

SICAK TEMAS

- BIST100, dün önceki güne sert alımlardan sonra yatay/pozitif bir açılış yaptıktan sonra, Suudi Arabistan devlet televizyonu kaynaklarına göre, İran'ın Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan gemilerin geçişini yeniden başlatacak bir "gelişimin" gerçekleşmesi bekleniyor haberi, petrol fiyatlarını aşağı endeksi yukarı ziplatarak günü %0,82 alımlarla 15,040 rekor kapanışına taşırken, yeni rekor 15.050 olarak tazelandı ve işlem hacmi 227,7mr TL olarak gerçekleşti. Dün Avrupa ve ABD borsaları, özellikle petrol fiyatlarının düşmesinden dolayı Enerji hisselerinde sert satışlar vardı.
- ABD vadeli satışlardan sonra bugün yeşil bir açılış işaret ederken, Asya piyasaları satıcı. ABD/İran arasında ateşkesin baskı altında olduğundan dolayı bugün BIST'te yatay bir açılış olabileceği ve gün sonunda hafta sonu ABD/İran belirsizliğini taşıyamak istemeyen yatırımcılardan dolayı satış baskısının artabileceğini görebiliriz. Tabii, seans arasında gelecek haber manşetleri borsanın yönünü etkileyecektir.
- Dün gece haber kanallarında Keşm Limanı ve petrol limanı olan Bender Abbas'ta patlama sesleri flaş haber olarak geçildi. ABD kaynaklarına göre, ABD ordusu bu bölgelere hava saldırısında bulduklarını söyledi, İran ise 3 ABD destroyeriye saldırı düzenledi. İlk olarak saldırının BAE tarafından iddia edildi ki, bu durumda savaş yeni daha tehlikeli ve kapsamlı bir boyut alacaktı. İran, ABD'nin petrol tankerlerine saldırılarından dolayı ateşkesi ihlal ettiğini söyledi.
- Neyse ki, bu çatışma daha fazla büyümeden sona erdi ve ABD Başkanı Donald Trump, Perşembe gecesi geç saatlerde açılan karşılıklı ateşten sonra İran arasında ateşkesin hala yürürlükte olduğunu söyledi. Trump, Truth Social platformunda yaptığı paylaşımda, ABD'nin "tıpkı bir kelebeğin mezarına düşmesi gibi, okyanusa çok güzel bir şekilde düşen" birçok küçük tekneyi imha ettiğini söyledi!
- Dün seans sonunda ayrıca, İranlı yetkili Mohsen Rezaei, Tahran'ın, ABD'nin Hormuz Boğazı'nı yeniden açma planını, savaş hasarları için tazminatları içermediği sürece kabul etmeyeceğini belirtti. **Washington'ın önerdiği çerçeveyi reddederek, İran'ın sembolik tavizleri kabul etmeyeceğini ve herhangi bir anlaşmada "somut faydalar" üzerinde ısrar edeceğini söyledi.** Rezaei, İran'ın "direnişine" devam edeceğini ekleyerek, devam eden müzakerelere rağmen tutumunda yumuşama olmayacağına işaret etti.
- Dün Banka hisseleri günü %1,78 alımlarla kapatırken, Holding ve Sanayi hisseleri %1,18 ve %0,98 yükseldi. Madencilik hisseleri, yükselen Altın'a paralel olarak %2,44 alıcılıkken, Enerji hisseleri %0,25 artışla emsallarının gerisinde kaldı. Petrol fiyatlarındaki düşüşe paralel olarak Petrokimya hisseleri %0,42 düşüşle emsallarından negatif ayrıştı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler SASA-TRALT ve TOASO olurken, en çok değer kaybeden tarafta TUPRS-PETKM ve ASELS hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45,35 seviyesine yükselirken, EUR/TL ise 53,26'da yatay seyir izliyor. Yıllık CDS risk primimiz 227 puandan açılacak. DXY, an itibarıyla 98,20 seviyesine yükselirken, EUR/USD 1,1735'e gerilemiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent bu sabah 99, 32\$'a geriledi, ama hatırlamak gerekiyor ki, dün geceki "sıcak temastan" dolayı 101,31\$ seviyesine kadar yükselmişti, ons ALTIN ise 4722\$'a hafif yükselmiş durumda.
- Bugün yurt içi tarafında Sanayi Üretim verisi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Tarım Dışı İstihdam (NFP)-İşsizlik Oranı-Toplan Stoklar-Hazine Nakit Dengesi ve Michigan Tüketici Güven Endeksi açıklanacak.
- Bilanço tarafında bugün KCHOL ve ALBRK'nin ilk çeyrek sonuçları açıklanacak.
- ABD Başkanı Donald Trump, Avrupa Birliği'ne ticaret anlaşmasındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi için 4 Temmuz 2026'ya kadar süre verdi. Trump, AB'nin anlaşma kapsamında gümrük vergilerini sıfırlaması halinde tarifelerin derhal daha yüksek seviyelere çıkarılacağını söyledi. AB Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, ABD Başkanı Donald Trump ile yaptığı görüşmede Orta Doğu'daki gerilimi ve AB-ABD ticaret anlaşmasının uygulanmasını değerlendirdiklerini belirterek, gümrük tarifelerinin azaltılması yönünde önemli ilerleme kaydedildiğini bildirdi.

