

Küresel Piyasalar ve BİST100

ABD borsaları İran ile olası anlaşma umutları ve petrol fiyatlarındaki sert düşüşün desteğiyle güçlü yükselirken, S&P 500 ilk kez 7.300 seviyesinin üzerinde kapanış yaptı ve Nasdaq yeni tarihi zirvesine ulaştı. AMD güçlü bilanço sonrası yaklaşık %19 yükselirken yarı iletken sektörü genelinde güçlü alımlar görüldü. Nvidia-Corning ortaklığı teknoloji sektörünün destekleyen gelişmeler arasında öne çıktı. Axios'un ABD ile İran'ın savaşı sona erdirecek bir anlaşmaya yaklaştığını duyurması piyasaları desteklerken, Trump anlaşmanın kesin olmadığını ve başarısız olması halinde saldırıların yeniden başlayabileceğini söyledi. Petrol fiyatları yaklaşık %8 gerilerken teknoloji ve yarı iletken hisseleri yükselişe öncülük etti. Asya tarafında Japon Nikkei 225 endeksi %5 yükselerek ilk kez 62.000 seviyesini aşarken SoftBank ve teknoloji hisselerinde güçlü yükselişler endeksi destekliyor. Japonya ve Çin'in tatilden dönmesi bölge endekslerinde hacimleri destekliyor. Küresel piyasalar, jeopolitik risklerin azalabileceği beklentisiyle riskli varlıklara yönelmeye devam ediyor. İçeride ise dün siyasi davanın ertelenmesine ek olarak ABD-İran arasındaki müzakerelerin devam etmesine ilişkin iyimserlik ile petrol fiyatlarındaki sert gerileme özellikle bankacılık sektörü öncülüğünde kuvvetli alımları beraberinde getirerek XU100 endeksi günü %2.91 yükselişle 14917.43 rekor puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 304.7 milyar TL ile tüm zamanların en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Yükselişlere hem bankacılık endeksinin eşlik etmesini hem de yüksek işlem hacmi ile desteklenmesini kıymetli buluyoruz. Bugün İstanbul Finans Merkezi Ziraat Bankası Oditörümü'nda düzenlenecek "Anadolu Ajansı Katılım Finans Zirvesi'nde saat 14:20'de TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın, saat 16:00'da HMB Mehmet Şimşek'in konuşması planlanıyor. Anadolu Holding, Bizim Toptan ve Doğan Holding'in ilk çeyrek bilançolarını açıklaması bekleniyor. Küresel piyasalardaki seyir ve akşam seansı pozitif açılışa işaret ediyor. Teknik açıdan 14,200 seviyesinde taban oluşturan endekste bu seviyenin korunması halinde yükseliş eğiliminin devamından bahsetmiştik. Teknik görünümde BIST100 endeksinde 15,000, 15,250 ve 15,500 direnç; geri çekilmelerde 14,800 14,600 ve 14,400 destek noktaları. Bankacılık endeksi 200 g üssel ortalamasından tepki aldı. 50 g üssel ort geçtiği 17,328 seviyesi üzerinde kalıcılıkta yukarı yönlü momentum devam edebilir. Yükselişlerin genele yayılması için bankacılık hisselerindeki momentum kritik olacak. Türkiye 5 yıllık CDS 231 seviyesinde yeni güne başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: PETKM, YKBNK, SASA, MPARK

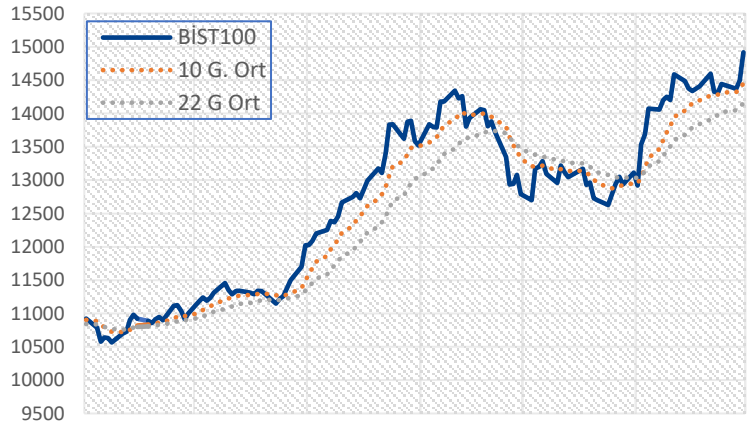
Dirençler	14,500	14,600	14,700
Destekler	14,200	14,100	14,000

