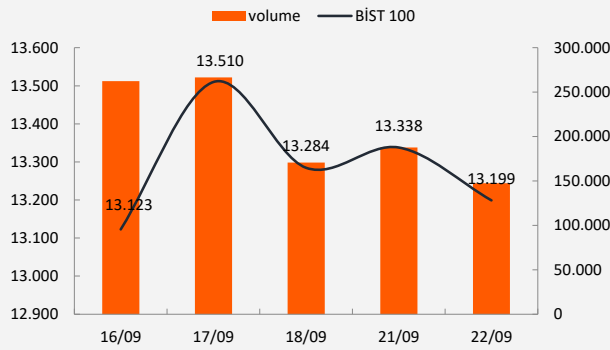


23 Eylül 2026 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 13.199	-1,04%	17,2%
BIST 30	▼ 16.218	-1,06%	32,7%
VIOP 30 Endeks	▲ 16.524	0,44%	34,8%
BIST Bankacılık	▲ 16.762	0,27%	1,3%
BIST Sınai	▼ 17.613	-1,75%	25,7%
İngiltere (FTSE)	▼ 10.708	-0,29%	7,8%
Almanya (DAX)	▲ 25.579	0,02%	4,4%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.155	0,20%	0,1%
ABD (Dow Jones)	▼ 51.864	-0,36%	7,9%
ABD (Nasdaq)	▲ 30.732	0,82%	21,7%
ABD (S&P)	▼ 7.765	0,00%	13,4%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 48,84	0,11%	13,7%
EUR/TRY	▼ 55,84	-0,02%	10,5%
EUR/USD	▼ 1,1426	-0,20%	-2,8%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 95,14	-0,12%	56,3%
Altın (\$/ons)	▼ 4.333	-0,59%	0,5%
Gümüş (\$/ons)	▼ 66,34	-1,11%	-6,7%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BIST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	15,2%	-5,1%
MGROS	13,0%	3,1%	-15,1%
THYAO	12,4%	8,9%	-10,3%
AKSEN	11,8%	33,7%	10,2%
TCELL	11,4%	6,6%	-12,1%
FROTO	11,2%	-16,5%	-31,2%
EKGYO	10,2%	-3,5%	-20,5%
KCHOL	9,0%	31,4%	8,2%
ASELS	7,8%	107,7%	71,1%
M.Portföy		17,3%	-3,4%

Piyasalara Bakış

Güne 13.237 seviyesinden başlayan BIST 100 endeksi, günün genelinde negatif seyrini sürdürdü ve kapanışını %1,04 değer kaybıyla 13.199 puandan gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 147,5 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazında en fazla pozitif etki THYAO'dan gelirken, en fazla negatif etki eden TUPRS oldu. bankacılık endeksi %0,27 primlenirken, sanayi endeksi %1,75 azaldı. Küresel tarafta, Avrupa borsaları Orta Doğu'daki jeopolitik belirsizlikler ve Avrupa Merkez Bankası'nın sıkı para politikasına devam edeceğine yönelik beklentilerle günü karışık seyrile tamamladı. ABD borsaları da Nasdaq endeksindeki güçlü alımlara karşın karışık görünümle günü sonlandırdı.

Dün TÜİK ve TCMB tarafından açıklanan verilere göre mevsimsel etkilerden arındırılmış tüketici güven endeksi eylül ayında bir önceki aya göre %1,3 artışla 91,9 seviyesine yükseldi. Avrupa bölgesi eylül ayı tüketici güven endeksi ise beklentilerin hafif altında -16,5 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde önemli gündem maddesi bulunmazken, küresel tarafta S&P Global öncü hizmet ve imalat PMI verileri ön plana çıkıyor. Öte yandan bugün Japonya borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.

Bu sabah ABD ve Avrupa vadeli alıcılı açılışa işaret etmekte. Yurt içinde BIST 100 endeksinin de yeni güne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 13.350 ve 13.450 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 13.000 ve 12.900 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Tüketici güven endeksi 2026 Eylül'de 91,9 oldu

