

İran'a Çin'den darbe-İsrail'den Yeni Tehdit!

- BIST100, dün beklentilere paralel olarak günü tepki alımlar başladıktan sonra, İran Cumhurbaşkanı Yardımcısı Arif'in: "Bedeli ne olursa olsun Hürmüz Boğazı'nı kaybetmeyeceğiz," sözleri piyasada geri çekilmeye sebep verirken, Endeks günü %0,32 artışla 14.645 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 160,8mr TL olarak gerçekleşti. Endeks gün içi 14.763 puanla zirve yaparken, 14.604 ise en düşük seviyesiydi.
- Bu sabah piyasalar ABD/İran arasında artan tansiyondan dolayı satıcı, ABD vadeler dükkü artıştan sonra bugün satıcı bir açılış beklenirken, Asya piyasaları genellikle ekside, Petrol hafif yukarıda Altın ise aşağıda, dolayısıyla bizde günü yatay açmamız beklenebilir.
- İsrail Haarets gazetesine konuşan İsrail Savunma Bakanı Yisrael Katz, "İran'daki görevimiz sona ermedi" diyerek İran'a yeniden saldırabileceklerini söyledi.
- Dün ABD Başkanı Donald Trump ile Çin Devlet Başkanı Şi Cinping arasında gerçekleşen toplantı sonrası, Beyaz Saray, **Hürmüz Boğazı'nın açık kalması ve "İran'ın asla nükleer silaha sahip olmaması" konusunda mutabık kaldığını açıkladı. Trump ayrıca, "Devlet Başkanı Şi, (İran'la) bir anlaşma yapılmasını istiyor.** Kendisi bir teklifte de bulundu, 'Eğer herhangi bir şekilde yardımcı olabilirsem, yardımcı olmak isterim.' dedi. Kendisi, Hürmüz Boğazı'nın açık kalmasını istiyor, bu kadar çok petrol satın alan herkesin onlarla (İranlılarla) bir tür ilişkisi olduğu açıktır ancak o, herhangi bir şekilde yardımcı olabilirse olmadık istediğini belirtti." ifadelerini kullandı. Son olarak, Trump, Çin Devlet Başkanı'nın kendisine, "İran'a askeri destek sağlamayacağı" konusunda **güvence verdiğini ifade etti.**
- ABD Merkez Kuvvetler Komutanı Brad Cooper, ABD ve İsrail saldırıları sonrası İran'ın füze, İHA ve deniz kapasitesinin %85'inden fazlasının zarar gördüğünü söyledi. Cooper, buna rağmen Tahran yönetiminin Hürmüz Boğazı üzerindeki kontrolünü sürdürdüğünü belirtti.
- İran Dışişleri Bakanı Abbas Eraqçı ABD'nin saldırı tehditlerine ilişkin, "40 gün boyunca bizimle savaşılır ve sonucu gördüler. İran'a saygılı bir şekilde konuşanlar aynı dilde karşılık alacaklardır." dedi. Eraqçı ayrıca, Birleşik Arap Emirlikleri'nin, ABD ve İsrail'in İran'a yönelik saldırılarıyla başlayan savaş sürecine saldırgan taraflara topraklarını ve hava sahasını kullandığını, bu konuda ellerinde kesin deliller bulunduğunu söyledi.
- Dünkü piyasa rakamlarına döndüğümüzde, Banka hisseleri %1,32 artarken, Sanayi hisseleri %0,92 artışla alımlara destek verirken, Holding hisseleri ise %0,46 düşüşle emsallerinden negatif ayrıştı. GYO hisseleri %1,33 kayıpla en çok düşen ana endeks olurken, Petrokimya hisseleri %1,30 alıcılıydı.
- BIST30 tarafında dün en çok artan hisseler SASA-MGROS ve TOASO olurken, en çok düşen tarafta ise DSTFK-SISE ve EREGL hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 45,54 seviyesine yükselirken, EUR/TL ise 53,15'e hafif gerilemiş durumda. DXY, an itibariyle 99,06 seviyesine artarken! EUR/USD paritesi 1,1649'a gerilemiş durumda.
- Emtia tarafında, Brent bu sabah 1\$ artarak 104,03\$'dan işlem görürken, ons ALTIN kuvvetlenen dolardan dolayı 4611\$'a gerilemiş durumda.
- ABD Başkanı Donald Trump, dün Çin Devlet Başkanı Şi'yi yaptığı görüşmenin ardından Fox News Haber kanalına **Çin'in Amerikan petrolü satın almayı kabul ettiğini söyledi.**
- Bugün yurt içi tarafında Bütçe Dengesi ve TCMB Piyasa Katılımcılar Anketi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Sanayi ve Kapasite Kullanım Oranı ile New York Fed Sanayi Endeksi açıklanacak.
- Bugün ayrıca Fed Başkanı Jerome Powell'in görevinde son gününü olup koltuğunu Senato'dan 54'e karşı 45 oyla tarihin en düşük farklardan kazanan Kevin Warsh'a devredecek.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Hürmüz Boğazı'nın açılmasında Çin'in, ABD'den daha fazla çıkarı olduğunu, bu yüzden Washington'a destek vereceklerine inandığını belirtti.
- Beyaz Saray, ABD Başkanı Donald Trump ve Çin Devlet Başkanı Şi Cinping'in, Hürmüz Boğazı'nın açık kalması ve "İran'ın asla nükleer silaha sahip olmaması" konusunda mutabık kaldığını açıkladı.
- ABD Başkanı Donald Trump, Çin'in Boeing'den 200 uçak satın almayı kabul ettiğini açıkladı. Milyarlarca dolarlık anlaşma, Çin'in yaklaşık son on yılda ilk kez ABD yapımı ticari jet satın alması anlamına geliyor.