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

30 Endeks Haziran Vade Kontratında 17800 direnci güçlü bir şekilde aşıldı. Vadeli kontrat dün %3,5 yükselerek rekor tazeledi. Gün içi işlemlerde 17800 seviyesi üzerindeki seyirlerin korunması halinde uzun pozisyonlar tutulabilir. Temkinli olmak adına 17800 seviyesinin altındaki kapanışlarda uzun pozisyonlar sonlandırılarak pozisyonuzsuz beklenebilir ancak genel piyasa algısının ve teknik görünümün güçlü olduğunu belirtmekte fayda var. 17800 seviyesi güçlü destek olarak izlenebilir.

Dirençler	18,140	18,200	18,350
Destekler	17,800	17,645	17,550

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Güncü Yüksek	Güncü Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	14,917	421.7	2.91	15,044	14,626	304,659,819,895
BIST 30	17,147	509.5	3.06	17,332	16,785	238,272,765,396
SANAYI	18,853	379.7	2.06	18,874	18,533	139,938,100,644
BANKA	17,234	730.3	4.42	17,531	16,733	66,535,272,893
X30YVADE	17,951	571.0	3.29	18,219	17,512	77,769,886,790



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya Fabrika Siparişleri - Aylık Mar.		0.90%
12:00	Euro B. Perakende Satışlar - Yıllık Mar.		1.70%
14:30	ABD Challenger İşten Çıkarmalar-Yıllık Nis.		-78.00%
15:30	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
15:30	ABD Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		
17:00	ABD İnşaat Harcamaları - Aylık Mar.		-0.30%
18:00	ABD Tüketici Enflasyon Beklentileri (Nis)		3.40%
	AGHOL, DOHOL 2026/1Ç Finansal Sonuç		

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
PETKM	24.12-24.26	24.64-25.52	23.74
YKBNK	37.76-37.96	38.56-39.96	37.18
MPARK	454-456.25	463.75-480.25	447.00
SASA	3.08-3.09	3.14-3.25	3.03

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 temsilcimize

Dolar/TL

Küreselde dolar talebinde zayıflama mevcut öte yandan içeride swap faizlerinin yüksek kalmaya devam etmesi TL likiditesindeki sıkılığı teyit ediyor. Türkiye 5 yıllık CDS priminde gün içi 8 bp gerileme gördük; risk algısında iyileşme mevcut. 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. Bu bölgenin altına sarkılması durumunda daha belirgin bir düzeltme hareketi görülebilir. Ancak geri çekilmelerin şimdilik sınırlı kaldığı ve ana trendin yukarı yönlü seyirini koruduğunu belirtelim.

EUR/USD

ABD ile İran arasında olası bir anlaşmaya yönelik artan iyimserlik ve tarafların mutabakata her zamankinden daha yakın olduğuna dair haber akışı, küresel risk iştahını destekleyerek dolar üzerinde baskı yaratıyor. Euro Bölgesi tarafında ise Avrupa Merkez Bankası yetkililerinden gelen şahin tonlu açıklamalar ve enflasyon baskılarının devam ettiğine yönelik vurgular, faiz artışı beklentilerini destekleyerek pariteyi yukarı taşıyan bir diğer önemli unsur olarak öne çıkıyor. Her ne kadar para piyasalarında faiz artışı beklentilerinin bir miktar aşağı yönlü revize edildiği görülse de, Haziran ayında olası bir faiz artışı ihtimalinin yüksek kalması Euro üzerindeki pozitif görünümü koruyor. Aşağı yönlü hareketlerde 1.1745 – 1.1700 – 1.1665 seviyeleri önemli destek bölgeleri olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 1.7650 – 1.1825 – 1.1935 bandı direnç olarak takip ediliyor.

