

Günlük Yatırım Bülteni

14,250 desteği üzerindeki dengelenme çabası piyasada yukarı atakların devamını getirecek

Küresel piyasalarda İran konusunda diplomatik çözüm beklentileri, dengelenen petrol fiyatları ve bilançolara yönelik iyimser beklentilerin desteğiyle yeni rekor seviyeleri test eden piyasalarda jeopolitik risklerin yeniden güçlenmesi ile birlikte kar satışlarının etkili olduğunu görüyoruz. ABD ile İran arasındaki barış görüşmelerine ilişkin belirsizlik sürerken, Hürmüz Boğazı'ndaki gerilimin devam etmesi risk iştahını baskılıyor. Dolar endeksi petrol fiyatları ve tahvil faizlerindeki yukarı yönlü baskı öne çıkarken enflasyon beklentileri canlı kalmaya devam ediyor. Rekor seviyelerden gerileyen, küresel risk barometresi olarak da izlenen ve dün gün içinde %1'in üzerinde kayıpların yaşandığı S&P 500 endeksi günü %0.4 civarı ekside tamamladı. Intel'in güçlü tahminler açıklaması çip üreticilerinin hisselerini destekledi. Bu sabah Asya piyasalarında zayıf eğilim etkili olurken vadeli endeksler ise pozitif açılış sinyali veriyor. Japonya'da mart ayında hız kazanan enflasyon rakamları öne çıkıyor. BOJ Orta Doğu'daki belirsizlik nedeniyle politika faizini sabit tutma eğiliminde olsa da piyasada haziran ayında faiz artışı ihtimali %67 civarında seyrediyor. ABD Merkez Bankası (Fed), Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası da dahil olmak üzere birçok merkez bankası gelecek hafta faiz kararlarını açıklayacak ve yatırımcılar, merkez bankası yetkililerinin savaşın enflasyon ve ekonomi üzerindeki etkisine ilişkin açıklamalarına izleyecek. Bugün ECB yetkilileri 30 Nisan'daki faiz kararı öncesi sessizlik dönemine girecek. ABD'de Michigan Üniversitesi güven endekslerinin nisan ayı sonuçları TSİ 17:00'de açıklanacak.

Günlük Takvim

- Japonya'da mart ayı tüketici enflasyonu verileri açıklanacak
- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (10 Nisan)
- 17:00 ABD - Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi - revize

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Ulusal Faktoring <ULUFA TI> 1Ç26 Sonuçları
 - Arçelik <ARCLK TI> 1Ç26 Finansal Sonuçları
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	14,335
BIST-100 (US\$)	320
Günlük Değişim (TL)	-%0.28
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 3,708 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 6,062 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 442.6 mlr
Halka Açıklık Oranı	%28.0
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 6004.553 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	%0.6	%8.9
3 Aylık / 12 Aylık	%11.5	%53.9

En çok artan TL/hisse Değişim

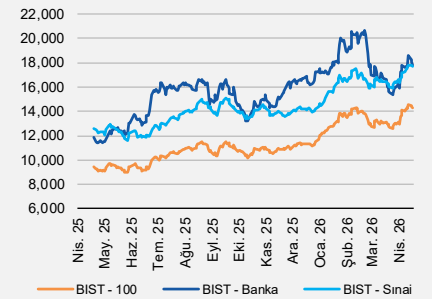
EFOR	10.56	%8.5
DSTKF	2,525.00	%4.2
TUPRS	263.00	%3.7
KTLEV	103.60	%3.6
EUREN	5.53	%3.4

