

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran diplomasi beklentileri jeopolitik risk primini azaltırken, Orta Doğu'daki çatışmaların sürmesi petrol ve riskli varlıklarda ani fiyat hareketi riskini koruyor.
- Brent'in 102 doların altına gerilemesi enflasyon baskısını hafifletirken, enerji hisselerini sınırlayıp ulaştırma ve tüketim sektörlerine maliyet avantajı sağlayabilir.
- Fed'in şahin faiz patikasına rağmen petrolün gerilemesi enflasyon beklentilerini rahatlatırken, %5 çevresindeki tahvil getirileri büyüme hisseleri için değerlendirme riskini koruyor.
- Yüksek finansman maliyetleri büyümeyi baskımlarken, ABD-Çin görüşmelerindeki ilerleme ticaret belirsizliğini azaltarak küresel yatırım ve risk iştahına destek sağlayabilir.
- AI ve yarı iletken hisselerindeki güçlü momentum endeksleri desteklerken, yüksek tahvil getirileri teknoloji sektöründeki pahalı değerlemeler üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri cuma seansını teknoloji öncülüğünde pozitif tamamladı; S&P 500 yüzde 0,49 ve Nasdaq yüzde 0,87 yükselirken Dow Jones yüzde 0,12 geriledi. Haftalık bazda Nasdaq yarı iletkenlerdeki toparlanmayla öne çıkarken Dow marttan bu yana en sert haftalık kaybını yaşadı. Yeni haftada ana destek petrolün gerilemesi: Trump'ın İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan ile görüşmeye açık olduğunun bildirilmesi ve Suudi ihracatındaki toparlanmayla Brent yüzde 2 düşerek 102 dolar civarına indi. Petrolün gevşemesi enerji kaynaklı enflasyon ve stagflasyon fiyatlamasına kısa vadeli rahatlatma sağlıyor; enerji hisselerinde ise kâr realizasyonu baskısı görülebilir.

ABD'de Fed'in geçen haftaki 25 baz puanlık artışının ardından odak sıkılaşma döngüsünün süresinde. Neel Kashkari enflasyonun ekonominin geniş bölümünde yüksek kaldığını vurgularken piyasa ekim ve aralık toplantılarında ilave artış riskini koruyor. Buna karşılık petrolün düşmesi ve uzun vadeli tahvil getirilerinin zirvelerden uzaklaşması teknoloji ve büyüme hisselerinin değerlemelerine nefes aldırıyor. Bu hafta ABD PMI verileri, ekonominin yüksek faiz ortamına dayanıklılığı açısından izlenecek.

Asya'da teknoloji hisseleri güçlü başladı; MSCI Asya-Pasifik Japonya hariç yüzde 0,9, KOSPI yüzde 1,4 ve Tayvan yüzde 1 yükseldi. AI veri merkezi talebi yarı iletkenleri desteklerken düşük petrol enerji ithalatçısı ekonomilere katkı sağlıyor. Çin'de CSI 300 yükselirken yuan 6,70'in altına inerek üç buçuk yılın en güçlü seviyesine ulaştı.

Avrupa'da düşük petrol maliyetleri destekleyici olsa da siyasi ve enerji arzı riskleri sürüyor. Haftanın ana diplomatik katalizörü Trump-Xi görüşmesi; ticaret ateşkesi, AI güvenliği ve tedarik zincirleri gündemde. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar teknoloji momentumunu takip ediyor ancak Fed'in ek sıkılaşma ihtimali nedeniyle agresif risk almaktan kaçınıyor.

