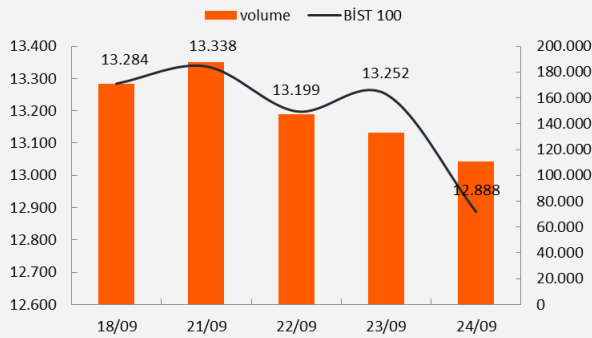


28 Eylül 2026 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	12.899	0,09%	14,5%
BIST 30	15.947	0,04%	30,5%
VIOP 30 Endeks	16.323	0,29%	33,3%
BIST Bankacılık	16.268	0,02%	-1,7%
BIST Sınai	17.319	0,03%	23,6%
İngiltere (FTSE)	10.695	0,14%	7,7%
Almanya (DAX)	25.409	0,56%	3,8%
Fransa (CAC 40)	8.078	-0,04%	-0,9%
ABD (Dow Jones)	51.829	0,93%	7,8%
ABD (Nasdaq)	30.608	0,42%	21,2%
ABD (S&P)	7.743	0,51%	13,1%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	48,95	0,13%	14,0%
EUR/TRY	55,74	0,20%	10,3%
EUR/USD	1,1391	0,09%	-3,1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	97,45	-3,31%	60,1%
Altın (\$/ons)	4.285	0,27%	-0,7%
Gümüş (\$/ons)	64,32	0,77%	-9,5%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BIST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	11,7%	-5,8%
MGROS	13,0%	0,1%	-15,6%
THYAO	12,4%	6,2%	-10,5%
AKSEN	11,8%	40,4%	18,3%
TCELL	11,4%	6,3%	-10,4%
FROTO	11,2%	-19,1%	-31,8%
EKGYO	10,2%	-4,7%	-19,7%
KCHOL	9,0%	28,6%	8,4%
ASELS	7,8%	106,5%	74,0%

M.Portföy 16,1% -2,1%

Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 12.886 puandan başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca dar bir bantta kararsız seyir izlerken, kapanışını %0,09 değer kazancıyla 12.899 puandan gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 99,6 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazında en yüksek katkı sağlayan hisseler ASELS ve BIMAS olurken, en fazla negatif etki TUPRS ve DSTKF'den geldi. Sektör endeksleri arasında en fazla artış gösteren %2,16 ile madencilik endeksi, en fazla azalan ise finansal kiralama ve faktöring endeksi oldu. Küresel tarafta ise, görüşmelerini sonlandıran Trump ve Şi'nin iki ülkenin yeni bir ticaret düzenlemesinde anlaştığı ticaret ateşkesinin 10 Ocak'a kadar uzatıldığını açıklanarak, toplantının oldukça verimli geçtiği belirtildi. Avrupa borsaları günü karışık görünümle tamamlarken, ABD borsaları pozitif kapanışlar gerçekleştirdi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'de yıllık enflasyonun 2026 sonunda %30,5 ve 2027 yıl sonunda ise %23,5 seviyesinde gerçekleşeceğini öngördüğünü açıkladı. Ayrıca yayımlanan raporda, Türkiye'nin ekonomik büyüme tahminlerini 2026 yılı için %2,8 2027 yılı için ise %4,3 olarak öngördüğü belirtildi. Yurt içinde önemli makroekonomik veri bulunmazken, ABD'de takip edilen dayanıklı mal siparişleri ağustos ayında bir önceki aya göre değişim göstermeyerek 338,6 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Bugün AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması yakından takip edilecek. Haftanın devamında ise oldukça yoğun bir ekonomik takvim izlenecek. ABD'de yayımlanacak olan ADP özel sektör istihdam raporu, çekirdek PCE endeksi, tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı verileri öne çıkan gündem maddelerinden bazıları.

