

Günlük Yatırım Bülteni

BIST-100 endeksinde 10,600 desteğinin aşağı kırılmasıyla satış baskısı devam ediyor

Küresel piyasalarda Fed Başkanı Jerome Powell'ın Jackson Hole toplantısında istihdam verilerinin önemine ilişkin vurgusu ve ardından zayıf sinyaller üreten tarım dışı istihdam verisi ardından faiz indirimi beklentilerinin güçlendiğini, 50 baz puan indirim beklentilerinin gündeme geldiğini takip ediyoruz. Nisan ayı diplerinden %30 civarı artış gösteren küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksinde zirve bölgelerde yatay seyrin etkili görüyoruz. Geçen hafta Cuma günü açıklanan zayıf istihdam rakamlarının ardından yaşanan düşüşün ardından S&P 500 endeksi dün toparlanarak günü %0.2 artıda tamamladı. Yaklaşan verilerin enflasyonun düşürülmesinde ilerlemenin durduğunu göstereceği tahmin edilse de, yatırımcılar eylül ayından itibaren bu yıl Fed'in neredeyse üç kez faiz indirimine gitmesi senaryosunu fiyatlıyor. Bu doğrultuda bu hafta açıklanacak enflasyon verisi odak noktasında yer alırken, yukarı yönlü güçlü bir sapma görülmediği sürece enflasyon verisi faiz indirimi beklentileri önünde bir engel teşkil etmeyebilir. Bu sabah Asya piyasalarında zayıf eğilim etkili, vadeli endekslerin yatay açılış sinyali verdiğini takip ediyoruz. Bugün ABD'de TSİ 17:00'de istihdam verisi için açıklanması beklenen revizyon ve Apple'ın ürün lansmanı takip edilecek. İstihdam verisinde güçlü aşağı yönlü bir revizyonun 50 baz puan indirim beklentilerini güçlendirebileceğini not edelim. Piyasalar Fed'in bu ay faizleri %10 olasılıkla 50 baz puan düşüreceğini fiyatlıyor. Bir hafta önce bu olasılık sıfır olarak fiyatlanıyordu. Bugün Ayrıca Avrupa Merkez Bankası üyelerinden Joachim Nagel 14:30'da Francois Villeroy 18:15'te BIS etkinliğinde konuşacak.

Günlük Takvim

- Hazine 2 ve 5 yıl vadeli tahvil ihalesi düzenleyecek

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Ağustos ayı yabancı işlemleri – 2025
 - Garanti <GARAN TI> takipteki kredi portföyü satışı
 - Tofas Otomotiv <TOASO TI> yeni modelin detayları belli oldu
 - Türk Hava Yolları <THYAO TI> - Ağustos 2025 trafik sonuçları
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	10.449
BIST-100 (US\$)	254
Günlük Değişim (TL)	-%2,61
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 2.571 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 3.987 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 346,2 mlr
Halka Açıklık Oranı	%26,5
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 4.291 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	-%7,4	-%4,8
3 Aylık / 12 Aylık	%8,2	%6,9

En çok artan TL/hisse Değişim

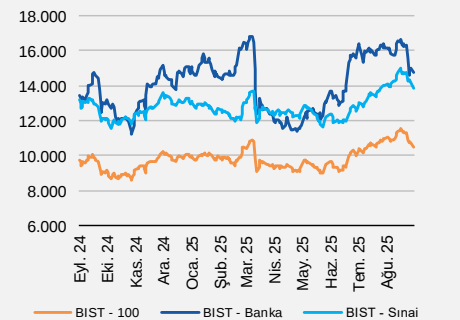
KTLEV	11,58	%2,9
PASEU	118,40	%2,8
GRTHO	494,00	%2,3
IEYHO	13,59	%1,9
GLRMK	175,20	%1,2