MAKROEKONOMİ:

- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, küresel ekonomideki arz şokları ve jeopolitik gerginliklere dikkat çekerek, Türkiye'nin uyguladığı ekonomi programının temel hedeflerinden sapmadan kararlılıkla sürdürüldüğünü belirtti. "Büyük bir küresel şokla karşı karşıyayız, buna rağmen programın önceliklerinde hiçbir zaman değişiklik öngörmedik." dedi. TCMB Başkanı Fatih Karahan, "Temel önceliğimiz fiyat istikrarını sağlamak. Savaş deflasyon sürecini etkilese de kararlılığımızı değiştirmiyor." dedi.
- TCMB verilerine göre, 1 Mayıs haftasında brüt rezervler 5,6 milyar dolar düşüşle 165,5 milyar dolara geriledi. Net rezervler 1 Mayıs haftasında yaklaşık 600 milyon dolarlık düşüşle 53,7 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervlerde ise düşüş yaklaşık 116 milyon dolar oldu. 1 Mayıs haftası itibarıyla swap hariç net rezervler 36,3 milyar dolar olarak kaydedildi.
- Yabancı yatırımcılar 30 Nisan haftasında 228,4 milyon dolarlık hisse ve 282,1 milyon dolarlık tahvil satışı yaptı.
- 30 Nisan itibarıyla biten haftada, parite etkisinden arındırılmış döviz mevduatları toplamda 2,38 milyar dolar tutarında azalış gösterdi.