Hafta sonu Orta Doğu'da yaşanan sıcak gelişmeler gündemde odak noktasında yer aldı. İran'ın Hürmüz Boğazı'nı yeniden gemi trafiğine açmak için sunduğu 7 günlük ateşkes teklifi ABD tarafından reddedildi. Başkan Trump bu hafta İran yetkilileriyle daha fazla görüşme gerçekleştirebileceğini belirtti. Yeni haftaya başlarken Asya borsaları satıcı görünüm sergiliyor, ABD ve Avrupa vadelieleri ise negatif açılışlara işaret ediyor. Borsa İstanbul'un yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 13.000 ve 13.200 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 12.650 ve 12.450 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler: KRDM
- 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
Avro Bölgesi	17:00		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması		
ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.	7,30	11,60

28 Eylül 2026 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- Kardemir (KRDMD):** Şirket 4 ay süreli geri alım programı başlatma kararı aldığını açıkladı. Geri alıma konu pay miktarının 11.400.000 TL ve geri alım için ayrılan fon tutarının 750.000.000 TL olduğu belirtildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	25 Eylül 2026 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet	Alınan	Ortalama	Alınan	Alınan	Ortalama	Sermayeye	Miktar	Tutar (milyon TL)
TTKOM	Türk Telekom	365	19,9	54,6	0,74	40,2	54,3	0,02%	3,70%	1,61%
TUKAS	Tukaş	2.031	4,7	2,3	124,03	270,0	2,2	2,76%	24,81%	27,00%
GRTHO	Granturk Holding	10	1,1	108,5	0,28	29,6	105,7	0,22%	5,60%	2,96%
MAVI	Mavi Giyim	200,00	7,48	37,4	0,85	32,1	37,6	0,11%	2,15%	3,21%
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	260	5,0	19,2	0,71	14,0	19,7	0,02%	0,19%	1,40%

28 Eylül 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
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	12,28	0,23	0,20	1,9%			2
30.09.2026	DESA	Desa	8,76	0,08	0,07	0,96%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	406,00	6,75	5,73	1,7%	12,56%	-32,88	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	11,33	0,21	0,18	1,8%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	18,83	0,17	0,14	0,9%	1,15%	-1,66	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	49,84	0,50	0,43	1,0%	1,46%	-2,40	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	80,65	0,63	0,53	0,8%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	261,25	2,19	1,86	0,8%	3,62%	-4,85	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,79	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	91,70	2,57	2,19	2,8%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	5,37	0,05	0,04	0,9%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,18	0,08	0,08	3,5%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	14,03	0,50	0,43	3,56%			
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,40	0,11	0,10	0,6%			2
30.10.2026	DESA	Desa	8,76	0,10	0,08	1,10%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	9,34	0,04	0,03	0,4%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,85	0,31	0,26	1,93%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	13,27	0,02	0,02	0,2%			
17.11.2026	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	31,50	0,01	0,01	0,02%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	11,62	0,09	0,08	0,8%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	372,25	0,43	0,36	0,1%	14,12%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	60,20	0,42	0,36	0,7%			2
30.11.2026	DESA	Desa	8,76	0,10	0,08	1,10%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	214,50	2,17	1,84	1,0%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	99,95	4,00	3,40	4,0%	2,76%	-17,72	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	80,65	0,63	0,53	0,8%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	63,45	4,50	3,83	7,1%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	424,75	2,50	2,13	0,6%	11,17%	-10,53	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	37,58	0,70	0,60	1,86%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,79	0,02	0,02	0,7%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	122,50	0,85	0,85	0,7%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,18	0,08	0,08	3,5%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	19,40	0,11	0,10	0,6%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	8,15	0,21	0,17	2,5%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,62	0,10	0,09	0,7%			
31.12.2026	RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yatırım	193,80	7,82	6,65	4,0%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,85	0,31	0,26	1,93%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,79	0,03	0,03	1,10%			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	2,79	0,03	0,03	1,10%			5
10.05.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	15,85	0,31	0,26	1,93%			4

28 Eylül 2026 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	ARENA	Arena Bilgisayar
15.10.2026	MCARD	Metropol Kurumsal Hizmetler
22.10.2026	FENER	Fenerbahçe
23.10.2026	FZLGY	Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı

