

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Collins'in faiz artışı sinyali piyasanın 2026 için sıfır artış varsayımını tehdit ediyor, bu beklenti yeniden fiyatlanırsa büyüme hisseleri ciddi değerlendirme baskısıyla yüzleşebilir.
- IEA'nın arz açığı uyarısına göre çatışma önümüzdeki ay sona erse bile petrol piyasası Ekim'e kadar sıkışık kalmaya devam edecek, bu yapısal tablo enflasyon görünümünü uzun süre bozabilir.
- Zirvenin İran gündemini ikincil konuma itmesi kısa vadeli diplomatik ilerleme beklentisini zayıflatıyor. Hürmüz çözümü geri plana itildikçe enerji risk primi kalıcı olmaya devam eder.
- ÜFE'nin yüzde 6'ya yaklaşması üretici maliyetlerinin tüketiciye aktarımının sürdüğünü gösteriyor. Mayıs ve Haziran CPI'ları enflasyonun zirve yapmadığını teyit edebilir.
- BOJ'un erken faiz artışı sinyali güçlenirken Yen üzerindeki yapısal baskı da sürüyor ve bu çelişki BOJ'u köşeye sıkıştırıyor. Bu durum, Asya döviz piyasalarında öngörülemez volatilitelere zemin hazırlayabilir.



Piyasa Notları

Bugün piyasanın tüm dikkati tek bir noktaya kilitlenmiş durumda: Trump-Xi zirvesi. Trump bu sabah Pekin'de Xi ile görüşmeye başladı, yanında Jensen Huang, Elon Musk ve Tim Cook dahil on altı üst düzey CEO var. Bu kadar yoğun iş dünyası temsiliyle gerçekleştirilen bir devlet ziyareti oldukça nadir. Bu tablonun kendisi bile ABD teknoloji ve sanayi sektörünün Çin pazarıyla ilişkisini yeniden kurmak istediğinin açık sinyali. Gündemin öncelikleri Trump'ın sözleriyle gayet net: Önce ticaret, İran ikinci sırada. Bu sıralama petrol piyasası için kritik bir alt metin taşıyor. İran dosyasının zirvenin kenarına itilmesi, Hürmüz için kısa vadede büyük bir diplomatik hamle beklenmemesi gerektiğine işaret ediyor.

Dün gelen Nisan ÜFE verisi, yani üretici fiyatları endeksi, CPI'ın ardından enflasyon tablosunu daha da karmaşık hale getirdi. Toptan fiyatlar Nisan'da yüzde 0,6 artışla beklentinin üzerinde geldi; yıllık bazda ise yüzde 6'ya yaklaşıldı. CPI ile birlikte değerlendirildiğinde bu tablo şunu gösteriyor: Enflasyon üretici aşamasından tüketiciye doğru hem geniş tabanlı hem de ivmesini koruyarak aktarılıyor. Yeni Fed Başkanı Warsh'ın Senato tarafından resmen onaylanması tam da bu noktada anlam kazanıyor. Warsh, Göreve başlar başlamaz en ağır makroekonomik kısaça yüzleşmek zorunda kalacak. Boston Fed Başkanı Collins ise piyasanın dikkatini çeken bir açıklama yaparak faiz artışı da dahil olmak üzere tüm seçeneklerin masada olduğunu vurguladı. Bu ifade yalnızca bir aylık beklentileri değil, tüm 2026 faiz görünümünü yeniden sorgulatıyor.

Buna rağmen piyasa CPI ve ÜFE şokunu bir kenara bırakarak dün S&P 500 ve Nasdaq için rekor kapanışla tamamladı. Bu tepkinin ardında iki güçlü motor var. Birincisi, Cisco'nun beklentileri aşan bilançosu ve 4.000 kişilik yapay zeka odaklı yeniden yapılanma planıyla seans sonrası işlemlerde sert yükselmesi teknoloji sektörünün momentumunu canlı tuttu. İkincisi, Fed'in enflasyona rağmen her an bir faiz artışına gitmeyeceğine dair piyasa kanaati bir süre daha dayanıklılığını koruyor. Ancak bu iyimserliğin ne kadar kalıcı olduğu zirvenin sonuçlarına bağlı.

