

ABD YETKİLİLERİ MÜZAKERE MASASI NIN KARŞISIN DA MUHATAP BULABİLECEK Mİ?

- Borsa İstanbul, Cuma günü saat 16:00'ya doğru İran Dışişleri Bakanı Arakçı'nın ateşkesin sonuna kadar Hürmüz Boğazı'nın açık kalacak haberiyle sert alım moduna geçerek, hafta sonu Pakistan'da barış müzakerelerin başarılı olacağı ve Axios haber kaynağına göre 3 sayfalık bir barış mutabık anlaşması imzalandığı haberiyle hafta sonuna %2,72 artışla 14.588 seviyesine kapatırken, işlem hacmi 287,5mr TL olarak gerçekleşti. Hafta sonuna giriş o girişti.
- Ama Cumartesi sabahı uyandıığımızda, İran, ABD'nin ablukası nedeniyle Hürmüz Boğazını tekrardan kapattı ve Reuters haberine göre, İran, Boğazı geçmeye çalışan iki ticari gemiye ateş açmasıyla, tekrardan 12 saat geçmeden tansiyon bölgede yükseldi ve tabii İran ve ABD tarafından karşılıklı sert söyleyişler ve tehditler söylendi.
- ABD Başkanı Donald Trump, ateşkesin resmen ihlal edildiğini duyurdu. Trump, İran'ın Boğazın kapalı kalması nedeniyle günde 500 milyon dolar kaybettiğini belirterek, Çarşamba günü dolacak mühlet öncesinde "Ya anlaşma ya topyekün yıkım" mesajı verdi.
- CNN'nin haberine göre, ABD ile İran arasında yeni görüşmeler, bugün İslamabad'da yapılacak. Trump, ABD elçilerin İslamabad'a görüşmeler için gideceğini bildirdi ve bir barış anlaşmasının olacağını söyledi. Yalnız, dün İran tarafı, ABD'nin aşırı taleplerinden dolayı ve ablukayı devam etmesinden dolayı, bugün Pakistan'da gerçekleşecek müzakere görüşmelerine katılmayacağını belirtti. Bu sabah, Pakistan Başbakanı Şahbaz Şerif ve İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, 45 dakika süren bir telefon görüşmesi gerçekleştirdi, bakalım İranlı delegeler ABD yetkililerinin karşısında müzakere masasında yerlerini alacaklar mı?
- Bu sabah gözlerimizi yeni haftaya açtığımızda, maalesef ABD donanmasının ablukasını aşmaya çalışan İran'a ait bir kargo gemisine ateş açarak müdahalede bulduklarını bildirdi ve bu gelişmeler küresel piyasaların moralini fiyatlama açısından bozmuş görünüyor. An itibarıyla, ABD vadeli güne satıcılı başlaması beklenirken, Asya endeksleri ise Cuma günü gelen alım iştahını bugün gecikmeli kutluyor.
- Brent, an itibarıyla 91,50\$ seviyesine yükselirken, ons ALTIN ise 4788\$'a gerilemiş durumda. Hollanda doğalgaz fiyatları ise bu sabah %7 artışla 41,17€'dan işlem görüyor.
- USD/TL 44,87 seviyesinde yatay ve EUR/TL 52,80'e hafif yükselmiş durumda. CDS 229 puandan açılacak. DXY, an itibarıyla 98,30'a yükselirken, EUR/USD paritesi 1,1760'a geriledi.
- Yorum:** Brent, Hürmüz Boğazı'nın tekrar kapatılması ve ABD donanmasının İran gemisine el koyması sonrası yine 90\$'ın üzerine çıktı. Piyasada çok belirgin 2 tür fiyatlama senaryosu mevcut: **1. Savaş fiyatlaması-Petrokimya ve Savunma hisseleri** ön planda ve **2. Barış fiyatlaması**-Özellikle **Banka/Madencilik** çok pozitif, diğer sektörler pozitif bir fiyatlama. Bu sabah, maalesef beklenti BIST'te **Savaş fiyatlamasıyla açılıp**, özellikle İranlı yetkililerin Pakistan'a gidip gitmeyeceği ve Hürmüz Boğazıyla ilgili açıklamalar endeksin kaderini belirleyecek. Piyasaların negatif açılmasının beklenmesine rağmen, hala bir gram müzakere ümidi olması, tepki alımlarını Cuma günü gördüğümüz gibi her zaman coşkuyla getirebilir.
- Cuma gününe kısaca geri döndüğümüzde çünkü hafta sonu yeni gelişmeler baya yoğun ve önemliydi, Banka ve Madencilik hisseleri haber sonrası sırasıyla %5,63 ve %5,17 artarken, Brent petrolün sert düşüşünden dolayı Ulaştırma hisseleri %3,95 artışla risk iştahına destek verdi. Petrokimya hisseleri, özellikle TUPRS ve PETKM hisselerindeki düşüşle ortalama %2,05 geriledi. BIST30 tarafında en çok artan hisseler TRALT-AKBNK ve GARAN olurken, günün eksiye kapatan tek iki hisse TUPRS ve PETKM oldu. Haftalık bazda BIST100 ve BIST30, özellikle Cuma günü gelen yüksek alım iştahıyla, haftayı sırasıyla %3,65 ve %3,30 artıda kapattı.
- Bu hafta yurt içi tarafında en önemli makro veri 22 Nisan Çarşamba günü gerçekleşecek **TCMB PPK Faiz Kararı olurken, beklentiler politika faiz oranının %37 seviyesinde sabit bırakması yönünde**. Bu dört günlük iş haftasında ayrıca: Reel Kesim Güven Endeksi, Kapasite Kullanımı, Tüketici Güven Endeksi ve Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet Pozisyonları takip edilecek. Piyasalar 23 Nisan Ulusal Egemenlik ve Çocuk Bayramı'ndan dolayı kapalı olacak. Yurt dışı tarafında ise bu hafta küresel bazda PMI İmalat-İmalat Dışı verisi- ABD Perakende Satışlar-ve Bekleyen Konut Satışları ile Avro Bölgesinden Tüketici Güven Endeksi-İngiltere'de Enflasyon ve Almanya tarafında ise ÜFE-Zew Beklenti Endeksi ve IFO İş Ortamı Güven Endeksi açıklanacak.
- Bugün ayrıca yurt içi bilanço sezonu TURSG'le start alıyor.