En çok azalan TL/hisse Değişim

SASA	3,99	-%9,9
CANTE	2,19	-%9,9
BINHO	12,20	-%7,2
HEKTS	3,77	-%6,7
ZOREN	3,53	-%5,9

Hacim US\$mnl Değişim

SASA	305	-%16,8
THYAO	208	-%2,4
AKBNK	128	-%62,3
ISCTR	114	-%58,9
EREGL	91	-%8,8



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda Fed Başkanı Jerome Powell'ın Jackson Hole toplantısında istihdam verilerinin önemine ilişkin vurgusu ve ardından zayıf sinyaller üreten tarım dışı istihdam verisi ardından faiz indirimi beklentilerinin güçlendiğini, 50 baz puan indirim beklentilerinin gündeme geldiğini takip ediyoruz. Nisan ayı diplerinden %30 civarı artış gösteren küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksinde zirve bölgelerde yatay seyrin etkili görüyoruz. Geçen hafta Cuma günü açıklanan zayıf istihdam rakamlarının ardından yaşanan düşüşün ardından S&P 500 endeksi dün toparlanarak günü %0.2 artıda tamamladı. Yaklaşan verilerin enflasyonun düşürülmesinde ilerlemenin durduğunu göstereceği tahmin edilse de, yatırımcılar eylül ayından itibaren bu yıl Fed'in neredeyse üç kez faiz indirimine gitmesi senaryosunu fiyatlıyor. Bu doğrultuda bu hafta açıklanacak enflasyon verisi odak noktasında yer alırken, yukarı yönlü güçlü bir sapma görülmediği sürece enflasyon verisi faiz indirimi beklentileri önünde bir engel teşkil etmeyebilir. Bu sabah Asya piyasalarında zayıf eğilim etkili, vadeli endekslerin yatay açılış sinyali verdiğini takip ediyoruz. Bugün ABD'de TSİ 17:00'de istihdam verisi için açıklanması beklenen revizyon ve Apple'ın ürün lansmanı takip edilecek. İstihdam verisinde güçlü aşağı yönlü bir revizyonun 50 baz puan indirim beklentilerini güçlendirebileceğini not edelim. Piyasalar Fed'in bu ay faizleri %10 olasılıkla 50 baz puan düşüreceğini fiyatlıyor. Bir hafta önce bu olasılık sıfır olarak fiyatlanıyordu. Bugün Ayrıca Avrupa Merkez Bankası üyelerinden Joachim Nagel 14:30'da Francois Villeroy 18:15'te BIS etkinliğinde konuşacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde aşağı hareket etkisini sürdürürken büyük resimde siyasi gelişmeler, enflasyondaki eğilim ve faiz indirim süreci piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Bu hafta TCMB'nin Perşembe günü açıklanacak faiz kararı haftanın öne çıkan gündemi olacak. Reuters anketine göre TCMB beklenenin üzerinde gelen büyüme ve enflasyon verisinin ardından faiz indirim hızını yavaşlatarak Eylül ayı toplantısında bir haftalık repo faizini 200 puan indirime %41'e çekmesi bekleniyor. Reuters anketine katılan 18 ekonomistin tamamı faiz indirim döngüsünün Eylül ayında da devam etmesini bekliyor. Tahminlerin medyanı 200 baz puan ile politika faizinin %41'e düşürüleceği yönünde oluşurken 200 baz puan üzeri bir adım bekleyen katılımcı sayısı ise yedi oldu. Ankete katılan kurumlardan iki tanesi 300 baz puan, beş tanesi 250 baz puan, 10 tanesi 200 baz puan indirim beklerken bir kurum indiriminin 150 baz puan olacağı görüşünde.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında karışık-zayıf görünüm etkili
- Almanya %0.4 artıda, ABD vadeli yatay
- Dolar endeksinde aşağı baskı etkisini sürdürüyor
- Altın yükseliyor, petrol artıda
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı artıda

BIST-100 endeksinde 10,600 desteğinin aşağı kırılmasıyla satış baskısı devam ediyor. Endekste 11,605 zirve seviyesinde oluşan zayıflama eğiliminin ardından, geçtiğimiz hafta 11,250 seviyesinden geçen kritik trend desteğinin kırılmasıyla başlayan aşağı hareket devam ediyor. Böylece 23 Haziran tarihinden itibaren devam eden yükseliş trendi içerisindeki seyrini tamamlayan piyasada, bu seviyenin altında artık kısa vadeli yeni bir düşüş trendi başlamış durumda. Haftanın ilk işlem gününü -%2.61 oranında değer kaybıyla 10,449 puandan tamamlayan piyasada, seans içi ilk önemli destek noktası olarak izlediğimiz 10,600 seviyesi aşağı geçildi. Zayıf tepki denemelerinin ardından devam eden aşağı hareketin, 10,200 ev 9,750 seviyelerini önemli destek noktaları olarak izliyoruz. Şu aşamada zayıf seyrin sürdüğü piyasada, 10,600 seviyesini artık ilk önemli direnç noktası olarak alıyoruz. Endeksin seans içi yukarı atak oluşturabilmesi için 10,600 ara direnç noktasının aşılması gerekiyor.

