

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz ve Babülmendep çevresindeki saldırılar petrol taşımacılığını zorlaştırırken, ertelenen diplomatik görüşmeler jeopolitik risk priminin yüksek kalmasına neden oluyor.
- Brent'in 107 dolar üzerine çıkması enerji şirketlerini desteklerken, yüksek yakıt maliyetleri enflasyon beklentilerini ve şirketlerin girdi maliyetlerini yukarı çekiyor.
- Fed'den 25 baz puanlık artış beklentisinin güçlenmesi, tahvil getirilerini yüksek tutarak teknoloji ve diğer uzun vadeli büyüme hisselerinin değerlemelerini baskılıyor.
- Fed ve BOJ'un aynı hafta sıkılaşma ihtimali, küresel finansman koşullarını zorlaştırırken enerji şoku özellikle petrol ithalatçısı ekonomilerin büyümesini tehdit ediyor.
- AI geliştirme hızının yavaşlatılması çağrıları yarı iletken hisselerinde satış yaratırken, sektörün yüksek değerlemeleri teknoloji endekslerindeki düzeltme riskini artırıyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri cuma seansını sıcak enflasyon verisine rağmen yükselişle tamamladı; S&P 500 yüzde 0,86, Dow Jones yüzde 0,98 ve Nasdaq yüzde 0,96 değer kazandı. Ağustos TÜFE'sinin beklentileri aşması Fed'in bu haftaki toplantısında faiz artıracak beklentisini güçlendirirken petrolün cuma günü gerilemesi ve teknoloji donanım hisselerindeki alımlar endeksleri destekledi. Yeni haftada ise görünüm daha savunmacı: Brent, Suudi Arabistan'ın doğu-batı boru hattına yönelik saldırı ve Hürmüz'de zayıflayan gemi trafiğiyle 107 doların üzerine çıktı. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 4,97 ile kritik yüzde 5 eşiğine dayanırken yüksek enerji ve faizlerin eş zamanlı yükselmesi özellikle büyüme hisselerinin değerlemelerini baskılıyor.

ABD tarafında odak 15–16 Eylül Fed toplantısında. Piyasalar 25 baz puanlık artışa yaklaşık yüzde 87 olasılık verirken Goldman Sachs ve JPMorgan da tahminlerini yukarı revize etti; JPMorgan aralıkta ikinci artış bekliyor. Tartışma artık tek seferlik bir ayarlamadan çok yeni bir sıkılaşma döngüsü ihtimaline kayıyor. Yüzde 5'e yaklaşan 10 yıllık getiri, uzun vadeli nakit akışlarına dayalı teknoloji ve AI hisselerinde iskonto oranı baskısını artırıyor.

Asya'da satışlar teknoloji hisselerinde yoğunlaştı. KOSPI yüzde 3,2, Nikkei yüzde 1 gerilerken SoftBank, Kioxia ve SK Hynix sert düştü. AI geliştirme hızının güvenlik gerekçeleriyle yavaşlatılması çağrıları momentum hisselerinde pozisyon azaltımını hızlandırıyor. BOJ'un cuma günü 25 baz puan artıracak beklentisinin yaklaşık yüzde 76'ya çıkması da yen carry pozisyonları için ek risk yaratıyor.

Avrupa'da ECB artışı sonrası ek sıkılaşma gündemde kalırken Hürmüz görüşmelerinin ertelenmesi enerji risk primini canlı tutuyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar güçlü bilançolara rağmen yüksek beta ve uzun duration hisselerde daha seçici davranıyor; enerji ve nakit akışı güçlü şirketler göreceli olarak öne çıkıyor.

