

Günlük Yatırım Bülteni

10,250 desteği üzerindeki tutunma çabası devam ediyor

Küresel piyasalarda Fed'in para politikasına ilişkin yeni ipuçları, ABD-Çin ticaret gerginliği ve üçüncü çeyrek bilançolarına yönelik haber akışı takip edilirken dün ABD'deki orta ölçekli bankaların kredi sorunları yaşadığına yönelik haberler risk iştahını olumsuz etkiledi. ABD'li banka Zions üçüncü çeyrekte Kaliforniya biriminin verdiği iki kredi nedeniyle 50 milyon dolar zarar edeceğini açıkladı. Diğer bir ABD'li banka Western Alliance'ın hisseleri Cantor Group hakkında dolandırıcılık iddiasıyla dava açmasının ardından geriledi. Rekor seviyelerden gerileyen ve bu hafta Fed Başkanı Jerome Powell'in para politikasında gevşeme yanlısı açıklamaları ve olumlu banka bilançoları eşliğinde toparlanan ABD endekslerinde aşağı hareketin etkisini sürdürdüğünü takip ediyoruz. Küresel risk barometresi de olarak izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.6 ekside tamamladı. VIX endeksi 25 seviyesinin üzerine yükseldi. Japon Yeni ve altın değer kazanırken dolar endeksi ve tahvil faizlerinin aşağı baskı kaldığını takip ettik. Fed'in yıl sonuna kadar iki faiz indirimi daha yapacağı beklentilerinin de desteğiyle ABD 2 yıllık tahvil faizi son üç yılın en düşük seviyelerine gerilemiş durumda. Trump, Ukrayna'daki savaşın sona erdirilmesi konusunda görüşmek üzere "iki hafta içinde" Putin ile görüşeceğini söyledi. Fed guvernörlerinden Waller işgücü piyasasını desteklemek için faiz oranlarını çeyrek puanlık adımlarla düşürmeye devam edeceklerini söylerken, Miran ticaret geriliminin tırmanması nedeniyle daha büyük bir indirimden yana olduğunu vurguladı.

Günlük Takvim

- 10:00 TCMB beklenti anketi
- 16:00 Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek konuşacak
- S&P piyasa kapanışının ardından Türkiye için kredi notu değerlendirmesini yayımlayabilir (durağan, BB-)

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat Gelişimi
 - 5G İhale Özeti: Turkcell Liderliğinde Sektör Yeni Fazına Giriyor
- 3Ç25 Mali Tablo Takvimi
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	10.371
BIST-100 (US\$)	248
Günlük Değişim (TL)	-%0,90
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 3.132 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 4.698 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 341,8 mlr
Halka Açıklık Oranı	%26,6
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 4.792 mn

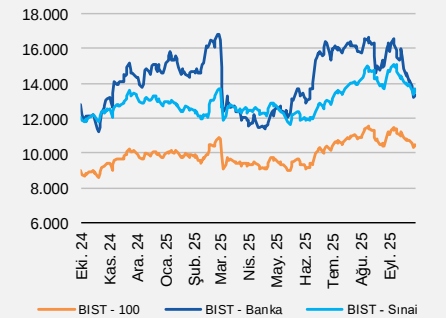
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	-%3,3	-%7,3
3 Aylık / 12 Aylık	%0,0	%15,8

En çok artan	TL/hisse	Değişim
MAGEN	24,38	%9,7
ZOREN	3,51	%7,7
ECILC	112,20	%4,4
KOZAL	24,92	%3,7
AKBNK	55,30	%3,2

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
IEYHO	32,96	-%10,0
PETKM	18,89	-%10,0
KUYAS	46,42	-%6,2
ENKAI	70,70	-%4,0
BSOKE	15,40	-%3,6

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	278	-%7,9
ISCTR	167	%34,0
TCELL	164	%65,1
AKBNK	163	%11,0
SASA	143	%4,9



