

YURT İÇİ TARAFINDA BUGÜN GÖZLER ENFLASYONDA, YURT DIŞI TARAFINDA İSE TRUMP'IN "ÖZGÜRLÜK PROJESİ"NDE OLACAK

- BIST100, Perşembe gününü kısa haftayı %0,92 artışla 14.442 seviyesinden ve 202,3mr TL yüksek hacimle tamamladı. 1 Mayıs nedeniyle Avrupa ve Asya piyasaları kapalı olurken, ABD borsaları, Dow Jones hariç, Apple'ın bilançosu sayesinde günü artıda kapattı. Washington Post haberine göre, USS Gerald R. Ford uçak gemisinin gelecek günlerde Orta Doğu'dan ayrılacağı haberi, tansiyonu biraz düşürüp risk iştahını arttırdı.
- Bu sabah, ABD vadeli bir alıcılığa işaret ederken, Asya tarafında Japonya ve Çin tatil olurken, MSCI Asya/Pasifik endeksi %2,10 artıda.
- İran'ın yarı resmi Fars News Agency tarafından yayımlanan habere göre **Tahrán, Washington'un taleplerine karşılık olarak "14 maddelik revize edilmiş kapsamlı bir plan" sunduğunu duyurdu.** Ancak, ABD Başkanı Donald Trump, konuyla ilgili İsrail basınına yaptığı açıklamada, **"İran'ın yeni teklifini inceledim ve benim için kabul edilemez"** ifadesini kullandı. Trump ayrıca, Truth Social adlı sosyal medya platformundaki hesabından İran'ın arabulucularla iletişimi teklifi inceleyeceğini belirtmiş, ancak İran'ın son 47 yıldır insanlığa ve dünyaya yaptıkları için henüz yeterince büyük bir bedel ödemediğini öne sürmüştü.
- Son olarak, Trump "Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan tarafsız ülkelere ait gemileri kurtarmak için 'Özgürlük Projesi' pazartesi sabahı başlıyor." dedi. Proje kapsamında ABD, bugünden itibaren Hürmüz Boğazı'ndan gemilere eskortluk yapacak.
- Perşembe gününe döndüğümüzde, Banka hisseleri %0,63 günü artıda kapatırken, Sanayi ve Holding hisselerinden, sırasıyla %1,06 ve %0,83 alım iştahına destek verdi. Çimento hisseleri, %1,20 artarken, Ulaştırma ve Petrokimya hisseleri %0,67 ve %0,98 düşüştü, emsallarından negatif ayrıştı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASTOR-DSTK ve SISE olurken, en çok değer kaybeden tarafta PETKM-THYAO ve SASA yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45,19 seviyesinde yatay işlem görürken, EUR/TL 53,05'e hafif yükseldi. 5 yıllık CDS risk primimiz 243 puandan haftaya başlayacak. DXY, an itibarıyla 98,13 seviyesine hafif gerilerken, EUR/USD paritesi 1,1730'a yükselmiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent an itibarıyla OPEC+'ın hamlesiyle 106,46\$'a gerilerken, ons ALTIN 4603\$'a gerilemiş durumda.
- OPEC+ grubu üyesi 7 ülke, hazıranda üretimi beklentiler dahilinde günlük 188 bin varil artırma kararı aldı.
- Bu hafta yurt içi tarafında en önemli makro verisi bugün açıklanacak Nisan ayı Enflasyon olurken, (Beklenti: aylık +%3,20, yıllık %31,17) olması yönünde, ayrıca S&P Global/ISO PMI İmalat, Sanayi Üretimi, Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet pozisyonları ile Hazine Nakit Dengesi izlenecek. Yurt dışı tarafında ise ISM İmalat Dışı PMI ile ABD Dış Ticaret Dengesi-Yeni Konut Satışları-ADP İstihdam Raporu ve Tanım Dışı İstihdam (NFP) takip edilirken, Avro Bölgesinden ÜFE açıklanacak. Bugün, İngiltere-Japonya ve Çin piyasaları kapalı olacak.
- Trump sosyal medya paylaşımında "AB tamamen mutabık kaldığımız Ticaret Anlaşması'na uymuyor," dedi ve dolayısıyla, Avrupa Birliği'nden gelen otomobil ve kamyonlardan alınan gümrük vergilerini gelecek hafta %15'ten %25'e çıkaracağını söyledi.
- Perşembe günü ABD PCE fiyat endeksi ABD'de 1. çeyrek PCE fiyat endeksi: +%4.5 (Beklenti: +%3.8 Önceki: +%2.9) olarak açıklandı.
- Perşembe günü, Avrupa ve İngiltere Merkez Bankaları, beklentilere paralel olarak faiz oranlarını sabit bıraktı. Karar sonrası konuşan AMB Başkan Christine Lagarde, Avrupa Merkez Bankası'nın faiz artırımını da dahil olmak üzere çeşitli seçenekleri değerlendirdiğini söyledi. Lagarde, Orta Doğu'daki savaşın ekonomi üzerindeki etkilerine dikkat çekerek enflasyon üzerinde yukarı, büyüme üzerinde aşağı yönlü risklerin yoğunlaştığını belirtti.

