

2 Nisan 2026 Perşembe

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Günlük Strateji

ABD Borsaları, Çarşamba günü üst üste ikinci seans yükseliş kapandı. S&P 500 %0,72 artışla 6.575,32'ye, Dow 224 puan (%0,48) kazanarak 46.565,74'e, Nasdaq %1,16 yükseliş 21.840,95'e ulaştı. 11 S&P sektöründen 9'u pozitif kapandı; sanayi +%1,9 ile lider, iletişim +%1,8 ile takip etti. Enerji -%3,7 ile en sert düşen sektör oldu; Brent \$101,16'ya (-%2,7) geriledi. Nike beklentilerin altında kalan ileriye dönük tahminler nedeniyle %14,3 düştü; 2026'daki kaybı %30'a ulaştı. Teknoloji hisseleri OpenAI fonlama turu ve yapay zeka sektörüne yönelik olumlu sinyallerle alım gördü.

Makro tarafta, ABD perakende satışlar Mart'ta aylık %0,6 arttı (önceki -%0,1); tüketici harcamaları enerji şokuna rağmen dayanıklılığını korudu. ISM İmalat PMI 52,7'ye yükseldi (önceki 52,4); imalat genişlemesi sürdü ancak fiyat bileşeni belirgin şekilde sızdı ve enflasyon endişelerini canlandırdı. ADP özel sektör istihdam verisi güçlü geldi; piyasanın Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam (NFP) için ön gösterge olarak yakından takip ettiği bu veri, işgücü piyasasının dayanıklılığına işaret etmektedir. ABD ekonomisinin enerji şokuna rağmen güçlü kalmaya devam ettiği teyit edildi; ancak güçlü büyüme verileri faiz indirim beklentilerini daha da uzaklaştırdı. Cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam (NFP) ve TR Mart enflasyonu haftanın en kritik verileri olacaktır.

Avrupa Borsaları, Avrupa borsaları Çarşamba günü barış beklentileriyle genel olarak pozitif seyretti. Asya'da Nikkei %4,6, Kospi %8,1, Hang Seng %2, Şanghay %1,4 yükseldi; barış umutları Asya piyasalarında belirgin yükselşe yol açtı. Euro Bölgesi'nde Mart HICP enflasyonunun %2,5'e sızması (bir önceki hafta açıklanan veri) ECB'nin faiz indirim patikasını sorgulatmaya devam etmektedir. Enerji fiyatlarındaki gerileme Avrupa sanayi marjları açısından olumlu bir gelişme olarak okunmaktadır.

Yurt içinde 1 Nisan'dan itibaren geçerli yeni endeks dönemi başladı. BIST 30'da Ülker çıktı, Vakıfbank girdi. BIST 100'de 5 hisse çıktı, 5 hisse eklendi; endeks rebalansı fon akışlarını etkilemiştir. TR 2Y gösterge faiz %42,68'e geriledi (önceki %43,92); tahvil piyasasında barış beklentisinin etkisi hissedilmektedir. Cuma günü açıklanacak Mart enflasyonu ve sanayi üretimi verileri yakından izlenecektir.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi %1,15 yükseliş 12.937,87 puandan kapandı. Üst üste ikinci gün alım ağırlıklı seyr sürdü. Bankacılık endeksi %2,29, holding endeksi %2,21 değer kazandı. Sektörler arasında turizm %3,90 ile lider olurken, sigorta %1,14 düşüşle tek gerileyen sektör oldu. İşlem hacmi 150,3 milyar TL ile güçlü. Trump'ın savaşı kısa sürede bitirme sinyalleri ve Asya'daki güçlü yükseliş risk iştahını destekledi. Brent petrolün düşmesi petrol ithalatçısı Türkiye için olumlu bir gelişme olarak okunmaktadır.

Güne Başlarken savaşın sona ereceğine ilişkin beklentiler üst üste ikinci gün piyasalara destek vermektedir. İran'ın ABD teknoloji şirketlerine saldırı tehdidi (Nvidia, Apple, Microsoft, Google) risk faktörü olarak izlenmektedir. Bugün yurt içinde haftalık para ve banka istatistikleri, yurt dışında ABD dış ticaret dengesi ve işsizlik maaşı başvuruları takip edilecektir. Cuma günü ABD tarım dışı istihdam ve TR Mart enflasyonu aynı güne denk gelmektedir.

ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik sert açıklamaları piyasaların odağında yer alıyor. Trump'ın önümüzdeki haftalara ilişkin ağır askeri müdahale sinyali vermesi ve enerji altyapısını hedef alabileceklerini belirtmesi, küresel risk iştahını baskılayan ana unsur olarak öne çıkıyor. Asya piyasalarında bu gelişmenin etkisiyle satışlar dikkat çekerken, artan belirsizlik emtia tarafında da dalgalanmaya neden olurken, ons gümüşte %5,90 ve ons altında %3,66'lık düşüş dikkat çekiyor.

