

ORTADOĞU'DA HAVALAR DAHA DA ISINIYOR....

- BIST100, ABD/İran arasında Hürmüz Boğazı'nda artan tansiyonla beraber beklentiler çok üzerinde gerçekleşen Nisan enflasyon rakamlarına paralel olarak, haftanın ilk işlem gününü %0,51 düşüşle 14.370 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 194,5mr TL olarak gerçekleşti. Dün küresel piyasalar, Hürmüz Boğazı'nda ve İran'ın BAE'ye gerçekleştirdiği İHA. saldırısından dolayı borsalar satıcılı, tahvil faizleri ise yükseldi. Piyasalar, özellikle ateşkesin sona ermesi ve yeni saldırıların tekrardan başlayacağı tedirginliğinden dolayı risk iştahı düşüktü.
- Bu sabah ABD vadeli alıcı ve petrol fiyatlarında hafif gerilemeden dolayı sabah tepki alımlarıyla açılmasını beklerken, tabii Körfez ve ABD'den gelecek haber akışları piyasanın seyrini etkileyebilir. Asya borsaları bugün çoğunlukla kapalı olacak.
- Dün Fox News kanalına konuşan ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın Hürmüz Boğazı'ndan geçen gemilere eşlik eden ABD gemilerine saldırması halinde İran'ın "yeryüzünden silineceğini" söyledi.
- İran, küresel petrol sevkiyatının en kritik geçiş noktası olan Hürmüz Boğazı'nda stratejik bir hamle yaparak "kontrol bölgesini" genişlettiğini ve yeniden tanımladığını duyurdu. Yarı resmi Tasnim (Tasnim) haber ajansına dayandırılan bilgilere göre, bu yeni düzenleme Birleşik Arap Emirlikleri'nin (BAE) kıyı sınırlarını ve stratejik limanlarını da kapsayan geniş bir etki alanını hedefliyor.
- Dün, Banka hisseleri %2,80 düşüşle satışlara öncülük ederken, Holding hisseleri %1,20 geriledi, Sanayi ve Enerji hisseleri, sırasıyla %0,25 ve %0,04 alımlarla, emsallarından pozitif ayrışmayı başardı. Jeopolitik tansiyonun artmasından dolayı dün özellikle Savunma hisselerinde teveccüh gözlenirken, Demir/Çelik hisseleri dün en çok artan sektör oldu. Madencilik hisseleri, artan petrol fiyatları ve düşen Altın fiyatlarından dolayı %2,63 geriledi ve GYO hisseleri, beklenti üzerinde gelen enflasyon verisinin faiz indirim sürecini törpüleyeceği beklentisiyle günü %0,97 aşağıda kapattı. Artan Brent fiyatlarına rağmen, Petrokimya hisseleri günü %0,06 hafif düşüşle günü tamamlarken, PETKM alıcı, TUPRS ise günü yatay tamamladı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASELS-ASTOR ve EREGL olurken, en çok düşen tarafta ise TRALT-EKGYO ve SISE hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45,22 seviyesine yükselirken, EUR/TL 52,87'te yatay seyrediyor. 5yıllık CDS primimiz 243 seviyesinde. DXY, an itibarıyla 98,50'ye hafif yükselirken, EUR/USD paritesi 1,1684'e gerilemiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent bu sabah 111,37\$ seviyesine gerilerken, ons ALTIN 4536\$'a yükselmiş durumda.
- Bugün yurt içi tarafında TCMB Başkanı Fatih Karahan saat 15:30'da TBMM Plan ve Bütçe
- Komisyonu'nda milletvekillerine sunumu ile Reel Efektif Kur takip edilirken, yurt dışı tarafında ise ABD PMI -JOLTS-Dış Ticaret Dengesi-Yeni Konut Satışları-ve İnşaat İzinleri açıklanırken, Japonya ve Çin piyasaları kapalı olacak.
- Bilanço tarafında, bugün İş Bankası, Migros, Anadolu Efes, Ford Otosan, Tofaş Oto ve Brisa'nın sonuçları bekleniyor.
- Birleşik Arap Emirlikleri'nin Fuceyra Emirliği İran'dan gelen insansız hava aracıyla yapılan saldırı sonucu Fuceyradaki petrol tesisinde yangın çıktığını belirtti. BAE Savunma Bakanlığı'ndan yapılan açıklamada İran'dan gelen 3 füzenin havada engellendiği birinin ise denize düştüğü açıklandı. Füze saldırısının ardından bölgede uçurular durduruldu.
- AMB Yönetim Konseyi Üyesi Peter Kazimiro, Euro Bölgesi'nde geniş tabanlı fiyat artışlarının ve daha zayıf büyümenin uzun süre devam etmesi olasılığı nedeniyle "Haziran ayında para politikası sıkılaştırmasının neredeyse kaçınılmaz olduğunu" belirtti. Fransa MB Başkanı Francois Villeroy ise faiz artışına geçmeden önce enflasyonun kalıcı hale geldiğine dair "kritik kütlede veri" birikimi gerektiğini savundu.
- Morgan Stanley raporuna göre, Amazon, Alphabet, Microsoft, Meta ve Oracle'ın öncülük ettiği teknoloji devleri, yapay zekâ altyapısı odaklı yatırımlarla küresel CapEx seviyesini rekor düzeye taşıyor.

