

14/10/2026

GÜNLÜK YORUM

BIST 100 endeksi dün günü 100 puan (%0,82) artışla 12.250 seviyesinde tamamlarken, işlem hacmi 92,85 milyar TL olarak gerçekleşti. Dün ABD'de açıklanan önemli banka bilançolarında genelde beklentileri aşan / karşılayan sonuçlar görüldü. Bugün ABD'de ASML, Bank of America ve Morgan Stanley bilançoları ile sezon devam ederken aynı zamanda kritik TÜFE verileri açıklanacak. Eylül ayı TÜFE verisinin aylık bazda %0,6 artması ve yıllık verinin %3,6'ya yükselmesi bekleniyor (Önceki: %3,4). İçeride ise TCMB Başkanı Karahan'ın Bangkok'ta Makroekonomik Görünüm ve Para Politikası konulu sunumunda yaptığı açıklamalar öne çıkıyor. Enflasyonun ana eğilimindeki yavaşlamaya ve zayıf talebe yapılan vurgu faiz indirimi beklentilerini desteklerken fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı duruşun sürdürülmesi ve ihtiyatlı yaklaşım hızlı adımlar atılmayacağına işaret etmekte. Öte yandan FTSE Russell, Türk hisse senetlerine yönelik serbest dolaşım uygulaması ve endeks güncellemelerine dair yeni bir bilginin Aralık 2026 endeks gözden geçirmesi öncesinde paylaşılabileceğini yineledi. Asya borsalarında dünkü satışların ardından artışlar görülürken ABD ve Avrupa vadeli endeksleri ise hafif yukarı yönde işlem görüyor. Bu görünüm doğrultusunda Borsa İstanbul'un güne yataya yakın, hafif yukarı yönlü bir seyrirle başlamasını bekliyoruz.

ŞİRKET HABERLERİ:

DOAS / MAVI / PGSUS

MAKRO HABERLER:

Ödemeler Dengesi (Ağustos-26)

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	12.251	%0,8	-%13,9	%18,7
BİST-30	15.192	%1,3	-%10,7	%35,3
BİST-BANKA	16.156	%1,2	-%4,3	%22,0
BİST-SINAI	15.734	-%0,4	-%20,8	%17,7

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3.792	-%0,2	-%2,4	-%1,9
NIKKEI 225*	68.175	%0,6	%7,4	%45,5
Hang Seng*	24.518	%0,7	-%1,6	-%3,6
Dow Jones	51.670	-%0,3	-%1,4	%11,7
S&P	7.805	%0,0	%2,4	%17,5
NASDAQ	27.204	-%0,2	%3,9	%20,8
Almanya DAX	25.260	-%0,1	-%0,7	%4,2
İngiltere FTSE 100	10.650	-%0,1	-%0,4	%12,7
Fransa CAC 40	7.828	-%0,1	-%3,6	-%1,2
Brezilya BOVESPA	206.888	-%1,0	%11,5	%46,0
Hindistan SENSEX	73.139	%0,1	-%2,2	-%10,8
MSCI GOP Endeksi	1.660	-%2,2	-%2,2	%24,0

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	49,3815	%0,2	-%1,5	%18,1
EUR/TL	55,3320	%0,5	%1,4	%13,9
EUR/USD	1,1207	%0,1	-%3,0	-%3,4
USD/JPY	158,30	%0,0	-%2,5	%4,3

EMTİA*

Altın (\$/ons)	4.156	-%0,1	-%3,3	%0,3
Gümüş (\$/ons)	59,0	-%0,2	-%6,7	%14,8
Brent (\$/varil)	106,1	%0,4	%5,1	%69,6
Buğday (\$/ton)	667,3	-%0,3	-%7,6	%16,2

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	5,20	-0,01 bp	0,21 bp	1,17 bp
VIX	15,27	%0,4	-%10,7	-%26,6

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

GÜNDEM

15 Ekim

ASTOR 2.19TL HBT

11:00 Bütçe Dengesi (Eylül-26)

16 Ekim

10:00 Konut Satışları (Eylül-26)

S&P Kredi Notu Değerlendirmesi

19 Ekim

TURSG 3Ç26 finansalları

21 Ekim

TAVHL 3Ç26 finansalları

22 Ekim

10:00 Tüketici Güven Endeksi (Ekim-26)