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda Fed'in para politikasına ilişkin yeni ipuçları, ABD-Çin ticaret gerginliği ve üçüncü çeyrek bilançolarına yönelik haber akışı takip edilirken dün ABD'deki orta ölçekli bankaların kredi sorunları yaşadığına yönelik haberler risk iştahını olumsuz etkiledi. ABD'li banka Zions üçüncü çeyrekte Kaliforniya biriminin verdiği iki kredi nedeniyle 50 milyon dolar zarar edeceğini açıkladı. Diğer bir ABD'li banka Western Alliance'ın hisseleri Cantor Group hakkında dolandırıcılık iddiasıyla dava açmasının ardından geriledi. Rekor seviyelerden gerileyen ve bu hafta Fed Başkanı Jerome Powell'in para politikasında gevşeme yanlısı açıklamaları ve olumlu banka bilançoları eşliğinde toparlanan ABD endekslerinde aşağı hareketin etkisini sürdürdüğünü takip ediyoruz. Küresel risk barometresi de olarak izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.6 ekside tamamladı. VIX endeksi 25 seviyesinin üzerine yükseldi. Japon Yeni ve altın değer kazanırken dolar endeksi ve tahvil faizlerinin aşağı baskı kaldığını takip ettik. Fed'in yıl sonuna kadar iki faiz indirimi daha yapacağı beklentilerinin de desteğiyle ABD 2 yıllık tahvil faizi son üç yılın en düşük seviyelerine gerilemiş durumda. Trump, Ukrayna'daki savaşın sona erdirilmesi konusunda görüşmek üzere "iki hafta içinde" Putin ile görüşeceğini söyledi. Fed guvernörlerinden Waller işgücü piyasasını desteklemek için faiz oranlarını çeyrek puanlık adımlarla düşürmeye devam edeceklerini söylerken, Miran ticaret geriliminin tırmanması nedeniyle daha büyük bir indirimden yana olduğunu vurguladı. Bu sabah Asya piyasalarında ve ABD vadeli endekslerinde satış baskısı etkisini sürdürüyor. BOJ Başkanı Ueda ekonomik görünümüne olan güvenin güçlenmesi halinde para politikasını normalleştirmeye devam edeceklerini belirtti ve kısa vadede faiz artırımına açık kapı bıraktı. Bugün BOJ Başkan Yardımcısı Shinichi Uchida TSİ 09:35'te konuşacak. St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem TSİ 19:15'te konuşacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde ana destek bölgesi üzerinde tutunma çabası devam ederekn büyük resimde siyasi gelişmeler, enflasyondaki eğilim ve faiz indirim süreci piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Eylül ayında bir buçuk yıl aranın ardından yıllık bazda ilk kez yükselen TÜFE verisi piyasada Merkez Bankası'nın faiz indirimlerinin hızına ilişkin endişeleri artırmıştı. Son iki enflasyon verisinin beklentileri aşması ardından TCMB Başkanı Karahan dezenflasyon süreci yavaşlasa da atılacak adımlarla enflasyonun ara hedeflerle uyumlu şekilde seyretmesini sağlayacaklarına işaret etti. Bu hafta Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ve TCMB Başkanı Fatih Karahan, Dünya Bankası-IMF toplantılarının düzenleneceği Washington'da panellere katılıyor. Merkez Başkanı Fatih Karahan, IMF ve G20 toplantıları kapsamında bulunduğu ABD'de gerçekleştirdiği sunumda talep koşullarının dezenflasyon sürecini kesintiye uğratmasına izin vermeyeceklerini vurguladı. Bugün TCMB'nin piyasa katılımcıları anketi ve S&P'nin muhtemel kredi notu değerlendirmesi takip edilecek. Ayrıca Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek TSİ 16:00'da Washington'da IIF Başkanı Tim Adams'ın moderatörlüğünü üstleneceği panelde soruları yanıtlayacak. TCMB Başkanı Fatih Karahan TSİ 16:30'da Washington'da Atlantik Konseyi'nin düzenleyeceği panelde konuşacak. Programa ilişkin bilgilendirmeye göre panelde TCMB'nin enflasyon ve kur baskısıyla nasıl başa çıktığı, para politikası öncelikleri, finansal istikrar konuları ile Türkiye ekonomisine ilişkin beklentilerin ele alınacağı belirtiliyor. S&P piyasa kapanışının ardından Türkiye için kredi notu değerlendirmesini yayınlatabilir. Türkiye'nin kredi derecelendirme kuruluşundaki notu BB-, notun görünümü durağan.

