

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Zayıf istihdam verisi, faiz artışı beklentilerini öteleyerek hisse senetleri ve değerli metallerde risk iştahını destekleyebilir.
- Fed'in yeniden şekillendirilmesi tartışması, merkez bankası bağımsızlığı algısını zayıflatırsa tahvil ve dolar oynaklığını artırabilir.
- İran anlaşmasının bozulmaması, Brent'te daha düşük fiyat rejimini destekleyerek enflasyon baskısını sınırlayabilir.
- AI çip zincirindeki güçlü fiyatlama, Asya teknoloji hisselerinde momentumu koruyarak endekslerde aşağı yönlü baskıyı azaltabilir.
- ABD piyasalarının kapalı olması, düşük hacim nedeniyle Avrupa ve Asya seanslarında hareketlerin daha sert görünmesine yol açabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalarda bugün fiyatlama, beklentilerin belirgin şekilde altında kalan ABD istihdam verisinin Fed üzerindeki faiz baskısını hafifletmesi ile Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin kademeli olarak geri plana çekilmesi etrafında şekilleniyor. Haziran ayında tarım dışı istihdamın 113 bin beklentiye karşılık yalnızca 57 bin kişi artması, ABD iş gücü piyasasında ivme kaybının hızlandığını gösterdi. Bu veri, Fed'in yakın vadede yeniden faiz artırmak zorunda kalabileceği beklentisini önemli ölçüde zayıflatırken, tahvil faizlerinde gerileme ve dolar endeksinde değer kaybını beraberinde getirdi. Piyasa bu kez zayıf ekonomik veriyi olumsuz değil, para politikasının daha destekleyici hale gelebileceği beklentisiyle pozitif fiyatladı. Vadeli işlemlerde faiz beklentileri aşağı çekilirken, yatırımcıların yeniden büyüme hisselerine yönelmesi risk iştahını destekledi.

ABD tarafında dikkat çeken bir diğer unsur, Fed tartışmalarının siyasi boyut kazanmaya devam etmesi oldu. Trump'ın Fed'i yeniden şekillendirmeye yönelik açıklamaları ve para politikasına ilişkin söylemleri, kısa vadede faiz beklentilerinden daha çok merkez bankasının bağımsızlığına ilişkin tartışmaları gündeme taşıyor. Her ne kadar zayıf istihdam verisi Fed üzerindeki faiz baskısını azaltmış olsa da para politikasının siyasi söylemlerden ne ölçüde etkilenebileceği yatırımcıların yakından izlediği başlıklardan biri olmaya devam ediyor. Bu nedenle tahvil piyasası yalnızca ekonomik verileri değil, Fed'in gelecekteki karar alma sürecine ilişkin belirsizlikleri de fiyatlama başladı.

Enerji tarafında ise jeopolitik risk primi son haftalara kıyasla belirgin şekilde zayıflıyor. Trump'ın İran'ın ABD'nin taleplerinin büyük bölümünü kabul ettiğini açıklaması ve İran cephesinden gelen diplomasi mesajları, petrol piyasasında arz kesintisi endişelerini azaltıyor. Citi'nin anlaşmanın korunması halinde Brent petrolün 60–65 dolar bandına gerileyebileceğini öngörmesi, piyasanın savaş senaryosundan normalleşme senaryosuna doğru geçiş yapmaya başladığını gösteriyor. Petrol fiyatlarının görece dengelenmesi yalnızca enerji şirketlerini değil; ulaştırma, havacılık ve sanayi sektörleri açısından da maliyet baskısının hafifleyebileceği beklentisini güçlendiriyor. Bu aynı zamanda önümüzdeki aylarda küresel enflasyon görünümü açısından da destekleyici bir unsur olarak öne çıkıyor.

Değerli metaller tarafında ise farklı bir fiyatlama mekanizması çalışıyor. Doların zayıflaması ve tahvil getirilerindeki geri çekilme, altına yeniden alışı getirdi ve ons altın son beş haftanın ilk haftalık kazancına yöneldi. Altının bu performansı, jeopolitik riskten çok para politikasına ilişkin beklentilerin fiyatlandığını gösteriyor. Bitcoin'in 61 bin dolar üzerinde kalmayı başarması da benzer şekilde doların zayıflamasından destek bulurken kripto varlıklarda risk iştahının yeniden toparlandığı görülüyor.

Asya tarafında risk iştahı daha güçlü seyrediyor. Çin'de hizmet sektörü PMI verisinin beklentilerin üzerinde gelmesi ekonomik aktivitenin dirençli kaldığına işaret ederken Güney Kore teknoloji hisseleri yarı iletken sektöründeki güçlü görünümün desteğiyle yükselişini sürdürdü. Anthropic'in Çinli şirketlerin Claude'a erişmek için kullandığı yöntemleri engellemeye yönelik çalışmaları yapay zekâ tarafındaki rekabetin yalnızca teknolojik değil, jeopolitik bir boyut da kazandığını gösteriyor. Japon Yen'i üzerindeki müdahale beklentileri devam ederken Asya para birimleri doların zayıflamasından destek buldu.

