GÜNLÜK YORUM

Jeopolitik tarafta ABD-İran arasında Hürmüz Boğazı'nın açılmasına yönelik anlaşma umutlarıyla pazartesi günü sert gerileyen petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik saldırı haberleriyle bu sabah yeniden yükseldi. Mevcut durumda enerji arzına ilişkin belirsizlik sürüyor. Yurt içinde bugün saat 10:00'da Ekim ayı TÜFE ve Yİ-ÜFE verileri açıklanacak. Matriks anketine göre TÜFE'de aylık %2,4 artış (Oyak beklenti: %2,6), yıllık enflasyonda ise %29,5 seviyesine gerileme bekleniyor (Önceki: %1,84, %29,73). Aylık enflasyonda artma olsa da mevsimsellikten arındırılmış ana eğilimde ılımlı seyrin korunması halinde Aralık ayında faiz indirimi beklentilerinin korunabileceğini düşünüyoruz. Bu açıdan jeopolitik gelişmeler ve petrol fiyatlarının seyri önemli olmaya devam ediyor. Teknoloji hisselerindeki satış baskısı ve ABD-İran gerilimiyle Asya borsalarında ağırlıklı olarak negatif seyir hâkim. Bugün ABD'de fabrika siparişleri ve JOLTS verileri (18.00) takip edilecek. Cuma günkü sert satışların ardından dün tepki alımları görülmesi ile BIST 100 endeksi günü 202 puan (%1,88) yükselişle 10.962 seviyesinde tamamladı. Ancak küresel risk iştahındaki zayıflama ve jeopolitik belirsizlikler toparlanmayı sınırlayabilir. Yukarı yönlü hareketlerde 11.100 ilk direnç olarak izlenirken, yükselişin güç kazanması için 11.250 üzerinde kalıcılık sağlanması önem taşıyor. Aşağıda ise 10.720 desteği takip edilecek. Enflasyon verisi öncesinde BIST'in güne temkinli başlaması beklenebilir.

AÇIKLANAN FİNANSALLAR:

YKBNK

ŞİRKET HABERLERİ:

AGHOL / MAVI

MAKRO HABERLER:

Parasal Göstergeler (23 Ekim, 2026)

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	10.962	%1,9	-%10,7	-%0,9
BİST-30	13.697	%2,1	-%9,9	%14,0
BİST-BANKA	15.227	%4,2	-%2,6	%1,6
BİST-SINAI	13.067	%0,6	-%18,2	-%10,4
YURTDIŞI PİYASALAR				
Shangai Comp*	3.592	-%1,3	-%6,5	-%9,7
NIKKEI 225*	63.082	-%0,3	-%7,7	%22,5
Hang Seng*	23.488	%0,4	-%2,0	-%10,2
Dow Jones	51.984	%0,4	%1,6	%9,8
S&P	7.541	-%0,5	-%2,3	%10,1
NASDAQ	25.164	-%1,1	-%7,5	%5,6
Almanya DAX	25.981	%0,6	%3,0	%7,7
Ingiltere FTSE 100	10.761	%0,3	%2,9	%10,9
Fransa CAC 40	8.048	%1,0	%1,9	-%0,8
Brezilya BOVESPA	167.922	-%0,7	-%12,6	%11,6
Hindistan SENSEX	76.495	%1,1	%6,4	-%8,9
MSCI GOP Endeksi	1.575	%0,6	-%7,8	%11,7
DÖVİZ PİYASALARI				
USD/TL	49,9774	%0,1	-%1,7	%18,8
EUR/TL	55,9536	%0,4	-%1,5	%15,4
EUR/USD	1,1187	%0,2	-%0,2	-%2,9
USD/JPY	157,94	%0,2	%0,0	%2,4
EMTİA*				
Altın ($/ons)	3.927	-%0,5	-%5,1	-%1,9
Gümüş ($/ons)	49,4	-%2,4	-%19,1	%2,8
Brent ($/varil)	105,2	%0,4	%6,6	%64,4
Buğday ($/ton)	605,0	-%0,2	-%11,4	-%0,3
EKONOMİK GÖSTERGELER				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4,91	-0,02 bp	-0,36 bp	0,84 bp
VIX	21,15	%8,9	%38,1	%23,2

** Sabah saat 08:30 değerleridir*

Kaynak: Bloomberg

GÜNDEM

3 Kasım 26

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)