Genel görünüm, Fed ve BOJ sıkılaşması, 107 dolar üzerindeki Brent ve AI satışlarının risk iştahını sınırladığı savunmacı bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde Nasdaq 100 yaklaşık %1,3, S&P 500 %0,6 ve Dow Jones %0,4 gerileyerek haftaya riskten kaçışla başlıyor. Brent %3'e yakın yükselişle 107,8 dolar civarında; Hürmüz ve Suudi Arabistan kaynaklı arz riski enerji hisselerini desteklerken ulaştırma ve tüketim sektörlerini baskılayabilir. Altın %0,5 düşüşle 4.327 dolar civarında; yükselen Fed faiz artışı beklentileri güvenli liman talebini dengeliyor. Teknolojide AI geliştirmelerinin yavaşlatılmasına yönelik çağrılar yarı iletken hisselerinde satış baskısı yaratıyor. Bitcoin ve diğer riskli varlıklarda ise Fed–BOJ haftası öncesinde tahvil getirileri, dolar ve petrol fiyatlarındaki hareketler gün içi yön açısından ana katalizörler olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.98%	-1.57%	-2.16%	9.38%
S&P 500	0.86%	-0.80%	-1.65%	11.85%
NASDAQ 100	0.91%	-0.59%	-2.26%	16.31%
EURO STOXX50	0.90%	-1.23%	-3.28%	9.13%
DAX40	0.82%	-1.68%	-3.30%	4.40%
FTSE100	0.39%	-1.59%	-0.93%	7.24%
CAC40	0.74%	-1.44%	-5.19%	2.76%
SHANGHAI	-0.08%	-1.21%	-1.08%	-2.11%
HANG SENG	0.35%	-2.05%	-0.89%	-2.88%
NIKKEI 225	-0.58%	-4.15%	-7.38%	26.42%
MSCI EM	-1.21%	-3.19%	-0.03%	21.10%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.41%	-0.61%	-0.16%	-1.65%
GBP/USD	-0.27%	-0.38%	-0.33%	0.12%
EUR/GBP	-0.13%	-0.24%	0.16%	-1.77%
USD/JPY	0.51%	-0.04%	-3.14%	-1.51%
USD/CAD	0.06%	0.48%	0.03%	1.13%
AUD/USD	-0.47%	-1.12%	0.75%	6.94%
ALTIN	-0.63%	-1.90%	-1.26%	0.14%
GÜMÜŞ	-1.34%	-3.81%	-1.61%	-10.73%
BRENT PETROL	2.36%	8.71%	19.31%	71.35%
WTI PETROL	2.33%	9.35%	21.27%	72.46%
PLATIN	-0.21%	-1.97%	2.49%	-12.86%
PALADYUM	-0.22%	-6.78%	-1.35%	-19.33%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

GENERAL DYNAMICS CORP. (GD)

Sektör: Savunma & Havacılık

Güncel Fiyat: \$355.90

Hedef Fiyat: \$420.19



General Dynamics, artan küresel savunma harcamaları, güçlü sipariş bakiyesi ve Gulfstream tarafındaki teslimat büyümesi sayesinde kısa vadede pozitif ayrışabilir. Gelir ve kârlılıktaki istikrarlı büyüme ile yüksek backlog, önümüzdeki dönem operasyonel görünürlüğü destekliyor. Teknik tarafta hissenin son zirvelerden geri çekilerek RSI'da aşırı satım bölgesine yaklaşması, 353–356 dolar çevresinde olası dönüş fırsatı oluşturuyor; 360–361 dolar üzeri hareket teyidi güçlendirebilir. Ana risk, savunma projelerinde teslimat gecikmeleri veya yüksek faizlerin iş jeti talebini zayıflatmasıdır.



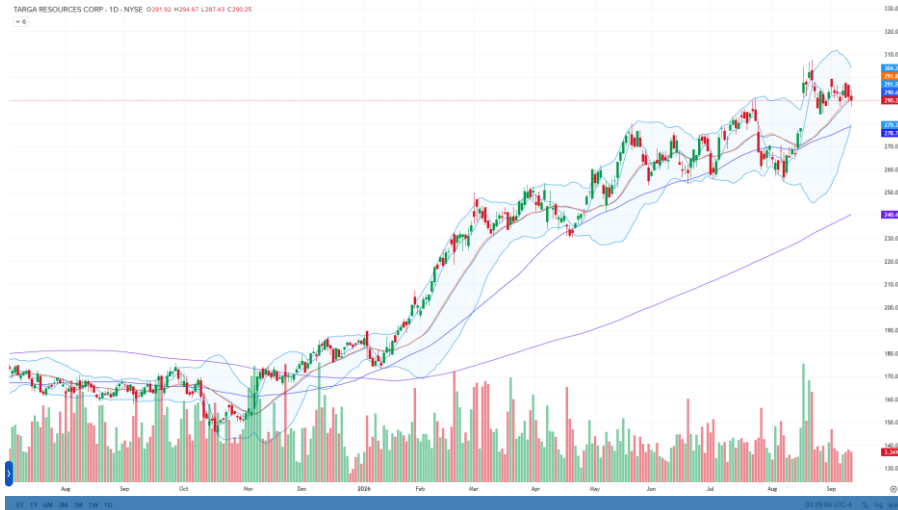
TARGA RESOURCES CORP. (TRGP)

