

Küresel Piyasalar ve BİST100

ABD vadeli endeksleri haftaya temkinli pozitif başlarken, yatırımcılar ABD-İran gelişmelerini ve Hürmüz Boğazı'na yönelik Project Freedom planını yakından izliyor. Planın ticaret akışını yeniden başlatma ihtimali petrol fiyatlarında sınırlı geri çekilmeye yol açarken, fiyatların hala yüksek seviyelerde olması enflasyon risklerini canlı tutuyor. İran'ın yeni barış teklifi ve ABD'nin yanıtı sürece dair iyimserliği korusa da belirsizlik devam ediyor. Güçlü bilanço sezonu ve özellikle teknoloji şirketlerinin performansı piyasaları desteklerken, haftanın kritik verisi olan ABD istihdam raporu Fed beklentileri açısından belirleyici olacak. Küresel piyasalar yeni haftada temkinli iyimserliğin sürdüğü ancak jeopolitik risklerin fiyatlamada kalmaya devam ettiği bir piyasaya işaret ediyor. Güney Kore piyasaları güçlü yükselişe yeni zirve seviyelere ulaşırken, Hong Kong piyasaları pozitif seyretti. Buna karşın Avustralya piyasasında sınırlı geri çekilme gözlemlendi. Japonya ve Çin piyasalarının kapalı olması işlem hacimlerini sınırladı. S&P 500 şirketlerinin yaklaşık dörtte birinin bu hafta sonuç açıklayacak olması, piyasa yönü açısından önemli bir katalizör oluşturuyor. Piyasalar bu sabah Çin'de İşçi Bayramı, Japonya'da Greenery Day, İngiltere'de May Day resmi tatili nedeniyle işleme kapalı. İçeride ise BİST100 endeksi Cuma gününü %0,92, haftayı ise %0,23 yükseliş ile 14,442 puan seviyesinden tamamladı. Piyasalar şimdilik ateşkes çıkmazına rağmen bardağın dolu tarafına odaklanmaya devam ediyor. Trump'ın, Hürmüz Boğazı'nda mahsur kalan tarafsız ülkelere ait ticari gemilerin tahliyesi için Özgürlük Projesi operasyonu bugün başlayacak. Petrol fiyatları, haberin etkisi ile bu sabah düşüştü. Küresel piyasalarda artan risk iştahı yatay pozitif açılışa işaret ediyor. Haftanın en önemli makro verisi bugün açıklanacak olan Nisan TÜFE rakamı olacak. Öncü enflasyon göstergesi İTO İstanbul enflasyonu Nisan ayında %3,75 artış gösterdi. Bloomberg beklentisi TÜFE'de aylık %3,30, yıllık %31,25 artış açıklanması yönünde. (YF: %3,13; %31,04). Beklentiler altında gelecek olası ılımlı veri bankacılık endeksinde yukarı yönlü momentum sağlayabilir. Manşet ve alt detaylarda katılığa işaret edecek olası veride ise endekste risk iştahı azalabilir. Öte yandan konsolide olan şirketler için 2026 1. çeyrek bilançolarını son açıklama tarihi 11 Mayıs 2026. Bu hafta kritik finansallar açıklanacak. Bugün özelinde CCOLA açıklanması bekleniyor 5 g üssel ort üzerinde tutunan endekste 14,400 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda yukarı yönlü momentum devam edebilir. Enflasyon verisi odaklı volatil seans söz konusu olabilir. Olası yükselişlerde 14,500, 14,600 ve 14,700 direnç; geri çekilmelerde 14,200 14,100 ve 14,000 destek noktaları. Tahvil faizleri ve 5 yıllık kredi risk priminde gevşeme söz konusu. Türkiye 5 yıllık CDS 243 baz puandan başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: AEFES, BIMAS, VAKBN, CVKMD

Haftalık Hisse Önerileri: SKBNK, SAHOL, SISE, MPARK

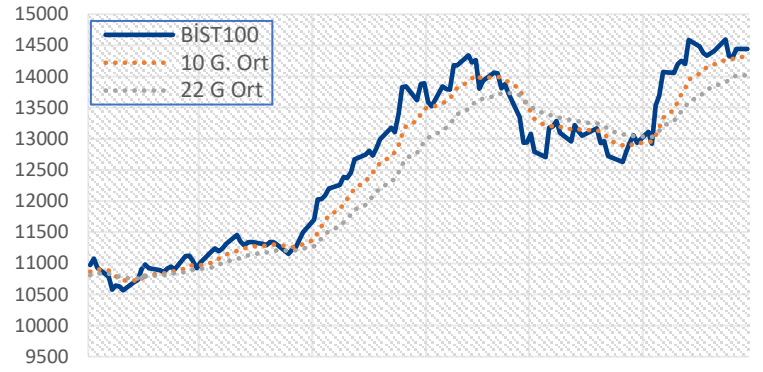
Dirençler	14,500	14,600	14,700
Destekler	14,200	14,100	14,000

