





Günlük Piyasa Özeti

6 Mayıs 2026



-  Ateşkes küresel risk iştahını artırdı
-  TL varlıklarda olumlu yansıma bekleniyor
-  Değerli metallerde güçlü artışlar yaşanıyor
-  BIST100: 14.200-14.190 destek, 14.600-14.650 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	14495.77	0.88	28.72	S&P 500	7259.22	0.81	6.04
BIST-30	16637.20	0.91	36.11	Nasdaq 100	25326.13	1.03	8.97
\$/TL	45.24	0.02	5.31	Dow	49298.25	0.73	2.57
€/TL	53.11	0.45	5.05	Dax	24401.70	1.71	-0.36
Aktif Tahvil	41.22	0.76	10.75	FTSE 100	10219.11	-1.40	2.90
Uzun Tahvil	34.33	0.26	18.38	Nikkei 225	59513.12	0.38	18.22
Altın Ons	4665.82	2.37	8.17	Ham Petrol	97.53	-2.37	70.14

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
06.05.2026		Türkiye	TUPRS 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: 3,730 mn TL, Piyasa Beklentisi: 4,257 mn TL			
06.05.2026		Türkiye	AYGAZ 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 610 mn TL			
06.05.2026		Türkiye	SAHOL 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -90 mn TL			
06.05.2026		Türkiye	TTKOM 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: 6,621 mn TL, Piyasa Beklentisi: 6,038 mn TL			
06.05.2026		Türkiye	VAKBN 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: 14,520 mn TL, Piyasa Beklentisi: 14,916 mn TL			
06.05.2026		Türkiye	MPARK 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 1,196 mn TL			
06.05.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Aylık	Mart	--	%-0,7
06.05.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Yıllık	Mart	--	-0,03
06.05.2026	15:15	ABD	ADP İstihdam Değişimi	Nisan	--	62 bin

Piyasalara Bakış

Bardağın dolu tarafı. Mart ayında Körfez bölgesinde artan tansiyonun ardından Nisan ayında gelen ateşkes global risk iştahını yükseltirken, çözüm umudunu gündemde tuttu. ABD Başkanı Trump'ın "Özgürlük Projesi"ni durdurulduğu ve ABD Dışişleri Bakanı Rubio'nun İran'da operasyonun bittiği yönündeki açıklamaları BİST kapanışı sonrasında risk iştahını destekleyen diğer gelişmeler oldu. Son açıklamaların ardından güne başlarken petrol fiyatlarında %1'lik düşüş, altın ve gümüş gibi değerli madenlerde %2'yi aşan artışlar yaşanıyor. Benzer şekilde gelişmeler hisse piyasalarında da olumlu etki yaratıyor.

Gelişmelerin TL varlıklara günlük bazda olumlu yansımalarını bekleriz. . BİST 100 endeksinde 14.200-14.190 destek, 14.600-14.650 direnç aralığında dalgalı eğilim devam ediyor. Dün olduğu gibi bugün de BİST'te tepki alımları beklerken, yükselişlerin ivme kazanabilmesi adına 14.600-14.650 bölgesinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz. Böyle bir kırılımda 14.900-15.000 ve 15.400-15.500 aralıkları gündeme gelebilir. Borsa İstanbul'da Vakıfbank, Tüpraş, Aygaz, Sabancı Holding, Türk Telekom, MedicalPark'ın ilk çeyrek finansallarını bugün açıklaması bekleniyor. Yurt içinde politik haber akışıyla birlikte yurt dışında İran Dışişleri Bakanı'nın Çin ziyareti günlük bazda takip edilecek gündem başlıkları.

