

BUGÜN KÜRESEL PİYASALAR ATEŞKESİN SONA ERMESİNE 24 SAAT KALA DAHA ÜMİTLİ

- BIST100, hafta sonu İran'ın Hürmüz Boğazını tekrar kapatması ve ABD donanmasının bir İran kargo gemisine el koymasından dolayı %1'in hafif üzerinde satıcılı güne başlamasına rağmen, önce İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan, sonra Pakistan kaynaklarına göre İran heyetinin ABD ile müzakerelere katılacağı haberleri, ve son olarak Trump'ın barış anlaşması imzalanacak haberleriyle petrol fiyatlarının gerilemesi ve Endekse tepki alımlarıyla hafif artışı geçmesine rağmen, İran heyetinin, hatta ABD heyetinin bazı medya haberlerine göre Trump'ın söylediklerine aksine Pakistan'a gitmediği, petrol fiyatlarını yukarıya ve Endeksi aşağı getirerek haftanın ilk gününü %0,71 düşüğe 14.485 seviyesi ve 205,5mr TL hacimle kapatmasına sebep oldu. Çelişkili haber akışı, piyasalarda tam anlamıyla "yo-yo" formasyonu oluşturdu.
- Dün Avrupa ve ABD borsaları da eksi kapatırken, bu sabah müzakere görüşmelerinin başlayacağı ümidiyle ABD vadeli pozitif ve Asya, Hong Kong hariç, alıcılı. Dolayısıyla, bizim tarafta da güne tepki alımlarıyla başlayıp, sonra haber akışına göre endeksin seyrini takip edecek olacağız, özellikle İran heyetinin açıklamaları ön planda olacak.
- Bu sabah WSJ haberine göre, İran'ın, iki haftalık ateşkesin sona ermesine 24 saatten az bir süre kala ABD ile yürütülmesi planlanan ikinci tur barış görüşmeleri için Pakistan'a bir müzakere heyeti göndermeye hazırlandığı öne sürüldü.
- Banka hisseleri günü %1,54 aşağıda kapatırken, Holding hisseleri %0,80 düştü, Sanayi hisseleri ise %0,16 ve Petrokimya hisseleri %0,08 artışla emsallarından pozitif ayrıştı. Ateşkesin sona ereceği Çarşamba gününün gölgesine gerçekleşecek TCMB PPK toplantısı öncesi, GYO hisseleri, faiz oranlarının sabit ve hatta artırılma ihtimaline karşı %1,16 ekside kapattı. Madencilik hisseleri, "Savaş" fiyatlamasından dolayı gerileyen Altın fiyatlarına paralel olarak günü %1,65 ekside kapattı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASTOR-EREGL ve PETKM olurken, en çok değer kaybeden hisseler TAVHL-GUBRF ve EKGYO hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 44,89 ve EUR/TL 52,96 seviyelerine yükselmiş durumda. 5 yıllık CDS risk primimiz güne 230 seviyesinden açılacak. DXY, an itibariyle 98,11'e hafif artarken, EUR/USD paritesi 1,1781'de yatay.
- Brent, barış ümidiyle an itibariyle 90,35\$ seviyesine gerilerken, ons ALTIN ise 4790\$'a hafif gerilemiş durumda.
- Dün BloombergHT'ye konuşan UAE Başkanı Fatih Birol, "2 yıla yakın bir süre dünya enerji piyasaları volatil bir dönemden geçebileceğini" söyledi "Bu nedenle özellikle gelişmekte olan petrol ve doğalgaz ithal eden gelişmekte olan ülkeler için zor bir döneme giriyoruz diyebilirim" ifadesini kullandı. Birol, fiyatların yüksek olmasının Türkiye'de enflasyon, cari açık ve büyüme için iyi bir haber olmadığını ancak Avrupa ve Asya'daki bazı ülkeler kadar çok etkilenmeyeceğini ifade ederek "Ama bizim ekonomimizi de maalesef zorlayacak" açıklamasını yaptı.
- Bugün yurt içi tarafında Kapasite Kullanım Oranı ve Reel Kesim Güven Endeksi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Perakende Satışları ve Bekleyen Konut satışları ile Almanya Zew Endeksi takip edilecek.
- Seans sonrası bugün TABGD'nin bilançosu açıklanacak.
- Bugün ve yarın Türkiye ayrıca NATO Genel Sekreteri Mark Rutte'yi ağırlayacak.
- Yabancı yatırımcı Mart 2026 yılında nette 623mn\$ satış gerçekleştirdi. En çok alınan hisseler TUPRS-ASELS ve DSTKF olurken, en çok satılan AKBNK-YKBNK-ISCTR ve sonra EREGL hisseleri yer aldı.
- Dün seans kapandıktan sonra konuşma yapan ABD Başkanı Trump, İran'la müzakerelerin Salı günü başlamasının planlandığını belirtirken, anlaşma sağlanmazsa iki haftalık geçici ateşkesi uzatmasının düşük ihtimal olduğunu söyledi. Trump ayrıca, İran'ı zorlayarak gemileri ABD'den petrol almaya yönlendirdikleri için teşekkür etti. Trump ayrıca, "ilerleme olursa İranlı liderlerle görüşürüm" dedi ve İran'ın yeni liderleri akıllı davranırsa, İran'ın çok parlak bir geleceği olabilir diyerek barış davetine açık çek göndermiş oldu.
- Suudi Arabistan Velihaht Prensi Muhammed bin Selman ile telefonda görüşen Çin Devlet Başkanı Şi Cinqing, Hürmüz Boğazı'nın olağan seyrüsefere açık olması gerektiğini belirtti.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın Fed'in bir sonraki başkanı olarak aday gösterdiği Kevin Warsh, bugün ABD Senatosu Bankacılık Komitesi önünde sunum yapacak ve göreve onaylanması halinde Fed'in bağımsızlığını koruyacağı sözünü verdi. Konuşma metnin önceden sızmasından dolayı, Fed'i görev alanına ve operasyonel misyonuna odaklı tutmayı taahhüt etti.
- Bültenimizi özellikle son günlerde Türklere uygulanabilecek yeni Schengen belirsizliğinin gölgesinde dün AB Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, AB genişlemesini jeopolitik zorunluluk olarak nitelendirirken, **Avrupa'nın daha bağımsız hareket etmesi ve bölgenin Rus, Türk ve Çin etkisine bırakılmaması gerektiğini söyledi.**

