

8 Mayıs 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Günlük Strateji

ABD Borsaları, Perşembe günü karışık ve dalgalı bir seyrizlerken, çip hisselerinde görülen satış baskısı ve ABD-İran görüşmelerine ilişkin belirsizlikler piyasaları baskıladı. S&P 500 ve Nasdaq sınırlı negatif kapanış gerçekleştirenken, Dow Jones endeksinde de satış baskısı öne çıktı. Özellikle yarı iletken hisselerinde kâr realizasyonu dikkat çekerken, PHLX Yarı İletken Endeksi geriledi. Arm Holdings hisseleri yeni yapay zekâ çipine ilişkin tedarik endişeleriyle sert düşüş yaşarken, Intel ve AMD hisselerinde de geri çekilmeler izlendi. Buna karşın Nvidia ve Microsoft hisseleri yükseliş göstererek yapay zekâ temasına yönelik güçlü talebin sürdüğüne işaret etti.

Makro tarafta açıklanan haftalık işsizlik maası başvuruları iş gücü piyasasının dirençli görünümünü koruduğunu gösterirken, yatırımcıların odağı bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisine çevrildi. Piyasa beklentisi, istihdam artış hızında önceki aya göre yavaşlama yaşanabileceğine işaret ediyor. Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack ise faiz oranlarının uzun süre yüksek kalabileceği mesajını vererek sıkı para politikası beklentilerini destekledi.

Şirketler tarafında Datadog'un yıllık beklentilerini yukarı yönlü revize etmesi sonrası siber güvenlik hisselerinde güçlü yükselişler izlendi. Datadog öncülüğünde CrowdStrike ve Palo Alto Networks hisseleri pozitif ayrışırken, Whirlpool zayıf satış beklentileri ve temettü ödemesini askıya almasının ardından sert değer kaybetti.

Avrupa borsaları Perşembe günü haftanın başındaki güçlü yükselişlerin ardından satış baskısıyla günü düşüşle tamamladı. Orta Doğu'daki gerilimin diplomatik yollarla çözülebileceğine yönelik iyimserlik sürse de, yatırımcıların son yükselişlerin ardından kâr realizasyonuna yönelmesi endeksler üzerinde baskı yarattı. Almanya DAX endeksi %1,02 düşüşle 24.663 seviyesine, İngiltere FTSE 100 endeksi %1,55 kayıpla 10.276 seviyesine, Fransa CAC 40 endeksi %1,17 gerileyerek 8.202 seviyesine ve İsviçre SMI endeksi %1,11 düşüşle 13.135 seviyesine indi. Sektörel bazda savunma, enerji ve finans hisselerinde satışlar öne çıkarken, bazı tüketim ve otomotiv hisseleri görece pozitif ayrıştı. Almanya'da Rheinmetall ve Daimler Truck hisselerinde sert geri çekilmeler görülürken, Adidas hisseleri yükseliş kaydetti. Londra piyasasında Shell, Barclays ve HSBC hisseleri gerilerken, değerli metal fiyatlarının desteğiyle Fresnillo güçlü performans gösterdi. Fransa tarafında Schneider Electric, Engie ve Danone hisseleri düşüş kaydederken, İsviçre'de Swiss Re ve Novartis hisseleri baskı altında kaldı.

Jeopolitik gelişmeler, ABD-İran hattında diplomasi trafiği hız kazanırken piyasaların odağında olası anlaşma süreci yer almaya devam ediyor. Axios'un haberine göre Trump yönetimi, hazırlanan 14 maddelik mutabakat taslağına ilişkin İran'dan 24-48 saat içinde resmi yanıt bekliyor. Taslakta İran'ın nükleer kapasitesini sınırlandırması ve Hürmüz Boğazı'nı yeniden tam kapasiteyle trafiğe açması karşılığında yaptırımların kademeli kaldırılması ve dondurulmuş varlıkların serbest bırakılması öngörülmüyor. Trump sürecin bir hafta içinde sonuçlanabileceğini belirtirken, Beyaz Saray da gelecek hafta yapılacak Çin ziyareti öncesinde diplomatik ilerleme bekliyor.

Buna karşın İran cephesinden gelen ilk resmi açıklamalar temkinli kaldı. İran Meclis Başkanı ve müzakere heyeti lideri Muhammed Bakır Kalibaf, ABD medyasında yer alan "anlaşmaya yakın" haberlerini reddetti. Sahada ise gerilim tamamen sona ermiş değil. Çinli kaynaklar Hürmüz Boğazı girişinde bir Çin petrol tankerine saldırı düzenlendiğini aktarırken, Suudi Arabistan'ın ABD'nin bazı askeri operasyonlarına hava sahası desteği vermeyeceği yönündeki haber akışı dikkat çekti. Piyasalar açısından kritik unsur, Hürmüz Boğazı'ndaki enerji akışının kalıcı şekilde normale dönüp dönmeyeceği olacak. Olası bir anlaşma petrol fiyatlarında aşağı yönlü baskıyı artırarak küresel enflasyon görünümünü rahatlatılabilirken, müzakerelerin başarısız olması halinde Trump'ın sert açıklamalarının da işaret ettiği üzere bölgede yeniden askeri tansiyonun yükselme riski korunuyor.

