

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık jeopolitik risk primini artırırken, yaptırım tavizlerine açık kapı bırakılması diplomasi kanalının tamamen kapanmasını engelliyor.
- Brent'in 107 dolara yaklaşması enflasyon endişelerini güçlendirirken, yüksek sevkiyat hacmine rağmen Hürmüz'deki lojistik sorunlar petrol fiyatlarını destekliyor.
- ABD 10 yıllık getirisinin %5,27'yi aşması ek Fed artışı beklentisini yansıtırken, yüksek iskonto oranları büyüme hisseleri ve altını baskılıyor.
- Yüksek enerji ve finansman maliyetleri küresel büyümeyi sınırlarken, Çin'in yeni destek politikaları emlak ve iç talep görünümünü güçlendirebilir.
- AMD'nin World Labs'i 8,2 milyar dolara satın alması, fiziksel AI ve robotik yatırımlarını hızlandırarak yarı iletken ekosistemindeki rekabeti güçlendiriyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri pazartesi seansını yükselen petrol ve tahvil getirilerinin risk iştahını baskılamasıyla negatif tamamladı; S&P 500 yüzde 0,77, Dow Jones yüzde 0,67 ve Nasdaq yüzde 0,92 geriledi. Brent 105,28 dolardan kapanırken ABD 10 yıllık tahvil getirisi yüzde 5,23 ile 2007'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı. ABD-İran diplomasisinde hızlı anlaşma beklentisinin zayıflaması ve Hürmüz trafiğinin normalleşmemesi enerji risk primini canlı tutuyor; yaptırımların hafifletilebileceğine ilişkin mesajlar ise müzakere kanalının tamamen kapanmadığını gösteriyor.

ABD'de petrol-faiz-enflasyon bağlantısı fiyatlamamanın merkezinde. Fed yetkililerinin kalıcı fiyat baskılarına ilişkin uyarıları ek faiz artırım beklentilerini desteklerken yükselen reel getiriler ve güçlü dolar altını yedi haftanın diplerine yaklaştırdı. Buna karşılık yüzde 5 üzerindeki tahvil getirilerini cazip bulan yatırımcıların ortaya çıkması satışların devamlılığı konusunda görüş ayrılığı yaratıyor. Bu hafta istihdam ve enflasyon verileri Fed patikasının belirlenmesi açısından kritik olacak. Piyasa psikolojisinde güçlü büyüme artık doğrudan olumlu okunmuyor; dirençli aktivitenin Fed'e ek sıkılaşma alanı sağlaması özellikle uzun vadeli büyüme hisselerini baskılıyor.

Asya'da yüksek petrol ve küresel getiriler Japonya ile Güney Kore hisselerini baskılarken Çin politika desteğiyle ayrışıyor. Pekin'in karşı-döngüsel önlemleri güçlendirme ve emlak sektörünü istikrara kavuşturma sözü gayrimenkul hisselerini destekledi. Güçlü dolar ve yüksek enerji maliyetleri ise bölgenin enerji ithalatçısı ekonomileri açısından baskı oluşturuyor.