	Kapanış	Değ%
XU100	12,937.87	1.15
XU030	14,686.78	1.16
XUSIN	16,373.62	0.96
XBANK	15,823.07	2.29
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	229,059	5.07

VIOP-Yakın Vade	Uzlaşma	Önceki
Dolar/TL	45,72	45,86
BIST-30	15033	14798

	Dün	Önceki
S&P 500	6.575,32	6.528,52
Dow Jones Industrial	46.565,74	46.341,51
NASDAQ 100	24.019,99	23.740,19

	Son	Önceki
Türkiye 5 Yıllık CDS Primi	284	304
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	4,32	4,32
TR 2 Yıllık Tahvil Faizi	40,85	42,05

Spot	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	99,53	-0,21
Dolar/TL	44,47	0,05
Euro/TL	51,54	0,35
EUR/USD	1,16	-0,08
EUR/GBP	0,87	0,13
GBP/USD	1,33	0,80
USD/JPY	158,83	0,07
Altın Gram	6804,20	2,02
Altın ONS	4758,59	1,95
Gümüş Gram	107,27	-0,10
Gümüş ONS	75,03	-0,12
Brent Petrol	98,87	-3,18

Ekonomik Takvim

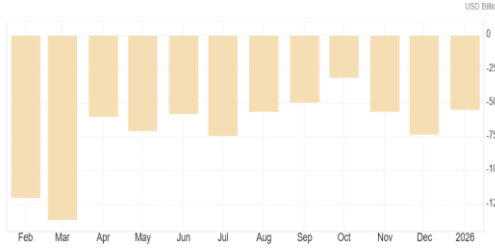
10:00	Menkul Kıymet İstatistikleri
15:30	ABD - İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları
15:30	ABD - Ticari İşlemler Dengesi



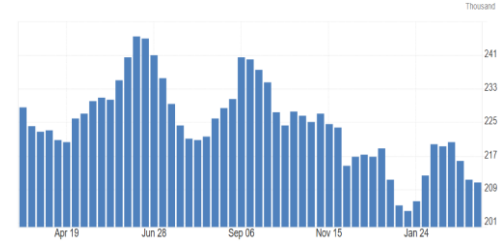
Piyasalarda Bugün

ABD’de bugün şubat ayına ilişkin ticari işlemler dengesi takip edilecek. Son açıklanan veride ticaret açığı Ocak ayında 54,5 milyar dolar seviyesine gerileyerek önceki aya kıyasla daralma göstermiştir. Veri, dış ticaret dengesinin seyri açısından önemli izlenecek. Açığın daralması dış talep katkısına işaret edebilirken, genişleme eğilimi dış dengenin zayıfladığına işaret edebilir.

ABD – Ticari İşlemler Dengesi

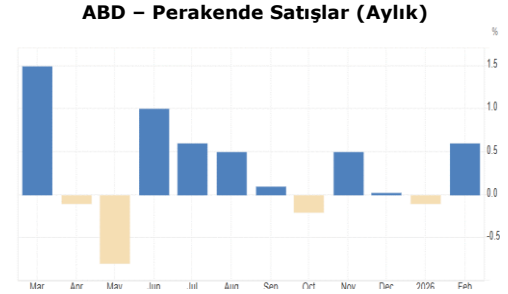
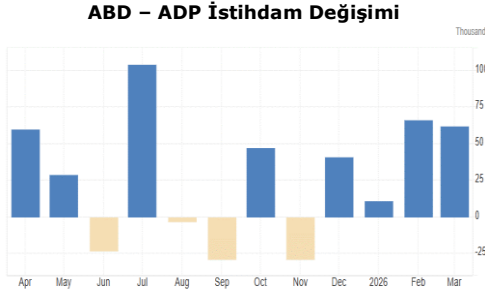


ABD – İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ortalama



Piyasalarda dün neler oldu?

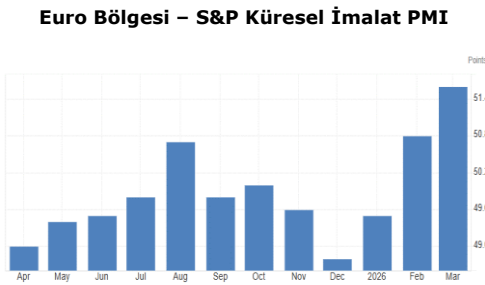
ABD’de dün Mart ayına ilişkin ADP istihdam değişimi açıklandı. Özel sektör istihdamı 62 bin kişi artarak beklentilerin belirgin üzerinde gerçekleşti. Şubat ayındaki güçlü artışın ardından istihdam piyasasının dirençli seyrini koruduğu görüldü. Veri, ABD işgücü piyasasının momentumuna ilişkin olumlu sinyal vermesi açısından önemli izlendi. Güçlü bir veri istihdam piyasasında dirençli görünümün sürdüğüne işaret etti.



ABD’de aynı zamanda Şubat ayına ilişkin perakende satışlar takip edildi. Satışlar aylık bazda yüzde 0,6 artış göstererek beklentilerin üzerinde gerçekleşti ve önceki aylardaki sınırlı zayıflamanın ardından toparlanma sinyali verdi. Çekirdek perakende satışlar da yüzde 0,5 yükseldi. Yıllık bazda artış devam ederken alt kalemlerde farklılaşma gözlemlendi. Veri, tüketim eğiliminin seyri açısından önemli izlendi. Güçlü veri talebin dirençli kaldığını teyit etti.

