

Küresel Piyasalar ve BİST100

ABD borsaları güçlü bilanço sonuçları ve petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin desteğiyle yükselirken, S&P 500 ve Nasdaq yeni tarihi zirvelerine ulaştı. WTI petrolün %4'e yakın gerilemesi ve ABD Savunma Bakanlığı'nın Hürmüz Boğazı geçişlerinin güvenli şekilde sürdürüldüğünü açıklaması piyasalardaki risk algısını rahatlatmıştı. AMD öncülüğünde gelen güçlü şirket karları yükselişi desteklerken, bilanço açıklayan S&P 500 şirketlerinin yaklaşık %85'i beklentileri aştı. Makro tarafta ABD PMI verilerinde hizmet sektörü büyümeyi sürdürse de yeni siparişlerde yavaşlama dikkat çekti. İş gücü piyasası ise halen dirençli görünümünü koruyor. Küresel piyasalar, İran kaynaklı jeopolitik riskleri ikinci plana iterken yapay zeka ve güçlü karlılık temasını fiyatlamaya devam ediyor. MSCI Asya Endeksi %1.8 ve KOSPI %7 yükselişle rekor tazeledi; STOXX 600 vadeliileri de Avrupa endekslerinde pozitif açılışa işaret ediyor. İçeride ise yabancı yatırımcı Türkiye'ye çekmeye yönelik hazırlanan 15 maddelik yasa teklifinin gündeme gelmesi piyasa algısını destekleyen başlıklardan biri oldu. Ek olarak Rusya'nın 2 günlük ateşkes ilan etmesi ve petrol fiyatlarındaki gerileme risk iştahını desteklerken bankacılık endeksindeki zayıflık devam ediyor. BIST100 endeksi güne yatay pozitif başlangıç yaptıktan sonra sabah saatlerinde satış baskısıyla 14.350 seviyelerine kadar geri çekildi. Ancak güçlenen alımlarla toparlanan endeks günü %0,88 yükselişle 14.495,77 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 177,3 milyar TL ile son bir aylık ortalamasının altında gerçekleşti. Özellikle Rusya-Ukrayna operasyonu olan Turkcell, Şişecam, Anadolu Efes ve Enka İnşaat gibi hisselerde de alımlar dikkat çekti. Bununla birlikte bankacılık hisseleri endeksteki yükselişe eşlik edemedi ve ana endeks üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Bankacılık endeksi teknik görünümde 200 günlük üssel hareketli ortalamasına kadar gerilemiş durumda. Bu seviyenin korunup korunamayacağı kısa vadeli yön açısından kritik takip edilecek. Bugün yurt içinde siyasi gündem tarafında Ankara 26. Asliye Ceza Mahkemesi'nde İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanı Ekrem İmamoğlu'nun da aralarında bulunduğu 12 sanığın CHP'nin 38. Olağan Kurultayı'nda usulsüzlük yapıldığı iddiasıyla yargılandığı davanın devam edecek olması takip edilecek. Mahkemeden çıkabilecek haber akışına bağlı olarak gün içinde volatilitenin artması beklenebilir. Teknik görünümde BIST100 endeksinde 14,550, 14,600 ve 14,700 direnç; geri çekilmelerde 14,200 14,100 ve 14,000 destek noktaları. Türkiye 5 yıllık CDS 243.98 seviyesinde yeni güne başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: ENKAI, VAKBN, KCHOL, TRALT

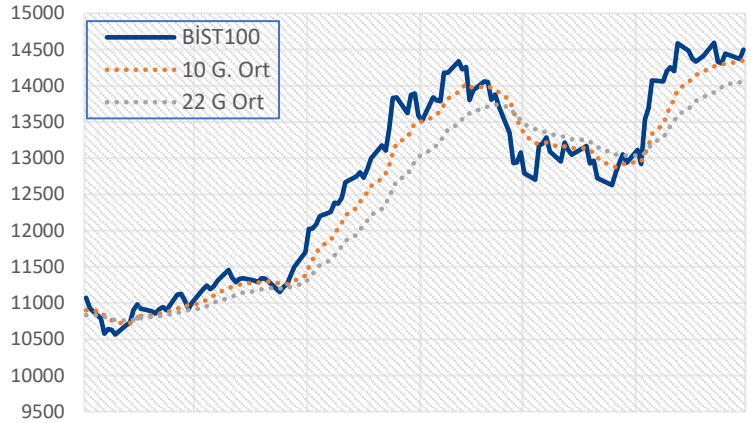
Dirençler	14,500	14,600	14,700
Destekler	14,200	14,100	14,000