En çok azalan TL/hisse Değişim

KONTR	11.70	-%9.9
GLRMK	197.40	-%9.9
CVKMD	32.00	-%5.2
REEDR	8.05	-%4.1
ALTNY	15.72	-%4.0

Hacim US\$m Değişim

GLRMK	368	%133.6
THYAO	275	-%9.2
ASELS	207	%73.3
TUPRS	186	%13.0
SASA	183	-%46.9



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda İran konusunda diplomatik çözüm beklentileri, dengelenen petrol fiyatları ve bilançolara yönelik iyimser beklentilerin desteğiyle yeni rekor seviyeleri test eden piyasalarda jeopolitik risklerin yeniden güçlenmesi ile birlikte kar satışlarının etkili olduğunu görüyoruz. ABD ile İran arasındaki barış görüşmelerine ilişkin belirsizlik sürerken, Hürmüz Boğazı'ndaki gerilimin devam etmesi risk iştahını baskılıyor. Dolar endeksi petrol fiyatları ve tahvil faizlerindeki yukarı yönlü baskı öne çıkarken enflasyon beklentileri canlı kalmaya devam ediyor. Rekor seviyelerden gerileyen, küresel risk barometresi olarak da izlenen ve dün gün içinde %1'in üzerinde kayıpların yaşandığı S&P 500 endeksi günü %0.4 civarı ekside tamamladı. Intel'in güçlü tahminler açıklaması çip üreticilerinin hisselerini destekledi. Bu sabah Asya piyasalarında zayıf eğilim etkili olurken vadeli endeksler ise pozitif açılış sinyali veriyor. Japonya'da mart ayında hız kazanan enflasyon rakamları öne çıkıyor. BOJ Orta Doğu'daki belirsizlik nedeniyle politika faizini sabit tutma eğiliminde olsa da piyasada haziran ayında faiz artışı ihtimali %67 civarında seyrediyor. ABD Merkez Bankası (Fed), Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası da dahil olmak üzere birçok merkez bankası gelecek hafta faiz kararlarını açıklayacak ve yatırımcılar, merkez bankası yetkililerinin savaşın enflasyon ve ekonomi üzerindeki etkisine ilişkin açıklamalarına izleyecek. Bugün ECB yetkilileri 30 Nisan'daki faiz kararı öncesi sessizlik dönemine girecek. ABD'de Michigan Üniversitesi güven endekslerinin nisan ayı sonuçları TSİ 17:00'de açıklanacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde realizasyonlar öne çıkarken jeopolitik gelişmeler, ekonomi politikaları, dezenflasyon ve faiz indirim süreci piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. TCMB, politika faizini %37'de sabit bırakırken gecelik vadede borç verme faiz oranını %40'ta, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %35,5'te sabit tuttu. TCMB'nin politika faizini sabit tutması bekleniyordu ancak piyasada gecelik faizdeki 300 baz puanlık artışı politika faizine yansıtılabileceğine dair tartışmalar da mevcuttu. Örneğin Bloomberg anketine katılan 25 ekonomistin 6'sı faiz oranının 300 baz puan artışla %40'a yükseltileceğini öngörüyordu. TCMB, İran savaşının başlamasıyla mart ayında bir hafta vadeli repo ihalelerine ara vermiş, likidite araçlarıyla sıkılaşılmaya giderek fonlamasını faiz koridorunun üst bandı olan %40'tan yapmaya başlamıştı. Açıklama metninde temkinli duruşun korunduğunu söyleyebiliriz. Açıklanan yeni kısa notta TCMB'nin Nisan ayında enflasyonun yükseleceğine, enerji fiyatlarındaki oynaklığa ve enflasyon üzerindeki etkilerinin izlendiğine ve özellikle de enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı ihtiyatlı duruşa vurgu yaptığını görüyoruz. Ayrıca TCMB fiyat istikrarı sağlanana kadar sürdürülecek sıkı para politikası duruşunun dezenflasyon sürecini güçlendireceğine, kararların enflasyon görünümü odaklı, toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla alındığına, enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma olması durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağına vurgu yapmaya devam ediyor. Bugün yurt içinde Merkez Bankası (TCMB) haftalık verileri izlenecek.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında karışık zayıf eğilim etkili.
- Almanya vadeli %0.1 artıda, ABD vadeli %0.1 artıda
- Dolar endeksinde ve petrol fiyatlarındaki yukarı baskı etkisini sürdürüyor
- Altın değer kaybediyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı yatay