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

30 Endeks Yakın Vade Kontratında 16950 – 16400 arasındaki seyrinde henüz bir bozulma olmadı. Alt bant olan 16400 seviyesi altında kapanış olması durumunda temkinli olmak adına uzun pozisyonların sonlandırılarak 16400 seviyesi stop loss olmak kaydıyla kısa pozisyon değerlendirilmesi yapılabilir. Buna karşın bir süredir 16950 – 16400 bandı oldukça güçlü bir şekilde çalışıyor. Gün içi işlemlerde 16400 seviyesi altında kapanış olmaması ve bu seviyedeki tutunmanın gerçekleşmesi halinde 16400 stop loss alınmak suretiyle uzun pozisyon denenebilir.

Dirençler	16,650	16,780	16,900
Destekler	16,400	16,300	16,120

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Güncel Yüksek	Güncel Düşük	Hacim (Mln TL)
BİST 100	14,443	131.4	0.92	14,469	14,250	202,311,480,618
BİST 30	16,601	122.8	0.86	16,656	16,403	134,314,800,830
SANAYİ	18,207	190.5	0.99	18,198	17,986	105,954,433,176
BANKA	16,950	106.1	0.76	16,992	16,657	26,944,510,019
X30YVADE	16,587	136.0	0.83	16,652	16,375	32,421,168,340



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
	İngiltere Resmi Tatili		
	Çin İşçi Bayramı		
10:00	Türkiye İmalat PMI Nis.		47.9
10:00	Türkiye TÜFE - Aylık Nis.	3.40%	1.94%
10:00	Türkiye Çekirdek TÜFE - Yıllık Nis.		29.68%
10:00	Türkiye ÜFE - Yıllık Nis.		28.08%
10:55	Almanya İmalat PMI Nis.		51.2
11:30	Euro B. İmalat PMI Nis.	52.2	51.6
13:00	Eurogroup Toplantısı		
	CCOLA 2026/1Ç Finansal Sonuç		

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
AEFES	18.98-19.08	19.38-20.08	18.69
BIMAS	741.5-745.5	757.5-784.5	730.00
VAKBN	31.66-31.8	32.34-33.5	31.18
CVKMD	35.68-35.84	36.44-37.76	35.14

Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
04.05.2026	SKBNK	12.27-12.33	12.53-13.34	12.08		
04.05.2026	SAHOL	95.65-96.1	97.7-104	94.20		
04.05.2026	SISE	47.86-48.08	48.88-52.05	47.14		
04.05.2026	MPARK	444.75-446.75	454.25-483.75	438.00		

*Mavi renkli öneriler alım aralığının dışında kalmıştır. *Yeşil renkli öneriler kardaki pozisyonlardır. *Kırmızı renkli öneriler stop seviyesinden kapanmıştır.

* Günlük öneriler ilk yarım saat için geçerlidir. Sonrasında haber ve veri akışına göre piyasa koşulları çeşitlilik gösterebileceğinden önerilerin güncel durumlarını temsilcimize

Dolar/TL

Nisan ayı enflasyon verisi öncesinde sınırlı değişimle işlem görüyor. Dolar talebi globalde dengeli seyrediyor. 45.20 – 45.50 bandı kısa vadeli direnç bölgesi olarak öne çıkarken, bu bölge üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 46.00 seviyelerine doğru hareketin genişleme potansiyeli bulunuyor. 44.70 – 44.50 bandı ilk güçlü destek konumunda.

EUR/USD

ABD Başkanı Trump'ın AB'den ithal edilen otomobil ve kamyonlara uygulanan tarifeleri %15'ten %25'e çıkarma yönündeki açıklamaları, Euro üzerinde baskı yaratırken dolar tarafında güçlenmeyi destekleyen bir unsur olarak öne çıkıyor. Teknik görünümde paritenin 20 günlük üssel hareketli ortalamasının üzerinde kalmayı başardığı ve sınırlı da olsa yukarı yönlü eğilimini koruduğu izlenmekte. Aşağı yönlü hareketlerde 1.1700 – 1.1665 – 1.1565 seviyeleri önemli destek bölgeleri olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 1.1745 – 1.1825 – 1.1935 bandı direnç olarak takip ediliyor. Özellikle 1.1745 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlanması yükseliş potansiyelini güçlendirebileceken, 1.1665 altına sarkmalar satış baskısını artırarak 1.1565 seviyesine doğru geri çekilmeyi hızlandırabilir.

