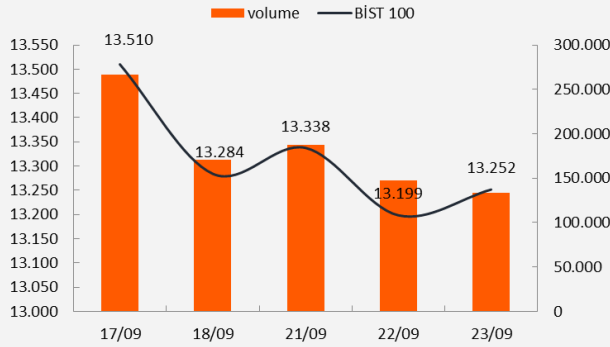


24 Eylül 2026 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 13.252	0,40%	17,7%
BIST 30	▲ 16.370	0,94%	33,9%
VIOP 30 Endeks	▲ 16.657	1,06%	36,8%
BIST Bankacılık	▲ 16.778	0,10%	1,4%
BIST Sınai	▲ 17.713	0,57%	26,4%
İngiltere (FTSE)	▼ 10.705	-0,03%	7,8%
Almanya (DAX)	▼ 25.411	-0,66%	3,8%
Fransa (CAC 40)	▼ 8.123	-0,39%	-0,3%
ABD (Dow Jones)	▼ 51.512	-0,68%	7,2%
ABD (Nasdaq)	▼ 30.470	-0,85%	20,7%
ABD (S&P)	▼ 7.706	-0,75%	12,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 48.85	0.05%	13.7%
EUR/TRY	▲ 55.74	0.28%	10.3%
EUR/USD	▼ 1.1383	-0.01%	-3.1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 97.88	-0.92%	60.8%
Altın (\$/ons)	▼ 4,285	-0.05%	-0.7%
Gümüş (\$/ons)	▼ 64.13	-0.56%	-9.8%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BIST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	15,0%	-5,7%
MGROS	13,0%	2,7%	-15,7%
THYAO	12,4%	9,0%	-10,5%
AKSEN	11,8%	38,0%	13,2%
TCELL	11,4%	7,2%	-12,1%
FROTO	11,2%	-17,3%	-32,1%
EKGYO	10,2%	-1,5%	-19,2%
KCHOL	9,0%	31,4%	7,8%
ASELS	7,8%	111,6%	73,6%
M.Portföy		18,2%	-3,0%

Piyasalara Bakış

Güne 13.152 seviyesinden negatif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, açılışın ardından hızlanan alımlarla yönünü pozitive çevirdi ve günü %0,40 değer kazancıyla 13.252 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 133,2 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla pozitif etki TUPRS, ASELS ve ASTOR hisselerinden geldi. Bankacılık sektöründe %0,1 artış görülürken, holding endeksi %1,7 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran kimya petrol plastik, en çok kaybettiren ise finansal kiralama faktoring sektörü oldu. Küresel piyasalarda ise, ABD'de projeksiyonların üzerinde gerçekleşen PMI verileri ve sıkı para politikasının korunacağına dair beklentiler, risk iştahını baskılayarak ABD ve Avrupa borsalarının günü satıcılı bir seyrile tamamlamasına neden oldu.

Dün yurt içinde veri akışı oldukça sakindi. Yurt dışı piyasalarda ise ABD ve Avro Bölgesi'nde açıklanan eylül ayı bileşik PMI verileri sırasıyla 58,4 ve 53,1 seviyesinde beklentilerin üzerinde açıklandı. İngiltere'de ise bileşik PMI eylül ayında 51,7 ile beklentilerin altında açıklandı. Bugün ise yurt içinde açıklanması planlanan bir veri akışı olmazken, küresel piyasalarda ABD'de cari denge, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve yeni konut satışları verileri takip edilecek.

