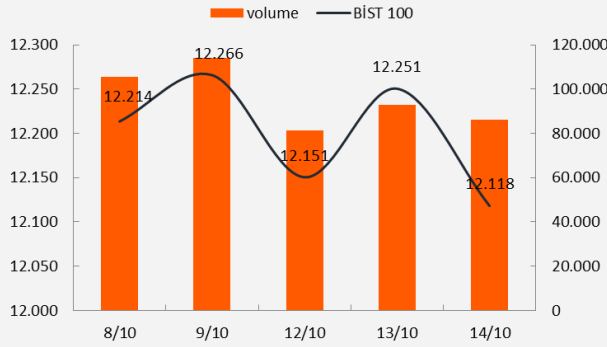


15 Ekim 2026 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 12.118	-1,08%	7,6%
BIST 30	▼ 15.048	-0,95%	23,1%
VIOP 30 Endeks	▼ 15.273	-0,97%	25,1%
BIST Bankacılık	▼ 15.938	-1,35%	-3,6%
BIST Sınai	▼ 15.532	-1,28%	10,8%
İngiltere (FTSE)	▲ 10.725	0,70%	8,0%
Almanya (DAX)	▲ 25.299	0,15%	3,3%
Fransa (CAC 40)	▲ 7.873	0,58%	-3,4%
ABD (Dow Jones)	▼ 51.621	-0,09%	7,4%
ABD (Nasdaq)	▼ 29.951	-2,02%	18,6%
ABD (S&P)	▼ 7.719	-1,11%	12,8%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 49,39	0,03%	15,0%
EUR/TRY	▼ 55,14	-0,28%	9,1%
EUR/USD	▼ 1,1155	-0,39%	-5,1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 104,45	-0,34%	71,6%
Altın (\$/ons)	▼ 4.100	-1,47%	-5,0%
Gümüş (\$/ons)	▼ 55,56	-6,09%	-21,8%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BIST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	5,8%	-5,1%
MGROS	13,0%	-7,3%	-16,8%
THYAO	12,4%	2,0%	-8,5%
AKSEN	11,8%	42,1%	27,5%
TCELL	11,4%	4,5%	-6,2%
FROTO	11,2%	-24,3%	-32,1%
EKGYO	10,2%	-3,4%	-13,3%
KCHOL	9,0%	25,5%	12,6%
ASELS	7,8%	93,0%	73,2%
M.Portföy		12,0%	0,52%

Piyasalara Bakış

Güne 12.232 seviyesinden negatif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, kapanışa doğru hızlanan satışların etkisiyle, günü %1,08 değer kaybıyla 12.118 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 86,1 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla negatif etki THYAO, AKBNK ve ASELS hisselerinden geldi. Bankacılık sektöründe %1,4 düşüş görülürken, holding endeksi %1,7 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran sigortacılık, en çok kaybettiren ise finansal kiralama faktoring sektörü oldu. Küresel piyasalar, ABD'de açıklanan enflasyon verilerinin ardından Fed'in faiz artırımı yapabileceğine yönelik beklentilerin güçlenmesi, ABD borsalarında risk iştahını zayıflattı. Avrupa borsaları ise günü pozitif bir seyrile tamamladı.

Dün küresel piyasaların odağında ABD'de açıklanan eylül ayı enflasyon verileri vardı. ABD'de TÜFE aylık %0,6, yıllık %3,6 ile beklentilere paralel artış gösterdi. Çekirdek TÜFE ise aynı dönemde, aylık %0,3 ve yıllık %2,6 seviyesinde açıklandı. ABD'de TÜFE, artan yakıt maliyetlerinin etkisiyle son beş ayın en yüksek artışını kaydederken, çekirdek enflasyon göstergesi de fiyat baskılarının sürdüğüne işaret etti. Verilerin ardından Fed'in ekim ayında faiz artırımına gidebileceğine ilişkin beklentilerde artış görüldü. Bugünün veri takviminde ise, Avro Bölgesi'nde sanayi üretimi verisi takip edilirken, ABD'de ÜFE, perakende satışlar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları verileri açıklanacak. Yurt içinde ise eylül ayı bütçe dengesi verisi izlenecek.

