

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Suudi Arabistan'a yönelik saldırılar Orta Doğu risk primini yüksek tutarken, Rusya-Ukrayna enerji ateşkesi iddialarının teyitsizliği jeopolitik belirsizliği artırıyor.
- Brent'in 105 dolar civarında kalması enerji kaynaklı enflasyon baskısını sürdürürken, Körfez'de yeni arz kesintileri fiyatlarda ilave yükseliş riski yaratıyor.
- Fed'in ekim ayında faizleri sabit tutması beklenirken, yüksek petrol fiyatları ve yarınki TÜFE verisi yıl sonu sıkılaşma beklentilerini yeniden güçlendirebilir.
- Yüksek finansman maliyetleri tüketim ve kredi talebini sınırlarken, bugün açıklanacak banka bilançoları ABD ekonomisinin dayanıklılığına ilişkin önemli sinyaller verecek.
- CXMT'nin bellek teknolojisindeki ilerlemesi Micron ve Asyalı çip üreticilerinde rekabet endişelerini artırarak AI yatırımlarının şirket kârlılığına yansımaları sorgulatıyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri pazartesi seansını enerji hisselerindeki yükseliş ve yarı iletken satışlarıyla karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,06, Nasdaq yüzde 0,44 gerilerken Dow Jones yüzde 0,38 yükseldi. Brent'in Suudi Arabistan'a yönelik saldırılarla 106,65 dolara çıkması enerji sektörünü desteklerken Çinli CXMT'nin teknolojik ilerlemesi ABD çip hisselerinde yüzde 2,7'lik satışı tetikledi. Bu ayrışma, AI talebinden çok yatırımların sürdürülebilir kârlılığı ve rekabet baskısına ilişkin endişeleri öne çıkardı.

ABD'de bugün başlayacak JPMorgan, Goldman Sachs, Citigroup ve Wells Fargo bilançolarında kredi büyümesi, mevduat maliyetleri ve zarar karşılıkları izlenecek. Fed'den Beth Hammack'ın kalıcı enflasyona karşı şahin mesajları sıkılaşma riskini korurken piyasa ekimde faizlerin sabit kalmasını bekliyor. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 5,20 civarında; çarşamba açıklanacak TÜFE enerji maliyetlerinin Fed patikasına etkisini gösterecek. Yüksek petrol ve finansman maliyetleri özellikle büyüme hisselerinin değerlemeleri üzerinde baskı oluşturuyor.

Asya'da teknoloji satışları sertleşti; Kospi yüzde 7'nin üzerinde, Nikkei yüzde 2,6 geriledi. CXMT kaynaklı rekabet endişeleri ve AI altyapı yatırımlarının geri dönüş süresine ilişkin belirsizlikler yarı iletken hisselerini baskılıyor. Japonya'da üretici enflasyonunun yüzde 6,8'e yükselmesi maliyet risklerini güçlendirirken Bitcoin riskten kaçış eğilimiyle geriledi. Avrupa'da teknoloji satışları ve enerji maliyetleri baskı yaratırken LVMH'nin zayıf Çin talebi lüks tüketim hisselerini olumsuz etkiliyor. Brent'in 105 dolar civarına gerilemesi, devam eden arz ve lojistik riskleri nedeniyle anlamlı dezenflasyon sağlamıyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI momentumundan uzaklaşarak şirketlerin nakit akışı, borçluluk ve kâr marjlarına odaklanıyor; enerji hisseleri görece destek bulurken teknoloji pozisyonlarında risk azaltımı öne çıkıyor.

Genel görünüm, yüksek enerji maliyetleri ve çip rekabetinin risk iştahını sınırladığı; banka bilançoları, TÜFE ve tahvil getirilerinin kısa vadeli yönü belirleyeceği savunmacı bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Brent 105 dolar civarında; Suudi Arabistan'a yönelik saldırılar ve Orta Doğu'daki arz güvenliği riskleri yüksek fiyatları desteklerken, Rus dizel arzının artabileceği beklentisi yükselişi sınırlıyor. Altın, güçlü dolar ve yüksek tahvil getirilerinin baskısıyla karşılaşırken jeopolitik belirsizlik güvenli liman talebini destekleyebilir. Bitcoin ve diğer kripto varlıklarda teknoloji hisselerindeki satışların risk iştahını zayıflatması aşağı yönlü baskı oluşturuyor. Hisselerde enerji ve savunma sektörleri görece dirençli kalabilirken, CXMT kaynaklı rekabet endişeleri yarı iletkenleri baskılıyor. Gün içinde banka bilançoları, petrol fiyatları ve yarınki ABD TÜFE verisine yönelik pozisyonlanma belirleyici olacak.

