

Günlük Yatırım Bülteni

Kritik 14,350 direncinin aşılmasıyla yükseliş hareketi güç kazanıyor

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün ABD Hazine Bakanlığı'nın tahvil faizlerindeki yükselişi durdurmak için uzun vadeli tahvillerdeki geri alım hacmini iki katına çıkaracağına dair açıklamaları ön plandaydı. Açıklamalarla birlikte dolar endeksinin değer kaybettiğini, altın ve değerli metallerde sert yükselişlerin etkili olduğunu ve uzun vadeli tahvil faizlerinin gerilediğini takip ettik. 2007 yılından bu yana ki yüksek seviyeleri test eden ve soru işaretlerine neden olan ABD 30 yıllık tahvil faizi 10 baz puan civarı gerilerken, küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.2 artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %0.2 civarı eksiye tamamladı. Fed'in dün yayımlanan tutanakları ise büyük ölçüde beklendiği gibiydi, geçen ayki toplantıda birçok yetkilinin faiz artırımından yana bir duruş sergilediğini ve çoğunun enflasyonun düşmemesi halinde para politikasının sıkılaştırılması gerekeceğini belirttiğini ortaya koydu. Bu sabah Asya borsalarında yükselişler etkili, vadeli endeksler yatay açılış sinyali veriyor. Asya tahvil faizlerinde de benzer şekilde zirve bölgelerden düşüşler etkili. Petrol fiyatlarında kritik 90 dolar seviyesi üzerinde yatay eğilim etkili. Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi TSI 15:30'da açıklanacak.

Günlük Takvim

- Hazine ve Maliye Bakanlığı dolar cinsi tahvil ihaleleri düzenleyecek
- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (14 Ağustos)
- 15:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Doğu Otomotiv <DOAS TI> 2Ç26 Finansalları: Hacim görünümü iyileşiyor, ancak operasyonel kârlılık zayıf kalmaya devam ediyor
 - Sarkuysan <SARKY TI> 2Ç26 Sonuçları – Marjlar toparlanırken güçlü nakit üretimi borçluluğu azaltıyor
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	14,459
BIST-100 (US\$)	302
Günlük Değişim (TL)	%2.34
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 4,161 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 6,110 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 435.3 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27.5
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 5536.229 mn

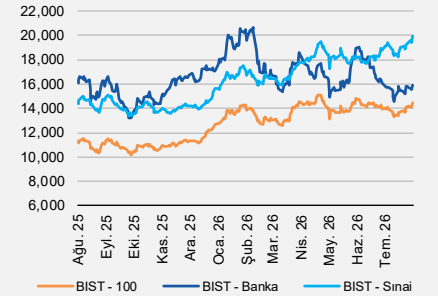
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	%2.5	%2.8
3 Aylık / 12 Aylık	%9.8	%31.9

En çok artan	TL/hisse	Değişim
GUBRF	471.75	%10.0
ALTNY	17.12	%10.0
QUAGR	3.50	%9.7
EFOR	19.90	%7.6
BRSAN	679.00	%7.2

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
ODINE	2,545.00	-%10.0
OBAMS	5.20	-%4.2
GRSEL	328.50	-%3.0
ODAS	7.29	-%2.4
VESTL	21.64	-%2.3

Hacim	US\$mn	Değişim
AELS	342	%54.7
TUPRS	324	%57.6
THYAO	261	%52.4
ASTOR	250	%36.7
AKBNK	217	%72.9



