

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz ve Suudi sevkiyatlarındaki aksaklıklar enerji arzı riskini canlı tutarken, Orta Doğu geriliminin tırmanması küresel risk iştahını yeniden belirgin biçimde baskılayabilir.
- Brent'in 108 dolar çevresinde kalması enerji şirketlerini desteklerken, yüksek yakıt maliyetleri ulaştırma, sanayi ve tüketim sektörlerinde marj baskısını belirgin biçimde artırıyor.
- Fed'den 25 baz puanlık artış beklentisi tahvil getirilerini yüksek tutarken, şahin yönlendirme teknoloji ve diğer büyüme hisselerinde satış baskısını güçlendirebilir.
- Yüksek enerji maliyetleri ve sıkı finansal koşullar, özellikle ithalatçı ekonomilerde tüketim ve yatırımı zayıflatarak küresel büyüme görünümünü daha da aşağı çekebilir.
- AI güvenliği tartışmaları çip hisselerinde oynaklığı artırırken, sektör içindeki seçici toparlanma yazılım ve altyapı şirketlerine yönelik görece rotasyonu desteklemeye devam edebilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını petrol ve tahvil faizlerindeki yükselişle ekside tamamladı; S&P 500 yüzde 0,45, Dow Jones yüzde 0,63 ve Nasdaq yüzde 0,78 geriledi. Enerji hisseleri pozitif ayrışırken tüketim ve yarı iletkenler baskı altında kaldı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi seans içinde yüzde 5'i aşarak 2007'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı, ancak Fed kararı öncesinde yeniden bu eşiğin altına geriledi. ABD stok artışı petrolü sınırlasa da Brent 100 doların üzerinde; Suudi sevkiyatlarının yeniden Hürmüz'e yönelmesi fiziksel arz riskini canlı tutuyor.

ABD'de bugün ana gündem Fed kararı. Piyasalar 25 baz puanlık artışa yüzde 90'ın üzerinde olasılık verirken ekonomistlerin büyük çoğunluğu politika faizinin yüzde 3,75–4,00 aralığına yükselmesini bekliyor. Artış büyük ölçüde fiyatlandığından asıl reaksiyonu yeni noktasal tahminler, Warsh'ın basın toplantısı ve 2027 faiz patikasına ilişkin yönlendirme belirleyebilir. Vadeli piyasalarda önümüzdeki temmuza kadar yaklaşık dört artışın fiyatlanması uzun vadeli tahvil faizlerinde yeni yükseliş riskini koruyor. Bu nedenle şahin bir Fed özellikle yüksek değerlemeli teknoloji ve büyüme hisselerinde iskonto oranı baskısını artırabilir.

Asya'da Fed öncesi fiyatlama dengeli; bazı AI hisselerinde tepki alımı görülse de yüksek petrol ve faizler kazanımları sınırılıyor. Çinli yatırımcıların yurtdışı yatırım kanallarının genişlemesiyle ABD teknoloji hisselerine ilgisi artarken güçlü dolar, enerji ithalatçısı ekonomiler ve gelişen piyasa para birimleri üzerinde baskı yaratıyor. Japonya'da cuma günkü BOJ toplantısı öncesinde faiz artırım beklentisi güçlü.

