

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Orta Doğu'daki gerilimin Hürmüz çevresine yayılması, güvenli liman talebini artırırken küresel piyasa oynaklığını yüksek tutabilir.
- Brent'in 100 dolara yaklaşması, enflasyon baskısını artırırken enerji hisselerini destekleyip ulaştırma ve tüketim sektörlerini zorlayabilir
- Güçlü ABD verileri ve yüksek petrol fiyatları, Fed'in sıkı duruşunu uzatarak tahvil getirileri üzerinden büyüme hisselerini baskılayabilir.
- Çin'de zayıf iç talep ve yüksek enerji maliyetleri, Asya ve Avrupa büyüme görünümü üzerinde aşağı yönlü risk yaratıyor.
- Yarı iletken ve yapay zekâ hisselerindeki güç endeksleri desteklerken, yüksek faizler teknoloji rallisinin yayılmasını sınırlayabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 9 Eylül sabahına, Orta Doğu'daki çatışmaların sertleşmesiyle Brent'in 100 dolar eşiğine yaklaşması ve enerji maliyetlerinin merkez bankalarının faiz patikasını zorlaştıracak endişesiyle temkinli giriyor. Dün S&P 500 yüzde 0,58, Nasdaq 100 yüzde 0,32 ve Dow yüzde 1,18 geriledi. Dolar endeksi 98,75 civarında iki haftanın diplerine yakın, Brent 99 doların üzerinde. İran'ın Ürdün'deki ABD üssünü hedef alması, Hürmüz çevresindeki saldırılar ve Husilerin eylemleri arz güvenliği riskini artırırken altın yüzde 0,7 yükselerek 4.385 dolar civarına çıktı.

ABD'de odak cuma günkü TÜFE verisinde. Güçlü istihdam ve yükselen petrol fiyatları Fed'in faiz artırım ihtimalini canlı tutarken sıcak bir enflasyon verisi tahvil getirilerini yeniden yukarı çekerek özellikle teknoloji ve büyüme hisselerinde değerlendirme baskısı yaratabilir. Daha ılımlı bir veri ise faizlerde gevşeme sağlayarak mevcut teknoloji direncini destekleyebilir. Yenin dolar karşısında 153 seviyesine güçlenmesi ve BOJ artırım beklentileri de carry trade çözülmesi üzerinden küresel risk iştahını sınırlıyor.

Asya'da KOSPI yüzde 1,2 yükselirken Nikkei ve Hang Seng geriliyor. Teknoloji hisselerindeki direnç bölgesel satışları sınırlıyor. Çin'de enflasyon yükselse de çekirdek göstergelerin zayıf kalması iç talep konusunda soru işaretlerini koruyor.

Avrupa'da ECB'nin yarın 25 baz puan artırımla faizi yüzde 2,50'ye çıkarması büyük ölçüde fiyatlanırken Euro Stoxx 50 vadelieleri yaklaşık yüzde 0,5 eksiye. Piyasa psikolojisinde petrolün 100 dolar sınırı, güçlü yen ve eş zamanlı Fed-ECB-BOJ sıkılaşma riski yüksek beta hisselerde temkinli pozisyonlanmayı güçlendiriyor; enerji hisseleri ise yüksek petrol fiyatlarından göreceli destek buluyor.

Genel görünüm, teknoloji hisselerinin piyasaya direnç sağladığı; ancak enerji kaynaklı enflasyonun şirket marjları, tüketim ve tahvil getirileri üzerinden oynaklığı yüksek tuttuğu seçici bir risk rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 yaklaşık %0,1 yükselirken Dow Jones hafif eksiye, Nasdaq 100 ise sınırlı artıda seyreliyor. Gün içinde petrol ana fiyatlamaya değişkeni olmaya devam ediyor; Brent'in 99 doların üzerinde kalması enerji hisselerini desteklerken havayolu, sanayi ve tüketim hisselerinde maliyet baskısını artırabilir. Altın yaklaşık %0,7 yükselişle 4.385 dolar civarında güvenli liman talebinden destek buluyor. Bitcoin 79.000 doların üzerinde hafif pozitif. Teknoloji tarafında yarı iletken hisselerindeki göreceli güç sürebilir; ancak cuma günkü ABD TÜFE'si öncesinde yüksek faiz hassasiyeti nedeniyle yükselişlerin sınırlı kalması, oynaklığın ise seans içinde belirgin biçimde yüksek seyretmesi beklenebilir.



Öne Çıkan Hisse Senetleri

CF Industries, güçlü azot gübresi fiyatlaması ve ABD doğal gaz maliyetlerinin Avrupa'ya kıyasla daha avantajlı kalması sayesinde kısa vadede pozitif ayrışabilir. Orta Doğu kaynaklı enerji ve arz riskleri küresel gübre maliyetlerini yukarı taşıırken şirketin marj yapısını destekliyor. Son bilanço döneminde gelir ve düzeltilmiş EBITDA büyümesi devam ederken, mevcut fiyatın 50 günlük ortalamaya yakın seyretmesi teknik açıdan daha dengeli bir giriş sunuyor. RSI'nın nötr bölgede kalması ve MACD'nin pozitif sinyal üretmesi yükseliş senaryosunu destekliyor.

