

PİYASALAR HÜRMÜZ BOĞAZ'IN AKINTISIYLA HAREKET EDİYOR

- Trump'ın süresiz ateşkesi uzattığını açıklamasıyla yüksek risk iştahıyla açılan BIST100, TCMB PPK toplantısına doğru alımlarını geri verdi ve Merkez Bankasının beklentiler dahilinde politika faiz oranını %37 seviyesinde sabit tutmasına rağmen, enflasyona karşı ihtiyatlı ve şahin yönlendirmesinden dolayı, Bankacılık hisseleri öncülüğünde gelen satış baskısı arttı ama seans sonu gelen tepki alımlarıyla günü %0,28 düşüşle 14.335 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 166,2mr TL olarak gerçekleşti.
- Dün Avrupa borsaları günü karışık kapatırken, ABD borsaları negatif kapattı.
- Bugün, ABD vadeli Intel'in güçlü bilançosu ve rehberi sayesinde, NASDAQ diğer endekslerden pozitif ayrışırken, Asya endeksleri, Japonya hariç, satıcı, MSCI Asya/Pasifik Endeksi %0,19 artıda.
- ABD Başkanı Donald Trump, Hürmüz Boğazı'na mayın döşeyen her türlü deniz aracının "vurulması" için donanmaya kesin talimat verdiğini açıkladı. Boğazdaki mayın temizleme operasyonlarının kapasitesini üç katına çıkardıklarını duyuran Trump, "Bu durumun bir daha tekrarlanmasına izin vermeyeceğiz" dedi. Trump ayrıca, savaşı istese 1 günde bitirebileceğini söyledi yalnız karşı tarafta rejim değişikliğinden dolayı muhatap bulamadıklarını söyledi. Ayrıca, "İran'la hemen bir anlaşma yapabilirim ancak bunun geçici değil, kalıcı olmasını istiyorum. Boğazı şu an tamamen kontrol ediyoruz. Bir anlaşma olmadan boğazı açarsak bu onların günde 500 milyon dolar kazanacağı anlamına geliyor. Bu meseleyi çözene kadar onların günde 500 milyon dolar kazanmasını istemiyorum" dedi.
- Son olarak, bir gazetecinin savaşı devam etmesi durumunda petrol fiyatlarının yüksek kalmaya devam edeceği sorusuna yanıt olarak Trump, "Amerikalılar geçici olarak daha yüksek benzin fiyatlarına karşılık nükleersiz bir İran elde edecek" diyerek cevapladı.
- Beyaz Saray sözcüsü Karoline Leavitt, 3-5 günlük ateşkes takviminin doğru olmadığını ve ateşte son tarihi Trump'ın belirleyeceğini söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, İsrail ile Lübnan arasındaki ateşkesin 3 hafta uzatılacağını açıkladı.
- Çarşamba gününe dönecek olursak, Banka hisseleri %1,38 düşerken, Sanayi ve Holding hisseleri sırasıyla %0,30 ve %0,67 geriledi. Altın fiyatlarındaki sert gerilemeye paralel olarak Madencilik hisseleri %2,86 düşerken, TUPRS liderliğinde Petrokimya hisseleri %1,67 artışla en çok değer kazanan sektör olurken, GYO hisseleri %0,29 artmasına rağmen, EGYO %0,75 geriledi.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler TUPRS-CIMSA ve BIMS oldu, en çok düşen tarafta ise EREGL-ASTOR ve TRALT hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45\$'a yükselirken, EUR/TL 52,56'ya geriledi. 5 yıllık CDS risk primi 238 puandan açılacak. DXY, an itibarıyla 98,87 seviyesine yükselirken, EUR/USD paritesi 1,1679'a gerilemiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent 100\$'ın hemen altına yükselirken, ons ALTIN, güçlenen USD'den dolayı 4665\$'a gerilemiş durumda. Kremlin Sözcüsü Dmitriy Peskov, Rusya'nın İran savaşıyla tetiklenen küresel krizin etkilerini sınırlamak adına petrol sevkiyatlarını sürdürdüğünü açıkladı. Moskova, arzi koruma taahhüdüne sadık kalsa da OPEC+ çerçevesinde yeni bir inisiyatif sunmayacağını belirterek mevcut statükonun devamı mesajını verdi.
- Avrupa'da yeni araç tescilleri Mart ayında %11 artışla 1,58 milyon adede ulaşırken, artan petrol fiyatlarına paralel olarak elektrikli araç teslimatları %42 oranında rekor bir büyüme kaydeden, Çinli BYD satışlarını ikiye katladı.
- Bugün yurt içi tarafında 17 Nisan'da biten haftaya ait yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurtdışı yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve Merkez Bankası'nın brüt rezerv verilerini yayımlayacak. Yurt dışı tarafında ise ABD Michigan Güven Endeksi ve Almanya IFO İş Ortamı Güven Endeksi takip edilecek.
- Birleşik Krallık, Borsa İstanbul'u "Tanınmış Borsa" listesine aldı. Yeni statüyle İngiltere'deki yatırımcılara vergi avantajı imkânı doğdu.** Borsa İstanbul'un açıklamasına göre, HMRC tarafından verilen "Tanınmış Borsa" (Recognised Stock Exchange) statüsüyle birlikte, Birleşik Krallık'ta yerleşik yatırımcıların Türkiye sermaye piyasalarında yaptıkları yatırımlarda belirli vergi avantajlarından yararlanabilmelerinin önü açıldı. Eskiden Türkiye borsasına en fazla yatırım yapan ve aracı kurumlarının ICM departmanlarının sürekli Londra'ya seyahat etmesine sebep olan İngiliz Hedge Fund'ların tekrar Türkiye borsasına orta vadede tekrardan giriş yapması için önemli bir inisiyatif.

