

TRUMP VE POWELL'İN SÖZLERİ TEPKİ ALIMLARI GETİREBİLİR

- BIST100'te dün seans açılışı İstanbul'un kara ve yağmurlu havası kadar kapalı olmasa da, Trump'ın önce İran'da yeni rejim ile ciddi görüşmeler yürütüyoruz sözleriyle alım iştahı artarken, sonrasında "herhangi bir nedenle kısa sürede bir anlaşmaya varılmazsa –ki muhtemelen varılacaktır– ve Hürmüz Boğazı derhal açılmazsa, kasıtlı olarak henüz dokunmadığımız tüm elektrik santrallerini, petrol kuyularını ve Harg Adası'nı (ve muhtemelen tüm tuzdan arındırma su tesislerini!) havaya uçurup tamamen yok ederek sonlandıracağız" ifadelerini kullanması, tekrar alışık olduğumuz satışları tetikledi ve Endeks günü %0,57 düşüşle 12.626 seviyesinden kapatırken, yatırımcıların "bekle-gör" modundan dolayı, işlem hacmi 110mr TL'de sınırlı kaldı.
- Dün Avrupa borsaları Madencilik ve Enerji hisseleri öncülüğünde alıcılı kapatırken, ABD endeksleri Dow Jones hariç satıcılıydı ama Powell'in faiz güvercin konuşması endekslere dipten alış getirdi.
- Bugün ise aynı Trump'ın WSJ haberine göre Hürmüz Boğazı yeniden açılmadan İran savaşını sona erdirmeye istekli olduğuna dair sözleri ve Harvard Üniversitesinde konuşma yapan Fed Başkanı Jerome Powell'in (detaylar aşağıda), Fed'in faiz artışı beklentilerini yumuşatan açıklamaları, ABD endekslerine dün akşam sert satışlar sonrası dipten alış getirdi.
- Bu sabah ABD vadeli alıcı bir açılışa işaret ederken, Asya borsaları satıcılı, MSCI Asya endeksi %1,34 aşağıda-bu satışlar önceki gün gelen satış ve makroekonomik verilere dayalı. Petrol, dün İran'ın Kuveyt tankerini vurmasından sonra yüksek seyretmeye devam ederken, ons ALTIN fiyatları, Powell'in yatırımcıların ağızını açık bırakan sözlerinden dolayı bu sabah alıcılı, özellikle bugün Madencilik hisselerinde yükseliş görebiliriz.
- Banka hisseleri %1,60 düşerken, Sanayi hisseleri %0,31 geriledi ve Holding hisseleri günü yatay kapattı. Artan petrol fiyatlarına paralel olarak Petrokimya ve Savunma hisseleri emsallarından pozitif ayrışırken, GYO hisseleri %2,13 değer kaybetti. Enerji hisseleri, artan petrol ve enerji fiyatlarına paralel olarak %1,85 arttı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler PETKM-TUPRS ve ENKAI olurken, en çok düşen tarafta ise ASTOR-SISE ve FROTO hisseleri yer aldı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler EREGL-TOASO ve KCHOL olurken, en çok değer kaybeden tarafta TRALT-EKGYO ve AEFES hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 44,48 seviyesine hafif yükselirken, EUR/TL 51,05'e artmış durumda. DXY an itibarıyla 100,45 seviyesinde yatay işlem görürken, EUR/USD 1,1470'e hafif artmış durumda.
- Brent bu sabah Trump'ın Hürmüz Boğazına ilişkin "TACO" sözleri sonrası petrol tankerlerinin hedef alınması endişesiyle 106,40\$ seviyesine hafif geri çekilirken, ons ALTIN ise 4568\$'a artmış durumda. Bugün Madencilik-Havacılık ve Bankacılık hisseleri izlenebilir, ama özellikle Trump'ın uyanıp klavyenin başına geçmesiyle beraber, öğlen vakti volatilitite tekrardan yüksek olup seansın seyrini etkileyecektir.
- Bugün yurt içi tarafında İşsizlik ve Dış Ticaret Dengesi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve Avro Bölgesi öncü TÜFE verisi ile İngiltere büyüme verileri açıklanacak.
- Fed Başkanı Jerome Powell Harvard Üniversitesinde düzenlenen etkinlikte yaptığı konuşmada Fed'in iki ana hedefi arasında şu anda bir gerilim olduğunu söyledi. Powell, "işgücü piyasasında bir tür aşağı yönlü risk var, bu da faiz oranlarını düşük tutmayı öneriyor, ancak enflasyonda yukarı yönlü risk var, bu da belki de faiz oranlarını düşük tutmamayı öneriyor" şeklinde konuştu. Son olarak, mevcut durumların faiz artırımı gerektirmeyeceğini ve politikalarının "bekle-gör" için uygun konumda olduğunu söylemesi piyasayalar ve Altına tepki alımları getirdi.
- Beyaz Saray Sözcüsü Leavitt, İran ile görüşmelerin sürdüğünü ve olumlu ilerlediğini belirtirken, özel görüşmelerde ABD'nin bazı taleplerinin kabul edildiğini ifade ederken, savaşın öngörüldüğü 4-6 hafta süreceğini söylerken, İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan, ateşkes kararının ancak halkın güvenliği ve çıkarlarının garanti altına alınması halinde mümkün olacağını söyledi. İran Meclis Güvenlik Komisyonu'nda Hürmüz Boğazı'ndan geçişlerde artık geçiş ücreti alma kararı onaylandı.
- ABD/İran savaşının devam etmesi, IMF ve S&P'nin not indirimlerine gidebileceği uyarılarını beraberinde getirdi.
- Almanya'da enflasyon İran savaşının enerji maliyetlerini artırmasıyla birlikte Mart ayında hızla yükseldi, manşet enflasyon Mart ayında 2024 başından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Alman İstatistik Ofisi'nin verilerine göre, tüketici fiyatları bir yıl öncesine göre yüzde 2,8 arttı. Bloomberg tahminleri de yüzde 2,8 artış olması yönündeydi. Şubat ayında enflasyon yüzde 2 olmuştu. Bu, bir yıldan fazla süredir görülen en yüksek seviye. Aylık artış tahminlere paralel yüzde 1,2 oldu. Önceki ay yüzde 0,4 artış olmuştu.
- Euro Bölgesi Ekonomik güven endeksi de Şubat ayındaki 98,2'den Mart ayında 96,6'ya geriledi.
- Avrupa Birliği Komisyonu'nun Tarımdan Sorumlu Üyesi Christophe Hansen, artan gübre fiyatları ve Orta Doğu'daki gelişmelerin tarım sektörünü ciddi şekilde etkilediğini belirterek, yeni önlemler üzerinde çalıştıklarını açıkladı.