MAKROEKONOMİ:

- 2026 yılının ikinci Enflasyon Raporunu suna TCMB Başkanı Fatih Karahan, **2026 ara hedefinin %16'dan %24'e çıktığını belirtti.** Belirsizlikler dolayısıyla tahmin aralığı iletişimini kaldırma kararı aldıklarını söyleyen Karahan, nokta tahmin olarak **yıl sonu enflasyon tahminlerinin %26 olduğunu belirtti, bir önceki tahmin %18 seviyesindeydi. Küresel büyüme görünümüne ilişkin beklentilerin jeopolitik gelişmelerin etkisiyle zayıfladığını belirten Karahan, bu nedenle, 2026 yılı için dış talep varsayımlarını aşağı yönde güncellediklerini ifade etti.** İkinci güncellemelerinin petrol ve ithalat fiyatlarıyla ilgili olduğunu dile getiren Karahan, "Jeopolitik gerilimin bir sonucu olarak petrol fiyatlarında kuvvetli artışlar gözlemlendi. Sürecin seyrine ilişkin belirsizlik devam etmekle birlikte petrol fiyatlarının yıl içinde kademeli olarak azalacağını varsaydık. Karahan, enerji maliyetlerinin cari denge üzerindeki etkilerine yönelik olarak da petrolde **10\$ fiyat artışının cari dengede 3-4mr\$ yük olacağını öngördüklerini ifade etti.** Bankanın 2026 yılı için **ortalama petrol fiyatı varsayımı 60,9\$ dolardan 89,4\$'a yükseldi!** Gıda enflasyonu varsayımı da %19'dan %26,3'e çıktı.
- TCMB verilerine göre brüt rezervler 8 Mayıs haftasında 6 milyar dolarlık toparlanmayla 171,5 milyar dolara çıktı. Net rezervlerde 1,3 milyar dolarlık iyileşme görüldü. Net rezervler 55 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler de aynı dönemde 2,9 milyar yükselişle 39,2 milyar dolara çıktı.
- Yabancı yatırımcılar, Hisselerde 215 milyon\$ ve Tahvil tarafında ise 121mn\$ alıcılıydı.
- TCMB verilerine göre 8 Mayıs haftasında döviz mevduatlarında 56 milyon dolarlık sınırlı bir gerileme görüldü. Döviz mevduatları gerçek kişilerde pariteden arındırılmış olarak 6 milyon dolar, tüzel kişilerde ise 50 milyon dolar geriledi.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- TURSG:** Şirketimizin çoğunluk pay sahibi TVF Finansal Yatırımlar A.Ş. tarafından Şirketimize iletilen açıklama aşağıda paylaşılmaktadır. 14 Mayıs 2026 tarihli özel durum açıklamasını takiben gerçekleştirilen talep toplama işlemi sonucunda, tüm payları Türkiye Varlık Fonu mülkiyetinde bulunan TVF Finansal Yatırımlar A.Ş., Türkiye Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Türkiye Sigorta") çıkarılmış sermayesinin %81,1'ine tekabül eden toplam 8.110.171.892,96 TL nominal değerli payların, 500.000.000 TL nominal değerli kısmının ("Paylar") (çıkartılmış sermayeye oranı %5,00), hızlandırılmış talep toplama yöntemi ile Türkiye dışında yerleşik kurumsal yatırımcılara borsa dışında satış işlemi ("İşlem"), pay başına 13,50 TL bedel üzerinden toplam 6.750.000.000 TL karşılığında gerçekleşmiştir. Yatırımcılardan gelen yoğun talep üzerine, İşlem boyutu talep toplama sırasında toplam 50.000.000 TL nominal tutarında artırılmıştır. İşlem'in tamamlanmasının 15 Mayıs 2026 tarihinde (olağan kapanış koşullarına tabi olmak üzere) borsa dışında gerçekleşmesi beklenmekte olup söz konusu işlemlerin tamamlanmasının ardından ek açıklama yapılacaktır. İşlem kapsamında önceki açılış fiyatına göre yaklaşık %7,4'lik bir iskonto ile satış fiyatı pay başına 13,50 TL olarak belirlenmiş olup, brüt hasılat yaklaşık 6,750,000,000 TL olarak gerçekleşmiştir.
- SEGMM:** Şirketimizin 08.05.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; yurt dışı hammadde tedarik süreçlerinin doğrudan kaynaklara erişim yoluyla optimize edilerek maliyetlerin düşürülmesi, operasyonel verimliliğin artırılması ve bu doğrultuda şirketimizin kârlılığının sürdürülebilir şekilde iyileştirilmesi amacıyla Özbekistan merkezli %100 bağlı ortaklık kurulmasına karar verilmiştir. Buna bağlı olarak şirketimizin brüt kâr marjı ve genel kârlılığının orta-uzun vadede olumlu yönde etkilenmesi beklenmektedir.
- EUPWR:** Şirketimizin %60 oranında pay sahibi olduğu ve Girişim Elektrik A.Ş.'nin dolaylı bağlı ortaklığı olan Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş.'nin paylarının halka arz edilmesine yönelik çalışmalar kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan başvuru dosyası Sermaye Piyasası Kurulu'na 14.05.2026 tarihinde sunulmuştur. Söz konusu halka arz işleminin, sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek payların halka arz edilmesi ve mevcut ortaklara ait payların ortak satış yöntemiyle yatırımcılara sunulması suretiyle gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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 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.