Forex Major & Emtia

Öne Çıkan Hisse Senetleri

Dover Corporation, endüstriyel otomasyon, soğutma ve akış kontrol sistemlerine yönelik talepten faydalanırken çeşitlendirilmiş faaliyet yapısıyla öne çıkıyor. Artan düzeltilmiş kâr, yükseltilecek yıllık beklentiler ve yaklaşan bilanço temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta 188–190 dolar bandına kontrollü geri çekilme daha dengeli giriş sunabilir; 193–195 dolar üzerindeki hacimli kapanış kısa vadeli momentumu güçlendirebilir. Buna karşılık yüksek tahvil faizleri, sanayi yatırımlarında yavaşlama ve maliyet enflasyonu risk oluşturuyor. 185 doların kaybedilmesi yükseliş senaryosunu zayıflatabilir. Bilanço öncesinde artabilecek volatilité nedeniyle pozisyon büyüklüğünde temkinli yaklaşım önem taşıyor.

DOVER CORP. (DOV)

Sektör: Endüstriyel Ekipman & Otomasyon

Güncel Fiyat: \$190.88

Hedef Fiyat: \$238.60



AERCAP

AERCAP HOLDINGS NV. (AER)

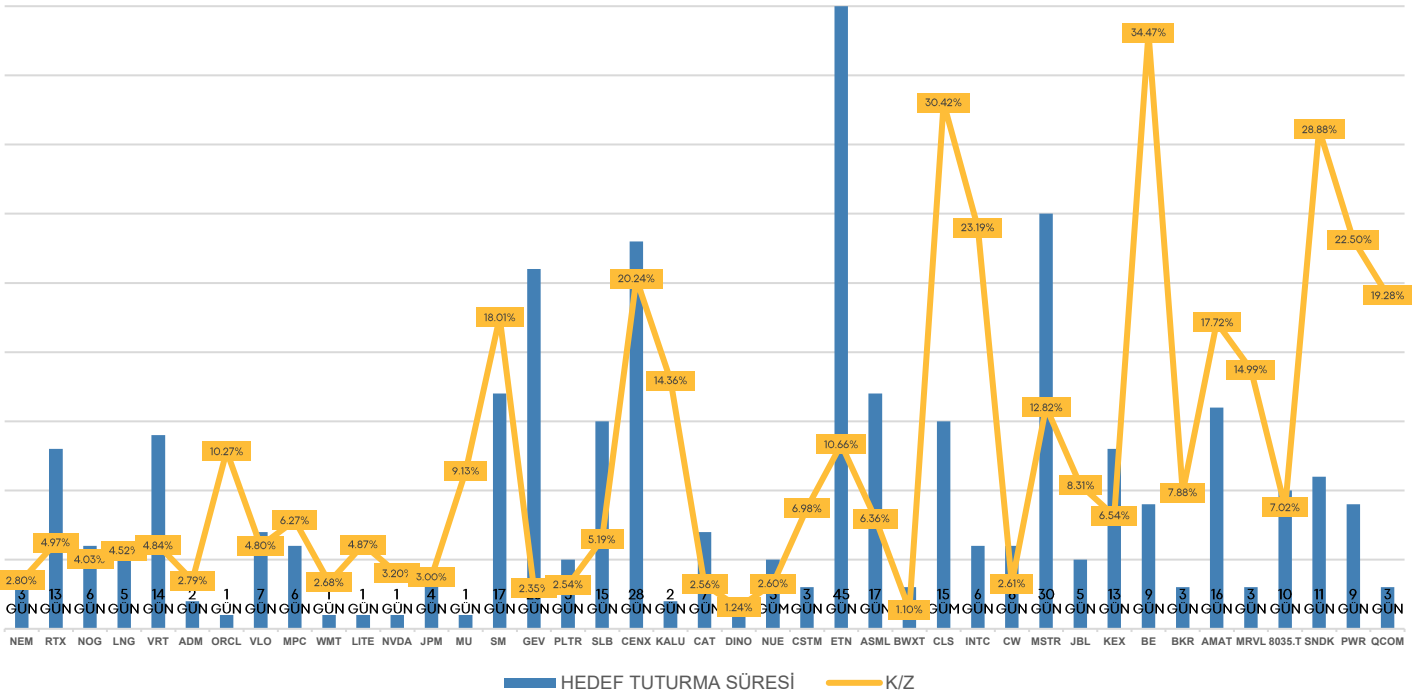
Sektör: Uçak Kiralama & Havacılık Finansmanı