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün ABD Hazine Bakanlığı'nın tahvil faizlerindeki yükselişi durdurmak için uzun vadeli tahvillerdeki geri alım hacmini iki katına çıkaracağına dair açıklamaları ön plandaydı. Açıklamalarla birlikte dolar endeksinin değer kaybettiğini, altın ve değerli metallerde sert yükselişlerin etkili olduğunu ve uzun vadeli tahvil faizlerinin gerilediğini takip ettik. 2007 yılından bu yana ki yüksek seviyeleri test eden ve soru işaretlerine neden olan ABD 30 yıllık tahvil faizi 10 baz puan civarı gerilerken, küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.2 artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %0.2 civarı ekside tamamladı. Fed'in dün yayımlanan tutanakları ise büyük ölçüde beklendiği gibiydi, geçen ayki toplantıda birçok yetkilinin faiz artırımından yana bir duruş sergilediğini ve çoğunun enflasyonun düşmemesi halinde para politikasının sıkılaştırılması gerekeceğini belirttiğini ortaya koydu. Bu sabah Asya borsalarında yükselişler etkili, vadeli endeksler yatay açılış sinyali veriyor. Asya tahvil faizlerinde de benzer şekilde zirve bölgelerden düşüşler etkili. Petrol fiyatlarında kritik 90 dolar seviyesi üzerinde yatay eğilim etkili. Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi TSİ 15:30'da açıklanacak. Alibaba Group Holding, Walmart bilanço açıklayacak. Hazinesin sürpriz kararı ardından 16 Eylül Fed toplantısı öncesinde 27-29 Ağustos Jackson Hole toplantısındaki mesajlar ve 11 Eylül'de açıklanacak enflasyon verilerinin faiz beklentilerini şekillendirecek ana makro olaylar olacağını hatırlatalım.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde yukarı hareket güç kazanırken, jeopolitik gelişmelerle birlikte petrol fiyatlarındaki seyrir, faiz indirimi beklentileri ve 2Ç bilançoları piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Geçen hafta TCMB yeniden politika faizinden fonlama sinyali verdi. TCMB yılın üçüncü enflasyon raporunda yıl sonuna ilişkin enflasyon tahminini 2 puan artışla %28'e yükseltirken Başkan Fatih Karahan sunumda kısa sürede bir hafta vadeli repo fonlamasına dönüşün gündemde olduğunu söyledi. Böylece savaşın başından beri piyasada, politika faizinin üç puan üzerinde yani %40'ta oluşan gecelik faizlerin de bir normalleşme adımı ile %37'ye gerilemesi bekleniyor. TCMB'nin yılsonuna doğru yeniden başlaması beklenen faiz indirimleri öncesi piyasa, İran savaşı başından beri yapılmayan politika faizi fonlamasının başlamasını bekliyor.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında yükselişler etkili
- Almanya %0.1 ekside, S&P 500 vadelileri %0.1 artıda
- Sert düşüş ardından dolar endeksi yatay, petrol 90 dolar üzerinde yatay
- Sert yükseliş ardından altın dengeleniyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı hafif ekside

Kritik 14,350 direncinin aşılmasıyla yükseliş hareketi güç kazanıyor. Çarşamba günü alıcılı bir seyrin hâkim olduğu piyasada, BIST 100 Endeksi günü %2.34 oranında değer artışıyla 14,458 puandan tamamladı. Endekste 31 Temmuz tarihinde ana trend desteği olarak izlediğimiz (275\$=13,000) seviyesinde başlayan ve 13,900/14,000 direncinin aşılmasıyla güç kazanan kısa vadeli yükseliş hareketinin, dün kritik geçiş noktası olarak izlediğimiz 14,350 seviyesini aşmayı başardığını gözlemliyoruz. Böylece 13,900/14,000 direnç bandı üzerinde olumluya dönen teknik görünümün, kısa vadeli trend özelliği kazandığını düşünüyoruz. 14,200 seviyesini seans içi ilk önemli destek olarak izleyeceğimiz piyasada, bu seviye üzerinde yükseliş eğiliminin devam edeceğini düşünüyoruz. Dolayısıyla teknik resmin olumlu seyrini sürdürdüğü piyasada, böylece TL bazında tarihi zirve bölgesi olan 15,200 seviyesi hedefiyle yeni bir fiyatlama alanın açıldığını düşünüyoruz. Mevcut hareketi ise 14,200 üzerinde yükseliş yönünde izlemeyi sürdürüyoruz.

