

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran diplomasisi jeopolitik risk primini azaltabilir; ancak taraflardan gelen sert açıklamalar Orta Doğu kaynaklı oynaklığın tamamen çözülmesini engelliyor.
- Petrolün gerilemesi enflasyon açısından destekleyici olurken, olası ABD dizel ihracat yasağı küresel yakıt piyasalarında arz ve fiyat baskısını yeniden artırabilir.
- Güçlü ABD verileri ek Fed artışı beklentisini güçlendirirken, yükselen tahvil getirileri özellikle teknoloji ve uzun vadeli büyüme hisselerini baskılıyor.
- Küresel tahvil getirilerindeki yükseliş finansman koşullarını sıkılaştırırken, ABD-Çin ticaret ateşkesinin uzatılması büyüme ve küresel ticaret görünümüne destek sağlıyor.
- AI teması teknoloji hisselerini desteklemeye devam ederken, yüksek iskonto oranları pahalı değerlemelerde kâr realizasyonu ve volatilité riskini artırıyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri çarşamba seansını yükselen petrol ve tahvil getirilerinin özellikle teknoloji hisselerinde satış getirmesiyle negatif tamamladı; Dow Jones yüzde 0,37, S&P 500 yüzde 0,42 ve Nasdaq yüzde 0,95 geriledi. Eylül öncü PMI verilerinin güçlü gelmesiyle Composite PMI 58,4'e çıkarak ekonomik aktivitenin beş yılı aşkın sürenin en hızlı temposunda genişlediğine işaret etti. Dayanıklı büyüme ve yeniden güçlenen enflasyon kaygıları Fed'in ek faiz artırımını beklentilerini yükseltirken ABD 10 yıllık tahvil getirisi yüzde 5,1'in üzerine çıkarak 2007'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Yüksek iskonto oranları özellikle uzun vadeli büyüme ve teknoloji hisselerinin değerlemelerini baskılıyor.

ABD'de yeni siparişlerdeki artış ekonominin yüksek faizlere rağmen dirençli kaldığını gösterirken aynı tablo Fed açısından talep kaynaklı fiyat baskılarının kalıcılığı riskini güçlendiriyor. Dolar yaklaşık iki ayın zirvesinde; altın önceki satış sonrası yatay. Washington'ın 90 günlük dizel ihracatı yasağını değerlendirdiğine yönelik haberler de enerji fiyatlarının enflasyon kanalındaki önemini koruyor. Piyasa psikolojisinde odak artık büyümenin gücünden çok bunun faizleri ne kadar yukarı taşıyabileceğine kaymış durumda; bu nedenle teknoloji ve yüksek beta hisselerde kâr realizasyonu riski artıyor.

Asya'da yüksek küresel faizler baskı yaratırken Japonya 10 yıllık tahvil getirisi yüzde 3,075 ile 1996'dan bu yana en yüksek seviyesine çıktı. BOJ sonrası ek sıkılaşma beklentileri getirileri yukarı taşıırken yen güçlü dolar nedeniyle zayıf kalıyor. Çin tarafında ABD-Çin ticaret ateşkesinin 10 Ocak'a kadar uzatılması yeni tarife riskini kısa vadede azaltıyor.

Avrupa'da yüksek tahvil getirileri faiz hassas sektörleri baskılarken Brent'in ABD-İran diplomasisi beklentileriyle gerilemesi enflasyon açısından kısmi rahatlatma sağlıyor.

Genel görünüm, ticaret ateşkesi ve düşük petrolün risk iştahını desteklediği; ancak yüzde 5 üzerindeki ABD getirileri ve Fed'in ek sıkılaşma ihtimalinin özellikle teknoloji hisselerinde seçici ve kırılğan bir fiyatlamaya yarattığı rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri yükselen tahvil getirilerinin baskısıyla negatif; S&P 500, Dow Jones ve Nasdaq 100 kontratlarında sınırlı kayıplar öne çıkıyor. Brent %1 civarında gerilerken ABD-İran diplomasi beklentileri ve artan Körfez arzı enerji hisselerini baskılayabilir. Altın 4.300 dolar çevresinde yatay; güçlü dolar ve ek Fed artışı beklentileri yukarı yönü sınırılıyor. Bitcoin 84 bin dolar civarına gerileyerek yüksek faiz ortamına duyarlılık gösteriyor. Hisselerde teknoloji ve uzun vadeli büyüme temaları yüksek getiriler nedeniyle baskı altında kalabilir. Gün içinde Trump-Xi görüşmesinden gelecek mesajlar, tahvil getirileri, petrol ve Fed fiyatlaması kısa vadeli yönün ana katalizörleri olacak.

