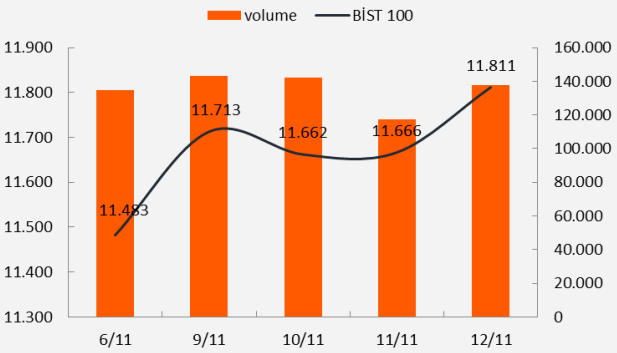
Günlük Strateji Bülteni

13 Kasım 2026 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	11.811	1,24%	4,9%
BIST 30	▲	14.815	1,17%	21,2%
VIOP 30 Endeks	▲	15.316	0,40%	25,7%
BIST Bankacılık	▼	16.859	-0,70%	1,9%
BIST Sınai	▲	14.106	1,96%	0,7%
İngiltere (FTSE)	▲	10.863	0,25%	9,4%
Almanya (DAX)	▲	26.772	0,41%	9,3%
Fransa (CAC 40)	▲	8.361	0,34%	2,6%
ABD (Dow Jones)	▼	52.297	-0,36%	8,8%
ABD (Nasdaq)	▼	28.289	-0,30%	12,0%
ABD (S&P)	▼	7.592	-0,35%	10,9%
Pariteler		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	50,32	0,12%	17,1%
EUR/TRY	▼	55,65	-0,09%	10,1%
EUR/USD	▼	1,1056	-0,01%	-5,9%
Emtialar		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol (bbl)	▼	94,53	-0,27%	55,3%
Altın ($/ons)	▲	3.878	0,07%	-10,1%
Gümüş ($/ons)	▲	50,02	0,03%	-29,6%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	10,5%	1,7%
MGROS	13,0%	-9,1%	-16,3%
THYAO	12,4%	16,5%	7,3%
AKSEN	11,8%	39,4%	28,3%
TCELL	11,4%	2,6%	-5,6%
FROTO	11,2%	-22,7%	-28,8%
EKGYO	10,2%	-6,9%	-14,3%
KCHOL	9,0%	23,7%	13,9%
ASELS	7,8%	91,2%	76,0%
M.Portföy		**13,2%**	**4,21%**

Piyasalara Bakış

Güne 11.675 puandan başlayan BIST 100 endeksi, günün genelinde pozitif seyir izledi ve kapanışını %1,24 artışla 11.811 seviyesinden gerçekleştirdi. Endekse puan bazında en yüksek katkı BIMAS ve TUPRS'tan gelirken, en fazla negatif etki eden YKBNK ve GARAN oldu. Sektör endekslerinin çoğunluğu artış gösterirken, bankacılık endeksi %0,70 azalırken, sanayi endeksi ise %1,96 yükseldi. Küresel tarafta ise Avrupa borsaları teknoloji hisselerinin öncülüğünde İtalya hariç günü yükselişle tamamladı. ABD'de Nvidia CEO'sunun istifası ve Orta Doğu'daki gerilimin petrol fiyatlarını yukarı çekmesiyle borsalar perşembe gününü ekside tamamladı.

TCMB yılın son enflasyon raporunu yayımladı. 2026 yıl sonu enflasyon tahmini %28'den %29,5 seviyesine, 2027 tahmini ise %15'ten %21'e yükseltildi. Ayrıca 2026 yıl sonu ara hedefi %24'te korunurken, 2027 ve 2028 için ara hedefler sırasıyla %21 (önceki: %15) ve %13,5'e (önceki: %9) çıkarıldı. Raporla birlikte sunum yapan Başkan Karahan, fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı duruşu sürdürüleceğini belirtirken, enflasyon beklentilerinde sene başında öngörülen düzeyde iyileşmenin olmamasının dezenflasyon için risk unsuru olmaya devam ettiğini ifade etti. Küresel tarafta ise İngiltere'de yılın üçüncü çeyrek ekonomik büyümesi yıllık bazda %1,9 seviyesinde gerçekleşti. ABD'de ikinci el konut satışları aylık bazda %5,5 azalışla 2010'dan bu yana en düşük seviyesinde açıklandı. Bugünün veri takviminde yurt içinde cari denge ve TCMB'nin piyasa katılımcıları anketi yayımlanacak. Avro Bölgesi'nde üçüncü çeyrek ekonomik büyüme ve ABD'de ÜFE verisi yakından takip edilecek.

