

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Suudi Arabistan-Husi geriliminin tırmanması Orta Doğu risk primini artırırken, Körfez petrol akışının sürmesi daha sert bir arz şokunu şimdilik sınırılıyor.
- Brent'in 101 dolar üzerine çıkması enflasyon baskısını artırırken, Meksika Körfezi'ndeki fırtına tehdidi ABD üretim ve rafineri faaliyetleri için ek risk oluşturuyor.
- Ekim Fed artışı ihtimali yaklaşık %20'ye gerilerken, bugünkü tutanaklar yıl sonuna kadar yeni bir faiz artışı olasılığının değerlendirilmesinde belirleyici olacak.
- Yüksek uzun vadeli tahvil getirileri küresel finansman koşullarını sıkı tutarken, zayıflayan ABD istihdamı büyüme görünümüne ilişkin belirsizliği artırıyor
- Alphabet ile Constellation Energy'nin 20 yıllık nükleer enerji anlaşması, AI veri merkezlerinin elektrik talebinin enerji altyapısı yatırımlarını hızlandırdığını gösteriyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını AI ve enerji altyapısı temalarının desteğiyle rekor seviyelerde tamamladı; S&P 500 yüzde 0,58, Dow Jones yüzde 0,49 ve Nasdaq yüzde 0,45 yükseldi. Marvell, Broadcom ve AMD'deki kazanımlar AI çip talebine yönelik iyimserliği güçlendirirken Alphabet ile Constellation Energy arasındaki 20 yıllık nükleer enerji anlaşması, veri merkezlerinin artan elektrik ihtiyacını yeni bir yatırım teması olarak öne çıkardı. Buna karşılık Russell 2000'in yüzde 0,6 gerilemesi rallinin hâlâ büyük şirketlerde yoğunlaştığını gösteriyor.

ABD'de bugün odak Fed tutanakları ve 39 milyar dolarlık 10 yıllık Hazine ihalesinde. Zayıf istihdam ve ılımlı PCE sonrasında ekim ayında 25 baz puanlık faiz artışı olasılığı yüzde 19'a gerilese de hizmet sektöründe girdi fiyatlarının dört yılın zirvesine çıkması, yüksek enerji maliyetleri ve tahvil arzı Fed'in rahatlamasını zorlaştırıyor. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 5,27 civarında ve bugünkü ihale uzun vadeli faizlerin yönü açısından kritik olacak.

Asya'da Wall Street rekorlarına rağmen risk iştahı zayıf; Nikkei yüzde 0,8 ve Hang Seng yüzde 0,6 geriledi. Japonya'da reel ücretlerin yüzde 1,5 artması iç talebi desteklerken yen 158'in üzerinde zayıf kalıyor.

Hindistan Merkez Bankası petrol, kur ve enflasyon riskleri karşısında faizi 25 baz puan artırarak yüzde 5,50'ye çıkardı. Brent jeopolitik riskler ve Meksika Körfezi'ndeki fırtına tehdidiyle 101,5 dolar civarında.

Avrupa'da Fransız tahvillerindeki toparlanma mali stresin bir miktar azalmasını sağlarken siyasi risk sürüyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI temasını çiplerden elektrik, nükleer enerji ve veri merkezi altyapısına genişletiyor; ancak küçük ölçekli hisselerin geride kalması piyasa genişliğinin zayıf olduğunu gösteriyor.