14,250 desteği üzerindeki dengelenme çabası piyasada yukarı atakların devamını getirecek. Çarşamba günü satıcılı bir seyrin yaşandığı piyasada, BIST 100 Endeksi günü -%0.28 oranında değer kaybıyla 14,335 puandan tamamladı. 23 Nisan Ulusal Egemenlik ve Çocuk Bayramı tatilinin ardından bugün yeniden işleme başlayacak olan piyasada, kısa vadeli teknik yapıda 30 Mart tarihinde 12,600 seviyesinden geçen orta vadeli trend desteği üzerinde başlayan yukarı hareketin devam ettiğini gözlemliyoruz. Geçtiğimiz haftadan itibaren 14,500 zirve bölgesini aşma denemelerinde zorlanmasının dikkat çektiği piyasada, haftanın son işlem gününde 14,250 seviyesini ilk önemli destek noktası olarak izliyoruz. 14,250 üzerinde

dengelemeyi başaracak hareketlerin ise piyasada ilk etapta 14,600 olmak üzere 15,000 ve ardından 15,500 kanal direncini hedefleyecek yukarı potansiyelin devamını getirecektir. Şu aşamada yükseliş potansiyelinin devam ettiği piyasada, 14,250 üzerinde yön yukarı olmaya devam edecektir. Bu kapsamda 14,250 desteği altındaki olası hareketlerin ise piyasadaki yükselişin ardından düzeltme sinyali oluşturabileceğinin göz önünde bulundurulmasını öneriyoruz.

Bugün TCMB 14:30'da 17 Nisan'da biten haftaya ait yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurtiçi yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve Merkez Bankası'nın brüt rezerv verilerini yayımlayacak. ECB yetkilileri 30 Nisan'daki faiz kararı öncesi sessizlik dönemine girecek. ABD'de Michigan Üniversitesi güven endekslerinin nisan ayı sonuçları TSi 17:00'de açıklanacak. Makro tarafta yüksek petrol fiyatları eşliğinde stagflasyon sinyallerini izliyoruz. Enflasyonda yukarı büyümede aşağı yönlü riskleri izliyoruz. Enflasyon beklentileri canlı kalmaya devam ediyor. ABD'de açıklanan ve istihdamda zayıf, fiyatlarda güçlü sinyaller üreten ISM Hizmet endeksi, yüksek seviyelerini koruyan PCE ve TÜFE verileri bu görünüme destek olmuştu. Piyasada enerji fiyatlarındaki artıştan kaynaklanan enflasyonist baskı ile birlikte merkez bankalarının sıkılaşma yanlısı tepkiler vereceği beklentisi gündemde yer almaya devam ediyor. Bu görünüm Fed'in gevşeme alanını daraltıyor, uzun bir süre bekle gör duruşunu koruyacağı yönündeki beklentilere destek oluyor. İran konusundaki anlaşma umutlarıyla birlikte faiz beklentilerinde bir yumuşama görsek de, yüksek seviyelerini koruyan petrol fiyatları ve enflasyon beklentilerindeki bozulma nedeniyle faizlerdeki yukarı yönlü baskının korunduğunu, piyasada son durumda bu yıl için sadece 10 baz puan indirim fiyatlandığını not edelim.

Sektör ve Şirket Haberleri

Ulusal Faktoring <ULUFA TI> 1Ç26 Sonuçları

Ulusal Faktoring <ULUFA TI> 1Ç26'da 112 milyon TL net kar açıkladı (çeyreklik %61 düşüş, yıllık %1 artış). Zayıflayan çeyreklik karlılık trendinde net faiz gelirlerindeki çeyreklik %13 düşüş, artan faaliyet giderleri ve artan kredi karşılık giderleri ana nedenler. Şirketin faktoring kredileri çeyreklik %20 artış gösterdi. Güçlü kredi hacmi artışına rağmen daralan marjlar net faiz gelirlerini olumsuz etkiledi.

