

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD İnan arasında ateşkeş konusunda varılan mutabakatta imzalar'ın 19 Haziran'da atılması bekleniyor. Bu süreç bir miktar volatilitite yaratabilir.
- Hürmüz'den geçişin normale dönmesinin aylar sürmesi, petrol fiyatındaki düşüşün hızının arz gerçeğiyle örtüşmediğini gösteriyor; bu makas kapanırken fiyat dalgalanması yaşanabilir.
- Warsh'ın ilk FOMC toplantısında Mayıs ÜFE'nin yüzde 6,5'lik baskısı dikkate alınırca dot plot 2026 indirim beklentisini tamamen kapatabilir; bu durum bugünkü hisse rallisini sınırlayabilir.
- BOJ'un yüzde 25 baz puanlık artışı yapısal olarak beklenenden daha şahin bir tonla gelirse, "barış yeni kurtarmaz" tezi teyit edilir ve yen volatilitesi derinleşebilir.
- AMB'nin "ikinci dalga etkileri" tespiti, enerji şokunun ücret ve fiyat sarmalına dönüştüğünü gösteriyor; bu etkilerin ne kadar süreceği belirsizken euro bölgesi enflasyonu beklenenden yavaş gerileyebilir.



Piyasa Notları

Hafta, on haftadır beklenen haberle açılıyor: ABD ve İran arasında anlaşma sağlandı. Trump anlaşmanın tamamlandığını, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağını duyurdu; resmi imza töreninin 19 Haziran'da İsviçre'de düzenleneceği bildirildi. Tehran tarafı imza zamanlamasına ilişkin bazı farklılıklar dile getirirse de, taraflar arasında savaşın sona erdiği ve boğazın açılacağı konusunda mutabakat olduğu netleşti. Dünya liderleri anlaşmayı memnuniyetle karşıladı; bu küresel tepki, on haftalık çatışmanın yarattığı yorgunluğun ne kadar yaygın olduğunu da gösteriyor.

Petrol bu haberle sert düştü; piyasa savaşın bitmesini ve Hürmüz'ün açılmasını anında fiyatladı. Ancak burada kritik bir nüans var: Hürmüz'den geçen akışın normale dönmesi aylar sürebilir. Sigorta, lojistik ve güvenlik düzenlemelerinin yeniden kurulması zaman alacak; bu nedenle petrol fiyatındaki düşüş bugünden itibaren arzın anında normale döneceği anlamına gelmiyor, piyasanın gelecekteki normalleşmeyi şimdiden fiyatlaması anlamına geliyor. Bu nüans önemli; çünkü piyasa bazen gelecekteki bir gelişmeyi fiyatladıktan sonra, o gelişme yavaş gerçekleştiğinde hayal kırıklığına uğrayabilir. Altın ise paradoksal biçimde yüzde 2 sıçradı; barış haberinin enflasyon beklentilerini düşürmesi faiz görünümünü iyileştirirken aynı zamanda dolar zayıflaması metali destekledi. Petrol düşerken altının yükselmesi ilk bakışta çelişkili görünse de ortak payda dolar: Barış haberi doları zayıflattı, zayıf dolar ise dolar cinsinden fiyatlanan altını otomatik olarak ucuzlatıp talebi artırdı. Bakır fiyatları anlaşma haberiyle yükseldi; bu hareket sanayi talebinin jeopolitik yumuşamaya ne kadar duyarlı olduğunu bir kez daha gösteriyor. Gelişmekte olan piyasa varlıkları da bu haberden destek gördü; enerji ithalatçısı gelişmekte olan ülkeler için düşen petrol fiyatı doğrudan bir maliyet avantajı anlamına geliyor. Brezilya, Hindistan ve Türkiye borsaları gibi piyasalar bu kategoriye giriyor; enerji faturasındaki gerileme bu ülkelerin cari açık dinamiklerini doğrudan iyileştiriyor.