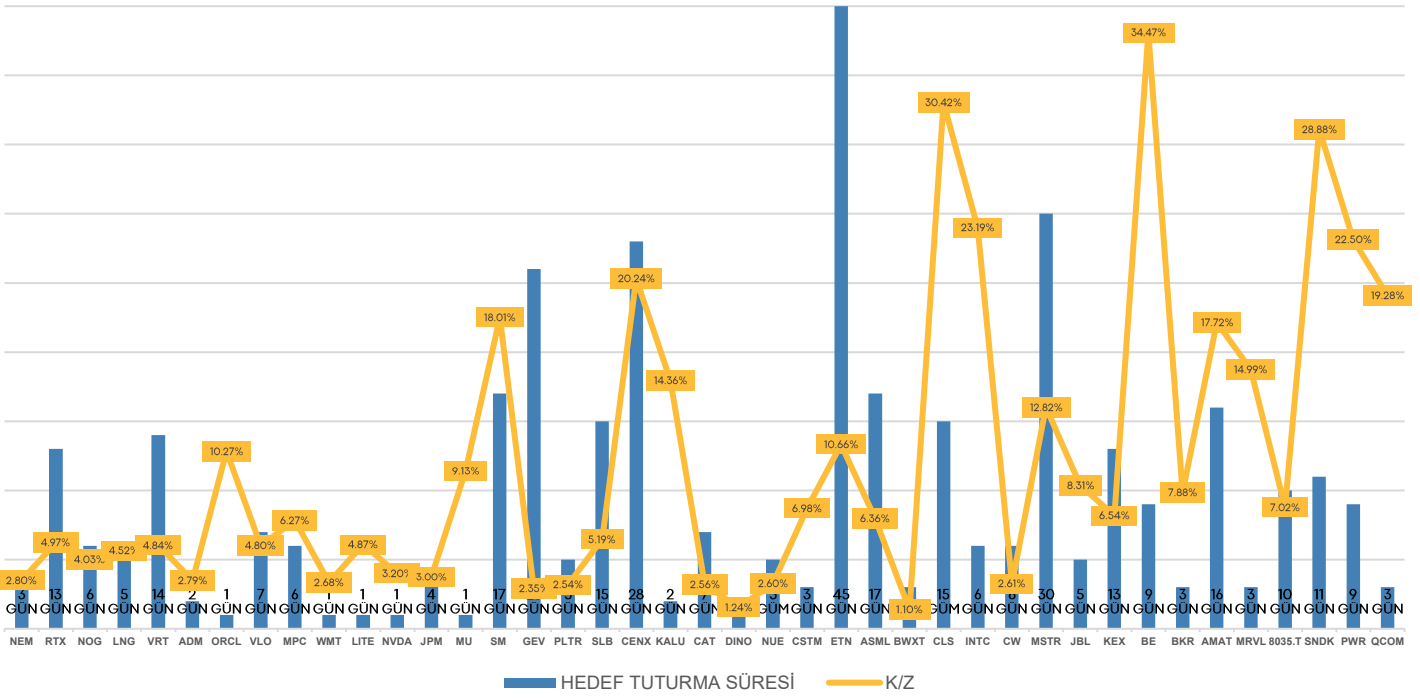
Sektör: Enerji Altyapısı & Midstream

Güncel Fiyat: \$290.25

Hedef Fiyat: \$316.02

Targa Resources, Permian havzasındaki güçlü üretim, artan doğal gaz ve NGL hacimleri ile enerji altyapısına yönelik talebin desteğini almaya devam ediyor. Yüksek petrol fiyatları ve Orta Doğu kaynaklı arz endişeleri sektör görünümünü güçlendirirken, şirketin artan EBITDA beklentisi ve büyüme yatırımları temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta RSI'nın nötr bölgede kalması ve fiyatın uzun vadeli hareketli ortalamaların üzerinde tutunması dengeli bir giriş sunuyor. Buna karşılık enerji fiyatlarında sert geri çekilme veya yüksek yatırım harcamalarının getirilerinin gecikmesi hisse üzerinde baskı yaratabilir.





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

GBP/USD



Hedef: 1.3564 – 1.3579

Pivot: 1.3498

Beklenen Senaryo: 1.3498 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.3564 ve 1.3579.

Alternatif Senaryo: 1.3498 altında hedef 1.3473 ve 1.3458.

Görüş: Fiyat pivot seviyesine yakın, bu geri dönüş için son fırsat olabilir.

BRENT PETROL



Hedef: 110.00 – 111.80

Pivot: 104.08

Beklenen Senaryo: 104.08 üstünde long pozisyonlar, hedefler 110.00 ve 111.80.

Alternatif Senaryo: 104.08 altında, hedefler 103.50 ve 101.90.

Görüş: Konsolidasyon ihtimali tamamen göz ardı edilemese de, süresinin kısıtlı olacağı görüşündeyiz.

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.