Şirket son 12 ay finansallarına göre %40 özkaynak karlılığı ile faaliyet göstermektedir ve hisse 1.4x PD/DD ve 3.7x F/K çarpanları ile işlem görmektedir. **Çeyreklik net kardaki belirgin düşüş nedeniyle olumsuz piyasa etkisi tahmin ediyoruz. Şirketi güçlü 4Ç25 sonuçları ile birlikte ön plana çıkarmıştık ve hisse son 3 ayda XU100'ün %21 üzerinde performans gösterdi. Zayıf 1Ç26 sonuçlarını hisse için olumsuz olarak değerlendiriyoruz.**

TICKER Şirket	Piyasa Değeri (mn TL)	Halka Açıklık	PD / DD	F / K	Özkaynak Karlılığı (son 12 ay)	Aktif Karlılığı (son 12 ay)	Kaldıraç	XU100 Relatif Performans			Net Kar (mn TL)					(çeyreklik değişim)	(yıllık gelişim)		
								Son 1 ay	Son 3 ay	YBB	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26		1Q26	3Q25	4Q25
LIDFA Lider Faktoring	4,039	41%	1.4	4.2	41%	9%	4.6	-7%	19%	25%	188	217	252	311			48%	56%	
ULUFA Ulusal Faktoring	2,743	56%	1.4	3.7	40%	5%	10.2	13%	21%	16%	111	161	186	290	112	-61%	-39%	53%	1%
GARFA Garanti Faktoring	11,265	8%	2.1	5.3	51%	9%	6.3	-4%	-14%	-20%	409	553	622	546			61%	53%	
ISFIN Is Leasing	14,351	36%	1.2	4.0	36%	4%	7.5	-5%	-2%	-1%	631	967	925	1,107			147%	105%	
VAKFN Vakıf Leasing	9,450	34%	1.3	6.2	24%	5%	4.9	-6%	-17%	-19%	287	261	334	648			-42%	122%	
VAKFA Vakıf Faktoring	11,826	25%	1.7	6.1	36%	6%	6.0	-2%	-16%	-8%	423	458	533	510			41%	13%	
Piyasa değerine göre ağırlıklı ortalama			1.5	5.1	37%	6%	6.5	-4%	-8%	-7%	2,049	2,617	2,853	3,413			30%	68%	

Arçelik <ARCLK TI> 1Ç26 Finansal Sonuçları

Arçelik <ARCLK TI> 1Ç26 Finansal Sonuçları: Ertelenmiş vergi gideri zarara yol açtı

Net zarar pozisyonu üst üste yedinci çeyrekte de devam etti. Arçelik 1Ç26'da, bizim 128 milyon TL zarar beklentimizden ve piyasanın 416 milyon TL zarar beklentisinden daha düşük, 1,8 milyar TL zarar (1Ç25: 2,1 milyar TL zarar) kaydetti. Zorlu

makro koşullara rağmen, daha düşük net finansal giderler ve iyileşen VAFÖK marjı sayesinde yedi çeyrek sonra ilk kez vergi öncesi kar pozitif hale geldi, ancak ertelenmiş vergi giderlerindeki artış bu toparlanmayı fazlasıyla telafi etti ve şirket tahminimizden önemli ölçüde daha zayıf bir net zarar açıkladı.

Operasyonel sonuçlarda beklentilere paralel görünüme karşın zarar pozisyonunun beklentileri aşması ve şirketin uluslararası pazarlarda gelir beklentisini aşağı revize etmesine negatif piyasa tepkisi öngörüyoruz.

