

ATEŞEKES SAĞLANDI!

- Dün BIST100, son dakika bir anlaşma gerçekleşecek beklentisiyle güne pozitif başlamasına rağmen, ilerleyen saatlerde bir anlaşmanın hala gerçekleşmemesi ve her iki tarafında müzakereleri durduğu haberleri, Avrupa piyasalarına paralel olarak satış baskısını arttırdı ve Endeks günü %1,45 düşüşle 12.922 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 145,5mr TL olarak gerçekleşti. Özellikle ABD Başkanı Donald Trump'ın öğlen vakti Truth Social paylaşım sitesindeki "Bu gece bütün bir medeniyet yok olacak ve bir daha asla geri gelmeyecek" demesi, piyasalara negatif yön veren en büyük katalizör oldu diyebiliriz.
- Dün ABD endekslerinde Teknoloji hisselerinde alımlar vardı. Burada, Goldman Sachs stratejistlerin "Beklenen büyümeye göre değerlemesi küresel toplam piyasanın altına düştüğü" için teknoloji sektörünün son dönemdeki düşük performansının cazip fırsatlar yaratmaya başladığı" notu alımlarda etkili oldu.
- ABD Başkanı Donald Trump, Pakistan arabuluculuğu önderliğinde, İran'a, Hürmüz Boğaz'ın tam ve güvenli biçimde açması şartıyla İran'a yönelik askeri saldırılarını 2 haftalığına askıya alınacağı ve İran'ın bunu kabul ettiğini açıkladı (İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu, ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik saldırılarla ilgili duyurduğu 2 haftalık ateşkesi desteklediklerini ancak bunun Lübnan'ı kapsamadığını savundu). Truth Social sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada, Trump bu kararın İran'ın Hürmüz Boğazı'nı "tam, derhal ve güvenli" şekilde açmayı kabul etmesi şartına bağlı olduğunu belirtti. Bu adımı karşılıklı bir ateşkes anlamına geldiğini vurgulayan Trump, "çift taraflı bir ateşkes" uygulanacağını söyledi.
- "Trump, geçmişte yaşanan anlaşmazlıkların çoğunda mutabakat sağlandığını belirterek, İran'dan 10 maddelik bir öneri aldıklarını ve bu önerinin müzakere için uygulanabilir bir zemin oluşturduğuna inandıklarını belirtti.
- İran Dışişleri Bakanı Abbas Eraqçi, "Ateşkes boyunca Hürmüz Boğazı'ndan güvenli geçişler, İran ordusu ile koordineli bir şekilde mümkün olacak" dedi.
- Bugün ateşkesin ilan edilmesi sonrası, küresel piyasalarda alım iştahının yüksek olması bekleniyor; Avrupa ve ABD vadeli %3-%5 civarında alıcılıkken, Asya'da çip üreticileri önderliğinde artıda, MSCI Asya Endeksi an itibarıyla %4,95 yükselmiş durumda.
- Bugün, bizde de genel olarak risk iştahının yüksek olmasını bekleyebiliriz, özellikle Bankacılık-Havacılık ve Madencilik hisseleri ön plana çıkarken, Savunma ve Petrokimya hisselerinde dünkü pozitif ayrışma sonrası bugün kar alımlarıyla karşılaşabilir.
- Belki de son zamanların en stresli ve tırnak yemeyen kişilere bile bu kötü alışkanlığa tanıştıran dünya döndüğümüzde, Banka ve Holding hisseleri, sırasıyla %2,38 ve %2,04 düşerken, Sanayi hisseleri %1,62 geriledi. Düşen Altın fiyatlarına paralel olarak Madencilik hisseleri %3,52 düşerken, Ekonomim gazetesinde 22 Nisan PPK Toplantısından 300bp faiz artışı beklentisi, GYO hisselerinin %3,04 gerilemesine sebep verdi. Dün Petrokimya ve Savunma hisseleri, jeopolitik tansiyonun zirve olmasından dolayı emsallarından pozitif ayrıştı.
- BIST30 tarafında artıda kapatan tek 3 hisse PETKM-ASELS ve TUPRS olurken, en çok düşen tarafta ise TOAŞO-TRALT ve EREGL hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 44,57 seviyesine zayıflarken, EUR/TL paritesi 52,08'e yükselmiş durumda. DXY an itibarıyla 98,90 seviyesine gerilerken, EUR/USD paritesi 1,1678'e yükselmiş durumda.
- Gelelim emtia tarafına... Dün akşam saat 21:00 civarlarında Brent petrol, 106,60\$'dan işlem görürken, an itibarıyla, 92,75\$'a gerilemiş oldu-neredeyse 14\$'lık bir geri çekilme! Ons ALTIM'da aynı saatlerde 4681\$'dan 4810\$'a yükselmiş durumda.
- Yorum:** Brent petrol tarafında, 40 gündür hasretle beklediğimiz, ateşkes ilanı sonrası, sert düşüş iğnesi oluştu. Bugün, özellikle Havacılık (THYAO önderliğinde) Bankacılık ve artan Altın fiyatlarına paralel olarak Madencilik hisselerinin ön plana çıkmasını beklerken, malum Petrokimya ve Savunma hisseleri negatif ayrışır diye. Sanırım ben dahil, tüm Dünya bu sabah uyardıklarında derin bir "Oh" çekti. Trump, Hürmüz Boğazı'nı açtığı için, İran ise saldırılarını durduğu için zafer ilan edebilir-ama bunca yıkım ve ölümden sonra kim kazandı kim yenildi belli değil ve hiçbir önemi yok, ne kadar İran kazandı gibi görüne bile, özellikle ölen insanlarıyla beraber, altyapıları çok ciddi hasar görmüş durumda. Trump'ın bu ateşkesi imzalamasının arkasındaki en büyük etken, dün de yazdığım gibi, ülkesinden "Bring our Troops Home," yani "askerlerimizi eve geri getirin" haykırılarıydı. Trump için gerçekten artık çok zorlu bir süreç bekliyor olacak ve İran, Trump'ın Vietnam'ı olarak tarih kitaplarına geçebilir.
- Bugün yurt içi ajandasında önemli bir makro veri beklenmezken, yurt dışı tarafında ise ABD FOMC Toplantı Tutanaqları açıklanacak, Euro Bölgesinden ise ÜFE ve Perakende satış rakamları takip edilecek.
- IMF, gelişmekte olan piyasalara yönelik portföy akışlarının banka dışı yatırımcılar öncülüğünde hızla arttığını ve 4 trilyon dolara yaklaştığını bildirdi.

