

## YURT DIŞI PİYASALARIN TATİL OLDUĞU GÜNDE GÖZLER YURT İÇİ ENFLASYONDA OLACAK

- BIST100, dün beklentilere paralel olarak Trump'ın Ulusal Sesleniş konuşmasında İran'ı 2-3 hafta ağır saldıracaklarını ve hatta "Taş Devrim'e" çevireceklerini söylemesinden dolayı satıcılar başlamasına rağmen, Hürmüz Boğaz'ın tekrar gemi trafiğinin açılma ihtimali, öğleden sonra risk iştahını artırdı ve Endeks günü %0,88 artışla 13.051 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 146,1mr TL olarak gerçekleşti. Dün Avrupa ve ABD borsaları ağırlıklı olarak günü satıcılar kapattı. Dün Amerika'nın İran'da bir köprüyü hedef alması, tansiyonu geç saatlerde tekrardan arttırdı.
- Banka hisseleri seans sonu gelen alımlarla eksiden artıya geçerek %1,27 artarken, Sanayi hisseleri %0,58 artışla alımlara katkı yaparken, Holding hisseleri ise %0,55 geriledi. Madencilik hisseleri, gerileyen Altın fiyatlarına rağmen %3,46 artarken, GYO hisseleri %1,08 düştü. Petrokimya hisseleri, artan petrol fiyatlarından dolayı güne pozitif başlamasına rağmen, İran'ın Umman'la ile beraber Hürmüz Boğaz'ından geçen gemi trafiğinin izlenmesi ve güvenli geçişin sağlanması amacıyla bir protokol hazırlanması, petrol fiyatlarının geri çekilmesinden dolayı, seans sonu Petrokimya hisselerine kar alımları geldi.
- Reuters kaynaklarına göre, OPEC+ üyeleri, Pazar günü toplantısında gerçekleştireceği toplantıda yeni bir üretim artışını değerlendirecek. Üretim artışı kararı gelmesi ihtimali karşısında, Brent petrolde hafif bir baskı görülebilir.
- BIST30 tarafında dün en çok artan hisseler ASTOR-ASELS ve TRALT olurken, en çok düşen tarafta ise EREGL-FROTO ve PETKM hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 44,56 seviyesine hafif gerilerken, EUR/TL 51,50'e düşmüş durumda. DXY son olarak 100.04'te ve EUR/USD 1,1533'te işlem gördü.
- Emtia tarafında Brent 106,58\$ ve ons ALTIN 4676\$'dan işlem görüyor.
- IMF, Fed'in ABD'de enflasyonu 2027'nin ilk yarısında yüzde 2'lik hedefine döndürmeye çalışırken, politika yapıcıların bu yıl faiz oranlarını düşürmek için çok fazla hareket alanının bulunmadığını belirtti.
- Bugün yurt içi tarafında Mart Enflasyon rakamı takip edilirken (Bloomberg Beklenti: Aylık: %2,40/Yıllık %31,43 ve Yıl Sonu: %26,33); ABD borsaları Paskalya Tatili öncesi "İyi Cuma" nedeniyle kapalı olmasına rağmen, Tarım Dışı İstihdam ve İşsizlik verileri açıklanacak. Avrupa borsaları ise bugün kapalı olacak. MSCI Asya endeksi %0,66 artıda.
- Trump, çelik, alüminyum ve bakır türevlerine %25 gümrük vergisi uygulanacağını bildirdi.
- İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalıbaş, ABD'nin olası kara harekâtı tehditlerine, "Silahlı, hazırlıklı ve dimdik ayaktayız. Gelin bekliyoruz" sözleriyle karşılık verdi.
- Son olarak, Tesla'dan yapılan açıklamaya göre, şirket Ocak-Mart döneminde 358 bin 23 adet araç teslim etti, beklentiler ise 372.160 yönündeydi, böylece beklentilerin altında kaldı ve dördüncü çeyreğe kıyasla %14,4'lük bir düşüşe işaret ediyor. Şirketin hisse diğer, uzatılmış seansa %5,42 düştü.

## MAKROEKONOMİ:

- TCMB verilerine göre geçen hafta rezervlerde ciddi bir geri çekilme yaşandı. 27 Mart haftasında toplam brüt rezervler %12,5 azalışla 177,5 milyar dolardan 155,3 milyar dolara geriledi. Net uluslararası rezervlerde 57,41 milyar dolardan 22,33 milyar dolara geriledi, yani yaklaşık 35mr\$ bir gerileme. 1 ay öncesinde ise net ulusal rezervler 92mr\$ seviyesindeymiş. Swap hariç net rezervler bir önceki haftaya göre 23 milyar dolarlık gerilemeyle 20,2 milyar dolara düştü, böylelikle Haziran 2025'ten bu yana en düşük seviye görüldü.
- TCMB verilerine göre, 27 Mart haftasında döviz mevduatları parite etkisinden arındırılmış verilere göre 2,21 milyar dolar arttı. Bir önceki hafta mevduatlar 839 milyon dolar artmıştı. Gerçek kişilerin döviz mevduatları 1,83 milyar dolar artarken, tüzel kişilerin mevduatı 379 milyon dolar yükseldi.
- Geçen hafta, Yabancı Yatırımcılar 137,1mn\$ HİSSE senedi alırken, Tahvil tarafında ise 1,3mr\$ satış gerçekleşti.

## KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- PGSUS:** Pegasus Hava Yolları, hava sahasında yaşanan güvenlik riskleri nedeniyle bazı Orta Doğu ülkelerine yönelik uçuş iptallerinin süresini uzattığını açıkladı. Şirketin internet sitesinden yapılan duyuruda, "İran, Irak (Bağdat, Erbil, Süleymaniye, Basra), Ürdün (Amman), Lübnan (Beyrut), Kuveyt, Bahreyn, Katar, (Doha) Suudi Arabistan (Dammam, Riyad), Birleşik Arap Emirlikleri (Dubai, Abu Dabi, Sharjah) uçuşlarımızın gidişleri 30 Nisan'a, dönüşleri 1 Mayıs'a kadar olan seferlerimiz iptal edilmiştir" ifadelerine yer verildi.
- TAVHL:** S&P Global Ratings (S&P), Şirketimizin kredi derecelendirme notunu "BB" (durağan görünüm), yurt dışında ihraç ettiğimiz tahvilin kredi derecelendirme notunu ise "BB-" (durağan görünüm) olarak teyit etmiştir.
- OTTO:** Daha önce Azerbaycan Savunma Bakanlığı işbirliği ile konvansiyonel ve akıllı mühimmatlarda kullanılan stratejik hammadde tedariki konusunda anlaşma sağlanmış ve bu durum kamuoyu ile paylaşılmıştı. Bu başarılı iş birliğinin ardından; Şirketimiz, global savunma sanayisindeki ayak izini genişletmek amacıyla yeni bir adım daha atmıştır. Bu kapsamda; yine konvansiyonel ve akıllı mühimmatlarda kullanılan stratejik hammaddelerin tedariki hususunda, Bulgaristan Savunma Bakanlığı işbirliği olan TEREM Holding ile, Bulgaristan Savunma Bakanlığı kayıtlı tedarikçilerinden VIA 2000 Ltd. aracılığıyla resmi görüşmelere başlanmıştır.

[destek@tfgistanbul.com](mailto:destek@tfgistanbul.com)

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

[murat.senalp@tfgistanbul.com](mailto: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.