

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran arasında Hürmüz anlaşması ihtimali jeopolitik risk primini azaltabilir; ancak bölgesel saldırıların sürmesi diplomasi fiyatlamasını kırılgan tutuyor.
- Petrolün gerilemesi enflasyon açısından destekleyici olurken, Orta Doğu'daki arz ve lojistik belirsizlikleri enerji fiyatlarında yeniden yükseliş riskini koruyor.
- Yüksek tahvil getirileri Fed'in sıkı duruşunun süreceği beklentisini yansıtırken, büyüme hisseleri ve altın üzerinde değerlendirme baskısını artırıyor.
- Yüksek finansman maliyetleri küresel büyümeyi sınırlarken, ABD-Çin ticaret ilişkilerindeki iyileşme yatırım ve küresel ticaret görünümüne destek sağlayabilir.
- Anthropic-Akamai arasındaki 11,6 milyar dolarlık anlaşma, veri merkezi altyapısına yönelik güçlü talebi teyit ederek bulut ve ağ ekipmanı şirketlerini destekleyebilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri perşembe seansını yüksek tahvil getirileri ve Orta Doğu belirsizliğinin risk iştahını sınırlamasıyla karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,06 ve Dow Jones yüzde 0,26 gerilerken Nasdaq yüzde 0,17 yükseldi. Microsoft'taki kayıplara karşı Meta ve bazı teknoloji hisselerindeki alımlar endeksleri dengelerken yatırımcıların odağı yeniden petrol-faiz-enflasyon bağlantısına çevrildi. ABD Hazinesi'nin 4,1 milyar dolarlık tahvil geri alımı likiditeye sınırlı destek sağlasa da güçlü ekonomik aktivite, yüksek enerji maliyetleri ve Fed'in sıkı duruşunun uzayabileceği beklentisi faizlerde kalıcı gevşemeyi zorlaştırıyor.

ABD-İran hattında diplomatik sinyaller güçleniyor. İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan anlaşmaya açık olduklarını belirtirken görüşmelerde Hürmüz trafiğinin kademeli normalleşmesi öne çıkıyor. Buna rağmen Suudi Arabistan'a yönelik saldırılar ve zayıf gemi trafiği arz riskinin tamamen çözülmediğini gösteriyor. Körfez üreticilerinin gemiden gemiye transferlerle ihracatı sürdürmesi fiziksel akışı desteklerken Brent'in yüksek seviyelerde kalması enflasyon beklentilerini canlı tutuyor. Güçlü dolar ve yüksek faiz görünümü ise altını haftalık kayba doğru taşıyor.

Asya'da yüksek küresel getiriler hisseleri baskılarken Trump-Xi zirvesi sonrası ticaret ateşkesinin iki ay uzatılması yeni tarife riskini kısa vadede azalttı. Xi'nin AI işbirliği çağrısı teknoloji ilişkilerinde sınırlı normalleşme ihtimalini artırsa da stratejik rekabet sürüyor. Doların iki ayın zirvesine yakın seyretmesi bölge para birimlerini baskılarken yenin 160 seviyesine yaklaşması müdahale riskini yeniden gündeme taşıyor.