Bu sabah ABD ve Avrupa vadelileri ise hafif satıcılı açılışa işaret ediyor. Yurt içinde ise BIST 100 endeksinin yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 12.000 ve 12.250 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 11.600 ve 11.450 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlemelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

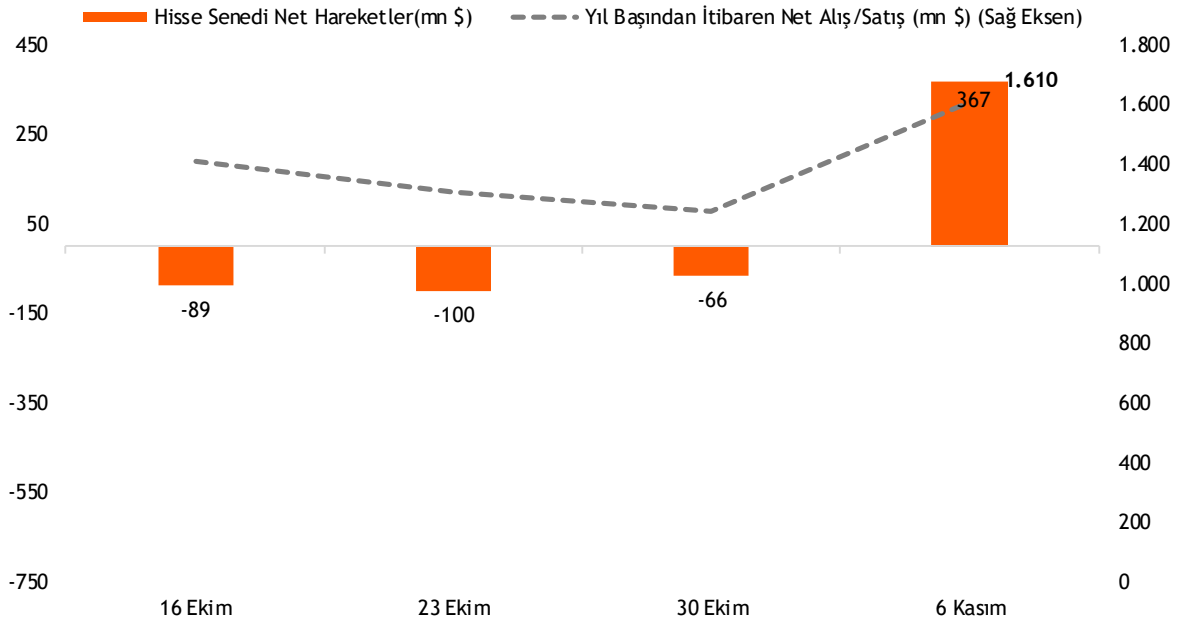
- Yabancı yatırımcılar 6 Kasım haftasında net 367,2 mn $ hisse alışı gerçekleştirdi
- **Enerji Sektörü**
- **Kısa Kısa Haberler:** ARCLK
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

