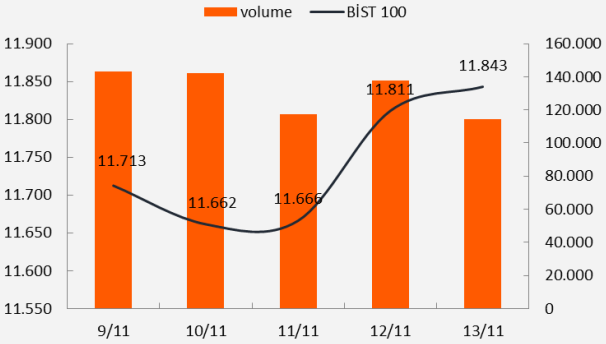
Günlük Strateji Bülteni

16 Kasım 2026 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	11.843	0,27%	5,2%
BIST 30	▲	14.845	0,20%	21,4%
VIOP 30 Endeks	▲	15.450	0,57%	26,2%
BIST Bankacılık	▼	16.743	-0,69%	1,2%
BIST Sınai	▲	14.149	0,31%	1,0%
İngiltere (FTSE)	▲	10.903	0,36%	9,8%
Almanya (DAX)	▼	26.750	-0,08%	9,2%
Fransa (CAC 40)	▲	8.369	0,09%	2,7%
ABD (Dow Jones)	▲	52.348	0,10%	8,9%
ABD (Nasdaq)	▼	27.944	-1,22%	10,7%
ABD (S&P)	▼	7.562	-0,40%	10,5%
Pariteler		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	50,36	0,20%	17,2%
EUR/TRY	▼	55,55	-0,26%	9,9%
EUR/USD	▼	1,1022	-0,31%	-6,2%
Emtialar		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol (bbl)	▼	94,42	-0,39%	55,1%
Altın ($/ons)	▲	3.880	0,14%	-10,0%
Gümüş ($/ons)	▼	48,70	-2,60%	-31,5%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	10,2%	1,2%
MGROS	13,0%	-9,0%	-16,5%
THYAO	12,4%	17,0%	7,4%
AKSEN	11,8%	40,3%	28,8%
TCELL	11,4%	3,1%	-5,3%
FROTO	11,2%	-22,3%	-28,6%
EKGYO	10,2%	-8,1%	-15,6%
KCHOL	9,0%	23,3%	13,2%
ASELS	7,8%	91,6%	76,0%
M.Portföy		**13,3%**	**4,04%**

Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 11.805 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, günü %0,27 değer kazancıyla 11.843 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 114,2 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla pozitif etki BIMAS, CCOLA ve EREGL hisselerinden geldi. Bankacılık sektöründe %0,7 düşüş görülürken, holding endeksi %0,3 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran orman kağıt basım, en çok kaybettiren ise metal eşya makine sektörü oldu. Küresel piyasalarda ise, ABD ve Avrupa borsalarında karışık kapanışlar görüldü.

Cuma günü TCMB tarafından açıklanan verilere göre, cari işlemler hesabı eylül ayında 2,7 mlr dolar fazla verdi, altın ve enerji hariç cari işlemler dengesi ise 7,3 milyar dolar fazla olarak gerçekleşti. TCMB'nin kasım ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre ise, yıl sonu enflasyon beklentisi %30,04'e, 12 ay sonrası beklentisi %24,04'e yükseldi. Cari yıl büyüme beklentisi %2,9, gelecek yıl büyüme beklentisi %3,9 seviyesinde sabit kaldı. Politika faizi beklentisi ise ilk toplantı için %35 olurken, ikinci toplantı için %34,30'a, üçüncü toplantı için %33,37'ye ve 12 ay sonrası için %28,90'a geriledi. Euro Bölgesi ekonomisi, 3Ç26 döneminde bir önceki çeyreğe göre %0,4 büyüyerek piyasa beklentilerine paralel açıklanırken, yıllık bazda %1,3 büyüme kaydetti. ABD'de açıklanan ekim ayı ÜFE verisi ise, aylık %0,3, yıllık %6,5 seviyesinde beklentilerle uyumlu gerçekleşti. Bugünün veri gündeminde, Avro Bölgesi sanayi üretimi ve ABD New York Fed imalat sanayi endeksi öne çıkarken, yurt içinde ise bütçe dengesi verileri takip edilecek.

Bu sabah ABD vadelileri hafif satıcılı, Avrupa vadelileri ise yatay 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.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Cari işlemler dengesi eylül ayında 2,72 mlr $ fazla verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

