

YILIN İKİNCİ ENFLASYON RAPORUNDA YENİ REVİZYONLAR YAPILACAKMI?

- BIST100, dün beklentiler dahilinde güne pozitif başlamasına rağmen, özellikle öğleden sonra gelen satış baskısıyla beraber seansı %1,23 düşüşle 14.598 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 193mr TL olarak gerçekleşti. BIST100, pozitif kapatan küresel piyasalardan negatif ayrılmış oldu.
- Bu sabah küresel piyasalarda olumlu bir hava hâkim. ABD vadeli yeşil bir açılışa işaret ederken, Asya piyasaları Çin haricinde artıda, Petrol ve Altın ise hafif yukarıda, bizde bugün artıda açılabiliriz. Özellikle Trump/Şi cephesinden gelecek gelişmeler piyasaya yön verebilir.
- ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, İran ile yürütülen müzakerelerde ilerleme kaydedildiğini belirterek, **Tahran'ın nükleer silaha sahip olmayacağını garanti altına alan bir anlaşmanın Washington'ın temel kırmızı çizgisi olduğunu söyledi.**
- Banka hisseleri %1,33 gerilerken, Sanayi ve Holding hisseleri %1,38 ve %0,72 değer kaybetti. GYO ve Çimento hisseleri %3,56 ve %2,24 düşerken, Madencilik ve Hizmet hisseleri %0,50 ve %0,24 artışla emsallarından pozitif ayrıştı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler BIMAS-MGROS ve AEFES olurken, en çok düşen tarafta ise DSTKF-SASA ve KRDMMD hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45,43 seviyesine hafif artarken, EUR/TL ise 53,36'a daha keskin bir artış göstermekte. 5 yıllık CDS risk primimiz güne 233 seviyesinden açılacak. DXY, an itibarıyla 98,46'a yatay seyrederken, EUR/USD paritesi 1,1715'e yükselmiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent UAE'nin arz sıkıntısı uyarılarından dolayı 103,53\$'a ve ons ALTIN 4708\$ seviyelerine yükselmiş durumda.
- Uluslararası Enerji Ajansı'na göre, çatışmalar gelecek ay sona erse bile piyasa ekim ayına kadar "ciddi şekilde arz yetersizliği" yaşamaya devam edecek. Trump-Şi zirvesi öncesinde ABD, İran petrolünün Çin'e satışları nedeniyle bankaları tehdit etti ve yeni yaptırımlar uyguladı. Çin, İran ham petrolünün en büyük alıcısı konumunda bulunuyor.
- Bugün yurt içi tarafında Konut Satışları ve saat 10:30'da TCMB Başkanı Fatih Karahan, yılın ikinci TCMB Enflasyon Raporunu sunarken, ayrıca haftalık Banka-Rezerv ve Yurt Dışı Yabancı Menkul Kıymet verileri yayınlanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Bütçe Dengesi-New York Fed Sanayi Endeksi -Sanayi Üretim ve Kapasite Kullanım Oranı takip edilecek.
- ABD'de Nisan ayı üretici fiyat endeksi enerji maliyetlerindeki artışla yükseldi. ÜFE aylık %1,4, yıllık %6 arttı. Aylık artış, 2022'den beri en büyük yükseliş olarak gerçekleşti.
- Fed'in 2025 yılına ilişkin raporuna göre, fiyat artışları ABD'li yetişkinler arasında en yaygın finansal endişe olmaya devam ederken, iş bulma ve mevcut işi koruma konusundaki kaygılar da geçen yıla kıyasla arttı.
- Morgan Stanley, S&P 500 endeksi için yıllık hedefini 7.800 puandan 8.000 puana çıkardı. Banka, bu iyimser tablonun arkasında ucuz para veya çarpan genişlemesi değil; yapay zekâ adaptasyonu ile hızlanan "saf kârlılık" hikayesinin yattığını vurguladı.
- Euro Bölgesi yılın ilk çeyreğinde beklentilere paralel olarak %0,1 büyümeye gösterdi.

MAKROEKONOMİ:

- Mart ayı cari açık, beklentilere paralel olarak 9,7 milyar dolarla 3 yılın en yüksek seviyesine yükseldi. 12 aylık cari açık da 39,7 milyar dolarla iki yılın en yüksek seviyesini gördü.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- DOAS:** Bloomberg News haber sitesine göre, Alman otomotiv devi Volkswagen'in, İsrail merkezli savunma şirketi Rafael Advanced Defense Systems ile stratejik bir savunma ortaklığı kurmaya hazırlandığı öne sürüldü. Bloomberg News kaynaklı haberlere göre taraflar, İsrail'in dünyaca bilinen hava savunma sistemi Demir Kubbe'nin bazı bileşenlerini Almanya'da üretmek amacıyla yıl sonuna kadar ortak girişim oluşturmayı değerlendiriyor. DOAS, Volkswagen araçlarının Türkiye'de resmi araçları, anlaşmanın resmileşmesiyle potansiyel bir bojkot çağrısı hissede baskı oluşturabilir.
- MAALT:** 09.03.2026 tarihli özel durum açıklamamız ile Divan Talya Otel'i'nin yeniden yapım süreci kapsamında işyeri açma ve çalışma ruhsatının temini için Muratpaşa Belediyesi'ne başvurulduğu kamuya duyurulmuş olup, 13.05.2026 tarihinde söz konusu ruhsat alınmıştır. Otelin faaliyete geçmesi için T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı'ndan Turizm İşletme Belgesi alınması gerekmekte olup, ilgili başvuru 15.05.2026 tarihine kadar yapılacaktır.
- GUBRF:** Faz-1 kapasite artışı ve Faz-2 tesis yatırımları kapsamında 07.10.2024, 11.12.2024 ve 08.04.2026 tarihli özel durum açıklamalarımızda özetle yatırımın tahmini bütçesi, kapasite verileri, mühendislik işleri, inşaat taahhüt işlerine yönelik ihale süreci ve yatırımların öngörülen tamamlanma süreleri gibi gelişmeler kamuoyu ile paylaşılmıştı. Bağlı ortaklığımız Gübretaş Maden Yatırımları A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 13.05.2026 tarihinde (bugün) yapılan toplantısında anılan inşaat taahhüt işlerine yönelik Faz-1 tesisi kapasite artışı, Faz-2 tesisi ve yardımcı binalar yapım işleri için 17.11.2025 tarihinde şirket internet sitesinde, 19.11.2025 tarihinde ulusal basında ve 19.11.2025-21.11.2025 tarihleri arasında yerel basında yayımlanan ihale ilanına istinaden alınan teklifler değerlendirilmiştir.

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.