Bugün Hazine ve Maliye Bakanlığı 2 yıl ve 5 yıl vadeli, altı ayda bir kupon ödemeli devlet tahvillerinin ihalelerini düzenleyecek. Avrupa Merkez Bankası üyelerinden Joachim Nagel 14:30'da Francois Villeroy 18:15'te BIS etkinliğinde konuşacak. Bugün ABD'de istihdam verisi için açıklanması beklenen revizyon ve Apple'ın ürün lansmanı takip edilecek. İstihdam verisinde güçlü

aşağı yönlü bir revizyonun 50 baz puan indirim beklentilerini güçlendirebileceğini not edelim. Apple'ın, üç yıllık iPhone yeniden tasarım döngüsünün başlangıcını, şirketin amiral gemisi mobil cihazının daha ince bir versiyonunu içeren yeni iPhone 17 ile birlikte duyurması bekleniyor.

Bu hafta yurt içinde TCMB faiz kararı yurtdışında ise 16-17 Eylül Fed kararı öncesi ABD'de ağustos TÜFE verileri odak noktasında olacak. Ayrıca ECB faiz kararı (değişiklik beklenmiyor), öncü PMI endeksleri, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Michigan tüketici güven endeksi de takip edilecek. Fed Başkanı Jerome Powell'ın Jackson Hole toplantısında istihdam verilerinin önemine ilişkin vurgusu ve ardından zayıf sinyaller üreten tarım dışı istihdam verisi ardından faiz indirimi beklentilerinin güçlendiğini, 50 baz puan indirim beklentilerinin gündeme geldiğini takip ediyoruz. Piyasada son durumda Fed'in Eylül ayında faiz indirimine gitme olasılığı %90'lar civarında seyrediyor. Yaklaşan verilerin enflasyonun düşürülmesinde ilerlemenin durduğunu göstereceği tahmin edilse de, yatırımcılar eylül ayından itibaren bu yıl Fed'in neredeyse üç kez faiz indirimine gitmesi senaryosunu fiyatlıyor. Bu doğrultuda bu haftanın odak noktasında enflasyon verileri yer alıyor. Çekirdek TÜFE'de aylık bazda %0.3 artış bekleniyor. Yukarı bir sapma görmediğimiz sürece enflasyon verisi faiz indirimi beklentileri önünde bir engel teşkil etmeyebilir.

Sektör ve Şirket Haberleri

Ağustos ayı yabancı işlemleri – 2025

Yabancı yatırımcılar Ağustos ayında **172 milyon dolarlık net alış** gerçekleştirdi. 2025 yılında kümülatif olarak **2,775 milyon dolarlık net alış** gerçekleştirildi.

En çok alım yapılan hisseler: Türk Hava Yolları <THYAO TI> US\$97mn; Akbank <AKBNK TI> US\$73mn; Ereğli Demir Çelik <EREGL TI> US\$57mn; Emlak Konut GYO <EKGYO TI> US\$55mn ve Ford Otosan <FROTO TI> US\$52mn.

En çok satış yapılan hisseler: Sasa Polyester <SASA TI> US\$91mn; Pegasus <PGSUS TI> US\$68mn; Coca Cola İçecek <CCOLA TI> US\$56mn; Koç Holding <KCHOL TI> US\$50mn ve Migros <MGROS TI> US\$32mn.

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

Garanti <GARAN TI> takipteki kredi portföyü satışı

Garanti Bankası <GARAN TI> takipteki kredilerinde yer alan toplam 1.7 milyar TL'lik portföyü (toplam takipteki kredilerinin %3'ü) toplam 279 milyon TL'ye Gelecek Varlık'a <GLCVY TI> ve Ortak Varlık'a satışını gerçekleştirdi. Satış fiyatının satışa konu portföye oranı %17. 2Ç25 itibarı ile Garanti'nin takipteki kredi oranı %2.7 seviyesindedir. Satışın Garanti'nin takipteki kredi oranına yaklaşık 10 baz puan düşürücü etkisi olacaktır. Garanti için nötr olarak değerlendiriyoruz. Gelecek Varlık bu işlemi dün açıklamıştı ve nötr olarak değerlendiriyoruz.