ABD piyasalarının bugün Bağımsızlık Günü nedeniyle kapalı olması işlem hacmini düşürse de Avrupa ve Asya piyasalarında oluşan fiyatlama davranışı yatırımcıların odak noktasının yeniden para politikası ve büyüme görünümüne kaydığını gösteriyor. Genel görünümde piyasa, daha düşük faiz beklentileri, zayıflayan dolar, normalleşen enerji fiyatları ve yapay zekâ teması etrafında güçlenen teknoloji hisselerinin desteklediği daha yapıcı bir fiyatlama rejimine geçmiş durumda. Bununla birlikte Fed'in geleceğine ilişkin siyasi tartışmalar ve Orta Doğu'da diplomasi sürecinin kalıcılığı, önümüzdeki dönemde risk iştahının sürdürülebilirliği açısından belirleyici olmaya devam edecek.

Görünüm, faiz beklentilerindeki yumuşama ile jeopolitik belirsizliğin dengelendiği temkinli bir görünüm sergiliyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Piyasalar, zayıf gelen ABD istihdam verisinin Fed'in ilave faiz artırımını ihtimalini belirgin şekilde azaltmasını fiyatlıyor. Tahvil getirilerindeki gerileme ve doların zayıflaması risk iştahını desteklerken teknoloji hisseleri ile altın pozitif ayrışıyor. Petrol fiyatları ise İran ile diplomatik temasların sürmesi ve arz endişelerinin azalmasıyla dengelenirken Citi'nin Brent için 60–65 dolar öngörüsü enerji maliyetleri ve enflasyon açısından orta vadede olumlu görülüyor. Altın son beş haftanın ilk haftalık kazancına yönelirken Bitcoin 61 bin dolar üzerinde tutunuyor. Asya'da yarı iletken hisseleri güçlü seyrini korurken ABD piyasalarının tatil olması işlem hacmini azaltarak Avrupa ve Asya kaynaklı haber akışının etkisini artırabilir.

Hisse Senedi Endeksleri

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
DOW JONES	1.97%	2.60%	10.06%	18.01%
S&P 500	1.76%	-1.33%	9.32%	19.17%
NASDAQ 100	0.72%	-3.55%	16.16%	28.26%
EURO STOXX50	2.85%	4.84%	10.39%	20.98%
DAX40	4.53%	3.38%	5.30%	8.41%
FTSE100	1.73%	3.18%	7.64%	21.16%
CAC40	1.67%	3.52%	6.92%	10.72%
SHANGHAI	0.41%	-0.35%	1.88%	16.45%
HANG SENG	2.95%	-7.57%	-8.93%	-2.41%
NIKKEI 225	0.75%	3.58%	38.82%	75.54%
MSCI EM	0.90%	-2.12%	22.60%	39.79%

Forex Major & Emtia

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
EUR/USD	0.61%	-1.35%	-2.49%	-2.76%
GBP/USD	1.24%	-0.43%	-0.80%	-2.09%
EUR/GBP	-0.63%	-0.92%	-1.70%	-0.67%
USD/JPY	-0.61%	0.47%	2.62%	11.22%
USD/CAD	-0.16%	1.88%	3.25%	4.17%
AUD/USD	0.67%	-2.66%	4.06%	5.98%
ALTIN	2.16%	-6.66%	-3.19%	25.20%
GÜMÜŞ	5.64%	-15.39%	-12.30%	69.28%
BRENT PETROL	-2.44%	-25.97%	19.14%	6.60%
WTI PETROL	-2.14%	-27.05%	21.02%	5.65%
PLATIN	2.52%	-12.89%	-19.48%	18.80%
PALADYUM	5.68%	-3.25%	-20.39%	12.65%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



Palantir, AI destekli veri analitiği ve karar destek platformlarıyla hem kurumsal hem savunma-istihbarat ekosisteminin merkezinde. Palantir 2026'da %29 gerileyerek şirketlerin AI modellerine yönelmesiyle iş kaybı korkusundan olumsuz etkilenmişti — ancak bu düşüş şirketi cazip bir giriş noktasına taşıdı. Q1 2026'da gelir yıllık %85 artışla 1,63 milyar dolara ulaştı, ABD ticari geliri %133 büyüdü; net dolar tutma oranı %150 ile büyük ölçekli yazılım tarihinin en yüksek. Zayıf istihdam verisinin faiz indirimi umudunu canlandırdığı bu ortamda, geri çekilmiş değerlemesi ve yeni analist yükseltmesiyle PLTR öne dönük katalizör taşıyor.

