GÜNLÜK YORUM

Jeopolitik tarafta ABD-İran görüşmelerinde Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik temaslar sürerken Brent petrolün haftaya düşüşle başlaması olumlu. Ancak anlaşmanın henüz kesinleşmemesi ve olası askeri müdahale riski belirsizliği koruyor. OPEC+ ülkelerinin aralık ayı üretimini sabit tutması ise arz tarafında yeni bir değişiklik yaratmadı. Yurt içinde İTO enflasyonu aylık %2,47 ile geçen yılın altında açıklandı, yıllık İTO enflasyonu %32,47 düzeyinde. Geçen yılın yüksek baz etkisiyle birlikte değerlendirildiğinde yarın açıklanacak olan TÜİK enflasyonu öncesinde hafif pozitif olarak algılanabilir. Bugün Türkiye'de İSO imalat PMI ve haftalık para, banka ve menkul kıymet istatistikleri, Avrupa ve ABD'de imalat PMI'lar takip edilecek. Küresel piyasalarda Asya borsaları bu sabah alıcılı seyrediyor. Japonya imalat PMI'ının 54,1'den 53,3'e gerilemesine karşın Çin PMI'ının 52 seviyesinde kalması bölgedeki ekonomik aktivitenin genişleme bölgesinde olduğunu gösteriyor. Çin'in hisse geri alımlarını destekleyen finansman programını geliştirme girişimi de piyasaları destekliyor. BIST 100 endeksi cuma günü 406 puan (%3,64) düşüşle 10.759,56 seviyesinden kapandı. Endeksin 11.000 altında kapanması teknik görünümdeki zayıflığa işaret ederken Borsa İstanbul Genel Müdürü'nün gözaltına alınması piyasa algısı açısından ilave belirsizlik yaratıyor. Küresel piyasalardaki olumlu görünüme karşın, yeni haftada temkinli seyrin öne çıkması beklenebilir. 10.530 seviyesi ilk önemli destek konumunda bulunuyor. Bu seviyenin kırılması halinde 10.300 gündeme gelebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 11.000 ve 11.220 dirençleri izlenecek.

ŞİRKET HABERLERİ:

AVPGY / MAVI

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	**10.760**	-%3,6	-%12,3	-%1,9
BİST-30	**13.420**	-%3,9	-%11,7	%12,4
BİST-BANKA	**14.608**	-%3,1	-%6,6	-%1,9
BİST-SINAI	**12.983**	-%4,5	-%18,7	-%9,5
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shangai Comp*	**3.622**	%0,6	-%5,7	-%8,4
NIKKEI 225*	**63.191**	-%0,2	-%7,5	%20,6
Hang Seng*	**23.434**	%0,6	-%2,2	-%9,5
Dow Jones	**51.770**	-%1,1	%1,2	%8,8
S&P	**7.580**	-%1,8	-%1,8	%10,8
NASDAQ	**25.437**	-%2,9	-%6,5	%7,2
Almanya DAX	**25.818**	-%0,9	%2,3	%7,8
Ingiltere FTSE 100	**10.730**	%0,1	%2,6	%10,4
Fransa CAC 40	**7.969**	%0,0	%0,9	-%1,9
Brezilya BOVESPA	**167.922**	-%0,7	-%12,6	%11,6
Hindistan SENSEX	**75.447**	%1,3	%4,9	-%10,1
MSCI GOP Endeksi	**1.567**	-%1,6	-%8,3	%11,8
DÖVİZ PİYASALARI				
USD/TL	**49,9411**	%0,1	-%1,7	%18,7
EUR/TL	**55,7452**	-%0,3	-%1,0	%15,0
EUR/USD	**1,1182**	%0,2	-%0,6	-%2,9
USD/JPY	**157,82**	-%0,2	%0,0	%2,3
EMTİA*				
Altın ($/ons)	**3.917**	%1,1	-%5,4	-%2,1
Gümüş ($/ons)	**50,5**	%2,8	-%16,4	%4,9
Brent ($/varil)	**109,5**	-%3,5	%10,9	%71,7
Buğday ($/ton)	**603,0**	-%0,1	-%11,7	%1,0
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	**4,92**	0,00 bp	-0,35 bp	0,85 bp
VIX	**19,42**	%12,9	%26,8	%11,4

** Sabah saat 08:30 değerleridir*

Kaynak: Bloomberg

GÜNDEM

3 Kasım 26

YKBNK 3Ç26 finansalları (piyasa açılmadan) (Net Kar) PB: TL10,515mn

GWIND 3Ç26 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL863/561/263mn

CCOLA 3Ç26 finansalları (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL69,310/13,462/7,787mn OYAK: TL69,787/13,415/7,399mn

