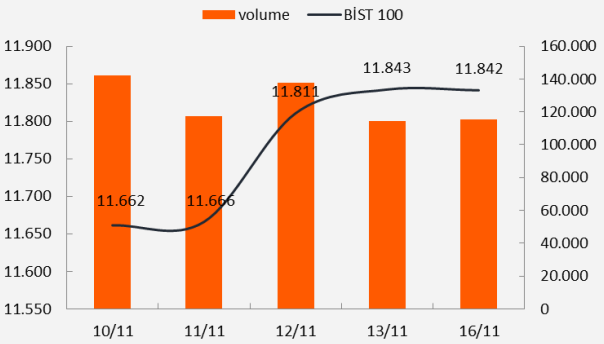
Günlük Strateji Bülteni

17 Kasım 2026 Salı

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼	11.842	-0,01%	5,2%
BIST 30	▼	14.842	-0,02%	21,4%
VIOP 30 Endeks	▼	15.397	-0,11%	25,9%
BIST Bankacılık	▼	16.644	-0,59%	0,6%
BIST Sınai	▼	14.139	-0,07%	0,9%
İngiltere (FTSE)	▼	10.882	-0,19%	9,6%
Almanya (DAX)	▼	26.599	-0,57%	8,6%
Fransa (CAC 40)	▼	8.352	-0,20%	2,5%
ABD (Dow Jones)	▼	51.533	-1,56%	7,2%
ABD (Nasdaq)	▼	27.207	-2,64%	7,8%
ABD (S&P)	▼	7.406	-2,06%	8,2%
Pariteler		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	50,39	0,04%	17,3%
EUR/TRY	▼	55,42	-0,18%	9,6%
EUR/USD	▼	1,0998	-0,31%	-6,4%
Emtialar		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol (bbl)	▼	90,71	-3,93%	49,0%
Altın ($/ons)	▼	3.852	-0,69%	-10,7%
Gümüş ($/ons)	▼	46,97	-3,55%	-33,9%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	10,2%	1,2%
MGROS	13,0%	-10,4%	-17,7%
THYAO	12,4%	18,2%	8,5%
AKSEN	11,8%	38,1%	26,8%
TCELL	11,4%	2,1%	-6,3%
FROTO	11,2%	-23,1%	-29,4%
EKGYO	10,2%	-8,2%	-15,7%
KCHOL	9,0%	22,1%	12,1%
ASELS	7,8%	95,8%	79,8%
M.Portföy		**13,0%**	**3,79%**

Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe 11.809 puandan negatif başlayan BIST 100 endeksi, gün içindeki dalgalı seyrin ardından 11.842 puandan yatay bir görünümle kapanışını gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 115,6 mlr TL oldu. Endekse puan bazlı en yüksek katkı ASELS'ten geldi. Sektörel bazda finansal kiralama ve faktoring %2,8 yükselişle günün en güçlü performansını sergilerken, iletişim sektörü %0,89 kayıpla günü negatif tamamladı. Küresel tarafta ise yapay zeka temalı hisselerde artan satış baskısının etkisiyle ABD ve Avrupa borsalarında negatif kapanışlar görüldü.

Dün yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, ekim ayında merkezi yönetim bütçe dengesi 481,1 mlr TL açık (2025 Ekim: 223,2 mlr TL açık) verirken, bu dönemde faiz dışı bütçe dengesi 179,8 mlr TL açık (2025 Ekim: 65,8 mlr TL açık) olarak gerçekleşti. Yurt dışında ise Avro Bölgesi'nde mevsimsellikten arındırılmış sanayi üretimi, eylül ayında bir önceki aya göre %0,2 artış kaydederken, geçen yılın aynı ayına göre %1,5 geriledi. Yurt içinde bugün ekim ayı konut satış verileri açıklanacak. Küresel tarafta Almanya ZEW ekonomik beklenti endeksi ile ABD perakende satışlar, sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek. Ayrıca bugün ABD'de piyasa kapanışı ardından Nvidia finansal sonuçlarını açıklayacak.

