

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Kızıldeniz’de Husilerin tanker saldırılarını artırması, küresel enerji arzına yönelik endişeleri derinleştirerek petrol fiyatlarında yeni yükselişleri tetikleyebilir.
- Brent petrolün üst üste beş gün yükselmesi, enflasyon beklentilerini yukarı çekerek küresel tahvil faizleri üzerinde yeniden baskı oluşturabilir.
- Alphabet’in yapay zekâ yatırımlarını hızlandırması ve çip şirketlerine yönelik talebin güçlenmesi, teknoloji hisselerinde risk iştahını destekleyebilir.
- Japon Yeni’nin kırk yılın en düşük seviyelerine yakın seyretmesi, Asya para birimlerinde oynaklığı artırarak bölgesel sermaye akımlarını etkileyebilir.
- ABD-İran geriliminin diplomatik çözümden uzaklaşması, güvenli liman talebini artırarak altın ve dolar gibi varlıklara yönelimi güçlendirebilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar yeni işlem gününe Orta Doğu'da tırmanan jeopolitik risklerin enerji piyasaları üzerindeki baskısını artırması ve teknoloji sektöründen gelen güçlü bilanço sonuçlarının risk iştahını desteklemesiyle karışık bir görünümle başladı. ABD ile İran arasındaki gerilim devam ederken Başkan Donald Trump, İran'ın anlaşma yapmak istediğini ancak henüz buna hazır olmadığını söyledi. Buna karşılık İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi, ABD saldırılarına destek veren ülkelerin meşru hedef kabul edileceğini açıklayarak bölgedeki tansiyonun yüksek kalacağı mesajını verdi. Diplomatik söylemlerin tamamen sona ermemesi piyasalarda sınırlı bir iyimserlik yaratsa da karşılıklı sert açıklamalar çatışmanın kısa vadede sona ermeyeceği beklentisini güçlendirdi. Bu nedenle yatırımcılar, jeopolitik haber akışını yalnızca siyasi açıdan değil, küresel enerji arzı ve enflasyon görünümü üzerindeki olası etkileri açısından da yakından takip ediyor.

Piyasalardaki en önemli fiyatlamaya başlığı ise enerji arzına ilişkin endişeler olmaya devam ediyor. İran'ın "İran petrol satmadığı sürece bölgede kimse petrol satamaz" mesajı ve Husilerin Kızıldeniz'de Suudi petrol tankerlerine yönelik saldırıları, çatışmaların Hürmüz Boğazı'nın ardından Babülmendep Boğazı'na da yayılabileceği endişelerini artırdı. Küresel petrol ticaretinin en kritik geçiş noktalarından ikisinde güvenlik risklerinin yükselmesi, Brent petrolün üst üste beşinci işlem gününde yükselerek son haftaların en yüksek seviyelerine yaklaşmasını sağladı. Petrol fiyatlarındaki yükseliş yalnızca enerji şirketlerini değil, küresel enflasyon beklentilerini, merkez bankalarının para politikası görünümünü ve tahvil piyasalarını da doğrudan etkiliyor. Yatırımcılar, olası arz kesintilerinin enerji maliyetlerini artırarak enflasyondaki yavaşlamayı sekteye uğratabileceğini değerlendirirken, Fed'in faiz indirim sürecine ilişkin beklentiler de daha temkinli bir çizgiye kayıyor. Böylece petrol piyasasındaki her yeni jeopolitik gelişme, hisse senetlerinden tahvillere ve döviz piyasalarına kadar geniş bir fiyatlamaya zincirini etkileyen temel unsur olmayı sürdürüyor.

Emtia tarafında yükselen jeopolitik riskler güvenli liman talebini canlı tutuyor. Altın, iki haftanın zirvesine yakın seviyelerde işlem görürken, yükselen petrol fiyatlarının enflasyonist baskıyı artırabileceği ve Fed'in faiz indirimlerini öteleyebileceği beklentisi yükselişleri sınırlıyor. Gümüş ise hem değerli metal niteliği hem de elektronik, veri merkezi ve yapay zekâ altyapısına yönelik güçlü sanayi talebi beklentileri sayesinde dirençli görünümünü koruyor. Döviz piyasalarında Japon yeni dolar karşısında son kırk yılın en düşük seviyelerine yakın seyrini sürdürürken, yükselen enerji maliyetleri ithalat bağımlısı Asya ekonomileri üzerindeki baskıyı artırıyor. Avustralya'da istihdamın haziran ayında beklentilerin üzerinde artması ve işsizlik oranının sabit kalması ise küresel büyümenin tamamen ivme kaybetmediğine işaret ederek Asya piyasalarındaki risk iştahını destekleyen unsurlardan biri oldu.

