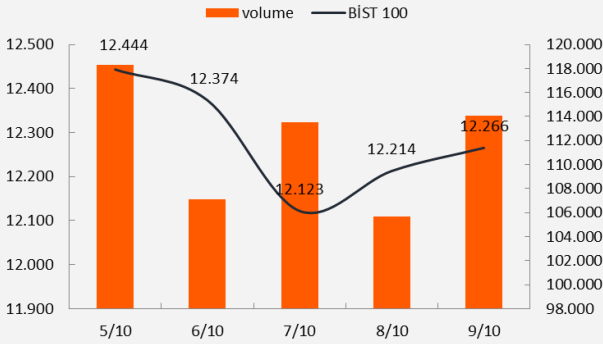


12 Ekim 2026 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	12.266	0,43%	8,9%
BIST 30	▲	15.145	0,05%	23,9%
VIOP 30 Endeks	▲	15.410	0,06%	26,0%
BIST Bankacılık	▼	15.871	-0,26%	-4,1%
BIST Sınai	▲	16.011	0,93%	14,3%
İngiltere (FTSE)	▲	10.552	1,06%	6,3%
Almanya (DAX)	▲	25.087	1,13%	2,4%
Fransa (CAC 40)	▲	7.803	0,95%	-4,3%
ABD (Dow Jones)	▲	51.655	0,83%	7,5%
ABD (Nasdaq)	▲	30.883	0,51%	22,3%
ABD (S&P)	▲	7.812	0,59%	14,1%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	49,33	0,13%	14,9%
EUR/TRY	▲	55,30	0,21%	9,4%
EUR/USD	▼	1,1203	0,00%	-4,7%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	102,09	-0,66%	67,7%
Altın (\$/ons)	▼	4.186	-0,21%	-3,0%
Gümüş (\$/ons)	▲	60,87	0,10%	-14,4%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BIST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	6,9%	-5,2%
MGROS	13,0%	-3,8%	-14,7%
THYAO	12,4%	5,0%	-6,9%
AKSEN	11,8%	44,0%	27,6%
TCELL	11,4%	4,8%	-7,1%
FROTO	11,2%	-21,3%	-30,3%
EKGYO	10,2%	-1,7%	-12,9%
KCHOL	9,0%	23,6%	9,6%
ASELS	7,8%	94,8%	72,7%

M.Portföy 13,7% 0,82%

Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, günü %0,43 değer kazancıyla 12.265 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 114,1 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla pozitif etki ASTOR, ASELS ve EREGL hisselerinden geldi. Bankacılık sektöründe %0,3 düşüş görülürken, holding endeksi %1,5 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran madencilik, en çok kaybettiren ise finansal kiralama faktoring sektörü oldu. Küresel piyasalarda ise, ABD Başkanı Trump'ın ara seçimler öncesinde İran'a saldırı düzenlemeyeceklerini açıklaması, enerji arzına yönelik endişeleri bir miktar yatıştırırken, petrol fiyatlarında geri çekilmeyi beraberinde getirdi. Azalan jeopolitik endişeler ve petrol fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle küresel piyasalarda alıcılı bir görünüm öne çıkarken ABD ve Avrupa borsaları günü yükselişle tamamladı.

Cuma günü TÜİK tarafından açıklanan verilerine göre, ağustos ayında sanayi üretiminde aylık %1,0, yıllık ise %1,9 gerileme kaydedildi. Yurt dışı piyasalarda ise, ABD'de açıklanan Michigan tüketici güven endeksi ekim ayında 46,3'e düşerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Yeni haftaya başlarken, yurt içi ve yurt dışının veri ajandasında bugün açılanması planlanan kritik bir makroekonomik veri akışı bulunmamakta. Hafta genelinde ise ABD'de TÜFE verisi ön plana çıkıyor, ayrıca ABD'de bankalarla birlikte bilanço sezonu başlayacak.