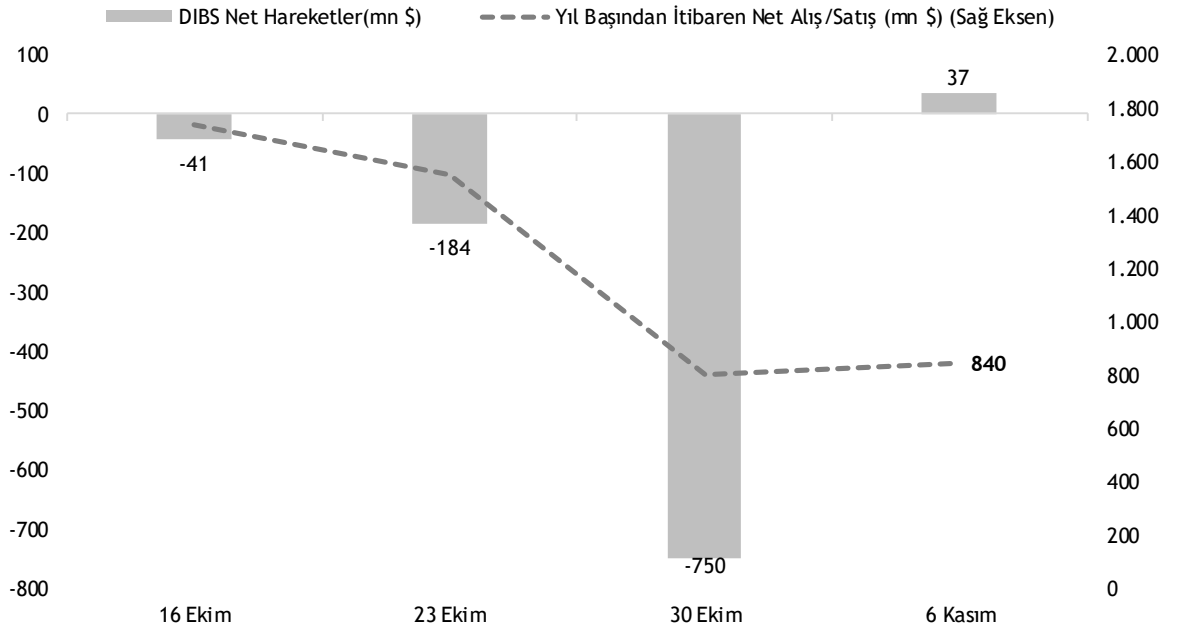
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	Cari Denge	2,55 mlr $	4,05 mlr $
Türkiye	10:00	Kas.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		29,6%
Avro Bölgesi	13:00	3Ç26	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)	0,4%	0,4%
Avro Bölgesi	13:00	3Ç26	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	1,3%	1,3%
ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %	0,4%	1,3%
ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Yıllık %	6,6%	6,3%

Yabancı yatırımcılar 6 Kasım haftasında net 367,2 mn $ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 6 Kasım ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 367,2 mn $ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 36,9 mn $ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse alışları 1,61 mlr $ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DIBS tarafında nette 839,7 mn $ alış gerçekleşmiş oldu.





Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

Enerji Sektörü: Basında yer alan habere göre AK Parti'nin Meclise sunduğu 15 maddelik torba teklifle, %12,5 indirimli kurumlar vergisi yeniden düzenlenmesi planlanmaktadır. Teklife göre, üretim faaliyetiyle uğraşan kıymetli maden ve petrol rafinerileri ile tütün mamulleri ve alkollü içki üreticileri ile elektrik enerjisi üretim faaliyetinde bulunan kurumların uygulanacak olan kurumlar vergisi, indirimli oran uygulamasının dışında bırakılacak. ***Yorum:*** *Araştırma kapsamımızda bulunan Tüpraş (TUPRS) ve Aksa Enerji (AKSEN) için haber akışını sınırlı olumsuz olarak değerlendiriyoruz.* ***Kaynak: Bloomberg***

Kısa Kısa Haberler

- **(-) Arçelik (ARCLK):** Uluslararası derecelendirme kuruluşu S&P, Şirket için yaptığı değerlendirme sonucunda "B+" olan uzun vadeli kredi notunu "B" olarak revize ettiğini ve görünümü "Negatif" olarak teyit ettiğini açıkladı.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	13 Kasım 2026 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar			
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)
ENERY	Enerya Enerji	200	2,9	14,4	60,56	790,0	13,0	0,67%
AHGAZ	Ahlatcı Doğal Gaz Dağ.	53	2,5	46,1	12,00	529,5	44,1	0,46%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık	3	0,7	248,0	0,17	47,3	274,8	0,17%