Avrupa'da yüksek finansman maliyetleri faiz hassas sektörleri baskılarken ABD-Çin geriliminin azalması ihracatçılara destek sağlıyor. Anthropic ile Akamai arasındaki 11,6 milyar dolarlık anlaşma AI altyapısı ve veri merkezi yatırımlarının güçlü kaldığını gösteriyor. Piyasa psikolojisinde diplomasi ve ticaret ateşkesi risk iştahını desteklese de yatırımcılar yüksek getiriler nedeniyle seçici kalıyor. Genel görünüm, Hürmüz diplomasisi ve AI harcamalarının piyasaya destek verdiği; yüksek tahvil getirileri, petrol kaynaklı enflasyon ve güçlü doların ise yukarı yönü sınırladığı kırılgan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %0,13, Nasdaq 100 %0,40 ve Dow Jones %0,10 yükseliyor. Brent %1 civarında düşerken Hürmüz için aşamalı anlaşma ihtimali enerji fiyatlarındaki risk primini azaltıyor. Altın güçlü dolar ve yüksek faiz beklentileriyle baskı altında kalırken, Bitcoin 84 bin dolar çevresinde yüksek getirilere duyarlı seyrediyor. Hisselerde AI teması destekleyici olsa da finansman maliyetleri teknoloji değerlemeleri için risk oluşturuyor. Gün içinde ABD dayanıklı mal siparişleri, tahvil getirileri, petrol ve ABD-İran görüşmelerinden gelecek mesajlar kısa vadeli fiyatlamaların ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.31%	-0.64%	-3.95%	6.84%
S&P 500	-0.02%	0.70%	0.37%	12.54%
NASDAQ 100	0.03%	2.82%	4.29%	20.71%
EURO STOXX50	-0.43%	0.59%	-3.06%	8.22%
DAX40	-0.57%	-0.15%	-3.88%	3.17%
FTSE100	-0.24%	0.20%	-1.82%	7.54%
CAC40	-0.29%	0.38%	-4.10%	1.89%
SHANGHAI	-1.22%	-0.60%	-0.62%	-2.03%
HANG SENG	-1.55%	-1.51%	-4.97%	-4.89%
NIKKEI 225	1.41%	2.19%	0.27%	31.98%
MSCI EM	0.02%	1.27%	0.90%	23.37%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.05%	-0.87%	-2.29%	-3.08%
GBP/USD	0.03%	-1.26%	-2.71%	-1.85%
EUR/GBP	0.01%	0.37%	0.43%	-1.26%
USD/JPY	-0.50%	0.75%	-0.78%	0.89%
USD/CAD	0.08%	1.14%	1.96%	3.09%
AUD/USD	0.16%	-1.35%	-2.05%	5.23%
ALTIN	0.04%	-2.35%	-6.93%	-0.92%
GÜMÜŞ	-0.10%	-3.74%	-6.37%	-10.53%
BRENT PETROL	-2.38%	-1.32%	13.82%	61.92%
WTI PETROL	-2.60%	-4.01%	12.47%	59.50%
PLATIN	-0.09%	-2.75%	-4.35%	-14.87%
PALADYUM	-0.49%	-3.45%	-5.55%	-21.81%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Akamai Technologies, Anthropic ile imzaladığı uzun vadeli bulut altyapısı anlaşması sayesinde AI hesaplama talebinden doğrudan faydalanabilecek güçlü bir büyüme katalizörü kazandı.

Cloud Infrastructure ve güvenlik gelirlerindeki mevcut büyüme de temel hikâyeyi destekliyor. Teknik tarafta anlaşma sonrası oluşan güçlü gap momentum yaratırken, sert yükseliş nedeniyle açılış fiyatını kovalamak yerine ilk konsolidasyon veya geri çekilmeyi izlemek daha dengeli görünüyor. Buna karşılık yüksek sermaye harcamaları, anlaşmanın müşteri yoğunlaşmasını artırması ve tahvil faizlerinin yüksek seyri değerlendirme üzerinde baskı yaratabilir.

AKAMAI TECHNOLOGIES INC. (AKAM)

Sektör: Bulut Altyapısı & Siber Güvenlik

Güncel Fiyat: \$134.16

Hedef Fiyat: \$150.45

AKAMAI TECHNOLOGIES INC. 1D - NASDAQ 011674 HYPERB L11031 C11041



VICOR

VICOR CORP. (VCOR)

