

12/10/2026

GÜNLÜK YORUM

BIST 100 endeksi Cuma gününü 52,40 puan (%0,43) yükselişle 12.265,98 seviyesinde tamamlarken işlem hacmi yaklaşık 114 milyar TL oldu. ABD-İran arasında anlaşma konusu ile ilgili henüz belirgin bir ilerleme sağlanamadığı görülüyor, Suudi Arabistan havalimanına yönelik saldırı kısa vadede sektörel riskin artmasına sebep olabilir. Öte yandan, ABD Başkanı Trump'ın Rusya-Ukrayna arasında enerji altyapılarına yönelik saldırıların durdurulmasına yönelik uzlaşmaya varıldığını belirtmesi petrol fiyatları ve enflasyona yönelik endişeleri kısmen hafifletiyor. Sorunlu yatırım fonlarının tasfiyesine ilişkin kanun teklifi Türkiye Büyük Millet Meclisi'ne sunuldu; teklifte 1 milyon liraya kadar anapara ödemeleri düzenlenirken, fon piyasasının işleyişine ilişkin sıkı yaptırımlar da öne çıkıyor. Tasfiye sürecinin kamu kaynağı kullanılmadan, fonların kendi varlıklarıyla tamamlanacağını bildirildi. Bugün yurt içinde Ağustos ayı perakende satışlar verisi ve kabine toplantısı izlenecek, yurt dışında öne çıkan veri bulunmuyor. Haftanın devamında ise içeride ödemeler dengesi (Salı), TCMB piyasa katılımcıları anketi ve konut satışları (Cuma), dışarıda ise ABD TÜFE/ÜFE (Çarş/Perş) ve sanayi üretimi (Cuma) verileri öne çıkıyor. Ayrıca ABD'de kritik şirket bilançoları (JPM, Goldman Sachs, Wells Fargo, Bank of America, BlackRock, TSMC, J&J) içeride de bu hafta Arçelik ve Kalekim bekleniyor. Borsa İstanbul'un güne yataya yakın bir seyirle başlamasını bekliyoruz.

ŞİRKET HABERLERİ:

GLRMK

MAKRO HABERLER:

Sanayi Üretimi (Ağustos-26)

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	12.266	%0,4	-%15,2	%14,4
BİST-30	15.145	%0,1	-%12,2	%29,4
BİST-BANKA	15.871	-%0,3	-%6,8	%12,1
BİST-SINAI	16.011	%0,9	-%20,2	%14,9

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3.805	-%0,2	-%2,1	-%2,3
NIKKEI 225*	69.031	%0,0	%7,8	%43,5
Hang Seng*	24.216	%0,0	-%2,4	-%7,9
Dow Jones	51.655	%0,8	-%1,7	%13,6
S&P	7.812	%0,6	%2,0	%19,2
NASDAQ	27.366	%0,6	%3,9	%23,2
Almanya DAX	25.087	%1,1	-%1,9	%3,5
İngiltere FTSE 100	10.552	%1,1	-%0,9	%11,9
Fransa CAC 40	7.803	%1,0	-%4,6	-%1,4
Brezilya BOVESPA	209.067	%1,4	%11,7	%47,5
Hindistan SENSEX	72.092	-%0,5	-%3,6	-%12,6
MSCI GOP Endeksi	1.709	%0,6	-%0,7	%25,1

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	49,3088	%0,1	-%1,4	%17,9
EUR/TL	55,2492	-%0,2	%1,6	%14,1
EUR/USD	1,1203	%0,0	-%3,0	-%3,2
USD/JPY	158,37	%0,0	-%2,5	%4,0

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	4186,0	-%0,2	-%2,6	%1,8
Gümüş (\$/ons)	60,9	%0,1	-%3,7	%16,3
Brent (\$/varil)	103,7	-%1,0	%3,9	%65,9
Buğday (\$/ton)	668,3	-%0,4	-%7,9	%16,8

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	5,238	0,00 bp	0,27 bp	1,21 bp
VIX	14,84	-%3,7	-%6,3	-%31,5

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

GÜNDEM

12 Ekim

10:00 Perakende Satışlar (Ağustos-26)

13 Ekim

10:00 Ödemeler Dengesi (Ağustos-26)

15 Ekim

ASTOR 2.19TL HBT

11:00 Bütçe Dengesi (Eylül-26)

16 Ekim

10:00 Konut Satışları (Eylül-26)

S&P Kredi Notu Değerlendirmesi

19 Ekim

TURSG 3Ç26 finansalları

21 Ekim

TAVHL 3Ç26 finansalları

ŞİRKET HABERLERİ**GLRMK**

Gülermak ana ortağı Gülermak Emlak Yapı A.Ş. 09.10.2026 tarihinde 136,78 – 137,00 TL fiyat aralığından 77.128 toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlemle birlikte GLRMK sermayesindeki payı %47,36'ya ulaştı. Pozitif.

