

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Suudi Arabistan-Husi gerilimi sürerken alternatif petrol rotalarının devreye girmesi, Orta Doğu kaynaklı arz riskini ve jeopolitik primi kısmen azaltıyor.
- Brent'in 104 dolar çevresine gerilemesi enflasyon baskısını hafifletirken, enerji hisselerini sınırlayıp ulaştırma ve tüketim sektörlerine maliyet avantajı sağlayabilir.
- Fed'in şahin duruşuna rağmen 10 yıllık getirinin %5 altına gerilemesi büyüme hisselerini desteklerken, ek faiz artışı beklentileri değerlendirme riskini koruyor.
- Yüksek enerji ve borçlanma maliyetlerinin devamı, tüketim ve yatırımları baskılayarak küresel büyüme üzerinde aşağı yönlü risk oluşturmaya devam ediyor.
- Güçlü AI yatırımları ve çip hisselerindeki toparlanma endeksleri desteklerken, yüksek faizler teknoloji sektörünün pahalı değerlemeleri açısından temel risk olmayı sürdürüyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri perşembe seansını petrol ve tahvil getirilerindeki geri çekilmenin teknoloji hisselerini desteklemesiyle güçlü tamamladı; Dow Jones yüzde 0,62, S&P 500 yüzde 1,14 ve Nasdaq yüzde 1,69 yükseldi. Fed'in 2023'ten bu yana ilk faiz artışının ardından piyasa, şahin mesajın büyüme üzerindeki etkisinden çok enflasyonla mücadelede kredibilitenin güçlenmesine ve uzun vadeli getirilerin gevşemesine odaklandı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi yaklaşık 6,5 baz puan düşerek yüzde 4,94'e inerken Brent üçüncü günde de gerileyerek 104 dolar civarına çekildi. Petrol ve tahvil getirilerinin eşzamanlı düşüşü, son haftalardaki stagflasyon fiyatlamaına kısa vadeli rahatlatma sağlıyor.

ABD'de Fed sonrası fiyatlama hâlâ sıkı para politikasına işaret ediyor. Kevin Warsh enflasyonun yeterince iyileşmediğini vurgularken 18 üyeden 16'sının yıl sonuna kadar en az bir ek artış öngörmesi gevşeme beklentilerini öteledi. Buna rağmen yüzde 5'in altındaki 10 yıllık getiri ve gerileyen petrol, finansal koşulların daha fazla sertleşeceği endişesini sınırlıyor. Nvidia CEO'su Jensen Huang'ın gelecek yıl çip satışlarının iki katına çıkabileceğini söylemesi de AI yatırımlarının yavaşlayacağı kaygısına karşı teknoloji hisselerine destek verdi.

Asya'da risk iştahı güçlenirken BOJ faizi 25 baz puan artırarak yüzde 1,25'e çıkardı. Daha agresif sıkılaşma sinyali verilmemesi yenin 157 civarına zayıflamasına yol açarken Nikkei ve KOSPI yüzde 2 civarında yükseldi. Çin'de yuan dört yılın zirvesine yaklaşıp da zayıf kredi talebi ve emlak sektörü büyüme görünümünü sınırlıyor.

Avrupa'da BOE faizi yüzde 3,75'te sabit tuttu ve tahvil satışlarına ara verdi. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar yeniden teknoloji ve büyüme hisselerine yönelse de bu toparlanma petrolün düşük kalmasına ve uzun vadeli getirilerin kontrol altında tutulmasına bağlı.