Bu sabah ABD ve Avrupa vadelileri 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 izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- 2026 Ekim'de bütçe dengesi 481,1 mlr TL açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

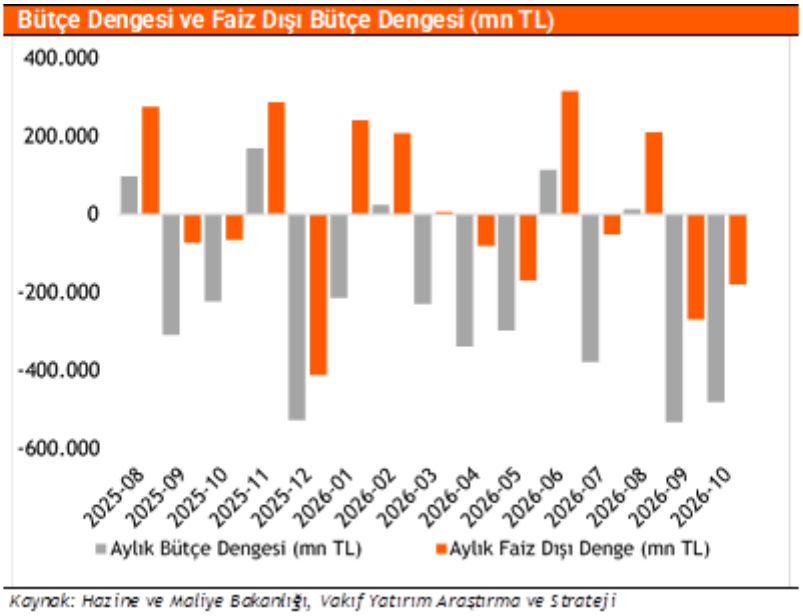
- **Kısa Kısa Haberler:** ASELS, EKGYO, PGSUS
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eki.	Konut Satışları		142,4 bin
Türkiye	10:00	Eki.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %		1,2%
İngiltere	10:00	Eyl.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	4,7%	4,7%
Almanya	13:00	Kas.	Zew Beklenti Endeksi	28,7	28,1
ABD	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,2%	0,8%
ABD	17:15	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %	0,1%	0,7%
ABD	17:15	Eki.	Kapasite Kullanımı	76,8%	76,9%

2026 Ekim'de bütçe dengesi 481,1 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, ekim ayında merkezi yönetim bütçe dengesi 481,1 mlr TL açık (2025 Ekim: 223,2 mlr TL açık) verirken, bu dönemde faiz dışı bütçe dengesi 179,8 mlr TL açık (2025 Ekim: 65,8 mlr TL açık) olarak gerçekleşti.
- 2026 Ekim bütçe gelirleri yıllık bazda %13,2 artışla 1.298 mlr TL'ye ulaşırken, bütçe giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %29,9 artışla 1.779 mlr TL oldu.



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Kısa Kısa Haberler

- **(+) Aselsan (ASELS):** Şirket ile ROKETSAN arasında füze veri bağı ve arayıcı başlık sistemlerinin tedariki kapsamında toplam tutarı 1,28 mlr Avro olan sözleşmeler imzalandığı açıklandı. ***Yorum:*** *Sözleşmenin toplam bedeli şirket piyasa değerinin %4,5'ine denk gelmekte olup, dün gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %2,2 pozitif ayrıştı.*

- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, Aydın ili, Didim ilçesi, Efeler Mahallesi'nde bulunan 612 ada 1 parsel ve 615 ada 1 parsel numaralı, toplam 120.655,31 m² büyüklüğündeki taşınmazların 2,1 mlr TL (KDV muaf) bedelle satın alınmasına ilişkin protokol imzalandığını açıkladı.

- **(+) Pegasus (PGSUS):** Şirket Yönetim Kurulu tarafından, Pegasus Hava Yolları Pay Geri Alım Politikası doğrultusunda, gerçekleştirilecek ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmak kaydıyla bir Pay Geri Alım Programının başlatılmasına ve uygulanmasına karar verildiği açıklandı. Program kapsamında geri alınabilecek şirket payları için sermayenin %3'ü seviyesinde bir üst limit ve ayrıca toplam 3 milyar TL seviyesinde bir toplam alım bedeli sınırlaması belirlenirken, program süresi 24 ay olarak açıklandı.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	17 Kasım 2026 Salı			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 (%)
TUKAS	Tukaş	9.000	17,3	1,9	267,71	555,2	2,1	5,95%
ENERY	Enerya Enerji	50	0,7	14,6	60,81	793,6	13,1	0,68%
AHGAZ	Ahlatcı Doğal Gaz Dağ.	46	2,1	46,1	12,12	535,3	44,2	0,47%
MAVI	Mavı Giyim	250	9,02	36,1	7,96	285,4	35,9	1,00%
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık	5	1,3	252,0	0,18	48,6	274,1	0,17%
EUREN	Europen Endüstri İnşaat	600	1,5	2,5	10,25	24,4	2,4	0,49%
GARAN	Garanti Bankası	1.885	281,9	149,5	13,14	1.881,5	143,1	0,31%