Bugün TCMB 14:30'da 14 Ağustos'ta biten haftanın yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurtiçi yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve Merkez Bankası'nın brüt rezerv verilerini yayımlayacak. Hazine ve Maliye Bakanlığı bir yıl vadeli ABD dolar cinsi 6 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvili ile bir yıl vadeli ABD dolar cinsi 6 ayda bir kira ödemeli

sukuğun doğrudan satışını gerçekleştirecek. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi TSi 15:30'da açıklanacak. Alibaba Group Holding, Walmart bilanço açıklayacak.

Sektör ve Şirket Haberleri

Doğuş Otomotiv <DOAS TI> 2Ç26 Finansalları: Hacim görünümü iyileşiyor, ancak operasyonel kârlılık zayıf kalmaya devam ediyor

Doğuş Otomotiv <DOAS TI> , 2Ç26'da yıllık %24 düşüşle 1,7 milyar TL net kâr açıkladı; rakam piyasa beklentisinin %24 üzerinde gerçekleşti. Net kâr beklentisinin üzerinde gerçekleşmesine karşın, operasyonel performans daha zayıf bir tablo ortaya koydu: VAFÖK yıllık %38 düşüşle 3,2 milyar TL'ye gerilerken, piyasa beklentisinin %10 altında kaldı. Net kârdaki beklenti üzeri gerçekleşmenin hisse üzerinde başlangıçta sınırlı destek sağlayabileceğini düşünsek de, operasyonel kârlılık üzerindeki devam eden baskı nedeniyle piyasa tepkisinin nötr olmasını bekliyoruz. Hisse, yıl başından bu yana BIST100 endeksinin %3,6 altında performans gösterdi. Açıklanan sonuçlara göre hisse 3,6x FD/VAFÖK çarpanıyla işlem görüyor.

DOAS TI - DOAS - Açıklanan Finansallar (TMS/FRS; TLmn)

Gelir Tablosu	2Ç26	2Ç25	y/y Δ	1Ç26	q/q Δ	Beklenti	Açıklanan vs. Beklenti
Net Satışlar	60.042	79.452	-%24	53.102	%13	57.639	%4
VAFÖK	3.252	5.211	-%38	3.384	-%4	3.574	-%9
Net Kar	1.742	2.795	-%38	614	%184	1.406	%24
VAFÖK Marjı [%]	5,4	6,6	-1,1 pp	6,4	-1,0 pp	6,2	-0,8 pp
Net Marj [%]	2,9	3,5	-0,6 pp	1,2	1,7 pp	2,4	0,5 pp

Kaynak: YKY Araştırma, Şirket, KAP, Research Turkey

Düşen hacimler ve zayıf reel fiyatlama satış gelirlerini baskılamak, brüt kâr marjı daha dirençli kaldı. Doğuş Otomotiv'in satış hacmi 2Ç26'da yıllık %5 düşüşle 39 bin adede geriledi. Satış gelirleri ise hacimlerden çok daha hızlı bir şekilde, reel bazda yıllık %25 düşüşle 60 milyar TL'ye geriledi. Bu durum, yurt içi pazardaki yoğun rekabet ve iskontolu satışlar nedeniyle araç başına reel gelirden anlamlı bir bozulmaya işaret ediyor. Buna karşın, brüt kâr marjı yıllık 70 baz puan iyileşerek %11,7'ye yükseldi ve bozulmanın yalnızca brüt kârlılıktan kaynaklanmadığını gösterdi.

Artan operasyonel giderler, brüt marjdaki direncin VAFÖK'e yansımaları engelliyor. Operasyonel giderler çeyreklik bazda iyileşme kaydetmesine rağmen, yıllık bazdaki güçlü artış kârlılık üzerinde baskı oluşturdu. Buna bağlı olarak VAFÖK yıllık %38 düşüşle 3,2 milyar TL'ye gerilerken, piyasa beklentisinin %10 altında gerçekleşti. Brüt kâr marjındaki 70 baz puanlık iyileşmeye karşın VAFÖK'teki sert düşüş, temel zayıflığın araç başına brüt kârlılıktaki bozulmadan ziyade operasyonel kaldıraç tarafında olduğunu gösteriyor. Bununla birlikte, operasyonel giderlerdeki artışın ne ölçüde yapısal olduğunu mevcut bilgiler ışığında belirlemek mümkün değil; dolayısıyla 2Ç26'daki gider seviyesini ileriye dönük olarak doğrudan yansıtmayı doğru bulmuyoruz.