Tofas Otomotiv <TOASO TI > yeni modelin detayları belli oldu

Tofaş Otomotiv <TOASO TI> , Stellantis Europe ile imzaladığı üretim sözleşmesi kapsamında, Stellantis markalarına ait (Peugeot Partner, Citroën Berlingo, Opel Combo ve Fiat Doblo) K9 platformu HTA ve Combi versiyonlarını Türkiye'de üretme ve dağıtma hakkını elde etti. Sözleşme kapsamında yeni modelin yıllık üretim kapasitesi 150 bin adet, toplam yatırım tutarı ise 256 milyon EUR olarak belirlendi. Üretimin başlamasıyla birlikte demonte üniteler hariç olmak üzere, 2034 yılının son çeyreğine kadar yaklaşık 660 bin adet araç üretilmesi hedeflenmekte olup, üretimin yaklaşık %80'i iç pazara yönlendirilecektir.

Basında daha önce yer aldığı üzere K9 modelinin Bursa fabrikasında üretileceği belirtilmiş ve bu konuya ilişkin yorumlarımızı paylaşmıştık. Görüşümüzü koruyor, söz konusu anlaşmanın şirketin HTA segmentindeki konumunu güçlendireceğini düşünüyoruz. Ayrıca K9 projesinin şirketin HTA portföyünü çeşitlendirerek daha geniş bir müşteri kitlesine ulaşmasını sağlayacağına inanıyoruz. Aşağıdaki tabloda da görüleceği üzere, Doblo ve Fiorino'nun üretimden kalkmasının ardından

uzun süredir atıl kapasitede kalan Bursa fabrikasındaki üretimin, bu sözleşme ile uzunca bir süre operasyonlarını öngörülebilir şekilde devam ettirebileceğini düşünüyoruz. Bildiğimiz kadarıyla Egea-Tipo üretim sözleşmesi yıl sonunda sona ermektedir. Şirket, önceki analist görüşmelerinde yeni modele dair çeşitli senaryolara değinmiş ve Bursa fabrikasının 2027 yılında tam kapasiteye ulaşmasını beklediklerini vurgulamıştı. Bu noktada, Egea-Tipo'nun yerini alacak yeni modelin, ürün çeşitliliğini artırmak adına binek araç olması gerektiğini düşünüyoruz. Ancak henüz bu konuda resmi bir açıklama yapılmamıştır. Açıklanan sözleşmeyi TOASO açısından pozitif değerlendiriyoruz.

Modeller	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
K0 - HTA* (FIAT, Opel, Citroen, Peugeot)	1.000.000 Adet**									
K9 - HTA (FIAT, Opel, Citroen, Peugeot)		660.000 Adet**								
Egea - Tipo (Yeni Model?)	Sona Eriyor									
Kaynak: Şirket, YKY Araştırma										
*: Hafif Ticari Araç										
** : Toplam Üretim										

Türk Hava Yolları <THYAO TI> - Ağustos 2025 trafik sonuçları

Türk Hava Yolları <THYAO TI> - Ağustos 2025 trafiği: İç ve dış hatlarda transfer yolcu büyümesinin öncülüğünde büyümede hızlanma.

Türk Hava Yolları, 2025'in önceki aylarına kıyasla hem yurt içi hem de yurt dışı uçuşlarda daha güçlü bir yıllık iyileşme kaydederek, yolcu doluluk oranını %86,7'ye (yıllık +1 puan) çıkarırken toplam yolcu sayısını da yıllık %12 artırdı. İç hatlardaki büyümenin devam etmesinin yanı sıra, dıştan dışa transfer yolcu trafiğindeki yıllık %17'lik güçlü büyüme ve uluslararası kargo hacmindeki yıllık %11'lik büyüme, sonuçlardan en önemli çıkarımlarımızdır.

Bölgesel bazda, en yüksek yıllık büyüme, geçen seneki düşük bazdan kaynaklı toparlanma sinyalleri veren Afrika'da (%21) ve Orta Doğu'da (%14) gerçekleşti. Transfer hariç dış hatlardaki büyüme düşük tek haneli seviyelere geriledi ve bu da şirketin ağlarının giderek daha fazla transfer odaklı olduğunu gösteriyor.

