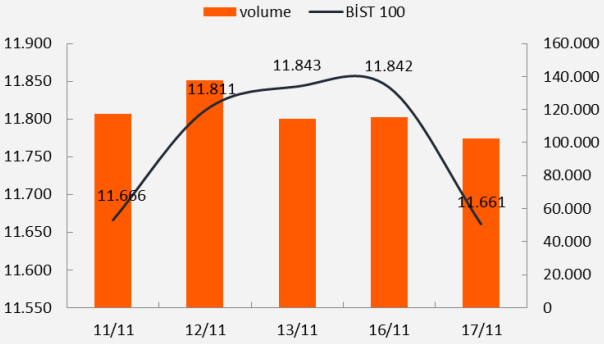
Günlük Strateji Bülteni

18 Kasım 2026 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼	11.661	-1,53%	3,6%
BIST 30	▼	14.615	-1,53%	19,6%
VIOP 30 Endeks	▼	15.158	-1,55%	24,0%
BIST Bankacılık	▼	16.450	-1,16%	-0,5%
BIST Sınai	▼	13.903	-1,67%	-0,8%
İngiltere (FTSE)	▼	10.690	-1,76%	7,6%
Almanya (DAX)	▼	26.045	-2,08%	6,4%
Fransa (CAC 40)	▼	8.217	-1,62%	0,8%
ABD (Dow Jones)	▼	50.759	-1,64%	5,6%
ABD (Nasdaq)	▼	27.002	-0,72%	6,9%
ABD (S&P)	▼	7.341	-1,03%	7,2%
Pariteler		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	50,44	0,05%	17,4%
EUR/TRY	▼	55,45	-0,06%	9,7%
EUR/USD	▼	1,0986	-0,19%	-6,5%
Emtialar		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol (bbl)	▼	90,58	-0,37%	48,8%
Altın ($/ons)	▼	3.789	-1,54%	-12,2%
Gümüş ($/ons)	▼	45,97	-2,71%	-35,3%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	8,8%	1,5%
MGROS	13,0%	-10,8%	-16,8%
THYAO	12,4%	17,7%	9,8%
AKSEN	11,8%	33,7%	24,7%
TCELL	11,4%	2,4%	-4,5%
FROTO	11,2%	-24,4%	-29,5%
EKGYO	10,2%	-9,2%	-15,3%
KCHOL	9,0%	20,0%	11,9%
ASELS	7,8%	89,4%	76,6%
M.Portföy		**11,3%**	**3,81%**

Piyasalara Bakış

Güne 11.828 puandan başlayan BIST 100 endeksi günün genelinde negatif seyir izledi ve kapanışını %1,53 değer kaybıyla 11.661 seviyesinden gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 102,6 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse en fazla negatif etki eden hisseler ASELS, TUPRS ve AKBNK oldu. Sektör endekslerinin genelinde azalış görülürken finansal kiralama ve faktöring %3,37 ile pozitif ayrıştı. Bankacılık endeksi %1,16 ve sanayi endeksi %1,67 azaldı. Küresel tarafta ise, teknoloji ve çip hisseleri öncülüğünde sert bir satış dalgası görüldü. Avrupa ve ABD borsaları günü negatif görünümle tamamladı.

TÜİK tarafından açıklanan konut satışları ekimde yıllık bazda %23,3 azalırken, ikinci el konut satışları aynı dönemde %5,7 geriledi. İngiltere'de işsizlik oranı %4,6 ve Almanya'da Zew beklenti endeksi 35,6 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. ABD'de ise perakende satışların büyüme hızı ekim ayında yavaşladı. Bugün yurtiçinde veri gündemi oldukça sakin. İngiltere ve Avro Bölgesi'nde ekim ayı enflasyon verileri yakından takip edilecek. ABD'de ise konut başlangıçları ve inşaat izinleri önemle takip edilecek. Öte yandan Fed'in 28 Ekim'de politika faizini sabit tutma kararının ardından bugün FOMC toplantı tutanakları yayımlanacak.