PALANTIR TECHNOLOGIES INC. (PLTR)

Sektör: Yapay Zeka Yazılımı / Kurumsal & Savunma Analitik

Güncel Fiyat: \$129.30

Hedef Fiyat: \$185.93



expand

EXPAND ENERGY CORP. (EXE)

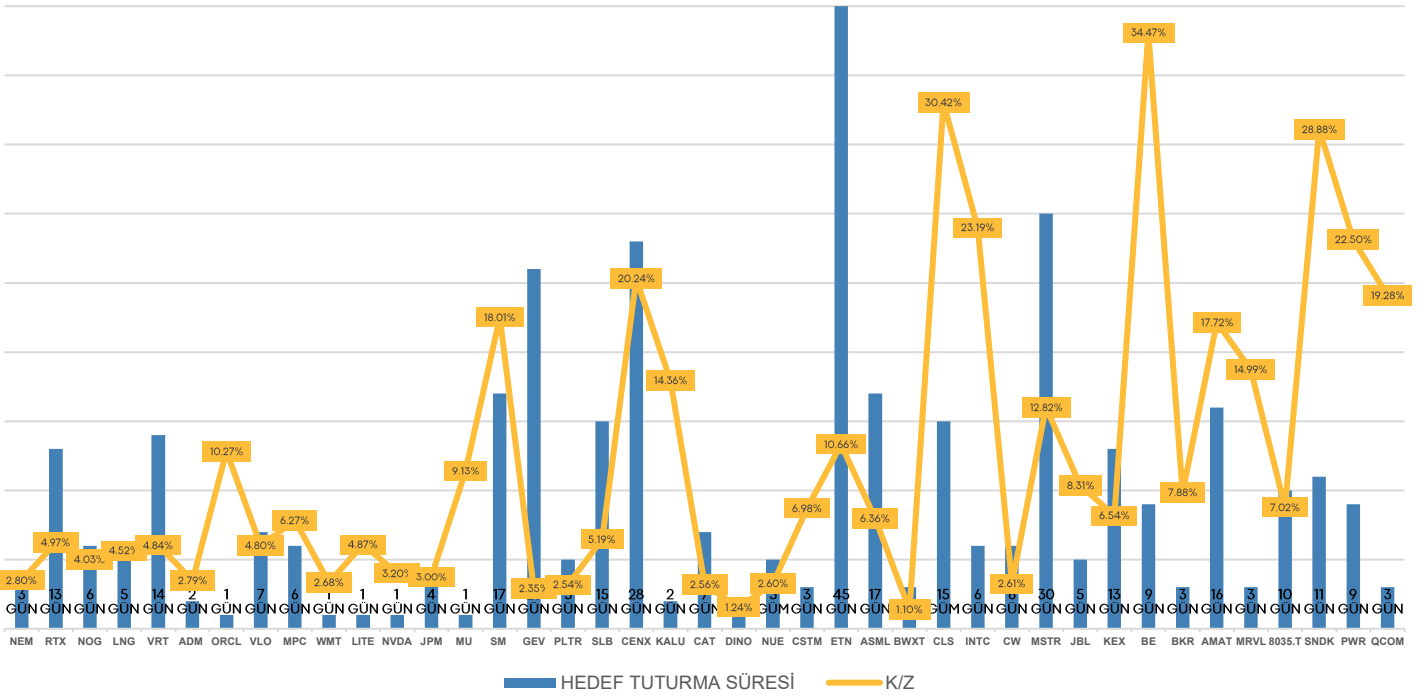
Sektör: Doğal Gaz / LNG & AI Veri Merkezi Güç

Güncel Fiyat: \$90.35

Hedef Fiyat: \$132.05



Expand Energy, ABD'nin en büyük doğal gaz üreticilerinden biri; yükselen küresel LNG talebinden stratejik olarak konumlanan bir isim. AI veri merkezlerinin en popüler güç kaynağı doğal gaz; hyperscaler'ların 24/7 kesintisiz baz-yük ihtiyacı Expand'in üretimine yapısal talep yaratıyor. Hürmüz'ün açılmasına rağmen Avrupa ve Asya'nın enerji çeşitlendirme talebi ABD LNG ihracatını besliyor; Katar üretiminin normalleşmesi zaman alırken ABD gazı kritik köprü konumunda. Yükselen faiz ortamında güçlü serbest nakit akışı üreten enerji üreticileri defansif; Expand'in düşük maliyetli Appalachian ve Haynesville operasyonları yüksek gaz fiyatı ortamında marjları güçlendiriyor.



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: 160.65 – 160.35

Pivot: 161.55

Beklenen Senaryo: 161.55 altında, short pozisyonlar hedefler 160.65 ve 160.35.

Alternatif Senaryo: 161.55'in üstünde hedef 161.95 ve 162.30.

Görüş: 161.55 seviyesi direnç olarak kaldığı sürece, 160.65'e geri çekilme olası görünüyor.

ALTIN



Hedef: 4,210 – 4,255

Pivot: 4,130

Beklenen Senaryo: 4,130 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,210 ve 4,255.

Alternatif Senaryo: 4,130 altında, hedefler 4,075 ve 4,027.

Görüş: RSI, yükselişe 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.