

Piyasa Beklentimiz

Haftaya başlarken Brent petrol vadeliileri güçlü seyrini koruyor ve buna bağlı olarak kıymetli metallerde baskı devam ediyor. ABD ve İran arasındaki barış müzakereleri için Trump, İran'ın teklifinin kabul edilemez olduğunu belirtti. Bu durum savaşın erken biteceğine yönelik beklentilerin azalmasını desteklerken Hürmüz Boğazı'nın beklenenden daha uzun süre kapanabileceğine işaret ediyor. Ayrıca Trump, Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan gemiler için "Project Freedom" adlı bir koordinasyon planı başlattı. Bu planla birlikte ABD mayınların yerini tespit ederek bu bilgiyi boğazdan geçecek gemilerle paylaşmayı ve güvenli rotaları belirlemeyi hedefliyor. Ancak kaynaklara göre herhangi bir askeri eskortluk yapılmayacak. Kısacası enerji maliyetleri için dalgalı seyrin devam etmesi muhtemel görünüyor. Yapay zeka ile ilgili gelişmelere dönecek olursak piyasalar açıklanan finansalları şimdilik pozitif fiyatlıyor. Firma bazlı ayrışmaların öne çıktığı bu süreçte yapay zeka ile ilgili tüm halkalara yatırım yapan firmaların biraz daha öne çıktığını görüyoruz.

Borsa İstanbul'da ise dalgalı bir seyir olduğunu gözlemliyoruz. Genel olarak finansallarla ilgili gelişmeler fiyatlanıyor ancak diğer taraftan enerji maliyetlerindeki gelişmeler takip ediliyor. Bu süreç içerisinde demir çelik, savunma sanayi gibi sektörlerin öne çıktığını gözlemledik. Ancak hala bir çok firma finansallarını açıklamış değil. İlerleyen süreç içerisinde kalan finansallarla birlikte sektörel bazlı ayrışmaların daha da netleştiği bir tablo görebiliriz. Bugün açıklanacak olan enflasyon verisi ise yatırımcıların ana odak noktası olacaktır. Investing'e göre aylık bazda enflasyon beklentisi %3,28 seviyesinde. Açıklanan İTO verileri ise %3,74 olarak gerçekleşti. Her ne kadar finansallar iyi açıklanmış olsa da enflasyonda yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda endeks üzerinde baskı oluşması beklenebilir. Burada en kritik nokta enerji maliyetlerinin seyrini olacaktır.

| | SON | YÜKSEK | DÜŞÜK | GÜN FARKI(%) | HACİM mn |
|-----------------|----------|----------|----------|--------------|----------|
| BIST 100 | 14.443 | 14.469 | 14.250 | 0,92% | 202.001 |
| BIST 30 | 16.601 | 16.656 | 16.403 | 0,75% | 134.116 |
| BANKA ENDEKSİ | 16.950 | 16.992 | 16.657 | 0,63% | 26.871 |
| HOLDING ENDEKSİ | 13.603 | 13.615 | 13.368 | 0,83% | 25.598 |
| SANAYİ ENDEKSİ | 18.207 | 18.207 | 17.986 | 1,06% | 102.521 |
| GRAM ALTIN | 6663,894 | 6725,174 | 6662,939 | 0,50% | |
| Dolar/TL | 45,19639 | 45,20206 | 45,1639 | 0,18% | |
| EUR/USD | 1,17282 | 1,17493 | 1,17201 | 0,01% | |
| YABANCI TAKAS % | 35,01 | | | | |

Ekonomik Takvim

- 10:00 Türkiye TÜFE Aylık
- 10:00 Türkiye TÜFE Yıllık
- 10:00 Türkiye TÜFE Çekirdek Yıllık
- 10:00 Türkiye İmalat PMI
- 10:00 Türkiye ÜFE Aylık
- 10:00 Türkiye ÜFE Yıllık
- 10:55 Almanya İmalat PMI
- 11:00 Türkiye Dış Ticaret Dengesi
- 11:00 Euro Bölgesi İmalat PMI
- 11:30 Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni
- 17:00 ABD Fabrika Siparişleri (Aylık)

Kap Haberleri

- GUBRF - Bağlı ortaklığın mücbir sebeple üretime ara vermesi - Hisse Etkisi: Olumlu
- KZBGY - Marmaris Sinpaş Kızılbük Thermal Wellness Resort Projemize Ait Güncel Satış Bilgisi Hk. - Hisse Etkisi: Olumlu

BIST100'de 14.190 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Bu seviyenin altında fiyatlamalarda 13.975 seviyesi destek görevi görebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 14.630 ana direnç konumunda yer alıyor. Endekste kararsız bir şekilde yön arayışı gözlemleniyor olsa da mevcut durumda yukarı yöne olan eğiliminin daha fazla olduğunu düşünüyoruz. Ancak bu iştahın devam etmesi için 14.630 seviyesinin aşılması gerekiyor. Aşağı yönlü hareketlerde 13.975 seviyesinin altında fiyatlamalar gerçekleşmediği sürece geri çekilmelerin sınırlı kalabileceği görüşündeyiz. Bugün özelinde enflasyon verisi nedeniyle sert hareketler gözlemlenebilir.