AÇIKLANAN FİNANSALLAR

YKBNK

Yapı Kredi Bankası, 3Ç26'da yıllık bazda %29 azalış ve çeyreksel bazda yalnızca %0,5 azalış ile 10,67 milyar TL net kar açıkladı. Net kar rakamı, 10,5 milyar TL olan piyasa beklentisi ile uyumlu olarak gerçekleşti. Dönem içinde fonlama maliyetindeki gerilemenin net faiz marjına olumlu yansıdığı, 2Ç26'da %2,47 düzeyinde olan NFM'nın 3Ç26'da %2,7 düzeyine yükseldiği görülüyor. Banka en kötünün geride kaldığını ve 4. çeyrekte daha güçlü iyileşme beklentisini dile getiriyor. Net ücret ve komisyon giderlerinde tek seferlik giderlere rağmen çeyreksel bazda %6 büyüme kaydedildi. Faaliyet giderleri çeyreksel bazda %14 yükseldi; bu artışta personel giderlerine ek olarak büyümeye ilişkin ve regülasyon kaynaklı giderlerin de etkili olduğu dikkat çekiyor. 6A26'da %4,3 olan tahsili gecikmiş alacak rasyosu %4,6 oldu. Genel olarak özsermaye kârlılığı (MoÖK) 3Ç26'da %20,6 ile önceki çeyrek dönemdeki %23,4 seviyesinden azalış gösterdi. 2026 yılı için banka yönetimi, %30'un üzerinde TL kredi büyümesi, net faiz marjında 100 bp üzeri iyileşme ve yüksek-orta yirmili seviyelerde özsermaye kârlılığı öngörüsünü koruyor. 3Ç26 sonuçlarını hisse performansı açısından nötr olarak değerlendiriyoruz.

ŞİRKET HABERLERİ

AGHOL

Anadolu Grubu Holding'in KAP açıklamasına göre Togg'un sermayesinin %23'ünü temsil eden paydan Togg'un sermayesinin %12'sini temsil eden payın Türkiye Varlık Fonu'na ve Togg'un sermayesinin %11'ini temsil eden payın Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.' ye satışına yönelik olarak 02/11/2026 tarihinde bağlayıcı bir pay alım ve satım sözleşmesi imzalanmıştır. İşlem'in tamamlanması ilgili resmi kurum onaylarının alınması ile Sözleşme'de yer alan ön şartların yerine getirilmesi ve kapanış koşullarının gerçekleşmesine bağlıdır. Satışa Konu Paylar'ın pay devir bedeli 184 milyon EUR olarak belirlenmiş olup, kapanış tarihinde nakit olarak ödenecektir. AGHOL'un Haziran 2026 sonu bilançosunda TOGG'daki %23'lük payı yaklaşık 4 milyar TL'den özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar altındaydı. Açıklanan sözleşme rakamı AGHOL piyasa değerinin %17'sine denk gelmektedir ve Holding'in solo net borç rakamını 85mn USD net borçtan 100mn USD net nakde geçireceğine yönelik beklentidir. Pozitif.

MAVI

MAVI, dün 104.413 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu MAVI paylarının 21.359.128 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %2,7). Nötr.

MAKRO HABERLER

Parasal Göstergeler (23 Ekim, 2026)

Rezervlerde belirgin gerileme… TCMB'nin brüt rezervleri, 23 Ekim haftasında 6,9 milyar dolar azalarak 171,6 milyar dolara geriledi. Gerilemenin 3,1 milyar doları döviz rezervlerindeki düşüşten, 3,8 milyar doları ise altın rezervlerindeki azalıştan kaynaklandı. Böylece brüt rezervlerde yılbaşından bu yana kaydedilen düşüş 31,7 milyar dolara, son 52 haftadaki toplam rezerv kaybı ise 23,3 milyar dolara ulaştı. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler, 46,1 milyar dolardan 37,7 milyar dolara geriledi. TCMB'de tutulan Hazine mevduatı dahil net rezervler de 53,3 milyar dolardan 44,5 milyar dolara indi. Ayrıca, TCMB'nin bankalarla gerçekleştirdiği swap işlemleri dahil net döviz pozisyonu, bir önceki haftaki 34,1 milyar dolar seviyesinden 25,9 milyar dolara geriledi.