Ons Altın

Altın, haftanın ilk işlem gününde Orta Doğu'daki jeopolitik belirsizlikler ve faiz patikasına ilişkin artan soru işaretleri arasında yatay ve zayıf bir görünüm sergilemekte. Teknik görünümde, fiyatların zayıf seyrini sürdürdüğü ve yukarı yönlü hareketlerin sınırlı kaldığı izlenmekte. Aşağı yönlü hareketlerde 4550 – 4480 – 4420 seviyeleri önemli destek bölgeleri olarak takip edilirken, yukarı yönlü tepki alımlarında 4650 – 4720 – 4800 bandı direnç olarak öne çıkıyor. Özellikle 4650 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlanması kısa vadeli toparlanmayı destekleyebileceken, 4480 altına sarkmalar satış baskısını artırarak 4400 seviyesine doğru geri çekilmeyi hızlandırabilir.

Petrol

Her ne kadar ABD'nin ticari gemi geçişlerini destekleme adımı kısa vadede arz tarafına yönelik endişeleri bir miktar hafifletse de, Hürmüz Boğazı'ndaki belirsizliklerin devam etmesi küresel arz güvenliğini tehdit etmeyi sürdürüyor. Teknik görünümde petrol fiyatlarının yüksek seviyelerde tutunma eğilimini koruduğu ve geri çekilmelerin sınırlı kaldığı izlenirken 110 \$ seviyelerinin de pozitif yönde kırılmaması kısa vadede 104 \$ seviyelerine doğru geri çekilmeyi hızlandırabilir. 105.10 – 102.70 – 101.80 \$ seviyeleri destek, yukarı yönlü hareketlerde 107.30 – 109.10 – 111.10 \$ seviyeleri önemli direnç bölgeleri olarak öne çıkmakta.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
Amerika					
S&P500	7183	7270	1.20%	0.36	5.47
Nasdaq	27292	27941	2.38%	1.23	9.73
DOW30	49603	49620	0.03%	-0.41	2.68
Avrupa					
DAX	24208	24292	0.35%	0.00	-0.81
Euro S.50	5823	5857	0.58%	0.34	0.33
FTSE	10371	10364	-0.07%	-0.14	4.36
CAC40	8100	8115	0.18%	1.91	-0.43
Asya					
Hang Seng	25777	26177	1.55%	1.56	2.14
Shanghai Comp.	4112	4112	0.00%	0.00	3.61
Sensex	76914	77621	0.92%	0.98	-8.86
Nikkei	59285	59513	0.38%	0.38	18.22
Döviz					
EUR/USD	1.1730	1.1729	-0.01%	-0.01	-0.16
Dolar/TL	45.19	45.19	0.02%	0.01	5.22
DXY	98.24	98.15	-0.09%	-0.04	-0.21
Emtia					
Altın/Ons	4622	4601	-0.46%	-0.68	6.43
Gümüş/Ons	73.2	75.3	2.85%	1.63	5.46
Brent	109.8	105.9	-3.51%	-3.73	74.16
Faizler					
Tahvil UV	33.89	33.89	0.00	0.37	4.89
Amerika 10Y	4.39	4.38	0.00	-0.02	0.21
Almanya 10Y	3.050	3.041	0.00	0.00	0.18
CDS (5 Yıllık)					
Türkiye	249.20	243.66	-5.54	-154.3	-264.8

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Şirket	Hisse Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		YBB** Getiri	
		Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Tr Anadolu Metal Madencilik	TRMET	118.80	213.00	79%	46,104	1,025	-11%	14%
Türk Hava Yolları	THYAO	308.25	451.00	46%	425,385	9,459	-10%	15%
Turkcell	TCELL	112.10	163.00	45%	246,620	5,484	-6%	20%
Arçelik	ARCLK	111.90	245.00	119%	75,614	1,681	-14%	11%
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	741.50	940.00	27%	444,900	9,893	8%	38%
Sabancı Holding	SAHOL	95.65	160.00	67%	200,901	4,468	-10%	15%
Turcas Holding	TRCAS	46.28	88.00	90%	11,829	263	-14%	11%
Garanti Bankası	GARAN	133.80	205.00	53%	561,960	12,497	-24%	-3%
Otokar	OTKAR	382.75	700.00	83%	45,930	1,021	-39%	-21%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

2026 yılbaşıdan bu yana model portföy getirisi	15.7%
2026 yılbaşıdan bu yana BIST100 getirisi	28.2%
2026 Yılbaşıdan bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	-9.8%
2025 yılı model portföy getirisi	21.7%
2025 yılı BIST100 getirisi	14.6%
2025 yılı model portföyün BIST100'e göre getirisi	6.2%

** 2026 yılbaşıdan bu yana getiri

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0850 723 59 59 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr +90 (212) 334 98 38

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Çorlu	+90 (282) 888 96 50
Adana	+90 (322) 422 55 90		

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayılanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.