

Günlük Yatırım Bülteni

BIST-100 endeksinde satış baskısı devam ediyor

Küresel piyasalarda Orta Doğu'daki çatışmaların devam etmesi ile birlikte riskli varlık sınıfında yer alan hisse senetlerinde satış baskısının etkili olduğunu, dolar endeksi ve petrolün değer kazanmaya devam ettiğini, gelişmekte olan ülke döviz kurlarının satış baskısı altında kaldığını takip ediyoruz. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün gün içinde gördüğü sert satışlar ardından toparlayarak günü %1 civarı ekside tamamladı. Artan enflasyon endişeleri ile yukarı baskı altında kalan 10 yıllık tahvil faizleri dün günü yatay seviyede tamamladı, 2 yıllık tahvil faizi son bir ayın en yüksek seviyesini gördü, faiz indirimi beklentileri törpülenirken altının ve ayrıca emtiaların geri çekildiğini gördük. Trump'ın Basra Körfezi'nde gemilere sigorta garantisi verilmesi talimatı ve ABD donanmasının Hürmüz Boğazı'ndan geçen petrol tankerlerine eşlik edebileceğini açıklaması öne çıktı ve petrol fiyatlarının dengelenmesine destek oldu. Diğer taraftan New York Fed Başkanı John Williams dün, Ortadoğu'daki çatışmaların en azından kısa vadede, varlık fiyatlarının düşmesi, ABD'ye yakın ülkeleri etkileyecek ticaret şoku ve yüksek enflasyon yoluyla ABD ekonomisini etkileyebileceğini söyledi. Yatırımcılar çatışmaların enerji fiyatları ve küresel ekonomi üzerindeki etkilerini takip ederken, önümüzdeki dönemde enerji fiyatlarındaki seyir, çatışmaların ne kadar süre ve ne boyutta devam edeceği, riskli varlıkları şekillendirecek ana konular olacak.

Günlük Takvim

- 16:15 ABD - ADP Özel Sektör İstihdam (beklenti: 42.000 önceki: 22.000)
- 18:00 ABD - ISM Hizmet Endeksi (beklenti: 53.8 önceki: 53.8)
- 18:00 TCMB şubat ayı fiyat gelişmeleri değerlendirmesini yayınlayacak
- 22:00 Fed Beige Book yayınlanacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Coca Cola İçecek <CCOLA TI> 4Ç25 Sonuçları: Operasyonel olarak güçlü
 - Erdemir <EREGL TI> Temettü Ödemesi
 - Doğan Holding <DOHOL TI> 4Ç25 Sonuçları
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	12,933
BIST-100 (US\$)	295
Günlük Değişim (TL)	-%3.09
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 3,704 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 5,188 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 403.0 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27.2
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 5628.493 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	-%8.0	-%6.5
3 Aylık / 12 Aylık	%17.2	%30.5

En çok artan TL/hisse Değişim

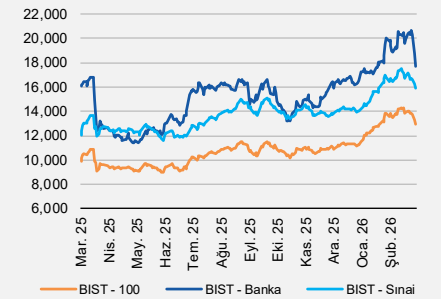
PETKM	%7.3
TUPRS	%4.5
PASEU	%4.0
KTLEV	%3.4
ODAS	%2.4