Bu sabah Asya piyasalarında negatif seyriz izlenirken, ABD ve Avrupa vadeliileri satıcılı açılışa işaret etmekte. Yurt içinde ise BIST 100 endeksinin yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 13.350 ve 13.450 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 13.100 ve 13.000 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- OECD, Türkiye ekonomisi için büyüme beklentilerini aşağı yönlü revize etti

Sektör ve Şirket Haberleri

- SPK Bülteni
- Kısa Kısa Haberler: ASELS, THYAO
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	89,2	88,8
ABD	15:30	2Ç26	Cari Denge		-226,8 mlr \$
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		196 bin
ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları	615 bin	607 bin
ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları- Aylık%	1,3%	-10,5%

24 Eylül 2026 Perşembe

OECD, Türkiye ekonomisi için büyüme beklentilerini aşağı yönlü revize etti

- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) yayımladığı raporda, Türkiye ekonomisine ilişkin 2026 yılı ekonomik büyüme tahminini %2,7 (önceki: %3,1) ve 2027 yılı için ise %3,6 (önceki: %3,8) olarak aşağı yönlü güncelledi.
- Raporda, Türkiye’de enerji ve gübre fiyatlarındaki artıştan kaynaklanan olumsuzluklara rağmen, dezenflasyonun devam edeceği öngörülürken Türkiye’de enflasyonun 2026 yılında %31,5 (önceki: %28,4) ve 2027’de ise %24,7 (önceki: %18,3) olarak gerçekleşeceğini tahmin edildiği belirtildi.

24 Eylül 2026 Perşembe

SPK Bülteni: Bültende, Kiler Holding AŞ (bedelsiz sermaye artırım tutarı: 1,3 mlr TL) ve Ayes Çelik Hasır ve Çit Sanayi AŞ'nin (bedelsiz sermaye artırım tutarı: 350 mn TL) bedelsiz sermaye artırım başvurularının onaylandığı açıklandı.

Kısa Kısa Haberler

- **(+) ASELSAN (ASELS):** Şirket ile Roketsan arasında hava savunma sistemlerine yönelik alt bileşenlerin tedariki kapsamında toplam 1,23 mlr € tutarında sözleşme imzalandığı açıklandı. **Yorum:** Sözleşmelerin toplam bedeli şirket piyasa değerinin %3,4'üne denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %1,5 pozitif ayrıştı.
- **(=) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirket, Stratejik Planı dahilindeki büyüme hedefleri doğrultusunda, 2033-2037 yılları arasında teslim alınmak üzere Boeing firmasından 100 adedi kesin ve 50 adedi opsiyon olmak üzere toplam 150 adet B737MAX tipi uçağının satın alınmasına karar verildiğini açıkladı.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	23 Eylül 2026 Çarşamba			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet	Alınan	Ortalama	Alınan	Alınan	Ortalama	Sermayeye	Miktar	Tutar (mn TL)
TTKOM	Türk Telekom	375	20,3	54,0	0,38	20,3	54,0	0,01%	1,88%	0,81%
YYLGD	Yayla Agro Gıda	271	4,3	16,0	8,80	121,4	13,8	0,81%	40,48%	34,68%
TUKAS	Tukaş	53.500	123,3	2,3	100,00	214,1	2,1	2,22%	20,00%	21,41%
MAVI	Mavi Giyim	100,00	3,85	38,5	0,40	14,9	37,2	0,05%	1,01%	1,49%
PAHOL	Pasifik Holding	353	0,3	1,0	30,35	36,5	1,2	0,15%	6,07%	4,87%
IZENR	İzdemir Enerji Elektrik	1.000	4,3	4,3	4,00	21,2	5,3	0,16%	1,33%	1,06%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık	5	1,4	275,0	0,11	31,4	285,4	0,11%	10,99%	10,46%
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	450	9,0	19,9	0,45	9,0	19,9	0,01%	0,12%	0,90%