MAKROEKONOMİ:

- Hazine'nin nakit gelirleri Mart ayında 1 trilyon 244 milyar lira, giderleri de 1 trilyon 524 milyar lira olarak gerçekleşti ve dolayısıyla 279,6mr TL açık vermiş oldu. Hazine'nin Mart ayında faiz dışı giderleri 1 trilyon 293 milyar lira olurken faiz ödemeleri de 230 milyar TL olarak kaydedildi. Faiz dışı dengesi 48,9 milyar TL açık verdi.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- Yaş Çay:** Çay İşletmeleri Genel Müdürlüğü (ÇAYKUR), kuru çay fiyatlarına ortalama %10 zam yaptı. Edinilen bilgilere göre, yeni fiyat listeleri toptancı bayilere ve distribütörlere gönderildi. Tüm kuru çay türlerinde geçerli olacak ortalama %10'luk zammın 8 Nisan itibarıyla geçerli olacağı öğrenildi.
- AGESA:** 01.01.2026-31.03.2026 dönemine ait toplam 7.203.634.499 TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı ayına göre prim üretimimiz %50 oranında artış göstermiştir.
- EBEK:** Mart 2026'da Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 10.259.597 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Mart 2025'te 8.641.978'dir. Mart 2026'da sona eren 3 aylık dönemde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 29.041.056 olarak gerçekleşmişken, bu sayı 2025'in aynı döneminde 23.825.833'tür.

destek@tfgistanbul.com
<https://www.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.