

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik saldırıları ve ertelenen İran görüşmeleri, petrol arzı endişelerini artırarak küresel piyasalardaki jeopolitik risk primini yüksek tutuyor.
- Brent'in 107 dolar civarında kalması enerji şirketlerini desteklerken, yüksek yakıt maliyetleri enflasyon beklentilerini güçlendirerek tüketim ve ulaştırma sektörlerini baskılayabilir.
- Fed'den 25 baz puanlık artış beklentisi ve %5'i aşan 10 yıllık getiri, finansal koşulları sıkılaştırarak hisse değerlemeleri üzerinde baskı yaratıyor.
- Çin'de zayıflayan yatırım ve tüketim görünümü küresel büyüme açısından risk oluştururken, yüksek petrol fiyatları enerji ithalatçısı ekonomiler üzerindeki baskıyı artırıyor.
- Yapay zekâ geliştirme hızına ilişkin endişeler çip hisselerini baskılamakta, yazılım şirketlerine yönelik göreceli rotasyon teknoloji sektörü içindeki ayrışmayı belirginleştiriyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri pazartesi seansını AI bağlantılı hisselerdeki satışlar ve tahvil faizlerindeki yükselişle ekside tamamladı; S&P 500 yüzde 0,48, Dow Jones yüzde 0,29 ve Nasdaq yüzde 0,56 geriledi. Yarı iletken endeksi yüzde 5,9 düşerken Nvidia, Broadcom, AMD ve Micron'daki kayıplar AI temasındaki pozisyon çözülmesini hızlandırdı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi yüzde 5'in üzerine çıkarak 2023'ten bu yana ilk kez bu eşiği aşarken yüksek iskonto oranları teknoloji ve uzun vadeli büyüme hisselerinin değerlemelerini baskılıyor. Brent ise Husi saldırıları ve Hürmüz görüşmelerindeki gecikmeyle 107 dolar civarında.

ABD'de bugün başlayacak iki günlük Fed toplantısı haftanın ana katalizörü. Vadeli piyasalar çarşamba günü 25 baz puanlık faiz artışına yaklaşık yüzde 90 olasılık verirken güçlü enflasyon ve petrol kaynaklı fiyat baskıları, piyasanın sonraki toplantılarda ek sıkılaşma ihtimalini de fiyatlamasına yol açıyor. Yüzde 5'i aşan 10 yıllık getiri mortgage, şirket finansmanı ve hisse değerlemeleri üzerinden finansal koşulları sıkılaştırıyor. AI tarafında ise güvenlik gerekçesiyle geliştirme hızının azaltılması çağrıları çip hisselerini baskılarken yazılım şirketlerindeki görece güç, teknoloji içinde yeni bir rotasyona işaret ediyor.

Asya'da Nikkei sınırlı yükselirken KOSPI geriliyor. Çin'de sanayi üretimi beklentileri aşıya da perakende satışlar ve sabit yatırımlar iç talebin zayıf kaldığını gösteriyor. Japonya'da piyasalar cuma günü BOJ'un faizi yüzde 1,25'e yükseltmesini ve ek sıkılaşma sinyali vermesini bekliyor.

Avrupa'da yüksek ABD faizleri ve petrol risk iştahını sınırlarken Almanya tahvil getirileri çok yıllı zirvelerde. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar yüksek beta AI hisselerinde risk azaltırken nakit akışı güçlü, enerji ve daha savunmacı şirketlere yöneliyor.

