

KEŞKE TRUMP ULUSA SESLENMESEYDİ....

- BIST100, Salı günü ABD Başkanı Donald Trump ve İran'dan gelen barışçıl mesajlarla küresel piyasalara paralel olarak günü %1,15 artışla 12.938 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 150,3mr TL olarak gerçekleşti. Daha da önemli, önceki günkü barışçıl sözlerine dün İran'ın ateşkes istediğini ileri sürerek "Hürmüz Boğazı açık, serbest ve güvenli hale geldiğinde, bunu değerlendireceğiz" demesi, endekslerin artıda kapatmasını sağladı.
- Ama gelelim bugüne...Trump, bu sabah Ulusa Sesleniş konuşmasında, İran savaşındaki hedeflerini önemli ölçüde tamamladıklarını ve yakında süreci "bitireceklerini" belirtmesinin ardından "önümüzdeki 2-3 hafta içinde onlara çok sert bir darbe indireceğiz, 'Taş Devrine' geri dönüştüreceğiz" sözleri, piyasaları yine tedirgin ve rahatsız etti.
- ABD Ulusuna mektup yoluyla seslenmeyi tercih eden İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ABD halkına hitaben yayımladığı mektupta İran'ın hiçbir millete düşmanlık beslemediğini belirterek, ülkesinin tehdit olarak sunulmasının bir algı ürünü olduğunu savundu.
- ABD Medya kaynağı Axios'un haberine göre, Trump ve Suudi Velihaht Prensi muhtemel bir ateşkes görüşmesini ele aldı.
- An itibarıyla, ABD vadeli %1'e yakın satışlar gösterirken, Asya endeksleri de negatif ve MSCI Asya endeksi %2,16 satıcı, dolayısıyla, bizde bugün büyük bir ihtimal güne satıcılar başlar.
- Dün, Banka hisseleri, uzun süredir Emsallarının gerisinde kalırken, dün %2,29 artışla alımlarına vites artırırken, Sanayi ve Holding hisseleri, sırasıyla %0,96 ve %2,21 alımlarla günü kapattı. Savaşın son ermesi beklentisine paralel olarak gerileyen Petrol fiyatları, Ulaştırma hisselerine %1,32 alış getirirken, Merkez Bankalarının faiz artırımlarında aceleci olmayacakları-dünkü bültenle hemen hemen aynı satır, Altın fiyatlarındaki yükselişe paralel olarak Madencilik hisselerine %2,38 alım getirirken, Çimento hisselerinde %2,39 arttı. Enerji hisseleri ise %0,65 artışla, Endeksin gerisine kaldı.
- BIST30 tarafında dün en çok artan hisseler TAVHL-KRDMD ve GUBRF olurken, en çok düşen hisseler ise gerileyen Petrokimya fiyatlarına paralel olarak PETKM ile TUPRS'la beraber ULKER hisseleri oldu.
- An itibarıyla USD/TL 44,50 seviyesine yükselirken, EUR/TL 51,48'e gerilemiş durumda. DXY bu sabahki şahin Trump konuşması sonrası tekrardan 100 seviyesine artarken, EUR/USD 1,1534'e gerilemiş durumda. 5 yıllık CDS risk primimiz 288 seviyesinden açılacak.
- Emtia tarafında Brent, dün geçen 100\$'in altında işlem görürken, bu sabah 105,55\$ seviyesine zıplarken, ons ALTIN dünkü kazançlarını bu sabah geri vererek 46660\$'a gerilemiş durumda.
- Uluslararası Enerji Ajansı (IEA), Uluslararası Para Fonu (IMF) ve Dünya Bankası Grubu, Orta Doğu'daki savaşın enerji ve ekonomi üzerindeki etkilerine karşı müdahaleleri en üst düzeye çıkarmak amacıyla bir koordinasyon grubu kurulması konusunda anlaşta. IEA, IMF ve Dünya Bankası tarafından yapılan ortak açıklamada, Orta Doğu'daki savaşın bölgede yaşamaları ve geçim kaynaklarını ciddi biçimde aksattığı ve küresel enerji piyasası tarihinde en büyük arz sıkıntılarında birini tetiklediği ifade edildi.
- Bugün yurt içi ve yurt dışı tarafında haftalık Banka/Rezerv ve Yabancı Yatırımcı Menkul Kıymet pozisyonları açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Dış Ticaret Dengesi ile Haftalık İşsizlik Maas Başvuruları açıklanacak. Bugün ayrıca G7 Dışişleri Bakanları Fransa'da toplanacak.
- Yarın ABD piyasaları, Paskalya Bayramı öncesi, "İyi Cuma" tatili nedeniyle yarın kapalı olacak.
- Medya haberlerine yeni düşen bilgilere göre, AMB Başkanı Cristine Lagarde'la ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, savaşın ekonomik hasarı hakkında görüş farklarını tartıştılar. Lagarde, Altyapıya verilen kapsamlı hasar nedeniyle bu çoktan etkisinin uzun süre devam edeceğini belirtti.
- Euro Bölgesi'nde PMI, Mart ayında 51,6 puanla son 45 ayın en yüksek seviyesine çıktı.
- ABD'deki özel sektör İstihdam Verisi (ADP), 2026 yılının Mart ayında 62 bin yeni iş yaratarak, Şubat ayında yukarı yönlü revize edilen 66 bin sayısına paralel gerçekleşti, beklenti ise artışın 40bin olması yönündeydi.
- Wall Street Journal'a göre Trump yönetimi, çelik ve alüminyuma yönelik mevcut tarife sistemini yeniden düzenlemeyi planlarken, düzenlemeyle ilişkin başkanlık kararnameşinin kısa süre içinde yayımlanması bekleniyor.
- St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, "Politika, her iki hedefe yönelik riskleri ele almak için iyi konumda ve mevcut politika faiz oranının bir süre daha uygun kalacağını düşünüyorum. Ancak, eğer kanıtla ekonominin bunu gerektirdiğini gösterirse, politika duruşunda yapılacak ayarlamaları destekleyeceğim" dedi.
- Son olarak, ABD Başkanı Donald Trump, İran'a karşı yürüttüğü savaşta NATO'nun katılmamasının ardından ABD'yi NATO'dan çıkarmayı ciddi olarak düşündüğünü söyledi.