Güne Başlarken Küresel piyasalarda ABD-İran hattındaki diplomatik temaslara yönelik iyimserlik risk iştahını desteklemeye devam ediyor. Hürmüz Boğazı'nın yeniden tam kapasiteyle açılabilmesi yönelik beklentiler petrol fiyatlarında baskıyı azaltırken, yatırımcılar önümüzdeki 24-48 saatte İran'dan gelecek resmi açıklamalara odaklanmış durumda. Küresel tarafta bugün ABD Tarım Dışı İstihdam ve İşsizlik Oranı verileri ile Michigan Tüketici Güven Endeksi ve enflasyon beklentileri takip edilecek. Avrupa cephesinde Almanya sanayi üretimi verisi gündemde yer alırken, yurt içinde TÜİK tarafından açıklanacak Mart ayı sanayi üretimi verisi piyasaların odağında olacak.

BIST 100 Endeksinin güne yatay yönde başlangıç yapmasını bekliyoruz. 15150 ilk direnç olarak takip edilebilirken 14900 önemli destek konumunda bulunabilir.

	Kapanış	Değ%
XU100	15.040,25	0,82
XU030	17.196,46	0,29
XUSIN	19.036,85	0,98
XBANK	17.541,18	1,78
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	339.166	-18,42

VIOP-Yakın Vade	Uzlaşma	Önceki
Dolar/TL	45,95	45,95
BIST-30	17944	17971

	Dün	Önceki
S&P 500	7.337,11	7.365,12
Dow Jones Industrial	49.596,97	49.910,59
NASDAQ 100	28.563,95	28.599,17

	Son	Önceki
Türkiye 5 Yıllık CDS Primi	238	231
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	4,43	4,43
TR 2 Yıllık Tahvil Faizi	40,70	41,05

Spot	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	98,20	0,18
Dolar/TL	45,29	0,19
Euro/TL	53,11	-0,02
EUR/USD	1,17	0,22
EUR/GBP	0,87	0,62
GBP/USD	1,36	-0,36
USD/JPY	156,94	0,34
Altın Gram	6825,91	0,10
Altın ONS	4687,25	-0,08
Gümüş Gram	114,91	2,23
Gümüş ONS	79,00	2,17
Brent Petrol	101,31	0,81

Ekonomik Takvim

10:00 Türkiye - Sanayi Üretimi

15:30 ABD - İşsizlik Oranı



Piyasalarda Bugün

Yurtiçinde bugün Nisan sanayi üretimi verisi yakından takip edilecek. Son açıklanan veride sanayi üretimi, Ocak ayındaki daralmanın ardından toparlanarak Şubat ayında hem aylık hem yıllık bazda artış kaydetmiştir. Aylık bazda %2,6'lık artış ile güçlü bir ivme yakalanırken, yıllık bazda da %2,2 büyüme gerçekleşmiştir. Detaylarda özellikle imalat sanayinde toparlanma öne çıkarken, ana metal ve kimyasal ürünler gibi sektörlerin katkısı dikkat çekmiştir. Buna karşın enerji tarafında daha sınırlı bir görünüm izlenmiştir. Genel görünüm, sanayi üretiminde dipten dönüş sinyallerine işaret ederken, önümüzdeki dönemde iç talep ve dış talep koşullarının üretim üzerindeki etkisi kritik olmaya devam edecektir.

Türkiye – Sanayi Üretimi



ABD – İşsizlik Oranı



ABD’de bugün Nisan ayına ilişkin İşsizlik Oranı takip edilecek. Son açıklanan veride işsizlik oranı %4,4’ten %4,3’e gerileyerek beklentilerin altında gerçekleşmiştir. Detaylarda işsiz sayısında düşüş ve istihdam edilen kişi sayısında artış dikkat çekerken, işgücüne katılım oranında sınırlı bir gerileme gözlenmiştir. Bununla birlikte geniş tanımlı işsizlik oranındaki yükseliş, işgücü piyasasında tam anlamıyla dengelenmenin henüz sağlanmadığına işaret etmektedir. Açıklanacak veri, işgücü piyasasının gücüne ve ücret-enflasyon dinamiklerine yönelik sinyal üretmesi açısından Fed’in politika görünümü üzerinde belirleyici olacaktır.

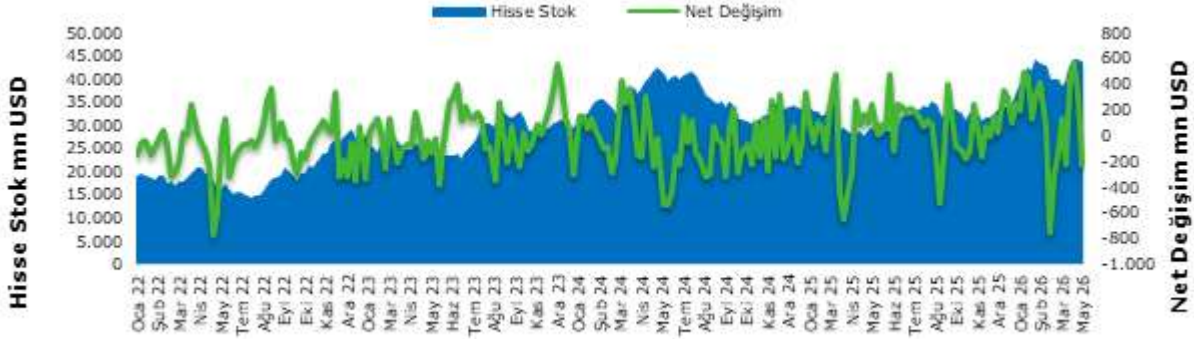
Piyasalarda dün neler oldu?

