

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD ile İran arasında diplomatik temaslara sonuçsuz kalması, enerji arzı endişelerini yeniden artırarak petrol fiyatlarında yükseliş hızlandırabilir.
- Brent petrolün yüksek seviyelerini koruması, enflasyon baskısını canlı tutarak Fed'in faiz patikasına ilişkin belirsizliği artırabilir.
- Fed üyelerinden gelebilecek şahin açıklamalar, tahvil getirileri ve dolar üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturarak riskli varlıkları sınırlayabilir.
- Çin ekonomisine yönelik ilave teşvik beklentileri ve teknoloji sektöründeki toparlanma, küresel büyüme görünümünü destekleyebilir.
- Nvidia'nın Nebius yatırımı ve Çinli yapay zekâ şirketlerindeki gelişmeler, yarı iletken ve veri merkezi hisselerine yönelik yatırımcı ilgisini artırabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar haftaya, Orta Doğu'da diplomasi ihtimalinin güçlenmesiyle toparlanan risk iştahı ile enerji arzına yönelik endişelerin tamamen ortadan kalkmaması arasında hassas bir denge kurarak başladı. ABD ile İran arasındaki çatışmalar onuncu gününe girerken Trump yönetiminin ateşkes seçeneğini değerlendirdiğine yönelik haber akışı, geçen hafta sert yükselen petrol fiyatlarında kâr realizasyonunu beraberinde getirdi. Buna karşın ABD'nin İran'a yönelik operasyonlarını sürdürmesi, Husilerin Suudi Arabistan'a deniz ablukası tehdidinde bulunması ve Hürmüz Boğazı çevresindeki güvenlik risklerinin devam etmesi, enerji piyasasında jeopolitik risk priminin yüksek kalmasına neden oluyor. Bu nedenle Brent petrolde görülen geri çekilme kalıcı bir normalleşmeden çok, diplomatik beklentilerin yarattığı geçici bir rahatlama olarak değerlendiriliyor. Küresel yatırımcılar artık yalnızca ateşkes ihtimalini değil, enerji arzında yaşanabilecek en küçük aksamanın enflasyon ve para politikası görünümünü nasıl değiştirebileceğini de fiyatlıyor. Bu nedenle petrol piyasasındaki oynaklık, haftanın geri kalanında tüm varlık sınıfları açısından en önemli belirleyicilerden biri olmayı sürdürüyor.

Enerji fiyatlarındaki hareket, Fed'e yönelik beklentileri yeniden şekillendiriyor. Haziran ayında beklentilerin altında kalan enflasyon verileri faiz artırımı ihtimalini önemli ölçüde zayıflatmış olsa da petrolün yeniden 90 doların üzerine çıkması, yatırımcıların orta ve uzun vadeli enflasyon beklentilerini yukarı çekmeye başladı. Bu görünüm, ABD tahvil piyasasında özellikle uzun vadeli getirilerin yüksek seviyelerde kalmasına neden olurken, dolar endeksi de güvenli liman talebinden destek buluyor. Yükselen tahvil getirileri büyüme hisselerinin değerlemeleri üzerinde baskı oluşturmaya devam ederken, yatırımcılar Fed'in yalnızca ekonomik verilere değil enerji fiyatlarının enflasyona olası ikinci tur etkilerine de odaklanacağını değerlendiriyor. Böylece petrol fiyatları, yalnızca enerji şirketlerini değil teknoloji hisselerinden tahvillere, dolardan gelişmekte olan ülke varlıklarına kadar geniş bir fiyatlama zincirini etkilemeye devam ediyor. Haftanın ana teması, enerji piyasasındaki gelişmelerin Fed'in yılın geri kalanındaki politika patikasını değiştirip değiştirmeyeceği sorusu etrafında şekilleniyor.

ABD piyasalarında ise dikkatler bilanço sezonuna çevrilmiş durumda. Büyük teknoloji şirketlerinden gelecek finansal sonuçlar, yapay zekâ yatırımlarının şirket kârlılıklarına ne ölçüde yansıdığını gösterecek en önemli test olarak görülüyor. Geçen hafta yarı iletken hisselerinde yaşanan sert satışların ardından yatırımcılar daha seçici hareket etmeye başlarken Nvidia'nın bulut bilişim şirketi Nebius'taki yüzde 9,3'lük payını açıklaması yapay zekâ altyapısına yönelik uzun vadeli güvenin sürdüğünü ortaya koydu. ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'nun şirketler için altı aylık finansal raporlama sistemini değerlendirmesi de kurumsal şeffaflığın artırılmasına yönelik yeni düzenlemelerin gündeme gelebileceğine işaret etti. Bu hafta açıklanacak büyük teknoloji şirketi bilançolarının beklentileri aşması durumunda, son dönemde baskı altında kalan yapay zekâ ve yarı iletken hisselerinde yeniden liderlik değişiminin başlaması bekleniyor.

