

PIYASALAR "SABİT HIZ DA" YOLUNA DEVAM

- BIST100, İran'ın Amerika'ya sunduğu yeni barış teklifiyle haftanın ilk işlem gününü yüksek risk istahıyla %1,28 alımla 14.594 seviyesinden kapattırken, işlem hacmi 188,1mr TL olarak gerçekleşti. İran/ABD arasında tam olarak ne oluyor tam anlaşılmasın, yatırımcılar "en azından savaş yok" alım fırsatı olarak değerlendiriyor; küresel piyasalarda ise kapanışlar ağırlıklı olarak satıcıydı. Avrupa Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Berlin'de katıldığı CDU/CSU toplantısında, İran'a yönelik yaptırımların kaldırılmasının "çok erken" olacağını ifade etti.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, yaptırım uygulanan İran hava yollarıyla iş yapanları ABD yaptırımlarına maruz kalabileceğini bildirdi. **26 Nisan günü, 56 gün aradan sonra, İstanbul Havalimanı kalkışı ve varışı İran uçuşları (İran Air ulusal havayolları) tekrar çift yönlü başlatılmıştı.**
- Bu sabah küresel piyasalarda hafif satıcı bir hava var. ABD vadeli NASDAQ hariç artıdayken, Asya piyasaları satıcı, Güney Kore ise pozitif ayrışıyor ve MSCI Asya/Pasifik endeksi %0,07 artıda. Dolayısıyla, bizde muhtemel yatay bir açılış beklenip, bölgeden gelecek haber manşetleri piyasanın yönünü belirlemesini bekleriz.
- İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçi, dün Rusya'da Devlet Başkanı Vladimir Putin ile bir araya geldi. Rus devlet haber ajansı RIA'nın bildirdiğine göre, Putin bu görüşmede Arakçi'ye, Ortadoğu'da barışın tesis edilmesi için ülkesinin "her şeyi" yapmaya hazır olduğunu söyledi. Putin, görüşmenin başında yaptığı konuşmada İran'ın ABD ve İsrail'in saldırılarına karşı koymasına değinerek, "İran halkının, bağımsızlığı ve egemenliği için cesurca ve kahramanca mücadele ettiğini görüyoruz" ifadelerini kullandı. Arakçi'nin de görüşmede iki ülke arasındaki stratejik ortaklığa vurgu yaptığı ve bunun "güçlenmeye" devam edeceğini söylediği belirtildi.
- Almanya Başbakanı Friedrich Merz, ABD yönetimini hedef alan sert açıklamalarda bulunarak, Washington'un İran İslam Cumhuriyeti karşısında ciddi bir itibar kaybı yaşadığını söyledi. Merz, özellikle İran İslam Cumhuriyeti Devrim Muhafızları karşısında ABD'nin aşılandığını ifade etti. Merz, Washington'un mevcut krizden çıkışa yönelik net bir strateji ortaya koymadığını vurguladı. İran İslam Cumhuriyeti'nin müzakere sürecinde son derece ustaca hareket ettiğini belirten Alman lider, Tahran'ın beklenenden daha güçlü bir konumda olduğunu dile getirdi.
- Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt tarafından, ABD Başkanı Donald Trump ve ulusal güvenlik ekibinin, İran'ın ABD'nin ablukayı kaldırması ve savaşın sona ermesi halinde Hürmüz Boğazı'nı yeniden açma teklifini dün görüştüğünü doğruladı.
- ABD'nin Birleşmiş Milletler Daimi Temsilcisi Mike Waltz, Hürmüz Boğazı'nın "pazarlık kozu" olarak kullanılmayacağını belirterek, bölgede seyirleşer güvenliğinin yeniden tesis edilmesi için koalisyon kurulması çağrısında bulundu. Leavitt, "Başkanın ya da ulusal güvenlik ekibinin önüne geçmek istemem. Ancak tekrar etmek isterim ki, başkanın İran konusundaki kırmızı çizgileri sadece Amerikan halkına değil, aynı zamanda İran'a da çok net bir şekilde iletmiştir" diye ekledi.
- Bu arada, ABD Dışişleri Bakanı Marco Rubio dün Fox News'e verdiği röportajda, İran'ın stratejik öneme sahip boğazı açma teklifine mesafeli yaklaştı. Rubio, cumartesi günü Trump'ın İran'ın "çok daha iyi" bir teklif sunduğunu söylemesi üzerine gelen soruya şu yanıtı verdi: "Onların boğazı açmaktan kastı şu: 'Evet, boğaz açık, ama İran'la koordinasyon sağlarsanız, bizden izin alırsanız; aksi takdirde sizi vururuz ve ayrıca bize ödeme yaparsınız. Bu, boğazı açmak değildir. Burası uluslararası bir su yoludur. İran'ın uluslararası bir su yolunu kimin kullanacağına karar verdiği ve bunun için ne kadar ödeme yapılacağına belirlendiği bir sistemi normalleştirmesine izin veremeyiz ve bunu tolere edemeyiz" dedi.
- Dün piyasalara döndüğümüzde, Banka hisseleri %0,58 düşüşle emsallarının gerisinde kalmaya devam ederken, Sanayi hisseleri %1,28 ve Holdingler %0,28 değer kazandı. GYO hisseleri, TOKİ'nin kiralama sistemini duyurmasıyla %2,38 artarken, Petrokimya hisseleri artan petrol fiyatlarına paralel olarak %2,10 yükseldi. Madencilik hisseleri, gerileyen Altın fiyatlarına paralel olarak %1,43 değer kaybetti.
- BIST30 tarafında dün en çok artan hisseler ASTOR-ASELS ve SASA olurken, en çok düşen tarafta TAVHL-TRALT ve FROTO hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45,04 seviyesine hafif artarken, EUR/TL 52,79'da yatay seyir izliyor. 5 yıllık CDS'miz günü 239 puandan açacak. DXY, an itibariyle 98,51'e yükselirken, EUR/USD paritesi 1716'ya geriledi.
- Emtia tarafında, Brent an itibariyle 102,38\$'a yükselirken, ons ALTIN 4670\$'a gerilemiş durumda.
- Goldman Sachs, Hürmüz Boğazı'nın uzun süreli olarak kapalı kalmasının "aşırı" stok erimesine yol açacağı gerekçesiyle, Brent'in döndürücü çeyrekte varil başına ortalama 90\$'a ulaşmasının beklendiğini yazdı. Morgan Stanley, vadeli işlemlerin bu çeyrekte varil başına ortalama 110\$, üçüncü çeyrekte 100\$ ve dördüncü çeyrekte 90\$ olmasını bekliyor.
- Bugün yurt içi tarafında önemli bir makro veri beklenmezken, yurt dışı tarafında ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi ve Richmond Fed Sanayi Endeksi açıklanacak; Avrupa Merkez Bankası (ECB) 1 ve 4 yıl sonrası için TÜFE tahminlerini TSI 11-00'de yayımlayacak.
- Bilanço tarafında bugün seans sonu AKBNK ve ASELS'nin bilançolarını açıklaması bekleniyor.
- Japonya Merkez Bankası, bu sabah politika faizini %0,75 seviyesinde sabit tutarken, ABD/İran savaşından dolayı 2026 mali yılı için büyüme tahminini %1'den %0,5'e düşürürken, çeyrek enflasyon tahminini ise %1,9'dan %3,2,8'e sert şekilde yükseltti.

