

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Suudi Arabistan'daki saldırılar ve Hürmüz çevresindeki sevkiyat riskleri enerji arzına ilişkin belirsizliği artırırken, yeni diplomatik gelişmeler petrol risk primini değiştirebilir.
- Brent'in 114 dolar civarında kalması enflasyon beklentilerini ve şirket maliyetlerini baskılıyor; arz kesintilerinin uzaması merkez bankalarının politika alanını daraltabilir.
- ABD 10 yıllık getirisinin %5 altına gerilemesi savunmacı tahvil talebini gösterirken, bugünkü enflasyon beklentileri Fed'in faiz patikasını yeniden şekillendirebilir.
- ABD öncü imalat ve hizmet PMI verileri ekonomik aktivitenin dayanıklılığını sınavacak; zayıf sonuçlar teknoloji satışlarının diğer sektörlere yayılma riskini artırabilir.
- Bugün açıklanacak SLB bilançosu, yükselen petrol fiyatlarının enerji hizmetleri talebine yansıyor yansımadığını ve sektördeki yatırım beklentilerini test edecek.

Piyasa Notları

ABD hisseleri perşembe seansını AI yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler ve yükselen petrol fiyatlarıyla karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 1,21, Nasdaq yüzde 2,60 gerilerken Dow Jones yüzde 0,02 yükseldi. Meta, güçlü gelirlerine rağmen AI harcamalarının nakit akışını baskılamasıyla yaklaşık yüzde 8 değer kaybetti. Nvidia yüzde 4,4, AMD yüzde 8,2 gerilerken Russell 2000'in yükselmesi ve piyasa genelinde kazanan hisselerin çoğunlukta olması, satışların yüksek değerlemeli teknoloji şirketlerinde yoğunlaştığını gösterdi. ABD'de teknoloji hisselerinden çıkış tahvillere yönelişi hızlandırdı; 10 yıllık getiri 19 baz puan gerileyerek yüzde 4,97'ye indi. Bu hareket enflasyondaki iyileşmeden çok büyüme ve AI yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin endişeleri yansıtıyor. Fed'in aralıkta faiz artırma olasılığı yüzde 85'e gerilese de yüksek petrol fiyatları enflasyon riskini koruyor. Dolayısıyla düşen getirilerin hisse değerlemelerine desteği artan risk primiyle sınırlanıyor. Asya'da teknoloji satışları kısmen yavaşladı; Nikkei yüzde 0,5 gerilerken Kospi yataya yakın kaldı. Çin CSI 300 ve Hang Seng toparlansa da bölgesel endeksin haftalık kaybı yüzde 2,4'e ulaştı. Çin'de zayıf iç talep ve gayrimenkul sorunları büyümeyi sınırlarken Japon tahvillerindeki ralli savunmacı pozisyonlanmayı yansıtıyor. Avrupa'da STOXX 600 yüzde 1'in üzerinde gerilerken bankacılık hisseleri yüzde 4,2 kaybetti. Zayıf bilançolar ve Fransa'nın yüzde 5,06'ya yükselen tahvil getirisi finansal hisseleri baskılarken sağlık sektörü pozitif ayrıştı. Brent'in 114 dolara ulaşması şirket maliyetleri ve enflasyon beklentileri açısından risk oluşturuyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI büyümesinden nakit akışı kalitesine ve savunmacı sektörlere yöneliyor. Genel görünüm, tahvil rallisine rağmen yüksek enerji maliyetleri, AI finansman endişeleri ve Avrupa mali stresinin risk iştahını sınırladığı kırılgan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Brent 114 dolar civarında; Suudi Arabistan'a yönelik saldırılar arz riskini artırırken yüksek fiyat seviyesi enflasyon baskısını sürdürüyor. Altın 4.020 dolar çevresinde; tahvil getirilerindeki sert düşüşe rağmen pozisyon azaltımları fiyatları baskılıyor. Gümüşteki daha belirgin kayıplar değerli metallerde satış baskısının genişlediğini gösteriyor. Kripto varlıklarda teknoloji satışları ve zayıflayan risk iştahı oynaklığı artırabilir. Hisselerde AI finansman endişeleri yarı iletkenleri baskılarken temel tüketim ve kamu hizmetleri görece dirençli. Gün içinde ABD öncü PMI verileri ve Michigan Üniversitesi enflasyon beklentileri, büyüme-faiz dengesi açısından belirleyici olacak.