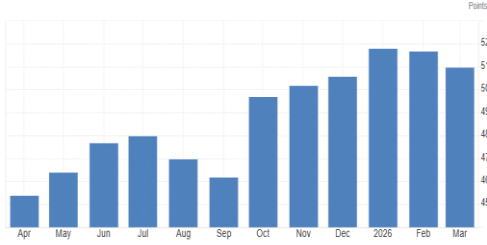
ABD’de Mart ayına ilişkin ISM imalat PMI da takip edildi. Endeks 52,7 seviyesinde gerçekleşerek beklentilerin üzerinde kaldı ve sektörde genişlemenin devam ettiğini gösterdi. Veri, imalat sektörünün genel görünümüne ilişkin olumlu sinyal vermesi açısından önemli izlendi.

Euro Bölgesi’nde Mart ayına ilişkin S&P küresel imalat PMI verileri açıklandı. Endeks 51,6 seviyesine yükselerek 50 eşik değerinin üzerinde gerçekleşti ve imalat sektöründe genişleme sinyali verdi. Veri, sanayi üretimi ve talep koşullarına ilişkin olumlu sinyal vermesi açısından önemli izlendi. Güçlü bir veri sektörde toparlanmanın sürdüğüne işaret etti.

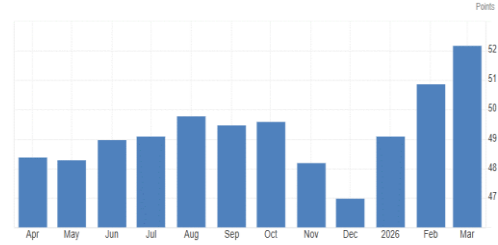


İngiltere’de dün Mart ayına ilişkin S&P Küresel İmalat PMI verisi takip edildi. Endeks 51,0 seviyesinde gerçekleşerek 50 eşik değerinin üzerinde kaldı ancak önceki döneme göre gerileme gösterdi. Veri, sanayi üretimi ve genel ekonomik aktivitenin kısa vadeli seyrine ilişkin öncü sinyal vermesi açısından yakından izlendi.

İngiltere – S&P Küresel İmalat PMI



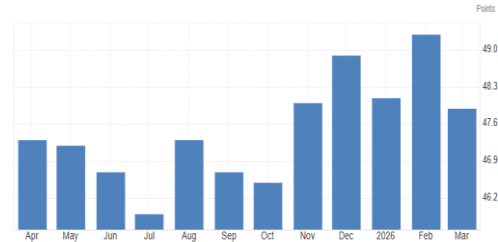
Almanya – S&P Küresel İmalat PMI



Almanya’da dün Mart ayına ilişkin S&P küresel imalat PMI verileri açıklandı. Endeks 52,2 seviyesine yükselerek sektörde yeniden genişleme sinyali verdi. Yeni siparişlerdeki artış bu görünümü desteklerken maliyet baskıları risk unsuru olmaya devam etti. Veri, sanayi üretimi ve ekonomik aktivitenin kısa vadeli seyrine ilişkin öncü gösterge olması nedeniyle yakından izlendi.

Türkiye’de Mart ayına ilişkin İstanbul Sanayi Odası PMI verisi takip edildi. Endeks 47,90 seviyesine gerileyerek daralmanın devam ettiğine işaret etti. 50 eşik değerinin altında kalan veri, sektörde zayıf görünümün sürdüğünü gösterdi. Yeni siparişlerdeki zayıf seyir ve maliyet baskıları üretim üzerinde etkili olmaya devam etti. Veri, sanayi üretimi ve ekonomik aktivitenin kısa vadeli seyrine ilişkin öncü gösterge olması nedeniyle yakından izlendi.

Türkiye – İstanbul Sanayi Odası PMI



Ekonomi Haberleri

Petrolde aksama uzun sürerse dolar/yen paritesi 175'e yükselebilir. UBS Group AG stratejistleri, Japon yetkililerin müdahale söylemini artırmasına karşın yenin değer kaybının sürebileceğini öngörüyor. Stratejistler, "uzun süreli aksaklık" senaryosunda dolar/yen paritesinin yıl sonuna kadar 175'e ulaşabileceğini belirtiyor. Shahab Jalinoos ve diğer stratejistlerin Çarşamba günü yayımlanan raporuna göre, petrol fiyatlarının varil başına 150 dolara yaklaşması durumunda döviz kuru müdahalesinin enflasyonu dizginleme konusunda etkisiz kalabileceği değerlendiriliyor. Stratejistler, böyle bir durumda Japonya'nın enerji sübvansiyonları gibi mali tedbirlere ağırlık verebileceğini ekliyor. Dolar/yen paritesi geçen Cuma günü 2024'ten bu yana ilk kez 160 seviyesinin üzerine çıktı. (UBS / Rapor)