Şirketin sekiz aylık yolcu sayısı artışı %6' oldu. Bu çerçevede şirketin 2025 için olan 91 milyonun üzerindeki yolcu hedefi, Ağustos ayı sonuçlarının ardından artık daha ulaşılabilir görünüyor. THY'nin Ağustos ayı verilerini, Temmuz ayına kıyasla daha güçlü büyüme ivmesi ve yıllık bazda daha yüksek doluluk oranı sayesinde sınırlı pozitif olmasa da nötr olarak değerlendiriyoruz. Dış hatlar büyümesindeki iyileşme ve kargo tarafındaki büyüme, şirketin 3. çeyrek sonuçlarını destekliyor.

Tablo 1: THY Aylık Trafik Sonuçları / Ağu-25

	Aylık			Yıl Başımdan Bu Yana			Son 12 Ay		
	Ağu 25	Ağu 24	y/y	Ağu 25	Ağu 24	y/y	Ağu 25	Ağu 24	y/y
Konma Sayısı (bin)	55,1	48,8	13%	375,0	354,2	6%	546,0	525,7	4%
Yurt İçi	21,5	18,6	15%	142,8	137,3	4%	206,9	203,7	2%
Yurt Dışı	33,6	30,2	11%	232,2	216,9	7%	339,1	322,0	5%
Arz Edilen Koltuk Km (milyar)	25,4	23,4	8%	179,3	168,5	6%	264,8	248,4	7%
Yurt İçi	2,7	2,2	20%	17,8	16,7	7%	25,7	24,7	4%
Yurt Dışı	22,7	21,2	7%	161,4	151,8	6%	239,2	223,7	7%
Ücretli Yolcu Km (milyar)	22,0	20,1	9%	148,3	138,4	7%	218,7	203,9	7%
Yurt İçi	2,5	2,1	21%	15,5	14,5	7%	22,0	21,2	4%
Yurt Dışı	19,5	18,0	8%	132,8	123,9	7%	196,7	182,7	8%
Yolcu Doluluk Oranı (%)	86,7%	85,8%	1pp	82,7%	82,1%	1pp	83%	82%	1pp
Yurt İçi	92,6%	92,0%	1pp	86,7%	86,8%	0pp	86%	86%	0pp
Yurt Dışı	86,0%	85,1%	1pp	82,3%	81,6%	1pp	82%	82%	1pp
Yolcu Sayısı (milyon)	9,46	8,45	12%	60,70	57,40	6%	88,46	84,80	4%
Yurt İçi	3,5	3,0	14%	21,7	21,1	3%	31,2	30,8	1%
Yurt Dışı	6,0	5,4	11%	39,0	36,3	7%	57,2	54,0	6%
Dıştan Dışa Transfer Yolcu	3,5	3,0	17%	23,1	21,0	10%	33,5	31,0	8%
Direkt Yolcu	2,49	2,43	2%	15,84	15,33	3%	23,70	23,00	3%
Konma Başına Yolcu	171,8	173,1	-1,4	161,9	162,0	-0,2	162,0	161,3	0,7
Yurt İçi	162,2	163,2	-1,0	152,1	153,5	-1,4	151,0	151,1	-0,1
Yurt Dışı	177,9	179,3	-1,4	167,9	167,5	0,4	168,7	167,8	0,9
Kargo ve Posta (bin ton)	191,2	170,0	12%	1.406,0	1.331,0	6%	2.071,3	1.952,8	6%
Yurt İçi	5,5	5,2	6%	41,1	38,6	7%	64,0	57,4	11%
Yurt Dışı	185,7	164,8	13%	1.364,9	1.292,5	6%	2.007,4	1.895,4	6%
Uçulan Km (bin)	113,7	104,5	8,8%	805,8	765,9	5,2%	1.187,1	1.134,3	4,7%
Yurt İçi	15,1	12,5	20,8%	99,8	92,8	7,5%	143,3	137,8	4,0%
Yurt Dışı	98,6	92,0	7,1%	706,0	673,1	4,9%	1.043,7	996,5	4,7%

Kaynak: Türk Hava Yolları, YKY Araştırma

Haftalık Veri Akışı

8 Eylül Pazartesi	9 Eylül Salı	10 Eylül Çarşamba	11 Eylül Perşembe	12 Eylül Cuma
Hazine 9 ay vadeli bono ihalesi düzenleyecek	Hazine 2 ve 5 yıl vadeli tahvil ihalesi düzenleyecek	10:00 TR - Sanayi Üretimi (önceki: %8.3)	14:00 TR - TCMB Faiz Kararı - Haftalık Repo (beklenti: %41 önceki: %43)	10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: 1.5 milyar \$ önceki: -2 milyar \$)
		15:30 ABD - ÜFE (beklenti: %3.3 önceki: %3.3)	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (5 Eylül)	17:00 ABD - Michigan Tüketici Güven Endeksi - Öncü (beklenti: 61.4 önceki: 60.7)
			15:15 Avrupa Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak (değişiklik beklenmiyor)	
			15:30 ABD - TÜFE (beklenti: %2.9 önceki: %2.7)	