Zayıflayan kârlılık ve nakit yaratımı, bilanço desteğini dengelerken kaldıraç artıyor. Artan stoklar ve zayıflayan nakit yaratımının yanı sıra 2Ç26'da gerçekleştirilen temettü ödemesi bilanço üzerinde baskı oluşturdu. Net borç/VAFÖK rasyosu 2025 sonundaki 1,7x seviyesinden 2Ç26 sonunda 2,1x'e yükseldi. Bununla birlikte, söz konusu artışın yalnızca net borçtaki yükselişe bağlanmaması gerektiğini düşünüyoruz; operasyonel kârlılıktaki sert bozulma da kaldıraç rasyosunu mekanik olarak yukarı çekiyor.

Hacim beklentisi yükselirken odak büyümenin kalitesine kayıyor. 2Ç26 sonuçlarının ardından DOAS, Skoda hariç 2026 satış hacmi hedefini 117 bin adetten 125 bin adede yükseltirken, toplam pazar büyüklüğü beklentisini 1,2 milyon adet ve

yatırım harcaması tahminini 5,2 milyar TL seviyesinde korudu. Rehberlikteki artış, zayıf 2Ç performansına rağmen hacim görünümü açısından olumlu. Bununla birlikte, mevcut fiyatlamada daha yüksek hacimlerin tek başına kârlılıkta toparlanma sağlaması gerekmiyor. 2Y26'da temel soru, daha güçlü hacimlerin daha iyi reel fiyatlamaya ve operasyonel kaldıraç ile birlikte sağlanıp sağlanamayacağı olacak.

YKY Görüşü

DOAS'ın 2Ç26 sonuçlarını **nötr** olarak değerlendiriyoruz. Net kârın %24 oranında beklentileri aşması, VAFÖK'ün %10 beklenti altında kalması nedeniyle operasyonel performans açısından sınırlı bir pozitif sinyal sunuyor. VAFÖK'teki yıllık %38'lik düşüş ise operasyonel kârlılık üzerindeki baskının devam ettiğini teyit ediyor. Öte yandan, yoğun rekabet ve iskontolu satışlara rağmen brüt kâr marjının iyileşmesi, temel kârlılık baskısının brüt kârlılıktan ziyade özellikle operasyonel giderler tarafında yoğunlaştığına işaret ediyor.

2026 satış hacmi beklentisinin artırılması da destekleyici bir gelişme olmakla birlikte, soruyu çözmekten ziyade değiştiriyor: DOAS açısından giderek daha önemli hale gelen konu daha fazla araç satıp satamayacağı değil, **artan hacimleri daha güçlü kârlılık ve nakit yaratımına dönüştürüp dönüştüremeyeceği**. Net borç/VAFÖK'ün 2,1x seviyesine yükseldiği mevcut ortamda, yatırım hikâyesi açısından hacim büyümesinden ziyade operasyonel kaldıraçta ve nakit dönüşümünde iyileşmeye ilişkin kanıt görmek daha önemli olacaktır.

Sarkuysan <SARKY TI> 2Ç26 Sonuçları – Marjlar toparlanırken güçlü nakit üretimi borçluluğu azaltıyor

Sarkuysan <SARKY TI> 2Ç26'da 25 milyon TL ana ortaklık net zararı açıkladı (2Ç25: 129 milyon TL net kar). Ancak manşet zarar operasyonel performansı yansıtmıyor. VAFÖK yıllık reel %88 artarken net kardaki bozulmanın ana nedeni, geçen yılın aynı çeyreğindeki 8 milyon TL parasal kazanç karşılık bu çeyrekte kaydedilen 632 milyon TL net parasal pozisyon kaybı oldu. Vergi yükü de net karı baskıladı. Parasal kayıpların vergi matrahına girmemesi nedeniyle ilk yarı efektif vergi oranı %50'ye yaklaştı. Çelik üreticilerinde yüksek ertelenmiş vergi geliri yaratan 7582 sayılı Kanun'un Sarkuysan üzerindeki etkisi ise maddi duran varlıklara ilişkin geçici farkların daha sınırlı olması nedeniyle düşük kaldı.