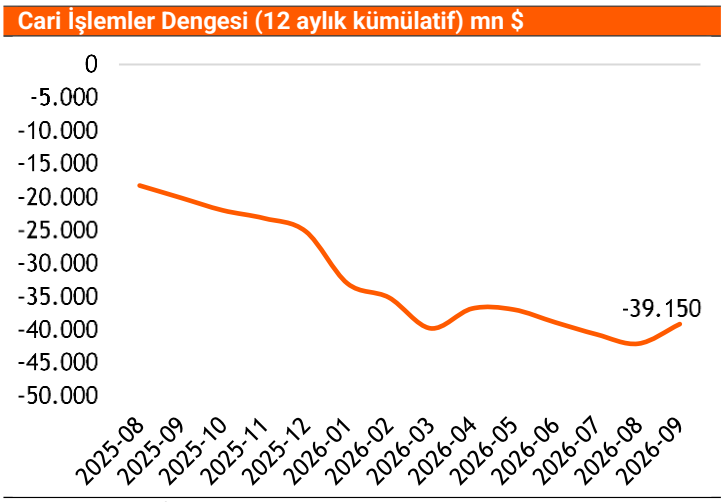
- **SPK Bülteni**
- **Kısa Kısa Haberler:** TAVHL
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Eki.	Bütçe Dengesi		-532,2 mlr TL
Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	0,6%	-0,5%
ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi	19,0	25,5
ABD	20:00		Fed Başkanı Warsh Fed'in Verimlilik Konferans'ına katılım sağlayacak.		

Cari işlemler dengesi eylül ayında 2,72 mlr $ fazla verdi

- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, 2026 Eylül ayında cari işlemler hesabı piyasa beklentilerinin üstünde 2,72 mlr $ fazla verdi. Bir önceki ay 41,3 mlr $ olan 12 aylık kümülatif cari işlemler açığı, 2026 Ağustos'ta 39,2 mlr $ olarak açıklandı.
- Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ağustos ayında 7,3 mlr $ fazla olarak kaydedilirken, resmi rezervlerde 10 mlr $ net azalış gözlendi.
- Finans hesabında, net doğrudan yatırımlar 0,2 mlr $ ve krediler 52,7 mlr $ katkı sağlarken; finansal türevlerin 4,9 mlr $, net portföy yatırımlarının 4,6 mlr $, ticari kredilerin 1,9 mlr $ ve net efektif ve mevduatların 14,6 mlr $ negatif yönlü etki ettiği görüldü.



Kaynak:TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

SPK Bülteni: Bültende, Plastikkart Akıllı Kart İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 227,3 mn TL ve Flap Kongre Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm AŞ'nin 306,3 mn TL tutarlarındaki bedelsiz sermaye artırımı başvurularının onaylandığı açıklandı.

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Tav Havalimanları (TAVHL):** Şirketin %76'sına sahip olduğu TAV Batumi Operations LLC ("TAV Batum") şirketinde, Aeroser International Holding Ltd.'nin sahip olduğu ve şirket sermayesinin %24'ünü temsil eden hisselerin, 3,0 milyon ABD doları karşılığında satın alındığı açıklandı. TAV Havalimanları Holding'in TAV Batum şirketindeki ortaklık oranının %76'dan %100'e yükseldiği belirtildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	15 Kasım 2026 Pazar			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 (%)
TABGD	Tab Gıda Sanayi	30	5,8	192,6	0,35	67,7	194,6	0,13%
TUKAS	Tukaş	15.000	31,0	2,1	258,71	537,9	2,1	5,75%
ENERY	Enerya Enerji	200	2,9	14,6	60,76	792,9	13,0	0,68%
AHGAZ	Ahlatcı Doğal Gaz Dağ.	80	3,7	46,3	12,08	533,2	44,2	0,46%
EUREN	Europen Endüstri İnşaat	850	2,1	2,5	9,65	22,9	2,4	0,46%
GLYHO	Global Yatırım Holding	884	14,2	16,0	39,87	463,3	11,6	2,04%

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
17.11.2026	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	26,20	0,01	0,01	0,03%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	8,10	0,09	0,08	1,15%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	344,75	0,43	0,36	0,12%	14,46%	-2,64	
25.11.2026	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda	18,35	0,10	0,09	0,54%			
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	46,96	0,42	0,36	0,90%			2
25.11.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	11,71	0,01	0,01	0,07%			1
26.11.2026	FROTO	Ford Otosan	73,35	3,07	2,61	4,19%	1,65%	-10,09	
30.11.2026	DESA	Desa	7,85	0,10	0,08	1,22%			3
7.12.2026	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	19,88	0,50	0,43	2,52%			
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	176,90	2,17	1,84	1,23%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	96,45	4,00	3,40	4,15%	2,91%	-17,86	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	77,80	0,63	0,53	0,80%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	51,45	4,50	3,83	8,75%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	388,00	2,50	2,13	0,64%	10,95%	-10,62	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	34,66	0,70	0,60	2,02%			
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.	107,70	0,85	0,85	0,79%			3
23.12.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	11,71	0,01	0,01	0,07%			2
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	1,85	0,08	0,08	4,16%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	18,17	0,11	0,10	0,62%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	6,57	0,21	0,17	3,12%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,88	0,10	0,09	0,65%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	12,39	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.	1,85	0,08	0,08	4,16%			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.	12,39	0,31	0,26	2,47%			4

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
11.12.2026	KARTN	Kartonsan
11.12.2026	MERKO	Merko Gıda
15.12.2026	ZEDUR	Zedur Enerjı
17.12.2026	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri
17.12.2026	BEYAZ	Beyaz Filo Oto Kiralama