24 Eylül 2026 Perşembe

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	20,80	0,27	0,23	1,3%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	12,25	0,23	0,20	1,9%			2
30.09.2026	DESA	Desa	8,84	0,08	0,07	0,95%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	397,00	6,75	5,73	1,7%	12,10%	-32,28	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	11,46	0,21	0,18	1,8%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	18,83	0,17	0,14	0,9%	1,12%	-1,63	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	50,05	0,50	0,43	1,0%	1,47%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	81,10	0,63	0,53	0,8%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	258,25	2,19	1,86	0,8%	3,47%	-4,76	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,00	0,01	0,01	0,4%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	11,01	1,06	0,90	9,6%			
23.10.2026	MCARD	Metropol Kurumsal Hizmetler	101,20	2,57	2,19	2,5%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	5,52	0,05	0,04	0,9%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,17	0,08	0,08	3,5%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	14,59	0,50	0,43	3,43%			
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	20,06	0,11	0,10	0,6%			2
30.10.2026	DESA	Desa	8,84	0,10	0,08	1,09%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	12,80	0,04	0,03	0,3%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,50	0,31	0,26	1,98%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	12,60	0,02	0,02	0,2%			
17.11.2026	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	40,50	0,01	0,01	0,02%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	12,71	0,09	0,08	0,7%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	374,50	0,43	0,36	0,1%	13,85%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	58,98	0,42	0,36	0,7%			2
30.11.2026	DESA	Desa	8,84	0,10	0,08	1,09%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	215,00	2,17	1,84	1,0%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	100,30	4,00	3,40	4,0%	2,65%	-17,39	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	81,10	0,63	0,53	0,8%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	62,40	4,50	3,83	7,2%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	430,25	2,50	2,13	0,6%	10,92%	-10,34	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	39,86	0,70	0,60	1,76%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,00	0,02	0,02	0,6%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	124,50	0,85	0,85	0,7%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,17	0,08	0,08	3,5%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	20,06	0,11	0,10	0,6%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	8,34	0,21	0,17	2,5%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,95	0,10	0,09	0,6%			
31.12.2026	RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yatırım	200,00	7,82	6,65	3,9%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,50	0,31	0,26	1,98%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,00	0,03	0,03	1,02%			4
25.02.2027	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,17	0,08	0,08	3,54%			4
20.04.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,00	0,03	0,03	1,02%			5
10.05.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,50	0,31	0,26	1,98%			4

24 Eylül 2026 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
24.09.2026	ESCOM	Escort Computer
29.09.2026	ETILR	Etiler Gıda
30.09.2026	EKDMR	Ekinciler Demir ve Çelik
30.09.2026	GUBRF	Gübre Fabrikaları
30.09.2026	DIRIT	Diriteks Diriliş Tekstil
5.10.2026	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat
5.10.2026	UMPAS	Umpaş Holding
6.10.2026	KRVGD	Kervan Gıda Sanayi
6.10.2026	ORZAX	Orzaks İlaç ve Kimya
8.10.2026	GOODY	Good-Year
9.10.2026	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
9.10.2026	OZYSR	Özyaşar Tel ve Galvanizleme
13.10.2026	A1CAP	A1 Capital Yatırım Menkul Değerler
15.10.2026	NETAS	Netaş Telekom.
20.10.2026	MCARD	Metropol Kurumsal Hizmetler
20.10.2026	ARENA	Arena Bilgisayar
22.10.2026	FENER	Fenerbahçe