Özetle, satış gelirleri reel %25 artarken VAFÖK marjı yıllık %2,5'ten %3,8'e yükseldi. İlk yarıda işletme faaliyetlerinden 2,7 milyar TL nakit üretilirken net finansal borç 2025 sonundaki 11,2 milyar TL'den 8,8 milyar TL'ye geriledi. Manşet zararın ilk bakışta olumsuz algılanma riski bulunsa da, operasyonel karlılıktaki belirgin toparlanma ve güçlü nakit üretimi nedeniyle sonuçları operasyonel olarak olumlu değerlendiriyor ve ilk piyasa tepkisinin ise nötr olmasını bekliyoruz.

- **Hasılat artışında bakır fiyatı önemli rol oynadı.** 2Ç26 satış geliri 29,2 milyar TL ile yıllık reel %25 arttı ve çeyreklik %3 yükseldi. LME bakır fiyatının dönem sonları itibarıyla yıllık %25,7 yükselmiş olması, hasılat büyümesinde bakır fiyatı geçişinin önemli katkısına işaret ediyor. İlk yarı ihracatı 730 milyon dolar oldu.
- **Operasyonel marj belirgin toparlandı, ancak 2Ç marjı 1Ç'nin altında kaldı.** VAFÖK 2Ç26'da 1.109 milyon TL ile yıllık reel %88 artarken marj %2,5'ten %3,8'e yükseldi. İlk yarı VAFÖK ise %113 artışla 2.383 milyon TL'ye ulaştı. Brüt marj yıllık 1,4 puan iyileşerek %4,9 oldu. Çeyreklik bazda VAFÖK %13 gerilerken marj %4,5'ten %3,8'e indi. Bununla birlikte, tek bir çeyreklik hareketten marj toparlanmasının kalıcılığına ilişkin güçlü bir sonuç çıkarmak için erken olduğunu düşünüyoruz. Şirket bakır fiyat riskine karşı türev enstrümanlarla korunma politikasını sürdürüyor ve bilançoda 54 milyon TL türev varlık taşıyor.
- **Parasal kayıp ve vergi manşet karı baskıladı.** 2Ç26 vergi öncesi kar 26 milyon TL'ye geriledi. 1.159 milyon TL esas faaliyet karına rağmen 632 milyon TL parasal pozisyon kaybı ve 517 milyon TL net finansman gideri operasyonel karın büyük bölümünü sildi. İlk yarıda parasal pozisyon geçen yılki 377 milyon TL kazançtan 759 milyon TL kayba döndü. Böylece bu kalem tek başına yıllık bazda 1,1 milyar TL'yi aşan bir fark yarattı. İlk yarıda ayrıca 365 milyon TL vergi gideri kaydedildi ve efektif vergi oranı %50'ye yaklaştı. 7582 sayılı Kanun kapsamında 2027'den itibaren üretim kazançlarına uygulanacak %12,5 kurumlar vergisi oranı ertelenmiş vergi hesaplarına yansıtıldı ancak net etkisi sınırlı kaldı. Dolayısıyla

net zarar ile operasyonel performans arasındaki ayrışmanın önemli kısmı TMS 29 kaynaklı nakit dışı parasal kayıptan geliyor.