Avrupa'da İngiltere enflasyonunun yüzde 3,1'e yükselmesi ve enerji şokunun fiyatlara geçişi ek sıkılaşma riskini canlı tutuyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar Fed kararı öncesinde agresif pozisyon almaktan kaçınırken enerji ve nakit akışı güçlü şirketlere yöneliyor. Genel görünüm, Fed'in kararından çok ileri faiz patikası, yüzde 5 çevresindeki ABD getirileri ve yüksek petrolün risk iştahının yönünü belirleyeceği kırılğan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %0,20, Dow Jones %0,19 ve Nasdaq 100 %0,34 yükselerek Fed kararı öncesinde sınırlı toparlanıyor. Brent, sürpriz ABD stok artışının ardından %0,9 gerileyerek 107,8 dolar civarında; ancak Suudi sevkiyat aksaklıkları enerji hisselerine desteği koruyor. Altın %0,8 yükselişle 4.326 dolar civarında, Fed'in yönlendirmesine karşı hassas kalıyor. Bitcoin 75.800 dolar çevresinde zayıf seyrini sürdürürken düzenleme belirsizliği kripto risk iştahını sınırılıyor. Teknolojide AI güvenliği tartışmaları sürse de çip hisselerinde seçici toparlanma görülebilir; yüksek faiz hassasiyeti yazılım ve büyüme hisselerinde temkinli seyri koruyabilir. Gün içinde Fed'in noktasal tahminleri, Warsh'ın tonu, tahvil getirileri ve petrol hareketi hisse, altın ve kripto fiyatlamasının ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.63%	-0.55%	-2.56%	8.38%
S&P 500	-0.45%	-0.66%	-2.06%	10.81%
NASDAQ 100	-0.65%	-1.64%	-3.53%	14.61%
EURO STOXX50	-0.36%	-1.16%	-4.48%	7.62%
DAX40	-0.15%	-0.68%	-3.55%	3.72%
FTSE100	-0.37%	-0.11%	-0.58%	7.32%
CAC40	-0.43%	-0.98%	-5.67%	1.58%
SHANGHAI	0.76%	-1.47%	-2.24%	-1.90%
HANG SENG	0.01%	-2.40%	-3.08%	-3.75%
NIKKEI 225	0.78%	-1.78%	-7.57%	27.10%
MSCI EM	0.59%	-3.69%	-1.10%	20.39%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.03%	-0.77%	-0.31%	-1.72%
GBP/USD	-0.01%	-0.52%	-0.51%	0.01%
EUR/GBP	0.01%	-0.26%	0.18%	-1.73%
USD/JPY	0.00%	1.02%	-2.72%	-1.00%
USD/CAD	0.11%	0.93%	0.42%	1.52%
AUD/USD	-0.04%	-1.23%	0.32%	6.82%
ALTIN	0.77%	-1.69%	-2.03%	0.28%
GÜMÜŞ	1.42%	-4.01%	-1.88%	-9.41%
BRENT PETROL	-0.74%	4.58%	16.03%	71.43%
WTI PETROL	-1.06%	5.84%	18.90%	74.24%
PLATIN	0.79%	-5.56%	1.10%	-12.92%
PALADYUM	1.06%	-2.73%	-1.45%	-18.05%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



SALESFORCE INC. (CRM)

Sektör: Kurumsal Yazılım

Güncel Fiyat: \$254.99

Hedef Fiyat: \$280.31



Salesforce, güçlü abonelik tabanı, tekrarlayan gelir modeli ve Agentforce ile Data 360 tarafındaki hızlı büyüme sayesinde yazılım rotasyonundan faydalanabilecek güçlü isimlerden biri olarak öne çıkıyor. Son çeyrekte gelir ve cRPO büyümesi sürerken yönetimin yıllık beklentiyi yükseltmesi temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta fiyatın 20 ve 50 günlük ortalamaların üzerinde kalması, RSI'nın nötr bölgede bulunması ve MACD'nin pozitif seyretmesi dengeli momentum gösteriyor. Buna karşılık tahvil faizlerinin yeniden yükselmesi ve AI harcamalarında yavaşlama değerlendirilebilir. 252–256 dolar bandı mevcut görünümde daha dengeli bir giriş bölgesi sunuyor.

ThermoFisher
SCIENTIFIC

THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. (TMO)

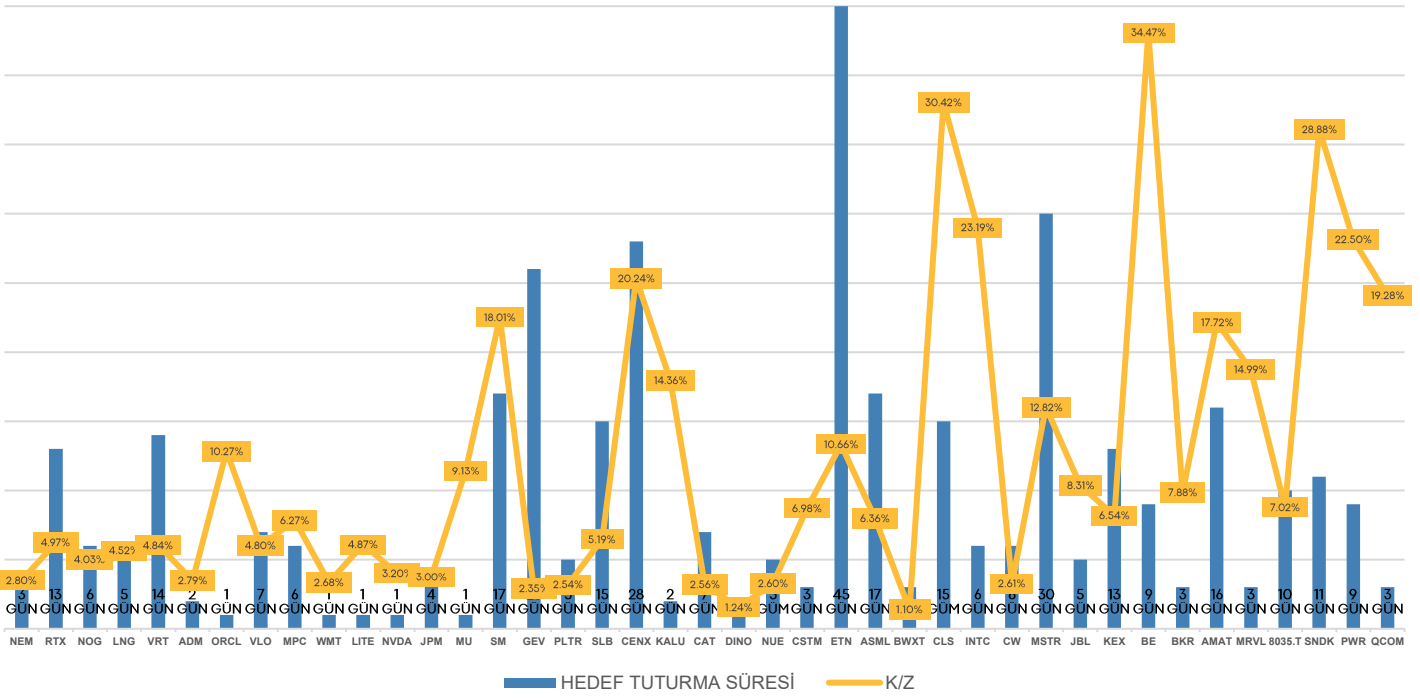
Sektör: Yaşam Bilimleri & Laboratuvar Teknolojileri

Güncel Fiyat: \$641.00

Hedef Fiyat: \$650.61



Thermo Fisher Scientific, biyofarma, laboratuvar ekipmanları ve yaşam bilimleri çözümlerindeki geniş ürün portföyü sayesinde daha defansif bir büyüme profili sunuyor. Son çeyrekte çift haneli gelir ve EPS büyümesi ile güçlenen müşteri aktivitesi temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta fiyatın ana hareketli ortalamaların üzerinde kalması ve MACD'nin pozitif seyretmesi trendi güçlendirirken, RSI'nın aşırı alım bölgesine yaklaşması kısa vadeli geri çekilme riskini artırıyor. Fed sonrası piyasa satışları veya biyofarma harcamalarında yavaşlama hissede kâr realizasyonunu tetikleyebilir. 625–633 dolar bandına geri çekilmeler bu aşamada özellikle daha dengeli giriş fırsatı 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: 1.3463 – 1.3451

Pivot: 1.3515

Beklenen Senaryo: 1.3515 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3463 ve 1.3451.

Alternatif Senaryo: 1.3515 üstünde hedef 1.3535 ve 1.3548.

Görüş: Bir sonraki kritik seviyenin kırılması, piyasanın bundan sonraki yönünü belirleyecek.

BRENT PETROL



Hedef: 110.00 – 111.80

Pivot: 106.70

Beklenen Senaryo: 106.70 üstünde long pozisyonlar, hedefler 110.00 ve 111.80.

Alternatif Senaryo: 106.70 altında, hedefler 104.80 ve 103.50.

Görüş: RSI'da aşağı yönlü momentum zayıf.

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.