

18 MART 2026

BORSA ISTANBUL

SABAH BÜLTENİ



MAGA ve TRUMP DESTEĞİ ÇATIRDIYOR MU?

- BIST100, ABD'nin, özellikle Hürmüz Boğaz'ını NATO ve Batılı ülkeleriyle beraber açma isteğini Batılı müttefiklerinden karşılık görememesiyle beraber, Trump'ın kendi kabinesi içinden yükselen savaş karşıtı sesler, savaşın destek görmemesi ve yakın zamanda sona erecek beklentisiyle küresel piyasalara paralel olarak %2,01 artışla günü 13.218 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 127mr TL olarak gerçekleşti.
- Dün Avrupa endeksleri, Brent'in tekrar 100\$'ın üzerine atmasına rağmen, Alt yapı-Petrokimya-Sigorta ve Telekom hisseleri önderliğinde alıcılı kapatırken, Teknoloji ve Sanayi hisseleri geride kaldı. ABD tarafında ise bugünkü FOMC toplantısı öncesi dün hafif yukarıda kapattı.
- Banka hisseleri, %3,17 artışla evvelki gün başlayan alım iştahını dün daha çokşuklu artırıırken, Sanayi ve Holding hisseleri %0,88 ve %0,20 artıda kapattı. GYO hisseleri %2,55 artarken, Sigorta hisseleri dün en çok kazandıran sektör olurken, Petrokimya hisseleri ise emsallarından negatif ayrıştı.
- ASELS, yeni askeri siparişleriyle dün en çok artan BIST30 hissesi olurken onu DSTKF ve AKBNK hissesi yer aldı. En çok değer kaybeden tarafta ise ASTOR-TUPRS ve SASA hisseleri oldu.
- Bu sabah USD/TL 44,21 ve EUR/TL paritesi 51,12 seviyesine yükselmiş durumda. DXY an itibarıyla 99,55'te yatay işlem görürken, EUR/USD 1,1541 seviyesine hafif gerilemiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent, Hürmüz Boğaz'ın korunma konusunda belirsizliğe rağmen, Irak'ın Hürmüz Boğaz'ını kullanmadan Türkiye üzerinden ihracatı yeniden başlatmaya yönelik bir anlaşma imzalamasına paralel olarak an itibarıyla 99,55\$'a gerilerken, Ons ALTIN bugünkü FOMC toplantısı öncesi 5bin\$'ın altında 4985\$'a gerilemiş durumda. Hollanda TTFG Doğalgaz vadeli fiyatları 51,559€ seviyesine arttı.
- ABD Ulusal Ekonomi Konseyi Direktörü Kevin Hassett, küresel koordinasyonla yürütülen stratejik petrol rezervi salımlarının, ihtiyaç duyulması halinde artırılacağını duyurdu. ABD CNBC Squawk programında konuşan Hassett, ayrıca "Tankerlerin boğazdan yavaş yavaş geçmeye başladığını görüyorsunuz ve bence bu, İran'ın ne kadar az kaynağı kaldığının bir işareti. Kısa vadede bunun sona ereceğine dair çok iyimseriz ve gemiler rafinerilere ulaştıktan sonra birkaç hafta boyunca fiyatlara yansımaları olacaktır" söyledi.
- Standard Chartered, Hürmüz Boğaz'ın kapalı kalmasıyla süren arz şokunun küresel enerji piyasalarında uzun süreli etkiler yaratabileceğini belirterek 2026 petrol fiyat tahminlerini yükseltti. Standard Chartered tahminini 70 dolardan 85,50 dolara yükseltti. Standard Chartered, 2026 ilk çeyrek tahminini 74 dolardan 78 dolara, ikinci çeyrek tahminini 67 dolardan 98 dolara yükseltti. Banka ayrıca 2027 Brent tahminini 77,50 dolar olarak açıkladı.
- Bugün yurt içi tarafında PPK Toplantı özeti açıklanırken, yurt dışı tarafında en önemli makro haber ABD FOMC faiz kararı ve sonrasında Fed Başkanı Jerome Powell'in konuşması olurken, ayrıca Dayanıklı Mal Siparişleri ve ÜFE verisi açıklanırken, Avro Bölgesinden TÜFE verisi takip edilecek.
- Bugün ABD vadeli pozitif bir açılışa işaret ederken, Asya piyasalarında karışık bir seyrir hâkim, MSCI Asya bu sabah %1,36 artıda.
- Dün Almanya'da ZEW beklentiler endeksi, Orta Doğu'daki jeopolitik gerginliklerin enerji fiyatlarını tetiklemesi ve enflasyonist baskıyı artırmasıyla Şubat ayındaki 58,3 seviyesinden Mart ayında -0,5 seviyesine gerileyerek piyasanın 39,2 beklentisinin altında kaldı.
- Morgan Stanley, petrol fiyatlarındaki keskin artışın yarattığı belirsizliğe karşın, Fed'in haziran ayında faiz indirimlerine yeniden başlayacağı ve eylül ayında bir indirim daha gerçekleştireceği yönündeki tahminini koruyor.
- ABD Başkanı Donald Trump, NATO ülkelerinin, ABD ve İsrail'in İran'a yönelik başlattığı ve karşılıklı saldırılarla süren bölgesel çatışmaya katılmalarına artık ihtiyaçlarının kalmadığını ya da bu desteği istemediklerini belirtti. Sosyal medya hesabından yaptığı paylaşımına göre, NATO müttefiklerinin büyük bölümünden, ABD ve İsrail'in İran'a yönelik yürüttüğü askeri operasyona katılmak istemedikleri yönünde geri bildirim aldığını ifade eden Trump, "Oysa neredeyse her ülke, yaptıklarımıza şiddetle katılıyordu ve İran'ın hiçbir şekilde, hiçbir koşulda nükleer silaha sahip olmasına izin verilemezdi" değerlendirmesinde bulundu. Trump, "Ancak bu davranışları beni şaşırtmadı çünkü her yıl bu ülkeleri korumak için yüz milyarlarca dolar harcadığımız NATO'yu her zaman tek yönlü bir yol olarak gördüm. Biz onları koruyacağız ama onlar bizim için hiçbir şey yapmayacak, özellikle de ihtiyaç duyduğumuzda." ifadelerini kullanarak, baya sitemkâr olduğu gözleniyor.
- ABD Ulusal Terörle Mücadele Merkezi Direktörü Joe Kent, İran'a yönelik saldırılara karşı çıkararak vicdani gerekçelerle görevinden istifa ettiğini açıkladı.
- İsrail Savunma Bakanı, İran'a düzenledikleri hava saldırısında, İran Güvenlik Genel Sekreteri Ali Laricani'nin öldüğünü iddia etti. Belki daha da önemli görevi, Laricani, son ABD ile yapılan nükleer görüşmelerle ilgili kararlarda baş müzakereci rolü almıştı.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Ortadoğu'da süregelen çatışmaların uzaması halinde başta Avrupa ve Asya olmak üzere gelişmiş ekonomiler üzerinde ciddi finansal baskılar oluşabileceğine dikkat çekti. Kuruluş, artan jeopolitik risklerin yalnızca enerji piyasalarını değil, aynı zamanda kredi koşullarını ve büyüme dinamiklerini de doğrudan etkileyebileceğini vurguladı.