Forex Major & Emtia

Öne Çıkan Hisse Senetleri

Carrier Global, ticari HVAC ve veri merkezi soğutma talebindeki güçlü büyümeden faydalanırken artan siparişler ve yükseltilen yıllık beklentilerle öne çıkıyor. Veri merkezi siparişlerindeki hızlı artış, şirketi AI altyapı yatırımlarına daha düşük beta ile maruz bırakıyor. Teknik tarafta RSI'nın nötr bölgede bulunması, MACD'nin pozitif seyretmesi ve fiyatın 20 ile 50 günlük ortalamalara yakınlığı dengeli giriş yapısı sunuyor. Buna karşılık yüksek tahvil faizleri, konut ve ticari inşaat talebindeki zayıflama büyümeyi baskılayabilir. 54,5–55,5 dolar bandı mevcut görünümde daha dengeli bir giriş bölgesi sunuyor.

CARRIER GLOBAL CORP. (CARR)

Sektör: HVAC & Veri Merkezi Soğutma

Güncel Fiyat: \$55.10

Hedef Fiyat: \$77.22



UNITED RENTALS INC. (URI)

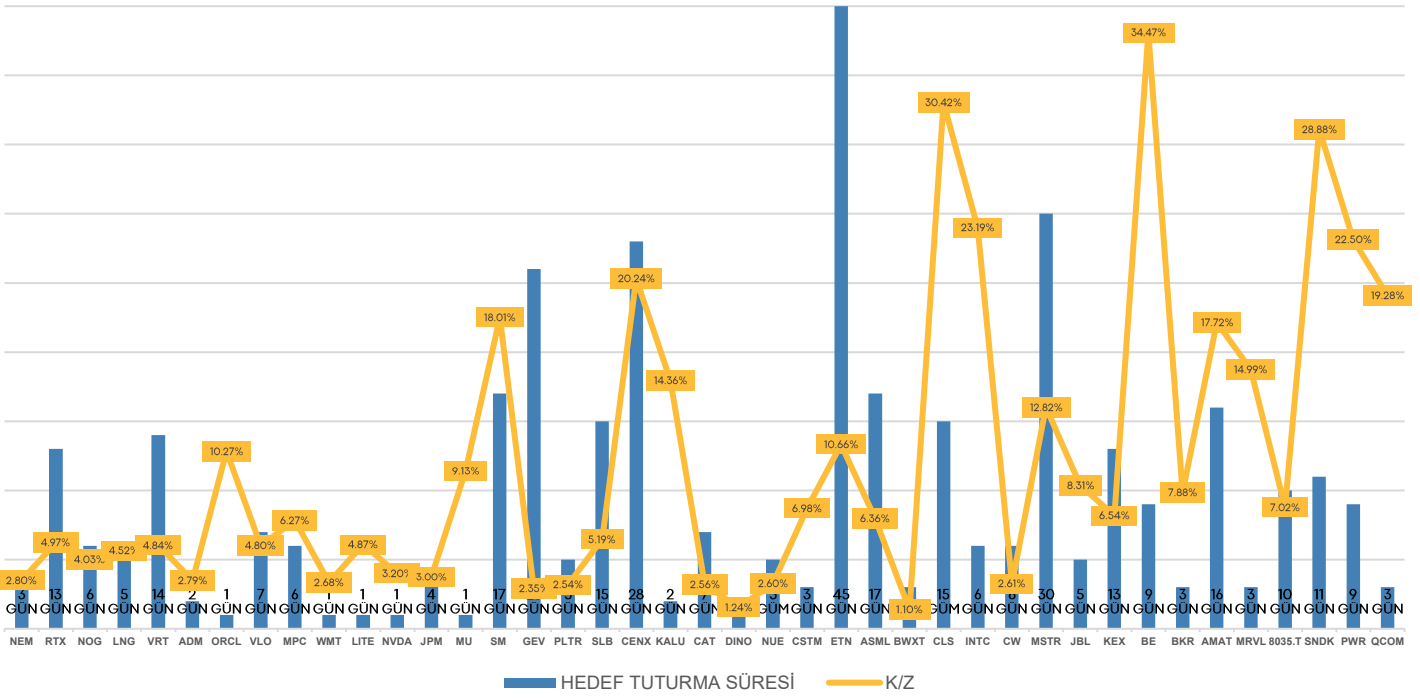
Sektör: Endüstriyel Ekipman Kiralama

Güncel Fiyat: \$1,031.99

Hedef Fiyat: \$1230.92

United Rentals, güçlü ABD ekonomik aktivitesi, altyapı yatırımları ve ekipman kiralama talebindeki dirençten faydalanırken rekor çeyrek sonuçları ve yükseltilen yıllık beklentilerle öne çıkıyor. Gelir, kârlılık ve filo verimliliğindeki büyüme temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta hissenin önceki zirvesinden belirgin iskontolu işlem görmesi toparlanma alanı yaratırken, 1.050 dolar üzerindeki kalıcılık kısa vadeli momentumu güçlendirebilir. Buna karşılık tahvil faizlerinin yüksek kalması, inşaat faaliyetlerinde yavaşlama ve sermaye harcamalarının zayıflaması hissede baskı yaratabilir. 1.010–1.030 dolar bandı mevcut görünümde daha dengeli bir giriş bölgesi sunuyor.



