

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

2 Nisan 2026

BIST100: 12.937,87 ↑%1,15

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,85 ↓-120bp

CDS (5 Yıllık): 289 ↓-15bp

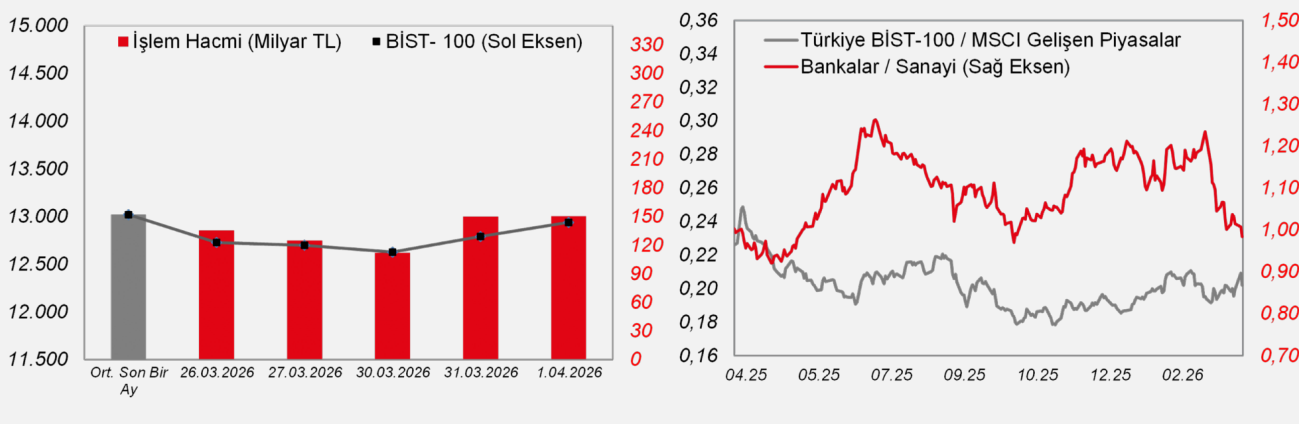
*Yeşil ok olumlu, kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

"Loras Holding - Niğbaş Niğde Beton - Çemaş Döküm haberindeki tutar sehven yanlış yazılmıştır. Düzeltilmiş hali aşağıdadır."

Güne güçlü bir yükselişe başlayan BIST100 endeksi, seans içerisinde pozitif bölgede yatay bir görünüm sergiledi. Endeks günü ise %1,2 primle 12.938 puandan kapatırken, işlem hacmi 150 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Endekste 74 hisse günü pozitif bölgede tamamladı. Sektörel bazda genel olarak alıcılı bir görünüm izlenirken, uzun süredir baskı altında kalan Bankacılık endeksi (XBANK) %2,3 yükselişe pozitif tarafa öne çıktı. Jeopolitik tarafta ABD Başkanı Trump, İran Cumhurbaşkanı'nın kendisinden ateşkes istediğini, ancak kendisinin bu teklifi ancak Hürrüz Boğazi'nin açılması halinde değerlendirebileceğini söyledi. İran tarafı ise bu iddiayı reddetti. Yurtiçinde ise Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, bölgedeki savaşın etkilerinin negatif ancak yönetilebilir olduğunu ve enerji arz güvenliğinin tehlikeye olmadığını söyledi. Piyasalar tarafında ise bir önceki günkü güçlü yükselişin ardından pozitif risk iştahı devam etti. Brent Petrol kayıplarının bir kısmını geri kazansa da geri çekilmesini sürdürdü. ABD'de S&P500 günü %0,7 yükselişe tamamladı. Avrupa tarafında ise çok daha güçlü yükselişler izlendi. Bu sabaha bakıldığında, ABD Başkanı Trump'ın yaptığı ulusa sesleniş konuşmasında İran'ı sert bir şekilde vurmaya birkaç hafta daha devam edebileceklerini açıklaması süreçle ilgili belirsizliği artırdı. Hürrüz Boğazi'nin ne kadar kapalı kalacağına ilişkin herhangi açıklama gelmezken, söz konusu durum petrol fiyatlarını tekrar 105 USD civarına kadar yükseltti. Dolar Endeksi (DXY) yeniden 100 seviyesinin üstüne çıkarken Ons Altın, tarafında bu sabah %3'e yakın bir geri çekilme izleniyor. Bununla birlikte, ABD ve Avrupa vadeliileri de %1'in üzerinde gerilerken, MSCI Asya Pasifik endeksi %2,5 civarında düşüyor. Bu ortamda BIST100 de güne satıcılı bir görüntüyle başlayabilir. Bugün yurtdışında haftalık rezerv, para ve banka istatistikleri açıklanacak. Yurtdışında ise ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları izlenecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Kontrolmatik Teknoloji (KONTR, Sınırlı Negatif): Şirket, %200 oranında bedelli sermaye artırım kararı almıştır.