28 Eylül 2026 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (Tlmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	368.680	70,90	10.841	AL	EÜG	97,00	37%
GARAN	545.160	129,80	4.280	AL	EÜG	183,40	41%
HALKB	322.597	44,90	2.124	TUT	EPG	52,30	16%
ISCTR	326.750	13,07	8.257	AL	EÜG	18,80	44%
YKBK	302.235	35,78	8.356	AL	EÜG	48,40	35%
TSKB	28.980	10,35	191	AL	EÜG	18,90	83%
Çimento							
CIMSA	40.471	42,80	379	AL	EÜG	74,50	74%
AKCNS	40.625	212,20	139	TUT	EPG	274,00	29%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	57.977	85,80	150	AL	EPG	160,00	86%
VESTL	6.857	20,44	279	TUT	EPG	25,00	22%
Demir-Çelik							
EREGL	264.180	37,74	5.908	TUT	EPG	50,40	34%
KRDMD	36.639	46,96	2.476	AL	EPG	58,00	24%
Gayrimenkul							
TRGYO	91.200	91,20	125	AL	EÜG	135,00	48%
EKGYO	73.150	19,25	2.845	AL	EÜG	29,50	53%
ISGYO	22.780	23,76	99	TUT	EPG	28,00	18%
Havacılık							
TAVHL	99.085	272,75	960	AL	EÜG	427,00	57%
THYAO	401.235	290,75	15.309	AL	EÜG	450,00	55%
PGSUS	73.350	146,70	1.674	AL	EÜG	220,00	50%
Holding							
KCHOL	549.022	216,50	5.578	AL	EÜG	319,00	47%
SAHOL	185.358	88,25	3.181	AL	EÜG	159,00	80%
SISE	120.201	39,24	2.629	AL	EÜG	64,70	65%
Rafineri							
TUPRS	782.279	406,00	9.815	AL	EÜG	510,00	26%
Savunma							
ASELS	1.697.460	372,25	13.385	AL	EÜG	541,00	45%
OTKAR	36.390	303,25	250	AL	EÜG	454,00	50%
Otomotiv							
FROTO	269.499	76,80	1.738	AL	EÜG	124,00	61%
TOASO	145.000	290,00	1.070	AL	EÜG	406,00	40%
TTRAK	40.727	407,00	53	TUT	EPG	530,00	30%
Perakende							
BIZIM	1.645	20,44	9	TUT	EPG	30,00	47%
BIMAS	509.700	424,75	4.054	AL	EÜG	552,00	30%
MGROS	94.782	523,50	1.788	AL	EÜG	911,00	74%
Telekomünikasyon							
TCELL	219.890	99,95	2.910	AL	EÜG	174,00	74%
Enerji							
AKSEN	88.296	72,00	864	AL	EÜG	112,80	57%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

28 Eylül 2026 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
28 Eyl.	Çin	04:30	Ağu.	Sanayi Kârları -Yıllık %			17,6%
28 Eyl.	Avro Bölgesi	17:00		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
28 Eyl.	ABD	17:30	Eyl.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.		7,30	11,60
29 Eyl.	Türkiye	10:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi			100,6
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Ekonomik Güven Endeksi		98,9	98,4
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Reel Kesim Güven Endeksi		-4,8	-5,3
29 Eyl.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tüketici Güven Endeksi		-16,5	-16,5
29 Eyl.	ABD	17:00	Eyl.	CB Tüketici Güven Endeksi		90,0	89,4
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %		-1,0%	2,4%
30 Eyl.	Japonya	02:50	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		1,2%	-0,2%
30 Eyl.	Çin	04:30	Eyl.	CFLP PMI İmalat		50,1	49,8
30 Eyl.	Çin	04:30	Eyl.	CFLP PMI İmalat Dışı		49,3	49,0
30 Eyl.	Çin	04:45	Eyl.	PMI İmalat Dışı		51,1	51,4
30 Eyl.	Çin	04:45	Eyl.	PMI İmalat		51,6	51,5
30 Eyl.	İngiltere	09:00	2Ç26	GSYH Çeyreksele %		0,4%	0,4%
30 Eyl.	İngiltere	09:00	2Ç26	GSYH Yıllık %		1,2%	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%	6,4%
30 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,5%	0,2%
30 Eyl.	Almanya	15:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		3,2%	2,9%
30 Eyl.	ABD	15:15	Eyl.	ADP İstihdam Raporu		70 bin	38 bin
30 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,7%	3,7%
30 Eyl.	ABD	15:30	Ağu.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,3%	3,3%
30 Eyl.	ABD	15:30	2Ç26	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		1,5%	1,5%
1 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	S&P Global/ISO PMI İmalat			48,1
1 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	S&P Global/BME PMI İmalat		53,8	53,8
1 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	S&P Global PMI İmalat		52,7	52,7
1 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	PMI İmalat		52,0	52,0
1 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	İşsizlik Oranı		6,4%	6,4%
1 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			197 bin
1 Eki.	Avro Bölgesi	16:30		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
1 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat			57,0
1 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat PMI		55,0	54,6
1 Eki.	Çin			Çin'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
2 Eki.	Japonya	02:30	Eyl.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		2,5%	1,9%
2 Eki.	Japonya	02:30	Ağu.	İşsizlik Oranı		2,4%	2,4%
2 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eyl.	Tahmini Tüfe-Yıllık %		3,6%	3,2%
2 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Tarım Dışı İstihdam		100 bin	162 bin
2 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	İşsizlik Oranı		4,1%	4,1%
2 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri		-0,1%	0,9%
2 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
2 Eki.	Çin			Çin'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			

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.