Forex Major & Emtia

Öne Çıkan Hisse Senetleri

ABD'nin önde gelen demiryolu taşımacılığı şirketlerinden Union Pacific, güçlü lojistik ağı ve sanayi faaliyetlerindeki toparlanma potansiyeliyle öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte 3,47 dolarlık beklentiye karşı 3,53 dolar hisse başına kâr ve 7,13 milyar dolarlık tahmine karşı 7,2 milyar dolar gelir açıklayan şirketin taşıma hacmi %6 arttı. Olumlu bilanço sonrasında hissede %3,55 yükseliş alıcı ilgisini desteklerken, artan yakıt maliyetleri ve birleşmeye ilişkin düzenleyici belirsizlikler risk oluşturuyor. Teknik açıdan 297–299,5 dolar bandında tutunma, kısa vadede 307–312 dolar hedef bölgesine hareketi destekleyebilir.

UNION PACIFIC CORP. (UNP)

Sektör: Sanayi – Demiryolu Taşımacılığı

Güncel Fiyat: \$82.56

Hedef Fiyat: \$34.58



OMNICOM GROUP (OMC)

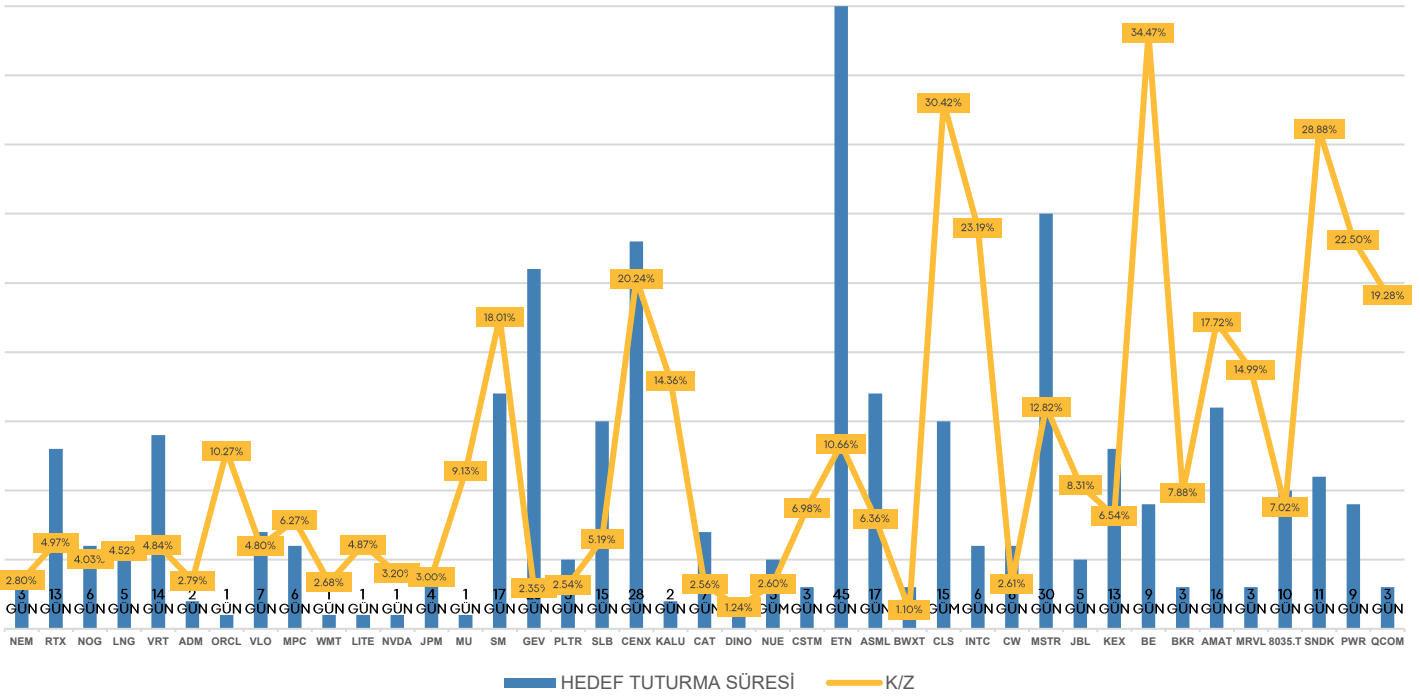
Sektör: İletişim Hizmetleri – Reklamcılık ve Pazarlama