Takip Listesi

16 Kasım 2026 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık						
AKBNK	363.740	69,95	10.605	Endeksin Üzerinde Getiri	97,00	39%
GARAN	631.260	150,30	4.039	Endeksin Üzerinde Getiri	183,40	22%
HALKB	302.479	42,10	1.552	Endekse Paralel Getiri	52,30	24%
ISCTR	338.750	13,55	7.263	Endeksin Üzerinde Getiri	18,80	39%
YKBNK	319.130	37,78	7.480	Endeksin Üzerinde Getiri	48,40	28%
TSKB	29.428	10,51	227	Endeksin Üzerinde Getiri	18,90	80%
Çimento						
CIMSA	40.017	42,32	287	Endeksin Üzerinde Getiri	74,50	76%
AKCNS	36.873	192,60	122	Endekse Paralel Getiri	274,00	42%
Dayanıklı Tüketim						
ARCLK	46.017	68,10	130	Endekse Paralel Getiri	160,00	135%
Demir-Çelik						
EREGL	228.900	32,70	4.569	Endeksin Üzerinde Getiri	43,00	31%
KRDMD	30.351	38,90	2.030	Endeksin Üzerinde Getiri	58,00	49%
Gayrimenkul						
TRGYO	86.200	86,20	100	Endeksin Üzerinde Getiri	135,00	57%
EKGYO	70.528	18,56	2.445	Endeksin Üzerinde Getiri	29,50	59%
ISGYO	18.178	18,96	35	Endekse Paralel Getiri	28,00	48%
Havacılık						
TAVHL	109.802	302,25	951	Endeksin Üzerinde Getiri	427,00	41%
THYAO	441.945	320,25	11.591	Endeksin Üzerinde Getiri	450,00	41%
PGSUS	77.650	155,30	1.307	Endeksin Üzerinde Getiri	220,00	42%
Holding						
KCHOL	526.199	207,50	5.851	Endeksin Üzerinde Getiri	319,00	54%
SAHOL	178.952	85,20	3.187	Endeksin Üzerinde Getiri	159,00	87%
SISE	109.847	35,86	2.236	Endeksin Üzerinde Getiri	64,70	80%
Rafineri						
TUPRS	691.720	359,00	9.183	Endeksin Üzerinde Getiri	510,00	42%
Savunma						
ASELS	1.575.480	345,50	12.759	Endeksin Üzerinde Getiri	580,00	68%
OTKAR	38.400	320,00	146	Endeksin Üzerinde Getiri	454,00	42%
Otomotiv						
FROTO	258.796	73,75	1.472	Endeksin Üzerinde Getiri	124,00	68%
TOASO	121.500	243,00	941	Endeksin Üzerinde Getiri	406,00	67%
TTRAK	36.499	364,75	41	Endekse Paralel Getiri	530,00	45%
Perakende						
BIMAS	474.600	395,50	4.027	Endeksin Üzerinde Getiri	552,00	40%
MGROS	86.137	475,75	1.572	Endeksin Üzerinde Getiri	911,00	91%
Telekomünikasyon						
TCELL	213.400	97,00	2.501	Endeksin Üzerinde Getiri	174,00	79%
Enerji						
AKSEN	88.235	71,95	508	Endeksin Üzerinde Getiri	112,80	57%

Haftalık Ajanda

16 Kasım 2026 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
16 Kas.	Japonya	02:50	3Ç26	GSYH - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%		0,2%	1,4%
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.)		0,6%	-0,5%
16 Kas.	ABD	16:30	Kas.	New York FED Sanayi Endeksi		19,0	25,5
16 Kas.	ABD	20:00		Fed Başkanı Warsh Fed'in Verimlilik Konferans'ına katılım sağlayacak.			
17 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları			142,4 bin
17 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			1,2%
17 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,7%	4,7%
17 Kas.	Almanya	13:00	Kas.	Zew Beklenti Endeksi		28,7	28,1
17 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,1%	0,7%
17 Kas.	ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı		76,8%	76,9%
18 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		-1.050 mlr ¥	-536,6 mlr ¥
18 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %		0,5%	0,4%
18 Kas.	İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %		3,6%	3,5%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %		4,0%	4,0%
18 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %		0,4%	0,4%
18 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları		1.240 bin	1.221 bin
18 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri		1.378 bin	1.398 bin
18 Kas.	Avro Bölgesi	17:25		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
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		23,2	20,9
19 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		197 bin	200 bin
19 Kas.	Avro Bölgesi	16:30		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
19 Kas.	ABD	18:00	Eki.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,0%	0,0%
20 Kas.	Japonya	02:30	Eki.	TÜFE - Yıllık %		2,5%	2,1%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Yıllık %		7,3%	6,7%
20 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	ÜFE - Aylık %		0,6%	1,9%
20 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi			84,8
20 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Reel Kesim Güven Endeksi			101,1
20 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Kapasite Kullanımı			74,5%
20 Kas.	Avro Bölgesi	11:15		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
20 Kas.	Avro Bölgesi	18:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi		-18,1	-17,9
20 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		53,3	51,0

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.