Trump'in İran açıklamaları sonrası hisseler düştü petrol fiyatları yükseldi. Küresel piyasalar, ABD Başkanı Donald Trump'in Orta Doğu'daki çatışmanın ne zaman sona ereceğine dair netlik beklentilerini boşa çıkaran açıklamalarının ardından, İran'a yönelik savaş endişelerinin derinleşmesiyle Perşembe günü sert bir gerileme yaşadı. Hisse senetleri değer kaybederken, petrol fiyatları yükseldi ve dolar güç kazandı. Trump, yaptığı ulusa sesleniş konuşmasında ABD'nin birkaç hafta içinde İran'ı son derece sert bir şekilde vuracağını ifade etti. Askeri hedeflere neredeyse ulaşıldığını ve çatışmanın sona

ermeye yakın olduğunu iddia eden Trump'ın açıklamaları, yatırımcılar tarafından ikna edici bulunmadı. Haziran vadeli Brent petrolü, Hürmüz Boğazı'nın ne zaman ve nasıl açılacağına dair bir açıklama yapılmamasının ardından %5 oranında artarak varil başına 106.16 dolara çıktı. Asya'yı ciddi şekilde etkileyen arz kesintilerini hafifletecek olan bu kritik güzergahın kapalı kalması piyasalardaki savunma pozisyonunu güçlendirdi. ABD endeks vadeli işlemleri %1 oranında düşerken, Avrupa vadeli işlemleri %1.5'in üzerinde değer kaybetti. Asya piyasalarında ise Japonya'nın Nikkei endeksi %1.8, Güney Kore'nin Kospı endeksi ise %3.6 oranında geriledi. Japonya dışındaki Asya-Pasifik hisselerini izleyen MSCI endeksi de %1.5'ten fazla düşüş kaydetti

Altın, Trump'ın savaş mesajıyla düştü. ABD Başkanı Donald Trump'ın önümüzdeki haftalarda İran'daki savaşı sürdüreceğini açıklamasının ardından yön değiştirerek perşembe günü yüzde 1'den fazla düştü ve dört günlük yükseliş serisini sonlandırdı. Spot altın, yüzde 1,3 gerileyerek ons başına 4.694,48 dolara inerken, ABD altın vadeli işlemleri yüzde 1,9 düşüşle 4.723,70 dolara geriledi. Trump'ın açıklamalarından önce fiyatlar 19 Mart'tan bu yana en yüksek seviyelerinde yüzde 1'in üzerinde artış göstermişti. Brent petrol fiyatları yüzde 4'ten fazla yükselirken, ABD 10 yıllık tahvil faizi ve dolar endeksi de arttı; bu durum dolar bazlı altın üzerinde baskı oluşturdu. İran'daki çatışmanın 28 Şubat'ta başlamasının ardından petrol fiyatlarının yükselmesi ve enflasyon baskılarının artması, Fed'in para politikası yolunu belirsizleştirmişti. Altın, Mart ayında yüzde 11 düşerek 2008'den bu yana en kötü aylık performansını kaydetti. Fed'in faiz indirimi beklentileri 2026'nın büyük bölümünde düşük kalmaya devam ediyor. Piyasalar, Aralık toplantısında yalnızca yaklaşık yüzde 25 ihtimalle sınırlı bir faiz indirimi öngörüyor

ABD'de hükümetin kısmi kapanmasını sona erdirecek plan açıklandı. ABD Kongresi'nin Cumhuriyetçi üyeleri, tarihin en uzun süreli kısmi hükümet kapanmasını bu hafta sona erdirmek üzere bir anlaşmaya vardıklarını duyurdu. Söz konusu plan uyarınca İç Güvenlik Bakanlığı'nın (DHS) büyük bir kısmı tek bir harcama paketiyle fonlanırken, Göç ve Gümrük Muhafaza (ICE) ile Gümrük ve Sınır Koruma (CBP) birimleri ayrı bir bütçe üzerinden finanse edilecek. Temsilciler Meclisi Başkanı Mike Johnson ve Senato Çoğunluk Lideri John Thune, son günlerde yaşanan parti içi anlaşmazlıkların ardından yaptıkları ortak açıklamada anlaşmayı teyit etti. Senato'daki Demokratların lideri Chuck Schumer ise Cumhuriyetçilerin geri adım attığını savundu.

Çin büyümesi Orta Doğu kaynaklı enerji şoklarına dayanıklı olabilir . BofA Securities, bir araştırma raporunda Çin büyümesinin Orta Doğu kaynaklı enerji şoklarına karşı dayanıklı kalabileceğini belirtti. Banka, daha yüksek petrol, sıvılaştırılmış doğalgaz ve petrokimya ithalat maliyetlerinin ticaret haddi kayıplarına yol açarak sermaye harcamaları ve tüketim üzerinde baskı oluşturacağını belirtti. Bununla birlikte BofA, güçlü ihracat ve politika desteğinin Çin'in 2026 yılında baz senaryosunda yaklaşık %4.5 büyüme elde etmesine yardımcı olmasını beklediğini ifade etti. Banka, petrolün uzun süre çok daha yüksek seyretmesi halinde daha büyük ölçekli bir teşvik paketinin devreye alınabileceğini de ekledi. (BofA Securities / Rapor)

