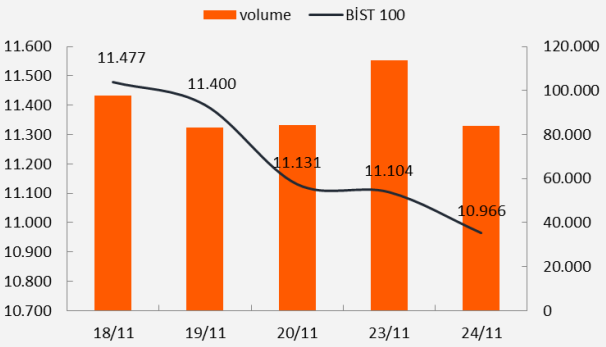
Günlük Strateji Bülteni

25 Kasım 2026 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼	10.966	-1,25%	-2,6%
BIST 30	▼	13.762	-1,26%	12,6%
VIOP 30 Endeks	▼	14.177	-1,44%	16,0%
BIST Bankacılık	▼	15.549	-2,12%	-6,0%
BIST Sınai	▼	12.957	-1,21%	-7,5%
İngiltere (FTSE)	▼	10.467	-0,13%	5,4%
Almanya (DAX)	▼	25.018	-1,26%	2,2%
Fransa (CAC 40)	▼	8.040	-0,05%	-1,3%
ABD (Dow Jones)	▲	49.900	0,61%	3,8%
ABD (Nasdaq)	▼	26.114	-2,37%	3,4%
ABD (S&P)	▼	7.179	-0,80%	4,9%
Pariteler		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
USD/TRY	▲	50,62	0,07%	17,9%
EUR/TRY	▲	55,63	0,78%	10,0%
EUR/USD	▲	1,0970	0,63%	-6,7%
Emtialar		**Son**	**%Değ.**	**Ybb**
Brent Petrol (bbl)	▲	88,48	1,85%	45,3%
Altın ($/ons)	▼	3.556	-2,17%	-17,6%
Gümüş ($/ons)	▼	40,87	-5,23%	-42,5%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	0,8%	-0,1%
MGROS	13,0%	-20,8%	-21,5%
THYAO	12,4%	17,1%	16,1%
AKSEN	11,8%	19,8%	18,8%
TCELL	11,4%	-4,1%	-4,9%
FROTO	11,2%	-26,3%	-27,0%
EKGYO	10,2%	-14,6%	-15,3%
KCHOL	9,0%	11,8%	10,8%
ASELS	7,8%	78,9%	77,4%
M.Portföy		**4,2%**	**3,28%**

Piyasalara Bakış

Güne 11.111 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, günün genelinde satıcılı seyrederek, günü %1,25 değer kaybıyla 10.966 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 83,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla negatif etki TUPRS, YKBNK ve AKBNK hisselerinden geldi. Bankacılık sektöründe %2,1 düşüş görülürken, holding endeksi %1,9 değer kaybetti. Sektör endekslerinin tamamı günü kayıpla tamamlarken, en sert düşüş %5,3 ile finansal kiralama faktoring sektöründe yaşandı. Küresel piyasalarda, ABD'li çip üreticilerinin hisselerinde gözlenen satış baskısı ve olası gümrük tarifesi artışlarına yönelik haberler risk iştahı üzerinde baskı oluşturdu. ABD ve Avrupa borsalarında genel olarak satıcılı kapanışlar gerçekleşti.

Dün yurt içi ve yurt dışı piyasalarda veri akışı oldukça sakindi. Bugün ise küresel piyasaların veri takviminde ABD'de açıklanacak PCE fiyat endeksi, büyüme, dayanıklı mal siparişleri ve yeni konut satışları verileri öne çıkıyor.

Bu sabah ABD vadelileri satıcılı, Avrupa vadelileri ise karışık görünümlü açılışa işaret ediyor. BIST 100 endeksinin yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 11.100 ve 11.300 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilmelidir. Gerilemelerde ise 10.700 ve 10.600 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	10:00	3Ç26	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)	0,2%	0,2%
Almanya	10:00	3Ç26	GSYH- Yıllık %	1,2%	1,2%
ABD	16:30	Eki.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %	3,8%	3,6%
ABD	16:30	Eki.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %	3,2%	3,1%
ABD	16:30	3Ç26	GSYH - Çeyreksel(Yıllıklandırılmış)%	3,5%	3,4%
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	200 bin	203 bin
ABD	16:30	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,5%	1,9%
ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları	645 bin	676 bin
ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları- Aylık%	-5,3%	-0,6%

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	24 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 (%)
GUBRF	Gübre Fabrikaları	185	50,0	270,3	2,67	721,1	269,7	0,80%
MAVI	Mavı Giyim	304	9,84	32,4	9,88	350,8	35,5	1,24%
EUREN	Europen Endüstri İnşaat	454	1,0	2,3	14,60	34,8	2,4	0,70%
GARAN	Garanti Bankası	3.010	438,3	145,6	26,27	3.806,6	144,9	0,63%
GLYHO	Global Yatırım Holding	250	3,8	15,0	41,44	487,1	11,8	2,13%
TURSG	Turkıye Sıgorta	34.850	100,0	2,9	188,10	598,4	3,2	0,94%