Genel görünüm, Fed ve BOJ sıkılaşması, yüzde 5 üzerindeki ABD tahvil getirileri ve 107 dolar civarındaki Brent'in risk iştahını sınırladığı; teknoloji içinde seçici rotasyonun öne çıktığı savunmacı bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 ve Dow Jones hafif ekside seyrederken Nasdaq 100 de sınırlı geriliyor; yatırımcılar yarınki Fed kararı öncesinde risk azaltıyor. Brent %1'in üzerinde yükselişle 107 dolar civarında; Suudi arz kesintisi ve Hürmüz belirsizliği enerji hisselerini desteklerken ulaştırma ve tüketim sektörlerinde maliyet baskısını artırabilir. Altın %0,15 düşüşle 4.292 dolar civarında; %5'i aşan tahvil getirileri ve güçlü dolar güvenli liman talebini dengeliyor. Bitcoin %2'nin üzerinde gerilerken Ether'de kayıp %3'ü aşıyor. Teknolojide çip hisseleri kırılga kalırken yazılım hisselerine rotasyon görülebilir; gün içinde Fed beklentileri, tahvil getirileri ve petrol hareketi fiyatlamamanın ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.29%	-0.69%	-2.44%	9.07%
S&P 500	-0.48%	-0.70%	-2.13%	11.31%
NASDAQ 100	-0.82%	-1.29%	-3.06%	15.36%
EURO STOXX50	-0.79%	-2.15%	-4.04%	8.26%
DAX40	-0.50%	-2.18%	-3.78%	3.88%
FTSE100	0.44%	-1.06%	-0.49%	7.71%
CAC40	-0.73%	-2.31%	-5.88%	2.02%
SHANGHAI	-0.30%	-1.70%	-1.37%	-2.40%
HANG SENG	-0.77%	-2.34%	-1.56%	-3.53%
NIKKEI 225	0.25%	-2.48%	-7.69%	26.45%
MSCI EM	-0.69%	-3.76%	-0.88%	20.07%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.13%	-0.77%	-0.30%	-1.80%
GBP/USD	-0.13%	-0.43%	-0.38%	0.06%
EUR/GBP	0.02%	-0.34%	0.08%	-1.85%
USD/JPY	0.29%	0.51%	-2.85%	-1.21%
USD/CAD	0.06%	0.91%	0.25%	1.35%
AUD/USD	-0.25%	-1.30%	0.54%	6.71%
ALTIN	-0.15%	-1.45%	-1.92%	-0.53%
GÜMÜŞ	0.02%	-3.82%	-2.21%	-11.28%
BRENT PETROL	0.52%	6.16%	18.88%	70.64%
WTI PETROL	1.02%	7.22%	21.45%	72.70%
PLATIN	0.38%	-2.50%	1.19%	-13.97%
PALADYUM	0.54%	-4.37%	-1.77%	-19.67%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Aon, artan jeopolitik riskler, yüksek faiz oynaklığı ve şirketlerin risk yönetimi ihtiyacındaki yükseliş sayesinde kısa vadede pozitif ayrışabilir. Organik gelir büyümesi, güçlü serbest nakit akışı görünümü ve istikrarlı marj yapısı temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta hissenin sert geri çekilme sonrasında yüksek hacimle tepki vermesi, 306–312 dolar bölgesinde olası dönüş sinyali oluşturuyor; 316–318 dolar üzeri hareket teyidi güçlendirebilir. Buna karşılık teknik ana trendin henüz tam dönmemesi ve ekonomik aktivitedeki zayıflama kısa vadeli baskı yaratabilir.

AON PLC. (AON)

Sektör: Sigorta Brokerliği & Risk Yönetimi

Güncel Fiyat: \$311.54

Hedef Fiyat: \$382.05



WORKDAY INC. (WDAY)

