

BU HAFTA KÜRESEL MERKEZ BANKALARI FAİZ KARARLARI VE "MAGNIFICENT 7" BİLANÇOLARI SAHNE ALACAK

- BIST100, Cuma günü Pakistan hükümet kaynaklarının, İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçı başkanlığındaki İran heyetinin, ABD ile yapılacak ikinci tur barış görüşmeleri için Islamabad'a gideceğini ve sonrasında ABD'li Witkoff ve Kushner'in müzakereler için Pakistan'da İranlı heyetle görüşeceği haberleriyle gelen alım iştahı, seans sonuna doğru Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Finans Merkezi'nde vergi avantajının genişletileceğini duyurmasından sonra artan alımlarla, Endeks günü %0,51 artışla 14.409 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 169,5mr TL olarak gerçekleşti.
- Trump'ın, Fox News'e yaptığı açıklamada, ABD heyetinin Pakistan seyahatini son anda iptal etme kararı aldığını bildirdi. ABD Başkanı Trump'ın bu açıklaması, İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçı'nın, Pakistan'dan ayrıldığı haberinin duyurulmasının ardından geldi. İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçı, ABD-İsrail'in saldırılarıyla başlayan 40 günlük savaş sonrasındaki müzakerelerde, ülkenin çıkarlarını güvence altına almayı hedeflediklerini söyledi. Erakçı, Pakistan'ın başkenti Islamabad'daki görüşmelerinin ardından Rusya'daki resmi temasları kapsamında St. Petersburg şehrine gitti.
- Bu sabah, **ABD Medya kaynağı Axios'un** haberine göre, **İran, Hürmüz Boğazı'nın açılmasını ve nükleer müzakerelerin ertelenmesini içeren bir teklif sunduğu öne sürüldü.**
- Bu haber sonrası, özellikle an itibarıyla **Asya borsaları alıcılık (MSCI Asya/Pasifik %1,44)**, ABD vadeli ise Dow Jones hariç alıcılık, Brent, barış gelişmelerini şüpheyle yaklaşıyor ve yükselişine devam ettiriyor. Muhtemelen bizde bu Axios haberi sonrası pozitif bir açılış yapabiliriz, tabii öğleden sonra ABD'nin bu nükleer görüşmelerin ertelenme talebine nasıl cevap verecek, ABD tarafından gelecek yanıtlar ve Trump'ın sosyal medya hesabını takip ediyor olacağız.
- Bizim tarafta Cuma günü, Banka hisseleri %1,31 satışla emsallarından negatif ayrışırken, Sanayi hisseleri %1,23 ve Holding hisseleri %0,20 artıda günü kapattı. Ulaştırma hisseleri, barış fiyatlamasıyla %0,80 artarken, Petrokimya hisseleri Hürmüz Boğaz'ın kapalı kalmasından dolayı petrol fiyatlarının artmasına paralel olarak %2,49 artarken, Enerji hisseleri %2,08 prim yaptı. Çimento hisseleri %0,51 satıcılıydı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASTOR-SASA ve GUBRF olurken, en çok düşen tarafta MGROS-ISCTR ve AKBNK hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45,03 seviyesine yükselirken, EUR/TL 52,84'e yükselmış durumda. DXY, an itibarıyla 98,42'ye gerilerken, EUR/USD paritesi 1,1729 seviyesine artmış durumda.
- Emtia tarafında, Brent an itibarıyla 101,10\$'a yükselirken, ons ALTIN 4720\$'a artmış durumda.
- Bu hafta yurt içi tarafında Ekonomik Güven Endeksi, İşsizlik Oranı, Dış Ticaret Dengesi, TCMB PPK Toplantı Özeti ve Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet Pozisyonları takip edilirken, yurt dışı tarafında **Fed FOMC Faiz Kararı ile AMB-İngiltere ve Japonya Faiz kararları** (Beklenti faiz oranlarının sabit bırakılması) ile ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi-Toptan Stoklar-Konut Başlangıçları-Dayanıklı Mal Siparişleri-İnşaat İzinleri-PCE Fiyat Endeksi açıklanacak.
- Bu hafta 1 Mayıs İşçi ve Emekçiler Bayramı nedeniyle, Borsa İstanbul Cuma günü tatil olacak, ayrıca **ABD tarafında "Muhteşem 7'li'nin" bilançoları açıklanacak.**
- Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul pay piyasalarında uygulanan açığa satış yasağını 8 Mayıs 2026'ya kadar uzattı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Beyaz Saray Muhabirleri Derneği yemeğinde silahlı saldırı gerçekleşti.
- ABD Michigan Üniversitesi Güven Endeksi, Nisan'da 3,5 puan azalışla 49,8 oldu; Mart ayında ise 53,3 olarak kaydedilmişti. Tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi, Nisan'da %3,8'den %4,7'ye arttı-Uzun vadeli enflasyon beklentisi de Nisan'da %3,2'den %3,5'e yükseldi.