MAKROEKONOMİ:

- ENFLASYON:** Yurtiçi Nisan enflasyon verisi beklentilerin üstünde geldi ve alt kalemlere bakınca fiyat baskısının oldukça geniş bir alana yayıldığı görülüyor. Nisan ayında TÜFE aylık yüzde 4,18, yıllık bazda ise yüzde 32,37 olarak gerçekleşti. Yıllık tarafta en yüksek artış eğitimde yüzde 50,60, konutta yüzde 46,60, ulaşımda yüzde 35,06 ve gıda ile alkolsüz içeceklerde yüzde 34,55 seviyesinde. Yıllık enflasyona en büyük katkı 8,72 puanla gıdadan, 6,30 puanla konuttan ve 5,66 puanla ulaşımdan geliyor. Aylık tarafta en sert artış yüzde 8,94 ile giyim ve ayakkabıda. Konut tarafında yüzde 7,99 artış var. Nisan enflasyonunun dezenflasyon süreci sektöre uğradı. Fiyat baskısı yaygın ve özellikle hizmet, gıda ve konut tarafı hala güçlü. Bu veri, TCMB'nin sıkı para politikasını sürdürmesi gerektiğini destekliyor.
- İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI Nisan ayında 45,7'ye gerileyerek ikinci çeyreğin imalat sanayi faaliyet koşullarında kayda değer bir yavaşlamaya başladığına işaret etti.

1Ç2026 BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- CCOLA: Net dönem kar rakamı %214 artışla 5,24mr TL olurken**, piyasa beklentisi 4,1mr TL olması yönündeydi. Satışlar %11 artışla 52,37mr TL olurken, beklenti 51,98mr TL ve FAVÖK %60 artışla 8,99mr TL gerçekleşirken, piyasa beklentisi 8,67mr TL yönündeydi.
- ENJSA: Net dönem kar rakamı 1,08mr TL gerçekleşirken**, piyasa beklentisi 2,1mr TL açıklanması yönündeydi. Satışlar %8 düşüşle 55,1mr TL olurken, beklenti 66,59mr TL ve FAVÖK %5 artışla 12,65mr TL gerçekleşirken, piyasa beklentisi 15,89mr TL yönündeydi.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- VANGD:** Şirketimiz Türkiye Diyanet Vakfı Genel Müdürlüğü arasında, 2026 yılı "Vekalet Yoluyla Kurban Organizasyonu" kapsamında hizmet alımına ilişkin sözleşme imzalanmıştır.
- EBEBK:** 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 281 tanesi standart, 24 tanesi ise mini mağaza konseptinde olmak üzere Türkiye'de toplam 305 mağazaya sahip olan şirketimizin mağaza sayısı 30 Nisan 2026 tarihi itibarıyla 282 tanesi standart, 24 tanesi mini olmak üzere 306'ya ulaşmıştır. 1 Nisan – 30 Nisan 2026 tarihleri arasında; İstanbul'da 1 ve Bartın'da 1 mağaza olmak üzere toplam 2 mağaza açılmıştır. Aynı dönemde, Ankara'da 1 mağaza kapanmıştır. Şirketimiz 30 Nisan 2026 tarihi itibarıyla Birleşik Krallık'ta 3 ve Kuzey Irak'ta 1 mağazaya sahiptir.
- MIATK:** MIA Teknoloji Anonim Şirketi tarafından geliştirilen "2B-3B Koordinat Füzyonlu Anti-Spoofing Yüz Doğrulama Bileşeni Projesi" isimli proje, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından 04.05.2026 tarihinde onaylanmıştır. Projenin toplam bütçesi 12.000.000 TL olup, 01.05.2026 başlangıç tarihiyle 12 ay içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.
- ORGE:** Şirketimizin devam eden işleri arasında yer alan Bursa Emek-Şehir Hastanesi Hafif Raylı Sistem Projesi'nde, İşveren Söğüt-Taşyapı HRS İnşaatı Adı Ortaklığı'ndan 940.002 USD+KDV tutarında ilave sipariş alınmıştır. Böylece Bursa Emek-Şehir Hastanesi Hafif Raylı Sistem Projesi'nde toplam sözleşme büyüklüğümüz 6.954.845 EUR+KDV ve 121.046.594 TL+KDV ve 940.002 USD+KDV (Bugün tarihli TCMB döviz kurları ile 531.631.075 TL+KDV) seviyesine ulaşmış bulunmaktadır.

destek@tfgistanbul.comwww.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.