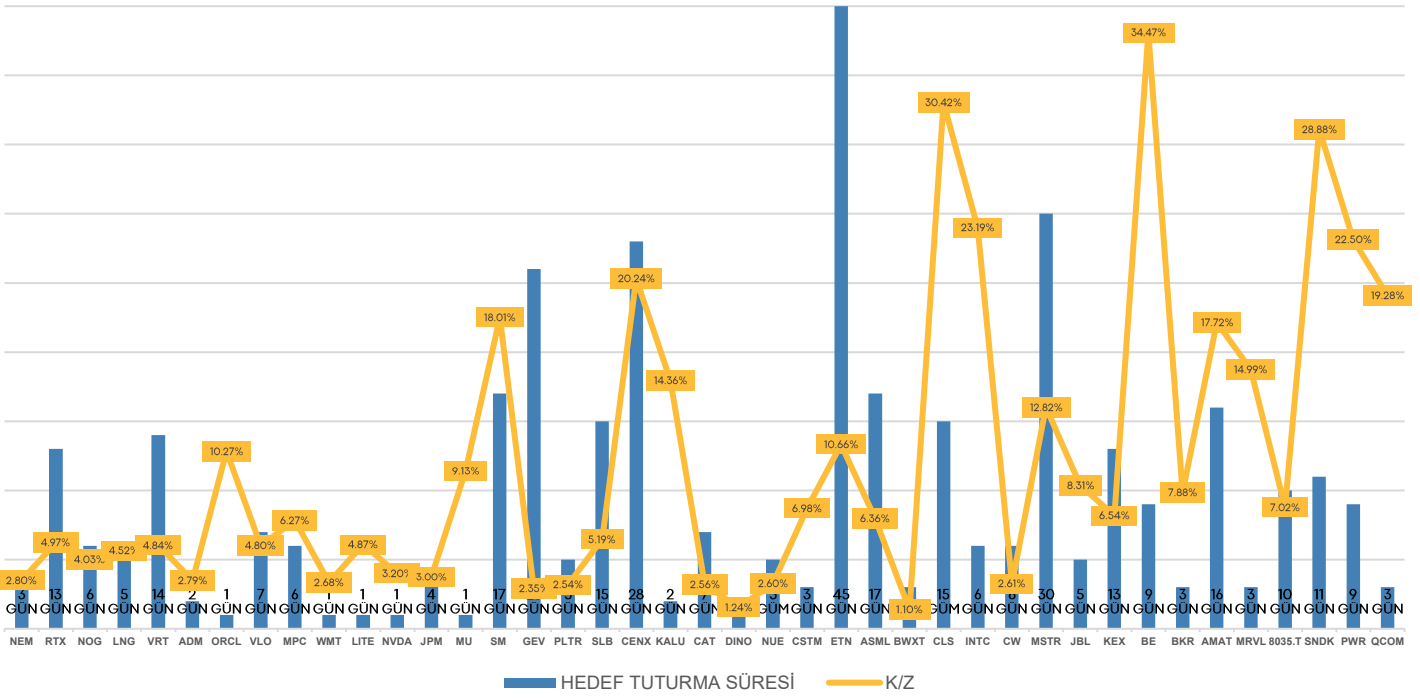
Sektör: Kurumsal Yazılım

Güncel Fiyat: \$192.60

Hedef Fiyat: \$205.31

Workday, piyasadaki "long software / short chips" rotasyonundan faydalanabilecek güçlü kurumsal yazılım isimlerinden biri olarak öne çıkıyor. Abonelik gelirlerindeki çift haneli büyüme, recurring revenue yapısı ve yükselen faaliyet marjları temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta RSI'nın güçlü ancak aşırıya kaçmamış seviyelerde kalması ve MACD'nin pozitif seyretmesi momentumun sürdüğüne işaret ediyor; 190–194 dolar bölgesi daha dengeli giriş sunabilir. Ana risk, ABD tahvil faizlerinin yüksek kalmasının yazılım şirketlerinde değerlendirme baskısını yeniden artırmasıdır.



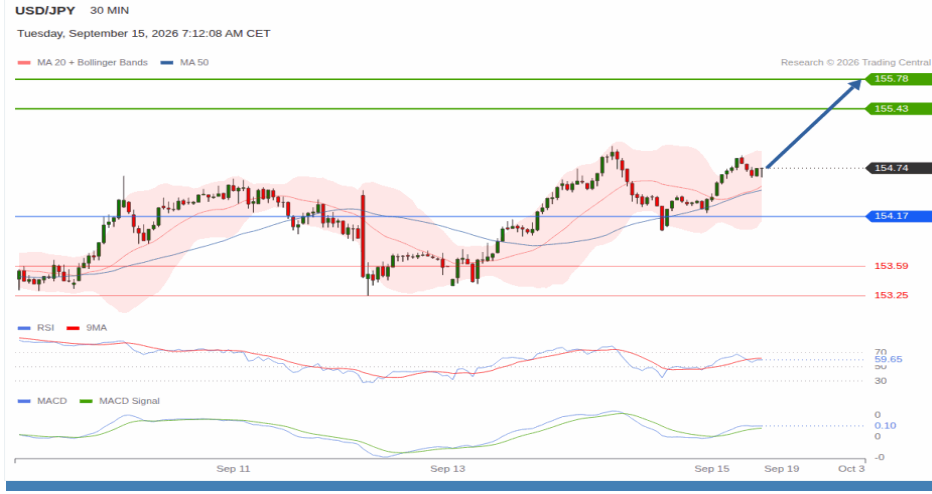


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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: 155.43 – 155.79

Pivot: 154.17

Beklenen Senaryo: 154.17 üstünde, long pozisyonlar hedefler 155.43 ve 155.79.

Alternatif Senaryo: 154.17 altında hedef 153.59 ve 153.25.

Görüş: RSI, nötr bölgesi olan 50 seviyesinin üzerinde. MACD sinyal çizgisinin altında ve pozitif. Görünüm pozitif. Fiyat 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının üzerinde.

ALTIN



Hedef: 4,212 – 4,182

Pivot: 4,326

Beklenen Senaryo: 4,326 altında short pozisyonlar, hedefler 4,212 ve 4,182.

Alternatif Senaryo: 4,326 üstünde, hedefler 4,377 ve 4,407.

Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesine yaklaşırken, mevcut trendin tersine dönmesi için sınırlı bir alan kalıyor.

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.