En çok azalan TL/hisse Değişim

TRALT	-%10.0
KLRHO	-%9.9
KRDMD	-%8.9
HALKB	-%8.6
BRSAN	-%8.1

Hacim US\$mn Değişim

TUPRS	304	%15.5
THYAO	283	-%20.8
ASELS	273	-%39.3
YKBNK	213	%20.3
AKBNK	197	%3.4



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda Orta Doğu'daki çatışmaların devam etmesi ile birlikte riskli varlık sınıfında yer alan hisse senetlerinde satış baskısının etkili olduğunu, dolar endeksi ve petrolün değer kazanmaya devam ettiğini, gelişmekte olan ülke döviz kurlarının satış baskısı altında kaldığını takip ediyoruz. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün gün içinde gördüğü sert satışlar ardından toparlayarak günü %1 civarı ekside tamamladı. Artan enflasyon endişeleri ile yukarı baskı altında kalan 10 yıllık tahvil faizleri dün günü yatay seviyede tamamladı, 2 yıllık tahvil faizi son bir ayın en yüksek seviyesini gördü, faiz indirimi beklentileri törpülenirken altının ve ayrıca emtiaların geri çekildiğini gördük. Trump'ın Basra Körfezi'nde gemilere sigorta garantisi verilmesi talimatı ve ABD donanmasının Hürmüz Boğazı'ndan geçen petrol tankerlerine eşlik edebileceğini açıklaması öne çıktı ve petrol fiyatlarının dengelenmesine destek oldu. Diğer taraftan New York Fed Başkanı John Williams dün, Ortadoğu'daki çatışmaların en azından kısa vadede, varlık fiyatlarının düşmesi, ABD'ye yakın ülkeleri etkileyecek ticaret şoku ve yüksek enflasyon yoluyla ABD ekonomisini etkileyebileceğini söyledi. Yatırımcılar çatışmaların enerji fiyatları ve küresel ekonomi üzerindeki etkilerini takip ederken, önümüzdeki dönemde enerji fiyatlarındaki seyir, çatışmaların ne kadar süre ve ne boyutta devam edeceği, riskli varlıkları şekillendirecek ana konular olacak. Kapsamı genişleyen çatışmaların devam etmesiyle enerji ithalatına bağımlı ülkeler ve merkez bankalarının enflasyon baskılarına nasıl tepki vereceği odak noktasında yer alıyor. Bu sabah Asya piyasaları ve vadeli endekslerin satış baskısı altında kaldığını takip ediyoruz. Dolar endeksinde ve tahvil faizlerinde yukarı eğilim korunuyor. Altın toparlanıyor, petrol yükseliyor. Bugün Euro Bölgesi ve ABD'de revize PMI verileri Euro bölgesinde şubat ayı üretici enflasyonu verileri açıklanacak. ABD'de şubat ayı ADP özel istihdam verisi TSİ 16:15'te, şubat ayı ISM hizmet verisi TSİ 18:00'de açıklanacak. Fed TSİ 22:00'de bölgesel ekonomik koşullarla ilgili Bej Kitap raporunu yayımlayacak. Haftanın geri kalanında yükselen enerji fiyatları ve artan enflasyon kaygıları eşliğinde Cuma günü ABD'de açıklanacak tarım dışı istihdam verileri takip edilecek.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde satış baskısı devam ederken jeopolitik gelişmeler, dezenflasyon ve faiz indirim süreci piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. İran konusundaki gelişmeler ardından hafta başında TCMB, Borsa İstanbul ve SPK koordineli adımlar açıklarken dün Şubat ayı enflasyon verileri ön plandaydı. TÜFE 2026 Şubat ayında bir önceki aya göre %2,96 artış gösterdi. (Ocak 2026: %4,8, Şubat 2025: %2,3) Bloomberg anketine göre ortalama beklenti manşet TÜFE'nin aylık bazda %2,9 artış göstermesi yönündeydi. Yıllık TÜFE artışı ise %30,7'den Şubat ayında %31,5'ye yükseldi (beklenti: %31,5). Şubat ayı enflasyon verileri ardından merkez bankasının 12 Marttaki toplantısı odak noktasında olacak. Hatırlanacağı üzere TCMB faiz indirimlerini 300'den 100 baz puana kadar yavaşlatmıştı. Ocak ayında %5'e yakın artan Şubat'ta ise %3'e yakın beklenen aylık enflasyon nedeniyle piyasada faiz indirimlerinin bir kez daha durabileceği veya hızın azaltılacağına dair beklentiler ön plandaydı. İran kaynaklı riskler ardından ise piyasada TCMB'nin 12 Mart PPK toplantısını pas geçebileceğine dair beklentiler öne çıkıyor.