Bu sabah Asya piyasalarında negatif bir görünüm hakim, ABD ve Avrupa vadeliileri ise hafif satıcı açılışa işaret etmekte. Yurt içinde ise BIST 100 endeksinin yeni güne hafif satıcı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 12.350 ve 12.500 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 12.000 ve 11.900 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** AKBNK, BIMAS
- **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
İngiltere	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %	-0,1%	0,2%
Türkiye	11:00	Eyl.	Bütçe Dengesi		12,9 mlr TL
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	0,1%	-0,1%
ABD	15:30	Eyl.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,3%	1,2%
ABD	15:30	Eki.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	26,4	37,8
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		197 bin
ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Aylık %	0,5%	0,4%
ABD	15:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %	5,3%	5,4%

15 Ekim 2026 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- (=) Akbank (AKBNK):** 3Ç26 döneminde Akbank'ın net dönem karının bir önceki çeyreğe göre %20,9 oranında azalarak 12,0 mlr TL'ye gerileyeceğini tahmin ediyoruz. Böylece 2Ç26'da %19,4 olan ortalama özkaynak karlılık oranının bu dönemde %14,5 olacağını hesaplıyoruz. Üçüncü çeyrekte kredi-mevduat makasındaki yatay seyir ile birlikte artan swap giderleri ve TÜFE'ye endeksli menkul kıymet gelirlerindeki azalmanın etkisi ile bankanın net faiz gelirlerinin çeyrekssel %10,2 oranında düşüş göstermesini bekliyoruz. Aynı dönemde kümülatif net faiz marjında (swap dahil) ise çeyrekssel bazda 32 bp'lık azalma öngörüyoruz. Ayrıca bu dönemde bankanın net komisyon gelirlerinde yatay bir seyir beklerken, faaliyet giderlerinde ise yükselişin %5,0 ile sınırlı kalacağını tahmin ediyoruz. Diğer yandan, 3Ç26'da bankanın TL kredilerinde %2,0, YP kredilerinde ise %5,0 artış bekliyoruz. Banka üçüncü çeyrek finansal sonuçlarını 27 Ekim 2026 tarihinde açıklamayı planlamaktadır.
- (=) Bim Birleşik Mağazacılık (BIMAS):** Şirket, bilgisayar programlama, yazılım ve teknoloji geliştirme faaliyetlerinin yürütülmesi ve bu kapsamda bilgisayar, bilgisayar çevre birimleri, PS ve ATM cihazları dahil teknolojik ürün ve donanımlarının temin edilmesi ve ticaretinin yapılması, yapay zeka, büyük veri analitiği, bulut bilişim ve siber güvenlik başta olmak üzere teknoloji alanlarında faaliyet göstermek üzere Bim Birleşik Mağazalar A.Ş'nin tek kurucusu ve pay sahibi olacağı 250.000 TL kuruluş sermayeli bir şirketin kurulmasına yönelik işlemlerin başlatılma kararını duyurdu.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	14 Ekim 2026 Çarşamba			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar			
		Alınan Adet	Alınan	Ortalama	Alınan	Alınan	Ortalama	Sermayeye Oranı (%)
TABGD	Tab Gıda Sanayi	10	2,2	215,4	0,05	9,8	184,1	0,02%
ENERY	Enerya Enerji	1.200	16,8	14,0	47,56	613,4	12,9	0,53%
CVKMD	Cvk Maden İşletmeleri	1.150	14,3	12,4	3,99	51,7	13,0	0,11%
AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ.	390	18,1	46,4	9,07	395,8	43,6	0,35%
MAVI	Mavi Giyim	250,00	9,32	37,3	3,14	117,7	37,5	0,40%

15 Ekim 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
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	82,35	0,63	0,53	0,76%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	196,00	2,19	1,86	1,12%	2,93%	-4,88	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,14	0,01	0,01	0,39%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	11,52	1,06	0,90	9,21%			
23.10.2026	MCARD	Metropol Kurumsal Hizmetler	98,75	2,57	2,19	2,60%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	5,35	0,05	0,04	0,93%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,18	0,08	0,08	3,53%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	13,10	0,50	0,43	3,82%			
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,15	0,11	0,10	0,59%			2
30.10.2026	DESA	Desa	8,49	0,10	0,08	1,13%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	8,00	0,04	0,03	0,45%			4
9.11.2026	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	13,95	0,31	0,26	2,20%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	10,99	0,02	0,02	0,19%			
13.11.2026	ETILR	Etiler Gıda	7,10	0,02	0,02	0,25%			
17.11.2026	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	28,12	0,01	0,01	0,03%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	10,19	0,09	0,08	0,91%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	350,75	0,43	0,36	0,12%	14,03%	-2,63	
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	53,65	0,42	0,36	0,78%			2
30.11.2026	DESA	Desa	8,49	0,10	0,08	1,13%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	222,70	2,17	1,84	0,97%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	99,45	4,00	3,40	4,02%	2,89%	-17,82	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	82,35	0,63	0,53	0,76%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	62,40	4,50	3,83	7,21%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	411,25	2,50	2,13	0,61%	11,20%	-10,59	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	35,86	0,70	0,60	1,95%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,14	0,02	0,02	0,59%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	117,40	0,85	0,85	0,73%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,18	0,08	0,08	3,53%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,15	0,11	0,10	0,59%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	7,45	0,21	0,17	2,76%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	17,65	0,10	0,09	0,58%			
8.02.2027	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	13,95	0,31	0,26	2,20%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,14	0,03	0,03	0,98%			4
25.02.2027	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,18	0,08	0,08	3,53%			4
20.04.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,14	0,03	0,03	0,98%			5
10.05.2027	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	13,95	0,31	0,26	2,20%			4