ABD’de haftalık İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları 200 bin olarak gerçekleşti. Beklenti 205 bin, önceki veri ise 190 bin seviyesindeydi. 4 Haftalık Ortalama 203,25 bin seviyesine gerileyerek işgücü piyasasının direncini koruduğunu gösterdi. Tarım Dışı Üretkenlik (1. Çeyrek öncül) %0,8 artış gösterdi (beklenti %0,7, önceki %1,6) ve Birim Emek Maliyetleri %2,3 seviyesinde açıklandı (beklenti %2,6, önceki %4,6). Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları da 1 milyon 766 bin olarak gerçekleşti. İşsizlik başvurularındaki düşüş ve 4 haftalık ortalamadaki iyileşme istihdam piyasasının güçlü duruşunu koruduğunu gösterirken, üretkenlikteki ılımlı artış ve birim emek maliyetlerindeki belirgin yavaşlama maliyet baskılarının bir miktar gevşediğine işaret ederek Fed’in politika beklentileri açısından dengeli ve olumlu bir tablo oluşturdu.

ABD- İşsizlik Haklarından Yararlanma
Başvuruları

Yurtiçinde dün haftalık olarak TCMB tarafından yayınlanan menkul kıymet istatistikleri açıklandı. TCMB tarafından haftalık olarak açıklanan menkul kıymet istatistiklerine göre yurt dışı yerleşikler 27 Nisan – 1 Mayıs 2026 tarihlerinde hisse senetlerinde 228,36mn USD net satış gerçekleştirdi. Böylece yurtdışı yerleşikler, üç hafta üst üste alış tarafında yer aldıktan sonra satış tarafına geçti. 27 Nisan – 1 Mayıs haftasında DİBS tarafında 282,11mn USD satış gerçekleşirken, ÖST tarafında 194,6mn USD satış kaydedildi. Böylelikle toplam portföyde, yurt dışı yerleşikler 27 Nisan – 1 Mayıs 705,07mn USD tutarında net satış gerçekleştirmiş oldu.

Yurt Dışı Yerleşiklerin Hisse Senedi Değişimi - Haftalık



Finansal Sonuçlar-1Ç26

AGHOL (Pozitif): Şirket 1Ç26 döneminde 1,84mlr TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 4Ç25 döneminde 2,49mlr TL ana ortaklık net zararı kaydedilirken, 1Ç25 döneminde 758,8mn TL ana ortaklık net kârı yazılmıştı. Buna göre net kâr 4Ç25'e kıyasla zarardan kâra dönerken 1Ç25'e kıyasla 2,4 kat (%143,1) artış gösterdi. Net satış gelirleri 1Ç26'da 184,91mlr TL ile 4Ç25'e göre %3,6, 1Ç25'e göre %6,2 büyümeye kaydetti. FAVÖK 1Ç26'da 13,89mlr TL ile 4Ç25 seviyesine yakın yatay seyredirken 1Ç25'teki 9,83mlr TL seviyesine kıyasla %41,2 oranında güçlü artış gösterdi. Brüt kâr 49,92mlr TL ile 4Ç25'e göre %5,0, 1Ç25'e göre %11,6 yükseldi. Faaliyet zararı 511,2mn TL ile 4Ç25'teki 246,2mn TL ve 1Ç25'teki 3,12mlr TL seviyelerine kıyasla belirgin biçimde daralarak operasyonel toparlanmayı net şekilde yansıttı. 16,97mlr TL'ye yükselen net parasal pozisyon kazancı (4Ç25: 7,20mlr TL) net kâr büyümesini destekleyen ana kalem oldu.

AKSA (Pozitif): Şirket 1Ç26 döneminde 676,4mn TL ana ortaklık net kârı açıkladı; piyasa beklentisi 297,5mn TL seviyesindeydi ve açıklanan rakam beklentinin %127,4 üzerinde gerçekleşti. 4Ç25 döneminde 1,46mlr TL, 1Ç25 döneminde ise 290,4mn TL ana ortaklık net kârı kaydedilmişti; buna göre net kâr 4Ç25'e kıyasla %53,5 gerileme kaydederken 1Ç25'e kıyasla %132,9 oranında güçlü bir artış gösterdi. Net satış gelirleri 1Ç26'da 10,69mlr TL ile 4Ç25'e göre %21,6, 1Ç25'e göre %18,6 büyüme kaydetti. FAVÖK 1Ç26'da 1,88mlr TL ile 4Ç25'teki 2,58mlr TL seviyesine kıyasla %27,1 azalırken 1Ç25'teki 1,25mlr TL seviyesine kıyasla %50,7 oranında güçlü artış gösterdi. Faaliyet kârı 731,1mn TL ile 4Ç25'in 1,66mlr TL'sine kıyasla %56,1 daralırken 1Ç25'in 624,1mn TL seviyesine kıyasla %17,1 yükseldi. 1,14mlr TL'ye yükselen net parasal pozisyon kazancı (4Ç25: 376,8mn TL kayıp / 1Ç25: 338,3mn TL kazanç) net kâr büyümesini ve beklentinin belirgin üzerinde gerçekleşmesini destekleyen ana kalem oldu.