Bu sabah Asya piyasalarında karışık bir görünüm hakim, ABD ve Avrupa vadeliileri ise hafif alıcılı açılışa işaret etmekte. Yurt içinde ise BIST 100 endeksinin yeni güne hafif alıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 12.350 ve 12.500 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 12.100 ve 12.000 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Sanayi üretim endeksi ağustos ayında yıllık %1,9 düşüş gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: HALKB
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

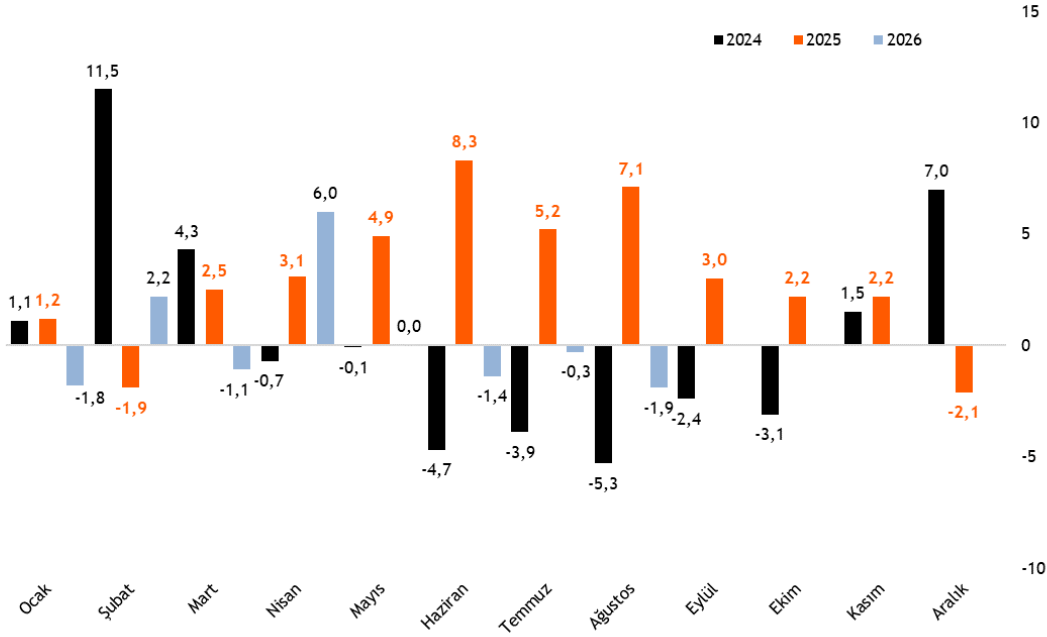
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.		

12 Ekim 2026 Pazartesi

Sanayi üretim endeksi ağustos ayında yıllık %1,9 düşüş gösterdi

- Ağustos ayında takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksi yıllık bazda %1,9 gerilerken, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre endeks bir önceki aya kıyasla %1,0 azaldı. Alt sektörler bazında yıllık değişimlere bakıldığında, madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi %1,7, elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %1,3 arttı. Buna karşılık, imalat sanayi sektöründe %2,5 azalış kaydedildi.
- Takvim etkisinden arındırılmış verilere göre; sanayi üretiminde ana sanayi grupları arasında yıllık bazda en yüksek artış %14,5 ile yüksek teknoloji grubunda, en fazla daralma ise %5,6 ile orta yüksek teknoloji grubunda görüldü.

Sanayi Üretim Endeksi (takvim etkisinden arındırılmış yıllık % değişim)

Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

12 Ekim 2026 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- (=) **Halkbank (HALKB)**: Banka Yönetim Kurulu Kararı ile, kuruluş izni bulunan Halk Katılım Bankası A.Ş.'de sahip olduğu %99,99 oranındaki paylarının TVF Katılım Finans Yatırımları A.Ş.'ye devredilmesine yönelik işlemlerin yürütülmesine karar verildiği açıklandı. Mevzuat kapsamında öngörülen izin ve onayların alınması amacıyla ilgili düzenleyici otoriteye başvuruda bulunulduğu belirtildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