15 Ekim 2026 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
4.11.2026	TUCLK	Tuççelik Alüminyum Metal
5.11.2026	ATSYH	Atlantis Yatırım Holding
9.11.2026	BALSU	Balsu Gıda
9.11.2026	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
9.11.2026	EFOR	Efor Yatırım
11.11.2026	COSMO	Cosmos Yatırım Holding
25.11.2026	ENPRA	Enpara Bank

15 Ekim 2026 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	348.920	67,10	10.981	AL	EÜG	97,00	45%
GARAN	548.100	130,50	4.086	AL	EÜG	183,40	41%
HALKB	309.377	43,06	1.870	TUT	EPG	52,30	21%
ISCTR	325.250	13,01	8.086	AL	EÜG	18,80	45%
YKBNK	303.587	35,94	7.872	AL	EÜG	48,40	35%
TSKB	27.636	9,87	202	AL	EÜG	18,90	91%
Çimento							
CIMSA	38.088	40,28	363	AL	EÜG	74,50	85%
AKCNS	38.213	199,60	125	TUT	EPG	274,00	37%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	51.727	76,55	140	AL	EPG	160,00	109%
VESTL	5.629	16,78	240	TUT	EPG	25,00	49%
Demir-Çelik							
EREGL	259.700	37,10	5.233	TUT	EPG	50,40	36%
KRDMD	33.675	43,16	2.282	AL	EPG	58,00	34%
Gayrimenkul							
TRGYO	90.750	90,75	107	AL	EÜG	135,00	49%
EKGYO	74.138	19,51	2.762	AL	EÜG	29,50	51%
ISGYO	20.632	21,52	53	TUT	EPG	28,00	30%
Havacılık							
TAVHL	98.540	271,25	942	AL	EÜG	427,00	57%
THYAO	385.365	279,25	13.064	AL	EÜG	450,00	61%
PGSUS	64.850	129,70	1.448	AL	EÜG	220,00	70%
Holding							
KCHOL	535.582	211,20	5.676	AL	EÜG	319,00	51%
SAHOL	178.007	84,75	3.216	AL	EÜG	159,00	88%
SISE	114.625	37,42	2.427	AL	EÜG	64,70	73%
Rafineri							
TUPRS	753.377	391,00	9.869	AL	EÜG	510,00	30%
Savunma							
ASELS	1.586.880	348,00	12.828	AL	EÜG	580,00	67%
OTKAR	39.240	327,00	173	AL	EÜG	454,00	39%
Otomotiv							
FROTO	252.129	71,85	1.647	AL	EÜG	124,00	73%
TOASO	125.125	250,25	993	AL	EÜG	406,00	62%
TTRAK	38.000	379,75	50	TUT	EPG	530,00	40%
Perakende							
BIZIM	1.468	18,24	6	TUT	EPG	30,00	64%
BIMAS	489.600	408,00	3.904	AL	EÜG	552,00	35%
MGROS	87.766	484,75	1.786	AL	EÜG	911,00	88%
Telekomünikasyon							
TCELL	216.260	98,30	2.732	AL	EÜG	174,00	77%
Enerji							
AKSEN	89.400	72,90	850	AL	EÜG	112,80	55%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

15 Ekim 2026 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 mİr 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			
19 Eki.	Çin	05:00	3Ç26	GSYH Yıllık %		4,3%	4,3%
19 Eki.	Çin	05:00	3Ç26	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		1,0%	0,9%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Yıllık %		0,5%	0,4%
19 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,4%	5,2%
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Aylık %			1,1%
20 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	ÜFE - Yıllık %			4,6%
20 Eki.	İngiltere	09:00	Ağu.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,9%
20 Eki.	Almanya	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi			34,7
20 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi			25,8
20 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Konut Başlangıçları			1.275 bin
20 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İnşaat İzinleri			1.403 bin
20 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			0,3%
21 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi			-1.105,6 mİr ¥
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %			3,1%
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	Üretici Çıktı Fiyatları-Aylık%			0,7%
21 Eki.	İngiltere	09:00	Eyl.	Üretici Çıktı Fiyatları-Yıllık%			3,7%
21 Eki.	Türkiye	09:00	Eki.	Reel Kesim Güven Endeksi			102,5
21 Eki.	Türkiye	09:00	Eki.	Kapasite Kullanımı			74,2%

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 olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.