24 Eylül 2026 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	379.340	72,95	10.861	AL	EÜG	97,00	33%
GARAN	561.960	133,80	4.275	AL	EÜG	183,40	37%
HALKB	330.931	46,06	2.169	TUT	EPG	52,30	14%
ISCTR	341.000	13,64	8.303	AL	EÜG	18,80	38%
YKBK	311.527	36,88	8.423	AL	EÜG	48,40	31%
TSKB	30.156	10,77	190	AL	EÜG	18,90	75%
Çimento							
CIMSA	40.415	42,74	377	AL	EÜG	74,50	74%
AKCNS	40.012	209,00	129	TUT	EPG	274,00	31%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	59.667	88,30	154	AL	EPG	160,00	81%
VESTL	7.474	22,28	278	TUT	EPG	25,00	12%
Demir-Çelik							
EREGL	269.780	38,54	5.937	TUT	EPG	50,40	31%
KRDMD	36.421	46,68	2.480	AL	EPG	58,00	24%
Gayrimenkul							
TRGYO	92.600	92,60	126	AL	EÜG	135,00	46%
EKGYO	75.620	19,90	2.837	AL	EÜG	29,50	48%
ISGYO	23.259	24,26	104	TUT	EPG	28,00	15%
Havacılık							
TAVHL	102.082	281,00	962	AL	EÜG	427,00	52%
THYAO	411.930	298,50	15.486	AL	EÜG	450,00	51%
PGSUS	75.150	150,30	1.701	AL	EÜG	220,00	46%
Holding							
KCHOL	560.687	221,10	5.558	AL	EÜG	319,00	44%
SAHOL	191.344	91,10	3.196	AL	EÜG	159,00	75%
SISE	123.754	40,40	2.645	AL	EÜG	64,70	60%
Rafineri							
TUPRS	791.913	411,00	9.715	AL	EÜG	510,00	24%
Savunma							
ASELS	1.739.640	381,50	13.405	AL	EÜG	541,00	42%
OTKAR	37.890	315,75	257	AL	EÜG	454,00	44%
Otomotiv							
FROTO	275.464	78,50	1.747	AL	EÜG	124,00	58%
TOASO	139.500	279,00	1.108	AL	EÜG	406,00	46%
TTRAK	41.403	413,75	54	TUT	EPG	530,00	28%
Perakende							
BIZIM	1.698	21,10	9	TUT	EPG	30,00	42%
BIMAS	520.500	433,75	4.057	AL	EÜG	552,00	27%
MGROS	97.226	537,00	1.779	AL	EÜG	911,00	70%
Telekomünikasyon							
TCELL	221.760	100,80	2.925	AL	EÜG	174,00	73%
Enerji							
AKSEN	86.825	70,80	859	AL	EÜG	112,80	59%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

24 Eylül 2026 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Eyl.	Almanya	11:00	Eyl.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		89,200	88,8
24 Eyl.	ABD	15:30	2Ç26	Cari Denge			-226,8 mlr \$
24 Eyl.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			196 bin
24 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları		615 bin	607 bin
24 Eyl.	ABD	17:00	Ağu.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		1,3%	-10,5%
25 Eyl.	Türkiye	11:00	Ağu.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-0,3%
25 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-0,3%	1,1%
25 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		47,8	47,8
25 Eyl.	Çin			Çin'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
28 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	Sanayi Kârları -Yıllık %			17,6%
28 Eyl.	ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			11,60
29 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi			100,6
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi			98,4
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi			-5,3
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi			
29 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi			89,4
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %			2,4%
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-0,2%
30 Eyl.	Çin	04:30	Eyl.	CFLP PMI İmalat			49,8
30 Eyl.	Çin	04:30	Eyl.	CFLP PMI İmalat Dışı			49,0
30 Eyl.	Çin	04:45	Eyl.	PMI İmalat Dışı			51,4
30 Eyl.	Çin	04:45	Eyl.	PMI İmalat			51,5
30 Eyl.	İngiltere	09:00	2Ç26	GSYH Çeyreksele %			0,4%
30 Eyl.	İngiltere	09:00	2Ç26	GSYH Yıllık %			1,2%
30 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	İşsizlik Oranı			8,1%
30 Eyl.	Türkiye	10:00	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			-7,34 mlr \$
30 Eyl.	Almanya	10:55	Eyl.	İşsizlik Oranı %			6,4%
30 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %			0,2%
30 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %			2,9%
30 Eyl.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu			38 bin
30 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %			3,7%
30 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %			3,3%
30 Eyl.	ABD	15:30	2Ç26	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%			1,5%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.