Bu sabah:

- Risk iştahı zayıf. Asya piyasalarında satış baskısı etkili. Japon Yeni yükseliyor
- Almanya %1.4 ekside, ABD vadeli %0.8 ekside
- Dolar endeksinde ve tahvil faizlerinde aşağı baskı etkili
- Altın yeni rekor seviyeleri test ediyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı artıda

10,250 desteği üzerindeki tutunma çabası devam ediyor. Perşembe günü dalgalı bir seyir izleyen hisse senedi piyasasında, BIST100 Endeksinin günü -%0.9'luk düşüşle 10,370 seviyesinden tamamladığını görüyoruz. Genel olarak baktığımızda, 11,600 bölgesinden itibaren hızlı bir şekilde etkili olan satıcı seyrin ardından kısa vadeye yönelik ilk önemli destek aralığı olarak izlediğimiz 10,250 bölgesine yaklaşırken tepki alışlarıyla karşılaştığını söyleyebiliriz. Önümüzdeki süreçte, bu tepki denemesinin güçlenebilmesi adına ilk önemli direnç konumundaki 10,700'ler üzerine çıkabilmesi ve kalıcı olabilmesi

gerekiyor. Böyle bir gelişme halinde, mevcut tepki çabalarının öncelikle 11,00 hedefiyle devam etme ihtimali gündeme gelebilir. Diğer taraftan, mevcut tepki çabalarının, belirtilen ilk direnç bölgesini aşmakta başarısız kalması halinde, aşağı yöndeki baskının yeniden öne çıkması ve 10,250 bölgesini aşağı yönde tehdit etme olasılığı gündeme gelebilir. Bu durumda ise 10,000 ve 9,750 desteklerinin test edilme riski oluşacaktır.

Bugün BOJ Başkan Yardımcısı Shinichi Uchida TSİ 09:35'te konuşacak. TCMB 10:00'da ekim ayı piyasa katılımcıları anketi sonuçları ile ağustos ayı kısa vadeli dış borç istatistiklerini açıklayacak. Euro Bölgesi'nde eylül ayı revize TÜFE TSİ 12:00'de açıklanacak. TÜFE'de daha önce açıklanan aylık %0,1, yıllık %2,2 düzeyindeki artışlarda revizyon beklenmiyor. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek TSİ 16:00'da Washington'da IIF Başkanı Tim Adams'ın moderatörlüğünü üstleneceği panelde soruları yanıtlayacak. TCMB Başkanı Fatih Karahan TSİ 16:30'da Washington'da Atlantik Konseyi'nin düzenleyeceği panelde konuşacak. Programa ilişkin bilgilendirmeye göre panelde TCMB'nin enflasyon ve kur baskısıyla nasıl başa çıktığı, para politikası öncelikleri, finansal istikrar konuları ile Türkiye ekonomisine ilişkin beklentilerin ele alınacağı belirtiliyor. S&P piyasa kapanışının ardından Türkiye için kredi notu değerlendirmesini yayınlayabilir. Türkiye'nin kredi derecelendirme kuruluşundaki notu BB-, notun görünümü durağan. St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem TSİ 19:15'te konuşacak. ABD hükümetinin kapalı kalması, verilerin açıklanması önünde engel teşkil etmeye devam ediyor. Bu hafta bilançolarla birlikte Fed Başkanlarından gelecek açıklamalar takip edildi. Bu hafta Fed Başkanı Jerome Powell'in para politikasında gevşeme yanlısı açıklamaları ön plandaydı. Yeni faiz indirimlerine kapıyı açık bırakan Powell, Fed'in bilançosunu küçültme sürecinin sonuna yaklaşıldığını ifade etti. Piyasada son durumda Aralık ayına kadar yaklaşık 48 baz puanlık faiz indirimi fiyatlanıyor. Diğer taraftan 29 Ekim Fed toplantısı öncesinde ABD TÜFE verilerinin 24 Ekim'de açıklanacağını not edelim.