BRSAN (Pozitif): Şirket 1Ç26 döneminde 273,6mn TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 4Ç25 döneminde 262,4mn TL, 1Ç25 döneminde ise 284,5mn TL ana ortaklık net zararı kaydedilmişti. Buna göre şirket hem çeyreklik hem yıllık bazda zarardan kâra geçiş gerçekleştirdi; sürdürülen faaliyetler dönem kârı da paralel olarak 273,6mn TL'lik kâra dönerek önceki dönemlerdeki zararlardan toparlanmayı yansıttı. Brüt kâr 1Ç26'da 1,21mlr TL ile 4Ç25'teki 1,41mlr TL seviyesine kıyasla %14,1 azalırken 1Ç25'teki 601,5mn TL seviyesine kıyasla iki kat (%101,3) güçlü artış gösterdi. Faaliyet kârı 341,0mn TL ile 4Ç25'in 465,8mn TL'sine kıyasla %26,8 daralırken 1Ç25'in 116,5mn TL seviyesine kıyasla yaklaşık üç kat (%192,8) yükseldi. Bilanço tarafında stoklar 1Ç26 sonu itibarıyla 24,78mlr TL ile 4Ç25 sonuna göre %28,3, 1Ç25 sonuna göre %58,7 oranında belirgin şekilde artarken; toplam dönen varlıklar 45,69mlr TL ile çeyreklik %22,0, yıllık %40,8 büyüdü. Toplam kısa vadeli yükümlülükler 40,77mlr TL ile çeyreklik %28,4, yıllık %54,9 oranında genişleyerek dönen varlıklardaki büyümenin üzerinde seyretti.

DOHOL (Nötr): Şirket 1Ç26 döneminde 333,5mn TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 4Ç25 döneminde 2,41mlr TL ana ortaklık net kârı kaydedilirken, 1Ç25 döneminde 680,2mn TL ana ortaklık net zararı yazılmıştı. Buna göre net kâr 4Ç25'e kıyasla %86,2 sert bir gerileme kaydederken 1Ç25'e kıyasla zarardan kâra geçiş gerçekleşti. Net satış gelirleri 1Ç26'da 23,93mlr TL ile 4Ç25'e göre %8,4 azalırken 1Ç25'e göre %1,8 azalış gösterdi. FAVÖK 1Ç26'da 4,20mlr TL ile 4Ç25'teki 3,50mlr TL seviyesine kıyasla %19,9, 1Ç25'teki 2,34mlr TL seviyesine kıyasla %79,0 oranında güçlü artış kaydetti. Faaliyet kârı 3,22mlr TL ile 4Ç25'e göre %18,4, 1Ç25'e göre %6,3 yükseldi ve operasyonel taraftaki güçlü performansı yansıttı. Bununla birlikte 3,27mlr TL'ye yükselen net parasal pozisyon kaybı (4Ç25: 533,8mn TL kayıp) çeyreklik bazda 6 kat artarak net kârı belirgin biçimde baskılayan temel kalem oldu.

KLKIM (Negatif): Şirket 1Ç26 döneminde 14,1mn TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 4Ç25 döneminde 384,8mn TL, 1Ç25 döneminde ise 182,3mn TL ana ortaklık net kârı kaydedilmişti. Buna göre net kâr 4Ç25'e kıyasla %96,3, 1Ç25'e kıyasla %92,3 oranında çok sert bir gerileme kaydetti. Net satış gelirleri 1Ç26'da 2,13mlr TL ile 4Ç25'e göre %35,5 azalırken 1Ç25'e göre %7,9 sınırlı bir daralma gösterdi. FAVÖK 1Ç26'da 329,9mn TL ile 4Ç25'teki 879,5mn TL seviyesine kıyasla %62,5 sert bir düşüş kaydederken 1Ç25'teki 433mn TL seviyesine kıyasla %23,8 azaldı. Faaliyet kârı 221,1mn TL ile 4Ç25'in 744,4mn TL'sine kıyasla %70,3, 1Ç25'in 320,1mn TL'sine kıyasla %30,9 oranında daraldı. 266,0mn TL'ye yükselen net parasal pozisyon kaybı (4Ç25: 135,7mn TL kayıp) ve operasyonel kalemlerdeki belirgin zayıflama net kâr daralmasının ana sebepleri oldu.

OYAKC (Negatif): Şirket 1Ç26 döneminde 102,5mn TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 4Ç25 döneminde 1,28mlr TL, 1Ç25 döneminde ise 1,30mlr TL ana ortaklık net kârı kaydedilmişti. Buna göre net kâr 4Ç25'e kıyasla %92,0, 1Ç25'e kıyasla %92,1 oranında çok sert bir gerileme kaydetti. Net satış gelirleri 1Ç26'da 10,71mlr TL ile 4Ç25'e göre %31,5, 1Ç25'e göre %21,0 belirgin daralma gösterdi. FAVÖK 1Ç26'da 2,39mlr TL ile 4Ç25'teki 4,01mlr TL seviyesine kıyasla %40,5, 1Ç25'teki 3,40mlr TL seviyesine kıyasla %29,8 azalış kaydetti. Faaliyet kârı 1,56mlr TL ile 4Ç25'in 2,88mlr TL'sine kıyasla %45,6, 1Ç25'in 2,76mlr TL'sine kıyasla %43,4 oranında çift haneli geriledi. 839,3mn TL'lik net parasal pozisyon kaybı ve 1,25mlr TL'ye yükselen vergi gideri net kârı baskılayan ana kalemler oldu.

SKBNK (Pozitif): Şekerbank 1Ç26 döneminde 645mn TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 4Ç25 döneminde 868mn TL, 1Ç25 döneminde ise 518mn TL ana ortaklık net kârı kaydedilmişti. Buna göre net kâr 4Ç25'e kıyasla %26, azalırken 1Ç25'e kıyasla %24,5 artış gösterdi.