ABD hisse vadeli işlemleri sert yükseldi; S&P 500 ve Nasdaq vadeli işlemleri barış haberiyle güçlü artıda açıldı. Ancak bu haftanın asıl makro testi henüz gelmedi: Warsh'ın 16-17 Haziran'daki ilk FOMC toplantısı bu hafta gerçekleşecek. Petrol fiyatının düşmesi enflasyon beklentilerini hafifletse de, Mayıs ÜFE verisinin yüzde 6,5 ile 2022'den bu yana en yüksek seviyeye çıkması Warsh'ın önündeki tabloyu hâlâ karmaşık kılıyor. Piyasa şimdi şu soruyu soruyor: Petrol kaynaklı enflasyon baskısı geriliyorsa, Warsh dot plot'ta 2026 için bir indirim penceresi açılabilir mi? Bu hafta aynı zamanda S&P 500 şirketlerinin bilanço sezonu başlıyor; bankaların açıklayacağı sonuçlar piyasa momentumunun yeniden ivme kazanıp kazanmayacağını gösterecek.

Asya'da Nikkei tarihinde rekor seviyeye ulaştı; bu rekorun arkasında hem barış iyimserliği hem de BOJ'un bu hafta faiz kararı öncesi pozisyon alımları var. BOJ'un 1995'ten bu yana en yüksek faiz seviyesine, yaklaşık 25 baz puanlık bir artışla çıkması bekleniyor. Ancak analistler bu barış haberinin yen bile olsa yeni kurtaramayabileceğini vurguluyor; yapısal enerji ithalat baskısı BOJ'un sıkılaştırma takvimini değiştirmeyecek kadar derin. RBA'dan ise "şahin bir duraklama" bekleniyor; büyüme yavaşlarken enflasyonun hâlâ yüksek kalması merkez bankasını faiz artırmadan durmaya ama güvercin bir ton da vermemeye itiyor.

Avrupa'da Lagarde, AMB'nin artık enerji şokunun "ikinci dalga etkilerini" görmeye başladığını söyledi; bu, birincil enerji fiyat artışının ücretler ve genel fiyatlara yayılma sürecine işaret ediyor. Lagarde aynı zamanda İran ateşkesini ve Hürmüz'ün açılma ihtimalini memnuniyetle karşıladığını belirtti; bu açıklama ECB'nin geçen hafta yaptığı faiz artışının "son" olabileceğine dair umut yaratıyor, ancak ikinci dalga etkilerinin ne kadar süreceği henüz belirsiz. Avrupa hisse vadeli işlemleri barış haberiyle güçlü açılışa hazırlanıyor; özellikle enerji ithalatçısı ülkelerin borsaları bu sabah göreceli olarak daha sert tepki gösteriyor.

Bitcoin 66.000 dolara yaklaştı; barış iyimserliği geniş varlık sınıflarına yayılıyor. Görünüm bugün belirgin biçimde iyimser; ancak resmi imzanın henüz gerçekleşmediği ve Hürmüz'den akışın normalleşmesinin aylar alacağı unutulmamalı.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Bugünkü mekanizma çoğu kişiyi şaşırtacak bir tablo üretti: Petrol düşerken altın yükseldi, hisseler yükseldi. Bu görünüşteki çelişkinin anahtarı dolar. Barış haberi jeopolitik risk priminin kalkmasıyla doları zayıflattı; zayıf dolar hem hisse piyasalarına yabancı sermaye akışını canlandırıyor hem de dolar cinsinden fiyatlanan altın ve bakır gibi emtiaları otomatik olarak ucuzlatarak talebi artırıyor. Bu hafta gerçek test Warsh'ın FOMC toplantısında gelecek: Petrol düşüşü enflasyon görünümünü iyileştiriyor ama Mayıs ÜFE'sinin yüzde 6,5'i hâlâ masada. Eğer Warsh dot plot'ta 2026 indirim penceresini açık tutarsa bugünkü iyimserlik kalıcılaşır; tamamen kapatırsa altın ve hisseler arasındaki bu nadir eş zamanlı yükseliş bozulabilir.