Bu sabah Nvidia'nın beklentileri aşan finansal sonuçlarının desteğiyle ABD vadelileri hafif alıcılı seyrederken, Avrupa vadelileri ise hafif satıcılı açılışa işaret ediyor. Yurt içinde ise BIST 100 endeksinin yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 11.900 ve 12.000 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 11.450 ve 11.250 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Konut satışları ekim ayında yıllık %9,3 azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

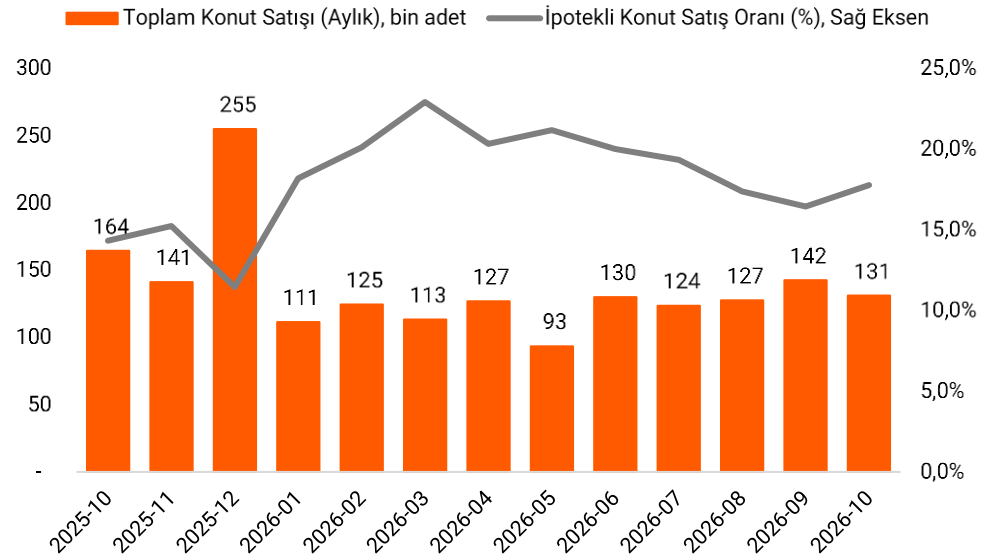
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	0,5%	0,4%
İngiltere	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	3,6%	3,5%
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %	4,0%	4,0%
Avro Bölgesi	13:00	Eki.	TÜFE- Aylık %	0,4%	0,4%
ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları	1.240 bin	1.221 bin
ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri	1.378 bin	1.398 bin
Avro Bölgesi	17:25		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması		
ABD	18:00	Eki.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		-7,3%
ABD	22:00		FOMC Toplantı Tutanakları		

Konut satışları ekim ayında yıllık %9,3 azaldı

- Konut satışları 2026 Ekim'de yıllık %23,3 azalışla 131.072 adet olarak açıklandı. İpotekli konut satışları bu dönemde yıllık %5,7 azalışla 23.286 adet olurken, ikinci el konut satışları aynı dönemde yıllık %28,5 azalışla 80.967 adet olarak gerçekleşti.
- Ekim ayında yabancılara yapılan konut satışları yıllık %0,9 yükselerek 2.259 seviyesine ulaştı. Bu dönemde toplam konut satışları içinde yabancılara yapılan konut satışlarının payı %1,7 olarak gerçekleşti. 2026 Ekim'de en çok konut satışı 477 adet ile Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapılırken, bunu 193 adet ile İran vatandaşları takip etti.

Toplam Konut Satışları (bin adet) ve İpotekli Konut Satışlarının Payı (%)



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	18 Kasım 2026 Çarşamba			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	10	1,9	188,1	0,36	69,6	194,4	0,14%
TUKAS	Tukaş	9.000	17,1	1,9	276,71	572,3	2,1	6,15%
ENERY	Enerya Enerji	225	3,3	14,9	61,03	797,0	13,1	0,68%
AHGAZ	Ahlatcı Doğal Gaz Dağ.	20	0,9	46,6	12,14	536,2	44,2	0,47%
MAVI	Mavi Giyim	273	9,80	35,9	8,23	295,2	35,9	1,04%
EUREN	Europen Endüstri İnşaat	697	1,7	2,5	10,95	26,1	2,4	0,52%
GARAN	Garanti Bankası	1.980	296,2	149,6	15,12	2.177,6	144,0	0,36%