MAKROEKONOMİ:

- Türkiye Yüzyılı Yatırımı İçin Güçlü Program'da konuşan Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Finans Merkezi'nde vergi avantajının genişletileceğini belirten Erdoğan, **mevcut %20 olarak uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranının imalatçı ihracatçılara %9, genel ihracatçılara ise %14 seviyesine çekildiğini** dile getirdi.
- TCMB'nin yayımladığı anketlere göre hanehalkının 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi bir önceki aya göre 1,67 puan artarak %51,56 seviyesinde gerçekleşti. 2026 yılı Nisan ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 1,22 puan artarak yüzde 23,39 seviyesine, reel sektör için 0,80 puan artarak yüzde 33,70 seviyesine, hanehalkı için 1,67 puan artarak yüzde 51,56 seviyesine yükseldi. 12 ay sonrası ABD Dolar kuru beklentisi bir önceki aya göre 0,03 TL azalarak 52,12 TL olarak gerçekleşti.
- TCMB verilerine göre 17 Nisan haftasında brüt rezervler 3,6 milyar dolar artışla 174,5 milyar dolara yükseldi. Net rezerv tarafında da iyileşme izlendi. 10 Nisan haftasında 55,6 milyar dolar düzeyinde olan net rezervler 58,4 milyar dolara çıktı. Swap hariç net rezerv 17 Nisan haftasında da yükseldi. Bu rezervlerde 9,3 milyar dolarlık toparlama ile 39,7 milyar düzeyi kaydedildi. Son iki haftadaki toparlanma 21,4 milyar dolar oldu.
- 17 Nisan haftasında, Yabancı yatırımcı 579mn\$ Hisse ve 502mn\$ Tahvil aldı.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- KONUT:** Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, kiralık sosyal konut uygulamasının Türkiye'de ilk kez İstanbul'da başlattıklarını ve TOKİ eliyle kiralama sistemini hayata geçireceklerini açıkladı.
- THYAO:** Medya haberlerine göre, artan jet yakıtı maliyetleri nedeniyle, 2026'nın ikinci çeyreğinde 18 uluslararası destinasyona yönelik uçuşlarını kademeli olarak askıya almayı planladığı yazılıyor.
- ORGE:** 30.03.2026 tarihli açıklamamızda, devam eden işlerimiz arasında yer alan Mandarin Oriental Etiler Projesi'nde, Şirketimizin; İşveren Astaş- Yapı ve Yapı Adi Ortaklığı tarafından T1 Blok ve Podiyum Elektrik İşlerinin yapımına yönelik 279.699.629 TL+KDV bedel üzerinden sözleşme görüşmelerine davet edildiği kamuya duyurulmuştur. Bahsi geçen sözleşme imza süreci, sözleşme bedeli 286.071.819 TL+KDV olacak şekilde tamamlanmıştır. İşin 30.09.2026 tarihine kadar tamamlanması planlanmaktadır. Böylece Mandarin Oriental Etiler Projesi'nde sözleşme büyüklüğümüz 714.008.713 TL+KDV tutarına ulaşmış bulunmaktadır.
- IMASM:** Şirketimizle Türkiye'de mukim bir müşterimiz arasında 47.850.000 TL + KDV toplam bedel ile çelik projesi ve imalat sözleşmesi imzalanmış olup bu sözleşmeye istinaden tarafımıza ön ödeme ulaşılmıştır. Bu satışın sevkiyatının 2026'nın ikinci ve üçüncü çeyreğinde partiler halinde yapılması planlanmaktadır. Toplam tonaja bağlı olarak rakamda değişiklik de olabilir.
- BR SAN:** Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) bulunan bağlı ortaklığımız Borusan Berg Pipe, ABD'de yürütülen ticari görüşmeler sonucunda yaklaşık 100 milyon ABD doları tutarında yeni satış siparişi almıştır. Bu sipariş kapsamında, büyük çaplı hat borularının 2027 yılında üretilmesi ve sevkiyatlarının aynı yıl içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, ilgili siparişin 2027 yılında konsolide gelirlerimize katkı sağlaması beklenmektedir. Bu öngörüler, siparişlerle ilgili projenin ilerleme durumu ve ticari koşullardaki olağan değişikliklere bağlı olarak farklılık gösterebilir.

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.