

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Orta Doğu'da çatışmaların Babülmendep Boğazı'na yayılması, küresel enerji arzına ilişkin endişeleri artırarak petrol fiyatlarında yeni bir yükseliş dalgası başlatabilir.
- Brent petrolün beş haftanın zirvesine yakın seyretmesi, enflasyon beklentilerini yukarı çekerek Fed'in faiz patikasına yönelik belirsizliği artırabilir.
- Japon Yeni'ndeki değer kaybının hızlanması, Asya piyasalarında kur oynaklığını artırarak ithalat maliyetleri ve bölgesel risk iştahı üzerinde baskı oluşturabilir.
- Tesla ve Alphabet bilançolarının beklentileri aşması, yapay zekâ ve teknoloji hisselerinde risk iştahını güçlendirerek küresel endekslere destek sağlayabilir.
- Çin'de Moonshot AI'nın yatırım turunu tamamlaması ve yarı iletken sektöründeki yatırımların hız kazanması, küresel yapay zekâ ekosistemine yönelik büyüme beklentilerini destekleyebilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar yeni işlem gününe İran-ABD çatışmasının enerji arzı üzerindeki etkilerine ilişkin endişelerin yeniden güçlenmesiyle temkinli ancak seçici bir risk iştahıyla başladı. Çatışmaların on birinci gününe girmesi ve ABD'nin İran'a yönelik operasyonlarını sürdürmesi, yatırımcıların jeopolitik gelişmeleri yalnızca askeri açıdan değil küresel ticaret ve enerji güvenliği açısından da değerlendirmesine neden oluyor. Dışişleri Bakanı Marco Rubio'nun diplomasi kapısının açık olduğunu ancak İran'ın müzakerelerde yeterince ciddi davranmadığını belirtmesi ile Başkan Donald Trump'ın "İran henüz hiçbir şey görmedi, yakında daha ağır vuracağız" açıklaması diplomatik çözüm ihtimalinin tamamen ortadan kalkmadığını ancak kısa vadede tansiyonun yüksek kalabileceğini gösteriyor. ABD Savunma Bakanlığı ise operasyonların maliyetinin yaklaşık 37,5 milyar dolara ulaştığını açıkladı. Bu tablo, jeopolitik risklerin kısa sürede sona ermeyeceği beklentisini güçlendirirken küresel piyasalarda güvenli liman talebini canlı tutuyor.

Enerji piyasaları ise yalnızca Hürmüz Boğazı'na değil, Babülmendep Boğazı'na ilişkin gelişmeleri de yakından izliyor. Husilerin Kızıldeniz'de Suudi Arabistan bağlantılı gemileri hedef alabileceklerine yönelik açıklamaları, küresel petrol ticaretinin en kritik geçiş noktalarından biri olan Babülmendep'in de yeni bir risk merkezi haline gelebileceği endişesini artırdı. Bu gelişmeler, Brent petrolün üst üste dördüncü işlem gününde yükselerek son beş haftanın en yüksek seviyelerine yaklaşmasını sağladı. Petrol fiyatlarındaki yükseliş yalnızca enerji sektörünü değil, enflasyon beklentileri üzerinden tahvil piyasalarını, merkez bankalarının para politikası görünümünü ve küresel risk iştahını da doğrudan etkiliyor. Yatırımcılar artık yalnızca çatışmanın ne kadar süreceğini değil, enerji koridorlarında yaşanabilecek olası bir aksamanın küresel arz zincirini ve fiyat istikrarını nasıl etkileyeceğini fiyatlıyor. Bu nedenle petrol piyasasında oluşan risk primi, haftanın en önemli makro belirleyicilerinden biri olmayı sürdürüyor.

Enerji kaynaklı enflasyon endişelerinin yeniden güç kazanması, güvenli liman varlıklarına olan talebi de artırıyor. Altın, Orta Doğu'daki gerilim ve yükselen petrol fiyatlarının etkisiyle iki haftanın en yüksek seviyesine çıkarken, yatırımcıların portföylerinde koruma amaçlı pozisyonlarını artırdığı görülüyor. Gümüş ise yalnızca güvenli liman talebinden değil, elektronik, veri merkezi, güneş enerjisi ve yapay zekâ altyapısında kullanılan stratejik bir metal olması nedeniyle sanayi talebi beklentilerinden de destek buluyor. Buna karşın ABD hisse senedi vadeli endeksleri, teknoloji sektöründe önceki gün görülen toparlanmanın ardından yatay pozitif bir görünüm sergiliyor. Piyasaların odağında bugün açıklanacak Tesla ve Alphabet bilançoları bulunurken, yapay zekâ yatırımlarının şirket kârlılıklarına ne ölçüde katkı sağladığına ilişkin verilecek mesajların teknoloji hisselerinin kısa vadeli yönünü belirlemesi bekleniyor. Reuters'ın, çip sektöründe rekabetin artık yalnızca donanım kapasitesiyle değil, daha güçlü yapay zekâ modelleri geliştirme yarışıyla şekillendiğine yönelik değerlendirmesi de AI temasının sektörün ana büyüme dinamiği olmaya devam ettiğini gösteriyor. Trump'ın 2028 yılından itibaren jenerik ilaç ithalatına yüzde 100 gümrük vergisi uygulama planını açıklaması ise ilaç sektörünün yanı sıra küresel ticaret politikaları ve tedarik zincirlerine ilişkin belirsizlikleri yeniden gündeme taşıdı.