Sasa Polyester (SASA, Nötr): Şirket, yurtdışında ihrac edilen 115,9mn EUR nominal değerli paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin Mart 2026'da iletilen dönüşüm taleplerini karşılamak üzere şarta bağlı sermaye artırım kararı almıştır. Bu kapsamda mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak 2.440mn TL tutarında sermaye artırımının yapılması ve çıkarılmış sermayenin 43.816mn TL'den 46.256mn TL'ye yükseltilmesi için SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.

TAB Gıda (TABGD, Nötr): Şirket, 2026 yılının ilk çeyreğinde 38 yeni restoran açarak toplam restoran sayısını 2.066'ya yükseltmiştir. Bu restoranların 1.160'ı şirket tarafından, 906'sı ise franchise modeliyle işletilmektedir.

Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr): Şirket, sürdürülebilir havacılık yakıtı yatırımını kapsamında DB Tarımsal Enerji'ye yaklaşık 42mn USD yatırım yaparak %40 pay almayı hedeflemektedir. İşlemin 2026 yılı içinde tamamlanması planlanmaktadır.

SEKTÖR HABERLERİ

Otomotiv: ODMD'nin açıkladığı verilere göre, 2026 Mart ayında otomobil satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %13 daralarak 79.857 adet, hafif ticari araç pazarı da %11,7 küçülerek 22.140 adet olarak gerçekleşmiştir. Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2026 yılı Ocak-Şubat döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %3,9 oranında azalarak 265.398 adet olarak kaydedilmiştir.

Sağlık: İlaç fiyatlarının belirlenmesinde kullanılan euro kuru güncellendi. 12 Mart tarihli Resmi Gazete'de ilaç fiyatlarında geçerli olacak Euro kuru 1 Nisan'a kadar 26,87 TL'ye çıkarılmıştı. Mevcut durumda Euro kuru 1 Nisan itibarıyla 29,11 TL'ye yükseltildi. Yapılan düzenlemeyle birlikte toplam artış oranı %14,92 oldu. (Kaynak: BloombergHT)

ÖTV: Türkiye Büyük Millet Meclisi (TBMM) Genel Kurulu'nda ekonomiye ilişkin düzenlemeleri içeren "Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi"nin 3 maddesi daha kabul edilmiş. Karar ile inci, elmaslar, kıymetli taşlar veya yarı kıymetli taşlardan eşyalar için ÖTV oranı %20 olacak. (Kaynak: Bloomberg HT)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Ebebek (EBEBK): Şirketin mağaza sayısı mart sonu itibarıyla 305'e yükselmiştir. Mart ayında 2 yeni mağaza açılmıştır.

Halk GYO (HLGYO): Şirket, İstanbul Arnavutköy Yassıören'deki 29.739 m² büyüklüğündeki arsa üzerinde geliştirilecek ticari proje için Vega Group ile arsa satışı karşılığında gelir paylaşımı sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre hislat paylaşım oranı şirket için %67,5, Vega Group için %32,5 olarak belirlenmiştir. Taşınmaz, teminat kapsamında Halk GYO'ya tapu devri ile devredilecektir. 26.03.2026 itibarıyla taşınmazın toplam piyasa değeri KDV dahil 990mn TL'dir.

Kızılıbük GYO (KZGYO): Şirketin Marmaris'teki projesinde, mart ayında 313 adet devre mülk satışından toplam 265,7mn TL gelir elde edilmiştir. Projenin başlangıcından itibaren yapılan toplam satış adedi 32.186'ya ulaşırken, KDV hariç toplam satış tutarı 10.294mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Loras Holding - Niğbaş Niğde Beton - Çemaş Döküm (LORAS - NIBAS - CEMAS): Loras Holding, Niğbaş Niğde Beton paylarının %17,32'sini, Çemaş Döküm'e ait %3,94 oranındaki payları ve Çemaş'ın bağlı ortaklığı Özışık İnşaat'a ait %13,39 oranındaki payları pay başına 9,5 TL birim fiyat üzerinden toplam 533mn TL bedelle satın almıştır.

Nurol GYO (NUGYO): Nurol GYO'nun %50 ortağı olduğu NP Adi Ortaklığı, İzmir Urla'daki 77 adet bahçeli konut projesi için İş Portföy Rinnova GYF ile arsa payı karşılığında inşaat sözleşmesi imzalamıştır. Projede bağımsız bölümlerin %52,5'i arsa sahibine, %47,5'i ise NP Adi Ortaklığı'na (Nurol GYO payı %23,75) ait olacaktır.

