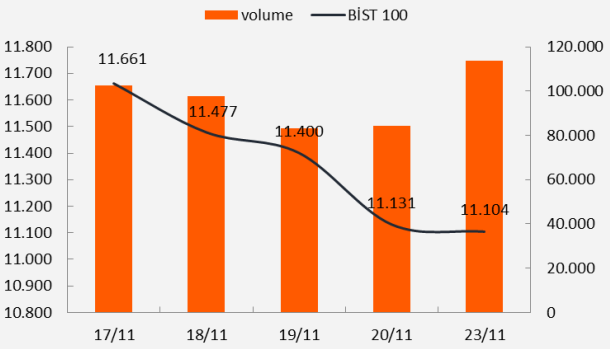
Günlük Strateji Bülteni

24 Kasım 2026 Salı

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼	11.104	-0,24%	-1,4%
BIST 30	▼	13.938	-0,13%	14,0%
VIOP 30 Endeks	▲	14.463	0,48%	17,8%
BIST Bankacılık	▲	15.886	0,65%	-4,0%
BIST Sınai	▼	13.115	-0,23%	-6,4%
İngiltere (FTSE)	▲	10.481	1,30%	5,5%
Almanya (DAX)	▲	25.337	2,15%	3,5%
Fransa (CAC 40)	▲	8.045	1,48%	-1,3%
ABD (Dow Jones)	▲	49.752	3,33%	3,5%
ABD (Nasdaq)	▲	26.772	6,96%	6,0%
ABD (S&P)	▲	7.262	5,08%	6,1%
Pariteler		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	50,59	0,06%	17,8%
EUR/TRY	▼	55,21	-0,39%	9,2%
EUR/USD	▼	1,0903	-0,63%	-7,2%
Emtialar		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol (bbl)	▼	86,65	-4,00%	42,3%
Altın ($/ons)	▲	3.644	2,20%	-15,5%
Gümüş ($/ons)	▲	43,27	5,02%	-39,1%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	2,8%	0,6%
MGROS	13,0%	-18,3%	-20,0%
THYAO	12,4%	17,3%	14,8%
AKSEN	11,8%	24,0%	21,4%
TCELL	11,4%	-3,1%	-5,1%
FROTO	11,2%	-25,0%	-26,6%
EKGYO	10,2%	-13,0%	-14,8%
KCHOL	9,0%	13,4%	11,1%
ASELS	7,8%	80,5%	76,8%
M.Portföy		**6,0%**	**3,77%**

Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe 11.192 puandan pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içerisinde artan satış baskısının etkisiyle negatif bölgeye geçti. Endeks, günü %0,24 değer kaybıyla 11.104 puandan tamamlarken, işlem hacmi 113,6 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla negatif etki THYAO ve BIMAS hisselerinden geldi. Sektör endeksleri arasında madencilik %1,3 yükselişle en fazla değer kazanan sektör olurken, finansal kiralama ve faktoring %3,1 düşüşle en zayıf performansı sergiledi. Küresel tarafta ise Nvidia'da Jensen Huang'ın yeniden göreve getirilmesiyle artan iyimserlik, geçen haftaki satış baskısının ardından küresel piyasalara destek olurken, ABD ve Avrupa borsalarında pozitif kapanışlar izlendi.

Dün yurt içinde veri gündemi sakindi. Yurt dışında Almanya'da imalat PMI ekim ayında 55,0 ve hizmet PMI ise 54,0 seviyesinde gerçekleşerek beklentilerin üzerinde açıklandı. Avro Bölgesi'nde imalat PMI 52,9 ile beklentileri aşarken, hizmet PMI 51,2 ile beklentilerin altında kaldı. ABD'de ise imalat PMI 54,5 ile beklentilere paralel gerçekleşirken, hizmet PMI 54,7 ile beklentilerin altında açıklandı. Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Küresel tarafta ABD'de Richmond Fed İmalat Sanayi Endeksi ve CB Tüketici Güven Endeksi verisi açıklanacak.