Asya piyasalarında ise teknoloji hisseleri öncülüğünde iyimser bir görünüm öne çıktı. Güney Kore'de KOSPI endeksi yaklaşık yüzde 5 yükselirken yarı iletken şirketleri rallinin lokomotifleri oldu. SK Hynix'in Intel'in Ohio çip kampüsünü satın almak üzere görüşmeler yürüttüğüne ilişkin haberler ve Çin'in önde gelen yapay zekâ şirketi Moonshot AI'nin halka arz öncesindeki son yatırım turunu tamamlaması, veri merkezi ve yapay zekâ altyapısına yönelik yatırımların hız kesmeden devam ettiğini gösterdi. Japonya'da ihracatın Kasım 2022'den bu yana en hızlı artışını kaydetmesi, küresel teknoloji ve otomotiv talebinin dirençli kaldığına işaret ederken, yenin dolar karşısında son kırk yılın en zayıf seviyelerine yaklaşması ithalat maliyetlerini artırarak perakende ve tüketim şirketleri üzerinde baskı oluşturuyor. Bu görünüm, Japon şirketlerinin ihracat rekabet gücünü desteklerken iç talep tarafındaki maliyet baskılarının devam edebileceğine işaret ediyor.

Genel görünüm jeopolitik risklerin gölgesinde bilanço sezonunun piyasalarda yön belirleyici olmaya devam ettiği temkinli iyimser bir duruma işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Küresel piyasalarda günün fiyatlaması, Orta Doğu'da artan jeopolitik riskler ile teknoloji sektöründeki iyimser beklentiler arasında şekilleniyor. ABD endeks vadelieleri önceki seansta teknoloji hisselerinde görülen toparlanmanın ardından yatay pozitif seyir izlerken, yatırımcılar bugün açıklanacak Tesla ve Alphabet bilançolarına odaklanmış durumda. Brent petrol, Babülmendep Boğazı'na ilişkin arz endişeleriyle beş haftanın zirvesine yaklaşarak enerji sektörünü desteklerken altın güvenli liman talebiyle iki haftanın en yüksek seviyelerinde işlem görüyor. Bitcoin ise risk iştahındaki dengelenmenin etkisiyle dar bantta hareket ediyor. Asya'da KOSPI öncülüğündeki teknoloji rallisi ve yapay zekâ yatırımlarına yönelik güçlü haber akışı yarı iletken hisselerini desteklemeyi sürdürürken günün yönünü jeopolitik gelişmeler ile ABD teknoloji bilançolarından gelecek mesajlar belirleyecek.



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Select Water Solutions, petrol ve doğal gaz üreticilerine su yönetimi, geri dönüşüm ve altyapı hizmetleri sunan ABD merkezli bir enerji hizmetleri şirkettir. Petrol fiyatlarının beş haftanın zirvesine yaklaşması ve Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimlerin üretim faaliyetlerini desteklemesi, şirketin sunduğu su altyapısı çözümlerine yönelik talebi artırabilecek bir görünüm oluşturuyor. Geniş hizmet ağı, artan geri dönüştürülmüş su kullanımı ve güçlü nakit üretimi operasyonel performansını desteklerken, disiplinli sermaye yönetimi finansal yapısını güçlendiriyor. Ana risk ham petrol fiyatlarında kalıcı zayıflamanın sondaj yatırımlarını yavaşlatmasıdır.