Genel görünüm, düşük petrol ve güçlü AI temasının hisseleri desteklediği; Fed patikası ve Trump-Xi görüşmesinin ise kısa vadeli yönü belirleyeceği seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %0,35, Nasdaq 100 %0,54 ve Dow Jones %0,27 yükselerek haftaya pozitif başlıyor; Trump-Xi görüşmesine yönelik iyimserlik risk iştahını destekliyor. Brent %2 civarında düşüşle 101,7 dolar çevresinde; Suudi arzının toparlanması ve ABD-İran diplomasisi beklentileri enerji hisselerinde momentumu sınırlayabilir. Altın 4.400 dolar civarında gerilerken, petrolün düşüşü enflasyon riskini azaltıyor. Bitcoin 81.000 doların üzerine çıkarken risk iştahındaki toparlanmadan destek buluyor. Teknolojide çip hisseleri pozitif ayrışabilir; gün içinde tahvil getirileri, petrol ve ABD-Çin görüşmelerinden gelecek mesajlar hisse, emtia ve kripto fiyatlamasının ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.18%	-1.41%	-2.99%	7.53%
S&P 500	0.17%	0.40%	-0.31%	11.76%
NASDAQ 100	0.67%	1.78%	1.14%	17.40%
EURO STOXX50	-1.37%	-0.39%	-3.50%	7.59%
DAX40	-1.60%	-0.54%	-3.19%	3.32%
FTSE100	-1.45%	-0.36%	-1.46%	7.33%
CAC40	-1.38%	-0.50%	-4.72%	1.51%
SHANGHAI	0.73%	1.42%	0.90%	-0.71%
HANG SENG	0.53%	-0.14%	-4.33%	-2.92%
NIKKEI 225	1.38%	2.40%	-1.51%	29.16%
MSCI EM	1.02%	1.80%	0.38%	23.07%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.12%	-0.67%	-1.77%	-2.33%
GBP/USD	-0.16%	-0.94%	-1.91%	-0.76%
EUR/GBP	0.02%	0.27%	0.19%	-1.59%
USD/JPY	0.11%	1.75%	-1.19%	0.25%
USD/CAD	0.27%	0.86%	1.84%	2.16%
AUD/USD	-0.06%	-0.25%	-0.70%	6.71%
ALTIN	-0.61%	1.23%	-5.47%	0.85%
GÜMÜŞ	-0.25%	4.52%	-4.19%	-7.28%
BRENT PETROL	-1.29%	-4.59%	6.55%	61.97%
WTI PETROL	-1.41%	-4.26%	8.78%	63.82%
PLATIN	-0.35%	1.88%	-4.53%	-12.80%
PALADYUM	0.72%	0.94%	-3.30%	-18.72%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Vertiv, yapay zekâ veri merkezlerinde hızlanan güç ve soğutma altyapısı yatırımlarından faydalanırken güçlü sipariş büyümesi ve yükselen kârlılığıyla öne çıkıyor. Şirketin çift haneli organik büyüme görünümü ve kapasite yatırımları temel hikâyeyi destekliyor. Teknik tarafta son düzeltmenin ardından gelen güçlü tepki ve artan momentum kısa vadeli görünümü iyileştirirken, 250–252 dolar bölgesinin aşılması hareketi güçlendirebilir. Buna karşılık yüksek değerleme, AI sermaye harcamalarında yavaşlama ve hissenin yüksek volatilitesi kısa vadeli baskı yaratabilir. 240–247 dolar bandına geri çekilmeler daha dengeli bir giriş bölgesi sunabilir.

VERTIV HOLDINGS CO. (VRT)

Sektör: Veri Merkezi Güç & Soğutma Altyapısı

Güncel Fiyat: \$249.39

Hedef Fiyat: \$331.02



PARKER HANNIFIN CORP. (PH)