- **Nakit üretimi ve borç azalışı sonuçların en güçlü tarafı.** İşletme faaliyetlerinden ilk yarıda 2.692 milyon TL nakit üretildi (6A25: 2.001 milyon TL), net yatırım harcaması ise 510 milyon TL'de kaldı. Net finansal borç 2025 sonundaki 11,2 milyar TL'den 8,8 milyar TL'ye gerilerken dönem sonu nakit 4,2 milyar TL'ye yükseldi. Stoklar 10,3 milyar TL'den 10,8 milyar TL'ye sınırlı arttı. Ancak dönem sonu bakır fiyatındaki artışı stok bakiyesindeki değişimle birebir karşılaştırarak işletme sermayesi verimliliği sonucu çıkarmak yerine, güçlü faaliyet nakdi ve net borçtaki düşüşü nakit dönüşümündeki iyileşmenin daha sağlam göstergeleri olarak görüyoruz.

YKY Görüş: Sonuçları operasyonel olarak olumlu değerlendiriyoruz. Sarkuysan'ın ekonomik performansında hasılat büyümesinden çok işleme karlılığı, nakit üretimi ve işletme sermayesi yönetimini önemsiyoruz. Bu açıdan yıllık bazda belirgin VAFÖK marjı toparlanmasının güçlü faaliyet nakdi ve net borçtaki 2,4 milyar TL düşüşle desteklenmesi çeyreğin temel olumlu mesajı. Manşet zarar ise operasyonel zayıflıktan ziyade ağırlıklı olarak TMS 29 parasal pozisyon kaybı ve yüksek vergi yükünden kaynaklanıyor. Bununla birlikte, 2Ç VAFÖK marjının 1Ç'nin altında kalması nedeniyle mevcut marj seviyesini yeni bir sürdürülebilir seviye olarak kabul etmek için erken. Önümüzdeki dönemde işleme karlılığının seyri, güçlü nakit üretiminin sürüp sürmediği ve net borçtaki düşüşün devamı temel izleme başlıklarımız.

Haftalık Veri Akışı

17 Ağustos Pazartesi	18 Ağustos Salı	19 Ağustos Çarşamba	20 Ağustos Perşembe	21 Ağustos Cuma
Hazine ve Maliye Bakanlığı 3 ve 4 yıl vadeli tahvil ihaleleri düzenleyecek	Hazine ve Maliye Bakanlığı 4 ve 9 yıl vadeli tahvil ihaleleri düzenleyecek	09:00 İngiltere'de temmuz ayı tüketici enflasyonu verileri açıklanacak	Hazine ve Maliye Bakanlığı dolar cinsi tahvil ihaleleri düzenleyecek	10:00 TR - Reel Sektör Güven Endeksi (önceki: 101.2)
12:30 ECB Başekonomisti Philip Lane konuşacak	ABD'nin Alaska, Florida ve Wyoming eyaletlerinde ön seçimler yapılacak	21:00 Fed FOMC tutanakları açıklanacak	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (14 Ağustos)	10:00 TR - KKO (%73.9)
		ABD Hazine Bakanlığı 16 milyar dolarlık 20 yıl vadeli tahvil ihraç edecek	15:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak	12:00 Euro Bölgesi - PMI İmalat Endeksi
				12:00 Euro Bölgesi - PMI Hizmet Endeksi
				16:45 ABD - PMI İmalat Endeksi
				16:45 ABD - PMI Hizmet Endeksi