Güncel Fiyat: \$146.20

Hedef Fiyat: \$178.80



AerCap Holdings, küresel uçak arzındaki kısıtlar ve havayollarının filo yenileme ihtiyacından faydalanırken güçlü kiralama gelirleriyle öne çıkıyor. Artan çeyreklik gelir, yükseltilecek yıllık kâr beklentisi ve uçak kiralama talebindeki direnç temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta 146 dolar çevresinde tutunma ve hacimli yukarı dönüş kısa vadeli giriş sinyalini güçlendirebilir. Buna karşılık petrol fiyatlarının yüksek seyretmesi, havayollarının maliyetlerini artırarak kiralama talebini baskılayabilir; yükselen tahvil faizleri de finansman giderleri açısından risk oluşturuyor. Destek bölgesinin kaybedilmesi halinde yeni girişler için teknik teyit beklemek daha uygun görünüyor.

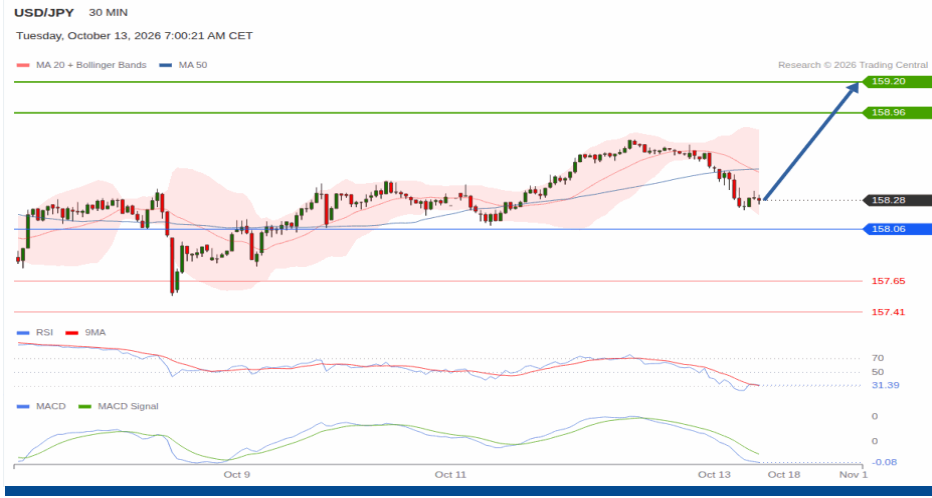


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%
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	KEK	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: 158.96 – 159.20

Pivot: 158.06

Beklenen Senaryo: 158.06 üstünde, long pozisyonlar hedefler 158.96 ve 159.20.

Alternatif Senaryo: 158.06 altında hedefler 157.65 ve 157.41.

Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesine yaklaşırken, bu bölge mevcut trendin tersine dönmesi açısından son fırsat olabilir.

GÜMÜŞ



Hedef: 58.70 – 58.14

Pivot: 105.60

Beklenen Senaryo: 60.92 altında short pozisyonlar, hedefler 58.70 ve 58.14.

Alternatif Senaryo: 60.92 üstünde, hedefler 61.86 ve 62.42.

Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesine yaklaşırken, bu bölge mevcut trendin tersine dönmesi açısından son fırsat olabilir.

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.