Eski BOJ baş ekonomisti nisan ayında faiz artırımını ihtimali görüyor. Eski Bank of Japan (BOJ) Baş Ekonomisti Toshitaka Sekine, İran'daki savaşın enflasyon için yukarı yönlü riskler yarattığını ve BOJ'un bu ay faiz artırımının önünü açtığını söyledi. Sekine, "Durumu değerlendirdikten sonra nisan ayında hareket etmek uygun olur" dedi. Sekine, Orta Doğu'daki jeopolitik şokun Japonya gibi kaynak kıtlığı yaşayan bir ülkede enflasyonist mi yoksa deflasyonist mi olduğu tartışmasının sürdüğünü belirtti. BOJ'un 28 Nisan'daki toplantısında faiz artırımını yönünde daha fazla kanaat oluşabileceğini öne sürdü. İran çatışmasının, Japonya hanelerinin dört yıldır BOJ'un %2 hedefinin üzerinde fiyat artışlarıyla boğuştuğu bir dönemde arzı olumsuz etkileyerek enflasyonu yükselteceğini ifade eden Sekine, savaşın patlak vermesinden bu yana petrolün yaklaşık %50 değer kazandığına dikkat çekti. Kabine Ofisi'nin tahminlerine göre petrol fiyatlarındaki %10'luk artış enflasyonu 0.3 puana kadar yukarı çekebilir. (Bloomberg)

S&P Global Ratings, petrol sonunda Türkiye en kırılgan ülkelerden biri. Uluslararası derecelendirme kuruluşu S&P Global Ratings, petrol fiyatlarındaki olası dalgalanmaların Orta ve Doğu Avrupa (CEE) ekonomileri ile Türkiye üzerindeki etkilerini inceleyen yeni bir rapor yayımladı. Kurumun temel senaryosuna göre, Brent petrol fiyatlarının 2026 yılında varil başına ortalama 80 dolar, 2027'de

ise 65 dolar olması bekleniyor. Bu çerçevede, CEE bölgesi ülkelerinin kredi kalitesi üzerindeki olumsuz etkinin yönetilebilir düzeyde kalacağı öngörülüyor. Raporda yer alan "stres senaryosu" daha karamsar bir tabloya işaret ediyor. Brent petrolün 2026'da 130 dolara, 2027'de ise 100 dolara yükselmesi durumunda, enerji yoğunluğu yüksek ve ithalata bağımlı Türkiye ve Macaristan gibi ekonomilerin en ağır darbeyi alması bekleniyor. Ülkelerin ne ölçüde etkileneceği ise sahip oldukları ekonomik tamponlara ve uygulayacakları politika tepkilerine bağlı olacak. (BloombergHT)

Körfez ülkeleri Hürmüz Boğazı'nı devre dışı bırakacak yeni boru hatlarını değerlendiriyor. Financial Times, bölgesel yetkililer ve sektör yöneticilerine dayanarak Körfez hükümetlerinin Hürmüz Boğazı'nı bypass edecek yeni petrol ve gaz boru hatlarını değerlendirdiğini bildirdi. Suudi Arabistan ve Abu Dabi'deki liderler, ham petrolü Kızıldeniz'e taşıyan Doğu-Batı boru hattının genişletilip genişletilemeyeceğini inceliyor. Abu Dabi ayrıca Fujairah'a uzanan hattı için ek kapasite seçeneklerini değerlendiriyor. Suudi Arabistan'ın Neom projesine bağlı tesisler dahil olmak üzere Kızıldeniz kıyısında yeni ihracat terminalleri inşa edebileceği de bildirildi

Tesla'nın 1. çeyrek teslimatlarının baz etkisi nedeniyle bir önceki yıla göre yaklaşık %10 artması bekleniyor. Tesla'nın birinci çeyrek teslimatlarının, bir önceki yılın düşük rakamlarına kıyasla yaklaşık %10 artması bekleniyor. Geçen yılın aynı döneminde Elon Musk'ın aşırı sağ siyasi söylemi, satışları ciddi ölçüde olumsuz etkilemişti. Elon Musk liderliğindeki EV üreticisinin teslimat verilerini Perşembe günü piyasalar açılmadan önce açıklaması bekleniyor. Visible Alpha tarafından derlenen analist tahminleri, Tesla'nın Ocak-Mart döneminde yaklaşık 368.900 araç teslim etmesini öngörüyor. Bu rakam, bir önceki çeyreğe göre %11,8 düşüğe karşın Musk'ın siyasi tutumu nedeniyle satışların sert gerilediği bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,6'lık bir artışa işaret ediyor.

Intel, Apollo'nun İrlanda'daki Fab 34 ortaklık payı için 14,2 milyar dolar ödeyecek, Intel Corporation, Apollo'nun İrlanda'daki Fab 34 üretim tesisine ilişkin ortak girişimdeki yüzde 49 oranındaki sermaye payını 14,2 milyar dolar karşılığında geri satın almak üzere kesin anlaşma imzaladığını duyurdu. (Foreks)

İran Devrim Muhafızları: Hürmüz Boğazı düşmanlara açılmayacak, İran Devrim Muhafızları, Hürmüz Boğazı'nın ülkenin "düşmanlarına" kapalı kalacağını açıkladı. Devlet televizyonunda yayımlanan açıklamada, boğazın tamamen ve güçlü şekilde Devrim Muhafızları Deniz Kuvvetleri'nin kontrolünde olduğu vurgulandı. Açıklama, ABD Başkanı Donald Trump'ın ateşkesi ancak Hürmüz Boğazı'nın "açık, serbest ve güvenli" olması halinde değerlendireceğini söylemesinin ardından geldi. İran tarafı ise stratejik boğazın düşmanlara açılmayacağını belirterek tavrını netleştirdi. (Foreks)

