

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran görüşmelerindeki ilerleme jeopolitik risk primini azaltabilir; ancak sert söylemlerin sürmesi Orta Doğu kaynaklı oynaklığın tamamen çözülmesini engelliyor.
- Brent'in 100 dolar çevresine gerilemesi enflasyon baskısını hafifletirken, artan Körfez arzı enerji hisselerindeki yukarı yönlü momentumu sınırlayabilir.
- Fed'in enflasyon endişeleri ek faiz artışı riskini korurken, uzun süre yüksek faiz beklentisi altın ve büyüme hisselerinin değerlemelerini baskılıyor.
- Petrolün gerilemesi küresel enflasyon görünümünü desteklerken, yüksek finansman maliyetlerinin devamı tüketim ve yatırımlar üzerinden büyümeyi sınırlayabilir.
- AI ve yarı iletken hisselerindeki güçlü momentum endeksleri desteklerken, rallinin teknoloji ağırlıklı kalması piyasanın kâr realizasyonlarına karşı hassasiyetini artırıyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını teknoloji hisselerindeki güçlü seyre rağmen karışık tamamladı; Dow Jones yüzde 0,36 gerilerken S&P 500 yatay kaldı, Nasdaq yüzde 0,45 yükselerek rekor kapanışını yeniledi.

Meta'nın yeni AI ajanına yönelik iyimserlik ve bellek çiplerine yayılan alımlar teknoloji sektörünü desteklerken finans ve enerji hisseleri geride kaldı. Yeni günde Brent, Suudi Arabistan'ın Doğu-Batı boru hattındaki akışı artırabileceği ve ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sağlanabileceği beklentileriyle 100 dolar civarına geriledi. Düşük petrol, enerji kaynaklı enflasyon baskısını hafifleterek teknoloji ve tüketici hisselerine destek sağlıyor.

ABD'de Fed'in geçen haftaki faiz artışının ardından "daha uzun süre yüksek faiz" teması fiyatlamanın merkezinde. Hizmet enflasyonu ve talep kaynaklı fiyat baskılarına ilişkin uyarılar dolar ile kısa vadeli tahvil getirilerini desteklerken, piyasanın temel sorusu petrol düşüşünün Fed'in ek sıkılaşma ihtimalini ne ölçüde azaltacağı. Gün içinde açıklanacak öncü PMI verileri büyüme-enflasyon dengesi açısından önemli olacak. Bitcoin güçlü ETF girişleriyle 87 bin dolar civarında tutunurken altın yüksek faiz beklentileriyle momentum kaybediyor.

Asya'da Güney Kore ve Tayvan'daki yarı iletken hisseleri AI talebiyle pozitif ayrışırken Çin hisseleri Trump-Xi zirvesi öncesinde daha temkinli. Ticaret ateşkesi, AI teknolojileri, ihracat kontrolleri ve İran yaptırımları görüşmelerin temel başlıkları arasında. Jeopolitik ayrışmaya rağmen iki taraftaki teknoloji şirketlerine sermaye akışının sürmesi AI temasının küresel niteliğini koruduğunu gösteriyor.

Avrupa'da düşük enerji fiyatları enflasyon görünümüne destek sağlarken Çinli otomobil üreticilerinin artan pazar payı ticaret rekabetini yoğunlaştırıyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar çip ve AI momentumunu takip ediyor ancak yüksek faizler nedeniyle seçici kalıyor.

Genel görünüm, gerileyen petrol ve teknoloji rallisinin risk iştahını desteklediği; Fed patikası ve Trump-Xi görüşmesinin kısa vadeli yönü belirleyeceği pozitif fakat kırılgan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri yatay; S&P 500 %0,06, Nasdaq 100 %0,04 ve Dow Jones %0,06 yükseliyor. Brent 100 dolar çevresinde; artan Körfez arzı ve ABD-İran diplomasi beklentileri yukarı yönü sınırlıyor. Altın 4.325 dolar civarında gerilerken güçlü dolar ve uzun süre yüksek faiz beklentisi baskı yaratıyor. Bitcoin 87 bin dolar yakınında güçlü ETF girişleriyle dirençli. Hisselerde AI ve yarı iletkenler pozitif ayrışabilir; ancak Trump-Xi zirvesi öncesi geniş piyasa temkinli kalabilir. Gün içinde petrol, tahvil getirileri, Fed mesajları ve ABD-Çin görüşmelerine ilişkin haber akışı kısa vadeli yönü belirleyecek.