MAKROEKONOMİ:

- Ekonomik güven endeksi Şubat ayında 100,7 iken, Mart ayında %2,8 oranında azalarak 97,9 değerini aldı.
- TCMB, TL kredi büyümesini kontrol altına almak amacıyla 28 Mart tarihi itibarıyla deprem bölgesi ve ticari kredilerde uygulanan zorunlu karşılık muafiyetlerini sonlandırdı.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- RODRG:** Şirketimizin Azerbaycan Cumhuriyeti'nde faaliyetini sürdürmekte olan mağazalarından 2(iki) mağazası (AHMETLİ-GENÇLİK) nin operasyonel olarak zarar etmesi dolayısı ile kapatılmasına, Katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- PLTUR:** 2026/191084 ihale kayıt numaralı İSTANBUL BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ BAŞKANLIĞI DESTEK HİZMETLERİ ŞUBE MÜDÜRLÜĞÜ tarafından yapılan Personel Taşıma Hizmet Alımı işi 2.356.546.000,00 TL + KDV bedel üzerinden sözleşme imzalanmıştır. İşin başlama tarihi 01.04.2026'dır.
- MERCN:** Şirketimizin 08.07.2025 kamuoyuna duyurmuş olduğu "Emülsiyon Tesisi Yatırımı" kapsamında hedeflenen süreçte ilerleme kaydedilmiştir. Söz konusu yatırım planımızın 1. Fazı kapsamında kurulum ve test çalışmaları tamamlanmış olup, tesisin ilgili bölümleri itibarıyla 1. faz kapasitesi dahilinde üretime başlanmıştır. Bu aşama ile Mevcut emülsiyon ürün grubundaki üretim hacmimizin artırılması hedeflenmiş, Kapasite artış planımızın ilk basamağı operasyonel hale getirilmiş, Pazar taleplerine yönelik arz kapasitemizde kademeli artışın ilk adımı atılmıştır.

destek@tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan 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.