14:00 PPK Kararı

ŞİRKET HABERLERİ**DOAS**

Doğuş Otomotiv tarafından müşterek anlaşması bulunan Tüvtürk Kuzey & Güney Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş'nin %33,3 oranındaki payların tamamının satışına ilişkin görüşmelere başlanmasına karar verildi. 1Y26 finansal sonuçlarına göre Tüvtürk (Kuzey & Güney) 562mnTL net kar açıkladı (1Y25: 435mnTL). Hatırlatmak gerekirse, 24 Şubat 2025 tarihinde araç muayene istasyonlarının özelleştirme ihalesini 1. ve 2. Bölge için en yüksek teklifi veren MOI Ortak Girişim Grubu (MetGün İnşaat Taahhüt ve Ticaret AŞ - Itversia Gestion S.L. - Opus Group AB - VTV Norte SA) kazandı. Böylelikle Türkiye'de araç muayenesinde 20 yıl süreyle yetkili tek oluşum MOI Ortak Girişim Grubu (OGG) olacak. TüvTürk'ün, özkaynak değerlendirme yöntemiyle Dogus Otomotiv'e olan katkısı Ağustos 2027 yılına kadar devam edeceğini belirtelim. Satış görüşmelerinin başlaması önemli bir gelişme olarak değerlendiriyoruz. Satış bedeli ve anlaşmanın şartları netleştiginde DOAS üzerindeki olası etkisini daha sağlıklı değerlendirebiliriz.

MAVI

MAVI, dün 250.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu MAVI paylarının 17.405.000 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %2,2). Nötr.

PGSUS

Pegasus'un dün akşamki KAP açıklamasına göre şirket, Eylül'de yıllık %7'lik artışla 4.3mn yolcu taşımıştır. Yıllık iç hat büyümesi %15, dış hat yolcu büyümesi ise %2 seviyesindedir. Şirketin yıllık kapasite artışı %5'tir (iç hat %14 artış, dış hat %3 artış). Eylül 2026 doluluk oranı toplamda %88,3 ile geçen senenin 0.4p gerisindedir. İç hatlar doluluk oranı 1.3p yıllık artışla %94,0, dış hat doluluk oranı ise 1.5p'lık azalışla %85,2'dir. Eylüldeki %2'lik yıllık dış hat yolcu artışında Ağustos'taki yıllık %5'lik büyümeye göre yavaşlama göze çarpsa da iç hat yolcu büyümesi oldukça kuvvetlidir. Birim gelirlerin sektördeki yüksek seyrinin de 9 Kasım'da açıklanması planlanan ve mevsimsel açıdan önemli olan 3Ç26 sonuçlarını desteklemesi muhtemeldir. Hafif pozitif.

MAKRO HABERLER**Ödemeler Dengesi (Ağustos-26)**

Ağustos ayında 4,1 milyar dolar cari fazla... Cari işlemler dengesi, ağustos ayında piyasa beklentisi olan 3,5 milyar doların üzerinde, 4,1 milyar dolar fazla verdi. Geçen yılın aynı ayında kaydedilen 4,6 milyar dolarlık fazlayla karşılaştırıldığında, 12 aylık birikimli cari açık bir önceki aydaki 41,5 milyar dolardan 42,1 milyar dolara (GSYH'nin yaklaşık %2,4'ü) yükseldi. Enerji ve altın hariç cari işlemler dengesi ise geçen yılki 9,2 milyar dolarlık fazlaya kıyasla 8,2 milyar dolar fazla verdi. Böylece, 12 aylık birikimli enerji ve altın hariç cari fazla ağustos ayında 26,0 milyar dolara geriledi. Ağustos ayında ihracat yıllık bazda %9,0, ithalat ise %11,8 artarken, dış ticaret açığı 2,8 milyar dolardan 3,7 milyar dolara yükseldi. Öte yandan, turizm gelirleri bir önceki ay kaydedilen yıllık %3,8'lik düşüşün ardından ağustos ayında da %4,4 geriledi. Birincil gelir dengesi 1,9 milyar dolar, ikincil gelir dengesi ise 18 milyon dolar net çıkış verdi. Önümüzdeki dönemde cari açığın genişlemeye devam ederek 2026 yılını yaklaşık 50 milyar dolar seviyesinde tamamlamasını bekliyoruz.

Ağustos ayında portföy çıkışları... Doğrudan yabancı yatırımlar ağustos ayında 141 milyon dolar net giriş kaydetti. Yabancıların gayrimenkul alımları yıllık bazda %20,8 artarak 244 milyon dolara ulaştı. Bununla birlikte, 12 aylık birikimli net doğrudan yatırım dengesi 0,9 milyar dolar ile negatif bölgede kalırken, 35 yıllık serinin en düşük seviyesine geriledi. Brüt doğrudan yatırım girişleri son yıllarda kademeli olarak yaklaşık 9 milyar dolara gerilerken, beş yıllık ortalama 12,5 milyar dolar seviyesinde bulunuyor. Buna karşılık, yurt dışına yapılan doğrudan yatırımlar önemli ölçüde artarak Ağustos 2026 itibarıyla 10,1 milyar dolara ulaştı. Portföy yatırımlarında ağustos ayında 1,0 milyar dolar net çıkış kaydedildi. Bununla birlikte, hisse senetlerine 1,1 milyar dolar net giriş olurken, yabancı yatırımcılar 0,1 milyar dolar tutarında devlet iç borçlanma senedi (DİBS) satın aldı. Böylece, 12 aylık birikimli portföy yatırımları girişi 5,5 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti.

