

# GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

## Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Piyasa yeniden riskten kaçışa dönmüş durumda,,bu hareketin kalıcı hale gelmesi için enerji fiyatlarındaki yükselişin sürmesi gerekiyor.
- Jeopolitik gerilimde küçük bir tırmanış bile petrol üzerinden tüm varlık sınıflarında zincirleme bir satış dalgası yaratabilir.
- Fed tarafında belirsizlik devam ettikçe faiz beklentileri piyasanın yukarı yönlü hareketini sınırlayan ana faktör olmaya devam edecek.
- Doların yeniden güç kazanması, küresel likiditeyi sıkılaştırarak gelişen piyasalar üzerinde baskı kurabilir.
- Enerji fiyatlarındaki yükselişin kalıcı hale gelmesi, enflasyon beklentilerini yukarı çekerek mevcut piyasa dengesini bozabilir.



## Piyasa Notları

Küresel piyasalarda ton yeniden belirgin şekilde değişmiş durumda. Önceki günlerde fiyatlanan "barış ihtimali" yerini hızlı şekilde artan jeopolitik gerilim ve belirsizlik fiyatlamasına bırakıyor. ABD'nin İran bağlantılı bir kargo gemisine müdahalesi ve İran'ın müzakerelerin ikinci turuna katılmayı reddetmesi, ateşkes sürecinin kırılmasını net biçimde ortaya koyarken piyasa yeniden riskten kaçış moduna yöneliyor. Trump cephesinden gelen sert söylemler ve yeni tehditler de bu süreci desteklerken oluşan iyimserliğin hafta sonu büyük ölçüde geri verildiği görülüyor. Bu değişim, özellikle vadeli endekslerde geri çekilme, dolarda toparlanma ve emtia tarafında yukarı yönlü hareket olarak kendini gösteriyor.

Enerji tarafı bu kırılmanın en net yansıdığı alan. Petrol ve doğalgaz fiyatlarında görülen sert yükseliş, Hürmüz hattında artan tansiyonun arz riskini yeniden fiyatlamaya soktuğunu gösteriyor. Daha önce çözülen risk priminin yeniden devreye girmesiyle birlikte enerji piyasası tekrar şok hassasiyeti yüksek bir yapıya dönüyor. Özellikle tanker akışının kesintiye uğrama ihtimali ve alternatif rotaların sınırlı kalması, fiyatların yukarı yönlü tepkisini hızlandırıyor. Bu durum yalnızca enerji piyasasıyla sınırlı değil, aynı zamanda enflasyon beklentilerinin yeniden yukarı çekilmesine ve tahvil faizleri üzerinde baskı oluşmasına yol açabilecek bir makro zinciri tetikliyor. Altın tarafında ise fiyatların yukarı yönlü potansiyeline rağmen "belirsizlik baskısı"nın devam etmesi, piyasanın henüz net bir yön oluşturamadığını gösteriyor.

ABD tarafında odak yeniden politika ve faiz beklentilerine kayıyor. Warsh oturumuna yönelik beklentiler ve Fed'in gelecekteki yönüne dair belirsizlikler, tahvil piyasasında oynaklığı artırırken gelişen ülke tahvillerinin yeniden ilgi görmesi dikkat çekiyor. Bu durum, yatırımcıların getiri arayışı ile riskten kaçış arasında sıkıştığını gösteriyor. Aynı zamanda doların yeniden güç kazanması, küresel finansal koşulların sıkışma eğilimine girebileceğine işaret ediyor.

Şirket tarafında ise haber akışı daha mikro ama önemli sinyaller üretiyor. Eli Lilly'nin yaklaşık 2 milyar dolarlık biyoteknoloji satın alımına yaklaşması, sağlık sektöründe büyüme iştahının sürdüğünü gösterirken Walmart'ın aynı gün teslimat tarafında Amazon'a karşı hamle yapması, rekabetin lojistik ve hız ekseninde sertleştiğine işaret ediyor. Bu tür mikro gelişmeler, makro belirsizliğe rağmen şirket bazlı hikâyelerin devam ettiğini ancak piyasanın genel yönünün hâlâ jeopolitik akış tarafından belirlendiğini gösteriyor.