Genel görünüm, teknoloji momentumunun ve düşük petrolün risk iştahını desteklediği; Fed ve BOJ sıkılaşmasının ise yükselişi sınırladığı seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %0,4, Nasdaq 100 %0,7 ve Dow Jones %0,3 artıda seyrediyor. Brent %1 civarında düşüşle 103,7 dolar çevresinde; alternatif arz kanalları ve Suudi boru hattının kademeli açılması enerji hisselerindeki momentumu sınırlayabilir. ABD 10 yıllık getirisi %4,93'e gerilerken altın, düşük petrol ve tahvil faizlerinden destek buluyor. Bitcoin 76.400 dolar civarında yatay-zayıf seyrediyor. Teknolojide yarı iletken endeksinin önceki seansta %3,1 yükselmesi AI temasını yeniden destekliyor. Gün içinde BOJ yönlendirmesi, Fed yetkililerinin açıklamaları, ABD sanayi üretimi, tahvil getirileri ve petrol fiyatları kısa vadeli fiyatlamanın ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.61%	-1.51%	-3.15%	7.73%
S&P 500	1.14%	-0.25%	-0.91%	11.57%
NASDAQ 100	1.73%	0.27%	0.07%	16.62%
EURO STOXX50	0.94%	0.00%	-1.85%	9.13%
DAX40	0.70%	0.58%	-1.44%	5.01%
FTSE100	1.19%	1.56%	0.68%	8.91%
CAC40	0.66%	0.16%	-3.60%	2.92%
SHANGHAI	0.91%	0.59%	0.43%	-1.46%
HANG SENG	0.97%	0.15%	-2.56%	-3.07%
NIKKEI 225	1.47%	1.67%	-0.38%	29.28%
MSCI EM	1.52%	-0.46%	2.71%	22.02%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.05%	-1.02%	-1.68%	-2.25%
GBP/USD	0.07%	-1.13%	-1.76%	-0.80%
EUR/GBP	-0.02%	0.10%	0.08%	-1.46%
USD/JPY	0.77%	2.36%	-0.64%	0.32%
USD/CAD	0.01%	0.87%	1.33%	1.95%
AUD/USD	0.21%	-0.61%	0.01%	6.77%
ALTIN	1.05%	0.89%	-2.99%	1.68%
GÜMÜŞ	2.28%	3.43%	-0.37%	-6.45%
BRENT PETROL	-0.85%	-1.97%	10.71%	64.11%
WTI PETROL	-0.47%	-0.57%	14.26%	67.57%
PLATIN	1.90%	0.37%	-1.20%	-12.32%
PALADYUM	2.75%	1.19%	-1.35%	-18.09%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

ARISTA

Arista Networks, AI veri merkezlerinde artan yüksek hızlı ağ ve bağlantı altyapısı yatırımlarından faydalanırken güçlü gelir ve kâr büyümesiyle öne çıkıyor. Petrol ve tahvil faizlerindeki geri çekilmenin teknoloji değerlemeleri üzerindeki baskıyı azaltması da kısa vadeli görünümü destekliyor. Teknik tarafta RSI'nın nötr-pozitif bölgede kalması, MACD'nin alım sinyali üretmesi ve fiyatın 20 ile 50 günlük ortalamalara yakın seyretmesi dengeli bir giriş sunuyor. Buna karşılık AI yatırımlarında yavaşlama, yüksek değerlendirme ve büyük müşterilere olan yoğunlaşma hissede baskı yaratabilir.

ARISTA NETWORKS INC. (ANET)

Sektör: AI Ağ Altyapısı

Güncel Fiyat: \$199.53

Hedef Fiyat: \$237.35



ZSCALER INC. (ZS)