Ekonomi Haberleri

Altın barış iyimserliği ile dengelendi... ABD ile İran arasında savaşı sona erdirecek bir anlaşmaya yönelik umutların artmasıyla ons altın, çarşamba günü kaydettiği %3'lük yükselişin ardından 4.690 dolar seviyelerinde yatay bir seyir izlemektedir. Petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon endişelerini hafifletmesi ve doların savaş öncesi seviyelere gerilemesiyle destek bulan altın, İran'ın ABD'den gelen yeni teklifi değerlendirdiği ve Trump'ın ablukayı kaldırma sinyali verdiği bir ortamda güç kazanmıştır. Analistler, barış manşetlerinin değerli metalleri desteklediğini ancak tarafların taleplerindeki katılık nedeniyle iyimserliğin kırılma kalabileceği uyarısında bulunurken; gümüş fiyatları da önceki günlük %6,2'lik artış sonrası 77,27 dolar civarında dengelenmiştir. (BloombergHT)

İran'da patlama sesleri: Bender Abbas ve Keşm Adası hedefte... İran'ın güneyindeki Bender Abbas kenti ile Keşm Adası'nda duyulan şiddetli patlamaların, Keşm Adası'ndaki Behmen İskeleyi'nin ticari bölümlerini hedef aldığı bildirilmiştir. İran devlet televizyonu, saldırgan ABD ordusunun bir İran petrol tankerine yönelik hamlesine karşılık Hürmüz Boğazı'ndaki "düşman unsurların" füze ateşi altına alındığını ve geri çekilmek zorunda bırakıldığını duyururken; bazı kaynaklar patlamaların Devrim Muhafızları'nın uyarı operasyonlarından veya BAE uçaklarının müdahalesinden kaynaklandığını iddia etmiştir. İsrail yönetimi olayla bağlantısı olmadığını açıklarken; ABD ile barış müzakerelerinin sürdüğü ve Hürmüz Boğazı'nda "Özgürlük Projesi"nin hayata geçtiği bir dönemde yaşanan bu sıcak çatışma, bölgedeki diplomatik ve askeri gerilimi yeniden tırmandırmıştır. (BloombergHT)

Trump'tan AB'ye 4 Temmuz ultimatomu... ABD Başkanı Donald Trump, Avrupa Birliği'ne ticaret anlaşması yükümlülüklerini yerine getirmesi ve gümrük vergilerini sıfırlaması için ABD'nin 250. kuruluş yıl dönümü olan 4 Temmuz 2026'ya kadar süre tanıdığını açıklamıştır. Sosyal medya üzerinden yaptığı açıklamada AB Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen ile görüştüğünü ve İran'ın nükleer silaha sahip olmaması konusunda mutabık kaldıklarını belirten Trump; ticaret tarafında ise İskoçya'da imzalanan anlaşmaya uyulmaması halinde tarifelerin derhal çok daha yüksek seviyelere çıkarılacağı uyarısında bulunmuştur. Geçtiğimiz yıl sağlanan anlaşmada AB ülkeleri ABD ürünlerine vergi uygulamamayı kabul ederken ABD'nin %15 tarife uygulayacağı belirtilmiş, ancak Trump bu ay başında şartlara uyulmadığı gerekçesiyle otomobil vergilerini %25'e yükseltme tehdidinde bulunmuştu. (BloombergHT)

İsviçre enflasyonu yakıt fiyatlarıyla 18 ayın zirvesinde, İsviçre'de tüketici fiyatları nisan ayında yıllık bazda yüzde 0,6 arttı. Federal İstatistik Ofisi salı günü bu verileri açıkladı. Mart ayındaki yüzde 0,3'lük oranın iki katına çıkan enflasyon, aralık 2024'ten bu yana en yüksek seviyeyi gördü. Artışın arkasında petrol ürünleri fiyatlarındaki yüzde 17'lik sıçrama yatıyor. Bu durum Orta Doğu'daki çatışmayla bağlantılı. Aylık bazda fiyatlar yüzde 0,3 yükseldi. Benzin, dizel ve kalorifer yakıtı maliyetleri arttı. Hava taşımacılığı fiyatları da yükseldi. İstatistik ofisine göre uluslararası paket tatil maliyetleri de arttı. Buna rağmen otel ve ek konaklama fiyatları düştü. Araç kiralama ve araç paylaşım ücretleri de geriledi. (Investing)

Pakistan: Hürmüz'de çözüme yaklaşıyor, Pakistanlı bir kaynak Al Arabiya'ya, İran'ın ABD teklifine yanıtının bugün Pakistan aracılığıyla iletilebileceğini bildirdi. Kaynak, İran tarafıyla temaslara sürdüğünü ve iletişimi ya da yanıt alınmasını engelleyen herhangi bir unsurun bulunmadığını da vurguladı. Aynı kaynak, Trump'ın İran'dan teklife "hızlı yanıt" vermesini talep ettiğini de aktardı. Hürmüz Boğazı meselesinde ise olası bir çözüme ilişkin ipuçları veren kaynak, görüşmelerin sürdüğünü ve mutabakat sağlanabileceğini ifade etti. Al Arabiya daha önce boğazın yeniden açılması için yoğun temaslara yaşandığını ve ABD'nin olası bir abluka gevşetmesi karşılığında boğazın aşamalı olarak açılmasına yönelik mutabakat zemininin oluştuğunu aktarmıştı. (Foreks)

8 Mayıs 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Karahan: Dezenflasyonda önemli mesafe katedilse de enflasyon hala yüksek, TCMB Başkanı Fatih Karahan Anadolu Ajansı Katılım Finans Zirvesi'nde konuştu. Karahan enerji fiyatlarında yaşanan artışların küresel ölçekte enflasyon görünümünü olumsuz etkilemeye devam ettiğini, son dönemdeki gelişmelerin etkilerinin Türkiye'de enflasyon ve dış denge üzerinde hissedildiğini söyledi. Karahan "Enerji kaynaklı etkilerin kısa vadede devam edeceğini düşünüyoruz. Önümüzdeki dönemde para politikası kararlarını alırken bu unsurları dikkatle değerlendireceğiz. Savaş dezenflasyon sürecini etkilese de kararlılığımızı değiştirmiyor" diye konuştu. (Bloomberg)