Sektör: AI Güç Elektroniği

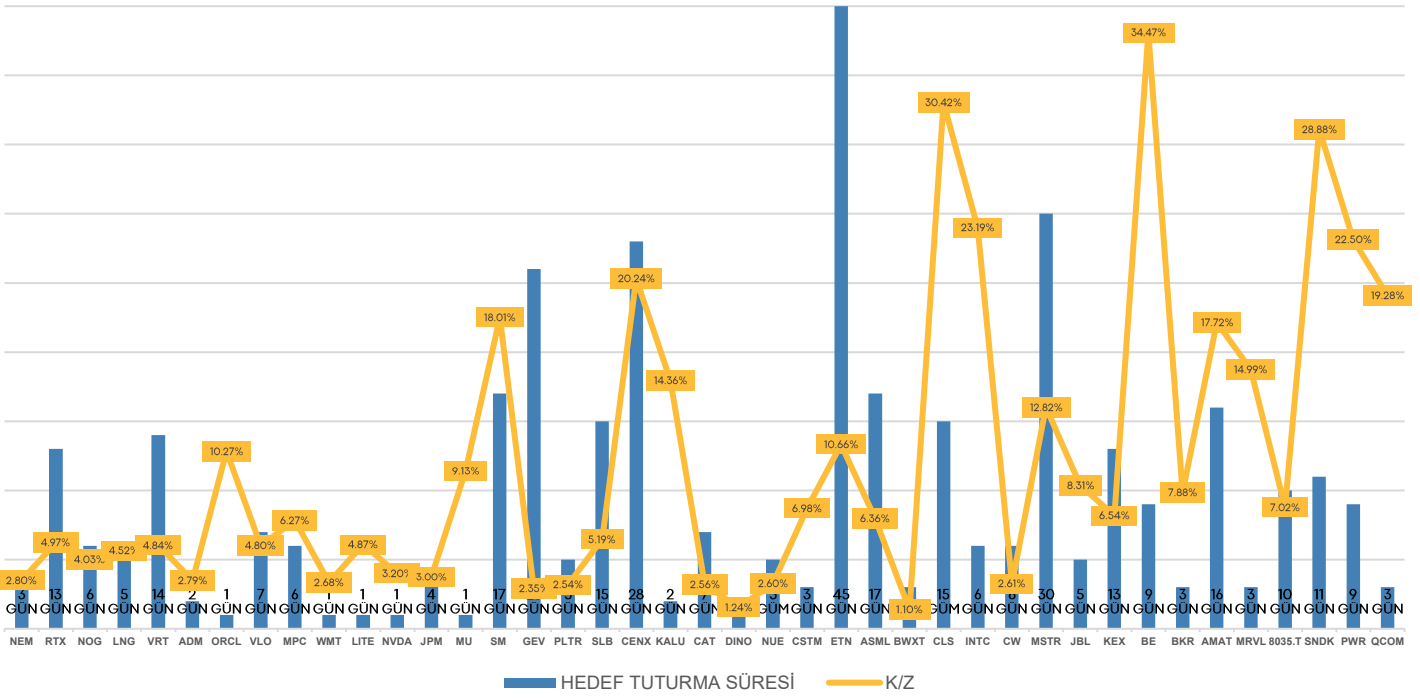
Güncel Fiyat: \$281.15

Hedef Fiyat: \$386.25

VICOR CORP. 1D - NASDAQ 027426 H081 B1 L266.00 C276.06



Vicor, AI hızlandırıcılarında artan güç ihtiyacına yönelik Vertical Power Delivery teknolojisi ve yeni lisans anlaşmaları sayesinde veri merkezi yatırımlarından doğrudan faydalananıyor. Hyperscaler ve OEM talebinin güçlenmesiyle yükseltilebilir gelir büyüme beklentisi temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta güçlü momentum ve breakout hareketi yükseliş trendini korurken, hissenin yıl içerisindeki sert performansı yeni girişlerde geri çekilme riskini artırıyor. Buna karşılık yüksek değerlendirme, AI sermaye harcamalarında yavaşlama ve lisans gelirlerinin beklentilerin altında kalması baskı yaratabilir. Breakout bölgesinin başarılı geri testi daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.

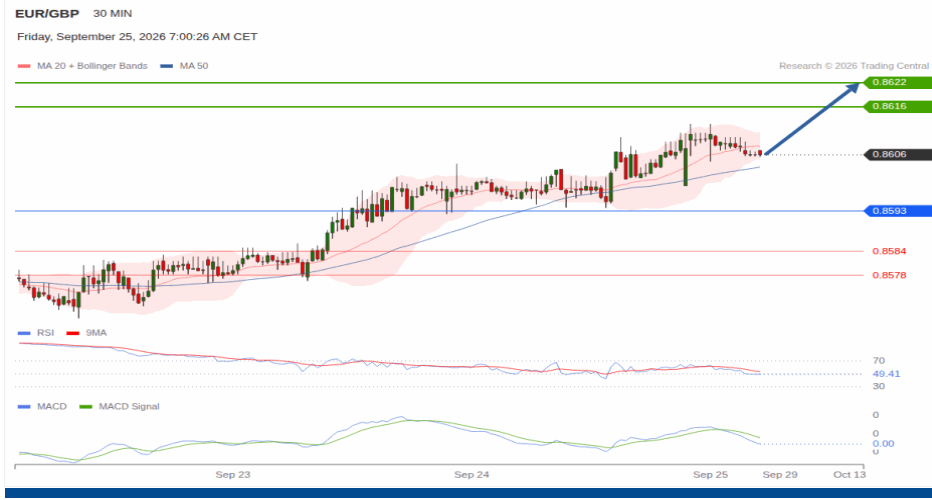


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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	2.79%
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

EUR/GBP



Hedef: 0.8616 – 0.8622

Pivot: 0.8593

Beklenen Senaryo: 0.8593 üstünde, long pozisyonlar hedefler 0.8616 ve 0.8622.

Alternatif Senaryo: 0.8593 altında hedef 0.8584 ve 0.8578.

Görüş: MACD sinyal çizgisinin altında ve pozitif. Fiyat 20 periyotluk fiyat ortalamasının altında fakat 50 periyotluk fiyat ortalamasının üstünde.

BRENT PETROL



Hedef: 97.20 – 95.80

Pivot: 101.10

Beklenen Senaryo: 101.10 altında short pozisyonlar, hedefler 97.20 ve 95.80.

Alternatif Senaryo: 101.10 üstünde, hedefler 102.30 ve 103.90.

Görüş: RSI, düşüş yönlü ve düşüşün devamına işaret ediyor.

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 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.