Sektör ve Şirket Haberleri

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

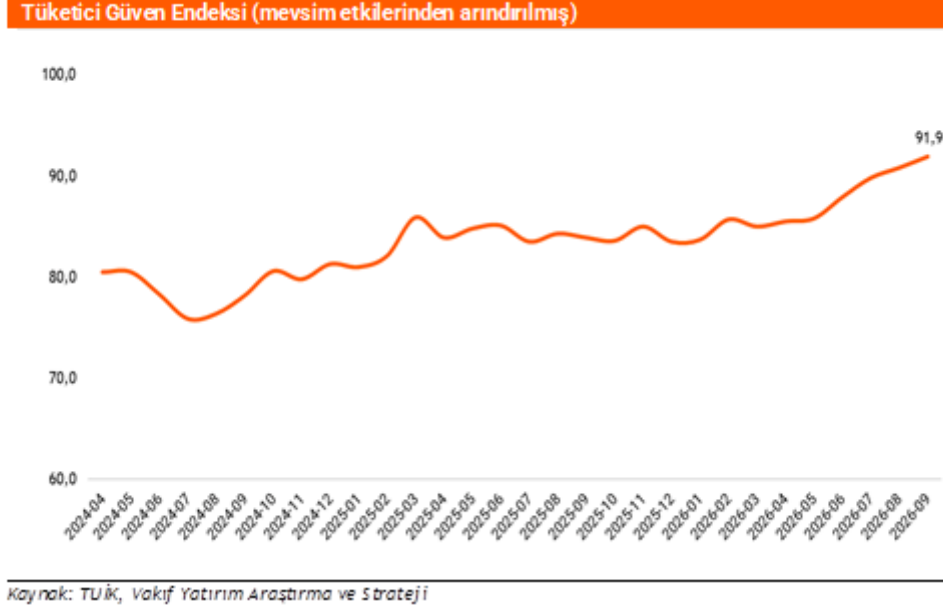
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:30	Eyl.	S&P Global/BME PMI İmalat	54,5	54,3
Almanya	10:30	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	50,0	49,7
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	52,9	52,7
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	51,5	51,6
İngiltere	11:30	Eyl.	PMI İmalat	52,0	51,7
İngiltere	11:30	Eyl.	PMI İmalat Dışı	52,4	52,5
ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat	53,6	53,9
ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı	56,0	56,5
Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.		

23 Eylül 2026 Çarşamba

Tüketici güven endeksi 2026 Eylül'de 91,9 oldu

- TÜİK ve TCMB iş birliği ile açıklanan verilere göre, mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi eylül ayında bir önceki aya göre %1,3 artarak 91,9 oldu.
- Eylül ayında mevcut dönemde hanenin maddi durumu endeksi aylık %0,1 azalışla 75,3 olurken, gelecek 12 aylık dönemde genel ekonomik durum beklentisi endeksi aylık %0,5 artışla 89,8'e yükseldi. Gelecek 12 aylık dönemde dayanıklı tüketim mallarına harcama yapma düşüncesi endeksi %3,6 artış göstererek 108,8 seviyesine ulaştı.



23 Eylül 2026 Çarşamba

SPK Bülteni: Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), dün yayınlanan bülteninde i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarih ve 16/531 s.k.) sayılı İlke Kararı uyarınca gerçekleştirilecek pay geri alımlarında ikinci bir duyuruya kadar; geri alınan payların toplam bedeline ilişkin üst sınırın uygulanmamasına karar verildiğini açıkladı.

Kısa Kısa Haberler

- (+) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, bağlı ortaklığı Emlak Konut Asansör Sistemleri A.Ş'nin 1.150.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 2.800.000.000 TL'ye çıkarılması işlemine artırılan sermayenin tamamını Şirket tarafından taahhüt edilmek üzere iştirak edildiğini duyurdu.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	22 Eylül 2026 Salı			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet	Alınan	Ortalama	Alınan	Alınan	Ortalama	Sermayeye	Miktar	Tutar (mn TL)
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	500	17,1	34,2	77,66	2.004,8	25,8	0,78%	31,06%	16,71%
ENERY	Enerya Enerji	2.515	31,7	12,6	23,41	292,7	12,5	0,26%	13,01%	14,63%
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	224	11,3	50,2	59,86	2.890,0	48,3	1,87%	70,31%	57,80%
IZENR	İzdemir Enerji Elektrik	2.000	8,6	4,3	3,00	16,9	5,6	0,12%	1,00%	0,85%

