GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran diplomasi kanalının zayıf kalması jeopolitik risk primini korurken, Hürmüz üzerinden petrol akışının toparlanması piyasalardaki arz endişelerini kısmen azaltıyor.
- Orta Doğu petrol akışının normalleşmesi fiyatları sınırlarken, İran yaptırımlarındaki belirsizlik ve olası ABD dizel ihracat yasağı enerji piyasasında oynaklığı koruyor.
- Zayıflayan ABD verileri ekim Fed artışı beklentisini azaltırken, yüksek uzun vadeli tahvil getirileri altın ve büyüme hisseleri üzerinde baskı yaratıyor.
- Çin imalatının yeniden büyümeye geçmesi küresel aktivite açısından destekleyici olurken, zayıf iç talep ve emlak sektörü toparlanmanın gücünü sınırlıyor.
- Anthropic'in yüksek AI altyapı harcaması beklentileri, Avrupa çip üreticilerini destekleyerek veri merkezi ve yarı iletken talebinin güçlü kaldığına işaret ediyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını yüksek tahvil getirileri ve PCE öncesindeki temkinli pozisyonlanmayla negatif tamamladı; S&P 500 yüzde 0,17, Dow Jones yüzde 0,26 ve Nasdaq yüzde 0,08 geriledi. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 5,29'a, 30 yıllık getiri yüzde 5,62'ye ulaşırken petrolün gerilemesi ve Fed'den gelen daha dengeli mesajlar satışları sınırladı. JOLTS açık iş sayısındaki düşüş ve tüketici güveninin 12,5 yılın dibine gerilemesi ekonomik momentumda yavaşlama sinyali verirken, John Williams'ın yeni faiz artışında aciliyet görmediğini belirtmesi ekim artışı beklentilerini azalttı.

Bugün odak PCE enflasyonunda. Kısa vadeli getiriler Fed beklentileriyle gevşese de yüksek tahvil arzı, mali görünüm ve enflasyon primi uzun vadeli faizleri yukarıda tutuyor. ABD 10 yıllık getirisi üçüncü çeyrekte yaklaşık 81 baz puanlık artışa yönelirken hedge fonların kaldıraçlı Hazine pozisyonları oynaklık riskini artırıyor. Altın güçlü dolar ve yüksek faizlerle eylülü yaklaşık yüzde 6 kayıpla kapatmaya hazırlanırken petrol, Trump'ın İran yaptırımlarının hafifletileceği iddiasını reddetmesiyle yeniden yükseliyor.

Asya'da Çin verileri olumlu ayrıştı. Resmi imalat PMI 50,1'e yükselerek genişleme bölgesine dönerken özel gösterge 52,1 ile beş ayın zirvesine çıktı. AI kaynaklı dış talep üretimi desteklese de zayıf tüketim ve emlak sektörü toparlanmayı kırılgan tutuyor. Japonya'da sanayi üretimindeki gerileme büyüme görünümünü sınırlıyor.

Avrupa'da yüksek küresel getiriler finansal koşulları sıkı tutarken AI altyapı harcamalarının güçlü seyri çip hisselerini destekliyor. Piyasa psikolojisinde risk iştahının büyük ölçekli teknoloji şirketlerinde yoğunlaşması piyasa genişliğinin zayıf kaldığını ve yatırımcıların seçici davrandığını gösteriyor.

Genel görünüm, petrol arzındaki normalleşme ve Fed'in ekim artışı ihtimalindeki düşüşün hisseleri desteklediği; yüksek uzun vadeli getiriler ve PCE verisinin ise kısa vadeli yönü belirleyeceği kırılgan bir rejime işaret ediyor

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri hafif pozitif; S&P 500 %0,27, Dow Jones %0,49 ve Nasdaq 100 %0,17 yükseliyor. Petrol, Orta Doğu arzının toparlanmasının ardından Trump'ın İran yaptırımlarına ilişkin açıklamasıyla sınırlı yükselirken Brent 104 dolar çevresinde. Altın 4.180 dolar civarında; yüksek tahvil getirileri ve güçlü dolar yukarı yönü sınırlıyor. Bitcoin 83 bin dolar yakınında yatay ancak üçüncü çeyreği güçlü kazançla tamamlamaya hazırlanıyor. Hisselerde AI ve çip teması destekleyici kalırken piyasa genişliğinin zayıflığı seçiciliği artırıyor. Gün içinde PCE enflasyonu, tahvil getirileri, petrol ve Fed fiyatlamasındaki değişim hisse, emtia ve kriptoda kısa vadeli yönü belirleyecek.