Petrol, Hürmüz'den geçen akışın birinci çeyrekte günlük 6 milyon varil düştüğü IEA verisini hazmetmeye çalışıyor. IEA, çatışma önümüzdeki ay bile sona erse küresel piyasanın Ekim'e kadar ciddi bir arz açığıyla boğuşacağını öngörüyor. Bu çerçevede Brent 106 dolar altında, WTI 101 dolar civarında tutunuyor. Zirvenin İran gündemini arka plana atması fiyat üzerindeki yukarı baskıyı hafifletiyor ancak yapısal eksikliği ortadan kaldırmıyor. Altın 4.682 dolar civarında gerilemeyi sürdürüyor, faiz artışı ihtimalinin yeniden masaya gelmesi metali baskı altında tutuyor. Yuan ise üç yılın en güçlü seviyesine taşındı, bu hareket ABD-Çin ilişkilerinde normalleşme beklentisinin döviz piyasasına yansımaları olarak okunuyor.

Japonya cephesinde BOJ yönetim kurulu üyesi Masu, erken faiz artışı çağrısında bulundu, bu sinyal dünün açıklamalarından en şahin tonu taşıyor ve BOJ'un Haziran toplantısına ilişkin beklentilerini güçlendiriyor. İngiltere'den gelen Q1 büyüme verisi ise hizmetler sektörünün desteğiyle beklentilere paralel geldi. Orta Doğu kökenli enerji baskısına rağmen ekonomik dayanıklılığı teyit etmesi FTSE için sınırlı bir pozitif etki yarattı. Lagarde ise AB reform sürecini değerlendirirken "devam et ya da dur" aşamasında olduklarını söyledi. Euro bölgesinin yapısal reformlarını hâlâ tamamlayamadığını kabul eden bu ifade, Avrupa'nın enerji ve büyüme kısılcısından çıkış yolunun ne kadar zorlu olduğunu özetliyor.

Görünüm bugün zirvenin tonuna bağlı, seçici ve temkinli biçimde iyimser.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Bugünkü fiyatlamaların merkezinde tek bir değişken duruyor: Trump-Xi zirvesinden çıkacak ton. Analitik çevrelerin bir bölümünün ifadesiyle "haber gelmemesi bile boğa senaryosudur"; yani ticaret cephesinde dramatik bir tırmanma yaşanmadan ziyaret tamamlanırsa piyasa bunu olumlu okuyacak. Pozitif bir AI veya ticaret işbirliği haberi gelirse Çin bağlantılı teknoloji hisseleri ve yuan üzerinde ilave bir yukarı baskı oluşabilir. Ancak aynı zirvenin arka planında Collins'in faiz artışı sinyali ve IEA'nın arz açığı uyarısı duruyor. Bu üç değişkenin nasıl bir araya geleceği petrolü, altını ve büyüme hisselerini haftanın geri kalanında şekillendirecek. Cisco ve NVIDIA'nın güçlü seyri teknoloji momentumunu desteklese de Collins açıklamasının oluşturduğu faiz artışı olasılığı büyüme hisselerinin değerlemesi üzerinde bir tavan etkisi yaratıyor, bu iki güç arasında kalan piyasa geniş tabanlı yükseliş yerine sektörel ayrışmayı tercih etmeye devam ediyor.