Hisse senedi piyasasından yabancı çıkışı… 23 Ekim haftasında yurt dışı yerleşikler 100 milyon dolarlık hisse senedi ve 324 milyon dolarlık tahvil satışı gerçekleştirdi. Tahvil verileri kesin alım, ters repo ve teminat işlemlerini kapsamaktadır. Yabancıların hisse senedi portföyünün piyasa değeri 34,0 milyar dolardan 31,6 milyar dolara gerilerken, tahvil portföyünün piyasa değeri 24,9 milyar dolardan 24,5 milyar dolara indi. Son 52 haftada yabancıların hisse senedi piyasasındaki net girişi 2,3 milyar dolar olarak gerçekleşirken, repo işlemleri dahil tahvil pozisyonlarındaki artış 7,6 milyar dolara ulaştı. Yabancıların özel sektör tahvili piyasasındaki pozisyonları ise 2.559 milyon dolar arttı. Öte yandan, hesaplamalarımıza göre, yurt dışı yerleşikler 23 Ekim haftasında swap kanalı üzerinden 3,7 milyar dolarlık çıkış gerçekleştirdi.

Temettü Tablosu

3 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**	6,78	**2,1%**
GOKNR	468	107	22,9%	**0,31**	**09/11/26**	12,36	**5,0%**
KBORU	644	12	1,9%	**0,02**	**10/11/26**	8,77	**0,2%**
ETILR	11	4	39,5%	**0,02**	**13/11/26**	6,16	**0,3%**
GIPTA	224	1	0,5%	**0,01**	**17/11/26**	18,99	**8,2%**
DURKN	137	12	9,0%	**0,09**	**18/11/26**	7,47	**1,2%**
ASELS	29.950	1.950	6,5%	**0,43**	**24/11/26**	342,25	**0,1%**
OFSYM	386	62	15,9%	**0,42**	**25/11/26**	38,42	**2,2%**
SDTTR	30	5	17,5%	**0,01**	**25/11/26**	11,24	**0,1%**
FROTO	33.986	10.773	31,7%	**3,07**	**26/11/26**	66,80	**10,0%**
DESA	581	47	8,1%	**0,10**	**30/11/26**	7,92	**3,5%**
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**	91,95	**4,4%**
EBEBK	55	100	180,2%	**0,63**	**15/12/26**	77,15	**1,6%**
BIMAS	18.632	3.000	16,1%	**2,50**	**16/12/26**	356,00	**2,0%**
NTHOL	1.666	500	30,0%	**1,00**	**16/12/26**	35,08	**2,9%**
BEGYO	-98	15	-15,4%	**0,02**	**21/12/26**	2,84	**2,2%**
SDTTR	30	5	17,5%	**0,01**	**23/12/26**	11,24	**0,1%**
SRVGY	3.339	250	7,5%	**0,08**	**25/12/26**	1,70	**13,6%**
MEDTR	-9	13	-145,6%	**0,11**	**28/12/26**	17,86	**1,9%**
GOKNR	468	107	22,9%	**0,31**	**08/02/27**	12,36	**9,9%**
BEGYO	-98	25	-25,6%	**0,03**	**22/02/27**	2,84	**4,3%**
SRVGY	3.339	250	7,5%	**0,08**	**25/02/27**	1,70	**18,1%**
BEGYO	-98	25	-25,6%	**0,03**	**20/04/27**	2,84	**4,3%**
GOKNR	468	107	22,9%	**0,31**	**10/05/27**	12,36	**9,9%**
BVSAN	182	27	15,0%	**0,73**	**-**	46,92	**0,0%**
BVSAN	182	27	15,0%	**0,73**	**-**	46,92	**0,0%**
ELITE	247	13	5,2%	**0,10**	**-**	16,05	**0,0%**
FLAP	17	10	58,6%	**0,11**	**-**	8,61	**0,0%**
FORTE	2.329	35	1,5%	**0,52**	**-**	71,25	**0,0%**
GENIL	814	73	8,9%	**0,02**	**-**	3,33	**0,0%**
GENIL	814	73	8,9%	**0,02**	**-**	3,33	**0,0%**
GLYHO	5.089	200	3,9%	**0,10**	**-**	16,05	**0,0%**
GWIND	845	400	47,3%	**0,74**	**-**	16,53	**0,0%**
SUNTK	693	245	35,4%	**0,52**	**-**	14,02	**0,0%**
YIGIT	187	58	31,3%	**0,19**	**-**	11,93	**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.