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.36%	0.78%	-2.91%	7.91%
S&P 500	0.00%	2.82%	1.46%	13.43%
NASDAQ 100	0.82%	6.17%	5.89%	21.71%
EURO STOXX50	0.08%	0.90%	-1.94%	9.09%
DAX40	0.02%	0.16%	-2.02%	4.44%
FTSE100	-0.29%	0.19%	-1.34%	7.82%
CAC40	0.13%	0.32%	-3.34%	2.58%
SHANGHAI	-0.28%	1.27%	1.52%	-0.70%
HANG SENG	-0.99%	0.51%	-2.66%	-3.09%
NIKKEI 225	1.38%	1.71%	-0.78%	29.16%
MSCI EM	0.35%	3.87%	3.38%	24.74%

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.21%	-0.36%	-2.05%	-2.73%
GBP/USD	-0.24%	-0.52%	-2.34%	-1.20%
EUR/GBP	0.02%	0.18%	0.32%	-1.54%
USD/JPY	0.22%	0.90%	-0.89%	0.65%
USD/CAD	0.16%	0.69%	1.74%	2.63%
AUD/USD	-0.22%	0.17%	-0.70%	6.38%
ALTIN	-0.69%	1.53%	-6.95%	0.31%
GÜMÜŞ	-1.17%	5.17%	-3.96%	-7.10%
BRENT PETROL	-0.20%	-6.94%	5.10%	56.46%
WTI PETROL	-0.67%	-8.42%	4.92%	55.03%
PLATIN	-1.27%	3.24%	-3.61%	-12.03%
PALADYUM	-1.17%	1.86%	-4.74%	-19.46%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

KLA Corporation, yapay zekâ kaynaklı ileri çip üretimi, bellek ve advanced packaging yatırımlarından process-control ekipmanları üzerinden faydalanırken güçlü gelir büyümesiyle öne çıkıyor. AI altyapı harcamalarının devam etmesi ve üretim süreçlerinin karmaşıklaşması temel talebi destekliyor. Teknik tarafta son yükselişle güçlenen momentum kısa vadeli görünümü iyileştirirken, zirvelere kıyasla mevcut iskonto yeniden değerlendirme alanı sunuyor. Buna karşılık Çin'e yönelik ihracat kısıtlamaları, yarı iletken sermaye harcamalarında yavaşlama ve yüksek faizlerin teknoloji değerlemelerini baskılaması risk oluşturuyor. Mevcut seviyelerde kontrollü geri çekilmeler daha dengeli giriş fırsatı yaratabilir.

KLA CORP. (KLA)

Sektör: Yarı İletken Üretim Ekipmanları

Güncel Fiyat: \$186.94

Hedef Fiyat: \$229.27

KLA+



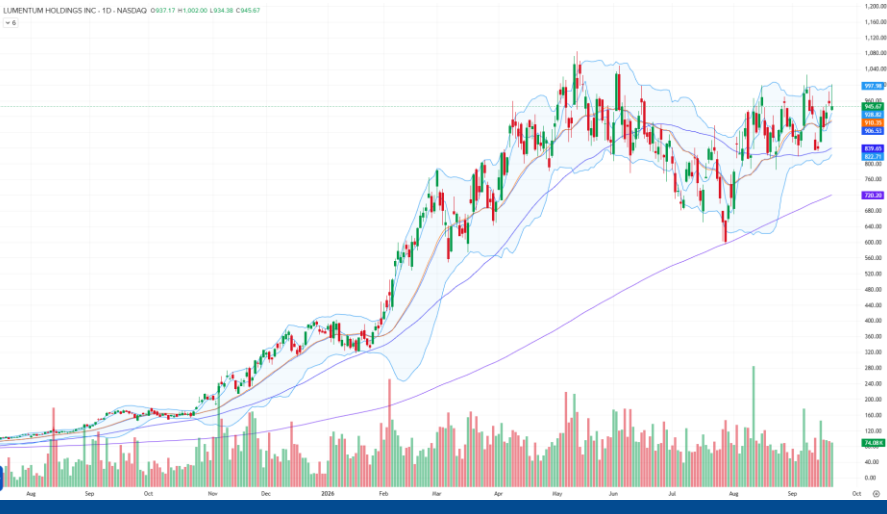
LUMENTUM HOLDINGS INC. (LITE)

