

26/10/2026

GÜNLÜK YORUM

BIST 100 endeksi cuma gününü %0,92 düşüşle 11.117 puandan tamamlarken, haftalık kayıp yaklaşık %5 oldu. İçeride yatırım fonlarının tasfiyesine ilişkin kanunun TBMM Genel Kurulu'nda kabul edilmesi, yatırımcı güveninin yeniden tesis edilmesi açısından önem taşıyor. Bugün kabine toplantısı gerçekleşecek olup ara ödeme sürecine ilişkin detaylar izlenecek. Petrol fiyatları son dönemdeki yükselişin ardından geri çekilse de jeopolitik riskler ve enflasyon endişeleri sürüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,97'ye gerilerken dolar endeksinde de sınırlı düşüş görüldü. Bu hafta merkez bankası kararları ve ABD'de açıklanacak büyük teknoloji şirketlerinin bilançoları (MS, Alphabet/Google, Amazon, Intel) öne çıkıyor. Fed'in bu toplantıda faizi sabit bırakması beklenirken piyasalar karar metni ve Başkan Warsh'ın konuşması (21.30) içindeki gelecek dönem sinyallerine odaklanacak. Bugün yurt içinde önemli veri bulunmazken, saat 12.00'de Almanya Ifo endeksi açıklanacak. Haftanın devamında Fed, ECB ve BOJ kararları, ABD büyüme ve çekirdek PCE verileri ile Türkiye dış ticaret verileri izlenecek. Ayrıca içeride bilanço yoğunluğu artacak; bugün ANHYT, ARCLK, TTRAK ve TABGD'nin sonuçlarını açıklaması bekleniyor. ABD ve Avrupa vadeli pozitif, Asya piyasaları karışık seyreliyor. BIST 100'ün güne yataya yakın bir seyrile başlamasını bekliyoruz. Teknik görünümde 11.020 ilk destek; kırılması hâlinde 10.800 gündeme gelebilir. Olası tepki alımlarında 11.340 ve 11.560 dirençleri izlenecek.

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	11.117	-%0,9	-%13,8	%1,6
BİST-30	13.874	-%1,0	-%13,0	%15,9
BİST-BANKA	15.107	-%1,6	-%7,1	%1,8
BİST-SINAI	13.562	-%1,7	-%21,7	-%4,1

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3.687	-%0,1	-%5,2	-%6,7
NIKKEI 225*	62.551	-%0,2	-%5,7	%26,9
Hang Seng*	23.214	%0,5	-%5,3	-%11,3
Dow Jones	52.215	-%1,2	%0,7	%10,6
S&P	7.624	-%0,5	-%1,5	%12,3
NASDAQ	25.955	-%0,2	-%4,1	%11,9
Almanya DAX	25.182	-%0,7	-%0,9	%3,9
İngiltere FTSE 100	10.690	-%0,3	%0,0	%10,8
Fransa CAC 40	7.783	-%0,4	-%3,7	-%5,4
Brezilya BOVESPA	205.083	%0,5	%11,8	%40,3
Hindistan SENSEX	73.128	%0,0	-%1,0	-%13,2
MSCI GOP Endeksi	1.578	%0,1	-%8,9	%13,6

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	49,6926	%0,1	-%1,6	%18,7
EUR/TL	55,7164	-%0,1	-%0,2	%14,0
EUR/USD	1,1215	%0,1	-%1,4	-%3,7
USD/JPY	157,08	-%0,1	%0,2	%2,7

EMTİA*

Altın (\$/ons)	4.012	%0,4	-%2,5	%0,7
Gümüş (\$/ons)	54,1	%0,5	-%10,7	%15,6
Brent (\$/varil)	114,8	-%1,6	%17,8	%80,5
Buğday (\$/ton)	621,8	-%0,5	-%11,6	%7,1

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4,97	-0,03 bp	-0,19 bp	0,96 bp
VIX	19,45	%2,2	%30,8	%18,8

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

ŞİRKET HABERLERİ:

MAVI / MPARK / SAHOL / TCELL

MAKRO HABERLER:

Sektörel Enflasyon Beklentileri (Ekim-26)

GÜNDEM

26 Ekim

ANHYT 3Ç26 finansalları (Net Kar) PB: TL2,123mn

ARCLK 3Ç26 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL139,652/

5,619/-5,463mn OYAK: TL139,433/5,608/-5,385mn

TTRAK 3Ç26 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL11,713/712/

(175)mn OYAK: TL12,533/712/-108mn

TABGD 3Ç26 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL16,580/

3,579/815mn OYAK: TL16,755/3,674/945mn

27 Ekim

AKBNK 3Ç26 finansalları (Net Kar) PB: TL11,638mn

ASELS 3Ç26 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL55,166/

14,372/8,964mn OYAK: TL55,051/14,454/8,938mn

ANSGR 3Ç26 finansalları (Net Kar) PB: TL3,746mn

ŞİRKET HABERLERİ**MAVI**

MAVI, Cuma günü 349.715 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu MAVI paylarının 19.704.715 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %2,5). Nötr.

MPARK

Lightyear'a ait MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("MPARK") çıkarılmış sermayesinin %14,04'üne tekabül eden 26.821.957 TL nominal bedelli A grubu hissenin 30.09.2026 tarihine kadar Muharrem Usta, F.O.M Grup Mimarlık İnşaat ve Ticaret A.Ş.'ye devri işlemleri konusunda anlaşmaya varılmıştır. Buna göre, Turkven'in MPARK'ta payı kalmadı. Nötr.