CF INDUSTRIES HOLDINGS INC. (CF)

Sektör: Gübre & Tarımsal Kimyasallar

Güncel Fiyat: \$134.33

Hedef Fiyat: \$140.00



FREEPORT-MCMORAN INC. (FCX)

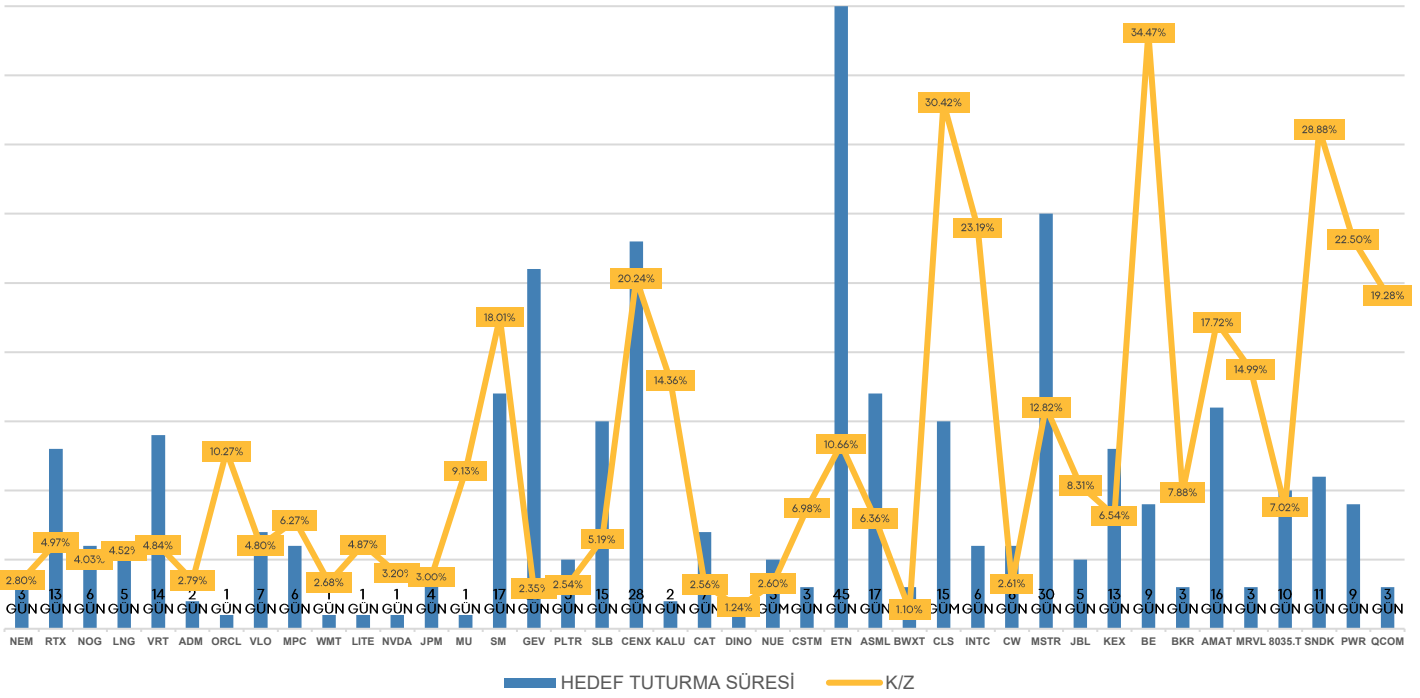
Sektör: Bakır & Madencilik

Güncel Fiyat: \$76.62

Hedef Fiyat: \$82.00



Freeport-McMoRan, güçlü bakır fiyatları, küresel arz kısıtları ve elektrifikasyon kaynaklı yapısal talep sayesinde kısa vadede pozitif görünümünü koruyor. Şirketin son bilançosunda beklentilerin üzerinde kârlılık açıklaması, yüksek bakır fiyatlarının operasyonel sonuçlara doğrudan yansıdığını gösterdi. Teknik tarafta fiyatın önemli hareketli ortalamaların üzerinde kalması, pozitif MACD ve güçlü trend göstergeleri alım sinyalini destekliyor. Bununla birlikte kısa vadeli momentumun hızlanmış olması nedeniyle geri çekilmelerde pozisyon almak, mevcut seviyeleri takip etmekten daha uygun görünüyor.



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

EUR/USD



Hedef: 1.1641 – 1.1655

Pivot: 1.1585

Beklenen Senaryo: 1.1585 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.1641 ve 1.1655.

Alternatif Senaryo: 1.1585 altında hedef 1.1563 ve 1.1550.

Görüş: RSI, 50 seviyesinin üzerinde. MACD ise sinyal çizgisinin altında ve negatif bölgede; ek yükseliş için MACD'nin sıfır çizgisini aşması kritik. Fiyat 20 periyotluk fiyat ortalamasının üstünde ve 50 periyotluk fiyat ortalamasının altında.

ALTIN



Hedef: 4,291 – 4,260

Pivot: 4,398

Beklenen Senaryo: 4,398 altında short pozisyonlar, hedefler 4,291 ve 4,260.

Alternatif Senaryo: 4,398 üstünde, hedefler 4,450 ve 4,480.

Görüş: Fiyat tehlikeli bir şekilde pivot seviyesine yaklaşıyor, bu geri dönüş için son fırsat olabilir.

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.