

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Suudi Arabistan'a yönelik yeni Husi saldırıları enerji altyapısı ve sevkiyat güvenliğine ilişkin endişeleri artırırken, çatışmanın genişlemesi petrol risk primini yükseltebilir.
- Brent'in 111 dolara ulaşması enflasyon beklentileri ve şirket maliyetlerini baskılarken, olası arz kesintileri tahvil piyasasında ilave dalgalanma yaratabilir.
- ABD tahvillerindeki güvenli liman alımları getirileri düşürse de yüksek petrol fiyatları Fed'in enflasyonla mücadele alanını daraltıyor.
- Bugün açıklanacak ABD haftalık işsizlik başvuruları istihdam piyasasının dayanıklılığını gösterecek; zayıf veriler büyüme endişelerini ve faiz beklentilerini etkileyebilir.
- Meta'nın oy hakkı bulunmayan yeni hisse sınıfı planı AI yatırımlarının finansmanına ilişkin kaygıları artırırken, sermaye yapısı teknoloji değerlemelerinde belirleyici olabilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri çarşamba seansını güçlü şirket bilançolarıyla yükselişle tamamladı; S&P 500 yüzde 0,58, Dow Jones yüzde 0,69 ve Nasdaq yüzde 1,05 değer kazandı. SpaceX'in beklentileri aşan sonuçları AI bağlantılı hisseleri desteklerken Tesla ve Capital One pozitif ayrıştı. Netflix'teki satışlar ise yatırımcıların ileriye dönük kârlılığa odaklandığını gösterdi. Russell 2000'in yüzde 0,3 yükselmesi, alımların büyük teknoloji şirketlerinde yoğunlaştığına işaret etti. ABD'de Meta'nın güçlü gelirleri AI yatırımlarının ticari potansiyelini desteklerken yeni hisse sınıfı planı sermaye ihtiyaçlarına ilişkin endişeleri artırdı. Yüksek yatırım harcamaları ve finansman maliyetleri teknoloji değerlemelerinde seçiciliği güçlendiriyor. Fed kararı öncesinde enerji kaynaklı enflasyon ve büyüme riskleri izlenirken ABD 10 yıllık getirisi güvenli liman talebiyle yüzde 5,09'a geriledi. Ancak tahvil alımlarının savunmacı nitelik taşıması hisselerle sağlanan desteği sınırlıyor.

Asya'da teknoloji satışları sertleşti; Nikkei yüzde 2, Kospi yüzde 4'ün üzerinde, Hang Seng yüzde 3'ten fazla geriledi. Tokyo Electron, SK Hynix ve Samsung'daki kayıplar AI yatırımlarının finansmanı ve getirilerine ilişkin endişeleri yansıttı. Çin CSI 300 endeksindeki yüzde 2'lik düşüş bölgesel risk iştahını zayıflatırken Japonya Merkez Bankası'nın sıkılaşma sinyalleri finansman koşullarına yönelik hassasiyeti artırdı.

Avrupa'da Fransa'nın mali sorunları tahvil piyasasını baskılarken 10 yıllık getiri yüzde 5'i aştı. Brent'in Suudi Arabistan'a yönelik saldırılarla 111 dolara yükselmesi enflasyon ve şirket maliyetleri açısından risk oluşturuyor. Piyasa psikolojisinde güçlü ABD bilançoları seçici alımları desteklese de Asya'daki teknoloji satışları, tahvillere yöneliş ve enerji fiyatları savunmacı pozisyonlanmayı güçlendiriyor.