Bu sabah:

- Asya piyasaları genelinde sert satış baskısı etkili
- Almanya vadeliileri yatay, ABD vadeliileri %1 ekside
- Dolar endeksinde ve tahvil faizlerinde yukarı eğilim korunuyor
- Altın toparlanıyor, petrol yükseliyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı değer kaybediyor

Satış baskısı devam ediyor. Salı günü satıcıları bir seyrin yaşandığı piyasada, BIST100 Endeksi günü -%3.09 oranında değer kaybıyla 12,933 puandan tamamladı. Endekste kısa vadeli yükseliş trendi içerisindeki güçlü seyrin, 14,500 ana hedef noktasından oluşturduğu düzeltme hareketi etkisini sürdürüyor. 18 Şubat tarihinden itibaren devam eden ve 13,700 altında onaylanan realizasyon sürecinin, şu aşamada devam eğilimini koruduğunu gözlemliyoruz. Bu kapsamda bir alt noktada destek olarak izlediğimiz 12,800 seviyesinin gün içerisinde önemli olacağını düşünüyoruz. İlk etapta 12,800 üzerinde

dengelenme çabasında hareketlenecek olan piyasada, bu seviye altındaki seyrin ise 12,500 ve 12,000 risklerini gündeme getirebileceğinin göz önünde bulundurulmasını öneriyoruz. Dolayısıyla kısa vadeli teknik resmin şu aşamada ilk önemli direnç olarak izlediğimiz 13,500 altındaki hareketlerde baskı altında kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Mevcut hareketin destek noktalarında taban oluşumunu yakından izleyeceğimiz piyasada, yukarı yönlü bir potansiyel oluşabilmesi için 13,750 ara direncinin aşılması gerekiyor.

Piyasalarda artan jeopolitik endişelerle ilgili gelişmeler yakından takip edilmeye devam ediliyor. Makro tarafta yükselen enerji fiyatları ile birlikte büyüme ve enflasyon riskleri odak noktasında yer alıyor. Özellikle enflasyondaki yukarı yönlü risklere yönelik endişeler ön planda. Piyasalar çatışmaların enerji fiyatları ve küresel ekonomi üzerindeki etkilerini takip ederken, önümüzdeki dönemde enerji fiyatlarındaki seyrin, çatışmaların ne kadar süre ve ne boyutta devam edeceği, riskli varlıkları şekillendirecek ana konular olarak sıralanabilir. Kapsamı genişleyen çatışmaların devam etmesiyle enerji ithalatına bağımlı ülkeler ve merkez bankalarının enflasyon baskılarına nasıl tepki vereceği odak noktasında yer alıyor. Bugün revize PMI verileri açıklanacak. Euro Bölgesi şubat ayı HCOB hizmet ve bileşik PMI verileri TSİ 12:00'de şubat ayı üretici enflasyonu verileri TSİ 13:00'te açıklanacak. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin medyan beklentisi Üretici Fiyat Endeksi'nde aylık %0,2 artış, yıllık %2,6 azalış açıklanması yönünde. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) 14:30'da şubat ayı reel efektif döviz kuru verisini açıklayacak. TCMB 18:00'de şubat ayı fiyat gelişmeleri değerlendirmesini yayımlayacak. ABD'de şubat ayı ADP özel istihdam verisi TSİ 16:15'te, şubat ayı S&P Global hizmet ve bileşik PMI verilerinin son okuması TSİ 17:45'te, şubat ayı ISM hizmet verisi TSİ 18:00'de açıklanacak. Fed TSİ 22:00'de bölgesel ekonomik koşullarla ilgili Bej Kitap raporunu yayımlayacak.

Sektör ve Şirket Haberleri

Coca Cola İçecek <COLA TI> 4Ç25 Sonuçları: Operasyonel olarak güçlü

Net zarar operasyonel olmayan kalemlerden kaynaklandı. CCI, 4Ç25'te 605 milyon TL net zarar açıkladı; bu, bizim 2,2 milyar TL'lik tahminimizin ve piyasa beklentisi olan 1,6 milyar TL'lik net karın tam tersidir. Bu sapma esas olarak daha yüksek ertelenmiş vergi giderlerinden (gerçekleşen 1,3 milyar TL, bizim tahminimiz 840 milyon TL) ve özellikle bilanço kalemlerinden kaynaklı bizim tahminimizden 1 milyar TL daha düşük parasal kazançtan kaynaklanmaktadır.