DenizYatırım

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.26%	-0.31%	-3.45%	6.84%
S&P 500	-0.17%	-0.46%	-0.20%	12.06%
NASDAQ 100	0.21%	-0.43%	3.00%	20.16%
EURO STOXX50	0.38%	0.40%	-1.48%	9.13%
DAX40	0.10%	-0.04%	-3.27%	3.71%
FTSE100	-0.45%	-0.64%	-1.73%	7.10%
CAC40	-0.51%	-0.95%	-3.30%	1.22%
SHANGHAI	0.46%	-2.25%	-3.47%	-3.04%
HANG SENG	0.09%	-1.17%	-4.00%	-4.24%
NIKKEI 225	2.16%	1.27%	0.88%	32.89%
MSCI EM	0.24%	-2.44%	-0.78%	21.47%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.08%	-0.27%	-2.30%	-3.36%
GBP/USD	0.17%	0.09%	-2.18%	-1.65%
EUR/GBP	-0.10%	-0.36%	-0.10%	-1.74%
USD/JPY	-0.25%	-0.89%	-1.78%	0.15%
USD/CAD	-0.07%	0.53%	2.33%	3.30%
AUD/USD	-0.17%	-0.88%	-2.65%	4.54%
ALTIN	-0.05%	-2.50%	-6.04%	-3.12%
GÜMÜŞ	-0.66%	-5.31%	-8.24%	-14.35%
BRENT PETROL	0.65%	-2.80%	6.31%	58.07%
WTI PETROL	0.76%	-2.96%	3.86%	54.79%
PLATIN	0.15%	-2.20%	-4.42%	-16.72%
PALADYUM	-0.08%	-2.99%	-9.92%	-23.94%

Isı Haritası

DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

EMERSON ELECTRIC CO. (EMR)

Sektör: Endüstriyel Otomasyon & Elektrifikasyon
Güncel Fiyat: $157.24
Hedef Fiyat: $172.79