Asya tarafında para birimleri zayıflarken doların güç kazanması, risk iştahındaki bozulmanın bölgeye yansıdığını ortaya koyuyor. Çin'de kredi faizlerinin sabit tutulması ise büyüme tarafında destekleyici ama sınırlı bir etki yaratıyor.

Avrupa tarafında ise enerji fiyatlarındaki artış, zaten kırılmalı olan büyüme görünümünü daha da zorlayabilecek bir unsur olarak öne çıkıyor. Genel resimde piyasa artık iyimserlikten uzaklaşmış durumda; fiyatlama yüksek belirsizlik, kırılmalı jeopolitik denge ve yeniden yükselen enerji riski etrafında şekilleniyor.

## Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Bugün fiyatlama zinciri jeopolitik gerilim → enerji fiyatlarında sıçrama → enflasyon beklentilerinde yukarı revizyon → faiz baskısı → hisse senetlerinde zayıflama şeklinde çalışıyor. Petrol ve doğalgazdaki sert yükseliş, özellikle enerji hisselerini desteklerken geniş endekslerde baskı yaratıyor. Altın tarafında yukarı yönlü potansiyel korunurken fiyatlama hâlâ net bir yön üretmekte zorlanıyor. Petrol piyasasında hareket artık net şekilde risk odaklı. Hürmüz hattındaki gelişmeler, arz tarafının yeniden kırılmalı hale geldiğini gösterirken fiyatların yukarı yönlü tepkisini hızlandırıyor. Bu nedenle mevcut hareket, geçici bir sıçramadan çok risk priminin yeniden fiyatlanması olarak okunmalı. Hisse tarafında teknoloji ve büyüme hisseleri faiz baskısı nedeniyle zorlanırken enerji ve savunma temaları öne çıkıyor. Eli Lilly'nin satın alma hamlesi sağlık sektöründe seçici hareketlerin sürebileceğini gösteriyor. Kripto tarafında ise doların güçlenmesi baskı yaratıyor. Bugün piyasanın odağında veri akışından çok jeopolitik gelişmeler ve tahvil piyasasının vereceği tepki olacak.

## Hisse Senedi Endeksleri

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
DOW JONES	2.55%	8.49%	2.88%	29.54%
S&P 500	3.48%	9.52%	4.10%	38.15%
NASDAQ 100	5.08%	11.61%	5.63%	49.78%
EURO STOXX50	1.08%	8.50%	2.98%	20.94%
DAX40	2.37%	8.60%	-0.76%	14.61%
FTSE100	0.18%	6.90%	6.76%	28.12%
CAC40	1.04%	8.66%	2.30%	14.37%
SHANGHAI	2.35%	3.16%	2.85%	24.02%
HANG SENG	2.69%	4.25%	2.81%	23.17%
NIKKEI 225	4.21%	10.32%	16.97%	71.76%
MSCI EM	4.27%	9.45%	14.05%	49.41%

## Forex Major & Emtia

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
EUR/USD	0.01%	1.63%	0.12%	2.15%
GBP/USD	-0.05%	1.18%	0.18%	0.91%
EUR/GBP	0.06%	0.45%	-0.06%	1.24%
USD/JPY	-0.26%	-0.13%	1.51%	12.91%
USD/CAD	-0.73%	-0.23%	-0.23%	-1.07%
AUD/USD	0.75%	1.78%	7.12%	11.44%
ALTIN	0.95%	6.59%	10.93%	39.79%
GÜMÜŞ	4.82%	16.90%	11.16%	142.31%
BRENT PETROL	-3.24%	-10.05%	59.80%	47.72%
WTI PETROL	-5.52%	-6.29%	59.43%	45.33%
PLATIN	0.32%	8.06%	1.02%	116.41%
PALADYUM	-1.97%	9.88%	-3.96%	66.77%

## Isı Haritası



## Öne Çıkan Hisse Senetleri

SanDisk; veri merkezleri, kurumsal müşteriler ve tüketici elektroniği için NAND tabanlı depolama çözümleri geliştiren bir bellek üreticisidir.