		9 Ekim 2026 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar			
Hisse	Şirket Adı	Alınan Adet	Alınan	Ortalama	Alınan	Alınan	Ortalama	Sermayeye
ENERY	Enerya Enerji	100	1,4	14,3	46,36	596,6	12,9	0,52%
AHGAZ	Ahlatcı Doğal Gaz Dağ.	75	3,6	48,4	7,61	326,1	42,8	0,29%
LMKDC	Limak Doğu Anadolu	100	2,4	23,9	2,01	4.617,0	2291,8	0,39%

12 Ekim 2026 Pazartesi

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
14.10.2026	GUBRF	Gübre Fabrikaları	418,00	4,49	3,82	1,07%	1,03%	-1,71	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	83,50	0,63	0,53	0,75%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	204,40	2,19	1,86	1,07%	2,91%	-4,88	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,60	0,01	0,01	0,47%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	11,98	1,06	0,90	8,85%			
23.10.2026	MCARD	Metropol Kurumsal Hizmetler	101,60	2,57	2,19	2,53%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	5,51	0,05	0,04	0,91%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,20	0,08	0,08	3,50%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	13,64	0,50	0,43	3,67%			
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,62	0,11	0,10	0,58%			2
30.10.2026	DESA	Desa	8,65	0,10	0,08	1,11%			2
6.11.2026	LİDER	Ldr Turizm	8,85	0,04	0,03	0,40%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	14,34	0,31	0,26	2,14%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	12,10	0,02	0,02	0,17%			
13.11.2026	ETILR	Etiler Gıda	7,37	0,02	0,02	0,24%			
17.11.2026	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	30,20	0,01	0,01	0,03%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	10,50	0,09	0,08	0,89%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	351,25	0,43	0,36	0,12%	14,18%	-2,63	
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	54,90	0,42	0,36	0,77%			2
30.11.2026	DESA	Desa	8,65	0,10	0,08	1,11%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	209,00	2,17	1,84	1,04%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	98,55	4,00	3,40	4,06%	2,95%	-17,82	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	83,50	0,63	0,53	0,75%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	65,90	4,50	3,83	6,83%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	402,75	2,50	2,13	0,62%	11,22%	-10,59	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	36,60	0,70	0,60	1,91%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,60	0,02	0,02	0,71%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	116,70	0,85	0,85	0,73%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,20	0,08	0,08	3,50%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,62	0,11	0,10	0,58%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	7,63	0,21	0,17	2,69%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	17,33	0,10	0,09	0,59%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	14,34	0,31	0,26	2,14%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,60	0,03	0,03	1,18%			4
25.02.2027	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,20	0,08	0,08	3,50%			4
20.04.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,60	0,03	0,03	1,18%			5
10.05.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	14,34	0,31	0,26	2,14%			4

12 Ekim 2026 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
22.10.2026	KRDMD	Kardemir (D)
23.10.2026	FZLGY	Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
23.10.2026	GEDZA	Gediz Ambalaj
23.10.2026	GSRAY	Galatasaray
26.10.2026	ULUSE	Ulusoy Elektrik
27.10.2026	DIRIT	Diriteks Diriliş Tekstil
27.10.2026	MARMR	Marmara Holding
3.11.2026	SMART	Smartiks Yazılım
3.11.2026	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
4.11.2026	BETAE	Beta Enerji ve Teknoloji
5.11.2026	ATSYH	Atlantis Yatırım Holding
9.11.2026	BALSU	Balsu Gıda
9.11.2026	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
11.11.2026	COSMO	Cosmos Yatırım Holding
25.11.2026	ENPRA	Enpara Bank