Asya piyasalarında ise teknoloji hisseleri öncülüğünde toparlanma eğilimi öne çıktı. Güney Kore'de bellek çipi üreticileri öncülüğünde güçlü tepki alımları görülürken Morgan Stanley sektör düzeltmesinin dip seviyelerine yaklaşmış olabileceğini değerlendirdi. Çinli yapay zekâ çip şirketleri veri merkezi yatırımlarına ilişkin iyimser beklentilerle yükseliş kaydederken Hong Kong'da teknoloji hisseleri de olumlu seyrini korudu. Çin Merkez Bankası'nın politika faizlerini üst üste on dördüncü ayda da sabit tutması, ekonomiyi geniş çaplı faiz indirimleri yerine hedefli teşviklerle destekleme yaklaşımının sürdüğünü gösterdi. Emtia tarafında ise jeopolitik risklerin tamamen ortadan kalkmaması güvenli liman talebini canlı tutarken, altın sınırlı yükselişini korudu. Gümüş ise hem güvenli liman özelliğinden hem de elektronik, güneş enerjisi ve yapay zekâ altyapısına yönelik sanayi talebi beklentilerinden destek alarak altına kıyasla daha güçlü bir performans sergiledi.

Genel görünüm, diplomasi umutlarının risk iştahını desteklediği ancak enerji fiyatları, Fed belirsizliği ve bilanço sezonunun küresel piyasalarda temkinli iyimser bir fiyatlama ortamını koruduğu bir döneme işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Piyasalar bugün, Orta Doğu'da ateşkes ihtimalinin güçlenmesiyle toparlanan risk iştahını enerji arzına yönelik belirsizliklerin tamamen ortadan kalkmamasıyla birlikte fiyatlıyor. S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli endeksleri yataya yakın pozitif seyrederken, Asya borsaları teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseliyor. Brent petrol ateşkes beklentisiyle 90 doların üzerinden geri çekilse de jeopolitik risk primi nedeniyle yüksek seviyelerini korurken altın diplomasi haberlerinin desteğiyle hafif yükseliş gösteriyor. Bitcoin ise 64 bin dolar civarında dar bantta işlem görüyor. Nvidia'nın Nebius yatırımını açıklaması ve Çinli yapay zekâ çip şirketlerindeki güçlü performans teknoloji sektörüne yönelik iyimserliği desteklerken bu hafta açıklanacak büyük ABD teknoloji şirketi bilançoları piyasalarda yön belirleyici ana katalizör olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
DOW JONES	-1.27%	0.24%	7.86%	16.49%
S&P 500	-1.33%	-0.39%	8.73%	17.97%
NASDAQ 100	-3.32%	-5.74%	13.28%	24.02%
EURO STOXX50	-0.88%	-1.37%	7.39%	17.66%
DAX40	-1.19%	-1.17%	1.45%	3.35%
FTSE100	-0.04%	0.83%	5.97%	16.63%
CAC40	-0.19%	-0.53%	4.78%	7.82%
SHANGHAI	-2.70%	-7.28%	-2.74%	7.77%
HANG SENG	3.49%	5.98%	-1.72%	0.24%
NIKKEI 225	-2.20%	-8.43%	31.61%	66.57%
MSCI EM	0.06%	-8.25%	17.78%	32.53%

Forex Major & Emtia

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
EUR/USD	0.02%	-0.06%	-2.76%	-2.83%
GBP/USD	0.46%	1.52%	-0.18%	-0.61%
EUR/GBP	-0.42%	-1.54%	-2.58%	-2.23%
USD/JPY	0.18%	0.61%	3.75%	10.85%
USD/CAD	0.08%	-0.62%	2.51%	3.41%
AUD/USD	0.57%	0.19%	5.11%	7.02%
ALTIN	0.60%	-2.67%	-5.45%	18.89%
GÜMÜŞ	0.16%	-9.86%	-17.56%	49.53%
BRENT PETROL	2.78%	10.42%	43.13%	27.80%
WTI PETROL	3.40%	9.24%	42.77%	25.02%
PLATIN	-0.69%	-3.48%	-21.15%	12.26%
PALADYUM	-1.44%	1.62%	-19.85%	1.02%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



Nebius Group, yapay zekâ modellerine yönelik yüksek performanslı GPU bulut altyapısı sağlayan ve hızla büyüyen neocloud şirketlerinden biridir. NVIDIA'nın şirkette %9,3'lük paya sahip olduğunu açıklaması, Nebius'un AI altyapısındaki stratejik konumuna yönelik güveni güçlendirirken hisseye önemli bir katalizör sağladı. Şirket, yeni GPU veri merkezi yatırımları ve uzun vadeli yapay zekâ kapasite anlaşmalarıyla büyümesini hızlandırmayı hedefliyor. Güçlü finansman yapısı ve artan müşteri talebi uzun vadeli görünümü desteklerken, fiyatlama AI altyapı yatırımlarına duyarlı; ana risk yüksek sermaye harcamaları ve sektörde artan rekabettir.