BİST 100 (TRY)



Nisanda TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru 106,3 seviyesine yükseldi. Önceki 104,7. Hazine 10 ay vadeli bono ihalesinde 24 milyar TL borçlandı. Teklif 40 milyar TL. Bileşik faiz %42,51. Hazine 5 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde 20 milyar TL borçlandı. Teklif 29 milyar TL. Bileşik faiz %38,33. Analitik bilanço verilerine göre TCMB swap hariç net döviz pozisyonu 4 mayısta 4,2 milyar dolar azaldı. Mart başından beri toplam gerileme 28 milyar dolar. USDTRY kurunda son bir ayda %1,5 son bir yılda %17,1 yükseliş oldu. Yıllık kur artış trendi baz alınırca son dönemde TL'deki değer kayıp hızı sabit görünüyor.

Ekonomi ve Politika

Nisanda TL %1,5 reel değer kazandı

Reel efektif döviz kuru (REDK): TCMB'nin verilerine göre, nisan ayında REDK aylık bazda %1,5 artarak 106,3 seviyesine çıktı. TL, gelişmiş ve gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı %1,5 reel değer kazandı. TL'nin 2026 yılında 2025 sonuna göre reel değer kazancı ise %7,4 oldu.

Sektör ve Şirket

Bugün açıklanmasını beklediğimiz bilançolar

TUPRS 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: 3,730 mn TL, Piyasa Beklentisi: 4,257 mn TL

AYGAZ 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 610 mn TL

SAHOL 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -90 mn TL

TTKOM 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: 6,621 mn TL, Piyasa Beklentisi: 6,038 mn TL

VAKBN 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: 14,520 mn TL, Piyasa Beklentisi: 14,916 mn TL

MPARK 1Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 1,196 mn TL

Şirket Haberleri

AEFES (EP): AEFES 1Ç26 dönemde beklentilerle uyumlu 2.01mlr TL net kar (piyasa: +1.97mlr TL net kar) açıkladı. (4Ç25: -3,452 mn TL) (YoY: -11,0%). Bu çeyrekte %35 gibi daha yüksek efektif vergi oranıyla 2.48mlr TL tutarındaki vergi giderine rağmen 6.5mlr TL tutarındaki net parasal kazanç bu etkiyi dengelemiştir. FAVÖK beklentiden -%4.9 daha zayıf (piyasa: 8,477 mn TL) 8,065 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: 21,1%, YoY: 72,3%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 12,9% seviyesinde açıklandı (YoY: 4,9 ppt). Bira grubunun FVAÖK marjı geçen yılın aynı dönemindeki 3.6%'ya kıyasla 1Ç26'da %2.6 seviyesinde gerçekleşmiştir. CCI tarafında ise FVAÖK marjında 440bps'lik bir yıllık genişleme sonucunda FVAÖK marjı %18.6'ya çıkmıştır. Toplam satışlar beklentilere yakın (piyasa: 62,315 mn TL) 62,425 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: 20,7%) (YoY: 7,6%). Satış hacmi yıllık %5.3 artış gösterdi. Bira grubunda satış hacmi büyümesi %2.1, CCI tarafında ise y/y %6.9 seviyesindeydi. Bira tarafında, Kazakistan ve Moldova satış hacmi büyümesinde öne çıkmıştır. Yurt içinde yüksek baz etkisi nedeniyle çift haneli daralma görülmüştür. Net nakitte çeyreksel değişim -3,179 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -64,124 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 1,37x). Enflasyon muhasebesi dahil serbest nakit akımı -7.29mlr TL iken hariç -6.91mlr TL'idi. Yorum: 1Ç26 sonuçları beklentilerle uyumlu olduğundan, nötr buluyoruz. Öte yandan FVAÖK seviyesinde güçlü sonuçlar olsa dahi serbest nakit akımı anlamında zayıf görünümü not ediyoruz. (=)

Sektör ve Şirket

ALTNY: 4.96mn USD tutarında Lityum Batarya (2025 gelire oran %6.8) tedarikine yönelik sözleşme imzalamıştır. (=)

ASGYO: 87.648mn TL olarak değer biçilen bağımsız bölümün 87.6mn TL olarak satın alınmasına ve taşınmaz bedelinin iki taksitte ödenmesine karar verilmiştir. (=)