MAKROEKONOMİ:

- TCMB Başkanı Fatih Karahan, Bankanın Olağan Genel Kurulu'nda yaptığı konuşmada gelişmelerin **enflasyon görünümünde oluşturabileceği riskler sebebiyle Mart ve Nisan'da politika duruşunu sıkı tuttuklarını belirtti**. 2026 yılına dair yurt içi makroekonomik gelişmelere değinen Karahan yıllık tüketici enflasyonunun Mart ayında %30,9 olarak gerçekleştiğini, bu dönemde öne çıkan gıda fiyatları üzerinde hava koşullarının ve ramazan ayına özgü faktörlerin etkilerinin hissedildiğini belirterek **"Kira ve eğitim kalemlerinde azalan katılık ise deflasyonu destekledi**. Diğer taraftan, ilk çeyrekte talep göstergeleri iktisadi faaliyette yavaşlamaya işaret ederken, **jeopolitik gelişmelerle birlikte enflasyon üzerinde arz yönlü baskılar öne çıktı**. Nitekim, **başta enerji olmak üzere emtia fiyatlarındaki önemli yükseliş taşımacılık maliyetlerinde artışa neden oldu**.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Tek haneli enflasyon, programın özünü oluşturmaya devam ediyor" dedi. Ekonomik programa yönelik "güçlü siyasi sahiplenme" olduğunu belirten Şimşek, Türkiye'nin imalat değer zincirinde yukarıya tırmadığını, yatırımlar açısından artık düşük ücretli bir imalat merkezi olmadığını belirtti. Şimşek, "İran savaşı, Türkiye'nin kritik bir enerji merkezi olarak konumunu güçlendiriyor" dedi. Türkiye'nin Singapur, Hong Kong ve Hollanda gibi ülkelerle rekabetçi bir ticaret merkezi olarak uyumlanmasının amaçlandığını söyledi. Şimşek, program kapsamında, transit ticarete kurumlar vergisinin İstanbul Finans Merkezi'nde sıfırlanacağını, finans merkezi dışında da bu oranın %5 olacağını anlattı. Programın temel amacının **Avrupa, Orta Doğu, Kuzey Afrika ve Orta Asya'nın finans kapısı yapmak olduğunu anlatan Şimşek, atılan adımların bir teşvik paketi değil, bir ekonomik konumlandırma stratejisi olduğunu söyledi**.