Sektör ve Şirket Haberleri

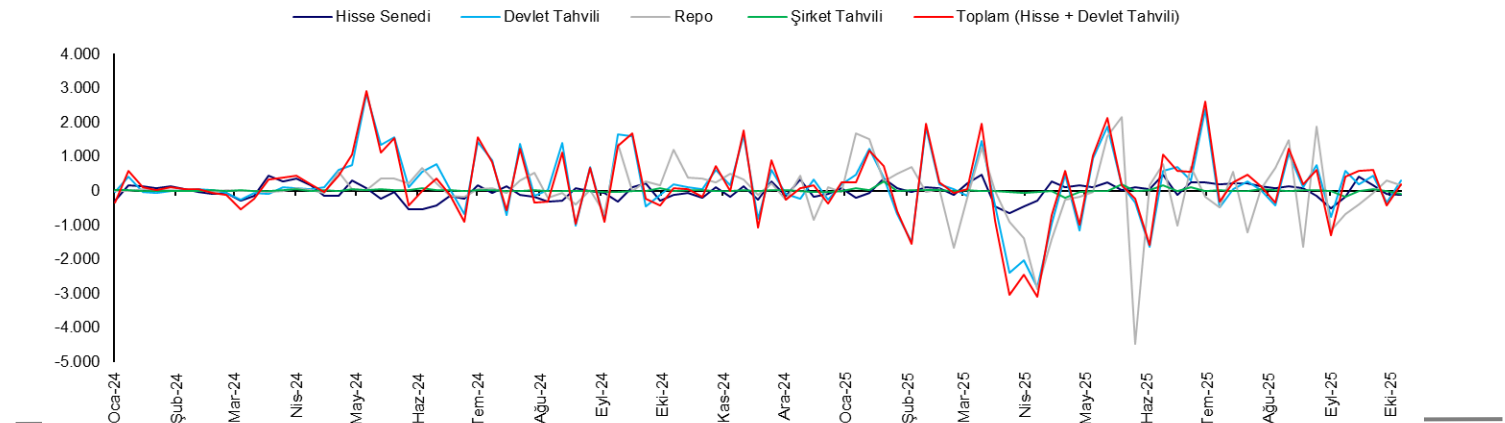
Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat Gelişimi

Haftalık Yabancı İşlemleri:

- Merkez Bankası verisine göre 10 Ekim haftasında yurt dışında yerleşik yatırımcıların hisse senedi portföyünden net **110 milyon USD çıkış** olurken, devlet tahvili portföyüne net **308 milyon USD giriş** oldu.
- 4. çeyrekte hisse senedi portföyünden net **194 milyon USD çıkış** olurken, devlet tahvili portföyünden net **51 milyon USD çıkış** oldu.
- Yılbaşından bugüne hisse senedi portföyüne net **1.563 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyüne net **854 milyon USD giriş** oldu.