ASUZU: Şirketin 1Ç26 satış gelirleri 7.340 mn TL ile yıllık bazda %30,9 büyüdü. Konsolide brüt kâr 691,7 mn TL seviyesinde gerçekleşirken yıllık bazda %6,5 daraldı. Şirket bu çeyrekte 552 mn TL esas faaliyet zararı, 377 mn TL vergi öncesi zarar ve 271 mn TL net zarar açıkladı. Karlılık tarafında konsolide brüt kâr marjı %9,4, FAVÖK marjı %1,6, seviyesinde gerçekleşti. Net nakitte çeyreksel değişim -2.955 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -9.870 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 6,91x). Amauto satın alımının konsolidasyonu ile şirketin uluslararası satış adedi %596 ile rekor büyüme kaydederken, toplam araç satış adedi %74,3 artışla 2.318'e ulaştı. 2026 beklentilerine göre Türkiye operasyonlarında ağır ticari araç satışlarının yatay, hafif ticari araç satışlarının orta onlu yüzdelerde, ihracatın ve toplam satış adetlerinin ise düşük tek haneli yüzdelerde artması bekleniyor. Özbekistan operasyonlarında orta onlu, konsolide satış adetlerinde ise yüksek tek haneli büyüme öngörülüyor. Şirket, 2026 yıl sonu FAVÖK marjının TMS 29 etkisi hariç tutulduğunda da yıllık bazda yatay seyretmesini bekliyor. Bu beklenti yılın kalanında ilk çeyreğe kıyasla çok daha iyi bir performans beklendiğine işaret ediyor. (-)

ALARK: Sınırlı hisse edinme prim planı çerçevesinde 860.666 adet hisse, geri alınan paylardan karşılanmak üzere katılımcılara devri gerçekleşmiştir. (=)

Sektör ve Şirket

BRISA: 1Ç26 döneminde piyasa beklentisinin üzerinde (8,8%) (piyasa: 26 mn TL) 28 mn TL net kâr açıkladı (4Ç25: -160 mn TL) (1Ç25: -662 mn TL). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte piyasa beklentisinden daha zayıf (-3,9%) (piyasa: 1,811 mn TL) olarak 1,740 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: -25,7%) (YoY: 54,0%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 14,5% seviyesinde açıklandı (QoQ: -5,2 ppt) (YoY: 3,9 ppt). Toplam satışlar bu çeyrekte piyasa beklentisine yakın (piyasa: 11,956 mn TL) 11,978 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: 0,8%) (YoY: 12,2%). Net nakitte çeyreksel değişim 166 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -6,163 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 0,88x) (=)

BVSAN: 0.72/hisse taksit başına olmak üzere toplamda 1.45TL/hisse temettü dağıtım kararı almıştır. Temettü getirisi %1.2'tir.

CWENE: Çemtaş Çelik ile arasında GES kurulumu için 1.47mlr TL'lik anlaşma imzalanmıştır. Teslimin 4Ç26'da yapılması beklenmektedir. (=)

DOFER: Kayıtlı sermaye tavanının 200mn TL'den 750mn TL'ye çıkartılması kararı almıştır. (=)

EFOR: 12.5mn TL payın ortak satışı yöntemiyle halka arz edilmesine karar verilmiştir. (=)

GRSEL: 1.47TL/hisse temettü açıklamıştır. 2 eşit taksitte dağıtılması beklenen temettünün getirisi %5'tir. (=)

GSDHO: Fibabanka tarafından 155mn TL anaparaya sahip portföyü almaya hak kazanmıştır. (=)