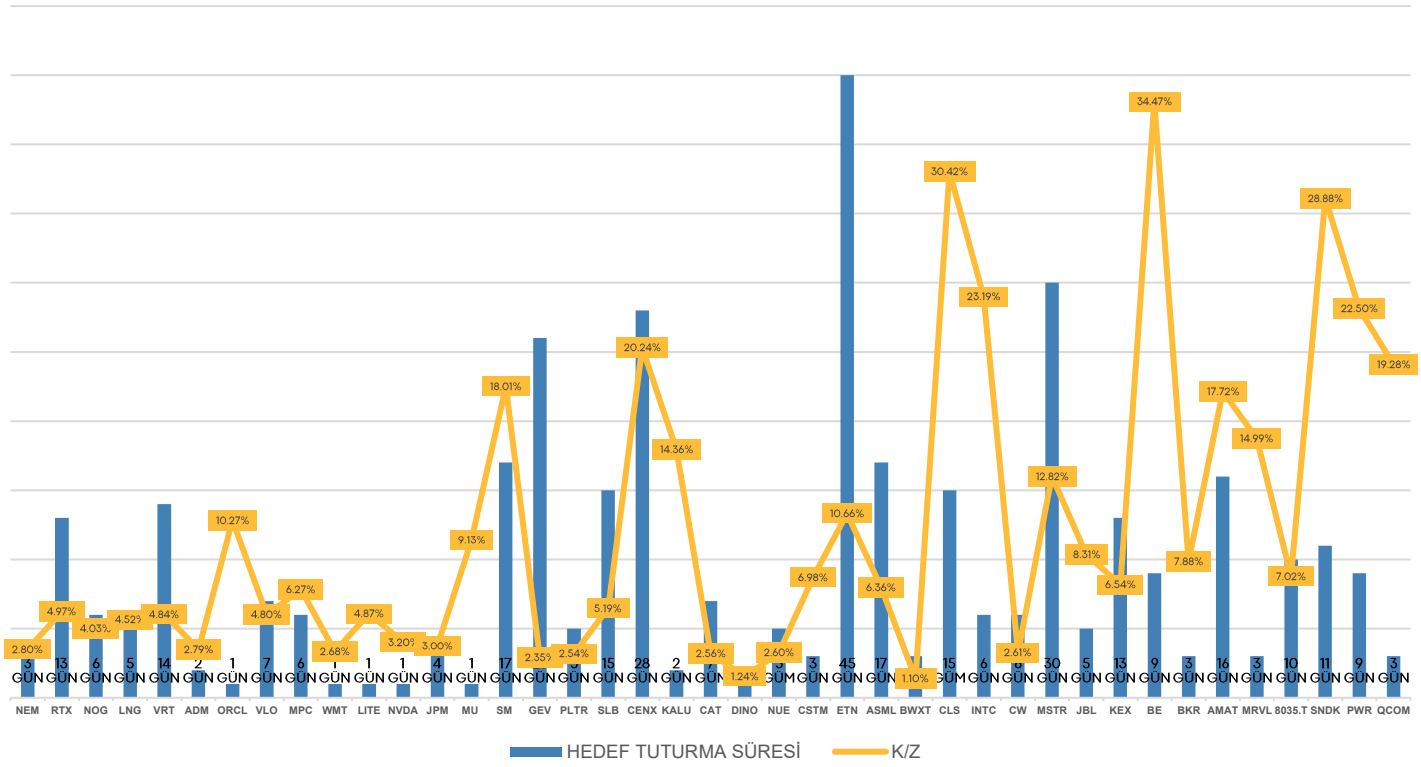
Emerson Electric, endüstriyel otomasyon, enerji altyapısı ve veri merkezi yatırımlarındaki büyümeden faydalanırken güçlü operasyonel performansıyla öne çıkıyor. AspenTech entegrasyonu şirketin otomasyon yazılımındaki konumunu güçlendirirken, artan düzeltilmiş EPS ve istikrarlı organik satış büyümesi temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta fiyatın 50 günlük ortalama çevresinde konsolide olması ve RSI'ın nötr bölgede kalması dengeli giriş yapısı sunuyor. Buna karşılık küresel sermaye harcamalarında yavaşlama ve tahvil getirilerinin yeniden yükselmesi değerleme üzerinde baskı yaratabilir. 143–147 dolar bandı mevcut görünümde daha dengeli bir giriş bölgesi sunuyor.

TE CONNECTIVITY PLC. (TEL)

Sektör: Elektronik Bağlantı & Veri Merkezi Altyapısı
Güncel Fiyat: $212.59
Hedef Fiyat: $249.10

TE Connectivity, AI veri merkezleri, yüksek hızlı bağlantı, otomotiv elektrifikasyonu ve endüstriyel otomasyon yatırımlarındaki büyümeden faydalanırken çeşitlendirilmiş gelir yapısıyla öne çıkıyor. Digital Data Networks tarafındaki güçlü AI talebi ve çift haneli satış büyümesi temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta mevcut momentum korunurken 226–228 dolar bölgesinin aşılması yükseliş hareketini güçlendirebilir. Buna karşılık AI sermaye harcamalarında yavaşlama, küresel sanayi talebinde zayıflama ve yüksek tahvil faizleri değerleme üzerinde baskı yaratabilir. 218–223 dolar bandına kontrollü geri çekilmeler mevcut görünümde daha dengeli bir giriş fırsatı sunuyor.