Şirket tarafında AI yatırımları sürerken finansman modellerine ilişkin riskler öne çıkıyor. Nvidia'nın AI altyapı finansmanı riskini sigortacılarla paylaşmayı değerlendirmesi sektörün artan sermaye yoğunluğunu gösterirken AMD'nin World Labs'i 8,2 milyar dolarlık hisse bazlı işlemle satın alması fiziksel AI ve robotik rekabetinin hızlandığına işaret ediyor. Genel görünüm, yüksek petrol ve tahvil getirilerinin risk iştahını sınırladığı; İran diplomasisi, Fed patikası ve Çin teşviklerinin kısa vadeli yönü belirleyeceği savunmacı bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri yataya yakın negatif; S&P 500 %0,04, Dow Jones %0,06 ve Nasdaq 100 %0,03 geriliyor. Brent ikinci seansta yükselerek 107 dolar civarına çıkarken ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık enerji risk primini artırıyor. Altın 4.130 dolar çevresinde, yedi haftanın dibine yakın; yüksek getiriler ve ek Fed artışı beklentileri baskı yaratıyor. Bitcoin 83 bin dolar civarında benzer makro baskılara duyarlı. Hisselerde yüksek faiz teknoloji değerlemelerini sınırlarken Çin'in destek politikaları bölgesel ayrışma yaratabilir. Gün içinde JOLTS, tüketici güveni, Fed mesajları, petrol ve tahvil getirileri kısa vadeli fiyatlamamanın ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.67%	-0.74%	-3.88%	7.11%
S&P 500	-0.77%	-1.04%	-0.36%	12.24%
NASDAQ 100	-1.08%	-1.48%	2.87%	19.91%
EURO STOXX50	0.46%	0.09%	-2.39%	9.22%
DAX40	-0.12%	-0.79%	-4.49%	3.62%
FTSE100	0.20%	-0.02%	-1.09%	7.80%
CAC40	0.24%	-0.57%	-3.34%	1.99%
SHANGHAI	0.18%	-3.08%	-3.08%	-3.49%
HANG SENG	-0.61%	-2.37%	-4.27%	-4.44%
NIKKEI 225	-0.47%	0.85%	1.12%	30.26%
MSCI EM	-0.37%	-2.44%	-1.10%	21.28%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.09%	-0.77%	-1.93%	-3.28%
GBP/USD	-0.12%	-0.76%	-2.17%	-1.74%
EUR/GBP	0.06%	0.01%	0.26%	-1.56%
USD/JPY	0.04%	0.04%	-1.64%	0.50%
USD/CAD	0.08%	0.85%	2.01%	3.34%
AUD/USD	-0.37%	-1.73%	-2.37%	4.76%
ALTIN	0.68%	-4.88%	-7.01%	-3.99%
GÜMÜŞ	0.41%	-9.26%	-8.27%	-14.60%
BRENT PETROL	0.72%	4.05%	11.07%	63.12%
WTI PETROL	0.46%	3.77%	10.12%	61.28%
PLATIN	-1.00%	-7.44%	-6.81%	-17.50%
PALADYUM	0.11%	-7.63%	-15.03%	-24.77%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



Altria

ALTRIA GROUP INC. (MO)

Sektör: Tütün & Tüketici Ürünleri

Güncel Fiyat: \$69.13

Hedef Fiyat: \$72.00

Altria Group, ekonomik döngüye görece düşük duyarlılığı, güçlü nakit üretimi ve düzenli sermaye dağıtımı sayesinde yükselen faiz ve enerji fiyatlarının baskıladığı piyasa ortamında defansif özellikleriyle öne çıkıyor. Son çeyrekte artan düzeltilmiş EPS, yükseltilecek yıllık beklentiler ve yeni hisse geri alım programı temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta daha düşük volatilité riskten kaçış dönemlerinde relatif dayanıklılık sağlayabilir. Buna karşılık yüksek tahvil getirilerinin temettü hisselerinin cazibesini azaltması, tütün hacimlerindeki yapısal düşüş ve regülasyon riskleri baskı yaratabilir. Mevcut seviyelerde kontrollü geri çekilmeler daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.



Williams

WILLIAMS COMPANIES INC. (WMB)