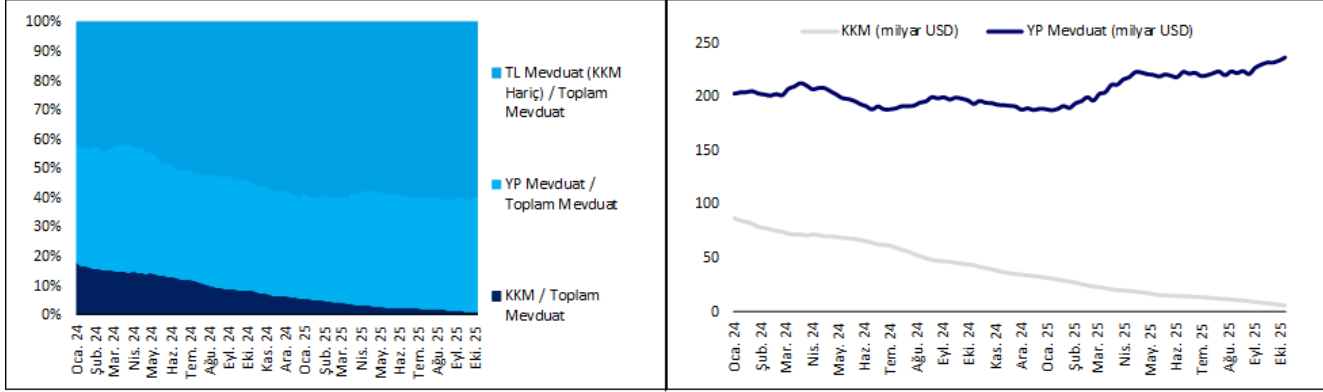
Kur & Fiyat Etkisi Harfç Değişim (milyon \$)	29-Aug	5-Sep	12-Sep	19-Sep	26-Sep	3-Oct	10-Oct	1Ç24	2Ç24	3Ç25	4Ç25	2023	2024	2025
Hisse senedi	-140	-523	-165	408	159	-84	-110	287	-1.537	994	-194	1.389	-2.696	1.563
Repo + Tahviller	2.643	-1.945	-252	-212	405	-66	393	118	10.601	2.932	328	4.881	22.512	-2.594
Repo	1.870	-1.158	-672	-389	-70	305	173	54	2.189	-1.188	478	2.877	6.091	-3.789
Şirket Tahvili	10	-7	-168	0	35	-13	-87	65	284	-47	-100	0	333	341
Devlet Tahvili	763	-780	588	178	440	-358	308	-1	8.128	4.167	-51	2.004	16.088	854
Toplam	2.504	-2.468	-417	196	563	-150	284	405	9.064	3.927	134	6.270	19.816	-1.031

Kaynak: TCMB, YKY Araştırma



Haftalık Mevduat Gelişimi:

- BDDK verisine göre, 10 Ekim haftasında kur korumalı mevduat (KKM) bakiyesi haftalık bazda 27 milyar TL geriledi. Toplam KKM bakiyesi 240 milyar TL (6 milyar USD eşdeğeri) seviyesindedir.
- Döviz mevduat ise aynı dönemde 3, milyar USD artarak 236 milyar USD'ye yükseldi.
- TL mevduatın (KKM hariç) toplam mevduatta payı %59 olurken, KKM'nin payı %1 oldu.



Kaynak: BDDK, YKY Araştırma

5G İhale Özeti: Turkcell Liderliğinde Sektör Yeni Fazına Giriyor

5G İhale Özeti: Turkcell Liderliğinde Sektör Yeni Fazına Giriyor

5G ihalesinin büyük ölçüde beklentiler doğrultusunda gerçekleştiğini düşünüyoruz. Beklendiği üzere **Turkcell <TCELL TI>**, yüksek hızlı frekans bloklarını son turlarda rekabet artmadan önce satın aldı ve bu süreçten TCELL'in avantajlı olarak ayrıldığını düşünüyoruz. **Türk Telekom <TTKOM TI>** ise frekans payını korudu, dengeli bir frekans alımı ile mobil ağ kapasitesini güçlendirdi. Ancak, ihale sürecinin son aşamalarında artan rekabet nedeniyle toplam 5G maliyeti tahminimizin bir miktar üzerine çıktı.