Büyüme, hem uluslararası pazarlardaki hacim ve fiyatlama hem de Türkiye'deki fiyatlama tarafından desteklendi. CCI'nın gelirleri, yıllık %23 artışla 35,7 milyar TL'ye ulaştı; bu, tahminlerimizle paralel ve konsensüsün %5 üzerindedir. Güçlü gelir performansı, uluslararası pazarlardaki hacim ve fiyatlandırma ile Türkiye'deki fiyatlandırma faaliyetlerinden kaynaklandı. Toplam hacimler yıllık %6 artarak 285 milyon ünite kasaya (ÜK) ulaştı; uluslararası pazarlarda %11 artış, Türkiye'de %4'lük bir düşüş oldu. Hacim artışı, makro ekonomik koşulların iyileşmesi, güçlü rekabetçi performans ve ürün inovasyonlarını yansıtan Kazakistan (toplam hacmin %13'ü) ve Özbekistan (toplam hacmin %14'ü) tarafından desteklendi. Pakistan da, bölgedeki jeopolitik gerilimlere rağmen, 2024'te yaklaşık %15'lik bir düşüşün ardından düşük bir bazda olsa da, hacimlerde toparlanma sinyalleri oldu. Fiyatlar, Türkiye'de reel olarak net satış geliri/ünite kasa (NSG/ÜK) ~%15, uluslararası pazarlarda ise %26 arttı ve böylece konsolide NSG/ÜK yıllık %17 arttı. Fiyatlandırma marjlarına da yansıdı. Böylece, Türkiye VAFÖK marjı (konsolide VAFÖK'ün ~%40'ı) geçen yılki negatif %3'ten %12'ye yükselirken, uluslararası VAFÖK marjı %16'ya (yılılık +2 puan artış) ulaştı. Konsolide VAFÖK 5,5 milyar TL oldu ve bu da %16'lık bir marj (yılılık 9 puanlık artış) anlamına geliyor; bu da tahminimizle büyük ölçüde uyumlu ve konsensüsün ~%20 üzerinde. Orta Doğu'daki artan jeopolitik gerilimler talep dinamikleri veya potansiyel boykot etkileri yoluyla riskler oluşturabilirken, yatırım tezimiz olan Özbekistan ve Kazakistan'daki hacim büyümesine ve özellikle 1Y26'da geçen senenin baz etkisiyle desteklenen Türkiye'deki fiyatlandırmaya dayanmaya devam ediyor.

Net borç yatay kaldı. Net işletme sermayesi ihtiyacı önceki çeyrekteki 5,6 milyar TL'den 3,6 milyar TL'ye gerileyerek %6'lık bir marjla serbest nakit akışı üretimini destekledi. Net borç ~25 milyar TL'de yatay kaldı ve bu da 0,7x Net Borç/VAFÖK'e işaret ediyor.

2026 Beklentileri. Yönetim, 2026 yılına ilişkin beklentilerini paylaştı. Buna göre, şu beklentiler mevcut: **(i)** orta tek haneli konsolide hacim büyümesi (Türkiye: düşük tek haneli; uluslararası: yüksek tek haneli), bizim tahminlerimiz sırasıyla %6, %1 ve %8 idi; **(ii)** yatay (yani ~%13,5) VFÖK marjı (YKYt: %15,2); **(iii)** orta tek haneli reel NSG/Ük büyümesi (YKYt: %1); ve **(iv)** yüksek tek haneli yatırım harcaması/satış oranı (YKYt: %8).

Bu arada, CCI hisse başına 1,43 TL brüt temettü dağıtacak: Yönetim Kurulu, 4,0 milyar TL (hisse başına 1,43 TL) brüt nakit temettü ödemesi önerdi. Bizim tahminimiz hisse başına 1,8 TL idi. Bu tutar, en son piyasa değerine göre %2,2'lik brüt temettü verimine işaret etmektedir. Temettü dağıtım tarihi 12 Mayıs olarak önerildi.