SAHOL

Sabancı Holding, Cuma günü 300.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu SAHOL paylarının 590.000 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %0,03). Şirket, ayrıca yaptığı KAP bildiriminde 31 Temmuz 2026 tarihli açıklamasına atıfta bulunarak Carrefoursa satışına istinaden kapanış hesaplarında yapılan çalışma sonrasında Sabancı Holding tarafından Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye ödenecek bedelin güncellendiğini ve Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye 6.470.448,10 USD tutarında ilave ödeme yapıldığını açıklamıştır. Nötr.

Buna ek olarak, MKK'nın KAP'taki paylaşımına göre 23 Ekim itibarıyla Goldman Sachs'ın SAHOL'deki payı %2,89'dan 3,02'ye yükselmiştir.

TCELL

TCELL, Cuma günü 3,2mn adet pay geri alındığını ve sahip olduğu geri alınan TCELL paylarının 5,29mn adede ulaştığını açıklamıştır. Nötr.

MAKRO HABERLER**Sektörel Enflasyon Beklentileri (Ekim-26)**

Reel sektörün enflasyon beklentileri geriledi... TCMB'nin Sektörel Enflasyon Beklentileri anketine göre, piyasa katılımcılarının 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi ekim ayında bir önceki ayki %23,70 seviyesinden %23,89'a sınırlı yükseldi. Buna karşılık, reel sektörün 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi %32,50'den %31,80'e, hanehalkının enflasyon beklentisi ise %45,60'tan %43,75'e geriledi. Ayrıca, gelecek 12 ayda enflasyonun düşeceğini öngören hanehalkının oranı bir önceki aydaki %16,25 seviyesinden %16,56'ya hafif yükseldi. Reel sektörün enflasyon beklentilerindeki gerileme, fiyat belirleme davranışlarındaki rolü dikkate alındığında olumlu bir gelişme. Bununla birlikte, beklentilerin halen yüksek seviyelerde seyretmesi yakından izlenmesini gerektiriyor. Hanehalkının enflasyon beklentileri de yakından takip edilmeli. Geçmiş dönemde yüksek enflasyon beklentilerinin güçlü kredi büyümesini desteklemesi, takipteki kredilerde (NPL) artışa yol açmıştı.

Temettü Tablosu

26 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 (%)
OSMEN	208	20	9,6%	0,05	26/10/26	4,80	3,6%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	26/10/26	1,85	12,5%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	27/10/26	17,14	2,0%
MERIT	755	337	44,6%	1,00	27/10/26	12,80	7,8%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/10/26	8,07	3,4%
LIDER	1.820	29	1,6%	0,04	06/11/26	8,10	1,8%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	09/11/26	11,86	5,2%
KBORU	644	12	1,9%	0,02	10/11/26	8,47	0,2%
ETILR	11	4	39,5%	0,02	13/11/26	6,86	0,3%
GIPTA	224	1	0,5%	0,01	17/11/26	21,32	7,3%
DURKN	137	12	9,0%	0,09	18/11/26	8,74	1,1%
ASELS	29.950	1.950	6,5%	0,43	24/11/26	338,00	0,1%
OFSYM	386	62	15,9%	0,42	25/11/26	44,20	1,9%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/11/26	8,07	3,4%
SUMAS	15	13	89,9%	2,17	07/12/26	156,70	1,4%
TCELL	17.604	8.800	50,0%	4,00	09/12/26	90,10	4,4%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/12/26	81,00	1,5%
BIMAS	18.632	3.000	16,1%	2,50	16/12/26	373,00	1,9%
NTHOL	1.666	500	30,0%	1,00	16/12/26	33,16	3,0%
BEGYO	-98	15	-15,4%	0,02	21/12/26	3,04	2,0%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/12/26	1,85	12,5%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	28/12/26	17,14	2,0%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	08/02/27	11,86	10,3%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	22/02/27	3,04	4,0%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/02/27	1,85	16,6%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	20/04/27	3,04	4,0%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	10/05/27	11,86	10,3%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	51,30	0,0%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	51,30	0,0%
ELITE	247	13	5,2%	0,10	-	16,50	0,0%
FLAP	17	10	58,6%	0,11	-	9,46	0,0%
FORTE	2.329	35	1,5%	0,52	-	79,50	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	4,00	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	4,00	0,0%
GLYHO	5.089	200	3,9%	0,10	-	15,46	0,0%
GWIND	845	400	47,3%	0,74	-	16,96	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	12,43	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	12,43	0,0%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	-	18,43	0,0%
YIGIT	187	58	31,3%	0,19	-	13,04	0,0%

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

Renkli olanlar taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
ULUSE	ULUSOY ELEKTRİK	26 Ekim 26
MARMR	MARMARA HOLDİNG A.Ş.	27 Ekim 26
DIRIT	DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL	27 Ekim 26
SMART	SMARTİKS YAZILIM A.Ş.	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
UMPAS	UMPAŞ 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
GOLDA	GOLDA GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12 Kasım 26
BESTE	BEST BRANDS GRUP ENERJİ YATIRIM A.Ş.	13 Kasım 26
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	17 Kasım 26
KTSVK	KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	23 Kasım 26
KTKVK	KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.	23 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.