MAKROEKONOMİ:

- S&P Global Ratings, petrol fiyatlarında yaşanabilecek sert yükselişlerin enerji ithalatına bağımlı ekonomileri daha fazla etkileyeceğini belirterek, Türkiye ve CEE ülkelerinin bu senaryoda en kırılganlar arasında yer alabileceğine işaret etti.
- Bu arada, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Londra'da yatırımcılara yaptığı sunumda enerji arz güvenliğinin risk altında olmadığını, petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon ve cari dengeye sınırlı etkilerinin mali tamponlarla yönetildiğini kaydetti. Şimşek, "Türkiye krizleri fırsata çevirecek, dezenflasyon ve yapısal reform önceliğimiz olmaya devam edecek" ifadelerini kullandı. Bakanlık verilerine göre, Brent petrolün 85\$/varil seviyesinde kalması halinde enflasyona 3,6-4,4 puan, cari açığa GSYH'nin %1,1-+%1,4'u kadar ek yük getirmesi beklendiği açıklandı.
- İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI Mart'ta 47,9'a geriledi. Bu, 5 ayın en düşük seviyesi oldu.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- EBEBK:** 28 Şubat 2026 tarihi itibarıyla 279 tanesi standart, 24 tanesi ise mini mağaza konseptinde olmak üzere Türkiye'de toplam 303 mağazaya sahip olan şirketimizin mağaza sayısı 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 281 tanesi standart, 24 tanesi mini olmak üzere 305'e ulaşmıştır. 1 Mart – 31 Mart 2026 tarihleri arasında; Ankara'da 1 ve Hatay'da 1 mağaza olmak üzere toplam 2 mağaza açılmıştır. Şirketimiz 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Birleşik Krallık'ta 3, Kuzey Irak'ta 1 mağazaya sahiptir.
- OZATD:** Şirketimiz aktifine 2024 yılında alınan 2691 numarası ile TUGS Siciline kayıtlı DOK 6 YÜZER HAVUZ 'un Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan 26.02.2026 tarihli değerlendirme raporunda değeri 8.000.000 USD olarak kıymet takdir edilmiş olup mevcut ekonomik ve ticari konjonktör dikkate alınarak 7.650.000 USD ile ilişkili olmayan üçüncü bir tarafa satılmasına oybirliği ile karar verilmiştir.
- IMASM:** Şirketimizle Batı Afrika'da mukim bir müşterimiz arasında 607.500 USD toplam bedel ile un değerini revizyonu sözleşmesi imzalanmış olup bu sözleşmeye istinaden tarafımıza akreditif ulaştırılmıştır. Bu satışın sevkiyatının 2026'nın üçüncü çeyreğinde yapılması planlanmaktadır.
- LRSHO/NIBAS:** Şirketimiz, büyüme stratejileri ve yatırım politikaları doğrultusunda, sermaye piyasalarında değer yaratma potansiyeli yüksek şirketlere yatırım yapma hedefi kapsamında, Borsa İstanbul'da işlem gören Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarına yatırım gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda, Şirketimiz tarafından 01.04.2026 tarihinde gerçekleştirilen alım işlemleri sonucunda, Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin %17,32'sine tekabül eden paylar satın alınmıştır.

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 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.