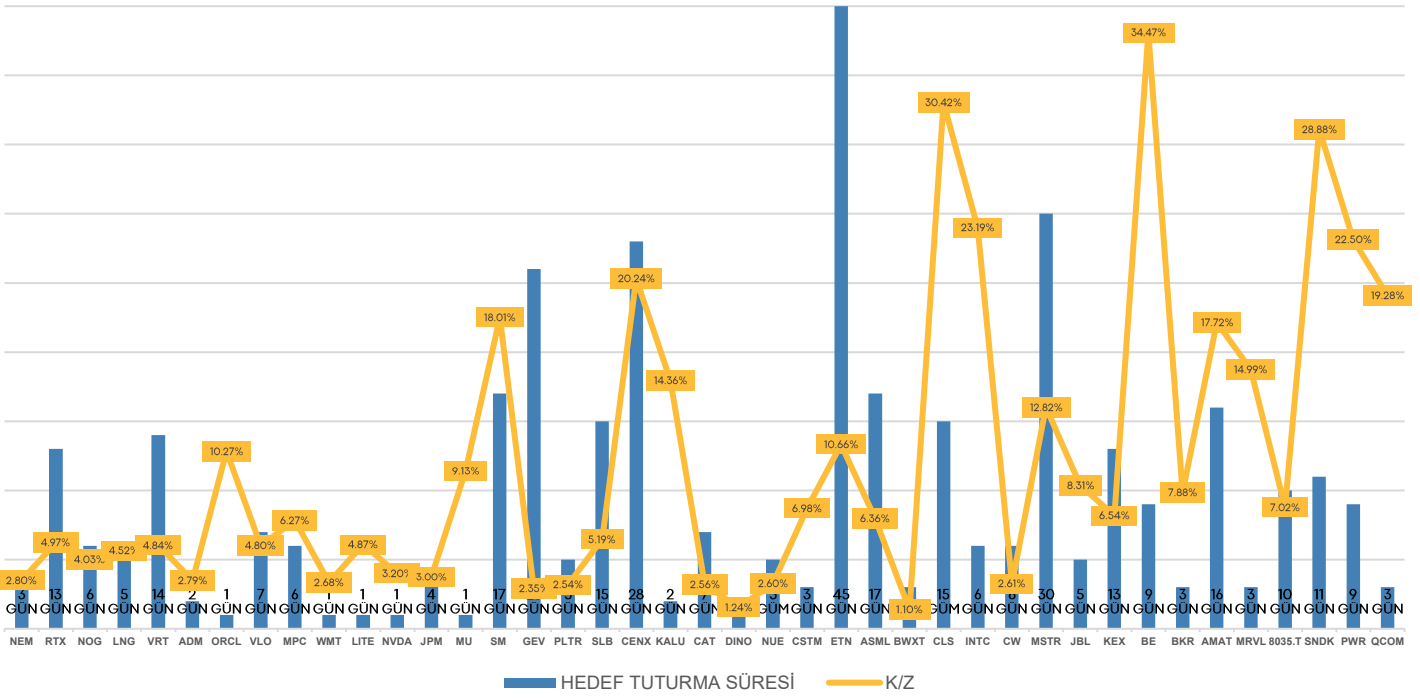
Sektör: Optik Bağlantı & AI Veri Merkezi Altyapısı

Güncel Fiyat: \$945.67

Hedef Fiyat: \$1121.16

Lumentum, AI veri merkezlerinde hızlanan bant genişliği ihtiyacından yüksek hızlı optik modüller, lazerler ve bağlantı çözümleri üzerinden faydalanırken güçlü gelir ivmesiyle öne çıkıyor. AI kümelerinin büyümesi ve 1.6T bağlantı teknolojilerine geçiş temel talep görünümünü destekliyor. Teknik tarafta son güçlü yükseliş ve optik bağlantı hisselerindeki pozitif momentum trendi desteklerken, hareketin hızlanması kısa vadeli kâr realizasyonu riskini artırıyor. Buna karşılık yüksek değerlendirme, AI sermaye harcamalarında yavaşlama ve sektördeki sert volatilité baskı yaratabilir. Breakout seviyesine kontrollü geri çekilmeler daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.