Öne Çıkan Hisse Senetleri



Çin'in yaklaşık 500 Boeing 737 Max alımı için görüşmeler yürüttüğü bildiriliyor; CEO Kelly Ortberg zirveye bizzat katılıyor ve Trump ziyaretini "anamlı bir fırsat" olarak nitelendiriyor. Bloomberg Intelligence analisti George Ferguson olası bir Boeing siparişinin açıklanma ihtimalinin yüksek olduğunu belirtti; hisse günü %1,6 yükseldi. Boeing siparişi aynı zamanda GE motorları ve RTX'in Collins ekipmanları için de talep yaratıyor. Potansiyel 500 uçaklık anlaşma bilanço katkısı zaman alsa da duyuru etkisi hisseyi kısa vadede yukarı taşımaya yeterli.

BOEING CO. (BA)

Sektör: Havaçılık & Savunma

Güncel Fiyat: \$238.72

Hedef Fiyat: \$269.22



Everpure

EVERPURE INC. (P)

Sektör: AI Veri Depolama & Yönetimi / Enterprise Data Cloud

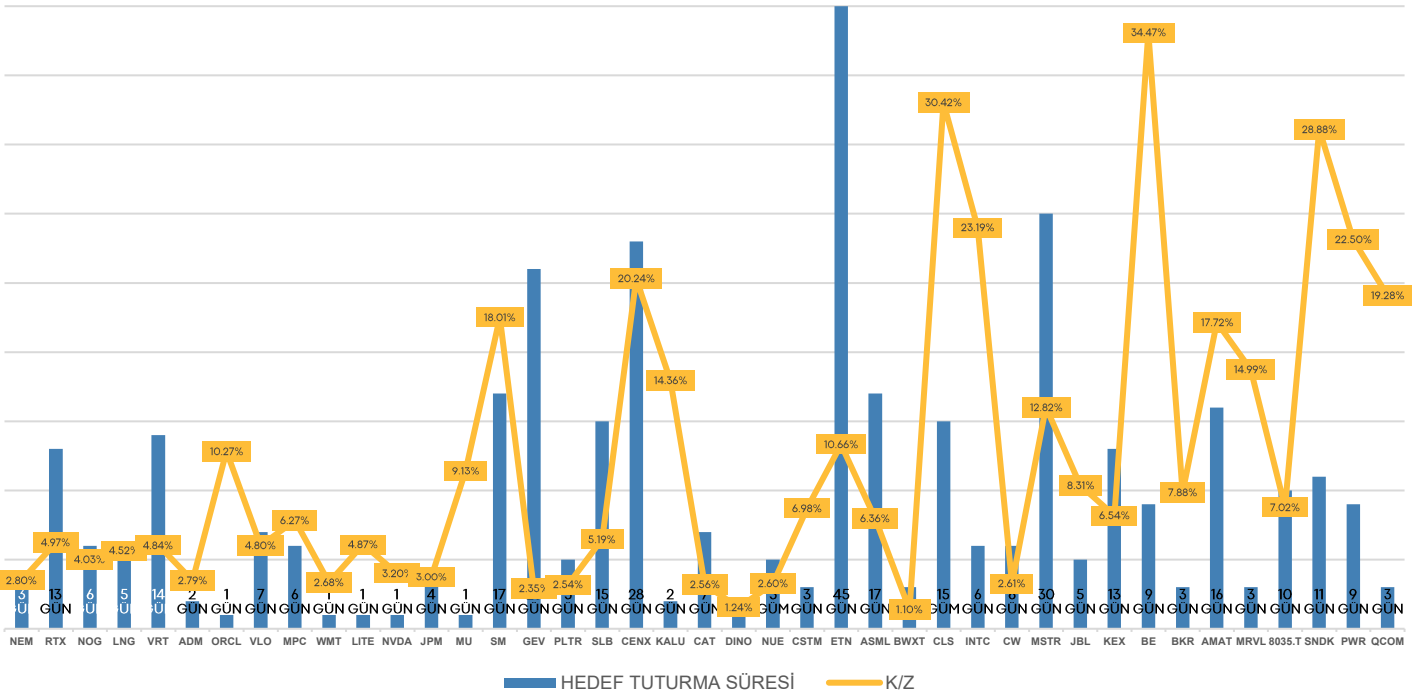
Güncel Fiyat: \$84.43

Hedef Fiyat: \$90.42

Everpure tarihinin ilk milyar dolarlık çeyreğini tamamladı; Q4 FY2026'da gelir yıllık %20 büyüyerek 1,1 milyar dolara, tam yıl geliri ise 3,7 milyar dolara ulaştı. Şirket saf depolama donanımcısı kimliğinden Enterprise Data Cloud mimarına dönüşürken 1touch satın alımıyla veri keşfi, sınıflandırma ve zenginleştirme kapasitesini platformuna entegre etti. RPO yıllık %40 artışla 3,7 milyar dolara yükselirken Q1 FY2027 gelir rehberi %27-30 büyüme ve faaliyet gelirinde %51-63 artış öngörüyor. AI veri merkezlerinin flash depolama talebini yapısal olarak artırdığı bu ortamda 27 Mayıs'ta açıklanacak bilanço yakın vadeli katalizör işlevi görüyor.

EVERPURE INC.A - 1D - NYSE 08500 H564 L61 61 CM42





Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Ekleniği 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	\$899.14	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%
CONSTELLUM 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%