Fed/Musalem: Faizler bir süre daha sabit kalabilir, St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, ekonomik görünümün "son derece belirsiz" olduğunu belirterek Fed'in mevcut faiz duruşunun öngörülebilir gelecekte uygun olmaya devam edeceğini açıkladı. Washington'daki bir düşünce kuruluşunda konuşan Musalem, işgücü piyasasının zayıflaması ve faiz indirimini Fed'in enflasyonla mücadelede duruşuna maliyet getirmeyeceği durumda ek bir faiz indirimini destekleyebileceğini, ancak enflasyonun yükselmesi veya kamuoyunun Fed'in enflasyonla mücadelede edeceğine dair güvenini kaybetmesi halinde faiz artırımını da destekleyebileceğini söyledi. (Foreks)

Trump: İran'dan ateşkes talebi geldi, Hürmüz Boğazı açılana kadar saldırılar sürecektir, ABD Başkanı Donald J. Trump, İran'ın yeni rejim başkanının ABD'den ateşkes talebinde bulunduğunu açıkladı. Trump, sosyal medya hesabından yaptığı paylaşımında, Trump, İran'ın yeni cumhurbaşkanını önceki liderlerine kıyasla "çok daha az radikalize olmuş ve çok daha zeki" olarak nitelendirdi. Ateşkes teklifini değerlendirmeye alabileceğini belirten Trump, bunun için Hürmüz Boğazı'nın "açık, serbest ve engelsiz" hale getirilmesini ön koşul olarak öne sürdü. (Foreks)

Küresel birleşme ve satın almalar, 3 ayda 1,2 trilyon dolara ulaştı, 2026'nın ilk çeyreğinde şirketler Orta Doğu'daki savaş ve yazılım sektöründeki dalgalanmalara rağmen birleşme ve satın alma faaliyetlerini hızlandırarak toplam 1,2 trilyon dolarlık işlem gerçekleştirdi. 10 milyar doların üzerinde toplam 22 işlem gerçekleşti. Bu rakam, 2015'in dördüncü çeyreğinde kaydedilen 21 işlemlik önceki rekoru geride bıraktı. (Foreks)

Piyasalar faiz artışı konusunda aceleci davranıyor, İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, piyasaların İran'daki savaşın ekonomik etkilerine tepki olarak beklediği faiz artışlarının "erken" olduğunu belirtti. (Foreks)

ABD özel sektör istihdamı Mart'ta beklentilerin üzerine çıktı, ADP Araştırma Enstitüsü ve Stanford Dijital Ekonomi Laboratuvarı iş birliğiyle hazırlanan Mart 2026 Ulusal İstihdam Raporu'na göre, ABD özel sektör istihdamı Mart ayında 62.000 kişilik artış kaydetti. İstihdam artışının yanı sıra yıllık ücretlerdeki artış oranı da geçen yılın aynı dönemine göre %4,5 seviyesinde gerçekleşti. Beklenti 41 artış olacağı yönündeydi. Şubat ayında istihdam 63 bin artmıştı. (Foreks)

ABD'de mortgage faizleri 7 ayın zirvesine çıktı, ABD'de 30 yıl vadeli mortgage faiz oranı üst üste dördüncü haftada artarak yüzde 6,57 seviyesine yükseldi ve Ağustos ayından bu yana en yüksek düzeye ulaştı. Son dört haftada yaklaşık 50 baz puan artan faizler, 2024'ten bu yana en hızlı yükselişi kaydetti. Yükselen faizler konut talebini baskılamakta, Mortgage Bankers Association (MBA) verilerine göre 27 Mart 2026 ile biten haftada toplam mortgage başvuruları yüzde 10,4 azaldı. Piyasa kompozit endeksi de mevsimsellikten arındırılmış bazda yüzde 10,4 düşerken, arındırılmamış veriler haftalık yüzde 10 gerilemeye işaret etti. (Foreks)

Barkin: Fed uzun süre beklemede kalabilir, Richmond Federal Rezerv Bankası Başkanı Tom Barkin, küresel petrol fiyatlarındaki sert yükselişe rağmen işletmelerin ve tüketicilerin bu durumu henüz uzun vadeli bir tehdit olarak algılamadığını belirtti. Barkin, Reuters'a verdiği mülakatta, "Hala kısa vadeli bir mercekten bakılıyor. Akaryakıt harcamaları arttı ama diğer harcamalar sağlıklı görünüyor" dedi. Barkin, tüketicilerin fiyat artışlarına özellikle mal sektöründe daha fazla tepki verdiğini, hizmet sektöründe ise firmaların fiyatları artırmakta daha fazla esneklik gördüğünü belirtti. "Tüketiciler yorgun, fiyat artışlarına direnç gösteriyorlar. Mal tedarikçileri artık fazla alan olmadığını düşünüyor. Hizmetlerde ise daha rahat bir fiyatlama gücü var" ifadelerini kullandı. (Foreks)