Şirketler cephesinde bilanço sezonu piyasalara yön vermeye devam ediyor. Alphabet'in ikinci çeyrek net kârı yaklaşık dört katına çıkarken gelirleri beklentileri aştı. Ancak şirketin yapay zekâ yatırımları için sermaye harcamalarını yeniden artıracaklarını açıklaması sonrası hisseler kapanış sonrası işlemlerde yaklaşık %4,7 geriledi. Buna rağmen Alphabet'in yükselttiği yatırım planı, yapay zekâ altyapısına yönelik harcamaların hız kesmeyeceği beklentisini güçlendirerek Asya'da yarı iletken hisselerinde alımları destekledi. Intel ve AMD'nin Çinli müşterilerle uzun vadeli işlemci anlaşmaları imzaladığı haberleri de sektöre pozitif katkı sağladı. Öte yandan Tesla'nın ikinci çeyrek kârının beklentilerin altında kalması ve marj baskısının sürmesi nedeniyle hisseler kapanış sonrası işlemlerde yaklaşık %4,3 değer kaybetti. IBM ise gelirlerini yıllık bazda yaklaşık %1 artırmaya rağmen görünümün beklentileri karşılamamasıyla işlem saatlerinde yaklaşık %2 gerilerken, kurumsal teknoloji harcamalarına ilişkin temkinli görünümü destekledi.

Genel görünüm, jeopolitik risklerin gölgesinde teknoloji hisselerinin desteklediği temkinli bir piyasa görünümüne işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Petrol fiyatları, Husilerin Kızıldeniz'de Suudi tankerlerini hedef alması ve İran'ın enerji ihracatına ilişkin sert açıklamalarının ardından beşinci işlem gününde de yükselişini sürdürerek enerji sektörünü desteklerken enflasyon beklentilerindeki yukarı yönlü riskleri yeniden gündeme taşıyor. Altın, jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle iki haftanın zirvesine yakın seyrini korurken Fed'in faiz patikasına ilişkin temkinli beklentiler yükselişi sınırlıyor. Bitcoin ise artan küresel risklere rağmen dar bantta dengelenerek kurumsal talebin sürdüğüne işaret ediyor. Hisse senedi tarafında Alphabet'in güçlü sonuçları ve yapay zekâ yatırımlarını artırması yarı iletken sektörünü desteklerken, Tesla'nın beklenti altı kârı elektrikli araç hisselerinde baskı oluşturuyor. Gün içinde jeopolitik haber akışı, petrol fiyatları ve bilanço sezonundan gelecek şirket açıklamaları piyasalarda fiyatlamaların ana belirleyicileri olmaya devam edecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
DOW JONES	-0.64%	0.71%	8.65%	16.84%
S&P 500	-0.46%	1.91%	9.55%	17.85%
NASDAQ 100	-0.10%	-0.76%	14.84%	24.88%
EURO STOXX50	0.61%	1.72%	9.07%	18.05%
DAX40	0.96%	1.68%	2.72%	3.54%
FTSE100	1.37%	2.44%	7.91%	17.27%
CAC40	0.73%	0.71%	5.90%	7.87%
SHANGHAI	-0.16%	-5.71%	-2.34%	7.50%
HANG SENG	0.74%	7.61%	-1.70%	-1.84%
NIKKEI 225	-0.69%	-4.05%	31.85%	58.69%
MSCI EM	0.76%	-3.09%	19.39%	32.31%

Forex Major & Emtia

	HAFTALIK	AYLIK	YTD	YILLIK
EUR/USD	-0.15%	0.58%	-2.73%	-2.81%
GBP/USD	-0.72%	1.63%	-0.70%	-0.95%
EUR/GBP	0.57%	-1.01%	-2.04%	-1.81%
USD/JPY	0.44%	0.81%	4.10%	10.94%
USD/CAD	0.16%	-1.19%	2.48%	3.12%
AUD/USD	0.19%	1.59%	5.05%	6.37%
ALTIN	3.68%	2.96%	-4.54%	22.29%
GÜMÜŞ	7.18%	3.58%	-16.52%	52.20%
BRENT PETROL	9.71%	24.16%	51.79%	34.52%
WTI PETROL	10.71%	23.64%	52.52%	32.55%
PLATIN	1.75%	4.26%	-19.93%	16.79%
PALADYUM	3.60%	10.89%	-19.36%	5.44%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



SEADRILL LIMITED (SDRL)

Sektör: Enerji – Offshore Sondaj Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$44.82

Hedef Fiyat: \$51.78



Seadrill, derin deniz ve ultra derin deniz sondaj operasyonlarına yönelik modern sondaj filosuyla dünyanın önde gelen offshore sondaj şirketlerinden biridir. Kızıldeniz’de artan güvenlik riskleri ve Brent petrolün yükselişini sürdürmesi, petrol şirketlerinin açık deniz arama ve üretim yatırımlarını destekleyebilecek bir ortam oluşturuyor. Şirket, yüksek teknolojiye sahip filosu, artan günlük sondaj ücretleri ve uzun vadeli sözleşmeleri sayesinde güçlü nakit akışı yaratma potansiyeline sahip. Son dönemde iyileşen bilançosu ve disiplinli sermaye yönetimi finansal görünümünü desteklerken, fiyatlama petrol yatırımlarına duyarlı; ana risk enerji fiyatlarında yaşanabilecek kalıcı geri çekilmedir.

MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS (MTSI)

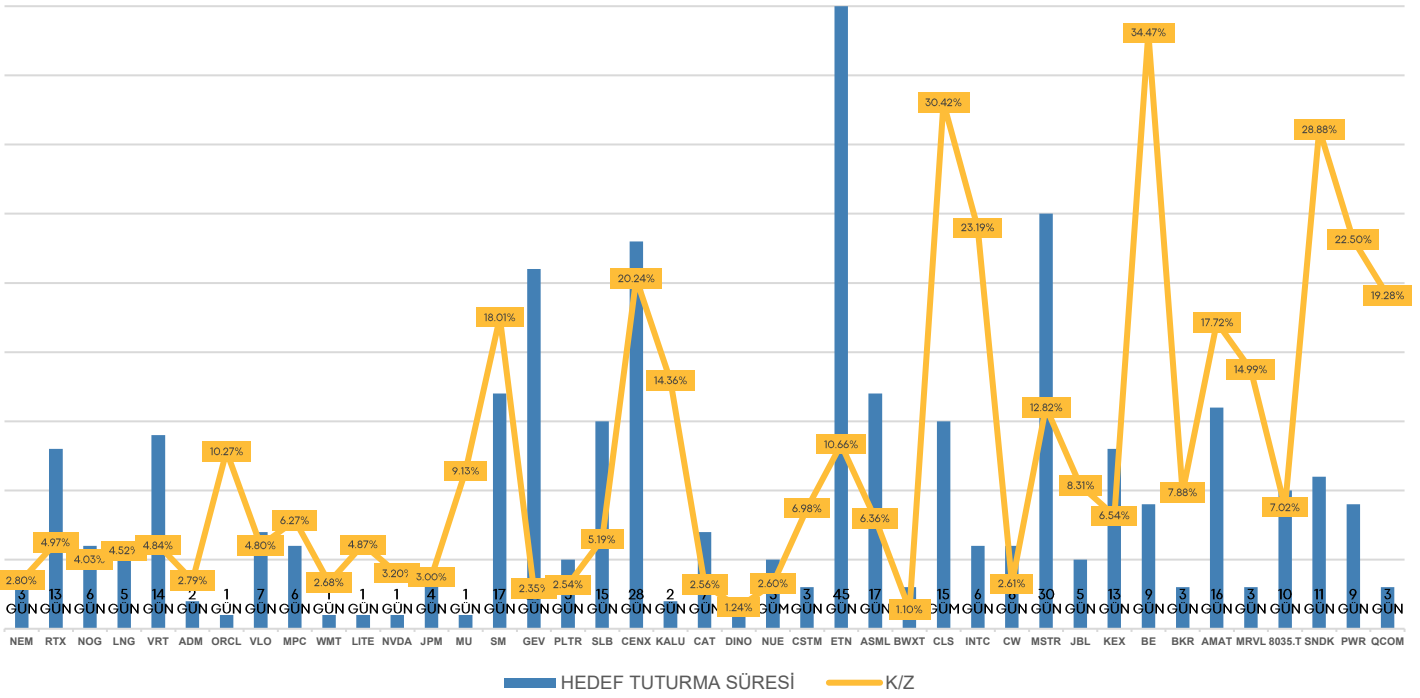
Sektör: Enerji – Petrol Sahası Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$282.35

Hedef Fiyat: \$376.03



MACOM Technology Solutions, veri merkezleri, telekom altyapısı ve savunma uygulamalarında kullanılan analog, RF ve optik yarı iletken çözümleri geliştiren küresel bir teknoloji şirkettir. Alphabet’in yapay zekâ yatırımlarını hızlandırması ve veri merkezi sermaye harcamalarını artırması, yüksek hızlı optik bağlantı ve ağ altyapısına yönelik talebi destekleyen önemli bir katalizör oluşturuyor. Şirket, güçlü ürün portföyü, artan veri merkezi gelirleri ve iyileşen faaliyet marjlarıyla AI altyapı yatırımlarından faydalanabilecek konumda bulunuyor. Fiyatlama yapay zekâ yatırımlarına duyarlı; ana risk kurumsal teknoloji harcamalarında yaşanabilecek yavaşlamadır.



Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklenildiği 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%
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	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

AUD/USD



Hedef: 0.7040 – 0.7055

Pivot: 0.6995

Beklenen Senaryo: 0.6995 üzerinde, long pozisyonlar hedefler 0.7040 ve 0.7055.

Alternatif Senaryo: 0.6995'in altında hedef 0.6980 ve 0.6965.

Görüş: RSI yükseliş yönlü ve yükselişin devamına işaret ediyor.

GÜMÜŞ



Hedef: 58.85 – 58.20

Pivot: 60.10

Beklenen Senaryo: 60.10 altında short pozisyonlar, hedefler 58.85 ve 58.20.

Alternatif Senaryo: 60.10 üstünde, hedefler 60.90 ve 61.50.

Görüş: 60.10 seviyesi direnç olarak kaldığı sürece genel eğilimi aşağı olan bir fiyat hareketi bekleniyor.

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.