

KÜRESEL PİYASALARDA BUGÜN "BARİŞ FİYATLAMASI" HÂKİM

- BIST100, dün Wall Street Journal'ın haberine göre Suudi Arabistan ve BAE'nin İran'a karşı savaşa katılma kararı sonrası, Trump'ın savaşı erken biteceği beklentilerin aksine daha da uzun süreceği endişesiyle günü %1,81 düşüşle 12.930 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 140,6mr TL'de sınırlı kaldı.
- Dün Avrupa borsaları günü artıda kapatırken, ABD endeksleri satıcılıydı.
- Banka hisseleri %3,43 düşüşle satışlara öncülük ederken, Sanayi ve Holding hisseleri %1,11 ve %1,83 geriledi. Gerileyen Altın fiyatlarına paralel olarak Madencilik hisseleri %4,77 düşüşle en çok değer kaybeden sektör hisseleri olurken, GYO hisseleri %1,21 artışla günü kapatmayı başardı. Petrokimya hisseleri, 1 günlük düşüş sonrası tekrardan umutları başka bir bahara bırakması sonrası %0,45 artışla günü kapatırken, Bilişim hisseleri %1,33 artışla dün en çok kazandıran sektör oldu.
- BIST30 tarafında tek artıda kapatan hisse TUPRS olurken, PETKM günü yatay ve ASEL %0,35 düşüşle en az kaybeden hisse oldu. En çok değer kaybedenler listesine baktığımızda yine TRALT en dibe çapa atarken, TTKOM ve FROTO hisseler dipteki ilk 3 hisseyi tamamlamış oldu.
- Bu sabah USD/TL 44,34 seviyesinde yatay işlem görürken, EUR/TL paritesi 51,48'a yükselmiş durumda. An itibarıyla DXY 99,30'a gerilerken, EUR/USD 1,16 sınırında işlem görüyor.
- Emtia tarafında Brent dün tekrardan 100\$'ın üzerine çıktıktan sonra, Trump'ın tekrar anlaşma sağlandığı sözleriyle 5\$ gerileyerek an itibarıyla 95,78\$'dan işlem görürken, ons ALTIN tarafta bu sabah tepki alımlarıyla beraber 4572\$ seviyesine yükselmiş durumda. Hollanda TTF Doğalgaz fiyatları 54,041€'ya gerilemiş durumda.
- Bu fiyatlamaları göz önünde bulundurarak, Madencilik hisselerinde alım, Petrokimya hisselerinin baskı görmesini bekleyebiliriz.
- Bloomberg'in haberine göre, TCMB, Türk lirasını İran'daki savaştan kaynaklanabilecek dalgalanmalardan korumak için altın rezervlerini kullanmayı tartıştığını belirtti. Bloomberg'in derlediği verilere göre, TCMB'nin altın rezervi Mart başı itibarıyla yaklaşık 135 milyar dolar seviyesindeydi.
- Avrupa Birliği, Orta Doğu'daki gelişmelerin tetiklediği enerji fiyatlarındaki artış ve üye ülkeler arasındaki görüş ayrılıkları nedeniyle Rusya'dan petrol ithalatını kalıcı olarak yasaklamayı öngören yasa teklifini erteledi.
- Goldman Sachs, Ortadoğu'daki aksama kaynaklı arz kayıpları ve Mozambik'teki Mozal alüminyum eritme tesisinin kapanmasını gerekçe göstererek ikinci çeyrek LME alüminyum ortalama fiyat tahminini 3.100 dolardan 3.200 dolar/tona yükseltti. Goldman Sachs, 2026 arz tahmininden yaklaşık 850.000 ton çıkardı. Bu revizyon; kontrollü bir kapatmanın ardından %60 kapasiteyle çalışan Katar'daki Qatium ile kapasitesinin %19'unu devre dışı bırakan Bahreyn Alüminyumundaki (Alba) düşük üretimi yansıtıyor. Banka ayrıca enerji altyapısına verilen hasardan dolayı İran'ın üretiminde %30'luk bir düşüş öngördü ve 560.000 tonluk kapasitesiyle Mozal'ın bakım ve idame moduna geçmesinin ardından tahminlerini aşağı yönde revize etti.
- Bugün yurt içi tarafında TCMB Mart ayı hanehalkı ve sektörel enflasyon beklentilerini açıklanırken, yurt dışı tarafında ise İngiltere TÜFE verisi, ECB Başkanı Christine Lagarde'ın konuşması ve ABD Cari Denge takip edilecek.
- Bu sabah ABD vadeli bir seyrin hâkimliği altında, Asya endeksleri alıcılı, MSCI Asya an itibarıyla %1,71 artıda.
- Neden bu sabah pozitif bir seyrin hâkimliği altında, Asya endeksleri alıcılı, MSCI Asya an itibarıyla %1,71 artıda. Trump, İran'la yürütülen görüşmelerde anlaşmaya varıldığını öne sürerek taraflar arasında önemli ilerleme kaydedildiğini ve sürecin olumlu ilerlediğini belirtti. Trump, İran ile nükleer silah konusunda anlaşmaya varıldığını ileri sürerek Tahran'ın hiçbir koşulda nükleer silah sahibi olmayacağını söyledi. Trump ayrıca, İran'da yeni bir liderlik grubunun ortaya çıktığını belirterek bu sürecin nasıl şekilleneceğinin izleneceğini ifade etti. Açıklamalarında "rejim değişikliği" ifadesini de kullanan Trump, mevcut gelişmelerin İran'daki siyasi yapıyı dönüştürdüğünü savundu.
- New York Times'ın haberine göre, Trump'ın İran'la savaşı bitirmek için 15 maddelik bir plan hazırladığı ortaya çıktı. Yalnız WSJ haberine göre, ABD, bölgeye 3 bin ek asker göndereceğini bildirdi!
- ABD'de ticari faaliyetlerdeki büyüme Mart ayında yaklaşık bir yılın en düşük seviyesine geriledi. S&P Global Mart ayı öncü bileşik endeksi 0,5 puan düşerek 51,4'e geriledi. Bu, geçen Nisan'dan beri görülen en düşük seviye oldu. Beklenti 51,9'du. Hizmet PMI endeksi Mart'ta 51,7'den 51,1'e geriledi, beklenti 52'ydı. İmalat PMI endeksi 51,6'dan 52,4'e yükselerek tahminleri aştı, beklenti 51,5'ti. 50'nin üzerindeki rakamlar büyümeye işaret ediyor.
- Avrupa Birliği tarafında PMI, Mart ayında bir önceki aya göre 51,9'dan 50,5'e geriledi, ancak büyüme ile daralmayı ayıran 50 eşliğinin üzerinde kaldı, beklenti ise 51 seviyesine düşmesi bekleniyordu.