Özet Görüşümüz

Sonuçları operasyonel olarak güçlü olarak değerlendiriyor ve benzer bir piyasa tepkisi bekliyoruz. Piyasanın zayıf net kara olumsuz tepki vermesi durumunda, sapmanın esas olarak operasyonel olmayan kalemlerden kaynaklanması nedeniyle bunu bir alım fırsatı olarak değerlendiririz. 4Ç25 sonuçları ve 2026 beklentileri ışığında, bu aşamada model varsayımlarımızda değişiklik yapılmasını gerektirecek önemli bir sürpriz görmüyoruz. Yönetimin bugünkü toplantısı ardından sonuçları yeniden değerlendireceğiz ve tahminlerimizi buna göre revize edebiliriz. CCOLA için 12 aylık 100TL/hisse hedef fiyatımızı ve AL önerimizi koruyoruz. 2026 tahminlerimize göre, hisse senedi 4,7x FD/VAFÖK çarpanından işlem görmekte ve bu da uluslararası benzerlerine göre ~%50'lik bir iskontoya işaret etmektedir.

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

Erdemir <EREGL TI> Temettü Ödemesi

Erdemir <EREGL TI> Yönetim Kurulu kararına göre pay başına brüt 0,55 TL temettü ödenecek. Temettü verimi son kapanış fiyatına göre %1,8'e denk gelmektedir.

Doğan Holding <DOHOL TI> 4Ç25 Sonuçları

Doğan Holding <DOHOL TI> 4Ç25'te 2,2 milyar TL (4Ç24: 1,4 milyar TL) konsolide net kar elde etti.

DOHOL, y/y %5 artışla 23,7mr TL konsolide gelir elde etti. Konsolide VAFÖK 4Ç25'te yıllık %172 artışla 3,4 milyar TL'ye (%14 VAFÖK marjı) yükseldi. Özellikle maden iş kolundan gelen güçlü katkı ve Karel'in operasyonel dönüşümü VAFÖK'ü destekledi.

- **Holding'in solo net nakit pozisyonu**, 2025/09 sonundaki 617 milyon USD'den 2025 sonunda 639 milyon USD'ye yükseldi.
- **2025 Beklentileri vs Gerçekleşmeler:** Holding, yatay gelir büyümesi beklentisine karşın 2025 tamamında geliler y/y %11 daraldı. VAFÖK ise yatay büyüme beklentisine karşılık yıllık nominal %79 büyüdü. Net aktif değer USD bazında y/y %5-10 büyüme beklentisine paralel %9 büyüdü.
- 2026 Beklentileri:
 - Yenilenebilir enerji segmentinde (Galata Wind) 2026 yılı için 950–1000 GWh elektrik üretimi ve %65–%70 aralığında FAVÖK marjı hedeflenmektedir.
 - Madencilik segmentinde (Gümüştaş Madencilik) 2026 yılında TL bazında %40'ın üzerinde gelir büyümesi, %40–%50 FAVÖK marjı ve 70 milyon ABD dolarının üzerinde yatırım harcaması öngörülmektedir.
 - Finansal hizmetler segmentinde (Hepiyi Sigorta) yönetilen portföy büyüklüğünde yıllık bazda 100–130 milyon ABD doları artış hedeflenmektedir.
 - Şirket 2025 sonuçları ve beklentileri doğrultusunda, 2030 yılında ulaşmayı beklediği 4,0 milyar USD net aktif değer büyüklüğünü 4,5 milyar USD olarak güncelledi. **4Ç25 finansallarına hafif pozitif piyasa tepkisi bekliyoruz.**