BIST 100 endeksinin yeni güne hafif alıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 11.300 ve 11.450 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 10.900 ve 10.700 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

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

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	90,5	90,2
ABD	18:00	Kas.	Richmond Fed Sanayi Endeksi		-2,0
ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi	92,1	91,7

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	23 Kasım 2026 Pazartesi			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 (%)
GUBRF	Gübre Fabrikaları	215	58,3	271,0	2,49	671,1	269,7	0,75%
ENERY	Enerya Enerji	325	4,6	14,0	61,96	810,4	13,1	0,69%
AHGAZ	Ahlatcı Doğal Gaz Dağ.	716	30,5	42,6	13,49	595,5	44,1	0,52%
MAVI	Mavı Giyim	396	12,89	32,6	9,58	341,0	35,6	1,21%
EUREN	Europen Endüstri İnşaat	1.046	2,4	2,3	14,15	33,8	2,4	0,67%
GARAN	Garanti Bankası	2.447	355,4	145,3	23,26	3.368,3	144,8	0,55%
GLYHO	Global Yatırım Holding	717	10,8	15,0	41,19	483,3	11,7	2,11%
TURSG	Turkıye Sıgorta	35.800	100,6	2,8	153,25	498,4	3,3	0,77%
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	320	48,7	152,1	0,32	48,7	152,1	0,06%

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılacak Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
27.11.2026	PKART	Plastik Akıllı Kart	22.750.000	300.000.000	1.218,7			

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
24.11.2026	ASELS	Aselsan	327,00	0,43	0,36	0,13%	14,57%	-2,64	
25.11.2026	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda	16,72	0,10	0,09	0,60%			
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	41,64	0,42	0,36	1,01%			2
25.11.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	10,29	0,01	0,01	0,08%			1
26.11.2026	FROTO	Ford Otosan	70,20	3,07	2,61	4,37%	1,65%	-10,11	
30.11.2026	DESA	Desa	7,34	0,10	0,08	1,31%			3
7.12.2026	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	18,26	0,50	0,43	2,74%			
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	154,50	2,17	1,84	1,40%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	90,85	4,00	3,40	4,40%	2,91%	-17,90	
15.12.2026	BVSAN	Bülbüloğlu Vinç Sanayi	56,75	1,45	1,23	2,56%			
15.12.2026	YIGIT	Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turz. İnş.	12,36	0,19	0,17	1,57%			
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	68,70	0,63	0,53	0,91%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	48,92	4,50	3,83	9,20%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	374,25	2,50	2,13	0,67%	11,43%	-10,64	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	34,42	0,70	0,60	2,03%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,71	0,02	0,02	0,68%			3
23.12.2026	AYGAZ	Aygaz	248,60	4,65	3,95	1,87%			
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	110,90	0,85	0,85	0,77%			3
23.12.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	10,29	0,01	0,01	0,08%			2
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	1,71	0,08	0,08	4,50%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	17,46	0,11	0,10	0,65%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	6,00	0,21	0,17	3,42%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,18	0,10	0,09	0,68%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	11,40	0,31	0,26	2,69%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,71	0,03	0,03	1,13%			4
25.02.2027	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	1,71	0,08	0,08	4,50%			4
20.04.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,71	0,03	0,03	1,13%			5
10.05.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	11,40	0,31	0,26	2,69%			4

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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	TSPOR	Trabzonspor
11.12.2026	KARTN	Kartonsan
11.12.2026	MERKO	Merko Gıda
13.12.2026	ICUGS	Icu Girişim
15.12.2026	ZEDUR	Zedur Enerjı
15.12.2026	CANTE	Çan2 Termik
16.12.2026	ODAS	Odaş Elektrik
16.12.2026	BJKAS	Beşiktaş Futbol Yat.
17.12.2026	FLAP	Flap Kongre Toplantı Hizmetleri
17.12.2026	BEYAZ	Beyaz Filo Oto Kiralama
18.12.2026	CASA	Casa Emtia Petrol
21.12.2026	AYGAZ	Aygaz
22.12.2026	AVOD	Avod Gıda
22.12.2026	COSMO	Cosmos Yatırım Holding
25.12.2026	AVHOL	Avrupa Yatırım Holding