Döviz mevduatlarında sert düşüş, TCMB verilerine göre, döviz mevduatlarının haftalık değişiminde önemli bir gerileme kaydedildi. 30 Nisan itibarıyla biten haftada, parite etkisinden arındırılmış döviz mevduatları toplamda 2,38 milyar dolar tutarında azalış gösterdi. 2024 yılının başından itibaren döviz mevduatlarında oldukça dalgalı bir seyir izlendiği görülüyor: Mart 2024'te 5,86 milyar dolarlık rekor bir artış yaşanırken, hemen ardından Nisan 2024'te 4,59 milyar dolarlık keskin bir çıkış gözlenmişti. 2025 yılına girildiğinde, Ocak ayında 2,04 milyar dolarlık bir azalış görülse de Şubat ve Mart aylarında sırasıyla 2,51 milyar dolar ve 2,79 milyar dolarlık artışlar dikkat çekmişti. (Bloomberg)

TCMB rezervlerinde gerileme, Nisan ayının ortasında toparlanma sergileyen rezervler ayın sonuna doğru düşüş ivmesine girdi. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre, 1 Mayıs haftasında brüt rezervler 5,6 milyar dolar düşüşle 165,5 milyar dolara geriledi. ABD-İsrail'in Orta Doğu'da başlattığı savaşın yarattığı etkiyle Mart ayının sonunda brüt rezervler 155,3 milyar dolara kadar gerilemişti. 1 Mayıs haftasında net rezerv göstergelerinde daha ılımlı düşüşle görüldü. Verilere göre net rezervler 1 Mayıs haftasında yaklaşık 600 milyon dolarlık düşüşle 53,7 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervlerde ise düşüş yaklaşık 116 milyon dolar oldu. 1 Mayıs haftası itibarıyla swap hariç net rezervler 36,3 milyar dolar olarak kaydedildi. (Bloomberg)

Japonya'da 30 milyar dolarlık kur müdahalesi, Bloomberg'in merkez bankası hesaplarına ilişkin analizine göre, Japon yetkililer, daha önceki bir müdahale turundan sadece birkaç gün sonra döviz piyasasına yaklaşık 30 milyar dolar müdahale ederek yen'i destekleme kararlılıklarını bir kez daha ortaya koydu. Japonya Merkez Bankası'nın Perşembe günü açıkladığı hesaplar ve para aracı kurumlarının tahminlerinin karşılaştırılmasına göre, piyasaya girişin büyüklüğü muhtemelen 4,68 trilyon yen civarındaydı. Rakamlardan geçen haftanın sonundan bu yana birden fazla müdahale olup olmadığı veya bu tür bir eylemin hangi günde gerçekleştiği net olmasa da; Çarşamba günü yendeki keskin yükseliş, yetkililerin piyasada olduğuna dair spekülasyonları arttırdı. (Bloomberg)

Fitch'ten Türk bankaları için 2026'da kârlılık beklentisi, Fitch Ratings, Türk bankacılık sektöründe 2025'in son çeyreğinde operasyonel kârlılığın belirgin şekilde iyileştiğini açıkladı. Kuruluşa göre net faiz marjlarındaki artış, yüksek karşılık giderleri ve operasyonel maliyetleri dengeledi. Raporda, swap maliyetleri hariç net faiz marjının üçüncü çeyrekteki yüzde 5,4 seviyesinden dördüncü çeyrekte yüzde 6,8'e yükseldiği belirtildi. Bu yükselişte fonlama maliyetlerindeki gerileme etkili olurken, kredi getirilerinin görece güçlü kaldığı ifade edildi. (Paratic)

Genel Kurullar

Hisse Kodu	Şirket Kodu	Tarih
traidingBANVT	Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayi A.Ş.	8.05.2026
BAYRK	Bayrak Ebt Taban Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	8.05.2026
EKIZ	Ekiz Kimya Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	8.05.2026
GATEG	Gate Group Teknoloji Medya Ve Siber Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	8.05.2026
GZNMI	Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret A.Ş.	8.05.2026
GUBRF	Gübre Fabrikaları T.A.Ş.	8.05.2026
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri Ticaret A.Ş.	8.05.2026
KLNMA	Türkiye Kalkınma Ve Yatırım Bankası A.Ş.	8.05.2026
YAPRK	Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	8.05.2026
DCTTR	Dct Trading Dış Ticaret A.Ş.	11.05.2026
ORMA	Orma Orman Mahsülleri İntegre Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	11.05.2026
BESLR	BESLER GIDA VE KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12.05.2026
BIGCH	BÜYÜK ŞEFLEK A.Ş.	12.05.2026
KRSTL	KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.	12.05.2026
PNLSN	PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	12.05.2026
ASELS	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13.05.2026
DGNMO	DOĞANLAR MOBİLYA GRUBU İMALAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13.05.2026
KIMMR	ERSAN ALIŞVERİŞ HİZMETLERİ VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	13.05.2026
EUREN	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13.05.2026
FRMPL	FORMÜL PLASTİK VE METAL SANAYİ A.Ş.	13.05.2026
ENTRA	IC ENTERRA YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.	13.05.2026
KOTON	KOTON MAĞAZACILIK TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13.05.2026
MRSHL	MARSHALL BOYA VE VERNİK SANAYİİ A.Ş.	13.05.2026