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
13.11.2026	ETILR	Etiler Gıda	6,32	0,02	0,02	0,28%			
17.11.2026	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	25,24	0,01	0,01	0,03%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	8,08	0,09	0,08	1,15%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	343,25	0,43	0,36	0,12%	14,23%	-2,64	
25.11.2026	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda	18,54	0,10	0,09	0,54%			
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	44,28	0,42	0,36	0,95%			2
25.11.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	11,40	0,01	0,01	0,07%			1
26.11.2026	FROTO	Ford Otosan	73,35	3,07	2,61	4,19%	1,71%	-10,09	
30.11.2026	DESA	Desa	7,80	0,10	0,08	1,23%			3
7.12.2026	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	19,28	0,50	0,43	2,59%			
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	177,90	2,17	1,84	1,22%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	95,30	4,00	3,40	4,20%	2,99%	-17,86	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	77,10	0,63	0,53	0,81%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	51,00	4,50	3,83	8,82%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	377,50	2,50	2,13	0,66%	11,08%	-10,62	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	34,88	0,70	0,60	2,01%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,88	0,02	0,02	0,64%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	107,90	0,85	0,85	0,79%			3
23.12.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	11,40	0,01	0,01	0,07%			2
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	1,87	0,08	0,08	4,11%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	18,02	0,11	0,10	0,63%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	6,47	0,21	0,17	3,17%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,69	0,10	0,09	0,65%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	12,38	0,31	0,26	2,47%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,88	0,03	0,03	1,07%			4
25.02.2027	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	1,87	0,08	0,08	4,11%			4
20.04.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,88	0,03	0,03	1,07%			5
10.05.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	12,38	0,31	0,26	2,47%			4

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
13.11.2026	BESTE	Best Brands Grup Enerji Yatırım
17.11.2026	ARENA	Arena Bilgisayar
19.11.2026	ICUGS	Icu Girişim
23.11.2026	ATAKP	Atakey Patates Gıda
23.11.2026	TABGD	Tab Gıda Sanayi
24.11.2026	FROTO	Ford Otosan
25.11.2026	ENPRA	Enpara Bank
25.11.2026	ALKA	Alkim Kağıt
25.11.2026	BORSK	Bor Şeker
25.11.2026	TLMAN	Trabzon Liman İşletmeciliği
26.11.2026	TMSN	Tümosan Motor ve Traktör
27.11.2026	TKNSA	Teknosa
30.11.2026	SMART	Smartiks Yazılım
2.12.2026	TDGYO	Trend G.M.Y.O.
2.12.2026	TUCLK	Tuğçelik Alüminyum Metal
2.12.2026	QUICK	Quick Sigorta
2.12.2026	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları
3.12.2026	HKTM	Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri
3.12.2026	LINK	Link Bilgisayar
4.12.2026	ULUUN	Ulusoy Un
4.12.2026	IEYHO	Işıklar Enerji ve Yapı Holding
4.12.2026	ALBTN	Albayrak Hazır Beton
7.12.2026	TEKTU	Tek-Art Turizm
8.12.2026	ATSYH	Atlantis Yatırım Holding
11.12.2026	CASA	Casa Emtia Petrol
15.12.2026	ZEDUR	Zedur Enerjı
17.12.2026	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri
17.12.2026	BEYAZ	Beyaz Filo Oto Kiralama

