

PETROL FİYATLARI TEKRAR ÇELİŞKİLİ ATEŞKES/MÜZAKARE HABERLERİYLE YÜKSELİŞTE

- BIST100, dün "Barış fiyatlamasının" etkisiyle günü %0,26 artışla 12.964 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 167,6mr TL olarak gerçekleşti. Gün içi 13.100 seviyesini gören endekste, özellikle kapanışa doğru kar satışları hakimdi. Dün Avrupa ve ABD borsaları günü alıcılı kapattı, bugüne baktığımızda ama, ABD vadeli yatay ekşi ve Asya borsaları satıcılı, MSCI Asya endeksi %-0,88, yani yine volatilitesi yüksek bir gün bizi bekliyor olacak, özellikle haber akışları ve Petrol'ün seyri, borsaya yön vermeye devam edecektir.
- Banka hisseler, %0,94 artarken, Holding hisseleri, %1,04 alıcı, Sanayi hisseleri ise yatay negatif günü kapattı. GYO hisseleri %2,08 artıda kapatırken, ateşkes beklentilerin yükseldiği ortamda, Petrokimya ve Savunma hisseleri emsallarından negatif ayrışırken, Madencilik hisseleri dün %1,69 alıcılıydı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASTOR-TAVHL ve BİMAS olurken, en çok düşen tarafta ASEL-TUPRS ve PETKM hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 44,37 seviyesinde yatay işlem görürken, EUR/TL paritesi 51,46'ya hafif yükselmiş durumda. An itibarıyla, dolar endeksi DXY 99,58'e artarken, EUR/USD 1,1579 seviyesine gerilemiş durumda.
- Emtia tarafında Brent, İran Trump'ın müzakere görüşmelerini yalanlamasından dolayı belirsizliğin tekrar artmasına paralel olarak Brent petrol 97\$'dan 98,61\$ seviyesine tekrar yükselirken, ons ALTIN 4520\$ seviyesine gerilemiş durumda. Hollanda TTfG Doğalgaz fiyatları dünden yaklaşık 2€ gerileyerek 52,816€'dan işlem görecektir.
- Goldman Sachs, son dönemde yaşanan normalleşmeye rağmen merkez bankalarının altın alımlarının etkisiyle fiyatların ons başına 5 bin 400 dolar seviyesine ulaşabileceğini öngörüyor ve bu konudaki iyimserliğinin sürdüğünü açıkladı.
- Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, ülkeden 100 gramın üzerindeki külçe altın ihracatını yasakladığını duyurdu.
- İran Dışişleri Bakanı Abbas Eraghi, ABD'nin, İsrail çıkarları için bölge ülkelerini feda ettiğini söyleyerek, "Şu anki siyasetimiz ülkeyi savunmaya devam etmektir ve ABD ile müzakere yok" dedi. Eraghi, ateşkesin savaşı tekrarlayan bir kısır döngü olduğunu belirterek, "Bazı ülkelerin dışişleri bakanları ve liderleri telefonla ateşkes için öneride bulundular, tavrımızı bu görüşmelerde de ilettilik. Biz ateşkes istemiyoruz savaşın sona ermesini istiyoruz" diye konuştu. ABD Başkanı Trump, İran'ın anlaşma yapmak istediğini ancak bunu kamuoyuna açıklamaktan çekindiğini ileri sürdü.
- İran'da devlete ait Press TV, "üst düzey bir yetkiliye" atfıla, Trump'ın savaşı sonlandırmak için Pakistan aracılığıyla İran'a 15 maddelik bir teklif sunduğu teklifi reddettiklerini açıkladı. İranlı yetkililer bundan önce defalarca yalnızca bir ateşkes değil, savaşın tamamen sona ermesini istediklerini söylemişti. Press TV haberine göre, İran, savaşın bitmesi için 5 şart öne sürdü. Bunlar: Düşman tarafından gerçekleştirilen "saldırı ve suikastların" tamamen durdurulması, Savaşın İslam Cumhuriyeti'ne yeniden dayatılmamasını güvence altına alacak somut mekanizmaların oluşturulması, Savaş tazminatlarının ve giderlerinin garanti altına alınmış ve açıkça tanımlanmış biçimde ödenmesi, Savaşın tüm cephelerde ve bölgedeki tüm direniş grupları için sona erdirilmesi, İran'ın Hürmüz Boğazı üzerinde egemenlik yetkisini kullanma hakkına ilişkin uluslararası tanıma ve güvence.
- Bugün yurt içi tarafında önemli bir makro veri açıklanmazken, yurt dışı tarafında ise ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları açıklanacak.
- ABD Beyaz Saray sözcüsü Karoline Leavitt, Trump'ın Çin ziyaretini 14-15 Mayıs'ta gerçekleştireceğini duyurdu.
- ABD'de görülen davada mahkeme, sosyal medya platformlarının tasarım özelliklerinin kullanıcıyı bağımlı hale getirdiğine hükme derek Meta ve YouTube'a toplam 3 milyon dolar tazminat ödenmesine karar verdi.