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

Kontratın 22 GHO üzerinde kalması ve yükselen trend yapısını koruması pozitif görünümün devam ettiğine işaret ederken, bant içi yataylaşma momentumunda kısa vadeli yavaşlama sinyali üretmeye başladı. 17.500 – 17.750 bandı kısa vadede güçlü direnç alanı konumunda bulunuyor. Bu bölgenin aşılması halinde kontratta 18.000 seviyesine ataklar hızlanabilir. Ancak mevcut görünümde yukarı hareketlerin ivme kaybetmeye başladığı ve hacim tarafında güç kaybının dikkat çektiği görülüyor. Olası geri çekilmelerde 17.250 seviyesi ilk önemli destek olarak izlenirken, bu bölgenin altında 16.900 – 16.500 bandına doğru daha derin düzeltme riski oluşabilir. Yüksek swap faizleri ve CDS primindeki yükselişin devam etmesi, özellikle banka hisseleri öncülüğünde kontrat üzerinde zaman zaman baskı yaratabilecek unsurlar arasında yer alıyor.

Dirençler	17,500	17,650	17,750
Destekler	17,350	17,250	16,900

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	14,496	126.2	0.88	14,579	14,358	177,274,497,692
BIST 30	16,637	150.4	0.91	16,755	16,470	122,575,902,169
SANAYI	18,473	220.7	1.21	18,558	18,297	108,055,152,480
BANKA	16,504	29.2	0.18	16,640	16,376	25,129,943,332
X30YVADE	17,394	228.0	1.33	17,550	17,124	47,829,059,070



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:55	Almanya Hizmet PMI (Nis.)	46.9	50.9
11:00	Euro B. Hizmet PMI Nis.		47.4
11:30	İngiltere Hizmet PMI (Nis.)	52.00	50.3
12:00	Euro B. ÜFE - Aylık Mar.		-0.70%
12:00	Euro B. ÜFE - Yıllık Mar.		-3.00%
14:00	ABD MBA Mortgage Başvuruları		-1.60%
15:15	ABD ADP Özel Sektör İstihdamı Nis.		62 bin

TUPRS, TTKOM, MPARK, SAHOL 2026/1Ç Finansal Sonuç

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
ENKAI	106.1-106.7	108.3-112.2	104.50
VAKBN	30.86-31.02	31.52-32.66	30.38
KCHOL	201.9-202.9	206.2-213.6	198.80
TRALT	40.66-40.86	41.52-43.02	40.04

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	94.20	-1.72%
04.05.2026	SISE	47.86-48.08	48.88-52.05	47.14	47.14	-1.96%
04.05.2026	MPARK	444.75-446.75	454.25-483.75	438.00	438.00	-1.57%

*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 temsilcinize

Dolar/TL

DXY'nin Fed kararı sonrasında 99 eşliği üzerinde tutunma çabası göstermesi gelişmekte olan ülke para birimleri üzerinde baskıyı artırırken, içeride swap faizlerinin yüksek kalmaya devam etmesi TL likiditesindeki sıkılığı teyit ediyor. 45.25 – 45.40 bandı ilk direnç bölgesi olarak öne çıkıyor. Bu bölge üzerinde kalıcılık sağlanması halinde hareketin 45.80 ve devamında 46.00 psikolojik eşliğine doğru genişleme potansiyeli korunabilir. Olası geri çekilmelerde ise 44.95 – 44.60 bandı ilk güçlü destek alanı olarak takip edilmeli.

EUR/USD

Piyasaların odağında ise gün içerisinde açıklanacak olan ADP istihdam verisi bulunurken, bu veri kısa vadede doların yönü açısından belirleyici olabilir. Euro tarafında ise ECB yetkililerinden gelecek açıklamalar ve ekonomik veriler yakından izlenmeye devam ediyor. Teknik görünümde paritenin 20 günlük üssel hareketli ortalamasının üzerinde kalmayı sürdürdüğü ve sınırlı da olsa yukarı yönlü eğilimini koruduğu izlenmektedir. 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.