- **Beklendiği gibi, düşük talep ve fiyatlama zorlukları gelirleri baskıladı.** Şirket'in satış gelirleri y/y %9 düşüşle bizim 131,2 milyar TL beklentimize ve piyasanın 131,4 milyar TL beklentisine paralel 130,3 milyar TL oldu. Hem yurt içi hem uluslararası pazarlarda zayıf talep, dezavantajlı ürün karması ve negatif kur etkisi konsolide gelirlerin daralmasına neden oldu. Uluslararası satışlar yıllık %7, yurt içi satışlar %12 daraldı.
- **Maliyet disiplini, yeniden yapılandırma tasarrufları ve önceden yapılan düşük fiyatlı hammadde anlaşmaları karlılığı destekledi.** VAFÖK yıllık bazda %3 artarak 7,7 milyar TL'ye yükseldi ve bu da 7,9 milyar TL'lik tahminimizle büyük ölçüde örtüştü. VAFÖK marjı %5,9 (1Ç25: %5,2, 4Ç25: %5,1) oldu. Düzeltilmiş VAFÖK marjı (yeniden yapılandırma kaynaklı tek seferlik giderler hariç) %6,4 oldu ki bu %6,25-6,50 aralığındaki yıllık beklentinin orta noktasında yer alıyor. **Şirketin İran-İsrail çatışması öncesinde yaptığı alımlar sayesinde 2Ç26'da da hammadde maliyetlerinin karlılığı destekleyici seviyelerde olmasını bekliyoruz.**
- **Sezonsal olarak artan işletme sermayesi ihtiyacı sonucu şirket 19,5 milyar TL negatif SNA üretti.** Şirketin net borcu, 2025/12 sonundaki 152 milyar TL'den 170 milyar TL'ye yükseldi. Net Borç/VAFÖK 2025 sonunda gerilediği 4,5x seviyesinden tekrar 5,0x'e yükseldi. Net borcun, mevsimsel etkilerle işletme sermayesi ihtiyacındaki geçici artıştan kaynaklandığını değerlendiriyoruz ve yılın ikinci yarısında gerileme öngörüyoruz.
- **2026 Beklentilerinde kısmen revizyon:** Yurt içi gelirlerde yatay büyüme beklentisi korundu. Uluslararası gelirlerin YP bazında düşük tek haneli büyümesi beklentisi, yatay olarak revize edildi. %6,25-6,50 aralığında düzeltilmiş VAFÖK marjı, 250mn EUR yatırım harcaması, %22 NİS/Satışlar beklentileri ise korundu. Arçelik-Hitachi'deki pay satışı düzenleyici onaylara tabi olduğundan ve işlemin 12 ay içinde tamamlanması beklendiğinden, beklentilerde buna ilişkin bir değişiklik yapılmadığı belirtildi.

YKY Görüş: Uluslararası satış beklentisindeki aşağı yönlü revizyonu, artan makro ve jeopolitik belirsizliklerin bir yansıması olarak değerlendiriyoruz. Uluslararası pazarlarda süregelen yoğun fiyat rekabeti (özellikle Çinli oyuncular kaynaklı) gelir büyümesini sınırlarken, Orta Doğu'da devam eden jeopolitik gerilimler ve APAC'taki talep zayıflığı, uluslararası büyümenin önündeki başlıca engellerdir. Bu çerçevede şirketin daha temkinli bir "bekle & gör" yaklaşımı benimsemesini rasyonel buluyoruz. 1Ç26'da kaldıraç metriklerindeki bozulmayı yapısal bir değişimden ziyade mevsimsel net çalışma sermayesi dinamiklerine bağlıyoruz ve mevcut kaldıraç seviyelerinde uygulama riski olsa da, marj dayanıklılığına ve portföy optimizasyonuna odaklanmayı orta vadeli değer yaratımı için destekleyici olarak değerlendirmeye devam ediyoruz.