Temettü Tablosu

Hisse Kodu	Son Kapanış (TL)	NAKİT DAĞITIM-TL			Teklif Edilen Dağıtım Tarihi	KALAN GÜN SAYISI	Son Kapanışa Göre Brüt Temettü Verimi (%)
		Brüt Temettü Toplamı (Bin TL)	Brüt Temettü (Hisse Başı)	Net Temettü (Hisse Başı)			
KLKIM	36,54	300.000	0,65	0,55	8.05.2026	0	1,78
ASUZU	68,55	602.160	2,39	2,02	12.05.2026	4	3,49
GIPTA	84,00	201.925	1,53	1,30	12.05.2026	4	1,82
AEFES	20,54	1.005.099	0,17	0,14	13.05.2026	5	0,83
MCARD	183,80	500.000	5,40	4,59	13.05.2026	5	2,94
BRKVY	106,30	29.555	0,53	0,45	13.05.2026	5	0,50
MGROS	694,00	825.000	4,56	3,87	13.05.2026	5	0,66
TRCAS	48,86	600.000	2,35	2,00	13.05.2026	5	4,80
SARKY	28,12	352.941	0,35	0,30	18.05.2026	10	1,25
GENTS	8,50	117.647	0,16	0,13	20.05.2026	12	1,85
AGHOL	36,00	1.700.000	0,70	0,59	20.05.2026	12	1,94
LKMNH	16,15	50.000	0,23	0,20	20.05.2026	12	1,43
KTLEV	115,30	200.000	0,10	0,08	20.05.2026	12	0,08
TRGYO	106,00	5.000.000	5,00	5,00	21.05.2026	13	4,72
GRTHO	250,50	56.134	0,45	0,38	22.05.2026	14	0,18
SISE	49,12	1.800.000	0,59	0,50	1.06.2026	24	1,20
AVPGY	63,00	1.000.000	2,50	2,50	3.06.2026	26	3,97
ATATP	163,80	93.750	1,00	0,85	10.06.2026	33	0,61
BIMAS	784,00	2.400.000	4,00	3,40	17.06.2026	40	0,51
EMPAE	48,40	17.000	0,10	0,09	18.06.2026	41	0,21
KTLEV	115,30	200.000	0,10	0,08	23.06.2026	46	0,08
EKGYO	21,70	2.280.000	0,60	0,60	24.06.2026	47	2,76
AVPGY	63,00	1.000.000	2,50	2,50	24.06.2026	47	3,97
LOGO	155,90	500.000	5,26	4,47	30.06.2026	53	3,38
ZRGYO	21,94	436.272	0,09	0,09	30.06.2026	53	0,42
HLGYO	6,16	2.210.000	0,58	0,58	30.06.2026	53	9,34
LILAK	36,08	900.025	1,53	1,30	6.07.2026	59	4,23
LIDER	112,00	29.412	0,04	0,03	8.07.2026	61	0,03

Hisse Kodu	Son Kapanış (TL)	NAKİT DAĞITIM-TL			Teklif Edilen Dağıtım Tarihi	KALAN GÜN SAYISI	Son Kapanışa Göre Brüt Temettü Verimi (%)
GIPTA	84,00	1.025	0,01	0,01	14.07.2026	67	0,01
TAVHL	290,00	655.719	1,81	1,53	21.07.2026	74	0,62
KTLEV	115,30	200.000	0,10	0,08	21.07.2026	74	0,08
GRTHO	250,50	56.126	0,45	0,38	22.07.2026	75	0,18
OSMEN	7,90	20.071	0,05	0,04	29.07.2026	82	0,63
DOAS	188,30	3.300.000	15,00	12,75	13.08.2026	97	7,97
TURSG	14,88	3.000.000	0,30	0,26	27.08.2026	111	2,02
SUWEN	9,10	100.000	0,18	0,15	31.08.2026	115	1,96
LIDER	112,00	29.412	0,04	0,03	8.09.2026	123	0,03
BIMAS	784,00	3.000.000	5,00	4,25	16.09.2026	131	0,64
BIGCH	7,58	53.500	0,10	0,09	18.09.2026	133	1,32
MACKO	44,20	180.000	1,80	1,53	22.09.2026	137	4,07
TAVHL	290,00	655.719	1,81	1,53	22.09.2026	137	0,62
GIPTA	84,00	1.025	0,01	0,01	22.09.2026	137	0,01
LKMNH	16,15	50.000	0,23	0,20	28.09.2026	143	1,43
TUPRS	259,25	13.000.000	6,75	5,73	30.09.2026	145	2,60
EBEBK	75,90	100.000	0,63	0,53	15.10.2026	160	0,82
AEFES	20,54	1.005.099	0,17	0,14	15.10.2026	160	0,83
OSMEN	7,90	20.071	0,05	0,04	26.10.2026	171	0,63
LIDER	112,00	29.412	0,04	0,03	6.11.2026	182	0,03
KBORU	27,76	16.908	0,03	0,02	6.11.2026	182	0,10
GIPTA	84,00	1.025	0,01	0,01	17.11.2026	193	0,01
ASELS	428,00	1.950.000	0,43	0,36	24.11.2026	200	0,10
TCELL	118,60	8.800.000	4,00	3,40	9.12.2026	215	3,37
EBEBK	75,90	100.000	0,63	0,53	15.12.2026	221	0,82
EREGL	38,48	3.850.000	0,55	0,47	15.12.2026	221	1,43
ISDMR	56,10	13.050.000	4,50	3,83	15.12.2026	221	8,02
BIMAS	784,00	3.000.000	5,00	4,25	16.12.2026	222	0,64
GWIND	29,06	403.600	0,75	0,63	31.12.2026	237	2,57
GLYHO	15,99	200.000	0,10	0,09	31.12.2026	237	0,64

