAI	15.975	%0,0	-%16,9	%13,4

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3.842	%0,3	-%2,5	-%1,0
NIKKEI 225*	69.720	%2,1	%7,2	%52,3
Hang Seng*	23.953	-%0,1	-%6,6	-%11,7
Dow Jones	51.177	%0,5	-%4,2	%9,5
S&P	7.723	%0,7	%0,1	%15,0
NASDAQ	27.191	%1,2	%2,6	%19,4
Almanya DAX	25.231	%1,2	-%3,1	%3,5
İngiltere FTSE 100	10.462	%0,3	-%3,4	%10,2
Fransa CAC 40	7.897	%0,8	-%4,6	-%2,3
Brezilya BOVESPA	192.115	%2,6	%3,8	%33,2
Hindistan SENSEX	72.125	%0,3	-%5,7	-%11,2
MSCI GOP Endeksi	1.709	%0,0	-%1,0	%24,4

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	49,1350	%0,1	-%1,5	%17,8
EUR/TL	55,3373	%0,0	%2,4	%13,2
EUR/USD	1,1186	-%0,6	-%3,8	-%4,5
USD/JPY	158,04	-%0,1	-%2,3	%5,1

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	4135,2	-%0,1	-%6,1	%4,4
Gümüş (\$/ons)	60,9	%0,9	-%7,9	%25,5
Brent (\$/varil)	101,5	-%0,7	%10,0	%58,8
Buğday (\$/ton)	687,8	%0,7	-%6,3	%16,7

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	5,267	0,00 bp	0,48 bp	1,15 bp
VIX	15,31	-%6,6	%5,4	-%8,0

* 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**ASELS**

Aselsan bu sabah yaptığı KAP açıklamasında Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı ile Hibrit Hava Savunma Sistemlerinin tedarikine yönelik toplam tutarı 2.460.000.000 Avro olan sözleşmeler imzaladığını paylaşmıştır. Haziran sonu itibarıyla Şirket'in bakiye sipariş tutarı (backlog) 23,2 milyar USD düzeyindeydi. Pozitif.

MAVI

MAVI, Cuma günü 250.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu MAVI paylarının 16.336.314 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %2,1). Nötr.

SEKTÖR HABERLERİ**Telekom**

Telekom sektörü: BDDK'nın 11582 sayılı kararı kapsamında, cep telefonu alımlarında kullanılan tüketici kredilerinde vade sınırları yeniden düzenlendi. Buna göre, fiyatı 40 bin TL ve altında olan sıfır cep telefonlarında azami kredi vadesi 12 ay, 40 bin TL'nin üzerindeki telefonlarda ise 3 ay olarak uygulanacak. Fiyat sınırı önceki düzenlemede 20 bin TL seviyesindeydi. 20-40 bin TL bandındaki sıfır telefonlarda azami vadenin 3 aydan 12 aya çıkarılması, daha düşük aylık taksit imkânı sağlayarak telekom operatörlerinin cihaz satışlarını kısmen destekleyebilir.

MAKRO HABERLER**ABD Tarım Dışı İstihdam (Eylül-26)**

ABD'de tarım dışı istihdam Eylül ayında yalnızca 29 bin kişi artarak 84 binlik beklentinin oldukça altında kaldı. Ağustos istihdam artışı 133 bine aşağı yönlü revize edilirken, Temmuz verisi 10 bin kişilik düşüşe revize edildi ve toplam revizyonlar önceki verilere göre 60 binlik aşağı yönlü değişime işaret etti. İşsizlik oranı, işgücüne katılımın artmasıyla birlikte %4,2'ye yükselirken, işgücü 485 bin kişi, hanehalkı istihdamı ise 406 bin kişi arttı. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda yalnızca %0,1 artarken, yıllık ücret artışı %3,0 ile Mayıs 2021'den bu yana en düşük seviyeye geriledi. İstihdam artışları ağırlıklı olarak sağlık, inşaat ve imalat sektörlerinde gerçekleşirken, kamu, geçici iş hizmetleri ve bilgi sektörlerinde istihdam geriledi.

Temettü Tablosu

5 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	18,04	1,9%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	05/10/26	25,76	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	220,00	1,0%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/10/26	82,25	1,5%
BEGYO	-98	10	-10,3%	0,01	20/10/26	2,67	2,3%
BASCM	392	700	178,6%	1,06	21/10/26	11,60	9,1%
MCARD	735	238	32,4%	2,57	23/10/26	94,70	8,4%
OSMEN	208	20	9,6%	0,05	26/10/26	5,31	3,3%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	26/10/26	2,23	10,3%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	27/10/26	18,50	1,8%
MERIT	755	337	44,6%	1,00	27/10/26	13,97	7,2%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/10/26	9,17	3,0%
LIDER	1.820	29	1,6%	0,04	06/11/26	7,98	1,8%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	09/11/26	15,03	4,1%
KBORU	644	12	1,9%	0,02	10/11/26	12,35	0,2%
ETILR	11	4	39,5%	0,02	13/11/26	7,65	0,2%
GIPTA	224	1	0,5%	0,01	17/11/26	29,02	5,4%
DURKN	137	12	9,0%	0,09	18/11/26	10,70	0,9%
ASELS	29.950	1.950	6,5%	0,43	24/11/26	362,75	0,1%
OFSYM	386	62	15,9%	0,42	25/11/26	56,30	1,5%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/11/26	9,17	3,0%
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	97,80	4,1%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/12/26	82,25	1,5%
BIMAS	18.632	3.000	16,1%	2,50	16/12/26	414,00	1,7%
NTHOL	1.666	500	30,0%	1,00	16/12/26	36,90	2,7%
BEGYO	-98	15	-15,4%	0,02	21/12/26	2,67	2,3%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/12/26	2,23	10,3%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	28/12/26	18,50	1,8%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	08/02/27	15,03	8,2%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	22/02/27	2,67	4,6%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/02/27	2,23	13,8%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	20/04/27	2,67	4,6%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	10/05/27	15,03	8,2%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	76,60	0,0%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	76,60	0,0%
ELITE	247	13	5,2%	0,10	-	20,02	0,0%
FLAP	17	10	58,6%	0,11	-	11,92	0,0%
FORTE	2.329	35	1,5%	0,52	-	104,20	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	5,30	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	5,30	0,0%
GLYHO	5.089	200	3,9%	0,10	-	16,24	0,0%
GUBRF	5.276	1.500	28,4%	4,49	-	419,75	0,0%
GWIND	845	400	47,3%	0,74	-	20,40	0,0%
KRVGD	-92	33	-35,5%	0,02	-	2,15	0,0%
RGYAS	16.306	2.588	15,9%	7,82	-	194,10	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	16,55	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	16,55	0,0%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	-	25,76	0,0%
YIGIT	187	58	31,3%	0,19	-	16,79	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 SİNİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	23 Ekim 26
GEDZA	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23 Ekim 26
ULUSE	ULUSOY ELEKTRİK	26 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
BALSU	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09 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.