Öne Çıkan Hisse Senetleri

ABD-İran anlaşmasının ardından Bitcoin yaklaşık iki haftanın en yüksek seviyesine tırmandı; dolar zayıflarken risk iştahı küresel ölçekte açıldı.

Hürmüz'ün açılmasıyla likidite beklentileri iyileşiyor; kripto, risk-on rallisine ilk anda en geç tepki veren ama orta vadede en büyük faydalananlardan biri olarak konumlanıyor. Coinbase, Bitcoin'in toparlanmasının en yüksek beta'lı temsilcisi işlem hacimleri kripto fiyatlarıyla doğrudan korele. Çatışma döneminde sert satılan kripto hisseleri henüz tam toparlanmadı; barış anlaşması ve azalan faiz baskısı COIN için gecikmeli ama güçlü bir öne dönük katalizör oluşturuyor.

COINBASE GLOBAL INC. (COIN)

Sektör: Kripto Borsası / Fintech

Güncel Fiyat: \$159.78

Hedef Fiyat: \$236.75



UBER TECHNOLOGIES INC. (UBER)

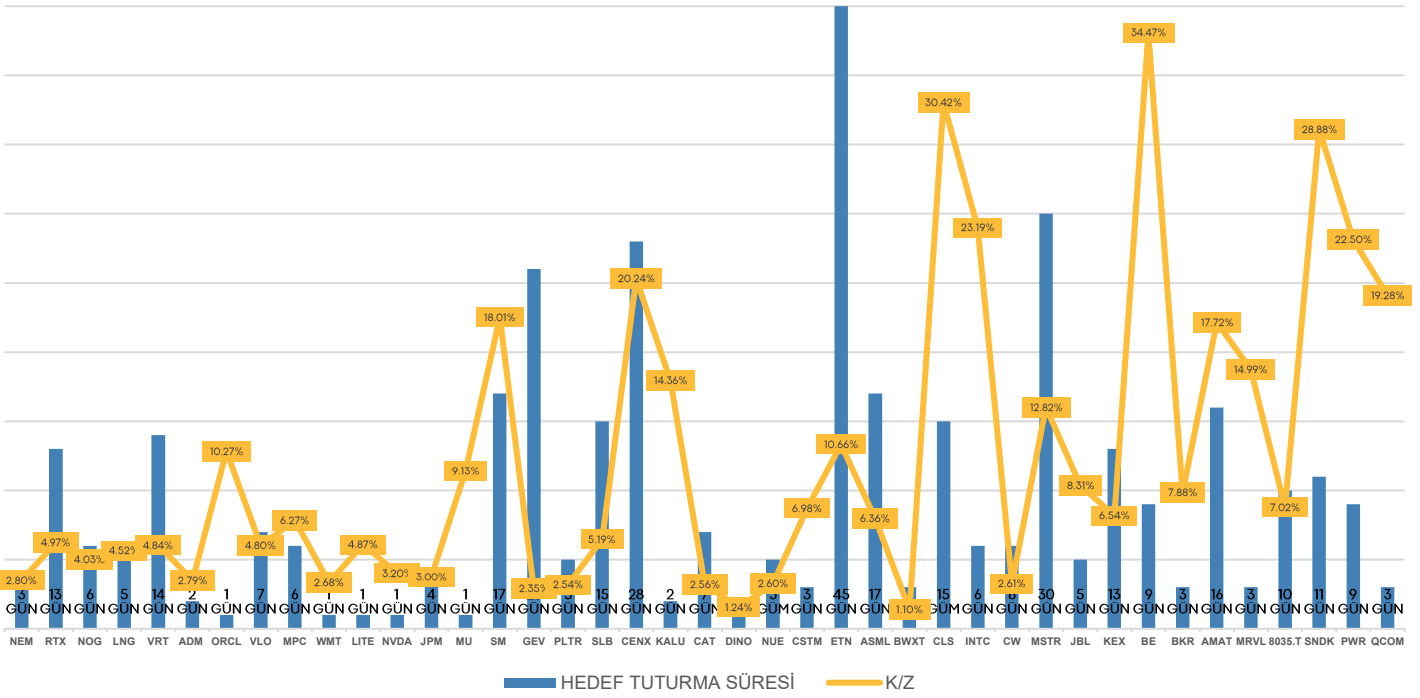
Sektör: Mobilite & Teslimat Platformu / Platform Ekonomisi