Genel görünüm, bilanço desteğinin korunduğu ancak AI finansman riskleri, yüksek petrol ve Avrupa tahvil stresıyla küresel risk iştahının sınırlı kaldığı kırılmalı bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri negatif; S&P 500 yaklaşık %0,8 gerilerken Nasdaq 100'de teknoloji kaynaklı satış baskısı, Dow'da ise daha sınırlı kayıplar öne çıkıyor. Brent, Suudi Arabistan'a yönelik yeni saldırılarla 111 dolara yükselerek enflasyon riskini artırıyor. Altın 4.068 dolar çevresinde; güvenli liman talebine rağmen faiz beklentileri yükselişi sınırlıyor. Bitcoin %2,2 düşüşle 82.771 dolara gerilerken kripto piyasasında riskten kaçış belirginleşiyor. Hisselerde AI yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler yarı iletkenleri baskılıyor; savunmacı sektörler görece avantajlı. Gün içinde ABD işsizlik başvuruları, tahvil getirileri ve şirket bilançoları yön arayışını belirleyecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.69%	1.30%	2.61%	9.97%
S&P 500	0.58%	0.17%	0.66%	13.32%
NASDAQ 100	1.13%	-0.38%	-2.13%	18.11%
EURO STOXX50	1.50%	0.73%	-1.37%	7.20%
DAX40	1.35%	1.03%	0.92%	4.71%
FTSE100	0.19%	-0.81%	0.44%	8.27%
CAC40	1.20%	0.06%	-2.23%	-0.09%
SHANGHAI	-0.99%	-0.84%	-6.61%	-7.37%
HANG SENG	-3.01%	-4.67%	-7.63%	-10.50%
NIKKEI 225	-2.22%	-1.92%	-4.34%	25.52%
MSCI EM	-2.06%	-1.58%	-9.52%	12.66%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.13%	0.25%	-1.18%	-4.24%
GBP/USD	0.11%	0.99%	1.25%	-0.50%
EUR/GBP	0.02%	-0.75%	-2.41%	-3.76%
USD/JPY	-0.61%	-0.53%	-0.73%	0.31%
USD/CAD	-0.16%	-1.14%	-0.55%	2.19%
AUD/USD	-0.20%	1.34%	-0.36%	5.09%
ALTIN	-1.06%	-1.77%	-4.44%	-5.05%
GÜMÜŞ	-2.84%	-1.98%	-12.66%	-21.00%
BRENT PETROL	1.33%	3.75%	9.23%	77.64%
WTI PETROL	1.46%	2.87%	8.09%	72.42%
PLATIN	-1.41%	-1.29%	-8.32%	-21.93%
PALADYUM	-2.11%	-5.27%	-15.24%	-33.55%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

TTM Technologies

TTM Technologies, gelişmiş baskılı devre kartları, radyo frekansı bileşenleri ve savunma elektroniği çözümleriyle yapay zekâ altyapısı yatırımlarından faydalaniyor. İkinci çeyrekte gelirlerin %37 büyümesi, veri merkezi segmentindeki %91'lik artış ve 1,7 milyar doları aşan savunma sipariş birikimi temel görünümü destekliyor. Üçüncü çeyrek bilançosu ve yükseltilen yıllık beklentiler kısa vadeli katalizörler oluşturuyor. Teknik tarafta bilanço sonrası hacimli direnç kırılımı yükseliş potansiyelini güçlendirebilir. Buna karşılık yüksek değerleme, yapay zekâ yatırımlarında yavaşlama ve entegrasyon riskleri baskı yaratabilir. Kontrollü geri çekilmelerde destek teyidi izlenebilir.

TTM TECHNOLOGIES (TTMI)

Sektör: Elektronik Bileşenler & Savunma Teknolojileri

Güncel Fiyat: \$97.90

Hedef Fiyat: \$205.00



VOYAGER

VOYAGER TECHNOLOGIES INC. (VOYG)

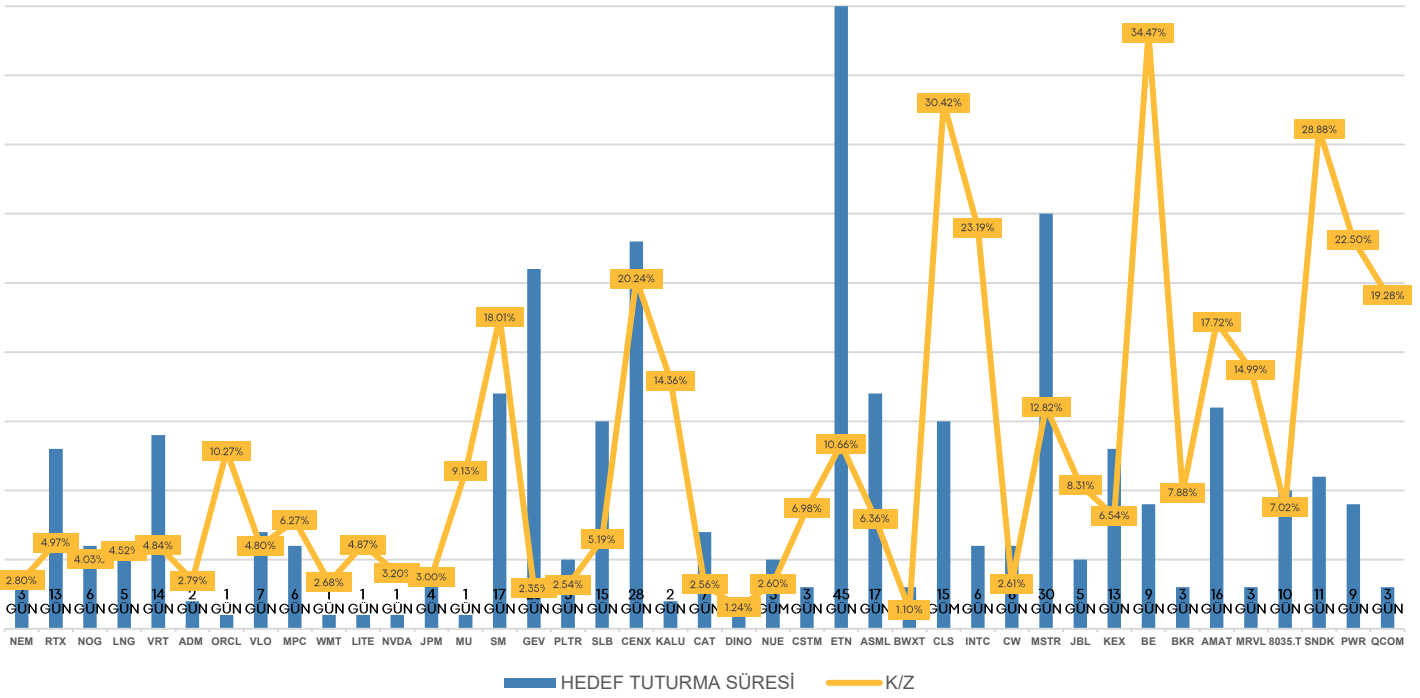
Sektör: Uzay Teknolojileri & Savunma Sistemleri

Güncel Fiyat: \$24.00

Hedef Fiyat: \$45.30



Voyager Technologies, uzay altyapısı, uydu sistemleri ve ileri savunma teknolojilerindeki faaliyetleriyle büyüme potansiyeli sunuyor. İkinci çeyrekte gelirlerin önceki çeyreğe göre %51 artması, rekor sipariş birikimi ve yükseltilen yıllık beklentiler temel görünümü destekliyor. Yeni uydu sistemleri sözleşmesi ve savunma modernizasyonu yatırımları önemli katalizörler oluşturuyor. Teknik tarafta sert satışların ardından destek oluşumu ve hacimli yukarı dönüş izlenebilir. Buna karşılık devam eden zararlar, finansman ihtiyacı ve yüksek volatilité risk oluşturuyor. Kalıcı toparlanma teyidi olmadan agresif pozisyonlanmak yerine kontrollü giriş tercih edilebilir.