SELECT WATER SOLUTIONS INC. (WTTR)

Sektör: Enerji – Su Altyapısı ve Enerji Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$20.41

Hedef Fiyat: \$21.86



EXPRO LTD. (XPRO)

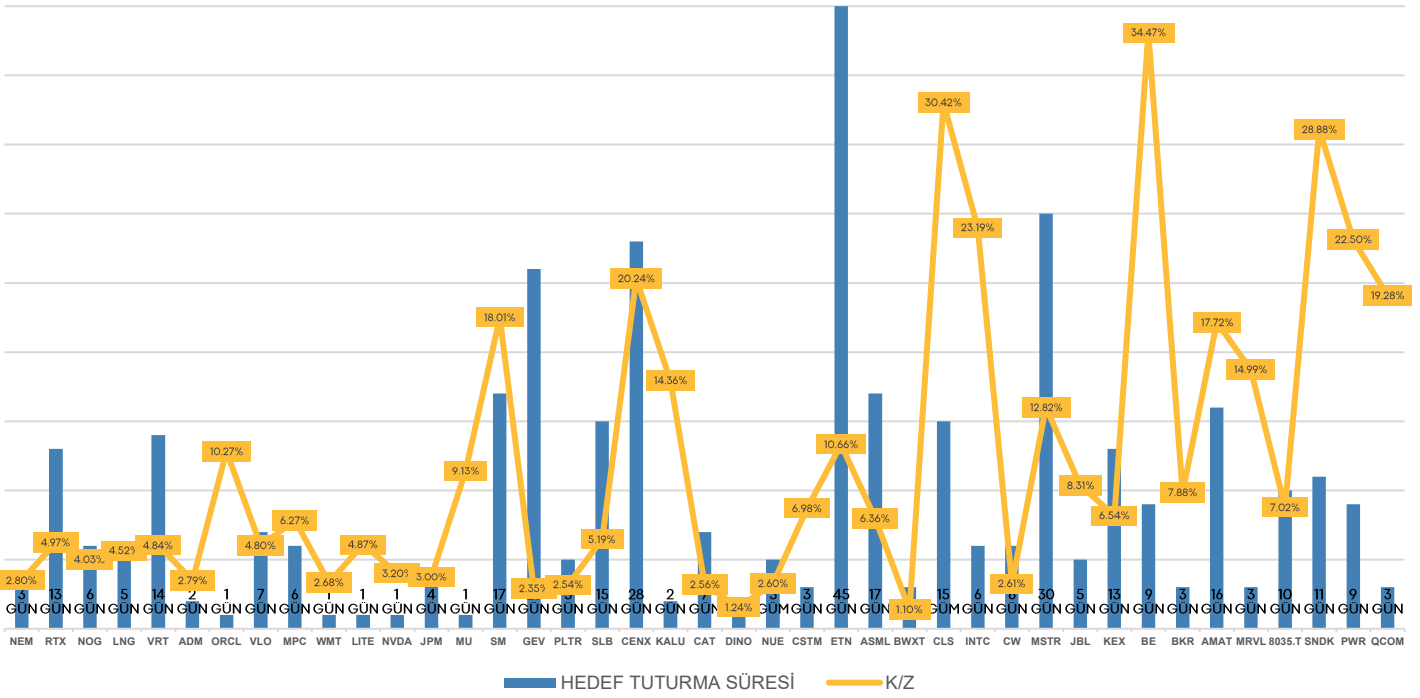
Sektör: Enerji – Petrol Sahası Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$16.17

Hedef Fiyat: \$17.40



Expro Group Holdings, petrol ve doğal gaz sektörüne kuyu tamamlama, üretim optimizasyonu ve deniz altı müdahale hizmetleri sunan küresel bir enerji teknolojileri şirkettir. Brent petrolün güçlü seyrini koruması ve Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimlerin enerji arzına ilişkin endişeleri artırması, özellikle offshore arama ve üretim yatırımlarını destekleyen bir ortam oluşturuyor. Şirket, uluslararası operasyonları, büyüyen sipariş portföyü ve iyileşen faaliyet marjlarıyla bu eğilimden faydalanabilecek konumda bulunuyor. Güçlü serbest nakit akışı ve sağlam bilançosu finansal görünümü desteklerken, ana risk petrol fiyatlarında yaşanabilecek sert geri çekilmedir.



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	\$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%
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

USD/JPY



Hedef: 163.40 – 163.60

Pivot: 162.90

Beklenen Senaryo: 162.90 üzerinde, long pozisyonlar hedefler 163.40 ve 163.30.

Alternatif Senaryo: 162.90'ın altında hedef 162.70 ve 162.50.

Görüş: RSI'da aşağı yönlü ivme zayıf.

ALTIN



Hedef: 4,140 – 4,155

Pivot: 4,085

Beklenen Senaryo: 4,085 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,140 ve 4,155.

Alternatif Senaryo: 4,085 altında, hedefler 4,065 ve 4,043.

Görüş: 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 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.