AB enerji krizi karşısında karbon fiyatlama sistemini esnetiyor, Avrupa Birliği, Orta Doğu'daki savaş nedeniyle yükselen enerji fiyatları karşısında karbon fiyatlama sisteminde değişikliğe gidiyor. Birliğin emisyon ticaret sistemi (ETS) kapsamında şirketler, saldıkları her ton karbondioksit için izin almak zorunda. 2005'ten bu yana yürürlükte olan sistemde fiyat istikrarını sağlamak için bir "piyasa istikrar rezervi" bulunuyor. Bugüne kadar rezervdeki 400 milyon tonun üzerindeki izinler her yıl iptal ediliyordu. Avrupa Komisyonu, bu mekanizmayı kaldırmayı önererek izinlerin rezervde tutulmasına ve gelecekteki arz daralmalarına karşı tampon görevi görmesine imkân tanıyacak. Komisyon, bu değişikliğin "gelecek yıllarda olası arz sıkışıklıklarına karşı sistemi daha iyi donatacağını" açıkladı. (Foreks)

Genel Kurullar

Hisse Kodu	Şirket Kodu	Tarih
CLEBI	Çelebi Hava Servisi A.Ş.	16.04.2026
DOKTA	Döktaş Dökümcülük Ticaret ve Sanayi A.Ş.	16.04.2026
MSGYO	Mistral GYO A.Ş.	16.04.2026
NETCD	Netcad Yazılım A.Ş.	16.04.2026
SAFKR	Safkar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.04.2026
SANEL	San-El Mühendislik A.Ş.	16.04.2026
USAK	Uşak Seramik Sanayi A.Ş.	16.04.2026
VAKFN	Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	16.04.2026
AGHOL	AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	17.04.2026
AKSUE	Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş.	17.04.2026
ASUZU	Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.04.2026

EGEGY	Ege Yapı Avrupa GYO A.Ş.	17.04.2026
KRTEK	Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret A.Ş.	17.04.2026
PASEU	Pasifik EURASIA Lojistik Dış Ticaret A.Ş.	17.04.2026
PATEK	Pasifik Teknoloji A.Ş.	17.04.2026
VAKFA	Vakıf Faktoring A.Ş.	17.04.2026
VKGYO	Vakıf GYO A.Ş.	17.04.2026
YUNSA	Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.04.2026
KLSEK	Kaleseramik Sanayi A.Ş.	20.04.2026
ORCAY	Orçay Ortaköy Çay Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.04.2026
PAHOL	Pasifik Holding A.Ş.	20.04.2026

Temettü Tablosu

Hisse Kodu	Son Kapanış (TL)	NAKİT DAĞITIM-TL			Teklif Edilen Dağıtım Tarihi	KALAN GÜN SAYISI	Son Kapanışa Göre Brüt Temettü Verimi (%)
		Brüt Temettü Toplamı (Bin TL)	Brüt Temettü (Hisse Başı)	Net Temettü (Hisse Başı)			
ANSGR	25,89	2.750.000	1,38	1,17	1.04.2026	0	5,31
AFYON	14,99	600.000	1,50	1,28	1.04.2026	0	10,01
ISCTR	12,63	13.488.006	0,54	0,46	1.04.2026	0	4,27
ASGYO	10,38	110.922	0,17	0,17	1.04.2026	0	1,62
SAHOL	87,99	2.969.007	1,41	1,34	1.04.2026	0	1,61
ISMEN	39,99	4.749.999	3,17	2,69	1.04.2026	0	7,92
CIMSA	47,96	700.000	0,74	0,63	3.04.2026	2	1,54
AKSA	10,83	2.253.300	0,58	0,49	3.04.2026	2	5,36
ULUFA	4,45	133.412	0,25	0,21	6.04.2026	5	5,55
GARAN	126,50	22.120.926	5,27	4,48	7.04.2026	6	4,16
YGGYO	210,00	2.552.256	10,55	10,55	7.04.2026	6	5,02
ENKAI	93,45	12.600.000	2,10	1,79	8.04.2026	7	2,25
ENJSA	114,50	5.999.830	5,08	4,32	13.04.2026	12	4,44
GLCVY	61,55	350.000	2,51	2,13	13.04.2026	12	4,07
VAKKO	88,00	1.000.000	6,25	5,31	14.04.2026	13	7,10
ALBRK	8,04	654.505	0,26	0,22	15.04.2026	14	3,26
BEGYO	4,07	17.500	0,02	0,02	15.04.2026	14	0,49
SELEC	80,50	273.240	0,44	0,37	15.04.2026	14	0,55
AKMGY	285,00	460.583	12,36	12,36	15.04.2026	14	4,34
AKSGY	8,87	1.100.000	0,46	0,46	20.04.2026	19	5,14
NETCD	147,60	600.000	4,38	3,72	30.04.2026	29	2,97
ALARK	88,40	1.328.145	3,05	2,62	4.05.2026	33	3,45
NTGAZ	11,72	600.000	0,87	0,74	6.05.2026	35	7,42
MAVI	42,10	1.329.252	1,67	1,42	6.05.2026	35	3,97