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

17 Kasım 2026 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık						
AKBNK	363.480	69,90	10.538	Endeksin Üzerinde Getiri	97,00	39%
GARAN	630.420	150,10	4.035	Endeksin Üzerinde Getiri	183,40	22%
HALKB	296.013	41,20	1.538	Endekse Paralel Getiri	52,30	27%
ISCTR	333.500	13,34	7.231	Endeksin Üzerinde Getiri	18,80	41%
YKBNK	316.595	37,48	7.432	Endeksin Üzerinde Getiri	48,40	29%
TSKB	29.428	10,51	227	Endeksin Üzerinde Getiri	18,90	80%
Çimento						
CIMSA	39.545	41,82	283	Endeksin Üzerinde Getiri	74,50	78%
AKCNS	36.949	193,00	121	Endekse Paralel Getiri	274,00	42%
Dayanıklı Tüketim						
ARCLK	46.051	68,15	128	Endekse Paralel Getiri	160,00	135%
Demir-Çelik						
EREGL	225.540	32,22	4.516	Endeksin Üzerinde Getiri	43,00	33%
KRDMD	30.039	38,50	2.008	Endeksin Üzerinde Getiri	58,00	51%
Gayrimenkul						
TRGYO	86.350	86,35	100	Endeksin Üzerinde Getiri	135,00	56%
EKGYO	70.490	18,55	2.428	Endeksin Üzerinde Getiri	29,50	59%
ISGYO	18.034	18,81	34	Endekse Paralel Getiri	28,00	49%
Havacılık						
TAVHL	110.438	304,00	953	Endeksin Üzerinde Getiri	427,00	40%
THYAO	446.430	323,50	11.570	Endeksin Üzerinde Getiri	450,00	39%
PGSUS	78.750	157,50	1.301	Endeksin Üzerinde Getiri	220,00	40%
Holding						
KCHOL	521.127	205,50	5.865	Endeksin Üzerinde Getiri	319,00	55%
SAHOL	177.902	84,70	3.131	Endeksin Üzerinde Getiri	159,00	88%
SISE	106.722	34,84	2.212	Endeksin Üzerinde Getiri	64,70	86%
Rafineri						
TUPRS	685.939	356,00	9.169	Endeksin Üzerinde Getiri	510,00	43%
Savunma						
ASELS	1.609.680	353,00	12.786	Endeksin Üzerinde Getiri	580,00	64%
OTKAR	39.840	332,00	146	Endeksin Üzerinde Getiri	454,00	37%
Otomotiv						
FROTO	256.164	73,00	1.465	Endeksin Üzerinde Getiri	124,00	70%
TOASO	123.000	246,00	953	Endeksin Üzerinde Getiri	406,00	65%
TTRAK	36.624	366,00	41	Endekse Paralel Getiri	530,00	45%
Perakende						
BIMAS	473.400	394,50	4.026	Endeksin Üzerinde Getiri	552,00	40%
MGROS	84.869	468,75	1.525	Endeksin Üzerinde Getiri	911,00	94%
Telekomünikasyon						
TCELL	211.200	96,00	2.493	Endeksin Üzerinde Getiri	174,00	81%
Enerji						
AKSEN	86.886	70,85	495	Endeksin Üzerinde Getiri	112,80	59%

Haftalık Ajanda

17 Kasım 2026 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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	16:30	Eki.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,2%	0,8%
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
23 Kas.	Türkiye	11:00	Eki.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			0,4%
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	S&P Global/BME PMI İmalat			54,2
23 Kas.	Almanya	11:30	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı			52,5
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	S&P Global PMI İmalat			52,7
23 Kas.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı			51,4
23 Kas.	İngiltere	12:30	Kas.	PMI İmalat Dışı			52,8
23 Kas.	İngiltere	12:30	Kas.	PMI İmalat			52,8
23 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,07
23 Kas.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat			54,9
23 Kas.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat Dışı			56,1
23 Kas.	Japonya			Tokyo borsası 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 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.