Küresel belirsizlik sürerken veri üretimi ve AI iş yükleri artmaya devam ederek depolama talebini destekliyor. Nasdaq-100'e dahil edilmesi ve bellek döngüsünde toparlanma beklentisi hisseye kısa vadeli katalizör sağlıyor.

Şirket son dönemde gelir toparlanması ve marj iyileşmesi sinyalleri verirken NAND fiyatlarında dengelenme görülüyor. Fiyatlama bellek döngüsüne duyarlı, ana risk talep zayıflığı ve fiyat baskısının yeniden artmasıdır.

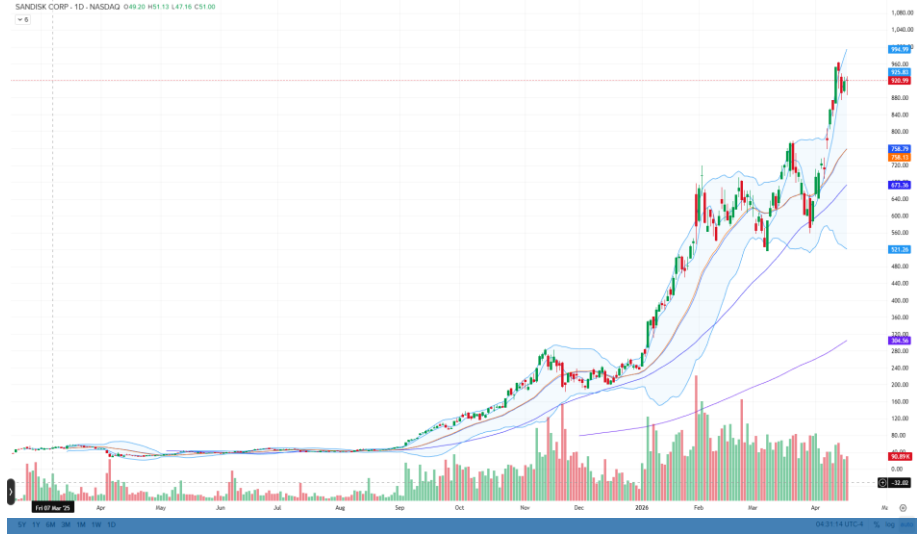
### SANDISK CORP. (SNDK)