Takip Listesi

13 Kasım 2026 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık						
AKBNK	364.520	70,10	10.763	Endeksin Üzerinde Getiri	97,00	38%
GARAN	640.920	152,60	4.079	Endeksin Üzerinde Getiri	183,40	20%
HALKB	309.808	43,12	1.574	Endekse Paralel Getiri	52,30	21%
ISCTR	340.750	13,63	7.366	Endeksin Üzerinde Getiri	18,80	38%
YKBNK	320.143	37,90	7.535	Endeksin Üzerinde Getiri	48,40	28%
TSKB	29.960	10,70	229	Endeksin Üzerinde Getiri	18,90	77%
Çimento						
CIMSA	40.036	42,34	295	Endeksin Üzerinde Getiri	74,50	76%
AKCNS	37.045	193,50	123	Endekse Paralel Getiri	274,00	42%
Dayanıklı Tüketim						
ARCLK	46.997	69,55	131	Endeksin Üzerinde Getiri	160,00	130%
Demir-Çelik						
EREGL	224.420	32,06	4.631	Endeksin Üzerinde Getiri	43,00	34%
KRDMD	30.335	38,88	2.038	Endeksin Üzerinde Getiri	58,00	49%
Gayrimenkul						
TRGYO	86.700	86,70	101	Endeksin Üzerinde Getiri	135,00	56%
EKGYO	71.478	18,81	2.469	Endeksin Üzerinde Getiri	29,50	57%
ISGYO	18.312	19,10	36	Endekse Paralel Getiri	28,00	47%
Havacılık						
TAVHL	109.348	301,00	955	Endeksin Üzerinde Getiri	427,00	42%
THYAO	440.220	319,00	11.702	Endeksin Üzerinde Getiri	450,00	41%
PGSUS	79.100	158,20	1.312	Endeksin Üzerinde Getiri	220,00	39%
Holding						
KCHOL	527.974	208,20	5.858	Endeksin Üzerinde Getiri	319,00	53%
SAHOL	177.482	84,50	3.225	Endeksin Üzerinde Getiri	159,00	88%
SISE	110.337	36,02	2.263	Endeksin Üzerinde Getiri	64,70	80%
Rafineri						
TUPRS	687.866	357,00	9.233	Endeksin Üzerinde Getiri	510,00	43%
Savunma						
ASELS	1.572.060	344,75	12.890	Endeksin Üzerinde Getiri	580,00	68%
OTKAR	39.360	328,00	151	Endeksin Üzerinde Getiri	454,00	38%
Otomotiv						
FROTO	257.392	73,35	1.480	Endeksin Üzerinde Getiri	124,00	69%
TOASO	119.000	238,00	940	Endeksin Üzerinde Getiri	406,00	71%
TTRAK	36.649	366,25	42	Endekse Paralel Getiri	530,00	45%
Perakende						
BIMAS	465.600	388,00	4.039	Endeksin Üzerinde Getiri	552,00	42%
MGROS	86.091	475,50	1.647	Endeksin Üzerinde Getiri	911,00	92%
Telekomünikasyon						
TCELL	212.190	96,45	2.525	Endeksin Üzerinde Getiri	174,00	80%
Enerji						
AKSEN	87.683	71,50	624	Endeksin Üzerinde Getiri	112,80	58%

Haftalık Ajanda

13 Kasım 2026 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
13 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Cari Denge		2,55 mlr $	4,05 mlr $
13 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,6%
13 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç26	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)		0,4%	0,4%
13 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	3Ç26	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		1,3%	1,3%
13 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Aylık %		0,4%	1,3%
13 Kas.	ABD	16:30	Eki.	ÜFE - Yıllık %		6,6%	6,3%
16 Kas.	Japonya	02:50	3Ç26	GSYH - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%		0,3%	1,4%
16 Kas.	Japonya	02:50	3Ç26	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,4%
16 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,3%	5,5%
16 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			-4,2%
16 Kas.	Japonya	07:30	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %			2,2%
16 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Bütçe Dengesi			-532,2 mlr TL
16 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			-0,5%
16 Kas.	ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi			25,5
17 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları			142,4 bin
17 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları- Yıllık %			-9,3%
17 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,7%
17 Kas.	Almanya	13:00	Kas.	Zew Beklenti Endeksi			28,1
17 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,7%
17 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı			76,9%
18 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi			-536,6 mlr ¥
18 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %			0,4%
18 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %			3,5%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %			4,0%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %			0,4%
18 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları			1.221 bin
18 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri			1.398 bin
18 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			-7,3%
18 Kas.	ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları			
19 Kas.	ABD	16:30	Kas.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			20,9
19 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
19 Kas.	ABD	18:00	Eki.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %			0,00

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 ISTANBUL
+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 dayanılarak 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 şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.