23 Eylül 2026 Çarşamba

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
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	59,65	0,42	0,36	0,7%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	20,74	0,27	0,23	1,3%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	12,14	0,23	0,20	1,9%			2
30.09.2026	DESA	Desa	8,85	0,08	0,07	0,95%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	414,75	6,75	5,73	1,6%	12,33%	-32,28	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	11,52	0,21	0,18	1,8%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	19,20	0,17	0,14	0,9%	1,11%	-1,63	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	51,15	0,50	0,43	1,0%	1,46%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	80,90	0,63	0,53	0,8%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	261,75	2,19	1,86	0,8%	3,33%	-4,76	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,73	0,01	0,01	0,4%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	10,75	1,06	0,90	9,9%			
23.10.2026	MCARD	Metropol Kurumsal Hizmetler	100,50	2,57	2,19	2,6%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	5,50	0,05	0,04	0,9%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,10	0,08	0,08	3,7%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	14,46	0,50	0,43	3,46%			
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,98	0,11	0,10	0,6%			2
30.10.2026	DESA	Desa	8,85	0,10	0,08	1,09%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	14,22	0,04	0,03	0,3%			4
9.11.2026	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,75	0,31	0,26	1,94%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	11,46	0,02	0,02	0,2%			
17.11.2026	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	44,99	0,01	0,01	0,02%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	13,50	0,09	0,08	0,7%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	378,00	0,43	0,36	0,1%	13,84%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	59,65	0,42	0,36	0,7%			2
30.11.2026	DESA	Desa	8,85	0,10	0,08	1,09%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	210,60	2,17	1,84	1,0%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	99,90	4,00	3,40	4,0%	2,61%	-17,39	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	80,90	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	433,00	2,50	2,13	0,6%	10,72%	-10,34	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	38,30	0,70	0,60	1,83%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,73	0,02	0,02	0,7%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	124,30	0,85	0,85	0,7%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,10	0,08	0,08	3,7%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,98	0,11	0,10	0,6%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	8,06	0,21	0,17	2,5%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,52	0,10	0,09	0,7%			
31.12.2026	RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yatırım	190,40	7,82	6,65	4,1%			
8.02.2027	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,75	0,31	0,26	1,94%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,73	0,03	0,03	1,12%			4
25.02.2027	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,10	0,08	0,08	3,66%			4
20.04.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,73	0,03	0,03	1,12%			5
10.05.2027	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,75	0,31	0,26	1,94%			4

23 Eylül 2026 Çarşamba

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

23 Eylül 2026 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	380.120	73,10	10.848	AL	EÜG	97,00	33%
GARAN	562.380	133,90	4.278	AL	EÜG	183,40	37%
HALKB	334.667	46,58	2.186	TUT	EPG	52,30	12%
ISCTR	337.750	13,51	8.302	AL	EÜG	18,80	39%
YKBK	310.514	36,76	8.397	AL	EÜG	48,40	32%
TSKB	30.436	10,87	189	AL	EÜG	18,90	74%
Çimento							
CIMSA	40.585	42,92	379	AL	EÜG	74,50	74%
AKCNS	36.375	190,00	128	TUT	EPG	274,00	44%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	59.464	88,00	155	AL	EPG	160,00	82%
VESTL	7.407	22,08	278	TUT	EPG	25,00	13%
Demir-Çelik							
EREGL	264.740	37,82	5.955	TUT	EPG	50,40	33%
KRDMD	35.344	45,30	2.473	AL	EPG	58,00	28%
Gayrimenkul							
TRGYO	93.000	93,00	126	AL	EÜG	135,00	45%
EKGYO	74.062	19,49	2.819	AL	EÜG	29,50	51%
ISGYO	23.854	24,88	105	TUT	EPG	28,00	13%
Havacılık							
TAVHL	100.992	278,00	961	AL	EÜG	427,00	54%
THYAO	411.240	298,00	15.482	AL	EÜG	450,00	51%
PGSUS	75.650	151,30	1.707	AL	EÜG	220,00	45%
Holding							
KCHOL	560.687	221,10	5.529	AL	EÜG	319,00	44%
SAHOL	191.449	91,15	3.189	AL	EÜG	159,00	74%
SISE	123.325	40,26	2.654	AL	EÜG	64,70	61%
Rafineri							
TUPRS	764.938	397,00	9.594	AL	EÜG	510,00	28%
Savunma							
ASELS	1.707.720	374,50	13.350	AL	EÜG	541,00	44%
OTKAR	36.930	307,75	265	AL	EÜG	454,00	48%
Otomotiv							
FROTO	277.921	79,20	1.747	AL	EÜG	124,00	57%
TOASO	141.875	283,75	1.127	AL	EÜG	406,00	43%
TTRAK	41.127	411,00	55	TUT	EPG	530,00	29%
Perakende							
BIZIM	1.719	21,36	9	TUT	EPG	30,00	40%
BIMAS	516.300	430,25	4.057	AL	EÜG	552,00	28%
MGROS	97.588	539,00	1.767	AL	EÜG	911,00	69%
Telekomünikasyon							
TCELL	220.660	100,30	2.928	AL	EÜG	174,00	73%
Enerji							
AKSEN	84.127	68,60	855	AL	EÜG	112,80	64%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

23 Eylül 2026 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	S&P Global/BME PMI İmalat		54,5	54,3
23 Eyl.	Almanya	10:30	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı		50,0	49,7
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat		52,9	52,7
23 Eyl.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı		51,5	51,6
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	PMI İmalat		52,0	51,7
23 Eyl.	İngiltere	11:30	Eyl.	PMI İmalat Dışı		52,4	52,5
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat		53,6	53,9
23 Eyl.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı		56,0	56,5
23 Eyl.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
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			89,4
29 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi			89,4

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.