Genel görünüm, AI ve enerji altyapısı yatırımlarının hisseleri desteklediği; yüksek uzun vadeli faizler, 100 dolar üzerindeki Brent ve Fed tutanaklarının rallinin genişleyip genişlemeyeceğini belirleyeceği seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri rekor kapanışların ardından yatay; S&P 500 %0,02, Dow Jones %0,21 ve Nasdaq 100 %0,09 ekside. Brent 101,2 dolar çevresinde; Suudi Arabistan-Husi gerilimi ve Meksika Körfezi'ndeki fırtına tehdidi arz riskini artırıyor. Altın %0,6 düşüşle 4.138 dolar civarında; güçlü dolar ve Fed tutanakları öncesindeki temkinli pozisyonlanma baskı yaratıyor. Bitcoin yaklaşık %1,8 gerilerken hisselerde AI ve enerji altyapısı temaları güçlü kalıyor. Gün içinde Fed tutanakları, 10 yıllık tahvil ihalesi, getiriler ve petrol fiyatları risk iştahının ana belirleyicileri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.49%	1.21%	-2.40%	7.19%
S&P 500	0.58%	2.19%	1.89%	14.22%
NASDAQ 100	0.48%	2.68%	5.82%	23.66%
EURO STOXX50	0.49%	0.06%	-2.19%	8.22%
DAX40	0.77%	0.99%	-2.15%	3.91%
FTSE100	0.42%	-0.61%	-2.50%	6.15%
CAC40	0.44%	-1.25%	-5.12%	-0.92%
SHANGHAI	0.31%	0.00%	-2.50%	-3.19%
HANG SENG	-0.48%	-1.83%	-4.55%	-5.72%
NIKKEI 225	-0.57%	5.29%	7.68%	39.62%
MSCI EM	-0.62%	1.60%	-1.14%	23.33%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.30%	-0.92%	-3.43%	-4.43%
GBP/USD	-0.24%	-0.16%	-2.19%	-1.71%
EUR/GBP	-0.07%	-0.76%	-1.27%	-2.76%
USD/JPY	0.17%	0.60%	2.84%	1.09%
USD/CAD	0.12%	-0.06%	3.19%	3.64%
AUD/USD	-0.20%	0.32%	-3.44%	4.41%
ALTIN	-0.87%	-0.71%	-5.23%	-4.34%
GÜMÜŞ	-1.14%	0.39%	-7.76%	-14.91%
BRENT PETROL	0.07%	2.81%	2.64%	64.98%
WTI PETROL	0.18%	0.37%	-3.21%	55.90%
PLATIN	-1.28%	-1.24%	-7.08%	-18.01%
PALADYUM	-0.95%	-4.06%	-14.34%	-28.06%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

First Solar, ABD’de artan elektrik talebi ve veri merkezlerinin hızlandığı yeni üretim kapasitesi ihtiyacından faydalanırken güçlü sipariş bakiyesiyle öne çıkıyor. Yükselen kârlılık, sağlam net nakit pozisyonu ve uzun vadeli kontratlar temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta son sert düzeltmenin ardından oluşan toparlanma giriş fırsatı yaratırken, 175–179 dolar bandı daha dengeli giriş sunabilir; 183 dolar üzerindeki hacimli kapanış momentumu güçlendirebilir. Buna karşılık politika belirsizliği, proje iptalleri ve yüksek faizler baskı yaratabilir. 168–170 dolar bölgesinin kaybedilmesi kısa vadeli teknik görünümü belirgin şekilde zayıflatabilir.

FIRST SOLAR INC. (FSLR)

Sektör: Güneş Enerjisi Teknolojileri

Güncel Fiyat: \$179.80

Hedef Fiyat: \$271.13



DYCOM INDUSTRIES INC. (DY)