Sektör: BT – Veri Depolama ve Bellek

Güncel Fiyat: \$920.99

Hedef Fiyat: \$1080.00

SanDisk



Baker Hughes

### BAKER HUGHES CO. (BKR)

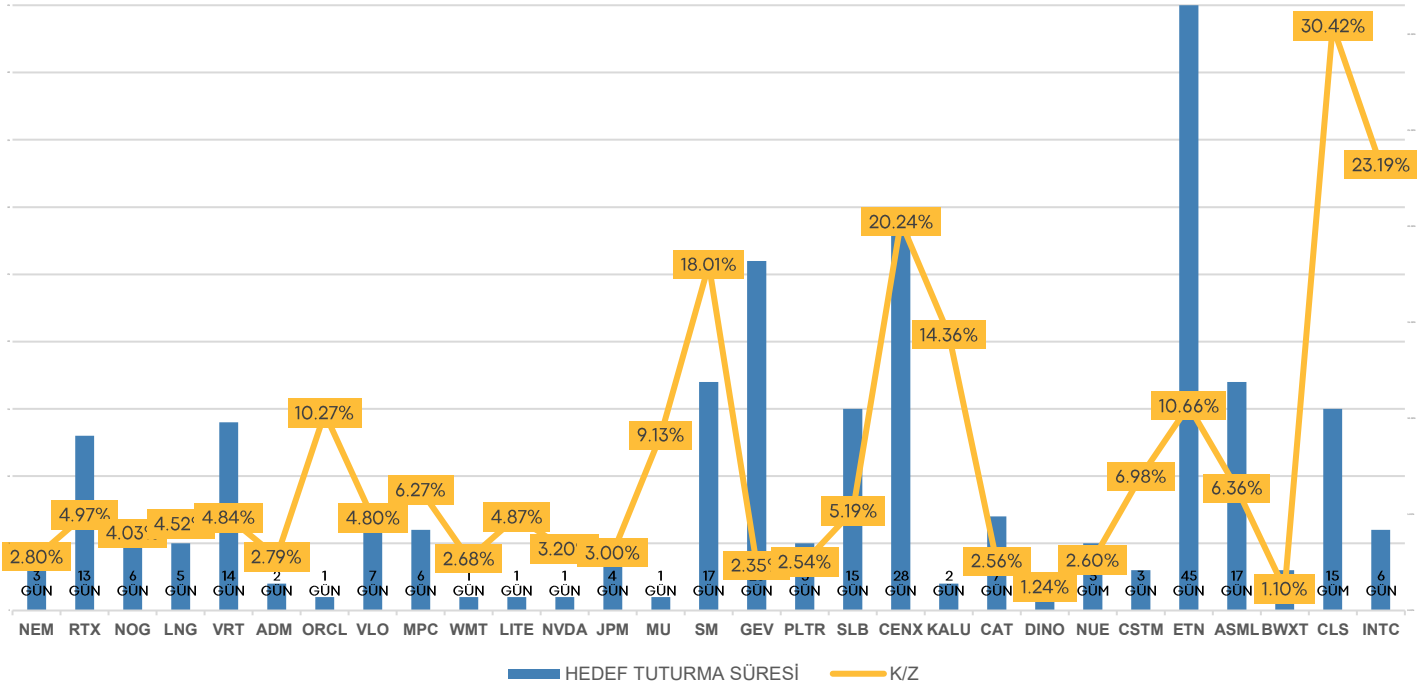
Sektör: Enerji – Ekipman ve Hizmetler

Güncel Fiyat: \$59.78

Hedef Fiyat: \$63.39

Baker Hughes, petrol, doğalgaz ve LNG projeleri için ekipman, servis ve enerji teknolojileri sağlayan küresel bir enerji hizmetleri şirkettir. Hürmüz gerilimi petrol ve doğalgaz fiyatlarındaki yükselişle birlikte arama, üretim ve LNG yatırımlarını yeniden hızlandırarak şirketi öne çıkarıyor. Artan enerji güvenliği ihtiyacı ve küresel arz baskısı ekipman siparişlerini destekliyor. Şirket 2025'te 27.7 milyar dolar gelir, 4.83 milyar dolar düzeltilmiş FAVÖK ve 29.6 milyar dolar sipariş açıkladı. Fiyatlama enerji yatırımlarına duyarlı, ana risk jeopolitik tansiyonun düşmesi ve harcamaların gecikmesidir.





## Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklendiği Tarih	Fiyat	Portföyden Çıkarılma Tarihi	Fiyat	K/Z
NEWMONT CORPORATION	NEM	27 Şubat 2026 Cuma	\$127.47	02 Mart 2026 Pazartesi	\$131.04	2.80%
RTX CORPORATION	RTX	24 Şubat 2026 Salı	\$201.96	09 Mart 2026 Pazartesi	\$212.00	4.97%
NORTHERN OIL AND GAS INC.	NOG	03 Mart 2026 Salı	\$28.80	09 Mart 2026 Pazartesi	\$29.96	4.03%
CHENIERE ENERGY INC.	LNG	04 Mart 2026 Çarşamba	\$250.98	09 Mart 2026 Pazartesi	\$262.33	4.52%
VERTIV HOLDINGS	VRT	25 Şubat 2026 Çarşamba	\$257.60	11 Mart 2026 Çarşamba	\$270.06	4.84%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO.	ADM	09 Mart 2026 Pazartesi	\$67.75	11 Mart 2026 Çarşamba	\$69.64	2.79%
ORACLE CORPORATION	ORCL	10 Mart 2026 Salı	\$153.40	11 Mart 2026 Çarşamba	\$169.15	10.27%
VALERO ENERGY CORP.	VLO	05 Mart 2026 Perşembe	\$229.00	12 Mart 2026 Perşembe	\$240.00	4.80%
MARATHON PETROLEUM	MPC	06 Mart 2026 Cuma	\$216.50	12 Mart 2026 Perşembe	\$230.07	6.27%
WALMART INC.	WMT	12 Mart 2026 Perşembe	\$122.74	13 Mart 2026 Cuma	\$126.03	2.68%
LUMENTUM HOLDINGS INC.	LITE	16 Mart 2026 Pazartesi	\$638.00	17 Mart 2026 Salı	\$669.08	4.87%
NVIDIA CORPORATION	NVDA	16 Mart 2026 Pazartesi	\$181.76	17 Mart 2026 Salı	\$187.58	3.20%
JPMORGAN CHASE COMPANY	JPM	13 Mart 2026 Cuma	\$282.34	17 Mart 2026 Salı	\$290.80	3.00%
MICRON TECHNOLOGY	MU	17 Mart 2026 Salı	\$436.30	18 Mart 2026 Çarşamba	\$476.13	9.13%
SM ENERGY COMPANY	SM	02 Mart 2026 Pazartesi	\$25.49	19 Mart 2026 Perşembe	\$30.08	18.01%
GE VERNOVA INC.	GEV	25 Şubat 2026 Çarşamba	\$889.14	23 Mart 2026 Pazartesi	\$910.00	2.35%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC.	PLTR	18 Mart 2026 Çarşamba	\$156.17	23 Mart 2026 Pazartesi	\$160.14	2.54%
SLB LTD.	SLB	09 Mart 2026 Pazartesi	\$47.63	24 Mart 2026 Salı	\$50.10	5.19%
CENTURY ALUMINUM COMP.	CENX	04 Mart 2026 Çarşamba	\$52.82	01 Nisan 2026 Çarşamba	\$63.51	20.24%
KAISER ALUMINUM INC.	KALU	30 Mart 2026 Pazartesi	\$114.56	01 Nisan 2026 Çarşamba	\$131.01	14.36%
CATERPILLAR INC.	CAT	25 Mart 2026 Çarşamba	\$716.63	01 Nisan 2026 Çarşamba	\$735.00	2.56%
HF SINCLAIR	DINO	06 Nisan 2026 Pazartesi	\$60.43	07 Nisan 2026 Salı	\$61.18	1.24%
NUCOR CORP.	NUE	03 Nisan 2026 Cuma	\$172.46	08 Nisan 2026 Çarşamba	\$176.95	2.60%
CONSTELLIUM SE	CSTM	06 Nisan 2026 Pazartesi	\$27.23	09 Nisan 2026 Perşembe	\$29.13	6.98%
EATON CORPORATION	ETN	24 Şubat 2026 Salı	\$362.05	10 Nisan 2026 Cuma	\$400.64	10.66%
ASML HOLDING N.V.	ASML	24 Mart 2026 Salı	\$1,369.62	10 Nisan 2026 Cuma	\$1,456.77	6.36%
BWX TECHNOLOGIES	BWXT	10 Nisan 2026 Cuma	\$230.29	13 Nisan 2026 Pazartesi	\$232.83	1.10%
CELESTICA INC.	CLS	30 Mart 2026 Pazartesi	\$280.22	14 Nisan 2026 Salı	\$365.46	30.42%
INTEL CORP.	INTC	08 Nisan 2026 Çarşamba	\$52.91	14 Nisan 2026 Salı	\$65.18	23.19%