MAKRO AÇIKLAMALAR:

- Dün Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz Başkanlığında gerçekleşen Ekonomi Koordinasyon Kurulu toplantısı sonrası yapılan yazılı açıklamada, "Bölgemizdeki jeopolitik gelişmelerin ve artan petrol fiyatlarının cari işlemler dengesi ve enflasyon üzerindeki olası etkileri yakından izlenmektedir. Bu süreçte, petrol fiyatlarındaki artışın enflasyona yansımalarını sınırlamak amacıyla eşel mobil sistemi geçici olarak devreye alınmıştır." ifadesi kullanıldı.
- Mart ayı Kapasite Kullanım Oranı geçen aya göre 0,2 puan azalışla %73,3'e geriledi.
- TCMB verilerine göre, mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi bir önceki aya göre 3,1 puan azalarak 101'e geriledi.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- ENERJİ:** Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, İran'dan Türkiye'ye doğal gaz akışının kesilmediğini belirterek, "İran'dan gaz akışı devam ediyor. Depolama tesislerimiz yüzde 71 dolu şu anda" dedi.
- ALFAS:** Şirketimizin 01.12.2025 tarihli özel durum açıklamasında, Şirketimiz ile Zorlu Holding Anonim Şirketi arasında yerli fotovoltaik güneş paneli hücresi üretimi amacıyla kurulan Zorlu Alfa Solar Hücre Üretimi Anonim Şirketi ("Zorlu Alfa") ile ilgili olarak; söz konusu yatırıma ve ortak girişim yapısına ilişkin yürütülen görüşmeler sonucunda, geline nokta bu yatırımdan karşılıklı mutabakat ile vazgeçilmesine karar verildiği ve Zorlu Alfa'nın tasfiyesine yönelik olarak 30.11.2025 tarihinde genel kurul kararı alındığı ve tasfiye sürecine ilişkin işlemlerin başlatıldığı kamuoyuna duyurulmuştur.
- PENGİD:** Dünya'nın önde gelen market zincirlerinden LIDL Stiftung & Co. KG ile şirketimiz arasında 24.03.2026 itibarıyla çeşitli turşu ve konserve ürünlerini kapsayan 30.438.120 EUR tutarında 1 yıllık iş birliği başlatılmış olup, sevkiyatlar Mayıs 2026'dan itibaren başlayacak ve yıl sonuna kadar devam edecektir.
- KZBGY:** Güney Ege Otel İşletmeleri ve Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 250.000 TL sermayesine tekabül eden 10.000 adet payın tamamının, şirket özkaynaklarının negatif olması ve 17.02.2026 tarihli, 2026-0009 sayılı SGD Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda şirket piyasa değerinin 0 TL olarak tespit edilmiş olması nedeniyle 1 TL iz bedelle Şirketimiz tarafından devralınmasına karar verilmiştir.

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.