2 Nisan 2026 Perşembe

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

ASUZU	63,00	602.160	2,39	2,02	12.05.2026	41	3,79
CCOLA	70,45	4.001.252	1,43	1,22	12.05.2026	41	2,03
AEFES	16,78	1.005.099	0,17	0,14	13.05.2026	42	1,01
MGROS	602,50	825.000	4,56	3,87	13.05.2026	42	0,76
AGHOL	27,42	1.700.000	0,70	0,59	20.05.2026	49	2,55
LKMNH	15,10	50.000	0,23	0,20	20.05.2026	49	1,53
SISE	43,98	1.800.000	0,59	0,50	1.06.2026	61	1,34
AVPGY	49,48	1.000.000	2,50	2,50	3.06.2026	63	5,05
EKGYO	19,21	2.280.000	0,60	0,60	24.06.2026	84	3,12
AVPGY	49,48	1.000.000	2,50	2,50	24.06.2026	84	5,05
VKGYO	2,56	352.000	0,10	0,10	24.06.2026	84	3,98
LOGO	131,80	500.000	5,26	4,47	30.06.2026	90	3,99
ZRGYO	22,88	436.272	0,09	0,09	30.06.2026	90	0,41
LILAK	37,52	900.025	1,53	1,30	6.07.2026	96	4,07
TAVHL	307,75	655.719	1,81	1,53	21.07.2026	111	0,59
GRTHO	226,00	56.126	0,45	0,38	22.07.2026	112	0,20
TURSG	12,70	3.000.000	0,30	0,26	27.08.2026	148	2,36
TAVHL	307,75	655.719	1,81	1,53	22.09.2026	174	0,59
LKMNH	15,10	50.000	0,23	0,20	28.09.2026	180	1,53
TUPRS	258,25	13.000.000	6,75	5,73	30.09.2026	182	2,61
EBEBK	57,20	100.000	0,63	0,53	15.10.2026	197	1,09
AEFES	16,78	1.005.099	0,17	0,14	15.10.2026	197	1,01
TCELL	105,90	8.800.000	4,00	3,40	9.12.2026	252	3,78
EBEBK	57,20	100.000	0,63	0,53	15.12.2026	258	1,09
GWIND	29,20	403.600	0,75	0,63	31.12.2026	274	2,56

Ekonomik Takvim

2 Nisan Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Brüt Döviz Rezervleri	Haf		
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf		
ABD	15:30	Ticari İşlemler Dengesi -USD	Şub		-54,5mlr
ABD	15:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları - 4 Haftalık Ortalama			210.5bn
ABD	23:30	Fed Bilançosu - USD			6,66trl

3 Nisan Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	3:30	S&P Küresel Bileşik PMI	Mar	52,50	53,9
Japonya	3:30	S&P Küresel Hizmetler PMI	Mar	52,80	53,8
Çin	4:45	RatingDog Hizmet PMI	Mar		56,7
Çin	4:45	RatingDog Bileşik PMI	Mar		55,4
Türkiye	10:00	TÜFE - Aylık	Mar	2,64%	2,96%



2 Nisan 2026 Perşembe

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Türkiye	10:00	TÜFE - Yıllık	Mar	31,57%	31,53%
Türkiye	10:00	ÜFE - Aylık	Mar		2,43%
Türkiye	10:00	ÜFE - Yıllık	Mar		27,56%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Mar	48bn	-92bn
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Mar	4,5%	4,4%
ABD	15:30	S&P Küresel Bileşik PMI	Mar	51,4	51,9
ABD	15:30	S&P Küresel Hizmetler PMI	Mar	51,1	51,7

6 Nisan Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	Tatil	Paskalya			
İngiltere	Tatil	Paskalya			
Çin	Tatil	Ching Ming Festivali			
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güveni	Nis		-3,10%
ABD	17:00	ISM Hizmetler PMI	Mar		56,1

7 Nisan Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	15:55	S&P Küresel Bileşik PMI	Mar	51,9	53,2
Almanya	15:55	S&P Küresel Hizmet PMI	Mar	51,2	53,5
Euro Bölgesi	11:00	S&P Küresel Bileşik PMI	Mar	50,,5	51,9
Euro Bölgesi	11:00	S&P Küresel Hizmet PMI	Mar	50,1	51,9
İngiltere	11:30	S&P Küresel Bileşik PMI	Mar	51	53,7
İngiltere	11:30	S&P Küresel Hizmet PMI	Mar	51,2	53,9
ABD	15:15	ADP İstihdam Değişimi			10bn
ABD	18:00	Tüketici Enflasyon Beklentileri	Mar		3,00%
ABD	19:35	Fed Gooldbee Konuşması			

8 Nisan Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	2:50	Cari İşlemler - JPY	Şub		941.6mlr
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar - Aylık	Şub		-0,1%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Şub		2,00%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE - Aylık	Şub		0,7
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE - Yıllık	Şub		-2,10%

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, TCMB, Foreks, Research Turkey, Trading Economics

Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü**Sevgül YİRTAR**

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Bölüm Başkanı
Bankacılık, Holding ve Savunma
Syirtar@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 35

Dr. Gözde SARAK

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen
Otomotiv, Telekomünikasyon ve Demir-Çelik
Gsarak@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 36

Ecrin ŞARK

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen Yardımcısı
Havacılık, Gayrimenkul ve Çimento
Esark@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 39

Mehmet Ali KATMER

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen Yardımcısı
Enerji, Perakende ve Gıda
Makatmer@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 37

Araştırma Bölümü : arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.