MAKRO AÇIKLAMALAR:

- TCMB verilerine göre Türkiye genelinde konut fiyatları aylık olarak artarken yıllık kayıp yüzde 3,9 olarak kaydedildi. 2026 yılı Şubat ayında bir önceki aya göre yüzde 1,6 oranında artan yeni kira endeksi de bir önceki yılın aynı ayına göre nominal olarak yüzde 34,2, reel olarak ise yüzde 2 oranında arttı.
- Fitch Ratings tarafından yayımlanan değerlendirmede, Türkiye ve Türk bankacılık sektörü için kredi risklerinin, kuruluşun "temel senaryosu" olan kısa süreli bir çatışma ve Hürmüz Boğaz'ının kısa süreli kapalı kalması çerçevesinde kontrol altında olduğu ifade edildi. Fitch, Türkiye'nin döviz rezerv tamponlarının ve mevcut sıkı para politikası setinin, jeopolitik risklerin makroekonomik etkilerini hafifletmede kritik rol oynayacağını belirtti. Değerlendirmede, ekonomi politikalarına yönelik siyasi müdahalenin artması veya bölgesel istikrarsızlığın ekonomik yayılım etkilerinin güçlenmesi durumunda hem bankaların hem de ülke notunun daha büyük zorluklarla karşılaşabileceğine dikkat çekildi. Kurum, "TCMB'nin müdahalelerinin maliyeti 20 milyar doları aştığını belirtti."

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- MAVI: 4ç2025 net zarar rakamı 60mn TL olarak gerçekleşti, geçen sene aynı dönem 124mn TL net kar açıklamıştı. 2025 yılında, net kar rakamı yıllık bazda %36 gerileyerek 2,29mr TL olurken, FAVÖK %4 düşüşle 8,84mr TL olarak gerçekleşti.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- BDDK**, Fuzul Katılım Bankası'nın kurulmasına izin verildi.
- BIOEN**: Şirketimiz tarafından 27.11.2023 tarihli KAP açıklaması ile duyurulduğu üzere, 25.11.2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7885 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Şirketimizin bağlı ortaklığı Biotrend İleri Dönüşüm ve Yenilenebilir Enerji Teknolojileri Sanayi A.Ş. tarafından İzmir ili Alağa ilçesinde gerçekleştirilecek nafta ikamesi geri dönüşümden piroliz yağı üretim tesisi yatırımına proje bazlı devlet yardımı ve teşvik verilmesine karar verildiği, öngörülen 9.181.700.000 TL toplam sabit tutarlı işbu yatırımın "Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı Verilmesine İlişkin Karar" hükümleri uyarınca 3 yılına alındığı bildirilmişti.
- KNFRIT**: Şirketimiz, faaliyet gösterdiği dört ana iş biriminden Tarımsal Lojistik kapsamındaki operasyonlarını büyütmek ve kapasitesini artırmak amacıyla zirai hammadde taşımacılığında maliyet ve zaman tasarrufu sağlayan, gıdaya uygun ve özel tasarımı fiber konteynerlerin kullanıldığı "Fiber-K" modeline yeni bir yatırım kararı almıştır. Toplam 1.159.400 Euro bedelli bu yatırım kapsamında gerçekleştirilecek yeni fiber konteyner ve sahadaki operasyonel verimliliğimizi destekleyecek forklift alımlarıyla birlikte, Şirketimizin Fiber-K modeliyle gerçekleştirdiği taşımacılık kapasitesinde %50 oranında artış sağlanacaktır. Haziran 2026'da teslimatlarının tamamlanarak 2026 hasat sezonunda operasyonlara dahil edilmesi planlanan yatırım ile Şirketimizin tarımsal lojistik operasyonlarında taşıma kapasitesini ve verimliliği artırması hedeflenmektedir.
- MAVI**: Yönetim Kurulumuz tarafından; Şirketimizin devam eden pay geri alım işlemleri kapsamında bugüne kadar geri alınan paylar ile işlemlerin tamamlanmasına kadar geri alınabilecek payların tamamının, pay geri alım işlemlerinin tamamlanmasını müteakip, Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilecek fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı işlemleri yoluyla iptal edilmesine karar verilmiştir.

destek@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 dayanarak 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.