Sektör ve Şirket

FROTO (EÜ): 1Ç26 döneminde piyasa beklentisinin %5,9 üzerinde 5.499 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi: 5.190 mn TL) (QoQ: -53,1%) (YoY: -35,2%). Şirketin FAVÖK'ü piyasa beklentisine paralel 9.594 mn TL seviyesinde gerçekleşirken (QoQ: -36,7%) (YoY: -27,1%), FAVÖK marjı %5,0 oldu (QoQ: -1,2 ppt) (YoY: -1,3 ppt). Şirket ayrıca 11,7 mlr TL düzeltilmiş FAVÖK açıkladı. Toplam satış gelirleri ise 192.443 mn TL ile beklentiye yakın gerçekleşti (QoQ: -21,6%) (YoY: -8,6%). Operasyonel tarafta toplam satış adedi yıllık bazda %3 düşüşle 160.902 adet seviyesine gerilerken, toplam üretim %2 artışla 169.436 adede ulaştı ve kapasite kullanım oranı %73 oldu. Üretimdeki artışta yeni modeller ve Puma Gen-E modeline yönelik talep etkili olurken, yurt içi tarafta zayıf talep ve rekabetçi fiyatlama gelirleri baskıladı. Şirketin 2026 beklentilerine göre Türkiye otomotiv pazarı 1,3-1,4 milyon adet seviyesinde öngörülürken, toplam satış adedi beklentisi 670-730 bin bandında bulunuyor. Şirket, satış gelirleri büyüme beklentisini yüksek tek haneden yataya revize ederken, düzeltilmiş FAVÖK marjı beklentisini %7-8 aralığında korudu. Finansal sonuçları nötr değerlendiresek de, gelir beklentisindeki aşağı yönlü revizyonun hisse performansı üzerinde sınırlı baskı yaratabileceğini düşünüyoruz. (-)

HEKTS: 1Ç26 döneminde -252 mn TL net zarar açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (4Ç25: -1,602 mn TL) (1Ç25: -750 mn TL). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 57 mn TL seviyesinde gerçekleşti (4Ç25: -513 mn TL) (1Ç25: -342 mn TL). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 2,5% seviyesinde açıklandı (QoQ: 51,6 ppt) (YoY: 15,1 ppt). Toplam satışlar bu çeyrekte 2,222 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: 112,1%) (YoY: -18,7%). Net nakitte çeyreksel değişim 404 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -8,543 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: -6,01x) (=)

Sektör ve Şirket

ISMEN: İş Menkul bağımsız denetimden geçmemiş ve enflasyon muhasebesi uygulanmamış 1Ç26 net kar rakamını duyurdu. Buna göre, şirket yılın ilk çeyreğinde 2.951mn TL net kar açıkladı. (1Ç25: 4.583mn TL net kar, %36 yıllık düşüş) (-)

KARTN: 05.05.2026 itibariyle, 108.650 m2 alana sahip arsalar toplam 1mlr TL peşin bedel ile satılarak tapu devri gerçekleştirilmiştir. (=)

KLSE: 1Ç26 döneminde -72 mn TL net zarar açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (4Ç25: -1,631 mn TL) (1Ç25: -822 mn TL). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 270 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: 178,4%) (1Ç25: -324 mn TL). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 5,9% seviyesinde açıklandı (QoQ: 3,5 ppt) (YoY: 14,7 ppt). Toplam satışlar bu çeyrekte 4,559 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: 15,7%) (YoY: 22,9%). Net nakitte çeyreksel değişim 172 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -6,712 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 15,13x) (=)

MAKTK:1Ç26 döneminde 18 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (4Ç25: -179 mn TL) (YoY: -85,3%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 23mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: -60,5%) (YoY: -73,9%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 12,6% seviyesinde açıklandı (QoQ: -5,3 ppt) (YoY: -17,8 ppt). Toplam satışlar bu çeyrekte 186 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -43,6%) (YoY: -37,0%). Net nakitte çeyreksel değişim 30 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -177 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 0,64x) (-)

METRO: 500bin adet pay 6.43TL'den satın alınmıştır. (=)