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
25.11.2026	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda	16,97	0,10	0,09	0,59%			
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	41,34	0,42	0,36	1,02%			2
25.11.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	10,10	0,01	0,01	0,08%			1
25.11.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	15,04	0,10	0,09	0,68%			
26.11.2026	FROTO	Ford Otosan	71,15	3,07	2,61	4,31%	1,66%	-10,11	
30.11.2026	DESA	Desa	7,19	0,10	0,08	1,34%			3
7.12.2026	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	18,42	0,50	0,43	2,71%			
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	156,10	2,17	1,84	1,39%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	91,10	4,00	3,40	4,39%	2,91%	-17,90	
15.12.2026	BVSAN	Bülbüloğlu Vinç Sanayi	56,10	1,45	1,23	2,59%			
15.12.2026	YIGIT	Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turz. İnş.	12,31	0,19	0,17	1,58%			
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	67,35	0,63	0,53	0,93%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	49,04	4,50	3,83	9,18%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	370,25	2,50	2,13	0,68%	11,41%	-10,64	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	33,96	0,70	0,60	2,06%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,60	0,02	0,02	0,71%			3
23.12.2026	AYGAZ	Aygaz	248,40	4,65	3,95	1,87%			
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	113,30	0,85	0,85	0,75%			3
23.12.2026	SDTTR	Sdt Uzay ve Savunma Teknolojileri	10,10	0,01	0,01	0,08%			2
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	1,69	0,08	0,08	4,55%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	17,28	0,11	0,10	0,66%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	5,93	0,21	0,17	3,46%			
8.02.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	11,44	0,31	0,26	2,68%			3
22.02.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,60	0,03	0,03	1,18%			4
25.02.2027	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	1,69	0,08	0,08	4,55%			4
20.04.2027	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	2,60	0,03	0,03	1,18%			5
10.05.2027	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	11,44	0,31	0,26	2,68%			4

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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

25 Kasım 2026 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık						
AKBNK	332.540	63,95	10.247	Endeksin Üzerinde Getiri	97,00	52%
GARAN	601.860	143,30	4.037	Endeksin Üzerinde Getiri	183,40	28%
HALKB	278.338	38,74	1.498	Endekse Paralel Getiri	52,30	35%
ISCTR	307.500	12,30	7.055	Endeksin Üzerinde Getiri	18,80	53%
YKBNK	301.729	35,72	7.359	Endeksin Üzerinde Getiri	48,40	35%
TSKB	27.076	9,67	222	Endeksin Üzerinde Getiri	18,90	95%
Çimento						
CIMSA	35.970	38,04	264	Endeksin Üzerinde Getiri	74,50	96%
AKCNS	32.661	170,60	119	Endekse Paralel Getiri	274,00	61%
Dayanıklı Tüketim						
ARCLK	41.456	61,35	122	Endekse Paralel Getiri	160,00	161%
Demir-Çelik						
EREGL	208.880	29,84	4.230	Endeksin Üzerinde Getiri	43,00	44%
KRDMD	27.963	35,84	1.769	Endeksin Üzerinde Getiri	58,00	62%
Gayrimenkul						
TRGYO	81.600	81,60	96	Endeksin Üzerinde Getiri	135,00	65%
EKGYO	65.588	17,26	2.314	Endeksin Üzerinde Getiri	29,50	71%
ISGYO	17.152	17,89	28	Endekse Paralel Getiri	28,00	57%
Havacılık						
TAVHL	104.625	288,00	972	Endeksin Üzerinde Getiri	427,00	48%
THYAO	442.290	320,50	11.528	Endeksin Üzerinde Getiri	450,00	40%
PGSUS	77.100	154,20	1.322	Endeksin Üzerinde Getiri	220,00	43%
Holding						
KCHOL	477.002	188,10	5.848	Endeksin Üzerinde Getiri	319,00	70%
SAHOL	159.524	75,95	2.967	Endeksin Üzerinde Getiri	159,00	109%
SISE	95.634	31,22	2.012	Endeksin Üzerinde Getiri	64,70	107%
Rafineri						
TUPRS	616.575	320,00	8.679	Endeksin Üzerinde Getiri	510,00	59%
Savunma						
ASELS	1.470.600	322,50	12.427	Endeksin Üzerinde Getiri	580,00	80%
OTKAR	35.700	297,50	134	Endeksin Üzerinde Getiri	454,00	53%
Otomotiv						
FROTO	245.286	69,90	1.410	Endeksin Üzerinde Getiri	124,00	77%
TOASO	124.200	248,40	959	Endeksin Üzerinde Getiri	406,00	63%
TTRAK	32.822	328,00	36	Endekse Paralel Getiri	530,00	62%
Perakende						
BIMAS	441.600	368,00	3.858	Endeksin Üzerinde Getiri	552,00	50%
MGROS	75.002	414,25	1.381	Endeksin Üzerinde Getiri	911,00	120%
Telekomünikasyon						
TCELL	198.330	90,15	2.378	Endeksin Üzerinde Getiri	174,00	93%
Enerji						
AKSEN	75.358	61,45	443	Endeksin Üzerinde Getiri	112,80	84%

Haftalık Ajanda

25 Kasım 2026 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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
1 Ara.	Japonya	02:30	Eki.	İşsizlik Oranı			2,4%
1 Ara.	Çin	04:45	Kas.	PMI İmalat			52,0
1 Ara.	Türkiye	10:00	Kas.	S&P Global/ISO PMI İmalat			47,3
1 Ara.	Türkiye	10:00	3Ç26	GSYH Yıllık %			2,3%
1 Ara.	Almanya	11:55	Kas.	S&P Global/BME PMI İmalat			
1 Ara.	Avro Bölgesi	12:00	Kas.	S&P Global PMI İmalat			
1 Ara.	İngiltere	12:30	Kas.	PMI İmalat			
1 Ara.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Öncü TÜFE-Yıllık %			4,0%
1 Ara.	ABD	17:45	Kas.	S&P Global PMI İmalat			
1 Ara.	ABD	18:00	Kas.	ISM İmalat PMI			55,5

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.