DenizYatırım



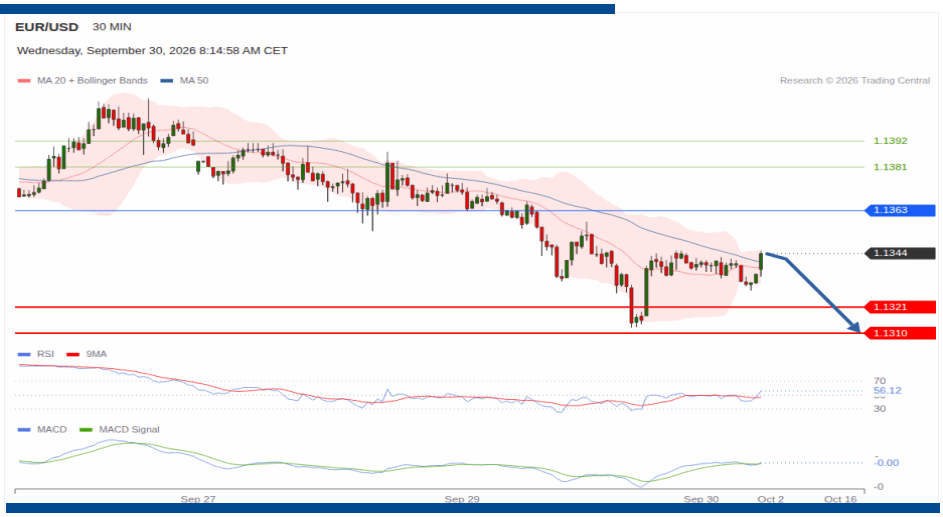
Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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 TEHCNOLOGY	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	$889.14	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%
CONSTELLIUM 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%
CURTISS-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%

DenizYatırım

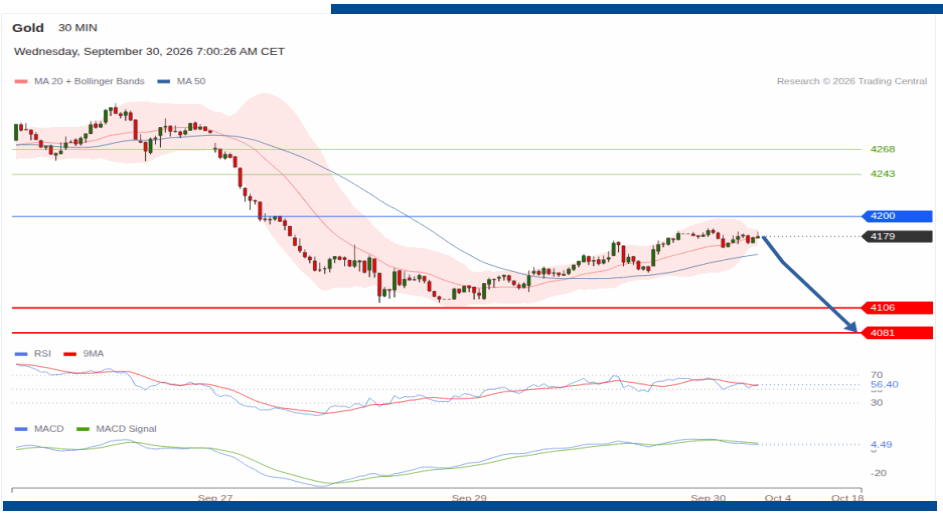
Teknik Analiz

EUR/USD



Hedef: 1.1321 – 1.1310
Pivot: 1.1363
Beklenen Senaryo: 1.1363 altında, short pozisyonlar hedefler 1.1321 ve 1.1310.
Alternatif Senaryo: 1.1363 üstünde hedef 1.1381 ve 1.1392.
Görüş: MACD sinyal çizgisinin üzerinde ve negatif.

ALTIN



Hedef: 4,106 – 4,081
Pivot: 4,200
Beklenen Senaryo: 4,200 altında short pozisyonlar, hedefler 4,106 ve 4,081.
Alternatif Senaryo: 4,200 üstündee, hedefler 4,243 ve 4,268.
Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesine oldukça yaklaşırken, bu bölge trend dönüşü açısından son önemli fırsatlardan biri olabilir.

DenizYatırım

Uyarı Notu

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yaƨrım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporda 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 yaƨrım danışmanlığı kapsamında yer almamaktadır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar taraḳndan 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 be- longs 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.