1Ç26 Bilanço Takvimi

Şirket Kodu	NET KAR (mn TL)			Net Satışlar (mn TL)		FAVÖK (mn TL)		Kaynak	Tarih
	1Ç25	4Ç25	1Ç26 (Beklenti)	4Ç25	1Ç26 (Beklenti)	4Ç25	1Ç26 (Beklenti)		
ALARK	-2757,00	-875,00	-255,90	1395,00		-1053,00		KAP	8.05.2026
ALBRK	8117,00	3837,00	930,00					KAP	8.05.2026
KCHOL	-1680,00	7023,00	5310,15	479508,00		52501,00		KAP	8.05.2026
AGHOL	689,00	-2258,00		162158,00		12769,00		KAP	9.05.2026
BIMAS	3217,00	6889,00	3900,00	185963,00	208403,96	12819,00	8127,75	KAP	11.05.2026
DOAS	685,00	-2131,00	505,00	77479,00	50290,78	2358,00	3101,00	KAP	11.05.2026
ENKAI	4595,45	9905,00	6723,00	47540,00	44675,10	9954,00	8736,35	KAP	11.05.2026
KFEIN	-33,00	104,00		967,00		177,00		KAP	11.05.2026
TRMET	303,00	-696,00		3090,00		954,00		KAP	11.05.2026
PGSUS	-2634,00	423,00	-8660,92	39722,00	32189,60	6849,00	-673,16	KAP	11.05.2026
TCELL	3665,00	3593,00	4386,98	59505,00	66957,36	25791,00	27478,00	KAP	11.05.2026
ULKER	2870,00	80,00	1072,29	27454,00	33868,32	3407,00	4329,00	KAP	11.05.2026

Ekonomik Takvim

8 Mayıs Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Mar	0,50%	-0,30%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Mar		2,60%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Mar		2,20%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Nis	4,30%	4,30%
Türkiye		ALARK Finansal Sonuçları	1Ç26	-255,90mln	-875mln
Türkiye		ALBRK Finansal Sonuçları	1Ç26	3837mln	930mln
Türkiye		KCHOL Finansal Sonuçları	1Ç26	5310mln	7023mln

11 Mayıs Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	TÜFE - Yıllık	Nis		1%
Çin	04:30	TÜFE - Aylık	Nis		-0,70%
Çin	04:30	ÜFE - Yıllık	Nis		0,50%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Aylık	Mar		-0,20%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Mar		15,60%
Türkiye		BIMAS Finansal Sonuçları	1Ç26	3900mlr	6889mlr
Türkiye		DOAS Finansal Sonuçları	1Ç26	505mln	-2131mlr
Türkiye		ENKAI Finansal Sonuçları	1Ç26	6723mlr	9905mlr
Türkiye		KFEIN Finansal Sonuçları	1Ç26		104mln
Türkiye		TRMET Finansal Sonuçları	1Ç26		-696mln
Türkiye		PGSUS Finansal Sonuçları	1Ç26	-8660mlr	423mln
Türkiye		TCELL Finansal Sonuçları	1Ç26	4386mlr	3593mlr
Türkiye		ULKER Finansal Sonuçları	1Ç26	1072mlr	80mln

12 Mayıs Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	BoJ Görüş Özeti			
Almanya	09:00	TÜFE - Aylık	Nis		1,1%
Almanya	09:00	TÜFE - Yıllık	Nis		2,7%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE - Aylık	Nis		0,2%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE - Yıllık	Nis		2,6%
ABD	15:30	TÜFE - Aylık	Nis		0,9%
ABD	15:30	TÜFE - Yıllık	Nis		3,3%

13 Mayıs Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Cari İşlemler - USD	Mar		-7.501mlr
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Mar		0,4%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Mar		-0,6%
ABD	15:30	ÜFE -Aylık	Nis		0,5%
ABD	15:30	ÜFE -Yıllık	Nis		4%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE -Aylık	Nis		0,1%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE -Yıllık	Nis		3,8%

8 Mayıs 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

14 Mayıs Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	GSYH - Aylık	Mar		0,5%
İngiltere	09:00	GSYH - Yıllık	Mar		1%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Mar		0,5%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Mar		-0,4%
Türkiye	10:00	Tarım Ürünleri ÜFE - Yıllık	Nis		36,09%
Türkiye	10:00	Tarım Ürünleri ÜFE - Aylık	Nis		3,85%
Türkiye	10:30	Enflasyon Raporu			
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf		
Türkiye	14:30	Brüt Döviz Rezervleri - USD	Haf		

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, TCMB, Foreks, Research Turkey, Trading Economics



Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü**Sevgül YIRTAR**

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Bölüm Başkanı
Bankacılık, Holding ve Savunma
Syirtar@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 35

Dr. Gözde SARAK

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen
Otomotiv, Telekomünikasyon ve Demir-Çelik
Gsarak@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 36

Ecrin ŞARK

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen Yardımcısı
Havacılık, Gayrimenkul ve Çimento
Esark@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 39

Mehmet Ali KATMER

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen Yardımcısı
Enerji, Perakende ve Gıda
Makatmer@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 37

Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü

[Araştırma Bölümü : arastirma@anadoluyatirim.com.tr](mailto:arastirma@anadoluyatirim.com.tr) | (216) 649 77 35



Twitter adresimiz için [tıklayınız...](#)

Facebook adresimiz için [tıklayınız...](#)

Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.