Özata Denizcilik (OZATD): Şirket aktifinde yer alan DOK 6 Üzer Havuz'un 26.02.2026 tarihli değerlendirme raporunda değeri 8mn USD olarak belirlenmiş olup, varlığın 7,65mn USD bedelle ilişkili olmayan üçüncü bir tarafa satılmasına karar verilmiştir.

Peker GYO (PEKGY): Şirket, Ataşehir ve Düzce'deki Algün projelerinde yer alan bazı konut ve ticari bölümlerin devralınmasına yönelik görüşmelere başlamıştır. Süreç değerlendirme ve mutabakata bağlı olup bağlayıcı sözleşme bulunmamaktadır. Öte yandan 31.12.2025 itibarıyla GYO Tebliği'ndeki asgari %51 portföy şartına karşılık uyum oranı %37,5 olarak gerçekleşmiş, bu kapsamda SPK'ya 1 yıllık ek süre talebi yapılmıştır. Uyumun sağlanması amacıyla %100 bağlı ortaklık DIGH Maslak'ın birleşme yoluyla devralınmasına ilişkin süreç devam etmekte olup, birleşme halinde portföyün toplam değerinin %65,03'e yükselmesi beklenmektedir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	44,4693	0,02%	0,27%	1,16%	3,52%	17,21%
EURTRY	Avro TL	51,6824	0,59%	0,79%	0,55%	2,30%	26,04%
EURUSD	Euro Dolar	1,1589	0,31%	0,26%	-0,85%	-1,34%	7,38%
DXY	Dolar Endeksi	99,65	-0,31%	0,05%	1,29%	1,35%	-4,42%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,85%	-120 bps	-63 bps	370 bps	401 bps	-540 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	32,66%	-88 bps	-118 bps	211 bps	370 bps	-92 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,32%	0 bps	-1 bps	28 bps	15 bps	15 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	300 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	12,937,87	1,15%	-0,20%	-3,06%	14,89%	33,94%
XU030	BIST-30	14,686,78	1,16%	-0,70%	-2,97%	20,15%	38,85%
XBANK	BIST-Bankacılık	15,823,10	2,29%	-2,22%	-15,75%	-4,33%	25,32%
XUSIN	BIST-Sınai	16,373,62	0,96%	0,48%	0,87%	16,84%	28,25%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4,322	1,49%	0,28%	-4,65%	-2,45%	18,42%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1,458	4,32%	-1,02%	-8,08%	3,79%	31,24%
DAX	Almanya Borsası	23,299	2,73%	1,49%	-5,44%	-4,87%	3,37%
SPX	ABD Borsası	6,575	0,72%	-0,25%	-4,45%	-3,95%	16,73%
NIKX	Japonya Borsası	10,365	1,85%	2,55%	-3,85%	4,36%	20,04%
NIKK	Japonya Borsası	53,740	5,24%	-0,02%	-7,44%	6,75%	50,85%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4,758,6	1,94%	5,61%	-10,59%	10,17%	52,84%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6,803	1,96%	5,89%	-9,55%	14,05%	79,15%
SILVER	Gümüş Ons (\$)	75,1	-0,12%	-3,96%	-15,99%	4,77%	122,83%
XBTSUSD	Bitcoin (\$)	68,175	-0,03%	-5,43%	-1,80%	-22,22%	-20,02%
BRENT	Petrol (\$)	101,2	-2,70%	4,01%	32,83%	67,90%	45,18%
ISI62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	102,1	0,00%	-0,49%	2,46%	-1,74%	4,82%
STTRPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	620,0	0,00%	3,77%	6,44%	11,71%	28,60%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,8	-2,25%	4,51%	-4,76%	-23,52%	-28,85%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	134,6	-0,51%	3,19%	8,68%	22,67%	26,33%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /Kiloe)	70,8	1,09%	3,78%	13,05%	10,10%	3,68%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kiloe)	597,5	-3,04%	-0,04%	4,00%	17,85%	10,55%

Kaynak: Bloomberg *Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftaliktir

***lbs: Libre; 1 Libre = 0,45kg

****bushel:Kile; 1 Kile = yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
 Turgut Uslu tusu@ziraatyatirim.com.tr
 Aylin Koşar aykosar@ziraatyatirim.com.tr
 Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
 İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
 Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr
 İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Makroekonomik değerlendirme ve analizler Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler Ziraat Yatırım Araştırma tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacıyla taşınmaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazılı, tablo ve grafikler doğrudan doğruya kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmeleri çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum yapan kişilerin kişisel görüşleri değildir ve sorumluluğu bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi