

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz çevresindeki güvenlik riskleri petrol sevkiyatlarında yeni aksama ihtimalini korurken, ABD-İran diplomasisindeki gelişmeler enerji risk primini belirleyebilir.
- Brent'in 110 dolar üzerine dönmesi enerji kaynaklı enflasyon baskısını canlı tutarken, kalıcı yüksek fiyatlar şirket marjlarını ve tüketici harcamalarını zorlayabilir.
- Ekim ayında faizlerin sabit tutulması temel senaryo olurken, bugünkü ABD 20 yıllık tahvil ihalesi uzun vadeli getiri baskısını yeniden artırabilir.
- Güçlü şirket bilançoları ekonomik dayanıklılığı desteklerken, yüksek enerji ve finansman maliyetleri küresel tüketim ve yatırım görünümünü sınırlıyor.
- NextDC'nin gelir tahminlerini düşürmesi veri merkezi finansman risklerini öne çıkarırken, bugün açıklanacak Meta ve Tesla bilançoları teknoloji talebinin dayanıklılığını sinayacak.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını güçlü bilançolar ve petrol fiyatlarındaki gün içi gerilemeyle karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,30, Dow Jones yüzde 1 yükselirken Nasdaq sınırlı geriledi. Russell 2000'in yüzde 1,7 yükselmesi alımların küçük ölçekli şirketlere yayıldığını gösterdi. Equifax ve Hasbro'nun güçlü sonuçları döngüsel hisseleri desteklerken Apple ve Meta'daki satışlar teknoloji sektörünü baskıladı. Brent'in 111 dolardan 109 doların altına gerilemesi enflasyon endişelerini hafifletse de yüksek fiyat seviyesi kalıcı rahatlamayı sınırılıyor.

ABD'de bilanço açıklayan S&P 500 şirketlerinin yüzde 86'sı kâr beklentilerini aştı. SpaceX ve Super Micro Computer sonuçları AI altyapı talebini desteklerken Netflix'in temkinli görünümü yatırımcıların ileriye dönük kârlılığa odaklandığını gösterdi. Yüksek sermaye harcamaları ve finansman maliyetleri teknoloji değerlemeleri açısından risk oluşturuyor. Fed'in ekimde faizleri sabit tutması beklenirken aralık artışı ihtimali ve yüksek tahvil getirileri risk iştahını sınırılıyor.

Asya'da bilanço iyimserliği teknoloji hisselerini destekledi; Kospi yüzde 3,3, Nikkei yüzde 0,9 yükseldi. Japonya'nın ihracatı yüzde 16,7 artsa da beklentileri karşılayamazken yarı iletken talebi diğer sektörlerdeki zayıflığı dengeledi. NextDC'nin gelir tahminlerini düşürmesi veri merkezi yatırımlarında kapasite kullanımı ve finansman risklerini öne çıkardı.

Avrupa'da Fransa'nın mali ve siyasi sorunları baskı yaratırken Fransız-Alman tahvil faiz farkı 155 baz puana yükseldi. Brent'in yeniden 110 dolara ulaşması Hürmüz kaynaklı arz risklerinin sürdüğünü gösteriyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar güçlü bilançolarla küçük ölçekli ve döngüsel hisselerle yönelirken teknoloji tarafında sermaye verimliliği ve nakit akışı seçiciliği belirliyor.

Genel görünüm, genişleyen hisse katılımının desteklediği ancak yüksek enerji maliyetleri, tahvil getirileri ve AI finansman riskleriyle sınırlanan temkinli bir toparlanma rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri pozitif; S&P 500 %0,23, Dow Jones %0,02 ve Nasdaq 100 %0,67 yükseliyor. Brent yeniden 110 dolar üzerinde; Orta Doğu arz riskleri yüksek fiyat seviyesini destekleyerek enflasyon baskısını canlı tutuyor. Altın 4.115 dolar çevresinde, yüksek faiz beklentileri nedeniyle baskılı. Bitcoin 83 bin dolar yakınında sınırlı toparlanırken hisselerde güçlü bilançolar risk iştahını destekliyor. Ancak veri merkezi şirketlerinin finansman sorunları AI hisselerinde seçiciliği artırıyor. Gün içinde Meta, Tesla ve IBM bilançoları ile ABD 20 yıllık tahvil ihalesi, sektör rotasyonu ve faiz fiyatlaması açısından belirleyici olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	1.02%	1.69%	1.22%	9.22%
S&P 500	0.28%	-0.08%	-0.67%	12.67%
NASDAQ 100	-0.13%	-1.54%	-4.04%	16.79%
EURO STOXX50	0.26%	-0.85%	-2.96%	5.89%
DAX40	0.02%	0.04%	-1.05%	3.34%
FTSE100	-0.26%	-0.19%	-0.03%	7.79%
CAC40	0.37%	-0.06%	-3.40%	-0.91%
SHANGHAI	-0.60%	-1.44%	-6.05%	-6.45%
HANG SENG	-0.99%	-2.81%	-5.80%	-7.80%
NIKKEI 225	0.97%	-4.50%	-0.50%	28.52%
MSCI EM	0.91%	-2.69%	-7.53%	14.95%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.12%	0.60%	-1.97%	-4.44%
GBP/USD	-0.04%	1.39%	0.25%	-0.73%
EUR/GBP	-0.07%	-0.78%	-2.20%	-3.74%
USD/JPY	-0.04%	-0.13%	0.46%	0.93%
USD/CAD	-0.04%	-1.29%	-0.07%	2.40%
AUD/USD	0.27%	0.75%	-1.29%	5.23%
ALTIN	-0.10%	0.38%	-5.38%	-4.50%
GÜMÜŞ	-1.12%	3.02%	-14.54%	-19.56%
BRENT PETROL	0.27%	1.96%	11.86%	75.37%
WTI PETROL	0.07%	4.70%	10.01%	70.98%
PLATIN	-1.33%	1.50%	-10.96%	-20.64%
PALADYUM	-1.40%	-0.63%	-16.84%	-32.27%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



Viking Therapeutics, obezite tedavisine yönelik geliştirdiği VK2735 ilacıyla uzun vadeli büyüme potansiyeli sunuyor. Enjeksiyon formundaki güçlü klinik sonuçlar, Faz 3 çalışmalarındaki ilerleme ve oral formülasyonun Faz 3 aşamasına geçmesi yatırım tezini destekliyor. Daha seyrek dozlama seçenekleri ve olası stratejik ortaklıklar şirketin ticari potansiyelini artırabilir.

Buna karşılık henüz ürün geliri bulunmaması, klinik başarısızlık ihtimali, yoğun rekabet ve sermaye artırımlarına bağlı seyrekleme önemli riskler oluşturuyor. Uzun vadeli yatırımcılar için klinik gelişmelerin takip edildiği, kademeli pozisyonlanmaya uygun yüksek riskli bir fırsat olarak değerlendirilebilir.

VIKING THERAPEUTICS INC. (VKTX)

Sektör: Biyoteknoloji & Obezite Tedavileri

Güncel Fiyat: \$26.71

Hedef Fiyat: \$96.72



NATERA INC. (NTRA)

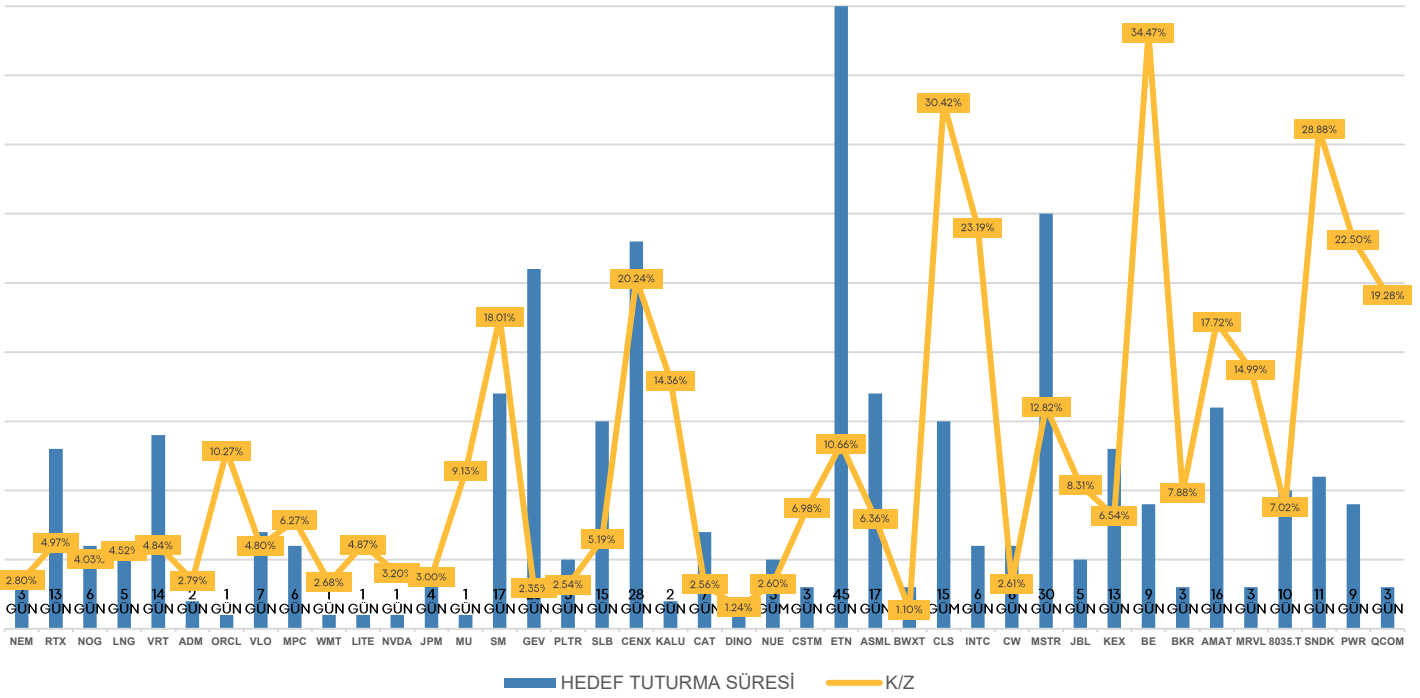
Sektör: Moleküler Tanı & Sağlık Teknolojileri

Güncel Fiyat: \$405.92

Hedef Fiyat: \$435.00



Natera, kanser takibi ve genetik tanı testlerindeki güçlü büyümesiyle uzun vadeli yatırım potansiyeli sunuyor. İkinci çeyrekte gelirlerin %37,7, onkoloji test hacminin %57,2 artması ve yükseltelen yıllık beklentiler temel görünümü destekliyor. Signatera testinin yaygınlaşması, yeni klinik veriler ve çoklu kanser tarama teknolojisine verilen FDA Breakthrough Device statüsü önemli katalizörler oluşturuyor. Buna karşılık yüksek değerlendirme, devam eden net zararlar, geri ödeme politikaları ve rekabet risk oluşturuyor. Güçlü yükselişin ardından kontrollü geri çekilmelerde kademeli pozisyonlanma, 12–24 aylık yatırım perspektifinde daha dengeli bir yaklaşım sunabilir.

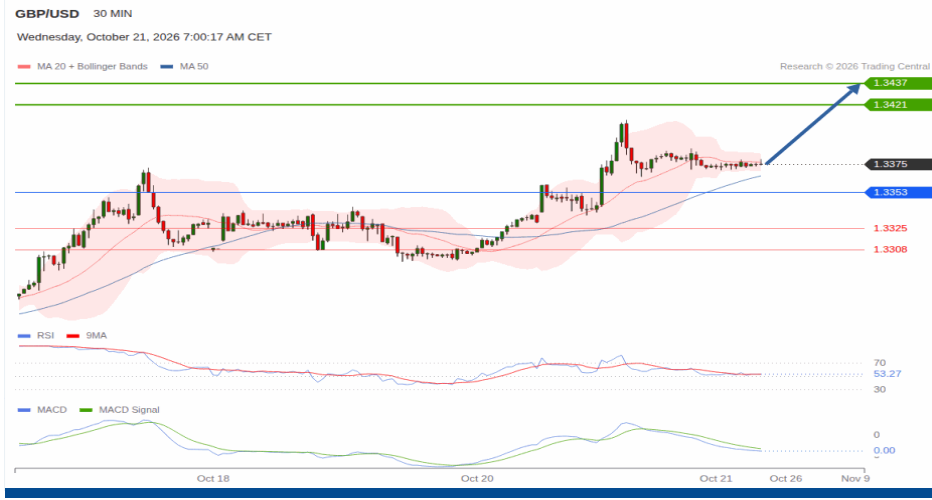


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%
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

GBP/USD



Hedef: 1.3421 – 1.3437

Pivot: 1.3353

Beklenen Senaryo: 1.3353 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.3421 ve 1.3437.

Alternatif Senaryo: 1.3353 altında hedefler 1.3325 ve 1.3308.

Görüş: RSI, 50'nin üzerinde; MACD pozitif bölgede ancak sinyal çizgisinin altında, yükseliş momentumunda zayıflamaya işaret ediyor. Fiyat 20 periyotluk ortalamanın altında, 50 periyotluk ortalamanın üzerinde seyrediyor.

BRENT PETROL



Hedef: 105.75 – 103.00

Pivot: 112.00

Beklenen Senaryo: 112.00 altında short pozisyonlar, hedefler 105.75 ve 103.00.

Alternatif Senaryo: 112.00 üstünde, hedefler 114.00 ve 116.00.

Görüş: Yukarı yönlü hareketin 112.00 seviyesindeki direnç tarafından sınırlandırılması bekleniyor.

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.