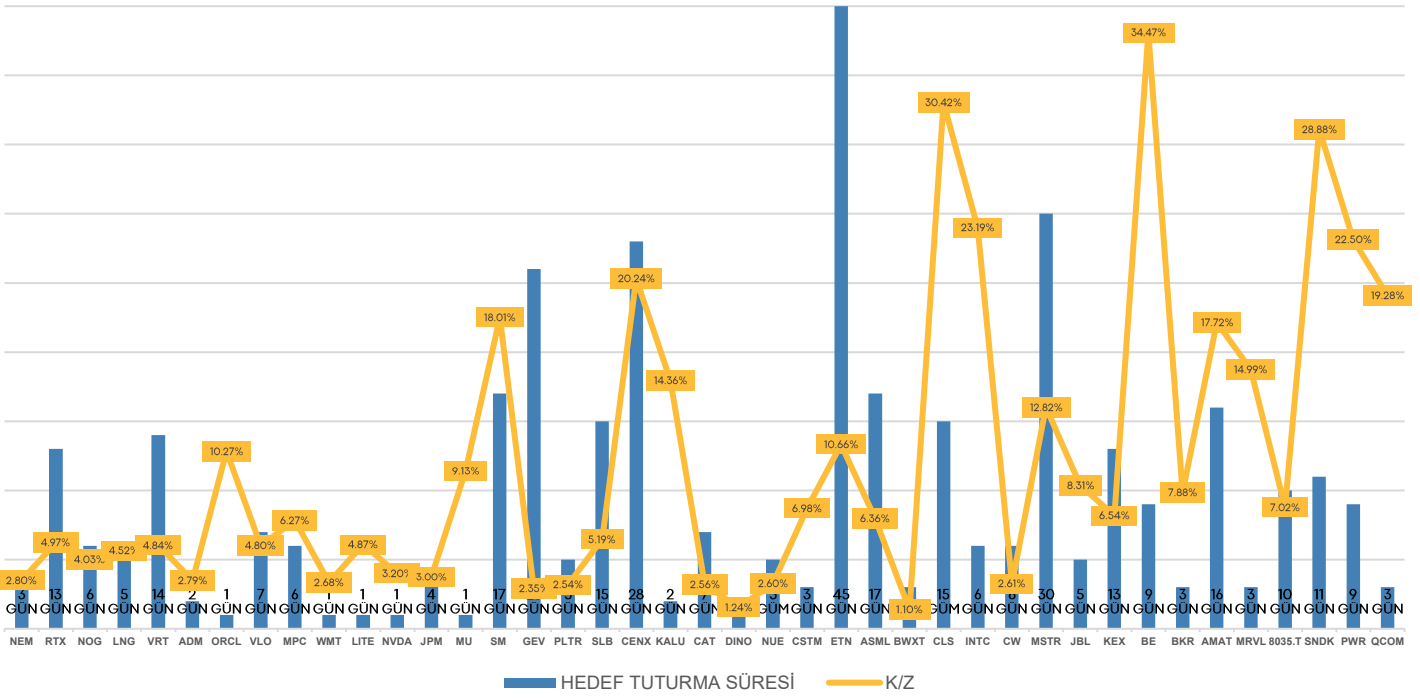
Sektör: Endüstriyel Otomasyon & Hareket Kontrol Teknolojileri

Güncel Fiyat: \$943.54

Hedef Fiyat: \$1,163.03



Parker-Hannifin, hareket kontrolü, havacılık ve endüstriyel otomasyon çözümlerindeki çeşitlendirilmiş yapısıyla küresel sanayi yatırımlarından faydalaniyor. Rekor yıllık satışlar, güçlü organik büyüme ve yükselen faaliyet marjları temel görünümü desteklerken yönetimin uzun vadeli marj hedefini artırması kârlılık beklentilerini güçlendiriyor. Teknik tarafta yüksek hacimle gelen son toparlanma olumlu momentum üretirken, 950–960 dolar üzerindeki kalıcılık yükselişi teyit edebilir. Buna karşılık küresel sanayi talebinde zayıflama, yüksek faizlerin sermaye harcamalarını baskılaması ve mevcut değerleme kısa vadeli risk oluşturuyor. 930–945 dolar bandı mevcut görünümde daha dengeli bir giriş bölgesi sunuyor.