MAKROEKONOMİ:

- Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre mart ayında dış ticaret dengesi belirgin biçimde bozuldu. Açık, geçen yılın aynı ayına kıyasla %56 artışla 11 milyar 221 milyon dolara çıktı. Böylece aylık açık, Nisan 2025'ten bu yana kaydedilen en yüksek seviyeye ulaştı. İhracat yıllık bazda %6,4 düşerek 21 milyar 899 milyon dolara inerken, ithalat %8,2 artışla 33 milyar 120 milyon dolara yükseldi.
- TCMB Nisan toplantısına ilişkin toplantı özetlerinde göstergelerin iktisadi faaliyette yavaşlamaya işaret ettiğini belirtirken, enflasyon tarafında ise enerji fiyatlarına dikkat çekti. Öncü veriler Nisan ayında gıda fiyatlarında bir miktar yükselişe işaret etmektedir. Söz konusu gelişmeler ile yurt içi enerji fiyatlarının maliyet kanalı ve iktisadi faaliyet üzerinden enflasyon görünümüne etkileri yakından takip edilmektedir.
- TÜİK verilerine göre, Turizm geliri Ocak, Şubat ve Mart aylarından oluşan 1. çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre yüzde 4,2 artarak 9 milyar 896 milyon 456 bin dolar oldu.
- TCMB verilerine göre 24 Nisan haftasında brüt rezervler 3,4 milyar dolar düşüştü 171,1 milyar dolara düştü. Net rezervler 58,4 milyar Dolar'dan 54,2 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler 3,3 milyar dolar düşüştü 36,4 milyar dolara geldi.
- Yabancı yatırımcı 24 Nisan haftasında 328 milyon dolarlık hisse ve 158 milyon Tahvil aldı.

1Ç2026 BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- SASA: Net dönem karı %7 düşüştü 1,72mr TL olurken,** satışlar %36 artışla 16,14mr TL ve FAVÖK %282 artışla 3,19mr TL olarak gerçekleşti.
- SDTTR: 13,94mn TL net kar açıklarken,** geçen sene aynı dönemde 77,86mn TL net zarar açıklamıştı. Satışlar yıllık bazda %127 artışla 506,84mn TL olurken, FAVÖK %2299 artışla 140,1mn TL olarak gerçekleşti, beklenti 580mn TL olması yönündeydi.
- LMKDC: Net dönem karı %97 düşüştü 9,27mn TL açıklanırken,** Satışlar %18 düşüştü 1,39mr TL ve FAVÖK %42 azalışla 363mn TL olarak açıklandı.
- EBEK: 70,57mn TL net kar açıklarken, piyasa beklentisi 74mn TL olması yönündeydi,** geçen sene aynı dönem 60mn TL net zarar açıklamıştı. Satışlar %23 artışla 8,35mr TL açıklanırken, FAVÖK %144 artışla 748,8mn TL olarak gerçekleşti.
- GWIND: 164,15mn TL net kar açıklarken,** piyasa beklentisi 120mn TL yönündeydi, geçen sene 175,07mn TL net kar açıklamıştı. Satışlar %5 düşüştü 692mn TL gerçekleşirken, piyasa beklentisi 714mn TL yönündeydi. FAVÖK %12 gerilemeyle 457mn TL açıklanırken, piyasa beklentisi 473mn TL yönündeydi.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- BANKACILIK:** 2026 yılının ilk üç ayında net kârını yıllık bazda %33,1 oranında artırarak 288,4 milyar liraya ulaştı. Toplam nakdi krediler yıllık bazda 17,6 trilyon liradan 24,9 trilyon liraya yükseldi. Takipteki alacakların toplam nakdi kredilere oranı, Mart 2025'teki yüzde 1,93 seviyesinden yüzde 2,62'ye yükseldi. Sermaye yeterlilik rasyosu yıllık bazda yüzde 18'den yüzde 17'ye gerilerken; çekirdek sermaye yeterlilik rasyosu ise yüzde 14'ten yüzde 12 seviyesine geriledi.
- GUBRF:** 5 Nisan 2026 tarihli KAP duyurumuzda bağlı ortaklığımız Razi Petrochemical Co. tesislerindeki elektrik ünitelerinin hasar alması ile üretime geçici olarak ara verildiği duyurulmuştu. Bağlı ortaklığımızdan iletilen bilgiye istinaden, tesislerde devam eden çalışmalar neticesinde ilgili hasara bağlı olarak üretime ara verilen ünitelerde yeniden üretime başlandığını kamuoyunun bilgisine sunarız.
- KZBGY:** Marmaris'teki Sinpaş Kızılıbük Thermal Wellness Resort projesi kapsamında; **1 Nisan 2026 – 30 Nisan 2026** tarihleri arasında toplam **315 adet devre mülk satış sözleşmesi** yapılmış olup, bu sözleşmelerin KDV hariç toplam bedeli **336.526.834 TL**'dir. Projemizde ön satışların başladığı tarihten **01 Mayıs 2026** tarihine kadar ise toplam **32.347 adet devre mülk satış sözleşmesi** yapılmış olup, bu sözleşmelerin KDV hariç toplam bedeli **10.547.855.217 TL**'dir.
- LINK:** Şirketimiz Link Bilgisayar Sistemleri Yazılım ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından geliştirilen "LİO Sesli Asistan" isimli yazılım projesi, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından 30.04.2026 tarihinde onaylanmış olup, projenin 01.05.2026 tarihi itibarıyla başlatılması planlanmaktadır. Toplam bütçesi 9.600.000 TL olan projenin 12 ay içerisinde tamamlanması öngörülmektedir. Söz konusu proje ile, güçlü ve ölçeklenebilir bir sonucu altyapısı üzerinde çalışacak, yüksek doğruluk oranına sahip Otomatik Konuşma Tanıma (ASR) ve kişiselleştirilebilir Metinden Konuşmaya (TTS) teknolojilerini bir araya getiren, yapay zekâ destekli yeni nesil bir sesli asistan platformunun geliştirilmesi hedeflenmektedir. Geliştirilecek çözümün ilk aşamada şirketimizin mevcut ürünlerinden Link Cloud ERP platformuna entegre edilmesi, ilerleyen süreçte ise farklı sektörlerle yönelik bulut tabanlı ürün ve hizmetlerimizde yaygınlaştırılması planlanmaktadır.

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.