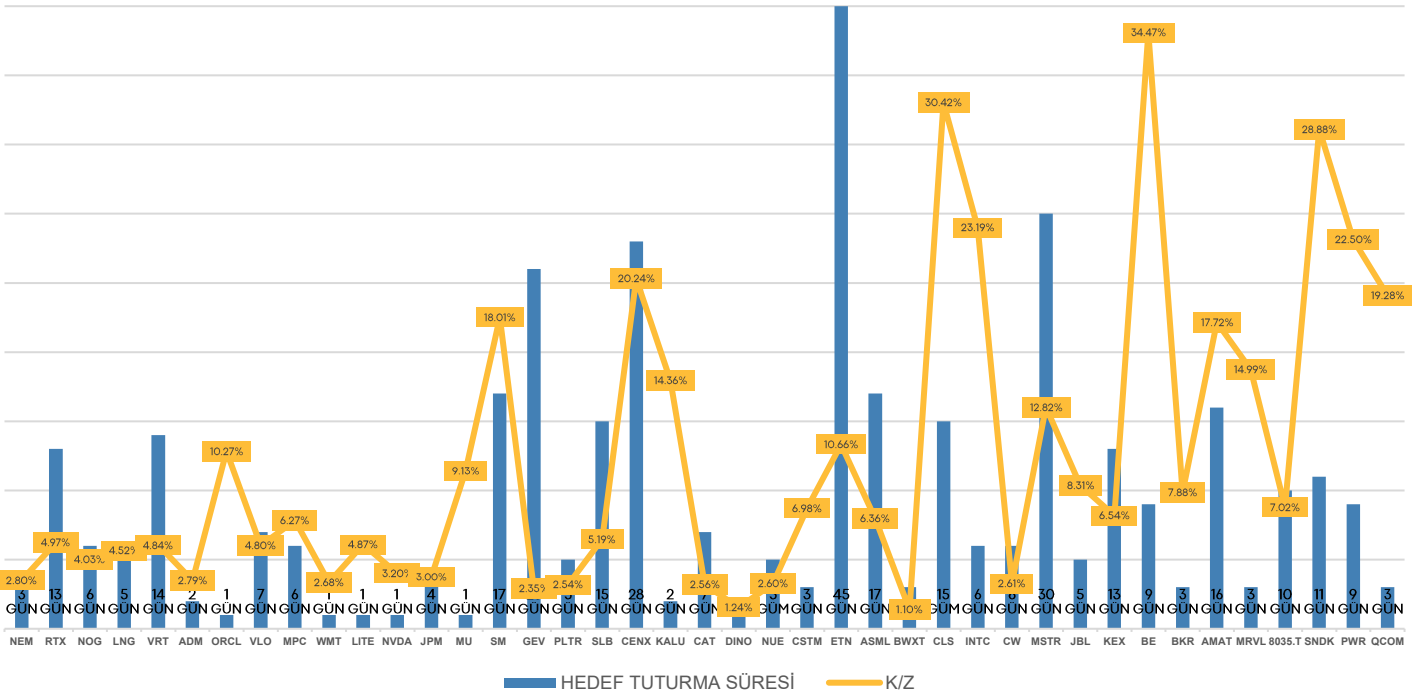
Sektör: Dijital & Kritik Altyapı

Güncel Fiyat: \$290.43

Hedef Fiyat: \$521.05

Dycom Industries, fiber ağları, veri merkezi bağlantıları ve elektrik altyapısına yönelik hızlanan yatırımlardan faydalanırken güçlü finansal büyümesiyle öne çıkıyor. Organik gelir artışı, yükselen kârlılık ve rekor bakiye siparişler temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta güçlü ana trend korunurken, son yükselişi kovalamak yerine geri çekilmelerde pozisyonlanmak daha dengeli görünüyor. 350–356 dolar bandı ilk giriş bölgesi olarak izlenebilir; 365 dolar üzerindeki hacimli kapanış momentumu güçlendirebilir. Buna karşılık hyperscaler harcamalarında yavaşlama, proje zamanlamaları ve yüksek değerleme baskı yaratabilir. 340 doların kaybedilmesi kısa vadeli teknik görünümü zayıflatabilir.



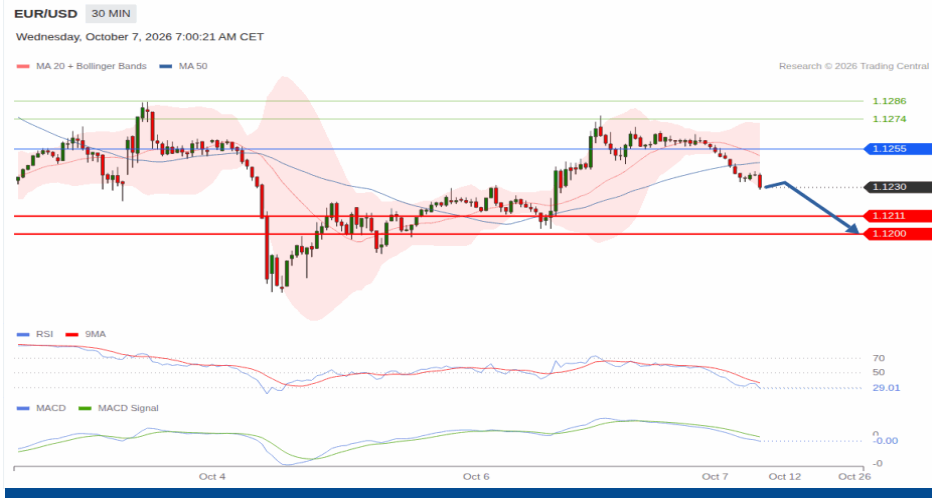


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%
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	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/USD



Hedef: 1.1211 – 1.1200

Pivot: 1.1255

Beklenen Senaryo: 1.1255 altında, short pozisyonlar hedefler 1.1211 ve 1.1200.

Alternatif Senaryo: 1.1255 üstünde hedef 1.1274 ve 1.1286.

Görüş: RSI aşırı satım bölgesinde; olası tepki yükselişi açısından pozitif olumsuzluk izlenmeli. MACD negatif ve sinyal çizgisinin altında, fiyat 20 ve 50 periyotluk ortalamaların altında; teknik görünüm aşağı yönlü.

HAM PETROL



Hedef: 92.00 – 93.60

Pivot: 87.00

Beklenen Senaryo: 87.00 üstünde long pozisyonlar, hedefler 92.00 ve 93.60.

Alternatif Senaryo: 87.00 altında, hedefler 86.00 ve 85.00.

Görüş: RSI nötr bölgesi olan 50 seviyesinin üstünde.

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.