NEBIUS GROUP NV (NBIS)

Sektör:Yapay Zekâ Bulut Altyapısı

Güncel Fiyat: \$182.62

Hedef Fiyat: \$245.56



ATI INC. (ATI)

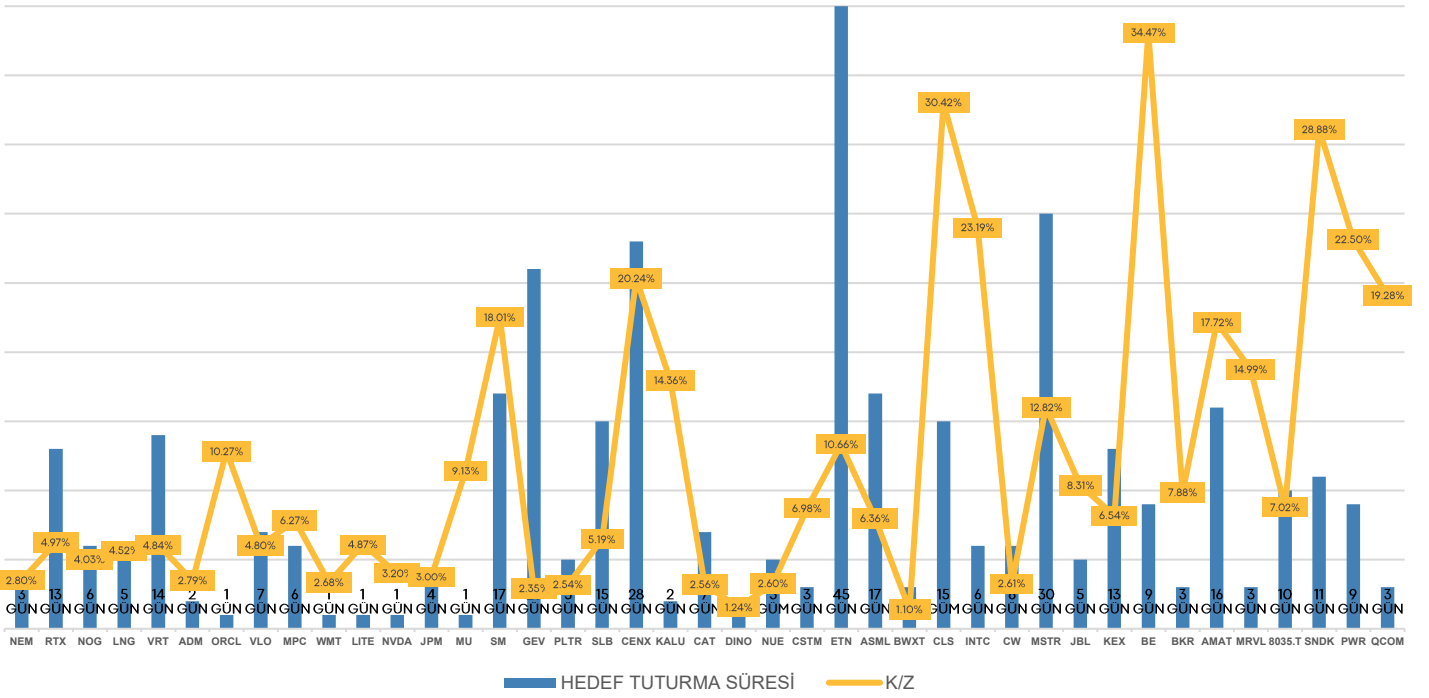
Sektör: Temel Malzemeler – Özel Alaşımlar ve Yüksek Performanslı Metaller

Güncel Fiyat: \$186.24

Hedef Fiyat: \$192.58



ATI, havacılık, savunma, enerji ve ileri üretim sektörleri için titanyum, nikel bazlı süper alaşımlar ve diğer yüksek performanslı özel metaller üreten küresel bir malzeme teknolojileri şirkettir. Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimler, savunma harcamaları ve enerji güvenliği yatırımlarını desteklerken, ABD'nin kritik metal üretimini teşvik eden politikaları da şirket için olumlu bir görünüm oluşturuyor. Yüksek katma değerli ürün portföyü, güçlü sipariş birikimi ve iyileşen faaliyet marjları finansal performansını destekliyor. Fiyatlama havacılık, savunma ve enerji yatırımlarına duyarlı; ana risk küresel sanayi üretiminde yaşanabilecek yavaşlamanın talebi sınırlamasıdır.



Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklenildiği Tarih	Fiyat	Portföyden Çıkarılma Tarihi	Fiyat	K/Z
NEW MONT 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%
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%
CURTIS-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	KEX	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

GBP/USD



Hedef: 1.3405 – 1.3385

Pivot: 1.3455

Beklenen Senaryo: 1.3455 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3405 ve 1.3385.

Alternatif Senaryo: 1.3455'in üstünde hedef 1.3480 ve 1.3500.

Görüş: Yukarı yönlü potansiyel 1.3455 seviyesindeki direnç yüzünden sınırlı gözüküyor.

GÜMÜŞ



Hedef: 59.00 – 59.65

Pivot: 57.10

Beklenen Senaryo: 57.10 üstünde long pozisyonlar, hedefler 59.00 ve 59.65.

Alternatif Senaryo: 57.10 altında, hedefler 56.60 ve 56.10.

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 dayanarak 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 şekil 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.