## Teknik Analiz

### EUR/USD



**Hedef:** 1.1710 – 1.1680

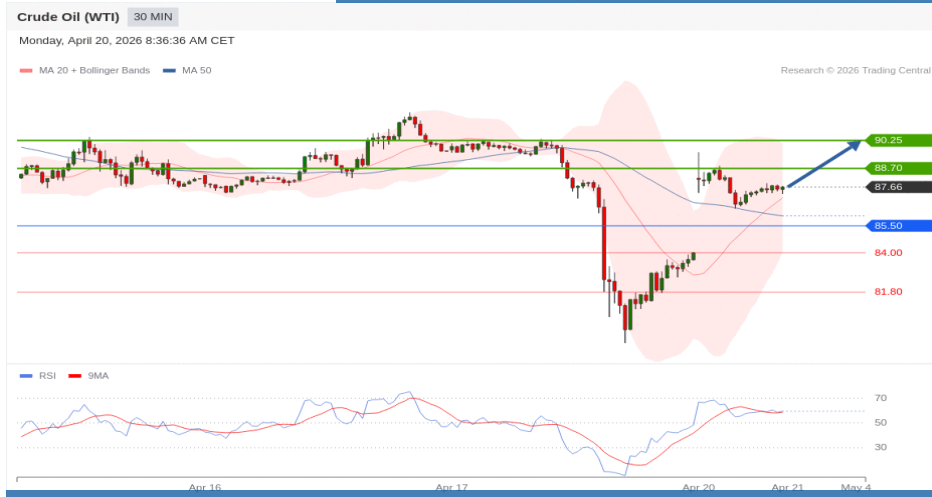
**Pivot:** 1.1785

**Beklenen Senaryo:** 1.1785'in altında, short pozisyonlar hedefler 1.1710 ve 1.1680.

**Alternatif Senaryo:** 1.1785'in üstünde hedef 1.1815 ve 1.1845.

**Görüş:** 1.1785 seviyesi aşılmadığı sürece, 1.1710 seviyesinin aşağı yönlü kırılma ihtimali yüksek.

### HAM PETROL



**Hedef:** 88.70 – 90.25

**Pivot:** 85.50

**Beklenen Senaryo:** 85.50 üstünde long pozisyonlar, hedefler 88.70 ve 90.25.

**Alternatif Senaryo:** 85.50 altında, hedefler 84.00 ve 81.80.

**Görüş:** RSI, yukarı yönlü bir hareketi işaret ediyor.

## Uyarı Notu

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporunda yer alan ifadeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve hiçbir şekilde alış veya satış yapılması yönünde yönlendirme olarak değerlendirilmemelidir. Deniz Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmemektedir. Bu sebeple, okuyucuların, bu raporlardan elde edilen bilgilere dayanarak hareket etmeden önce, bilgilerin doğruluğunu teyit etmeleri önerilir ve bu bilgilere dayanılarak aldıkları kararlarda sorumluluk okuyucuların kendilerine aittir. Bilgilerin eksikliği ve yanlışlığından Deniz Yatırım hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Deniz Yatırım ve DenizBank Finansal Hizmetler Grubu çalışanları ve danışmanlarının, herhangi bir şekilde bu rapor/e-posta içerisinde yer alan bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek, doğrudan veya dolaylı zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Burada yer alan bilgiler sermaye piyasası aracına yönelik bir yatırım tavsiyesi, alım-satım önerisi ya da getiri vaadi değildir ve yatırım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Buradaki içeriğin hiçbir bölümü Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, hiçbir şekilde ve ortamda yayınlanamaz, alıntı yapılamaz ve kullanılamaz.

## Disclaimer

Assessments included in this report/e-mail have been prepared based on information and data obtained from sources deemed to be reliable by Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. The statements in the report may not be suitable with your financial status, risk or income preferences and must not be evaluated as a form of guidance towards carrying out sales or purchases in any way. Deniz Yatırım does not guarantee the accuracy, completeness and permanence of these data. Therefore, readers are recommended to verify the accuracy of these data before they act based on information in these reports, and the responsibility of decisions taken as per these information belongs to the reader. Deniz Yatırım cannot in any way be held liable for the incompleteness or inaccuracy of this information. Also, employees and consultants of Deniz Yatırım and DenizBank Financial Services Group have no direct or indirect responsibility with regards to any losses to be incurred due to information given in this report/e-mail. This information does not constitute an investment recommendation, buy-sell proposal or promise of income in relation to any capital market instruments and does not fall in scope of investment consultancy. Investment Consultancy services are tailor-made for persons based on their risk and income preferences in scope of investment consultancy agreements signed with authorized institutions. None of this content can be copied without the written permission of Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., published in any form or environment, given reference or utilized.