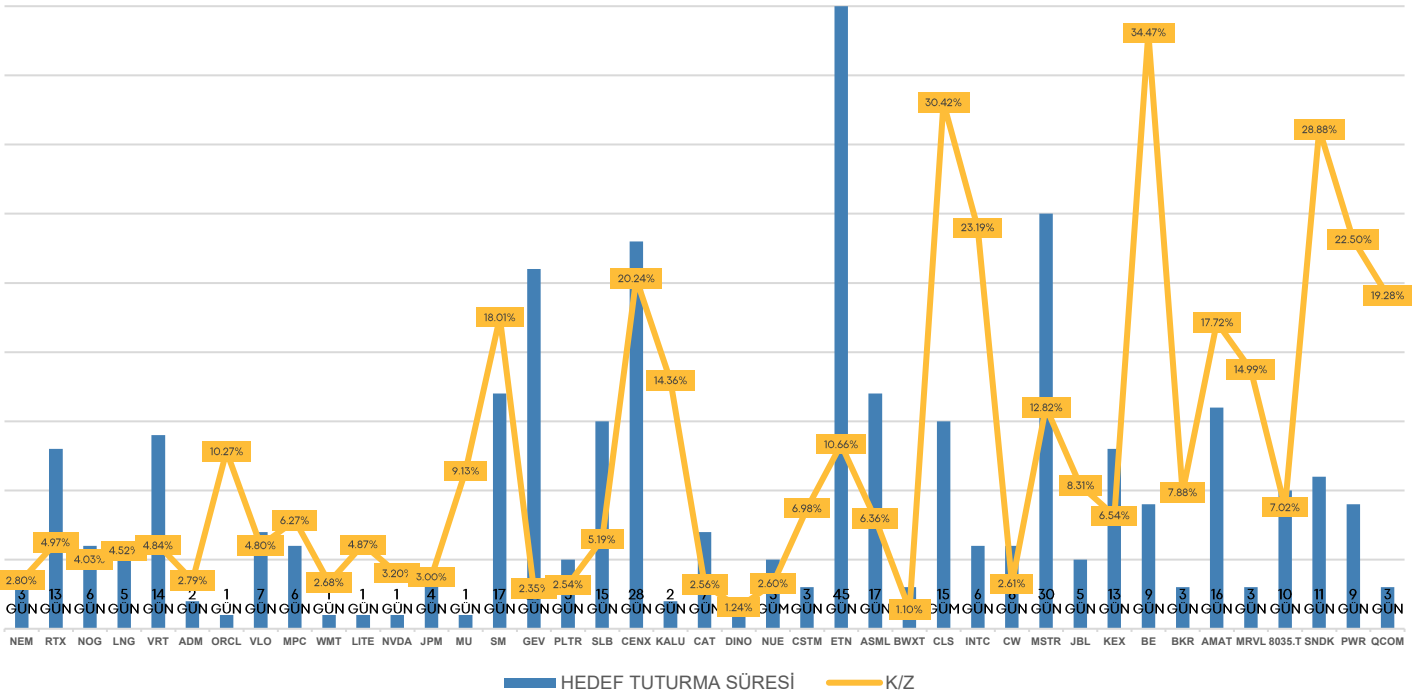
Sektör: Doğal Gaz Altyapısı & Midstream

Güncel Fiyat: \$68.98

Hedef Fiyat: \$85.40

Williams Companies, ABD doğal gaz taşıma altyapısındaki güçlü konumu sayesinde enerji güvenliği, LNG ihracatı ve AI veri merkezlerinin artan elektrik talebinden faydalananıyor. Momentum Midstream satın alması şirketin Haynesville–Gulf Coast koridorundaki kapasitesini genişletirken, yükselen EBITDA ve nakit akışı temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta enerji fiyatlarındaki yükseliş kısa vadeli momentumu güçlendirirken, düzenli nakit akışı volatilitéyi sınırlıyor. Buna karşılık tahvil getirilerinin daha da yükselmesi, doğal gaz fiyatlarında sert gerileme ve İran konusunda diplomatik ilerleme enerji hisselerinde kâr realizasyonu yaratabilir. 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: 1.3208 – 1.3193

Pivot: 1.3263

Beklenen Senaryo: 1.3263 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3208 ve 1.3193.

Alternatif Senaryo: 1.3263 üstünde hedef 1.3288 ve 1.3303.

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

BRENT PETROL



Hedef: 101.20 – 102.40

Pivot: 97.85

Beklenen Senaryo: 97.85 üstünde long pozisyonlar, hedefler 101.20 ve 102.40.

Alternatif Senaryo: 97.85 altında, hedefler 96.40 ve 95.10.

Görüş: 101.20 ve 102.40 önümüzdeki direnç seviyeleri.

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 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.