Ons Altın

Altın, haftanın üçüncü işlem gününde doların zayıflaması ve petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin etkisiyle yükseliş eğilimi sergilemekte. ABD ile İran arasında diplomatik çözüm beklentilerinin güç kazanması ve Hürmüz Boğazı'na yönelik operasyonların durdurulabileceğine dair açıklamalar, jeopolitik risk primini azaltarak piyasalarda daha dengeli bir görünüm oluşturdu. Ancak risklerin tamamen ortadan kalkmamış olması ve faizlerin uzun süre yüksek kalabileceği beklentisi, altındaki yükselişin sınırlı kalabileceğine işaret ediyor. Teknik görünümde altının toparlanma çabası gösterdiği ve kısa vadeli yukarı yönlü hareketin güç kazandığı izlenmektedir. Aşağı yönlü hareketlerde 4580 – 4520 – 4450 seviyeleri önemli destek bölgeleri olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 4650 – 4720 – 4800 bandı direnç olarak takip ediliyor.

Petrol

Petrol, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimlerin azalmasına bağlı olarak düşüş eğilimini sürdürmekte. ABD ham petrol stoklarında beklenenden çok daha güçlü bir düşüş yaşanması, arzın sıkılaştığına ve talebin güçlü seyrettiğine işaret ederek fiyatlardaki geri çekilmeyi sınırlayan önemli bir unsur olarak öne çıkıyor. Bu durum, jeopolitik tansiyonun düşmesine rağmen petrol piyasasında temel dinamiklerin hâlâ güçlü kaldığını gösteriyor. Teknik görünümde petrol fiyatlarının kısa vadede düzeltme eğilimine girmesiyle 100 \$ seviyelerine doğru seyrin yeniden ön planda. Aşağı yönlü hareketlerde 106.25 – 105.20 – 101.90 seviyeleri önemli destek bölgeleri olarak öne çıkarken, yukarı yönlü tepki hareketlerde 107.30 – 109.10 – 111.10 bandı direnç olarak takip ediliyor.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış		Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	7280	7312	0.43%	0.94	6.08
Nasdaq	28094	28357	0.94%	2.75	11.39
DOW30	49377	49504	0.26%	-0.66	2.42
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24303	24402	0.41%	0.45	-0.36
Euro S.50	5814	5890	1.31%	0.96	0.94
FTSE	10182	10219	0.36%	-1.54	2.90
CAC40	8028	8062	0.42%	-0.65	-1.07
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	25899	26113	0.83%	1.26	1.84
Shanghai Comp.	4112	4154	1.01%	0.95	4.59
Sensex	77018	77120	0.13%	0.23	-9.54
Nikkei	59513	59513	0.00%	0.38	18.22
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1707	1.1732	0.21%	0.00	-0.16
Dolar/TL	45.22	45.24	0.04%	0.10	5.31
DXY	98.37	98.08	-0.30%	-0.08	-0.26
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	4581	4658	1.70%	0.91	8.13
Gümüş/Ons	73.7	75.8	2.79%	2.86	6.74
Brent	109.2	106.2	-2.78%	-3.67	74.27
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	34.33	34.33	0.00	0.44	5.33
Amerika 10Y	4.38	4.38	0.00	-0.02	0.21
Almanya 10Y	3.092	3.092	0.00	0.05	0.23
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış		Fark	CDS'ler	0
Türkiye	244.63	243.98	-0.65	-154.0	-264.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		YBB** Getiri		
	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Tr Anadolu Metal Madencilik	TRMET	116.40	213.00	83%	45,173	1,001	-13%	11%
Türk Hava Yolları	THYAO	301.00	451.00	50%	415,380	9,203	-13%	12%
Turkcell	TCELL	115.20	163.00	41%	253,440	5,615	-4%	24%
Arçelik	ARCLK	111.30	245.00	120%	75,209	1,666	-14%	10%
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	747.00	940.00	26%	448,200	9,930	8%	39%
Sabancı Holding	SAHOL	95.30	160.00	68%	200,166	4,435	-11%	15%
Turcas Holding	TRCAS	49.60	88.00	77%	12,678	281	-8%	18%
Garanti Bankası	GARAN	129.40	205.00	58%	543,480	12,042	-27%	-6%
Otokar	OTKAR	379.00	700.00	85%	45,480	1,008	-39%	-22%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

2026 yılbaşıdan bu yana model portföy getirisi	15.8%
2026 yılbaşıdan bu yana BIST100 getirisi	28.7%
2026 Yılbaşıdan bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	-10.0%
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.