

ATEŞKESİN UZATILMASI BARIŞA ŞANS VERMEK Mİ YOKSA BÜYÜK TAARUZ ÖNCESİ VAKİT KAZANMA MI?

Bülten başlamadan önce, Kahramanmaraş'ta dün okul saldırısında hayatını kaybedenlere Allah'tan rahmet, ailelerine ve yakınlarına başsağlığı diliyoruz.

- Dün BIST100, ABD/İran arasında barış fiyatlamasından dolayı günü %0,35 artışla 14.252 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 172,5mr TL olarak gerçekleşti. Associated Press'in haberine göre, ABD ve İran'ın ateşkesin uzatılmasında prensipte anlaşığı haberi, dün alim istahını artırdı. Dün Avrupa borsaları zayıf gelen lüks tüketim bilançolarının dan dolayı negatif kapatırken, ABD günü karışık kapattı; Nasdaq ve S&P500 tarih zirvelerini yeniledi.
- Bu sabah ABD vadeli pozitif bir açılış işaret ediyor ve Asya borsaları alıcılı, MSCI Asya endeksi Japonya %1,12 alıcılı, daha geniş Asya/Pasific %1,11 artırdı.
- Beyaz Saray sözcüsü Karoline Leavitt, ateşkes talebinde bulunulduğu yönündeki iddiaların gerçeği yanıtmadığını belirterek diplomatik temasların devam ettiğini açıkladı.
- İran'da Düzenin Maslahatını Koruma Konseyi üyesi Muhsin Rizayi, ABD ile yapılan ateşkesin uzamasının İran'ın lehine olmadığını söyledi. Rizayi, bunun kesin bir ateşkes değil, "askeri sessizlik" olduğunu dile getirdi ve "Ateşkesin uzatılması kesinlikle bizim lehimize değil. Bu benim kişisel görüşümdür. Baskılar ciddi şekilde artırılmalı, fırlatıcılarımız şu anda düşman gemilerine kilitlenmiş durumda ve hepsini batırırız." dedi.
- Banka hisseleri %0,11 endeks altı artarken, Sanayi hisseleri %0,70 değer kazandı ve Holding hisseleri %0,20 değer kaybetti. Petrokimya ve Madencilik hisseleri %1,04 ve %2,66 artarken, Ulaştırma hisseleri, gelecek hafta başlayacak bilanço sezonu öncesi petrol maliyetlerinde artıştan dolayı zayıf bilanço fiyatlamasından dolayı %0,83 ekside kapattı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler SASA-GUBRF ve TRALT olurken, en çok düşen tarafta ise hızlandırılmış şekilde hisse senedi satışı gerçekleştiren ASTOR ile TAVHL ve TUPRS hisseleri yer aldı.
- Bugüne döndüğümüzde, USD/TL 44,76 seviyesinde yatayken, EUR/TL 52,96 seviyesine yükselmiş durumda. 5yıllık CDS risk primimiz 234 puandan güne başlarken, DXY bu sabah 97,96 seviyesine gerilerken, EUR/USD paritesi 1,1808'e yükselmiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent ateşkes ümidiyle 92,15\$'a gerilerken, ons ALTIN zayıflayan dolardan dolayı 4830\$ seviyesine yükselmiş durumda.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, yaz aylarında benzin fiyatlarının galon başına 3 dolar seviyesine gerilemesini beklediklerini açıkladı. Bessent, uygulanan ablukanın Çin'in İran'dan petrol alımını durdurabileceğini ifade etti.
- Bugün yurt içi ajandasında haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet pozisyonları ile Konut Fiyat Endeksi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise Avro Bölgesinden TÜFE ile ABD Sanayi Üretimi-Kapasite Kullanım Oranı ve Haftalık İşsizlik Başvuruları rakamı takip edilecek. Bilanço tarafında bugün Netflix açıklayacak.
- Fed "Bej Kitap" raporuna göre, genel ekonomik faaliyetin 8 bölgede "hafif ila ılımlı" hızda arttığı, 2 bölgede neredeyse hiç değişiklik olmazken; diğer 2 bölgede "hafif ila ılımlı" düşüşlerin bildirildiği aktarıldı. Orta Doğu'daki çatışmaların etkisiyle tüm bölgelerde enerji ve yakıt maliyetlerinin keskin bir artış gösterdiği, bu durumun nakliye ve sevkiyat maliyetlerinin yükselmesine, plastik, gübre ve diğer petrol türevli ürünlerin fiyatlarının artmasına yol açtığı belirtildi. Raporda, "Orta Doğu'daki çatışma; istihdam, fiyatlandırma ve sermaye yatırımıyla ilgili karar alma süreçlerini zorlaştıran başlıca belirsizlik kaynağı olarak gösterildi, birçok firma bekle-gör tutumunu benimsedi." değerlendirildi.
- IMF, küresel kamu borcunun Gayrisafi Yurt İçi Hasıla'ya oranının 2029'da daha önce yalnızca İkinci Dünya Savaşı'nın ardından görülen bir seviye olan %100'e ulaşmasının beklendiğini bildirdi. Raporunda, Türkiye'nin genel kamu borcunun GSYH'ye oranının ise 2026'da %25,5, 2027'de %26,9, 2028'de %27,3, 2029'da %27,4, 2030'da %28 ve 2031'de %27,5 olmasının beklendiği belirtildi.
- IMF Başkanı Kristalina Georgieva, IMF-Dünya Bankası bahar toplantılarında düzenlediği basın toplantısında, Orta Doğu'daki savaş bitse bile arz sıkışıklıklarının bir anda ortadan kalkmayacağını belirtti. IMF Başkanı, petrol fiyatları yüksek kalırsa 'zor zamanlara hazırlıklı olmak' gerektiğini dile getirdi. Georgieva, çoğu Merkez Bankası için 'bekle-gör' yaklaşımının doğru olduğunu, ancak bazılarının erken politika adımı atmak zorunda kalabileceğini belirtti.