Ons Altın

Altın, ABD ile İran arasında olası bir anlaşmaya yönelik artan beklentiler ve doların zayıflamasıyla yükseliş eğilimini sürdürmekte. Orta Doğu'da gerilimin azalabileceğine dair sinyaller ve taraflar arasında mutabakata yakın olduğuna yönelik haber akışı, petrol fiyatlarında sert düşüşe neden olurken, bu durum enflasyon baskılarının hafiflemesine katkı sağladı. Teknik tarafta aşağı yönlü hareketlerde 4650 – 4580 – 4520 seviyeleri önemli destek bölgeleri olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 4720 – 4800 – 4900 bandı direnç olarak takip ediliyor. Özellikle 4720 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlanması yükseliş trendinin devamını destekleyebileceken, 4580 altına sarkmalar satış baskısını artırarak 4520 seviyesine doğru geri çekilmeyi hızlandırabilir.

Petrol

ABD ile İran arasında olası bir barış anlaşmasına yönelik artan beklentiler ve Hürmüz Boğazı'nın kademeli olarak yeniden açılacağına dair haber akışı, petrol fiyatlarında güçlü satış baskısı yaratmıştı. Ancak anlaşmanın henüz kesinleşmemiş olması ve ABD Başkanı Trump'ın sürece ilişkin temkinli açıklamaları, piyasada belirsizliğin devam etmesine neden olarak fiyatların daha fazla gerilemesini sınırlıyor. Bu durum, petrol piyasasında aşağı yönlü hareketlerin sınırlı kalmasına ve fiyatların belirli bir dengede tutunmasına katkı sağlıyor. Teknik seviyeler açısından bakıldığında kritik 100 \$ seviyelerine yakınsayan hareketler kısa vadeli trend yönü açısından belirleyici olarak takip edilirken aşağı yönlü hareketlerde 99.30 – 96.90 – 95.50 seviyeleri önemli destek bölgeleri olarak öne çıkarken, yukarı yönlü tepki hareketlerinde 101.20 – 102.90 – 104.20 bandı direnç olarak takip ediliyor.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)	
S&P500	7374	7394	0.28%	2.06	7.27
Nasdaq	28545	28708	0.57%	4.02	12.76
DOW30	50077	50114	0.07%	0.56	3.68
Avrupa	Son	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24949	24919	-0.12%	2.58	1.75
Euro S.50	6002	6020	0.30%	3.05	3.03
FTSE	10436	10439	0.03%	0.58	5.11
CAC40	8309	8299	-0.11%	2.27	1.84
Asya	Son	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	26214	26608	1.51%	3.19	3.77
Shanghai Comp.	4160	4168	0.18%	1.35	5.01
Sensex	77959	77982	0.03%	1.39	-8.49
Nikkei	59513	62983	5.83%	6.21	25.08
Döviz	Son	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1751	1.1752	0.01%	0.15	0.00
Dolar/TL	45.22	45.23	0.03%	0.09	5.30
DX	97.97	98.00	0.03%	-0.14	-0.31
Emtia	Son	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	4696	4700	0.08%	1.66	8.94
Gümüş/Ons	77.3	77.9	0.82%	5.60	9.59
Brent	100.9	100.1	-0.75%	-9.13	64.40
Faizler	Son	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	33.51	33.51	0.00	-0.38	4.51
Amerika 10Y	4.35	4.35	0.00	-0.04	0.18
Almanya 10Y	2.986	3.005	0.01	-0.04	0.15
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Fark	CDS'ler	0	
Türkiye	231.05	231.28	0.23	-166.7	-277.2

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	119.10	213.00	79%	46,220	1,024	-14%	14%
Türk Hava Yolları	THYAO	309.75	451.00	46%	427,455	9,469	-13%	15%
Turkcell	TCELL	117.70	163.00	38%	258,940	5,736	-5%	26%
Arçelik	ARCLK	113.50	245.00	116%	76,695	1,699	-15%	12%
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	781.00	940.00	20%	468,600	10,380	10%	46%
Sabancı Holding	SAHOL	100.70	160.00	59%	211,508	4,685	-8%	21%
Turcas Holding	TRCAS	49.80	88.00	77%	12,729	282	-10%	19%
Garanti Bankası	GARAN	136.60	205.00	50%	573,720	12,709	-25%	-1%
Otokar	OTKAR	374.75	700.00	87%	44,970	996	-42%	-23%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

2026 yılbaşıdan bu yana model portföy getirisi	19.0%
2026 yılbaşıdan bu yana BIST100 getirisi	32.5%
2026 Yılbaşıdan bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	-10.2%
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.