Güncel Fiyat: \$82.56

Hedef Fiyat: \$99.69

Küresel reklamcılık, pazarlama ve veri analitiği hizmetleri sunan Omnicom, beklentileri aşan bilançosu ve birleşme kaynaklı maliyet avantajlarıyla dikkat çekiyor. Üçüncü çeyrekte 2,67 dolarlık beklentiye karşı 2,73 dolar hisse başına kâr ve 6,21 milyar dolarlık tahmine karşı 6,42 milyar dolar gelir açıklayan şirketin organik büyümesi %7,2'ye ulaştı. Interpublic birleşmesinden beklenen 900 milyon dolarlık sinerji kârlılığı destekleyebilirken, entegrasyon süreci ve reklam harcamalarındaki olası yavaşlama risk oluşturuyor. Teknik açıdan 83,6–84,3 dolar bölgesinde alıcıların güçlenmesi, kısa vadede 88,5–90 dolar seviyelerine hareket potansiyeli yaratabilir.



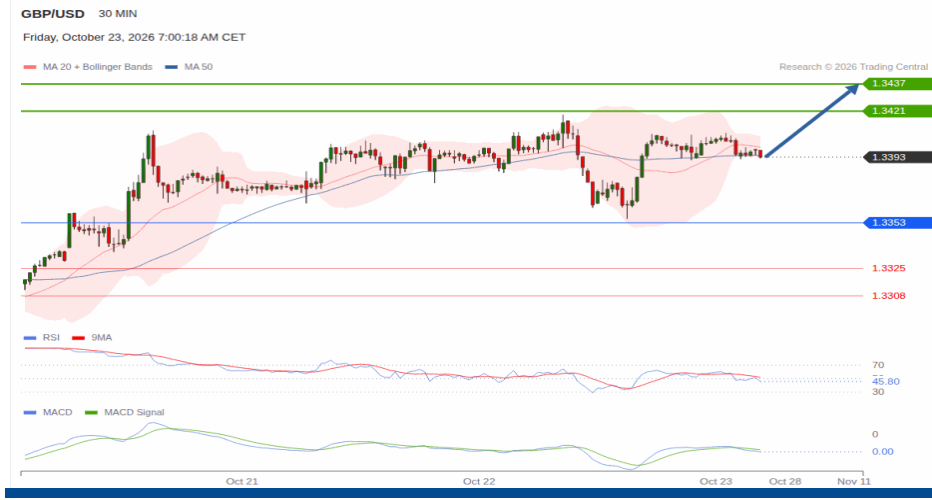


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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 Nisan 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: MACD sinyal çizgisinin altında ve pozitif.

GÜMÜŞ



Hedef: 52.82 – 52.30

Pivot: 54.75

Beklenen Senaryo: 54.75 altında short pozisyonlar, hedefler 52.82 ve 52.30.

Alternatif Senaryo: 54.75 üstünde, hedefler 55.63 ve 56.15.

Görüş: RSI'nın 50 altında, MACD'nin negatif bölgede ve sinyal çizgisinin altında seyretmesi, fiyatın 20 ve 50 periyotluk ortalamaların altında kalması 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 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.