MAKROEKONOMİ:

- S&P Global Market Intelligence**, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın **bu haftaki toplantısında faizlerde değişim beklemiyor**. S&P Global Market Intelligence Avrupa Ekonomisi Direktör Yardımcısı Andrew Birch, "Bankanın likiditeyi sıkılaştırmaya ve faiz dışı diğer önlemlere devam etmesi muhtemel" tahmininde bulundu. Birch, "Yükselen ithal enflasyon baskıları, genişleyen cari açık, kısıtlı yabancı sermaye girişleri, daha büyük tahvil getiri farkları ve düşük döviz rezervleri, merkez bankasının faiz indirimine yeniden başlamasına karşı argümanlar oluşturuyor" dedi. Birch, **TCMB'den Aralık ayına kadar indirim beklemediklerini bildirdi**.
- Tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) Şubat'ta aylık bazda yüzde 3,10 artarken, yıllık yüzde 31,55 yükseldi. Yıllık değişimin en yüksek olduğu alt grup yüzde 41,37 artış ile veteriner harcamaları, aylık değişimin en yüksek olduğu alt grup yüzde 4,31 artış ile malzemeler oldu, sonra hayvan yemi ve Tohum ve dikim materyali geldi.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası verilerine göre 1-3 ay vadeli TL mevduat faizi yüzde 40,6 ile son yedi ayın en yüksek seviyesine yükseldi. Aynı dönemde ihtiyaç kredisi faizleri yüzde 50,1'e ulaştırırken, ticari kredi faizleri de yüzde 40,9 seviyesine çıktı.

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- TURSG: 1ç2026 döneminde 6,45mr TL net kar açıklarken**, geçen sene aynı dönem 4,54mr TL net kar açıklamıştı. Prim üretimi cari çeyrekte 53,81mr TL olurken, geçen sene aynı dönemde 41,40mr TL olarak gerçekleşmişti.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- MIATK:** Bağlı ortaklığımız Tripy Mobility Teknoloji Anonim Şirketi tarafından geliştirilen "**ChargeForge: Yapay Zekâ Destekli Şarj Talep Tahmini ve Dinamik Fiyatlandırma Platformu**" isimli proje, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından 20.04.2026 tarihinde onaylanmıştır. Projenin toplam bütçesi **9.840.000 TL** olup, 01.05.2026 başlangıç tarihiyle 12 ay içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.
- DOHOL:** %75 oranında bağlı ortaklığımız Gümüştaş Madencilik'in %100 mülkiyetinde bulunan Niğde ili Bolkar bölgesindeki Bolkar 1 ve Bolkar 2 polimetallik maden sahalarına yönelik yürütülen arama ve sondaj çalışmaları neticesinde hazırlanan "**Ulusal Maden Kaynak ve Rezerv Raporlama Komisyonu**" (UMREK) uyumlu Kaynak Tahmin Raporu tamamlanmıştır. Bolkar projemizin yüksek tenörlü bir polimetallik varlık olduğunu teyit etmekte ve önümüzdeki dönem üretim planlamalarımız için temel teşkil etmektedir. **3 Mart 2026 tarihinde kamuoyu ile paylaşıldığı üzere** Gümüştaş Madencilik iştirakimiz için **yıllık yatırım harcaması beklentilerimiz 2026'da 70 milyon ABD Dolarına yükseltilmiştir.**
- PLTUR:** Şirketimizin özel ortak olduğu, "**ÇİMEN TURİZM-GÜNAYDIN TURİZM-PLATFORM TURİZM ADI ORTALIĞI**", HAVAALANI İŞLETME VE HAVACILIK ENDÜSTRİLERİ A.Ş. (HEAŞ) bünyesindeki İstanbul Sabiha Gökçen Havalimanı ile Sakarya ili arasında yapılacak olan şehirlerarası tarifeli bagajlı lüks yolcu taşımacılığı hizmeti kapsamında doğacak tüm iş ve işlemleri ile ilgili faaliyetleri gerçekleştirmek üzere Çimen Turizm İnş. Plastik Ürünleri ve Tem. San. Tic. Ltd. Şti. ve Günaydın Turizm Ulş. İnş. ve Tic. Ltd. Şti. ile birlikte kurulmuştur.

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.