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
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	8,18	0,09	0,08	1,14%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	353,00	0,43	0,36	0,12%	14,36%	-2,64	
25.11.2026	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda	18,34	0,10	0,09	0,55%			
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	44,82	0,42	0,36	0,94%			2
25.11.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	11,62	0,01	0,01	0,07%			1
26.11.2026	FROTO	Ford Otosan	73,00	3,07	2,61	4,21%	1,63%	-10,09	
30.11.2026	DESA	Desa	7,75	0,10	0,08	1,24%			3
7.12.2026	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	19,65	0,50	0,43	2,54%			
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	168,00	2,17	1,84	1,29%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	96,00	4,00	3,40	4,17%	2,92%	-17,86	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	77,20	0,63	0,53	0,81%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	51,50	4,50	3,83	8,74%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	394,50	2,50	2,13	0,63%	11,31%	-10,62	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	35,42	0,70	0,60	1,98%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,90	0,02	0,02	0,63%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	111,50	0,85	0,85	0,77%			3
23.12.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	11,62	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	18,34	0,11	0,10	0,62%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	6,66	0,21	0,17	3,08%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,93	0,10	0,09	0,64%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	12,21	0,31	0,26	2,51%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,90	0,03	0,03	1,06%			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	2,90	0,03	0,03	1,06%			5
10.05.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	12,21	0,31	0,26	2,51%			4

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	TSPOR	Trabzonspor
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
25.12.2026	AVHOL	Avrupa Yatırım Holding

Takip Listesi

18 Kasım 2026 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık						
AKBNK	359.060	69,05	10.489	Endeksin Üzerinde Getiri	97,00	40%
GARAN	624.540	148,70	4.026	Endeksin Üzerinde Getiri	183,40	23%
HALKB	289.115	40,24	1.530	Endekse Paralel Getiri	52,30	30%
ISCTR	326.250	13,05	7.243	Endeksin Üzerinde Getiri	18,80	44%
YKBNK	315.582	37,36	7.438	Endeksin Üzerinde Getiri	48,40	30%
TSKB	29.204	10,43	227	Endeksin Üzerinde Getiri	18,90	81%
Çimento						
CIMSA	38.921	41,16	280	Endeksin Üzerinde Getiri	74,50	81%
AKCNS	35.667	186,30	121	Endekse Paralel Getiri	274,00	47%
Dayanıklı Tüketim						
ARCLK	45.409	67,20	127	Endekse Paralel Getiri	160,00	138%
Demir-Çelik						
EREGL	223.020	31,86	4.466	Endeksin Üzerinde Getiri	43,00	35%
KRDMD	30.054	38,52	1.992	Endeksin Üzerinde Getiri	58,00	51%
Gayrimenkul						
TRGYO	85.000	85,00	98	Endeksin Üzerinde Getiri	135,00	59%
EKGYO	69.730	18,35	2.408	Endeksin Üzerinde Getiri	29,50	61%
ISGYO	18.044	18,82	33	Endekse Paralel Getiri	28,00	49%
Havacılık						
TAVHL	109.983	302,75	960	Endeksin Üzerinde Getiri	427,00	41%
THYAO	444.705	322,25	11.555	Endeksin Üzerinde Getiri	450,00	40%
PGSUS	79.400	158,80	1.322	Endeksin Üzerinde Getiri	220,00	39%
Holding						
KCHOL	512.251	202,00	5.876	Endeksin Üzerinde Getiri	319,00	58%
SAHOL	174.331	83,00	3.095	Endeksin Üzerinde Getiri	159,00	92%
SISE	105.068	34,30	2.194	Endeksin Üzerinde Getiri	64,70	89%
Rafineri						
TUPRS	665.226	345,25	9.086	Endeksin Üzerinde Getiri	510,00	48%
Savunma						
ASELS	1.557.240	341,50	12.621	Endeksin Üzerinde Getiri	580,00	70%
OTKAR	38.700	322,50	145	Endeksin Üzerinde Getiri	454,00	41%
Otomotiv						
FROTO	251.602	71,70	1.458	Endeksin Üzerinde Getiri	124,00	73%
TOASO	122.700	245,40	950	Endeksin Üzerinde Getiri	406,00	65%
TTRAK	35.274	352,50	41	Endekse Paralel Getiri	530,00	50%
Perakende						
BIMAS	471.900	393,25	4.026	Endeksin Üzerinde Getiri	552,00	40%
MGROS	84.507	466,75	1.491	Endeksin Üzerinde Getiri	911,00	95%
Telekomünikasyon						
TCELL	211.860	96,30	2.465	Endeksin Üzerinde Getiri	174,00	81%
Enerji						
AKSEN	84.127	68,60	484	Endeksin Üzerinde Getiri	112,80	64%

Haftalık Ajanda

18 Kasım 2026 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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			
24 Kas.	Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			90,2
24 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-2,0
24 Kas.	ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi			91,7

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.