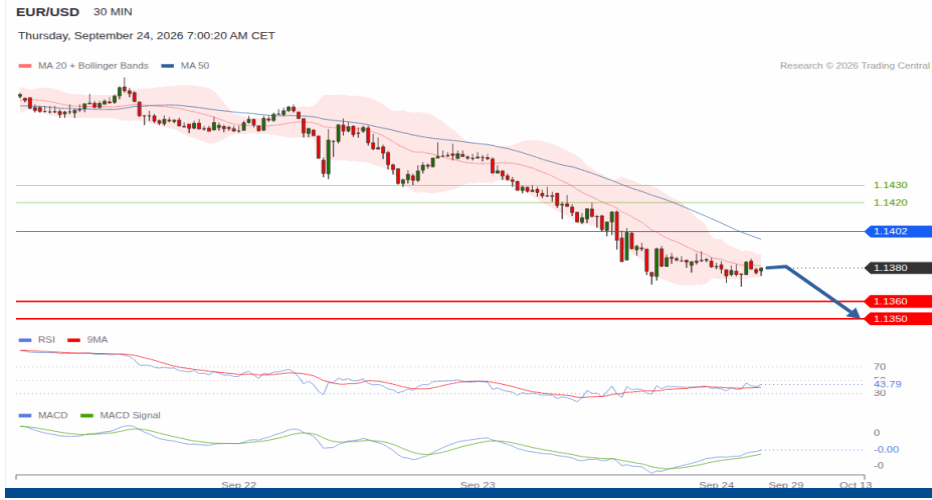


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%
BWXT 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: 1.1360 – 1.1350

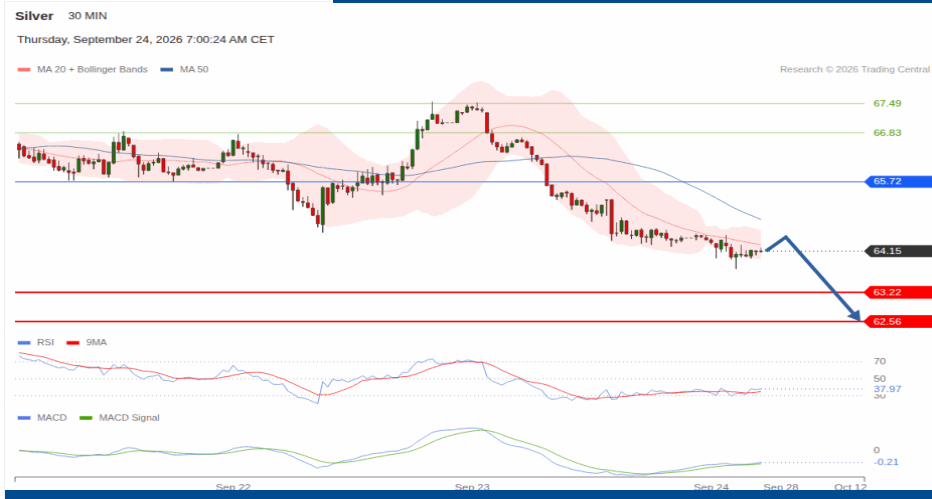
Pivot: 1.1402

Beklenen Senaryo: 1.1402 altında, short pozisyonlar hedefler 1.1360 ve 1.1350.

Alternatif Senaryo: 1.1402 üstünde hedef 1.1420 ve 1.1430.

Görüş: RSI nötr bölgesinin altında. MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve negatif. Fiyat 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının altında.

GÜMÜŞ



Hedef: 63.22 – 62.56

Pivot: 65.72

Beklenen Senaryo: 65.72 altında short pozisyonlar, hedefler 63.22 ve 62.56.

Alternatif Senaryo: 65.72 üstünde, hedefler 66.83 ve 67.49.

Görüş: RSI nötr bölgesinin altında. MACD sinyal çizgisinin üstünde ve negatif. Teknik görünüm negatif. Fiyat, 20 periyotluk fiyat ortalamasının üstünde ama 50 periyotluk ortalamasının altında.

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.