Ağustos ayında rezerv birikimi... Bankalar ve reel sektör, ağustos ayında sırasıyla 2,2 milyar dolar ve 1,2 milyar dolar dış borçlanma gerçekleştirdi. Böylece, altı aylık hareketli ortalama üzerinden hesaplanan borç çevirme oranları bankalarda %117,2, reel sektörde ise %154,7 seviyesine ulaştı. Son 12 aylık dönemde toplam kredi kaynaklı net girişler 47,1 milyar dolara ulaşarak dış finansmanın başlıca kaynağı oldu. Öte yandan, efektif ve mevduat hareketleri ağustos ayında 0,5 milyar dolar net giriş kaydetti. TCMB rezervleri ay boyunca 7,1 milyar dolar artarken, önceki 12 aylık dönemdeki kümülatif rezerv kaybı 30,1 milyar dolar oldu. Ağustos ayında kaydedilen 4,1 milyar dolarlık cari fazla, 1,4 milyar dolarlık sermaye çıkışı ve rezervlerdeki 7,1 milyar dolarlık artış dikkate alındığında, net hata ve noksan kalemi 4,5 milyar dolar giriş kaydetti.

Temettü Tablosu

14 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 (%)
GUBRF	5.276	1.500	28,4%	4,49	14/10/26	406,00	1,1%
ASTOR	7.669	2.187	28,5%	2,19	15/10/26	196,00	1,1%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/10/26	82,35	1,5%
BEGYO	-98	10	-10,3%	0,01	20/10/26	3,14	2,0%
BASCM	392	700	178,6%	1,06	21/10/26	11,52	9,2%
MCARD	735	238	32,4%	2,57	23/10/26	98,75	8,1%
OSMEN	208	20	9,6%	0,05	26/10/26	5,35	3,3%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	26/10/26	2,18	10,6%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	27/10/26	19,15	1,8%
MERIT	755	337	44,6%	1,00	27/10/26	13,10	7,6%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/10/26	8,49	3,3%
LIDER	1.820	29	1,6%	0,04	06/11/26	8,00	1,8%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	09/11/26	13,95	4,4%
KBORU	644	12	1,9%	0,02	10/11/26	10,99	0,2%
ETILR	11	4	39,5%	0,02	13/11/26	7,10	0,3%
GIPTA	224	1	0,5%	0,01	17/11/26	28,12	5,5%
DURKN	137	12	9,0%	0,09	18/11/26	10,19	0,9%
ASELS	29.950	1.950	6,5%	0,43	24/11/26	350,75	0,1%
OFSYM	386	62	15,9%	0,42	25/11/26	53,65	1,6%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/11/26	8,49	3,3%
SUMAS	15	13	89,9%	2,17	07/12/26	222,70	1,0%
TCELL	17.604	8.800	50,0%	4,00	09/12/26	99,45	4,0%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/12/26	82,35	1,5%
BIMAS	18.632	3.000	16,1%	2,50	16/12/26	411,25	1,7%
NTHOL	1.666	500	30,0%	1,00	16/12/26	35,86	2,8%
BEGYO	-98	15	-15,4%	0,02	21/12/26	3,14	2,0%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/12/26	2,18	10,6%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	28/12/26	19,15	1,8%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	08/02/27	13,95	8,8%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	22/02/27	3,14	3,9%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/02/27	2,18	14,1%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	20/04/27	3,14	3,9%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	10/05/27	13,95	8,8%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	68,70	0,0%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	68,70	0,0%
ELITE	247	13	5,2%	0,10	-	19,61	0,0%
FLAP	17	10	58,6%	0,11	-	11,00	0,0%
FORTE	2.329	35	1,5%	0,52	-	94,15	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	5,24	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	5,24	0,0%
GLYHO	5.089	200	3,9%	0,10	-	17,65	0,0%
GWIND	845	400	47,3%	0,74	-	19,72	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	15,29	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	15,29	0,0%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	-	25,10	0,0%
YIGIT	187	58	31,3%	0,19	-	16,08	0,0%

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

Renkli olanlar taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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 SPOR TİF SİNAİ 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
BETAE	BETA ENERJİ VE TEKNOLOJİ A.Ş.	04 Kasım 26
TUCLK	TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ	04 Kasım 26
ATSYH	ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	05 Kasım 26
BALSU	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09 Kasım 26
EFOR	EFOR YATIRIM SANAYİ TİCARET A.Ş.	09 Kasım 26
KATMR	KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	09 Kasım 26
COSMO	COSMOS YATIRIM HOLDİNG	11 Kasım 26
ENPRA	ENPARA BANK A.Ş.	25 Kasım 26
TEBFA	TEB FAKTORİNG A.Ş.	27 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.