ARCLK TI - ARCLK - Açıklanan Finansallar [TMS/TFRS; TLmn]

Gelir Tablosu	1Ç26	1Ç25	Y/Y Δ	4Ç25	Ç/Ç Δ	Beklenti	YKYt	Açıklanan vs. Beklenti	Açıklanan vs. YKYt
Net Satışlar	130.272	142.797	-%9	141.012	-%8	131.380	131.247	-%1	-%1
VAFÖK	7.747	7.490	%3	7.210	%7	7.900	7.904	-%2	-%2
Net Kar	-1.817	-2.146	n.m	-1.804	n.m	-416	-128	n.m	n.m
Net Borç (Nakit)	169.781	150.098	%13	151.932	%12				
VAFÖK Marjı (%)	5,9	5,2	0,7 pp	5,1	0,8 pp	6,0	6,0	-0,1 pp	-0,1 pp
Net Marj (%)	-1,4	-1,5	0,1 pp	-1,3	-0,1 pp	-0,3	-0,1	-1,1 pp	-1,3 pp
Net Borç / VAFÖK [x]				5,2x	-0,7pp				

Kaynak: YKY Araştırma, Şirket, KAP, Research Turkey

Haftalık Veri Akışı

20 Nisan Pazartesi	21 Nisan Salı	22 Nisan Çarşamba	23 Nisan Perşembe	24 Nisan Cuma
	Hazine ve Maliye Bakanlığı 2 ve 5 yıl vadeli ihale düzenleyecek	14:00 TR - TCMB Faiz Kararı - Haftalık Repo (beklenti: %37 önceki: %37)	Yurt içinde finansal piyasalar 23 Nisan Ulusal Egemenlik ve Çocuk Bayramı nedeniyle işleme kapalı olacak	Japonya'da mart ayı tüketici enflasyonu verileri açıklanacak
	10:00 TR - Reel Sektör Güven Endeksi (önceki: 101)	Tesla, IBM, Boeing bilanço açıklayacak	12:00 Euro Bölgesi - PMI İmalat Endeksi	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (10 Nisan)
	10:00 TR - KKO (%73.3)		12:00 Euro Bölgesi - PMI Hizmet Endeksi	17:00 ABD - Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi - revize
	15:30 ABD - Perakende Satışlar (beklenti: %1.4 önceki: %0.6)		15:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak	
			17:45 ABD - PMI İmalat Endeksi	
			17:45 ABD - PMI Hizmet Endeksi	

Açıklanan Kar Payları (*)

İSSE	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
CLEBI	24.04.2026	1.996,00	103,00	87,55	5,16
YUNSA	27.04.2026	8,86	0,37	0,31	4,13
KTLEV	28.04.2026	103,60	0,10	0,08	0,09
MSGUY	28.04.2026	8,21	0,43	0,43	5,24
OSMEN	28.04.2026	7,88	0,05	0,04	0,63
BRYAT	30.04.2026	2.134,00	166,15	141,22	7,79
NETCD	30.04.2026	124,60	4,38	3,72	3,52
ALARK	4.05.2026	92,40	3,05	2,62	3,30
ECILC	6.05.2026	85,95	1,75	1,49	2,04
ECZYT	6.05.2026	365,00	5,71	4,86	1,56
MAVİ	6.05.2026	43,70	1,67	1,42	3,82
NTGAZ	6.05.2026	12,20	0,87	0,74	7,13
LIDER	6.05.2026	141,10	0,04	0,03	0,03
KLKIM	8.05.2026	35,28	0,65	0,55	1,84
ALGYO	12.05.2026	5,14	0,05	0,05	0,97
ASUZU	12.05.2026	68,90	2,38	2,02	3,45
CCOLA	12.05.2026	78,40	1,43	1,22	1,82
OZGYO	12.05.2026	2,15	0,02	0,02	0,93
AEFES	13.05.2026	19,20	0,17	0,14	0,89
BEVAZ	13.05.2026	31,16	0,30	0,26	0,96
BRKVV	13.05.2026	98,00	0,53	0,45	0,54
MCARD	13.05.2026	169,00	5,40	4,59	3,20
MGROS	13.05.2026	657,50	4,56	3,87	0,69
TRCAS	13.05.2026	47,28	2,35	2,00	4,97
EGPRO	14.05.2026	43,20	0,64	0,55	1,48
KRGYO	15.05.2026	2,88	0,04	0,04	1,39
MTRKS	15.05.2026	22,86	0,20	0,17	0,87
SARKY	18.05.2026	27,76	0,35	0,30	1,26
AGHOL	20.05.2026	31,30	0,70	0,59	2,24
ERBOS	20.05.2026	201,40	2,70	2,30	1,34
GENTS	20.05.2026	7,34	0,16	0,13	2,18
KTLEV	20.05.2026	103,60	0,10	0,08	0,10
LKMNH	20.05.2026	15,47	0,23	0,20	1,49
PETUN	20.05.2026	12,52	0,25	0,21	2,00
LIDFA	21.05.2026	3,71	0,16	0,13	4,31
TRGYO	21.05.2026	95,20	5,00	5,00	5,25
GRTHO	22.05.2026	239,60	0,45	0,38	0,19