MAKROEKONOMİ:

- Fitch Ratings Kıdemli Direktörü Erich Arispe Morales, Türkiye için enflasyon tahminini %27'ye yükseltirken, kısa vadede faiz indirimi beklemediğini açıkladı. Morales, jeopolitik gelişmelerin rezervleri baskıladığını ancak son dönemde toparlanma sinyalleri görüldüğünü belirterek, dış finansmana erişimin sürdürüldüğünü vurguladı. Morales, yıl sonu rezerv beklentisinin yaklaşık 164 milyar dolar seviyesinde olduğunu paylaştı. Cari dengeye ilişkin değerlendirmelerde de bulunan Morales, "Cari açık tahminimizi bu yıl için GSYH'nin yaklaşık yüzde 2,5'i seviyesine yükselttik ve bunu hâlâ yönetilebilir buluyoruz" ifadelerini kullandı. Türkiye'nin kısa vadeli dış borcunun yaklaşık 239 milyar dolar seviyesinde olduğunu belirten Morales, bu rakamın rezervlere kıyasla yüksek görüldüğünü ifade etti.
- Türkiye Mart Merkezi Yönetim Bütçe açığı 229,9mr TL olarak gerçekleşti. Faiz dışı dengede 6,1 milyar TL'lik fazla kaydedildi. Mart ayında merkezi yönetim bütçe giderleri 1 trilyon 460,4 milyar TL, bütçe gelirleri 1 trilyon 230,5 milyar TL oldu.
- Bloomberg HT'nin Nisan ayı faiz kararına ilişkin anketine göre politika faizinin %37 seviyesinde sabit bırakılması bekleniyor. Orta Doğu'da yükselen tansiyon ile birlikte faiz indirimi beklentisi de Temmuz ayına etelendi.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- FRMPL:** 02.02.2026 tarihinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamasında, yurt içi müşterilerimizden toplam 750.000.000 TL tutarında sipariş alındığı, teslimatların en geç Mart 2026 sonuna kadar (mevsimsel durumlardan etkilenen projeler için 15 güne kadar süre uzaması olabileceği) tamamlanmasının planlandığı ve söz konusu siparişlerin teslimatı ile 2026 yılı birinci çeyrek yurt içi hedeflerinin gerçekleşmiş olacağı kamuoyu ile paylaşılmıştır. Şirketimizin söz konusu sipariş kapsamında, **bugün itibarıyla sevkiyatların %80'e yakını tamamlanmış olup kalan %20'lik kısmın üretimi aynı dönem içerisinde tamamlanmıştır.** Öte yandan, **savaş kaynaklı gelişmeler nedeniyle mamul temininde zorluk yaşayan yurtdışı müşterilerden gelen talep doğrultusunda, kalan %20'lik kısmın yurtdışı yerine yurtdışı müşterilere yönlendirilmesine karar verilmiş ve sevkiyatları gerçekleştirilmiştir.**