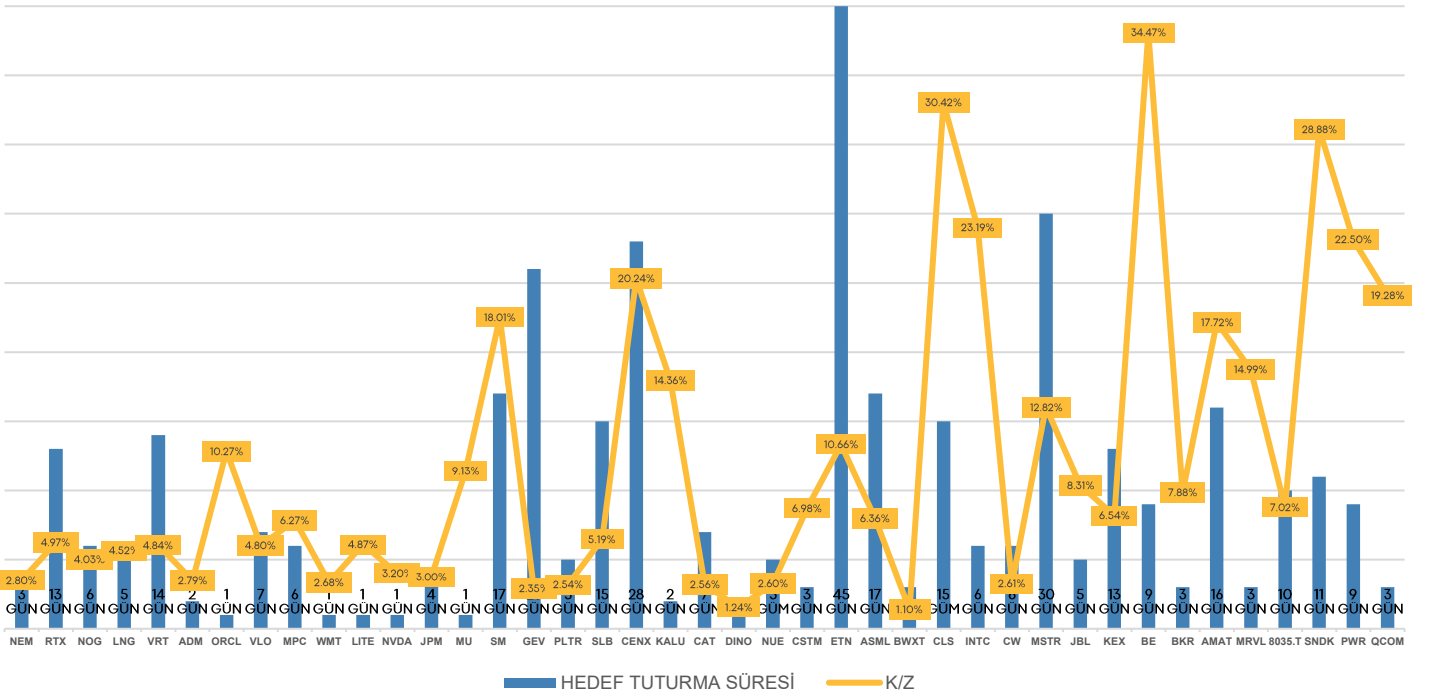
Sektör: Siber Güvenlik & Bulut Yazılımı

Güncel Fiyat: \$197.47

Hedef Fiyat: \$215.00



Zscaler, kurumsal siber güvenlik harcamalarının güçlü seyri, çift haneli recurring revenue büyümesi ve yüksek müşteri tutundurma oranıyla yazılım tarafında pozitif ayrışıyor. Güçlü serbest nakit akışı üretimi de büyümenin finansal kalitesini destekliyor. Teknik tarafta MACD'nin pozitif olması ve ana hareketli ortalamaların alım sinyali üretmesi güçlü momentuma işaret ederken, RSI'nın aşırı alım bölgesine yaklaşması kısa vadeli geri çekilme riskini artırıyor. Buna karşılık yüksek yazılım değerlemeleri, AI yatırımlarının maliyetleri artırması ve son yükseliş sonrası kâr realizasyonu hissede baskı yaratabilir.

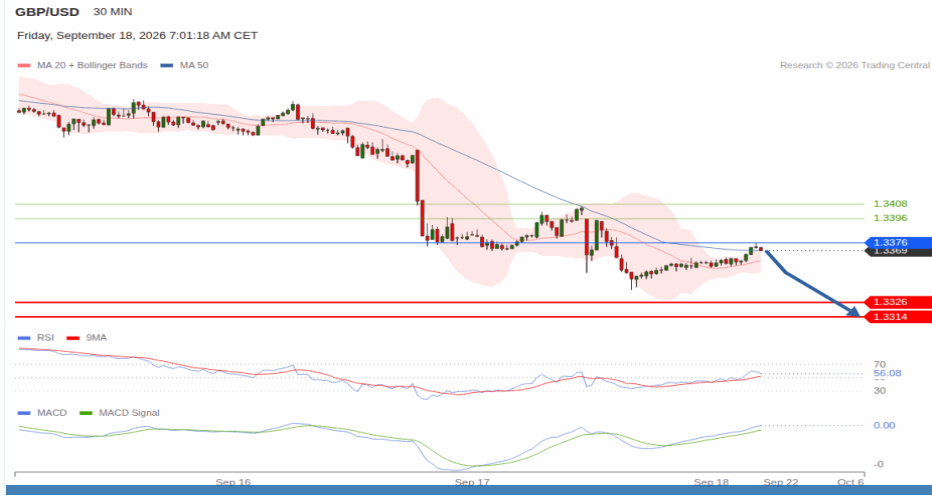


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklenildiği Tarih	Fiyat	Portföyden Çıkarılma Tarihi	Fiyat	K/Z
NEW MONT 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%
BWX 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	KEK	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: 1.3326 – 1.3314

Pivot: 1.3376

Beklenen Senaryo: 1.3376 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3326 ve 1.3314.

Alternatif Senaryo: 1.3376 üstünde hedef 1.3396 ve 1.3408.

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

ALTIN



Hedef: 4,391 – 4,422

Pivot: 4,269

Beklenen Senaryo: 4,269 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,391 ve 4,422.

Alternatif Senaryo: 4,269 altında, hedefler 4,218 ve 4,187.

Görüş: İlk hedefe yaklaşırken, geri çekilme riski bulunuyor; ancak bu seviyenin üzerinde güçlü bir kapanış, yükseliş momentumunu destekleyebilir.

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.