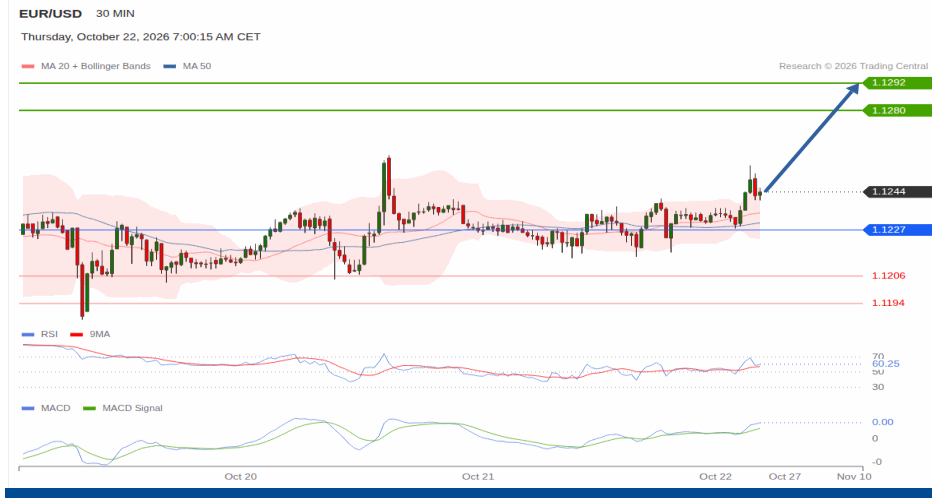


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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

EUR/USD



Hedef: 1.1280 – 1.1292

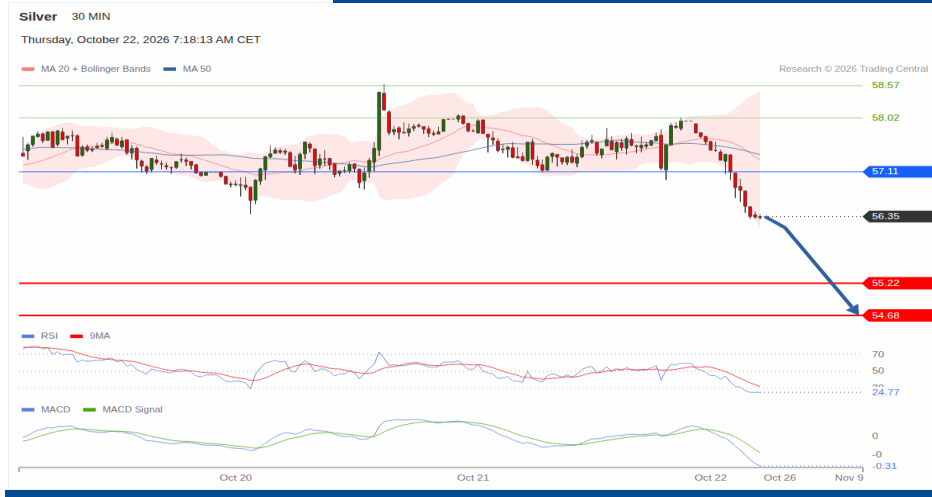
Pivot: 1.1227

Beklenen Senaryo: 1.1227 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.1280 ve 1.1292.

Alternatif Senaryo: 1.1227 altında hedefler 1.1206 ve 1.1194.

Görüş: RSI ve MACD göstergeleri yükseliş eğilimini desteklerken, fiyatın her iki hareketli ortalamasının üzerinde kalması pozitif teknik görünümü güçlendiriyor.

GÜMÜŞ



Hedef: 55.22 – 54.68

Pivot: 57.11

Beklenen Senaryo: 57.11 altında short pozisyonlar, hedefler 55.22 ve 54.68.

Alternatif Senaryo: 57.11 üstünde, hedefler 58.02 ve 58.57.

Görüş: RSI'nın 30 seviyesinin altında olması aşırı satıma ve olası tepki yükselişine işaret ediyor. Ancak MACD'nin negatif bölgede ve sinyal çizgisinin altında seyretmesi, fiyatın 20 ve 50 periyotluk ortalamaların altında seyretmesi düşüş eğilimini destekliyor.

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.