MAKRO HABERLER**Sanayi Üretimi (Ağustos-26)**

Yıllık üretimde %1,9 daralma... Sanayi üretimi ağustos ayında yıllık bazda %1,9 daralırken, önceki ay %0,2'lik düşüş kaydedilmişti. Aylık bazda ise üretim temmuzdaki %0,9'luk daralmanın ardından ağustosta %1,0 geriledi. Sanayi üretimi, özellikle savunma sanayii kaynaklı imalat üretimindeki dalgalanmaların etkisiyle 2025'ten bu yana yüksek oynaklık sergiliyor. Nitekim savunma sanayii ağustos ayında manşet sanayi üretimindeki aylık değişime 0,9 puan negatif katkıda bulundu. Öte yandan, GSYH hesaplamalarına doğrudan yansıyan takvim etkisinden arındırılmamış sanayi üretimi yıllık bazda değişim göstermedi. Alt sektörler bakıldığında, madencilik ve taş ocakçılığı ile elektrik üretimi sırasıyla %4,1 ve %3,3 artarken, imalat sanayii üretimi %1,6 geriledi. Önümüzdeki aylarda ise imalat PMI'nın son dört yılın en yüksek seviyelerine yakın seyretmesiyle sanayi üretiminde kısmi bir toparlanma görülebileceğini düşünüyoruz.

Yüksek teknoloji üretiminde oynaklık... Yüksek teknoloji ürünlerin üretimi ağustos ayında aylık %4,8, yıllık ise %14,5 arttı. Savunma sanayi ve bilgisayar&elektornik ağırlıkta olduğu bu grupta, teslimat takvimleri ve üretim dönemlerindeki değişkenlik nedeniyle yüksek oynaklık devam ediyor. Buna karşılık, orta-yüksek teknoloji ürünlerin üretimi aylık %2,3 gerilerken, orta-düşük ve düşük teknoloji ürünlerde sırasıyla %2,0 ve %1,7 düşüş kaydedildi. Yıllık bazda düşük ve orta-düşük teknoloji ürünlerin üretimi sırasıyla %3,1 ve %1,9 azalırken, orta-yüksek teknoloji ürünlerdeki daralma %5,6 oldu. Yatırım malları üretimi de zayıf seyrini sürdürerek yıllık %5,1, aylık %3,3 geriledi. Ara malı üretimi aylık %0,9 azalırken, enerji üretimi önceki aydaki düşük bazın da etkisiyle %3,4 arttı. Temmuz ayında sınırlı bir iyileşme gösteren dayanıklı tüketim malları üretimi ise ağustosta yeniden zayıflayarak aylık %2,9, yıllık %1,5 geriledi.

Sektörel görünümde aylık bazda daralma öne çıkıyor... Sektörel dağılıma bakıldığında, ağustos ayında 25 sektörün 16'sında aylık bazda daralma, 9'unda ise artış kaydedildi. En zayıf performans gösteren sektörlerden biri olan ve büyük ölçüde savunma sanayiiyle ilişkili diğer ulaşım araçlarının üretimi aylık %21,8, yıllık %26,2 gerileyerek manşet sanayi üretimindeki aylık daralmanın en büyük negatif katkısını yaptı. Makine ve ekipman üretimindeki zayıflık da devam ederken, sektörde aylık %7,6, yıllık %10,9 düşüş görüldü. İçecek üretimi aylık %2,9 ve yıllık %4,0 gerilerken, giyim eşyaları üretimindeki düşüş aylık %8,7, yıllık %16,4'e ulaştı. Bu görünüm, maliyet rekabetçiliğine ilişkin baskılar altında emek yoğun sektörlerdeki zayıflığın sürdüğüne işaret ediyor. Diğer taraftan, motorlu taşıt üretimi aylık %5,0, yıllık %4,4 artarak daha olumlu bir performans sergiledi. Bilgisayar, elektronik ve optik ürünlerin üretimi de aylık %5,7, yıllık %36,0 artışla güçlü seyrini korudu. Elektrikli teçhizat üretimi aylık %4,3 ve yıllık %6,2 artarken, gıda ürünleri imalatında aylık %2,5, yıllık %2,2 büyüme kaydedildi. Kok ve rafine petrol ürünleri üretimi ise aylık %5,6, yıllık %5,0 arttı. Buna karşılık, mobilya ve diğer imalat sanayii üretimi yıllık bazda %3,8 artmasına rağmen aylık %3,2 geriledi. Genel olarak sektörel dağılım, motorlu taşıtlar, elektronik ve enerjiyle ilişkili bazı sektörlerdeki olumlu performansa karşın, sanayi üretiminde aylık bazda genele yayılan bir zayıflığa işaret ediyor.