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
08.26					
BEGYO	20.08.2026	3.59	0.03	0.03	0.85
AHGAZ	24.08.2026	33.36	0.06	0.05	0.18
ENERY	25.08.2026	8.81	0.02	0.01	0.23
TGSAS	25.08.2026	193.80	0.30	0.26	0.15
TURSG	27.08.2026	6.34	0.15	0.13	2.37
SUWEN	31.08.2026	6.39	0.18	0.15	2.82
09.26					
TBORG	2.09.2026	148.70	9.52	8.09	6.40
BRKSN	4.09.2026	7.76	0.06	0.05	0.77
LIDER	8.09.2026	38.08	0.04	0.03	0.11
PLTUR	8.09.2026	19.90	0.61	0.52	3.06
AKFGY	15.09.2026	2.58	0.01	0.01	0.53
BULGS	15.09.2026	33.12	0.09	0.09	0.27
BIMAS	16.09.2026	416.50	2.50	2.13	0.60
BIGCH	18.09.2026	6.13	0.10	0.09	1.63
PETUN	21.09.2026	11.22	0.25	0.21	2.18
TAVHL	22.09.2026	281.25	1.80	1.53	0.64
MACKO	22.09.2026	36.64	1.80	1.53	4.91
GIPTA	22.09.2026	77.35	0.01	0.01	0.01
OFSYM	23.09.2026	61.00	0.42	0.36	0.69
MOPAS	25.09.2026	28.62	0.27	0.23	0.94
LKMNH	28.09.2026	13.64	0.23	0.20	1.69
DESA	30.09.2026	9.72	0.08	0.07	0.86
KIMMR	30.09.2026	13.85	0.21	0.18	1.52
TUPRS	30.09.2026	395.50	6.75	5.73	1.71
10.26					
AEFES	5.10.2026	19.41	0.17	0.14	0.88
TRALT	6.10.2026	50.50	0.50	0.43	0.99
ASTOR	15.10.2026	331.50	2.19	1.86	0.66
EBEBK	15.10.2026	80.55	0.63	0.53	0.78
BEGYO	20.10.2026	3.59	0.01	0.01	0.34
BASCM	21.10.2026	13.94	1.06	0.90	7.60
OSMEN	26.10.2026	8.42	0.05	0.04	0.59
SRVGY	26.10.2026	2.51	0.08	0.08	3.06
MERIT	27.10.2026	15.93	1.00	0.85	6.28
MEDTR	27.10.2026	25.52	0.11	0.10	0.43
DESA	30.10.2026	9.72	0.10	0.08	0.99

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.26					
LIDER	6.11.2026	38.08	0.04	0.03	0.11
GOKNR	9.11.2026	20.00	0.31	0.26	1.53
KBORU	10.11.2026	22.00	0.02	0.02	0.09
GIPTA	17.11.2026	77.35	0.01	0.01	0.01
DURKN	18.11.2026	21.52	0.09	0.08	0.43
ASELS	24.11.2026	403.00	0.43	0.36	0.11
OFSYM	25.11.2026	61.00	0.42	0.36	0.69
DESA	30.11.2026	9.72	0.10	0.08	0.99
12.26					
SUMAS	7.12.2026	270.00	2.17	1.84	0.80
TCELL	9.12.2026	104.00	4.00	3.40	3.85
EBEBK	15.12.2026	80.55	0.63	0.53	0.78
BIMAS	16.12.2026	416.50	2.50	2.13	0.60
NTHOL	17.12.2026	44.14	1.00	0.85	2.27
BEGYO	21.12.2026	3.59	0.02	0.02	0.51
SRVGY	25.12.2026	2.51	0.08	0.08	3.06
MEDTR	28.12.2026	25.52	0.11	0.10	0.44
02.27					
GOKNR	8.02.2027	20.00	0.31	0.26	1.53
BEGYO	22.02.2027	3.59	0.03	0.03	0.85
SRVGY	25.02.2027	2.51	0.08	0.08	3.06
04.27					
BEGYO	20.04.2027	3.59	0.03	0.03	0.85
05.27					
GOKNR	10.05.2027	20.00	0.31	0.26	1.53
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		118.90	0.30	0.26	0.25
BVSAN		103.40	0.73	0.62	0.70
ELITE		29.50	0.10	0.09	0.34
FORTE		129.90	0.52	0.44	0.40
FLAP		10.26	0.11	0.09	1.04
GENIL		11.14	0.02	0.01	0.14
GLYHO		17.08	0.10	0.09	0.60
GWIND		23.18	0.74	0.63	3.20
RGYAS		204.60	7.82	6.65	3.82
SDTTR		251.50	0.09	0.08	0.04
SUNTK		41.50	0.52	0.44	1.25
VERTU		36.40	0.30	0.30	0.82
VERUS		660.00	0.10	0.09	0.02
YIGIT		21.00	0.19	0.17	0.93

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Başı Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başı Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtımına konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.