5G İhale Sonuçları

İhalede 700 MHz bandı için A1–A3, 3.5 GHz bandı için B1–B8 paketleri sunuldu. Hatırlanacağı üzere, 700 MHz bandı daha geniş kapsama alanı sağlarken, 3.5 GHz bandı daha yüksek veri hızlarını mümkün kılmaktadır.

- Turkcell, 700 MHz bandında A1 paketini 429 milyon ABD Doları karşılığında aldı,
- Vodafone, A2 paketini 426 milyon ABD Doları ile satın aldı,
- Türk Telekom ise A3 paketini 425 milyon ABD Doları karşılığında elde etti.

3.5 GHz bandında Turkcell toplamda 140 MHz'lik (B1, B4, B5, B6) frekans kazandı; Türk Telekom B2, B7 ve B8 paketlerini alırken, Vodafone B3 paketi olan 80 MHz'lik frekansı aldı. Turkcell, yüksek hızlı spektrum için yaklaşık 800 milyon ABD Doları, Türk Telekom ise 700 milyon ABD Doları ödeme yapacaktır.

İhale Sonrası Frekans Dağılımları

İhale sonrasında:

- Turkcell'in toplam frekans portföyü (2G, 3G, 4.5G ve 5G) 394.4 MHz'e ulaştı. (%42 pazar payı)
- Türk Telekom 315 MHz (%33 pazar payı)
- Vodafone ise 239.8 MHz (%25 pazar payı)

Ayrıca, ihale sonrasında BTK, mevcut lisanslarının (önceden 2029'da sona erecek olan) süresini 2042'ye kadar uzattı. Karşılığında operatörler, Hazine ödemelerinin üzerine ek %5 ödeme yapacaklar; böylece Hazine'nin toplam payı %20'ye yükselmiş olacak. Yeni 5G frekans hakları da 2042'de sona erecek olup, bu düzenleme sektöre uzun vadeli görünürlük kazandırarak önemli bir regülasyon belirsizliğini ortadan kaldırmıştır. Bu uzatmayı sektörel görünüm açısından olumlu karşılıyoruz.

İhale Değeri ve Ödemeler

5G ihalesi 2.9 milyar ABD Doları (KDV hariç) ile tamamlanmış olup, beklentilerin bir miktar altında gerçekleşti. İhale, 4.5G ihalesine kıyasla anlamlı şekilde daha düşük bir seviyede gerçekleşmiştir. Bu durumu, 5G'nin daha uzun vadeli gelir yaratma süreci dikkate alındığında, makul buluyoruz. Ticari kullanım aşamalı ve proje bazlı olarak gerçekleşecek olup, ilk uygulamaların öncelikli şehirlerde başlaması bekleniyor.

Operatör bazında, Turkcell 1.2 milyar ABD Doları, Türk Telekom 1 milyar ABD Doları, Vodafone ise 687 milyon ABD Doları ödeme yapacaktır. Ödemeler üç eşit taksit halinde yapılacak olup, ilk taksit düzenleyici onayın ardından 2026 başında ödenecektir. 5G, Nisan 2026'da kullanıma sunulması planlanmaktadır.

Son olarak, 5G'nin bireysel kullanıcılara yönelik hizmetlerinin zamana yayılacağına inanıyoruz. Genel olarak 5G, makineden makineye haberleşme (M2M), gerçek zamanlı veri aktarımı ve uzaktan operasyonlara olanak sağlamaktadır. Bu nedenle, operatörlerin bu süreçten ilk etapta tüketici hizmetlerinden ziyade kurumsal projeler aracılığıyla fayda sağlamalarını bekliyoruz. Şirketlerin 5G yol haritaları halihazırda belirlenmiş olsa da, ilk somut adımların 2025'in son çeyreğinden itibaren görülmeye başlanacağını düşünüyoruz.