Temettü Tablosu

12 Ekim 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 (%)
GUBRF	5.276	1.500	28,4%	4,49	14/10/26	418,00	1,1%
ASTOR	7.669	2.187	28,5%	2,19	15/10/26	204,40	1,1%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/10/26	83,50	1,5%
BEGYO	-98	10	-10,3%	0,01	20/10/26	2,60	2,4%
BASCM	392	700	178,6%	1,06	21/10/26	11,98	8,9%
MCARD	735	238	32,4%	2,57	23/10/26	101,60	7,8%
OSMEN	208	20	9,6%	0,05	26/10/26	5,51	3,2%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	26/10/26	2,20	10,5%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	27/10/26	19,62	1,7%
MERIT	755	337	44,6%	1,00	27/10/26	13,64	7,3%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/10/26	8,65	3,2%
LIDER	1.820	29	1,6%	0,04	06/11/26	8,85	1,6%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	09/11/26	14,34	4,3%
KBORU	644	12	1,9%	0,02	10/11/26	12,10	0,2%
ETILR	11	4	39,5%	0,02	13/11/26	7,37	0,2%
GIPTA	224	1	0,5%	0,01	17/11/26	30,20	5,1%
DURKN	137	12	9,0%	0,09	18/11/26	10,50	0,9%
ASELS	29.950	1.950	6,5%	0,43	24/11/26	351,25	0,1%
OFSYM	386	62	15,9%	0,42	25/11/26	54,90	1,5%
DESA	581	47	8,1%	0,10	30/11/26	8,65	3,2%
SUMAS	15	13	89,9%	2,17	07/12/26	209,00	1,0%
TCELL	17.604	8.800	50,0%	4,00	09/12/26	98,55	4,1%
EBEBK	55	100	180,2%	0,63	15/12/26	83,50	1,5%
BIMAS	18.632	3.000	16,1%	2,50	16/12/26	402,75	1,7%
NTHOL	1.666	500	30,0%	1,00	16/12/26	36,60	2,7%
BEGYO	-98	15	-15,4%	0,02	21/12/26	2,60	2,4%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/12/26	2,20	10,5%
MEDTR	-9	13	-145,6%	0,11	28/12/26	19,62	1,7%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	08/02/27	14,34	8,5%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	22/02/27	2,60	4,7%
SRVGY	3.339	250	7,5%	0,08	25/02/27	2,20	14,0%
BEGYO	-98	25	-25,6%	0,03	20/04/27	2,60	4,7%
GOKNR	468	107	22,9%	0,31	10/05/27	14,34	8,5%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	72,40	0,0%
BVSAN	182	27	15,0%	0,73	-	72,40	0,0%
ELITE	247	13	5,2%	0,10	-	20,22	0,0%
FLAP	17	10	58,6%	0,11	-	11,26	0,0%
FORTE	2.329	35	1,5%	0,52	-	89,65	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	4,67	0,0%
GENIL	814	73	8,9%	0,02	-	4,67	0,0%
GLYHO	5.089	200	3,9%	0,10	-	17,33	0,0%
GWIND	845	400	47,3%	0,74	-	20,24	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	15,81	0,0%
SDTTR	30	5	17,5%	0,01	-	15,81	0,0%
SUNTK	693	245	35,4%	0,52	-	24,92	0,0%
YIGIT	187	58	31,3%	0,19	-	16,62	0,0%

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

Renkli olanlar taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
A1CAP	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13 Ekim 26
AKFK	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	13 Ekim 26
NETAS	NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON	15 Ekim 26
ARENA	ARENA BİLGİSAYAR	20 Ekim 26
MCARD	METROPOL KURUMSAL HİZMETLER A.Ş.	20 Ekim 26
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	22 Ekim 26
KRDMA	KARDEMİR KARABÜK A	22 Ekim 26
FZLGY	FUZUL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	23 Ekim 26
GSRAY	GALATASARAY SPORİF SİNAİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	23 Ekim 26
GEDZA	GEDİZ AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	23 Ekim 26
ULUSE	ULUSOY ELEKTRİK	26 Ekim 26
MARMR	MARMARA HOLDİNG A.Ş.	27 Ekim 26
DIRIT	DİRİTEKS DİRİLİŞ TEKSTİL	27 Ekim 26
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
ATSYH	ATLANTİS YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	05 Kasım 26
BALSU	BALSU GIDA SANAYİ VE 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
ENPRA	ENPARA BANK A.Ş.	25 Kasım 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 dayanarak 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.