Sektör ve Şirket

MGROS 1Ç26'da piyasa beklentisinin 162,6% üzerinde (piyasa: +TL609mn) 1,598 mn TL net kâr açıkladı (QoQ: 68,1%, YoY: 24,4%). (+) 9.06mlr TL parasal kazanç bu çeyrekte karlılığı destekledi. FAVÖK'ü piyasa beklentisinden %10.6 daha iyi (piyasa: 4,783 mn TL) 5,290 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -36,0%, YoY: 9,6%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 4,8% seviyesinde açıklandı (QoQ: -2,3 ppt, YoY: 0,1 ppt). Toplam satışlar beklentilere yakın (piyasa: 108,839 mn TL) 109,237 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -5,5%, YoY: 6,4%). 1Ç26'da şirket 51 yeni mağaza açılışı gerçekleştirdi. Böylece toplam mağaza sayısı 3.812'ye ulaştı. Online mağaza sayısı yıllık 1.452'den 2.520'ye yükseldi. Bilanço tarafında net nakitte ç/ç değişim -3,322 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -7,604 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 0,25x). Sonuçların ardından 2026 beklentileri korundu. Enflasyon muhasebesi dahil tutulduğunda, 2026 konsolide satış büyümesinin %5-7 olması beklenmektedir. FAVÖK marjı ise yaklaşık %6-7 olarak beklenmektedir. Adjusted FAVÖK marjının ise %4-5 olması beklenmektedir. Bu yıl 180-200 yeni mağaza açılması planlanmaktadır. 2026 yılında yatırım harcamalarının satışlara oranının %2,5-3,0 olması beklenmektedir. Yorum: Sonuçlar piyasa beklentilerini aştığından 1Ç26 bilançosunu olumlu buluyoruz. (+)

OTKAR: 1Ç26 döneminde piyasanın zarar beklentisine göre daha yüksek (piyasa: -1,407 mn TL) -1,601 mn TL net zarar açıkladı (4Ç25: -1,104 mn TL) (1Ç25: -606 mn TL). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte piyasa beklentisinden daha zayıf (piyasa: -404 mn TL) olarak -1,649 mn TL seviyesinde gerçekleşti (4Ç25: 684 mn TL) (1Ç25: -265 mn TL). Toplam satışlar bu çeyrekte piyasa beklentisinin altında (-9,0%) (piyasa: 10,494 mn TL) 9,547 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -55,9%) (YoY: -8,3%). 1Ç26'da yurt dışı satışları yıllık %12 azalırken toplam ciro içindeki payı %51 olarak gerçekleşmiştir. 1Ç26'da ticari araç satışları toplam ciro içerisinde %78 olarak gerçekleşirken (1Ç25: %76), askeri araç satışlarının payı %11 olmuştur (1Ç25: %12). Net nakitte çeyresel değişim -1,829 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -32,443 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 32,93x). (-)

Sektör ve Şirket

ODAS: Özbekistan merkezli, devlete ait Uzbek Technological Metals Complex JSC (UzTMK) ile Suda Maden A.Ş. (%100 bağlı ortaklık) arasında yatırımlarının değerlendirilmesi için protokol imzalanmıştır. (=)

PENTA: 1Ç26 döneminde 15 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (QoQ: -38,1%) (YoY: -68,1%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 324 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: -15,8%) (YoY: -7,0%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 3,7% seviyesinde açıklandı (QoQ: -0,1 ppt) (YoY: -0,1 ppt). Toplam satışlar bu çeyrekte 8,713 mn TL olarak gerçekleşti (piyasa beklentisi bulunmuyor) (QoQ: -12,9%) (YoY: -3,9%). Net nakitte çeyreksel değişim -201 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -112 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 0,08x) (=)

SISE (EP): Ana ortağı Türkiye İş Bankası'nın (ISCTR, EP) 1Ç26 finansalları açıklaması sonrasında, finansallarda yer alan Şişecam verilerinin TMS 29 uygulanmaması nedeniyle SPK finansallarından farklılaşabileceğini açıkladı. (=)