1Ç2026 BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- AGHOL: Net dönem kar oranı %143 artışla 1,84mr TL olurken**, beklenti 1,97mr TL yönündeydi. Satışlar %6 artışla 184,9mr TL gerçekleşirken, beklenti 185,81mr TL ve FAVÖK %41 artışla 13,89mr TL açıklanırken, beklenti 14,23mr TL yönündeydi.
- AKSA: Net dönem kar oranı %133 artışla 676,35mn TL olurken**, beklenti 303mn TL yönündeydi. Satışlar %19 artışla 10,69mr TL olurken, beklenti 10,47mr TL yönündeydi. FAVÖK ise %51 artışla 1,88mr TL gerçekleşirken, beklenti 2,216mr TL yönündeydi.
- OYAKC: Net dönem kar oranı %92 azalarak 102,52mn TL olurken**, piyasa beklentisi 543mn TL yönündeydi. Satışlar %21 azalışla 10,71mr TL olurken, beklenti 11,26mr TL ve FAVÖK %30 azalışla 2,39mr TL olurken, beklenti 2,52mr TL yönündeydi.
- SOKM: Net dönem kar oranı %57 düşüşle 735mn TL zarar olurken**, beklenti 392mn TL zarar yönündeydi. Satışlar %7 artışla 76,32mr TL olurken, beklenti 76,05mr TL yönündeydi ve FAVÖK %1024 artışla 456,41mn TL olurken, beklenti 493mn TL yönündeydi.
- KOTON: Net dönem zarar rakamı 278mn TL gerçekleşirken**, beklenti 281mn TL zarar yönündeydi, geçen sene ise zarar tutarı 513,8mn TL yönündeydi. Satışlar %1 düşüşle 8,28mr TL olurken, beklenti 8,27mr TL yönündeydi ve FAVÖK %221 artışla 1,51mr TL gerçekleşirken, beklenti 878mn TL yönündeydi.
- BRSAN: Net dönem kar rakamı 273,62mn TL gerçekleşirken**, geçen sene 284,46mn TL net zarar yazmıştı. Satışlar %59 artışla 18,38mr TL olurken, FAVÖK %180 artışla 861mn TL olarak açıklandı 2026 yılının ilk çeyreğinde finansal ve operasyonel performans, proje teslimat takvimlerine paralel olarak beklentilerle uyumlu gerçekleşmiştir. • Bu kapsamda, 2026 yılı beklentilerinde değişikliğe gidilmemiştir. • Özellikle Altyapı ve Proje segmentinde teslimatların yılın ilerleyen dönemlerinde yoğunlaşmasının katkısıyla; ➢ **2026 yılında konsolide satış hacminin 1,15- 1,25 milyon ton aralığında, konsolide gelirlerin ise 2,1- 2,3 milyar ABD doları aralığında gerçekleşmesi öngörülmektedir.** ➢ Operasyonel verimlilik çalışmalarının devamı ve ürün karmasında daha yüksek katma değerli ürünlerin payının artmasıyla **2026 yılında FAVÖK marjının ise %8-%10 aralığına yükselmesi beklenmektedir.** • Beklentiler normal şartlarda yılda dört kez, çeyrek dönem finansal sonuçlarla paylaşılmaktadır.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- Dün yayınlanan SPK Bülteninde, Ekcinciler Demir ve Çelik Sanayi A.Ş.'nin ilk halka arz başvurusu onaylandı.
- AGESA:** Şirketimizin 01.01.2026-30.04.2026 dönemine ait prim üretimi; hayat dalı 9.682.317.638 TL, hayat dışı 189.833.629 TL olmak üzere toplam 9.872.151.267 TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı ayına göre prim üretimimiz %49 oranında artış göstermiştir.
- BALSU:** Şirketimiz "Balsu Gıda Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Hendek Şubesi" (11.04.2003), "Balsu Gıda Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Ordu OSB Şubesi" (24.02.2022), "Balsu Gıda Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Akçakoca Şubesi" (28.07.2022) ve "Balsu Gıda Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi Ünye Şubesi" (18.03.2024) şubelerimize ilaveten Yönetim Kurulu'nun 05.05.2026 tarihli karar doğrultusunda; Hendek'te faaliyete geçen aktif karbon fabrikamız kapsamında yakın hizmet sunulabilmesi amacıyla, Sakarya İli, Hendek İlçesi, Çağlayan Mahallesi, Kılıç Arslan Cad. N90/B adresinde şirket merkezine bağlı kalmak kaydıyla, "Balsu Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Hendek Şubesi"nin açılmasına ve gerekli yasal işlemlerin başlatılmasına oy birliğiyle karar verilmiştir.
- DESA:** Atatürk Mah. Ertuğrul Gazi Sk. Metropol İstanbul Sitesi D12 Blok N 22 İç Kapı N 2B067 ATAŞEHİR / İSTANBUL (Adres Kodu: 5368789433) adresinde DESA Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. "İstanbul Metropol Alışveriş Merkezi Desa Şubesi" ünvanlı olmak üzere 08.05.2026 itibarıyla 1 (Bir) yeni mağazamız açılacaktır. Yeni açılacak şubemiz 199 metrekaredir.
- VBTYZ:** Türkiye'de yerleşik bir banka ile "Sistem Yazılımlarının Lisans Yenilemesi" ilişkin 3 yıl süreli toplam bedeli 1.816.317 ABD Doları + KDV'dir sözleşme imzalamıştır.
- SOKM:** Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı UCZ Mağazacılık Ticaret Anonim Şirketi ("UCZ Mağazacılık")nin tüm aktif ve pasifleriyle bir kü halinde Şirketimize devredilmesi suretiyle (sadece tüzel kişiliğin ortadan kalkması sonucunu doğuracak şekilde), kolaylaştırılmış usulde birleştirilmesi planlanmaktadır.

destek@tfgistanbul.com

www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yorum, 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.