10:00 TÜFE/ÜFE Enflasyonu (Ekim-26) (OYAK TÜFE Beklenti %2,6)

ŞİRKET HABERLERİ

AVPGY

Avrupakent GYO'nun cirosu yılın 3. çeyreğinde yıllık bazda %60 azalarak 1,17 milyar TL'ye gerilerken brüt karı %11 düşüşle 754 mn TL, net karı ise %46 düşüşle 574 mn TL olarak gerçekleşti. Cirodaki gerilemede konut ve ofis satış gelirlerindeki düşüş etkili oldu; 3Ç25'te 2,04 milyar TL olan konut ve ofis satış gelirleri bu dönemde yalnızca 236 mn TL düzeyinde açıklandı. Kira gelirleri ve ortak alan gelirlerinde ise yıllık bazda sınırlı artışlar görüldü. Brüt kâr marjı geçen yılın aynı döneminde %28,6 iken bu dönemde %64,3 düzeyinde oluştu. Esas faaliyet karındaki düşüşte, net diğer faaliyet gelirindeki azalış (142 mn TL tahsil edilemeyen ticari alacak + ~28 mn TL karşılık gideri) etkili olurken geçen yıl kaydedilen 846 mn TL'lik vergi gelirine karşılık bu dönemde 87 mn TL vergi gideri oluşması net karı olumsuz yönde etkiledi. Sonuçları genel olarak kısmen olumsuz olarak değerlendiriyoruz.

MAVI

MAVI, Cuma günü 400.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu MAVI paylarının 21.254.715 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %2,7). Nötr.

Temettü Tablosu

2 Kasım 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 (%)
LIDER	1.820	29	1,6%	0,04	06/11/26	7,53	1,9%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	09/11/26	12,04	5,1%
KBORU	644	12	1,9%	0,02	10/11/26	7,98	0,3%
ETILR	11	4	39,5%	0,02	13/11/26	5,60	0,3%
GIPTA	224	1	0,5%	0,01	17/11/26	18,91	8,2%
DURKN	137	12	9,0%	0,09	18/11/26	8,30	1,1%
ASELS	29.950	1.950	6,5%	0,43	24/11/26	347,00	0,1%
OFSYM	386	62	15,9%	0,42	25/11/26	40,12	2,1%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	25/11/26	11,50	0,1%
FROTO	33.986	10.773	31,7%	3,07	26/11/26	65,45	10,3%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/11/26	7,67	3,6%
SUMAS	15	13	89,9%	2,17	07/12/26	159,00	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	77,05	1,6%
BIMAS	18.632	3.000	16,1%	2,50	16/12/26	347,50	2,0%
NTHOL	1.666	500	30,0%	1,00	16/12/26	33,82	3,0%
BEGYO	-98	15	-15,4%	0,02	21/12/26	3,03	2,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	23/12/26	11,50	0,1%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/12/26	1,75	13,2%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	28/12/26	17,08	2,0%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	08/02/27	12,04	10,2%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	22/02/27	3,03	4,0%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/02/27	1,75	17,6%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	20/04/27	3,03	4,0%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	10/05/27	12,04	10,2%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	48,44	0,0%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	48,44	0,0%
ELITE	247	13	5,2%	0,10	-	16,09	0,0%
FLAP	17	10	58,6%	0,11	-	9,05	0,0%
FORTE	2.329	35	1,5%	0,52	-	73,00	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	3,49	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	3,49	0,0%
GLYHO	5.089	200	3,9%	0,10	-	15,68	0,0%
GWIND	845	400	47,3%	0,74	-	16,41	0,0%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	-	15,57	0,0%
YIGIT	187	58	31,3%	0,19	-	12,12	0,0%

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

Renkli olanlar taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
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
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
ICUGS	ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	19 Kasım 26
KTSVK	KT SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş.	23 Kasım 26
KTKVK	KT KİRA SERTİFİKALARI VARLIK KİRALAMA A.Ş.	23 Kasım 26
ATAKP	ATAKEY PATATES GIDA SANAİ VE TİCARET A.Ş.	23 Kasım 26
TABGD	TAB GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23 Kasım 26
FROTO	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	24 Kasım 26
ENPRA	ENPARA BANK A.Ş.	25 Kasım 26
ALKA	ALKİM KAĞIT	25 Kasım 26
TLMAN	TRABZON LİMAN İŞLETMECİLİĞİ	25 Kasım 26
TEBFA	TEB FAKTORİNG A.Ş.	27 Kasım 26
TDGYO	TREND GYO	02 Aralık 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 dayanılarak 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.