MAKROEKONOMİ:

- Cuma günü, beklentilere paralel olarak **Standard & Poor's**, Türkiye'nin kredi notlarını "**BB-/B-**" olarak **teyit etti, not görünümünü "durağan" olarak sabit bıraktı**. Not görünümünün ise "durağan" olduğu belirtilen açıklamada, bunun Türkiye ekonomisinin devam eden enerji fiyat şokunu, yetkililerin sıkı para politikası ve ücret belirleme politikalarını sürdürmesi ve döviz rezervlerinde ilave erimeyi önlemesi varsayımıyla atlatacağı yönündeki görüşü yansıttığı ifade edildi. Açıklamada, Orta Doğu'daki savaşın tetiklediği enerji fiyat şokuna işaret edilerek, çatışmanın yatışacağı, enerji fiyatlarının düşeceği ve yurt içi politika bileşiminin ihtiyatlı kalacağı varsayımıyla ekonomik etkilerin sınırlı kalacağını düşüldüğü kaydedildi.
- Cuma günü, yurt içi ekonomik takvimde; TCMB tarafından yayınlanan Nisan ayının 'Piyasa Katılımcıları Anketi'nin sonuçları açıklandı. Cari ay sonu için manşet TÜFE beklentisi %2,93 olarak öngörülürken, 2026 yıl sonu TÜFE tahmini %25,38'den %27,53 seviyesine revize edildi, 12 ay sonrası için enflasyon beklentisi Nisan'da %22,17'den %23,39'a yükseldi. Cari yıl sonu döviz kuru (ABD Doları/TL) beklentisi bir önceki anket döneminde 50,97 TL iken, bu anket döneminde 51,23 TL oldu.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- ARZUM:** Şirketimizin stratejik büyüme hedefleri ve marka değerini farklı ürün gruplarıyla genişletme stratejisi doğrultusunda; Arzum markasının elektrikli ev aletleri dışındaki alanlarda da etkinliğinin artırılması amacıyla yeni bir adım atılmıştır. Bu kapsamda; Arzum markasının mobilya, ev tekstili ve çeşitli ev ürünleri kategorilerinde lisanslanması, üretimi, yurt içi ve yurt dışı pazarlarda satışı ile dağıtım konularında iş birliği geliştirmek üzere, İzmir merkezli Ülkü Grup Tekstil A.Ş. ile bağlayıcı olmayan bir İyi Niyet Anlaşması (MoU) imzalanmıştır.
- CRFSA:** Şirketimiz hakim ortağı Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Şirketimiz sermayesinin % 57,12'sine tekabül eden 72.988.465,33 TL nominal değerli payları ile diğer ana hissedarı Carrefour Nederland BV.'nin sahip olduğu Şirketimiz sermayesinin %32,16'sına tekabül eden 41.098.010,02 TL nominal değerli payların (toplamda Şirketimiz sermayesinin %89,28'ine karşılık gelen payların) tamamının, Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye devrine ilişkin olarak taraflar arasında anlaşmaya varıldığı ve bu kapsamda 17.04.2026 tarihinde bir Pay Devir Sözleşmesi imzalandığı Şirketimize bildirilmiştir.
- ALFAS:** Şirketimiz ile yurt içinde yerleşik bir müşterisi arasında güneş paneli satışına ilişkin KDV hariç yaklaşık olarak toplam 43.200.000,00 USD tutarında sipariş alınmıştır.

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.