12 Ekim 2026 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	352.820	67,85	11.056	AL	EÜG	97,00	43%
GARAN	543.060	129,30	4.150	AL	EÜG	183,40	42%
HALKB	315.268	43,88	1.921	TUT	EPG	52,30	19%
ISCTR	316.750	12,67	8.148	AL	EÜG	18,80	48%
YKBNK	299.363	35,44	8.076	AL	EÜG	48,40	37%
TSKB	27.804	9,93	199	AL	EÜG	18,90	90%
Çimento							
CIMSA	39.034	41,28	367	AL	EÜG	74,50	80%
AKCNS	42.386	221,40	123	TUT	EPG	274,00	24%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	54.565	80,75	140	AL	EPG	160,00	98%
VESTL	5.941	17,71	256	TUT	EPG	25,00	41%
Demir-Çelik							
EREGL	261.240	37,32	5.338	TUT	EPG	50,40	35%
KRDMD	33.643	43,12	2.296	AL	EPG	58,00	35%
Gayrimenkul							
TRGYO	92.550	92,55	114	AL	EÜG	135,00	46%
EKGYO	75.430	19,85	2.785	AL	EÜG	29,50	49%
ISGYO	21.783	22,72	60	TUT	EPG	28,00	23%
Havacılık							
TAVHL	99.812	274,75	929	AL	EÜG	427,00	55%
THYAO	396.750	287,50	13.524	AL	EÜG	450,00	57%
PGSUS	67.200	134,40	1.504	AL	EÜG	220,00	64%
Holding							
KCHOL	527.467	208,00	5.697	AL	EÜG	319,00	53%
SAHOL	175.381	83,50	3.225	AL	EÜG	159,00	90%
SISE	116.525	38,04	2.483	AL	EÜG	64,70	70%
Rafineri							
TUPRS	744.225	386,25	9.876	AL	EÜG	510,00	32%
Savunma							
ASELS	1.601.700	351,25	13.180	AL	EÜG	541,00	54%
OTKAR	41.640	347,00	175	AL	EÜG	454,00	31%
Otomotiv							
FROTO	261.954	74,65	1.662	AL	EÜG	124,00	66%
TOASO	132.500	265,00	1.010	AL	EÜG	406,00	53%
TTRAK	39.276	392,50	50	TUT	EPG	530,00	35%
Perakende							
BIZIM	1.535	19,08	6	TUT	EPG	30,00	57%
BIMAS	483.300	402,75	3.953	AL	EÜG	552,00	37%
MGROS	91.070	503,00	1.795	AL	EÜG	911,00	81%
Telekomünikasyon							
TCELL	216.810	98,55	2.778	AL	EÜG	174,00	77%
Enerji							
AKSEN	90.565	73,85	872	AL	EÜG	112,80	53%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

12 Ekim 2026 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
12 Eki.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
13 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	ÜFE - Aylık %		0,5%	-0,2%
13 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		7,6%	7,6%
13 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,6%	0,6%
13 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		3,3%	3,3%
13 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Cari Denge		3,5 mld \$	0,04 mld \$
13 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. El Konut Satışları		3,96 mn	3,98 mn
13 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-0,8%	-2,0%
14 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		4,5%	3,8%
14 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		1,0%	0,8%
14 Eki.	Avro Bölgesi	05:10		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
14 Eki.	Avro Bölgesi	11:30		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
14 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,6%	0,4%
14 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		3,6%	3,4%
14 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Çekirdek TÜFE - Yıllık%		2,5%	2,4%
15 Eki.	Japonya	07:30	Ağu.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			0,5%
15 Eki.	Japonya	07:30	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,7%
15 Eki.	İngiltere	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-0,1%	0,2%
15 Eki.	Türkiye	11:00	Eyl.	Bütçe Dengesi			12,9 mld TL
15 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,1%	-0,1%
15 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,3%	1,2%
15 Eki.	ABD	15:30	Eki.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		26,4	37,8
15 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			197 bin
15 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Aylık %		0,5%	0,4%
15 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		5,3%	5,4%
16 Eki.	ABD	06:30		Fed Başkanı Warsh bir söyleşiye katılım sağlayacak			
16 Eki.	Türkiye	10:00	Eki.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,6%
16 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları			127,4 bin
16 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Satışları- Yıllık %			-14,7%
16 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			0,9%
16 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		3,8%	3,8%
16 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,6%	0,6%
16 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,4%	0,0%
16 Eki.	ABD	16:15	Eyl.	Kapasite Kullanımı		76,5%	76,3%
16 Eki.	Türkiye			S&P, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			

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.