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
06.26					
AYES	1.06.2026	31,00	0,35	0,30	1,13
MACKO	1.06.2026	41,40	2,70	2,30	6,52
SISE	1.06.2026	47,40	0,59	0,50	1,24
TEZOL	1.06.2026	18,85	0,45	0,38	2,39
AVPGY	3.06.2026	57,50	2,50	2,50	4,35
ATATP	10.06.2026	141,70	1,00	0,85	0,71
YAPRK	10.06.2026	14,88	0,03	0,02	0,20
BULGS	15.06.2026	47,50	0,09	0,09	0,19
İNDES	15.06.2026	9,83	0,22	0,18	2,24
BIMAS	17.06.2026	763,00	4,00	3,40	0,52
KTLEV	23.06.2026	103,60	0,10	0,08	0,10
AVPGY	24.06.2026	57,50	2,50	2,50	4,35
CEMTS	24.06.2026	11,24	0,30	0,26	2,67
EKGYO	24.06.2026	21,16	0,60	0,60	2,84
PAGYO	24.06.2026	126,70	3,90	3,90	3,08
VRGYO	24.06.2026	2,79	0,10	0,10	3,58
ISKPL	26.06.2026	19,40	0,0004	0,0004	0,00
EGEYI	30.06.2026	30,74	0,30	0,30	0,98
HILGYO	30.06.2026	5,77	0,58	0,58	10,05
İSSEN	30.06.2026	8,36	0,04	0,03	0,48
KİMMİR	30.06.2026	17,58	0,21	0,18	1,19
LOGO	30.06.2026	139,00	5,26	4,47	3,78
PSGYO	30.06.2026	2,91	0,01	0,01	0,35
ZRGYO	30.06.2026	21,80	0,09	0,09	0,41
07.26					
LİLAK	6.07.2026	41,50	1,53	1,30	3,68
LİDER	8.07.2026	141,10	0,04	0,03	0,03
EGPRO	16.07.2026	43,20	0,64	0,55	1,48
KTLEV	21.07.2026	103,60	0,10	0,08	0,10
TAVHL	21.07.2026	308,25	1,80	1,53	0,58
GRTHO	22.07.2026	239,60	0,45	0,38	0,19
MERCN	28.07.2026	22,50	0,21	0,18	0,93
MEDTR	29.07.2026	30,32	0,11	0,10	0,36
OSMEN	29.07.2026	7,88	0,05	0,04	0,635
08.26					
DOAS	13.08.2026	183,50	15,00	12,75	8,17
TURSG	27.08.2026	14,06	0,30	0,26	2,13
SUWEN	31.08.2026	9,32	0,18	0,15	1,93
09.26					
PAGYO	3.09.2026	126,70	1,00	1,00	0,79
LİDER	8.09.2026	141,10	0,04	0,03	0,03
BULGS	15.09.2026	47,50	0,09	0,09	0,19
BIMAS	16.09.2026	763,00	5,00	4,25	0,66
BİGHİ	18.09.2026	7,82	0,10	0,09	1,28
PETUN	21.09.2026	12,52	0,25	0,21	2,00
TAVHL	22.09.2026	308,25	1,80	1,53	0,58
MACKO	22.09.2026	41,40	1,80	1,53	4,35
LKMNH	28.09.2026	15,47	0,23	0,20	1,49
DESA	30.09.2026	14,08	0,08	0,07	0,60
KİMMİR	30.09.2026	17,58	0,21	0,18	1,19
TUPRS	30.09.2026	263,00	6,75	5,73	2,57