TATGD: Şirket 1Ç26 döneminde 117 mn TL net kâr açıkladı (QoQ: -43,1%) (1Ç25: -104 mn TL). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 200 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: -51,5%) (1Ç25: -33 mn TL). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 8,7% seviyesinde açıklandı (QoQ: -8,5 ppt) (YoY: 10,2 ppt). Toplam satışlar bu çeyrekte 2.307 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -3,7%) (YoY: 2,4%). 2026 yılının ilk üç aylık döneminde toplam üretim bir önceki yılın aynı dönemine göre %28 oranında artarak 12.444 ton oldu. Toplam satış hacmi 2026 yılının ilk üç aylık döneminde yurt dışı satışların düşmesi nedeniyle, %5 azalarak 32.859 ton olarak gerçekleşti. Satış gelirleri, yurt içi satışların artması sonucunda, 1Ç26'da YoY %2,4 arttı. Küresel piyasalardaki fiyat baskısı sonucu, ihracat gelirleri 1Ç25'e kıyasla TL bazında %14 azalarak 515 mln TL, ABD doları bazında ise %5 azalışla 12 mln ABD doları oldu. Net nakitte çeyreksel değişim 380 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -3.483 mn TL seviyesinde gerçekleşti. (Net borç/FAVÖK: 3,58x). Yıllık bazda iyileşen net kâr ve FAVÖK nedeniyle sonuçları pozitif değerlendiriyoruz. (+)

Sektör ve Şirket

TRILC: 2026-2030 dönemini kapsayacak şekilde kayıtlı sermaye tavanının 1.575mlr TL'den 7.5mlr TL'ye yükseltilmesi için SPK'ya başvuru yapıldığını açıkladı. (+)

TRCAS: 2.34TL/hisse temettü dağıtım kararı almıştır. Temettü getirisi %x'tir. Temettü tarihi 13/05/2026'dır. (=)

TOASO (EP): 1Ç26 döneminde piyasa beklentisinin %31,1 üzerinde 2.989 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi: 2.279 mn TL) (QoQ: -48,7%) (1Ç25: -184 mn TL). Şirketin FAVÖK'ü ise piyasa beklentisinin %2,5 üzerinde 2.556 mn TL seviyesinde gerçekleşirken (QoQ: -49,4%) (YoY: 159,8%), FAVÖK marjı %2,7 oldu (QoQ: -1,1 ppt) (YoY: -0,4 ppt). Toplam satış gelirleri 95.110 mn TL ile beklentiye paralel gerçekleşti (QoQ: -29,0%) (YoY: 200,3%). Operasyonel tarafta toplam satış adedi yıllık bazda %182,6 artışla 93.255 adede yükseldi. İç piyasa satışları 76.789 adet ile %189,4, dış piyasa satışları ise 16.466 adet ile %154,8 artış gösterdi. Satış gelirlerindeki güçlü büyümede Stellantis Türkiye satın alımı ve genişleyen ürün portföyü etkili olurken, üretim hacmi de yıllık %37,6 artışla 36.680 adet seviyesine ulaştı. Şirketin 2026 beklentilerinde Türkiye otomotiv pazarı beklentisi 1,3-1,4 milyon adetten 1,2-1,3 milyon adede çekilirken, yurtiçi satış beklentisi 350-370 bin adetten 320-350 bin adede revize edildi. Buna karşılık ihracat beklentisi 65-75 bin adetten 70-80 bin adede, üretim beklentisi ise 140-150 bin adetten 145-155 bin adede yükseltildi. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen net kâr ve FAVÖK rakamları nedeniyle sonuçları pozitif değerlendiriyoruz. (+)

UCAYM: Macaristan'da, %100 oranında iştirak edeceği 100.000 EURO sermayeli bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. (=)

Pay Geri Alım

GWIND: 29.62 TL ortalama fiyattan 145,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.