Takip Listesi

24 Kasım 2026 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık						
AKBNK	339.040	65,20	10.352	Endeksin Üzerinde Getiri	97,00	49%
GARAN	611.940	145,70	4.024	Endeksin Üzerinde Getiri	183,40	26%
HALKB	285.236	39,70	1.509	Endekse Paralel Getiri	52,30	32%
ISCTR	313.250	12,53	7.132	Endeksin Üzerinde Getiri	18,80	50%
YKBNK	310.851	36,80	7.395	Endeksin Üzerinde Getiri	48,40	32%
TSKB	27.832	9,94	222	Endeksin Üzerinde Getiri	18,90	90%
Çimento						
CIMSA	36.462	38,56	269	Endeksin Üzerinde Getiri	74,50	93%
AKCNS	33.408	174,50	120	Endekse Paralel Getiri	274,00	57%
Dayanıklı Tüketim						
ARCLK	41.828	61,90	124	Endekse Paralel Getiri	160,00	158%
Demir-Çelik						
EREGL	211.680	30,24	4.298	Endeksin Üzerinde Getiri	43,00	42%
KRDMD	28.790	36,90	1.793	Endeksin Üzerinde Getiri	58,00	57%
Gayrimenkul						
TRGYO	80.850	80,85	97	Endeksin Üzerinde Getiri	135,00	67%
EKGYO	66.804	17,58	2.326	Endeksin Üzerinde Getiri	29,50	68%
ISGYO	17.382	18,13	29	Endekse Paralel Getiri	28,00	54%
Havacılık						
TAVHL	104.625	288,00	965	Endeksin Üzerinde Getiri	427,00	48%
THYAO	442.980	321,00	11.581	Endeksin Üzerinde Getiri	450,00	40%
PGSUS	76.200	152,40	1.330	Endeksin Üzerinde Getiri	220,00	44%
Holding						
KCHOL	484.103	190,90	5.891	Endeksin Üzerinde Getiri	319,00	67%
SAHOL	164.249	78,20	3.000	Endeksin Üzerinde Getiri	159,00	103%
SISE	97.533	31,84	2.027	Endeksin Üzerinde Getiri	64,70	103%
Rafineri						
TUPRS	624.282	324,00	8.742	Endeksin Üzerinde Getiri	510,00	57%
Savunma						
ASELS	1.484.280	325,50	12.487	Endeksin Üzerinde Getiri	580,00	78%
OTKAR	37.230	310,25	135	Endeksin Üzerinde Getiri	454,00	46%
Otomotiv						
FROTO	249.672	71,15	1.426	Endeksin Üzerinde Getiri	124,00	74%
TOASO	125.875	251,75	970	Endeksin Üzerinde Getiri	406,00	61%
TTRAK	32.897	328,75	36	Endekse Paralel Getiri	530,00	61%
Perakende						
BIMAS	444.300	370,25	3.868	Endeksin Üzerinde Getiri	552,00	49%
MGROS	77.401	427,50	1.398	Endeksin Üzerinde Getiri	911,00	113%
Telekomünikasyon						
TCELL	200.420	91,10	2.412	Endeksin Üzerinde Getiri	174,00	91%
Enerji						
AKSEN	77.995	63,60	450	Endeksin Üzerinde Getiri	112,80	77%

Haftalık Ajanda

Vakıf Yatırım

24 Kasım 2026 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
24 Kas.	Almanya	12:00	Kas.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi		90,5	90,2
24 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			-2,0
24 Kas.	ABD	18:00	Kas.	CB Tüketici Güven Endeksi		92,1	91,7
25 Kas.	Almanya	10:00	3Ç26	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)		0,2%	0,2%
25 Kas.	Almanya	10:00	3Ç26	GSYH- Yıllık %		1,2%	1,2%
25 Kas.	ABD	16:30	Eki.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,8%	3,6%
25 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,2%	3,1%
25 Kas.	ABD	16:30	3Ç26	GSYH - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%		3,5%	3,4%
25 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		200 bin	203 bin
25 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,5%	1,9%
25 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları		645 bin	676 bin
25 Kas.	ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		-5,3%	-0,6%
26 Kas.	ABD			ABD'de borsalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
27 Kas.	Japonya	02:30	Kas.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		3,1%	2,8%
27 Kas.	Çin	04:30	Eki.	Sanayî Kârları -Yıllık %			15,5%
27 Kas.	Türkiye	10:00	Kas.	Ekonomik Güven Endeksi			97,3
27 Kas.	Türkiye	10:00		TCMB Finansal İstikrar Raporu			
27 Kas.	Almanya	11:55	Kas.	İşsizlik Oranı %		6,4%	6,4%
27 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Tüketici Güven Endeksi			
27 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,7%
27 Kas.	ABD			ABD borsaları tatil nedeniyle erken kapanacak			
30 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Perakende Satışlar- Aylık %			-0,7%
30 Kas.	Japonya	02:50	Eki.	Sanayi Üretimi- Aylık %			2,0%
30 Kas.	Çin	04:30	Kas.	CFLP PMI İmalat			49,3
30 Kas.	Çin	04:30	Kas.	CFLP PMI İmalat Dışı			49,7
30 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	İşsizlik Oranı			8,4%
30 Kas.	Türkiye	10:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi			-5,16 Mlr $
30 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Aylık %			-0,2%
30 Kas.	Almanya	16:00	Kas.	TÜFE- Yıllık %			2,8%
30 Kas.	ABD	18:30	Kas.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			13,4

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.