MAKROEKONOMİ:

- Merkez Bankası, beklentilere paralel bir şekilde politika faizini %37'de sabit bıraktı. Açıklama metninde "Jeopolitik gelişmeler eşliğindeki belirsizlikler neticesinde enerji fiyatlarında yüksek seyir ve belirgin oynaklık gözlenmektedir. Söz konusu gelişmeler ile yurt içi enerji fiyatlarının maliyet kanalı ve iktisadi faaliyet üzerinden enflasyon görünümüne etkileri yakından takip edilmektedir" ifadeleri yer aldı. PPK ayrıca, Merkez Bankası gecelik vadede borç verme faiz oranını %40'ta, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %35,5'te sabit bıraktı. PPK, fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceğini belirterek, bu duruşun talep, kur ve beklenti kanalları üzerinden dezenflasyon sürecini destekleyeceğini ifade etti. Politika faizine ilişkin adımların enflasyon gerçekleşmeleri, ana eğilimi ve beklentileri dikkate alınarak, dezenflasyonun gerektirdiği sıklığı sağlayacak şekilde belirleneceği bildirildi. Kredi ve mevduat piyasalarında öngörülenin dışında gelişmeler yaşanması halinde parasal aktarım mekanizmasının ilave makroihtiyati adımlarla destekleneceği kaydedildi. Likidite koşullarının yakından izlenmeye devam edileceği ve likidite yönetimi araçlarının etkin şekilde kullanılacağı ifade edildi.

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- ARCLK:** 1ç2026 net zarar rakamı 1,82mr TL gerçekleşirken, geçen sene aynı dönem 2,15mr TL net zarar açıklamıştı. Satışlar yıllık bazda %9 düşüşle 130,3mr TL açıklanırken, FAVÖK, %3 artışla 7,75mr TL olarak açıklandı.
- CWENE:** 1ç2026 net dönem kar rakamı %99 artışla 737,7mn TL olurken, geçen sene aynı dönem 371mn TL olarak gerçekleşmişti. Satışlar yıllık bazda %31 artışla 4,32mr TL olurken, FAVÖK %45 artışla 949mn TL olarak gerçekleşti.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- MAGEN:** Denizli ve Manisa illerinde yer alan, toplam kurulu güç potansiyeli 505 MWm olan 9 adet Jeotermal Kaynak Ruhsatından bugüne kadar 8 adedinin devri tamamlanmış olup, kalan 1 adet ruhsatın devri de 22.04.2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Böylece söz konusu ruhsatların tamamının devri gerçekleştirilmiştir. Kurulan bu şirketin yatırımlarını tamamlaması durumunda, kabul tarihinden itibaren 5 yıl süreyle yerli katkı ilavesi dâhil ortalama 12,50 USD cent/kWh, izleyen yıllarda ise ortalama 10,50 USD cent/kWh bedel üzerinden, 5346 sayılı YEK Kanunu kapsamında toplam 15 yıl süreyle devlet alım garantisini altında elektrik satışının gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Jeotermal santrallerden yıllık brüt yaklaşık 3.863.250.000 kWh elektrik üretimi beklenmektedir. Potansiyel ek gelirler hariç olmak üzere sadece elektrik üretiminden, ilk 5 yıl yerli katkı ilavesi dâhil yıllık yaklaşık 462.850.000 USD satış geliri ile yaklaşık 370.250.000 USD FAVÖK öngörülmektedir. İlk 5 yıllık sürenin sona ermesinin ardından ise, söz konusu santrallerden sadece elektrik üretiminden yıllık toplam yaklaşık 405.000.000 USD satış geliri ile yaklaşık 324.000.000 USD FAVÖK beklenmektedir. YEKDEM süresi boyunca ise potansiyel ek gelirler hariç olmak üzere sadece elektrik üretiminden toplam yaklaşık 6.364.250.000 USD satış geliri ile yaklaşık 5.091.250.000 USD (FAVÖK) öngörülmektedir.
- UCAYM:** Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Şirketimizin başta enerji olmak üzere faaliyet gösterdiği tüm alanlarda yurt dışı yatırım ve iş fırsatlarını değerlendirme çalışmaları kapsamında; enerji yatırımları alanında verimliliğin yüksek ve geri dönüş sürelerinin kısa olması, düşük faizli ve uygun finansman imkanlarının bulunması, vergi oranlarının düşük olması, Şirketimizin faaliyet gösterdiği alanlarda Avrupa Birliği genelinde iş ve yatırım fırsatlarını değerlendirme imkânı sunacak olması hususları dikkate alınarak Macaristan'da, Şirketimizin sermayesine %100 oranında iştirak edeceği 100.000 EURO sermayeli bir şirket kurulmasına, işbu karar kapsamında gerekli her türlü iş ve işlemin tesis edilmesi için Şirketimiz Genel Müdürlüğü'nün yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

destek@tfgistanbul.comwww.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 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.