

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz ve Babülmendep çevresindeki gerilimin sürmesi, enerji arzı endişelerini güçlendirerek petrol fiyatlarını ve küresel piyasa oynaklığını yüksek tutabilir.
- Brent'in 107 dolar civarında kalması enerji şirketlerini desteklerken, yüksek yakıt maliyetleri ulaştırma, sanayi ve tüketim şirketlerinin marjlarını baskılayabilir.
- Beklenti üzeri ABD TÜFE verisi Fed'in faiz artırma ihtimalini güçlendirerek tahvil getirilerini yükseltebilir ve özellikle yüksek değerlemeli büyüme hisselerini baskılayabilir.
- Petrol ve finansman maliyetlerindeki eşzamanlı yükseliş, enerji ithalatçısı ekonomilerde tüketim ve yatırımları zayıflatarak küresel büyüme beklentilerini aşağı çekebilir.
- Oracle'ın güçlü bulut büyümesi yapay zekâ temasını desteklerken, yükselen tahvil getirileri teknoloji sektöründe değerlendirme baskısının devam etmesine neden olabilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri perşembe seansını yükselen petrol, tahvil getirilerindeki sıçrama ve Fed'in yeniden faiz artıracabileceği endişesiyle düşüşle tamamladı; S&P 500 yüzde 0,58, Dow Jones yüzde 0,60 ve Nasdaq yüzde 0,65 geriledi. Brent'in yüzde 6 yükselerek 107 dolar civarına çıkması enerji şokunu yeniden fiyatlamamanın merkezine taşırken ABD 10 yıllık tahvil getirisi yüzde 4,97'ye, 30 yıllık yüzde 5,38 ile 19 yılın zirvesine ulaştı. Hürmüz'de kısıtlı akış ve Babülmendep hattına yönelik riskler, petrolün 100 dolar üzerinde kalıcılığını enflasyon ve şirket değerlemeleri açısından temel tehdit haline getiriyor. ABD'de bugün açıklanacak ağustos TÜFE verisi, 15–16 Eylül Fed toplantısı öncesindeki en kritik katalizör. Manşet TÜFE'nin aylık yüzde 0,4, yıllık yüzde 3,4; çekirdeğin aylık yüzde 0,2, yıllık yüzde 2,4 artması bekleniyor. ÜFE sonrası piyasalar 25 baz puanlık Fed artırımına yaklaşık yüzde 70–72 olasılık veriyor. Güçlü TÜFE, 10 yıllık getiriye yüzde 5'in üzerine taşıyarak özellikle teknoloji ve uzun vadeli büyüme hisselerinde değerlendirme baskısını artırabilir; beklenti altı çekirdek enflasyon ise tahvillerde kısa süreli rahatlama sağlayabilir. Asya'da MSCI Asya-Pasifik yüzde 1,5, Nikkei yüzde 2,2, CSI 300 yüzde 0,8 geriledi. Enerji ithalatçısı ekonomiler yüksek petrol ve finansman maliyetlerine daha hassas hale gelirken Japonya'da yükselen üretici enflasyonu BOJ artırım beklentisini güçlendiriyor. Dolar endeksi 99 civarında, altın ise sert düşüş