Güncel Fiyat: \$68.85

Hedef Fiyat: \$104.62

Uber, ride-hailing, yemek ve paket teslimat hizmetleri sunuyor; gelir %42 bileşik yıllık büyüme oranıyla genişliyor ve analist fiyat hedefi belirgin yükseliş potansiyeline işaret ediyor. Petrolün 83 dolara gerilemesi Uber'in sürücü ekosistemi için maliyet rahatlaması yaratıyor — yakıt fiyatı düştükçe sürücü arzı ve marjlar iyileşiyor. Düşen faiz ve enflasyon ortamı, değerinin büyük kısmı gelecekteki kazançlara dayalı büyüme hisselerini doğrudan destekliyor. Robotaxi ortaklıkları (Nvidia, Waymo) ve reklam gelirinin yeni marj katmanı oluşturması Uber'i platform ekonomisinin en güçlü büyüme isimlerinden biri yapıyor; barış sonrası tüketici toparlanmasından doğrudan besleniyor.





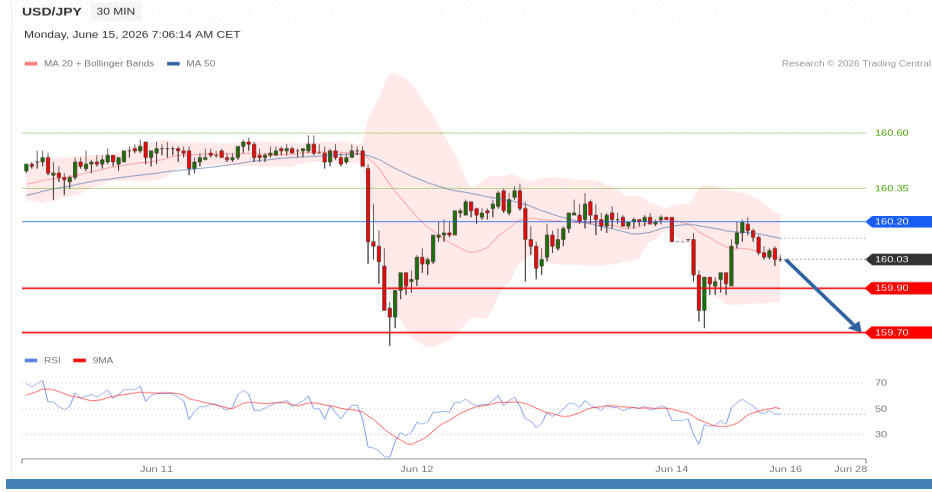
Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklediği 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: 159.90 – 159.70

Pivot: 160.20

Beklenen Senaryo: 160.20'nin altında, short pozisyonlar hedefler 159.90 ve 159.70.

Alternatif Senaryo: 160.20'nin üstünde hedef 160.35 ve 160.60.

Görüş: 159.90 seviyesinin aşağı yönlü kırılması, 159.70 seviyelerine geri çekilmeyi tetikleyebilir.

ALTIN



Hedef: 4,335 – 4,385

Pivot: 4,245

Beklenen Senaryo: 4,245 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,335 ve 4,385.

Alternatif Senaryo: 4,245 altında, hedefler 4,170 ve 4,110.

Görüş: Teknik olarak RSI, nötr bölgesi olan 50 seviyesinin üstünde.

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.