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
10.26					
AEFES	5.10.2026	19,20	0,17	0,14	0,89
EBEBK	15.10.2026	71,35	0,63	0,53	0,88
BASCM	21.10.2026	14,11	1,06	0,90	7,51
OSMEN	26.10.2026	7,88	0,05	0,04	0,63
MEDTR	27.10.2026	30,32	0,11	0,10	0,36
DESA	30.10.2026	14,08	0,10	0,08	0,68
11.26					
LİDER	6.11.2026	141,10	0,04	0,03	0,03
DESA	30.11.2026	14,08	0,10	0,08	0,68
12.26					
TCELL	9.12.2026	114,10	4,00	3,40	3,51
EBEBK	15.12.2026	71,35	0,63	0,53	0,88
EREGL	15.12.2026	32,60	0,55	0,47	1,69
İSDMR	15.12.2026	45,04	4,50	3,83	9,99
BIMAS	16.12.2026	763,00	5,00	4,25	0,66
PAGYO	23.12.2026	126,70	0,85	0,85	0,67
MEDTR	28.12.2026	30,32	0,11	0,10	0,36
Odenme					
ACSEL		121,00	0,30	0,26	0,25
AKFGY		2,84	0,01	0,01	0,35
ARASE		100,70	2,00	1,70	1,99
ASELS		398,50	0,43	0,36	0,11
DOFER		35,50	0,09	0,08	0,25
DOFER		35,50	0,09	0,08	0,25
EGGUB		122,00	2,50	2,13	2,05
ELITE		30,96	0,10	0,85	0,32
EMPAE		39,64	0,10	0,09	0,25
FLAP		15,68	0,11	0,09	0,70
GLYHO		15,80	0,10	0,09	0,63
GENİL		9,65	0,02	0,01	0,21
GENİL		9,65	0,02	0,01	0,21
GENİL		9,65	0,02	0,01	0,21
GIPTA		84,00	1,02	0,87	1,21
GIPTA		84,00	0,02	0,02	0,02
GIPTA		84,00	0,02	0,02	0,02
GIPTA		84,00	0,02	0,02	0,02
GIPTA		84,00	0,02	0,02	0,02
GOLTS		375,00	4,17	3,54	1,11
GRSEL		302,00	0,74	0,62	0,25
GRSEL		302,00	0,74	0,62	0,25
GWIND		25,94	0,74	0,63	2,85
İSBİR		79,45	1,00	0,85	1,26
KFEİN		8,73	0,02	0,02	0,23
LMKDC		34,14	2,00	1,70	5,86
OYYAT		56,55	3,77	3,21	6,67
PNLSN		46,80	0,69	0,58	1,47
SDTTR		218,50	0,09	0,08	0,04
SDTTR		218,50	0,09	0,08	0,04
VERTU		41,98	0,30	0,30	0,71
VERUS		510,00	0,10	0,09	0,02

(*)

- (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 dağıtım 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 dayanılarak 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 dayanılarak 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.