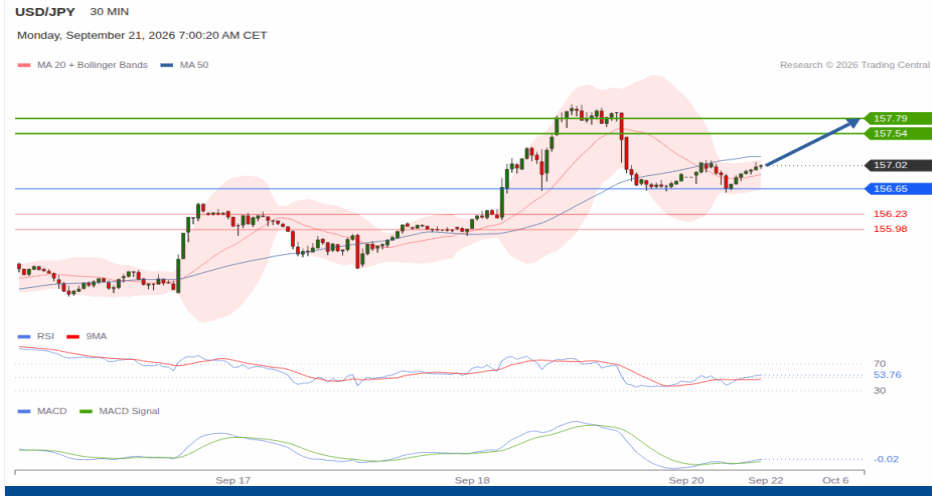


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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	2.77%
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: 157.54 – 157.79

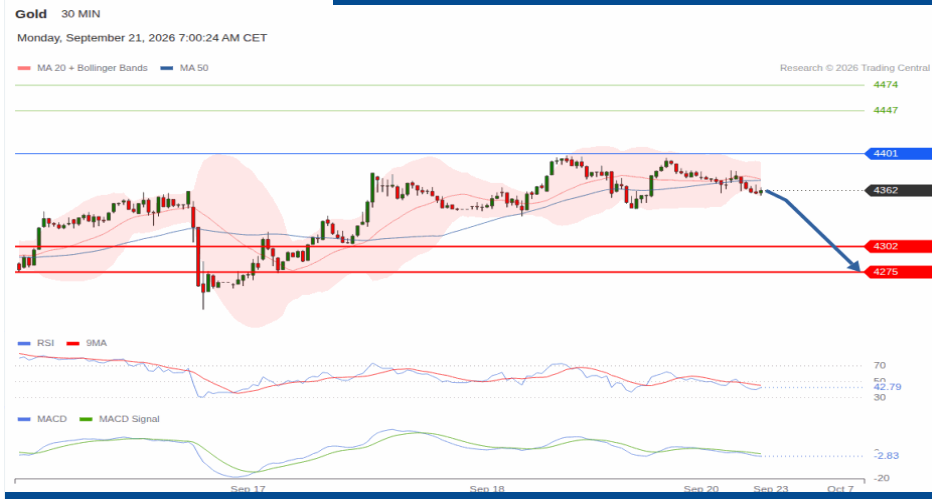
Pivot: 156.65

Beklenen Senaryo: 156.65 üstünde, long pozisyonlar hedefler 157.54 ve 157.79.

Alternatif Senaryo: 156.65 altında hedef 156.23 ve 155.98.

Görüş: RSI 50 nötr seviyesinin üzerinde, MACD sinyal çizgisinin üzerinde olmasına rağmen hala nötr bölgede. Ek yükseliş için MACD'nin sıfır çizgisini aşması kritik. Fiyat, 20 periyotluk ortalamanın üzerinde ve 50 periyotluk ortalamanın altında.

ALTIN



Hedef: 4,302 – 4,275

Pivot: 4,401

Beklenen Senaryo: 4,401 altında short pozisyonlar, hedefler 4,302 ve 4,275.

Alternatif Senaryo: 4,401 üstünde, hedefler 4,447 ve 4,474.

Görüş: RSI nötr bölgesinin altında. MACD sinyal çizgisinin altında ve negatif. Teknik görünüm negatif. Fiyat, 20 ve 50 periyotluk ortalamaların 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.