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
09.25					
BIMAS	17.09.2025	487,00	4,00	3,40	0,82
ALKLC	22.09.2025	78,00	0,01	0,01	0,01
AYEN	22.09.2025	29,40	0,25	0,21	0,85
ESCAR	22.09.2025	28,26	0,12	0,10	0,42
MACKO	24.09.2025	37,60	0,55	0,47	1,46
DESA	25.09.2025	14,77	0,07	0,06	0,47
ADEL	26.09.2025	33,64	0,58	0,49	1,72
ALFAS	30.09.2025	44,34	0,16	0,14	0,36
GLYHO	30.09.2025	9,19	0,06	0,05	0,70
LKMNH	30.09.2025	18,33	0,21	0,18	1,15
OFSYM	30.09.2025	60,70	0,42	0,36	0,69
PCILT	30.09.2025	29,28	0,84	0,72	2,87
TUPRS	30.09.2025	165,90	7,42	6,31	4,47
ZRGYO	30.09.2025	23,00	0,06	0,06	0,26
10.25					
LIDER	13.10.2025	297,50	0,14	0,12	0,05
EBEBK	15.10.2025	53,00	0,50	0,43	0,94
ALKLC	22.10.2025	78,00	0,01	0,01	0,01
MSGYO	22.10.2025	6,55	0,15	0,15	2,29
AVPGY	27.10.2025	62,45	1,94	1,94	3,11
MEDTR	27.10.2025	29,04	0,08	0,07	0,29
OSMEN	27.10.2025	9,30	0,06	0,05	0,65
DESA	30.10.2025	14,77	0,08	0,07	0,54
OYAKC	30.10.2025	21,10	1,00	0,85	4,74
SANFM	31.10.2025	16,82	0,05	0,04	0,30

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.25					
DURKN	14.11.2025	16,96	0,03	0,03	0,18
EGPRO	20.11.2025	24,50	0,50	0,43	2,04
OFSYM	25.11.2025	60,70	0,42	0,36	0,69
ASELS	25.11.2025	173,50	0,23	0,20	0,13
DESA	27.11.2025	14,77	0,08	0,07	0,54
12.25					
ATLAS	8.12.2025	6,17	0,03	0,03	0,49
MTRYO	8.12.2025	7,70	0,05	0,05	0,65
LIDER	11.12.2025	297,50	0,14	0,12	0,05
EBEBK	15.12.2025	53,00	0,50	0,43	0,94
BIMAS	17.12.2025	487,00	5,00	4,25	1,03
ALKLC	22.12.2025	78,00	0,01	0,01	0,01
OBAMS	22.12.2025	45,90	0,21	0,18	0,46
KTSKR	26.12.2025	70,15	6,52	5,54	9,29
TCELL	26.12.2025	88,90	1,82	1,55	2,05
GLYHO	31.12.2025	9,19	0,06	0,05	0,65
GWIND	31.12.2025	22,94	0,32	0,27	1,39
MEDTR	31.12.2025	29,04	0,08	0,07	0,29
PSDTC	31.12.2025	158,00	1,71	1,46	1,08
TKFEN	31.12.2025	91,85	0,33	0,28	0,36
VSNMD	31.12.2025	195,30	0,39	0,33	0,20
Dağıtım Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		121,00	0,30	0,26	0,25
AZTEK		42,04	1,36	1,15	3,24
BRYAT		2.430,00	58,57	49,78	2,41
BVSAN		107,80	0,48	0,41	0,45
FLAP		10,35	0,07	0,06	0,68
GENIL		166,70	0,40	0,34	0,24
GOLTS		318,00	5,00	4,25	1,57
GUNDG		97,00	0,05	0,04	0,05
PLTUR		25,70	0,38	0,32	1,48
PSGYO		3,43	0,01	0,01	0,29
SUNTK		47,64	1,09	0,93	2,29
TEZOL		14,99	0,10	0,09	0,67
VERTU		60,45	0,30	0,30	0,50
VERUS		504,00	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 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.