5G İhalesinin Detayları

Paket Adı	Frekans	Bant Genişliği [Mhz]	Asgari Bedel [ABD Doları]	Satın Alan	Alım Bedeli [Dolar]	Alım Bedel / Asgari Bedel
A1	700 Mhz FDD	2x10	425.000.000	Turkcell	429.000.000	1,01x
A2	700 Mhz FDD	2x10	425.000.000	Vodafone	426.000.000	1,00x
A3	700 Mhz FDD	2x10	425.000.000	Turk Telekom	425.000.000	1,00x
B1	3.5GHz TDD	1x80	200.000.000	Turkcell	214.000.000	1,07x
B2	3.5GHz TDD	1x80	200.000.000	Turk Telekom	209.000.000	1,05x
B3	3.5GHz TDD	1x80	200.000.000	Vodafone	201.000.000	1,01x
B4	3.5GHz TDD	1x20	50.000.000	Turkcell	187.000.000	3,74x
B5	3.5GHz TDD	1x20	50.000.000	Turkcell	186.000.000	3,72x
B6	3.5GHz TDD	1x20	50.000.000	Turkcell	208.000.000	4,16x
B7	3.5GHz TDD	1x20	50.000.000	Turk Telekom	212.000.000	4,24x
B8	3.5GHz TDD	1x20	50.000.000	Turk Telekom	248.000.000	4,96x
Toplam		400	2.125.000.000		2.945.000.000	1,39x

Kaynak: YKY Araştırma, BTK

3Ç25 Mali Tablo Takvimi

Ekim		
20 Ekim	TURSG	Türkiye Sığorta
23 Ekim	AKBNK	Akbank
23 Ekim	TATGD	Tat Gıda
23 Ekim	TAVHL	Tav Havalimanları
23 Ekim	EBEBK	Ebebek Mağazacılık
24 Ekim	LILAK	Lila Kağıt
24 Ekim	ARCLK	Arçelik
20-24 Ekim	EREGL	Ereğli Demir Çelik
27 Ekim	TTRAK	Türk Traktör
30 Ekim	TKNSA	Teknosa
30 Ekim	ATAKP	Atakey Patates Gıda
30 Ekim	ENJSA	Enerjisa Enerji
30 Ekim	TABGD	Tab Gıda Sanayi
30 Ekim	GARAN	Garanti Bankası
30 Ekim	BRISA	Brisa
30 Ekim	TKNSA	Teknosa
31 Ekim	YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası
31 Ekim	AYGAZ	Aygaz
31 Ekim	YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası
31 Ekim	TUPRS	Tüpraş

Kasım		
3 Kasım	TOASO	Tofaş Otomobil Fab.
4 Kasım	CCOLA	Coca Cola İçecek
4 Kasım	SAHOL	Sabancı Holding
5 Kasım	SOKM	Şok Marketler Ticaret
5 Kasım	FROTO	Ford Otosan
6 Kasım	DOHOL	Doğan Holding
6 Kasım	MGROS	Migros
6 Kasım	KCHOL	Koç Holding
7 Kasım	BRSAN	Borusan Boru Sanayi
10 Kasım	GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık Ve Servis
10 Kasım	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji
10 Kasım	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar

Haftalık Veri Akışı

13 Ekim Pazartesi	14 Ekim Salı	15 Ekim Çarşamba	16 Ekim Perşembe	17 Ekim Cuma
Japonya'da finansal piyasalar resmi tatil nedeniyle işleme kapalı	Hazine 2 ve 10 yıllık tahvil ihalesi düzenleyecek	04:30 Çin'de eylül ayı tüketici ve üretici enflasyonu verileri açıklanacak	14:30TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (10 Ekim)	10:00TCMB beklenti anketi
ABD'de tahvil piyasaları Columbus Day nedeniyle işleme kapalı	ABD'de JPMorgan, Goldman Sachs, Citi, Wells Fargo ve BlackRock bilançoları açıklanacak	11:00 Hazine ve Maliye Bakanlığı eylül ayına ilişkin merkezi yönetim bütçe dengesi istatistiklerini açıklayacak	16:00Fed guvernörlerinden Miran, Waller ve Barr konuşacak	16:00Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek konuşacak
10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: +5.4 milyar \$ önceki: +1.8 milyar \$)	19:20 Fed Başkanı Jerome Powell konuşacak	Morgan Stanley, Bank of America ve ASML bilanço açıklayacak	19:00Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde konuşacak	-S&P piyasa kapanışının ardından Türkiye için kredi notu değerlendirmesini yayımlayabilir (durağan, BB-)
		16:30 Fed guvernörlerinden Stephen Miran konuşacak		
		20:00Fed guvernörlerinden Christopher Waller konuşacak		
		21:00Fed Bej Kitap raporunu yayımlayacak		

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
10.25					
ALKLC	22.10.2025	92,00	0,01	0,01	0,01
MSGYO	22.10.2025	5,71	0,15	0,15	2,63
AVPGY	27.10.2025	56,80	1,94	1,94	3,42
MEDTR	27.10.2025	29,42	0,08	0,07	0,29
OSMEN	27.10.2025	9,21	0,06	0,05	0,65
DESA	30.10.2025	14,87	0,08	0,07	0,54
OYAKC	30.10.2025	21,18	1,00	0,85	4,72
SANFM	31.10.2025	7,10	0,05	0,04	0,70

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.25					
DURKN	14.11.2025	15,19	0,03	0,03	0,20
EGPRO	20.11.2025	26,20	0,50	0,43	1,91
OFSYM	25.11.2025	70,10	0,42	0,36	0,60
ASELS	25.11.2025	204,00	0,23	0,20	0,11
DESA	27.11.2025	14,87	0,08	0,07	0,54
12.25					
ATLAS	8.12.2025	6,45	0,03	0,03	0,47
MTRYO	8.12.2025	8,75	0,05	0,05	0,57
LIDER	11.12.2025	63,50	0,14	0,12	0,22
EBEBK	15.12.2025	53,30	0,50	0,43	0,94
BIMAS	17.12.2025	539,50	5,00	4,25	0,93
ALKLC	22.12.2025	92,00	0,01	0,01	0,01
OBAMS	22.12.2025	42,02	0,21	0,18	0,50
KTSKR	26.12.2025	71,20	6,52	5,54	9,16
TCELL	26.12.2025	95,80	1,82	1,55	1,90
GLYHO	31.12.2025	10,47	0,06	0,05	0,57
GWIND	31.12.2025	23,62	0,32	0,27	1,35
MEDTR	31.12.2025	29,42	0,08	0,07	0,29
PSDTC	31.12.2025	150,50	1,71	1,46	1,14
TKFEN	31.12.2025	80,90	0,33	0,28	0,41
VSNMD	31.12.2025	131,70	0,39	0,33	0,30
Dağıtım Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		114,00	0,30	0,26	0,26
BVSAN		132,60	0,48	0,41	0,36
FLAP		10,13	0,07	0,06	0,69
GENIL		204,60	0,40	0,34	0,20
GOLTS		321,75	5,00	4,25	1,55
GUNDG		104,70	0,05	0,04	0,05
PLTUR		23,48	0,38	0,32	1,62
PSGYO		3,20	0,01	0,01	0,31
SUNTK		39,68	1,09	0,93	2,75
VERTU		37,04	0,30	0,30	0,81
VERUS		250,00	0,10	0,09	0,04

(*)

- 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
- Son işlem günü kapanış fiyatı.
- PBK: Pay Başı Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- Kar Payı Verimi: Pay Başı Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- 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.