Küresel ekonomik takvime dönecek olursak bu hafta hem ABD'de hem de Avrupa'da bir çok ülkenin PMI verileri takip edilecek. ABD'de ayrıca bu hafta tarım dışı istihdam verileri açıklanacak ve bir takım Fed yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. Ayrıca Cuma günü Michigan verileri ise beklentiler açısından göz ardı edilmemesi gereken bir veri. Bugün Çin, Japonya ve Birleşik Krallık'ta piyasalar özel günler nedeniyle kapalı olacak.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

TOASO, EKGYO, BIMAS, GLYHO, CWENE, THYAO.

VİOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS

30 endeks vadeli işlemlerde spot piyasadaki fiyatta 16601 seviyesinden kapanış gerçekleşti. Geçen hafta 16400 seviyesi üzerinde tutunduğunu izledik. Bu seviye destek bölgesi olarak takip edilecek. Spot endekste 16400 seviyesi üzerindeki fiyatlamalarda vadeli uzun pozisyonlar korunabilir. Yukarıda ise 16800 seviyesi ilk kar al noktası olarak karşımıza çıkmaktadır. Teknik açıdan bu seviyelerde görünümün korunduğunu söylemek mümkün. Haber odaklı fiyatlama devam edeceğinden stop loss kullanmayı sürdürmekte fayda var.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Orta Doğu

ABD'nin Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan gemilerin çıkışına destek vereceğini duyurmasının ardından, İran ordusu bölgeye yaklaşması halinde ABD donanmasını hedef alacağını açıkladı.

İran'daki savaşını sona erdirmek için arabuluculuk çabaları sürerken, Trump Tahran'ın son barış önerisinin kendisini tatmin etmeye yetmeyebileceğini ima etti. Tahran ise ABD'nin önerisine verdiği yanıtı değerlendiriyor.

İngiltere Deniz Ticaret Örgütü (UKMTO), Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) açıklarında Hürmüz Boğazı'nda bir petrol tankerine mühimmat isabet ettiğini duyurdu.

ABD ordusu, Hürmüz Boğazında mahsur kalan bazı gemilerin geçişlerine destek vermeye başlayacak.

ABD Başkanı Donald Trump, ABD'nin pazartesi sabahı Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan gemileri serbest bırakmak için bir girişim başlatacağını söyledi. Trump "Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan gemiler kurtarılacak" dedi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın müzakerelerde sunduğu teklifi incelediğini ve "kabul edilemez" bulunduğunu açıkladı.

Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve OPEC dışı bazı üretici ülkelerden oluşan OPEC+ grubu üyesi 7 ülke, hazıranda üretimi beklentiler dahilinde günlük 188 bin varil artırma kararı aldı.

Çin, ABD'nin, 5 Çinli şirkete, İran ile petrol ticareti yaptıkları gerekçesiyle getirdiği yaptırımları tanımayacağını bildirdi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100'de 14.190 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Bu seviyenin altında fiyatlamalarda 13.975 seviyesi destek görevi görebilir. Yukarı yönlü hareketlerde 14.630 ana direnç konumunda yer alıyor. Endekste kararsız bir şekilde yön arayışı gözlemleniyor olsa da mevcut durumda yukarı yöne olan eğiliminin daha fazla olduğunu düşünüyoruz. Ancak bu iştahın devam etmesi için 14.630 seviyesinin aşılması gerekiyor. Aşağı yönlü hareketlerde 13.975 seviyesinin altında fiyatlamalar gerçekleşmediği sürece geri çekilmelerin sınırlı kalabileceği görüşündeyiz. Bugün özelinde enflasyon verisi nedeniyle sert hareketler gözlemlenebilir.

Dirençler: 14.630 / 14.750 / 15.000

Destekler: 14.190 / 13.975 / 13.575

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

04.05.2026

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

| | Pozisyon | Alış Seviyesi | Satış Hedefi | Stop Seviyesi | Piyasa Değeri mn | F/K x | PD/DD x |
|-------|----------------|---------------|--------------|---------------|------------------|-------|---------|
| | Giriş | TL | TL | TL | TL | | |
| EKGYO | Kapanış Fiyatı | 20,58 | 21,30 | 19,86 | 78.204 | 16,3 | 0,6 |
| TUPRS | Kapanış Fiyatı | 271,00 | 280,49 | 261,52 | 522.162 | 17,7 | 1,4 |
| CWENE | Kapanış Fiyatı | 36,64 | 37,92 | 35,36 | 39.509 | 15,3 | 2,5 |
| TOASO | Kapanış Fiyatı | 294,50 | 304,81 | 284,19 | 147.250 | 17,6 | 2,5 |
| BIMAS | Kapanış Fiyatı | 741,50 | 767,45 | 715,55 | 444.900 | 23,9 | 2,7 |
| GLYHO | Kapanış Fiyatı | 15,30 | 15,84 | 14,76 | 29.835 | 5,9 | 2,1 |

BIST 100

14.443

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Kapanış fiyatı aynı zamanda alış fiyatıdır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

04.05.2026

Yasal Uyarı Notu: 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 bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: 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 Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.