MAKRO AÇIKLAMALAR:

- TCMB tarafından yayımlanan Mart 2026 dönemine ait Hanehalkı Beklenti Anketi sonuçları, 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi bir önceki aya göre 1,08 puan artarak %49,89'a yükseldi. Katılımcıların %69,3'ü enflasyonun mevcut seviyenin üzerinde olacağını düşünüyor. Fiyat artışlarının en çok hissedildiği ve önümüzdeki dönemde de en fazla artış beklenen kalemler gıda ile yakıt-enerji oldu. Mart ayında gıdayı fiyatı en çok artan grup olarak görenlerin oranı %40,5'e gerilerken, yakıt ve enerji için bu oran %30,8'e çıktı. Döviz tarafında ise 12 ay sonrası ABD Doları/TL kuru beklentisi 0,59 TL artarak 52,15 seviyesine yükseldi. Yatırım tercihlerinde altın açık ara önde. Katılımcıların yüzde 55,2'si "altın alırım" derken, yüzde 28,5'i gayrimenkul yatırımı yapmayı tercih etti. Döviz alırım diyenlerin oranı yüzde 2'ye gerilerken, vadeli mevduat ve borsa gibi seçenekler düşük paylarda kaldı.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- ENERJİ:** Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, petrol varil fiyatında 1 dolarlık artışın Türkiye'ye maliyetinin 400 milyon dolar olduğunu söyledi. Bakan, Orta Doğu'daki kriz nedeniyle Türkiye'nin enerji arz güvenliğinde bir sorun bulunmadığını bildirdi. Zam sorularına da yanıt veren Bayraktar Nisan ayı içerisinde doğalgaz ve elektrikte değerlendirme yapabileceklerini söyledi.
- KCHOL/TUPRS:** 25.03.2026 tarihli özel durum açıklamamız takiben gerçekleştirilen talep toplama işlemi sonucunda, yatırımcılardan gelen talebe istinaden, satışa konu pay adedi yeniden değerlendirilerek artırılmış ve Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'nin ("Tüpraş") çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %2,1'ine tekabül eden toplam 40.000.000 TL nominal değerli A grubu payın ("Paylar") hızlandırılmış talep toplama (*accelerated bookbuilding*) yöntemiyle, yurt içinde ve yurt dışında yerleşik kurumsal yatırımcılara satışı ("İşlem"), pay başına 233 TL bedel üzerinden toplam 9.320.000.000 TL karşılığında gerçekleşmiştir. İşlem'in toptan alım satım işlemi olarak gerçekleştirilmesi amacıyla, ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., 26.03.2026 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BİST") başvuruda bulunacaktır. BIST'in onay tarihine bağlı olarak, toptan satış işleminin 27.03.2026 tarihinde gerçekleştirilmesi ve 31.03.2026 tarihinde de takasının tamamlanması beklenmektedir. Paylar halihazırda BIST'te işlem görmeyen nitelikte olup, toptan alım satım işlem günü itibarıyla BIST'te işlem gören niteliğe dönüşümünün tamamlanması beklenmektedir. İşlem'in kapanışını takiben, Tüpraş'taki doğrudan pay sahipliğimiz yaklaşık %4,3 olacak ve Tüpraş'ın halka açıklık oranı %48,9'a yükselecektir. Böylece, Koç Holding Tüpraş sermayesinin %50,7'sini, doğrudan sahip olduğu %4,3'lük pay ve bağlı ortaklığı Enerji Yatırımları A.Ş.'nin sahip olduğu %46,4'lük pay vasıtasıyla kontrol etmeye devam edecektir.
- ARCLK:** S&P'nin 25 Mart 2026 tarihli raporunda Şirketimizin "BB-" olan yabancı para cinsinden uzun vadeli kredi notu "B+" olarak revize edilmiş, "Durağan" olan görünümü ise "Negatif" olarak güncellenmiştir.

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.