Haftalık Veri Akışı

2 Mart Pazartesi	3 Mart Salı	4 Mart Çarşamba	5 Mart Perşembe	6 Mart Cuma
Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı İran konusunda olağanüstü toplanacak	10:00 TR - TÜFE (beklenti: %2.93 önceki: %4.84)	16:15 ABD - ADP Özel Sektör İstihdam (beklenti: 42.000 önceki: 22.000)	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (27 Şubat)	16:30 ABD - Perakende Satışlar (beklenti: %-0.3 önceki: %0.0)
10:00 TR - 4Ç GSYİH (beklenti: %3.6 önceki: %3.7)	10:00 TR - TÜFE yıllık (beklenti: %31.5 önceki: %30.65)	18:00 ABD - ISM Hizmet Endeksi (beklenti: 53.8 önceki: 53.8)	16:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak	16:30 ABD - Tarım Dışı İstihdam (beklenti: 60.000 önceki: 130.000)
10:00 Türkiye imalat PMI verileri açıklanacak	10:00 TR - Çekirdek TÜFE yıllık (beklenti: %29.9 önceki: %29.8)	18:00 TCMB şubat ayı fiyat gelişmeleri değerlendirmesini yayınlayacak		
18:00 ABD - ISM İmalat Endeksi (beklenti: 51.8 önceki: 52.6)	10:00 TR - ÜFE yıllık (önceki: %27.2)	22:00 Fed Beige Book yayınlanacak		
	17:55 New York Fed Başkanı John Williams konuşacak			

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
03.26					
AYGAZ	16.03.2026	256.75	12.55	10.67	4.89
FROTO	16.03.2026	108.50	3.64	3.09	3.35
TUPRS	16.03.2026	235.00	10.38	8.82	4.42
NUHCM	17.03.2026	260.00	22.50	19.13	8.65
TOASO	23.03.2026	302.50	20.00	17.00	6.61
AGESA	25.03.2026	217.10	6.94	5.90	3.20
KCHOL	25.03.2026	189.10	6.83	5.81	3.61
AKBNK	26.03.2026	78.90	2.20	1.87	2.79
ANHYT	26.03.2026	109.80	8.14	6.92	7.41
FMIZP	27.03.2026	282.25	4.76	4.04	1.69
TSKB	27.03.2026	11.92	0.54	0.46	4.53
ISGYO	31.03.2026	21.42	0.08	0.08	0.37
04.26					
AFYON	1.04.2026	14.65	1.50	1.28	10.24
CIMSA	1.04.2026	47.24	0.74	0.63	1.57
ISCTR	1.04.2026	14.83	0.54	0.46	3.64
AKSA	3.04.2026	9.87	0.58	0.49	5.88
ULUFA	6.04.2026	3.86	0.25	0.21	6.48
ENJSA	13.04.2026	103.90	5.08	4.14	4.89
BEGYO	15.04.2026	4.09	0.02	0.02	0.49
SELEC	17.04.2026	82.75	0.44	0.37	0.53
AKSGY	20.04.2026	7.83	0.46	0.46	5.87
KSTUR	20.04.2026	2,950.00	16.00	13.60	0.54
05.26					
NTGAZ	6.05.2026	13.00	0.87	0.74	6.69
CCOLA	12.05.2026	65.80	1.43	1.22	2.17
KRGYO	15.05.2026	2.74	0.04	0.04	1.46
LKMNH	20.05.2026	15.72	0.23	0.20	1.46

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
06.26					
CEMETS	24.06.2026	10.31	0.30	0.26	2.91
ISKPL	26.06.2026	10.40	0.0004	0.0004	0.004
07.26					
LILAK	6.07.2026	30.24	1.53	1.30	5.04
TAVHL	21.07.2026	293.75	1.80	1.53	0.61
08.26					
SUWEN	31.08.2026	9.20	0.18	0.15	1.96
09.26					
TAVHL	22.09.2026	293.75	1.80	1.53	0.61
LKMNH	28.09.2026	15.72	0.23	0.20	1.46
TUPRS	30.09.2026	235.00	6.75	5.73	2.87
10.26					
EBEBK	15.10.2026	63.00	0.63	0.53	1.00
BASCM	21.10.2026	14.52	1.06	0.90	7.30
12.26					
EBEBK	15.12.2026	63.00	0.63	0.53	1.00
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		98.80	0.30	0.26	0.30
DOAS		197.50	30.00	25.50	15.19
EREGL		29.14	0.55	0.47	1.89
GEDIK		5.43	0.38	0.32	7.00
ISDMR		41.02	4.50	3.83	10.97
KTLEV		39.28	0.10	0.08	0.25
KTLEV		39.28	0.10	0.08	0.25
KTLEV		39.28	0.10	0.08	0.25
VERTU		38.66	0.30	0.30	0.78
VERUS		291.00	0.10	0.09	0.03

(*)

- (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 Dağıtılabılır 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.