sonrası 4.334 dolar çevresinde. ECB'nin faizi yüzde 2,50'ye yükseltmesi ve ek sıkılaştırma sinyali vermesi küresel faiz baskısını artırıyor. STOXX 600 sabah sınırlı toparlansa da haftalık görünüm zayıf; bankalar yüksek faizlerden destek bulurken sanayi ve tüketici hisselerinde maliyet baskısı sürüyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar agresif büyüme pozisyonlarından uzaklaşırken enerji ve nakit akışı güçlü şirketlere yöneliyor. Genel görünüm, petrol şoku ile tahvil getirilerinin birbirini beslediği; bugünkü TÜFE'nin Fed fiyatlaması ve hisse piyasalarının kısa vadeli yönünü belirleyeceği savunmacı bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde Dow Jones yaklaşık %0,45 yükselirken S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli işlemleri de pozitif seyreliyor. Günün ana katalizörü ABD TÜFE verisi; beklenti üzeri enflasyon Fed'in faiz artırım ihtimalini güçlendirerek özellikle teknoloji hisselerini baskılayabilir. Brent 107 dolar civarında ve haftalık yaklaşık %11 yükselişe ilerlerken enerji hisseleri güçlü kalabilir; ulaştırma ve tüketim şirketlerinde ise maliyet baskısı sürebilir. Altın %0,4 artışla 4.338 dolar civarında, ancak yüksek tahvil getirileri yükselişi sınırılıyor. Oracle'ın güçlü bulut sonuçları teknoloji tarafını desteklerken Bitcoin 80.000 dolar çevresinde seyreliyor. TÜFE sonrası tahvil getirilerindeki yön, günün hisse, altın ve kripto fiyatlamasında belirleyici olabilir.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.60%	-2.53%	-3.17%	8.32%
S&P 500	-0.58%	-1.64%	-2.02%	10.90%
NASDAQ 100	-1.08%	-1.49%	-2.15%	15.26%
EURO STOXX50	0.45%	-1.50%	-3.63%	8.64%
DAX40	0.21%	-2.27%	-3.33%	3.93%
FTSE100	0.18%	-1.87%	-1.89%	7.02%
CAC40	0.00%	-1.90%	-6.32%	2.00%
SHANGHAI	-1.21%	-1.10%	-1.52%	-2.07%
HANG SENG	-0.72%	-3.42%	-2.62%	-3.34%
NIKKEI 225	-1.87%	-1.49%	-5.14%	27.24%
MSCI EM	-1.36%	-0.30%	2.34%	22.56%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.01%	-0.03%	0.73%	-1.16%
GBP/USD	0.10%	0.01%	0.22%	0.37%
EUR/GBP	0.03%	-0.05%	0.52%	-1.51%
USD/JPY	-0.16%	-1.32%	-3.29%	-1.59%
USD/CAD	0.04%	-0.01%	-0.74%	0.82%
AUD/USD	0.21%	-0.42%	1.57%	7.48%
ALTIN	0.82%	-1.76%	-1.28%	0.86%
GÜMÜŞ	0.56%	-3.41%	-2.10%	-10.29%
BRENT PETROL	-3.10%	9.01%	18.08%	69.51%
WTI PETROL	-2.79%	9.48%	19.67%	70.56%
PLATIN	1.41%	-0.95%	2.62%	-12.29%
PALADYUM	1.72%	-6.16%	-5.08%	-18.95%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Johnson Controls

JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL (JCI)

Sektör: Bina Teknolojileri & Veri Merkezi Altyapısı

Güncel Fiyat: \$142.81

Hedef Fiyat: \$163.98



Johnson Controls, veri merkezi yatırımları, soğutma sistemleri ve enerji verimliliği çözümlerine yönelik güçlü talep sayesinde kısa vadede pozitif ayrışabilir. Organik siparişlerdeki güçlü artış ve büyüyen backlog, önümüzdeki dönem gelir görünümünü destekliyor. Teknik tarafta hissenin son zirvesinden geri çekilerek 141–143 dolar destek bölgesine yaklaşması daha dengeli bir giriş fırsatı sunarken, 146,5 dolar üzerindeki hareket momentum teyidi sağlayabilir. Buna karşılık tahvil faizlerinin yüksek seyretmesi veya veri merkezi yatırımlarında yavaşlama görülmesi, değerlendirme ve büyüme beklentileri üzerinde baskı oluşturabilir.

Celestica

CELESTICA INC. (CLS)

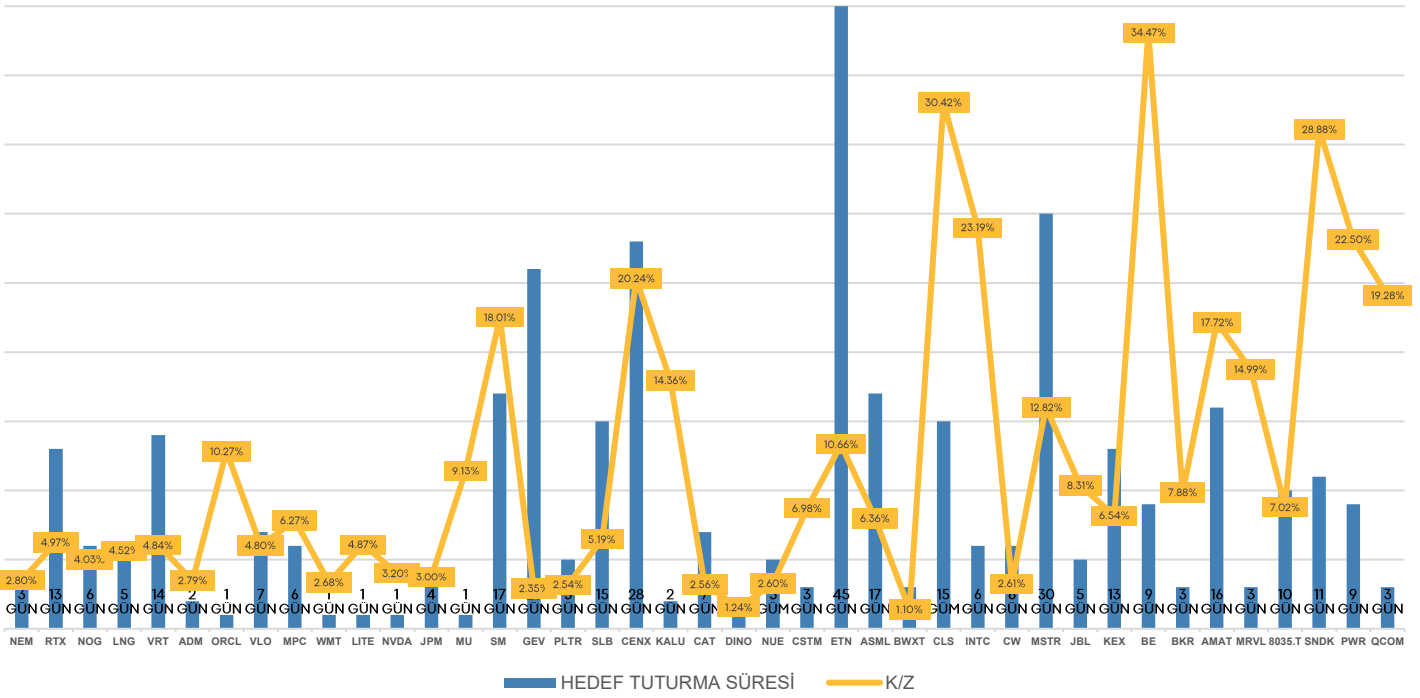
Sektör: AI Veri Merkezi Donanımı & Elektronik Üretim

Güncel Fiyat: \$322.58

Hedef Fiyat: \$477.73



Celestica, AI veri merkezlerine yönelik yüksek hızlı ağ, sunucu ve elektronik üretim talebindeki güçlü büyümeden faydalanmayı sürdürüyor. Son dönemde gelir ve kârlılıktaki hızlı artış ile yukarı revize edilen beklentiler şirketin operasyonel momentumunu destekliyor. Teknik tarafta hissenin geri çekilmesine rağmen ana hareketli ortalamaların üzerinde kalması ve MACD'nin pozitif seyretmesi yükseliş görünümünü koruyor; 331–334 dolar üzerindeki hareket yeni teyit sağlayabilir. Ancak yüksek volatilité, AI hisselerinde olası değerlendirme düzeltmesi ve sermaye artırımı kaynaklı arz baskısı kısa vadede risk yaratıyor.



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: 155.01 – 155.43

Pivot: 153.30

Beklenen Senaryo: 153.30 üstünde, long pozisyonlar hedefler 155.01 ve 155.43.

Alternatif Senaryo: 153.30 altında hedef 152.60 ve 152.18.

Görüş: Fiyat 20 periyotluk fiyat ortalamasının altında ancak 50 periyotluk fiyat ortalamasının üstünde.

ALTIN



Hedef: 4,281 – 4,250

Pivot: 4,398

Beklenen Senaryo: 4,398 altında short pozisyonlar, hedefler 4,281 ve 4,250.

Alternatif Senaryo: 4,398 üstünde, hedefler 4,449 ve 4,480.

Görüş: Fiyat 20 periyotluk fiyat ortalamasının üstünde ancak 50 periyotluk fiyat ortalamasının altında.

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.