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- TAVHL: 1ç2026 net zarar rakamı 2,99mr TL gerçekleşti**, geçen sene aynı dönem 1,74mr TL net zarar kaydetmişti. Satışlar yıllık bazda %28 artışla 18,4mr TL gerçekleşirken, FAVÖK %15 artışla 3,93mr TL olarak açıklandı.
- ANHYT: 1ç2026 net kar rakamı yıllık bazda %46 artışla 1,61mr TL olarak gerçekleşirken**, prim üretimi %29 artışla 5,68mr TL olarak gerçekleşti.
- AFYON: 1ç2026 net zarar rakamı 73,37mn TL olarak gerçekleşirken**, geçen sene aynı dönem 115,38mn TL net kar açıklamıştı. Satışlar yıllık bazda %3 artışla 926mn TL olarak gerçekleşirken, FAVÖK yıllık bazda %18 düşüşle 258,21mn TL olarak açıklandı.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- OTOMOTİV:** Mercedes Benz Otomotiv İcra Kurulu Başkanı Şükrü Bedikhan sektördeki temkinli iyimserliğin yerini giderek daha fazla endişeli bir beklentiye bıraktığını belirterek, petrol fiyatları, ÖTV artışları ve jeopolitik gelişmelerin sektördeki belirsizliği artırdığını söyledi.
- NTKOM:** Fitch Ratings, 10 Nisan 2026 tarihinde Türkiye'nin yabancı para cinsinden uzun vadeli kredi notu görünümünü "Pozitif" ten "Durağan"a revize etti. Bu gelişmeyi takiben Fitch Ratings aldığı aksiyonla, Türk Telekom'un tüm kredi notlarını sabit tutarken uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi (IDRS) görünümünü "Pozitif" ten "Durağan"a revize etti.
- NIBAS:** Niğde Merkez, Ferteke Mahallesi, Niğde Organize Sanayi Bölgesinde 144 ada 14 parsel no'u 11.864,95 m² yüzölçümlü sanayi parselinde yer alan ve içinde Yapı Kimyasalları ve GRC Üretimi (NACE KODU: 236401) yapan fabrika binası aynı faaliyetlerine devam edecek şekilde Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 19.02.2026 tarihli 26_400_058 no'lu değerleme raporuna uygun olarak Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den aylık 510.000.-TL (BeşyüzbinTürkLirası)+KDV bedel ile ve Fabrika içindeki makine teçhizat ,Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 19.02.2026 tarihli 26_400_059 no'lu değerleme raporuna uygun olarak Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den yıllık 1.500.000.-TL + KDV'ye kiralanmış olup şirketimiz üretim faaliyetlerine devam etmektedir.
- ISGYO:** Şirketimizin uzun vadeli kira geliri yaratacak yatırım fırsatlarının değerlendirilmesine yönelik stratejisi kapsamında; İstanbul ili, Kartal ilçesi, Karlıktepe Mahallesi, 10047 Ada, 6 no.lu parsel üzerinde yer alan ve Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Gel. ve Paz. Tic. A.Ş., İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. ve Miltaş Turizm İnşaat Ticaret A.Ş.'nin ortak mülkiyetinde olan, yaklaşık 17 bin m² kiralanabilir alana sahip Kartal Manzara Adalar E Blok Ofis Binası'nın Teknoloji Geliştirme Merkezine (TEKMER) dönüştürülerek kira geliri elde etmek üzere aylık 7,3 milyon TL + KDV kira bedeli üzerinden 10 yıl süre ile kiralanmasına karar verilmiştir. Taşınmazın Şirketimize kiralanmasını müteakip, TEKMER'e dönüşüm ve kiralama sürecinde Proplaces Gayrimenkul Geliştirme Yönetim A.Ş.'ye alt kiralama işlemi yapılacaktır.
- FZLGY:** Şirketimizin %47,33 oranında hissedar olduğu İstanbul İli, Başakşehir İlçesi, İkitelli-2 Mahallesi, 814 ada, 1 parsel sayılı "arsa" vasıflı taşınmazın geriye kalan paylarının edinilmesi amacıyla söz konusu taşınmazla ilişkin ortaklığın giderilmesi davasında mahkemece hükmedilen ortaklığın satış suretiyle giderilmesi kararı uyarınca Küçükçekmece 4.(Sulh Hukuk Mahkemesi) Satış Memurluğu'nun 2025/8 satış dosyası kapsamında yürütülen elektronik açık artırmaya iştirak edilmesine karar verilmiştir. Bugün Elektronik Satış Portalında gerçekleştirilen 1.artırmannın sona ermesinin ardından, söz konusu taşınmaz için katılımcılar arasında en yüksek teklif Şirketimiz tarafından verilmiştir. Şirketimiz tarafından yapılacak ödeme; ihale bedelinin yalnızca Şirketimize ait mevcut hisse dışında kalan paylara isabet eden kısmından ibaret olup, sair yasal giderler dahil Satış Memurluğunun hesaplaması doğrultusunda şartnamede öngörülen süre içinde eksiksiz olarak karşılacaktır. İhalenin kesinleşmesini müteakip tapu devrinin tamamlanması planlanmakta olup süreçteki gelişmeler kamuoyuyla paylaşılmaya devam edilecektir.

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 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.