BWXT 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%
CURTISS-WRIGHT CORP.	CW	09 Nisan 2026 Perşembe	\$728.96	15 Nisan 2026 Çarşamba	\$748.00	2.61%
STRATEGY INC.	MSTR	18 Mart 2026 Çarşamba	\$149.36	17 Nisan 2026 Cuma	\$168.51	12.82%
JABIL INC.	JBL	16 Nisan 2026 Perşembe	\$304.95	21 Nisan 2026 Salı	\$330.28	8.31%
KIRBY CORPORATION	KEK	10 Nisan 2026 Cuma	\$141.59	23 Nisan 2026 Perşembe	\$150.85	6.54%
BLOOM ENERGY	BE	14 Nisan 2026 Salı	\$176.67	23 Nisan 2026 Perşembe	\$237.57	34.47%
BAKER HUGHES CO.	BKR	20 Nisan 2026 Pazartesi	\$59.78	23 Nisan 2026 Perşembe	\$64.49	7.88%
APPLIED MATERIALS INC.	AMAT	08 Nisan 2026 Çarşamba	\$354.31	24 Nisan 2026 Cuma	\$417.11	17.72%
MARVELL TECHNOLOGY INC.	MRVL	21 Nisan 2026 Salı	\$147.84	24 Nisan 2026 Cuma	\$170.00	14.99%
TOKYO ELECTRON LTD.	8035.T	17 Nisan 2026 Cuma	¥44,010.00	27 Nisan 2026 Pazartesi	¥47,100.00	7.02%
SANDISK CORP.	SNDK	20 Nisan 2026 Pazartesi	\$920.99	01 Mayıs 2026 Cuma	\$1,187.00	28.88%
QUANTA SERVICES INC.	PWR	22 Nisan 2026 Çarşamba	\$605.89	01 Mayıs 2026 Cuma	\$742.21	22.50%
QUALCOMM INC.	QCOM	28 Nisan 2026 Salı	\$147.55	01 Mayıs 2026 Cuma	\$176.00	19.28%



Teknik Analiz

USD/JPY



Hedef: 158.15 – 158.30

Pivot: 157.70

Beklenen Senaryo: 157.70'in üstünde, long pozisyonlar hedefler 158.15 ve 158.30.

Alternatif Senaryo: 157.70'in altında hedef 157.50 ve 157.30.

Görüş: 157.70 seviyesinde bir destek oluştu ve geçici bir dengelenmeye zemin hazırladı.

ALTIN



Hedef: 4,726 – 4,745

Pivot: 4,697

Beklenen Senaryo: 4,697 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,726 ve 4,745.

Alternatif Senaryo: 4,697 altında, hedefler 4,650 ve 4,620.

Görüş: 4,668 seviyesinde bir destek oluştu ve geçici bir dengelenmeye zemin hazırladı.

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.