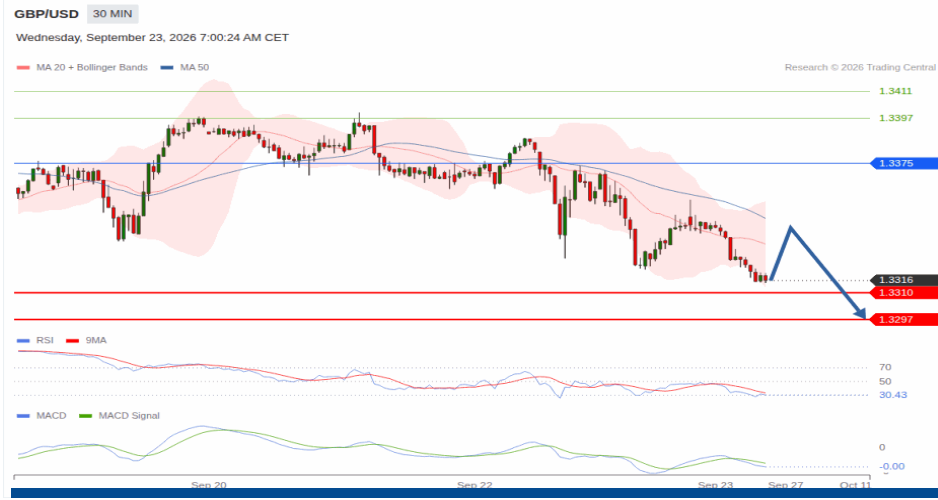


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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

GBP/USD



Hedef: 1.3310 – 1.3297

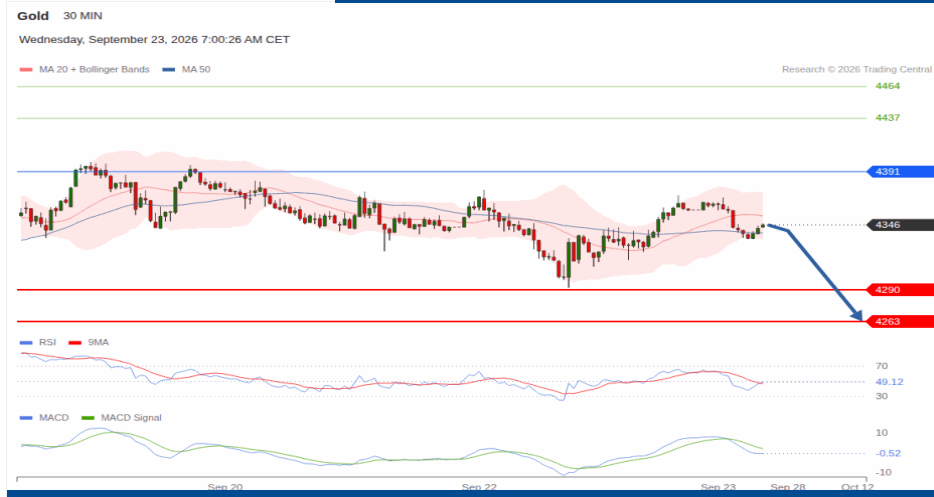
Pivot: 1.3375

Beklenen Senaryo: 1.3375 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3310 ve 1.3297.

Alternatif Senaryo: 1.3375 üstünde hedef 1.3397 ve 1.3411.

Görüş: İlk hedefe yaklaşırken tepki yükselişi görülebilir; ancak seviyenin altında güçlü bir kapanış, düşüş hareketinin devamını destekleyebilir.

ALTIN



Hedef: 4,290 – 4,263

Pivot: 4,391

Beklenen Senaryo: 4,391 altında short pozisyonlar, hedefler 4,290 ve 4,263.

Alternatif Senaryo: 4,391 üstünde, hedefler 4,437 ve 4,464.

Görüş: RSI nötr bölgesinin altında. MACD sinyal çizgisinin altında ve negatif. Teknik görünüm negatif. Fiyat, 20 periyotluk fiyat ortalamasının üstünde ama 50 periyotluk ortalamasının 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 dayanılarak 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 şekilde 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.