- BALAT:** Şirketimizin büyüme stratejileri ve uzun vadeli yatırım planları doğrultusunda, savunma sanayi alanında faaliyet göstermek üzere; %100 oranında bağlı ortaklığımız olarak **Balat Savunma Sanayi ve Ticaret A.Ş.** unvanlı şirket kurulmuş olup, söz konusu şirketin ticaret siciline **15.04.2026 tarihinde tescil işlemleri tamamlanmıştır.** Kurulan şirketin **çıkartılmış sermayesi 4.000.000 TL** olup, sermayenin **1.000.000 TL'lik kısmı nakden ve peşin olarak ödenmiş,** kalan kısmın ise ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde süresi içerisinde ödenmesi planlanmaktadır. Savunma sanayi, yüksek katma değerli ve stratejik öneme sahip bir alan olup, bu doğrultuda kurulan **Balat Savunma Sanayi ve Ticaret A.Ş.**'nin; teknoloji odaklı üretim ve geliştirme faaliyetleri ile şirketimizin büyüme vizyonuna önemli katkı sağlaması hedeflenmektedir.
- CWENE:** Şirketimiz ile Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik bir müşteri arasında, üretim ve tasarımı Şirketimize ait olan güneş panelleri, ilgili bileşenler ve alüminyum çerçevelerin satışına ilişkin olarak taraflar arasında karşılıklı iyi niyet mutabakatı (memorandum of understanding) imzalanmıştır. Söz konusu niyet mutabakatının toplam tutarı 750.000.000 ABD Dolar. Projenin 2030 yılı sonuna kadar tamamlanması öngörülmekte olup, 2026 yılı içerisinde %5 lik kısmına kabul eden 37.500.000USD ilk avans tahsilatının gerçekleştirilmesi ve avans ödemesinin akabinde sevkiyat planlamasının yapılması planlanmaktadır.
- SDTTR:** Sermayesinin 58 milyon TL'den %1.000 oranında bedelsiz olarak 580 milyon TL artışla 638 milyon TL'ye yükseltilmesine karar verildi.
- AVPGY:** İçdaş Çelik Enerji Tersane ve Ulaşım Sanayi A.Ş. (%37) ile Artaş İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (%63) arasında hasılat paylaşımı modeliyle yürütülen Avrupa Konutları Güneşli projesinde, İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 14.04.2026 tarihli ve 2026/0330 sayılı değerlendirme raporunda; projenin tamamlanması halinde toplam piyasa değeri 1.962.205.000 TL (KDV hariç) olarak belirlenen, İçdaş Çelik Enerji Tersane ve Ulaşım Sanayi A.Ş.'nin arsa sahibi, Artaş İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ise yüklenici olduğu; İstanbul İli, Bağcılar İlçesi, Kırızlı Mahallesi, 2587 Ada 23 parselde kayıtlı 24 adet bağımsız bölümün, Şirketimizin mevcut yatırım stratejisi doğrultusunda düzenli kira geliri elde etmek amacıyla toplam 1.950.000.000 TL'ye (KDV hariç) satın alınmasına, 200.000.000 TL (KDV hariç) peşin, kalan tutarın ise Mart 2027 yılına kadar taksitli olarak ödenmesine karar verilmiştir.

destek@tfgistanbul.com

www.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.