

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran görüşmelerindeki tıkanıklık jeopolitik risk primini korurken, petrolün gerilemesi Hürmüz kaynaklı arz endişelerinin şimdilik fiyatlamada hafiflediğini gösteriyor.
- Brent'in yeniden 100 dolar seviyesine yükselmesi enflasyon riskini canlı tutarken, toparlanan Körfez petrol akışı fiyatlardaki yukarı hareketi sınırlayabilir.
- İlimli PCE ekim Fed artışı beklentisini azaltırken, ABD 10 yıllık getirisinin %5,30 çevresinde kalması büyüme hisselerini baskılamaya devam ediyor.
- Küresel tahvil faizlerindeki yükselişin finansman koşullarını sıkılaştırmasına rağmen Japonya'dan gelen güçlü şirket güven endeksi yatırım ve büyüme görünümü üzerinde olumlu etki oluşturabilir.
- Micron'un Nvidia bağlantılı uzun vadeli AI bellek çipi taahhütlerinin 32 milyar dolara ulaşması, yarı iletken talebinin güçlü kaldığını teyit ediyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri çarşamba seansını ılımlı PCE enflasyonuna rağmen yükselen uzun vadeli tahvil getirilerinin baskısıyla karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,25 ve Dow Jones yüzde 0,86 gerilerken Nasdaq yüzde 0,24 yükseldi. Ağustos PCE aylık yüzde 0,3 artarak beklentinin altında kalırken veri, Fed'in ekim toplantısında faiz artırma olasılığını yaklaşık yüzde 38'e düşürdü. Buna rağmen ABD 10 yıllık getirisi yüzde 5,31'e çıkararak 2007'den bu yana zirveyi gördü; üçüncü çeyrekteki 87 baz puanlık yükseliş 1994'ten beri en sert çeyreklik hareket oldu. ABD'de piyasa, yumuşayan enflasyon ile uzun vadeli faizlerdeki yapısal yükseliş arasındaki ayrışmayı fiyatlıyor. Yüksek enerji maliyetleri, dirençli ekonomik aktivite ve AI-veri merkezi yatırımlarının büyümeyi desteklemesi nötr faiz beklentilerini yukarı taşıırken, mali görünüm ve tahvil arzı getirileri yüksek tutuyor. Bu tablo özellikle uzun vadeli büyüme hisselerinin değerlemelerini sınırılıyor. Dolar iki ayın zirvesine yakın kalırken altın, eylüldeki yüzde 6'yı aşan kaybının ardından sınırlı toparlanıyor. Cuma günkü tarım dışı istihdam Fed patikasının yeniden fiyatlanması açısından kritik olacak. Asya'da Çin ve Hong Kong piyasalarının tatil nedeniyle kapalı olduğu seansta Nikkei çip hisselerinin desteğiyle yükseldi. Japonya'da Takan büyük imalatçı güveni sekiz yılın zirvesine çıkarken BOJ tutanakları bazı üyelerin daha hızlı sıkılaşmaya açık olduğunu gösterdi. Micron'un güçlü sonuçları ve AI bellek çipi tedarik taahhütlerinin 32 milyar dolara ulaşması AI altyapı talebinin sürdüğünü teyit etti. Avrupa'da güçlü enflasyon verileri ve yüksek küresel getiriler finansal koşulları sıkı tutuyor. Piyasa psikolojisinde ılımlı PCE kısa vadeli rahatlama sağlasa da yatırımcılar yüksek iskonto oranları nedeniyle teknoloji rallisini agresif biçimde takip etmekten kaçınıyor. Genel görünüm, AI talebi ve daha düşük Fed artış ihtimalinin hisseleri desteklediği; çok yıllık zirvelerdeki tahvil getirileri, güçlü dolar ve kırılgan İran diplomasisinin ise risk iştahını sınırladığı seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri teknoloji desteğiyle pozitif; S&P 500 yatay ve Nasdaq 100 yaklaşık %0,4 yükselirken Dow Jones -%0.52 eksi. Altın 4.160 dolar çevresinde yüksek tahvil getirileri ve güçlü dolar nedeniyle baskılı, Bitcoin ise 83.600 dolar civarında yatay. Hisselerde Micron sonuçları AI ve bellek çipi temasını desteklerken yüksek iskonto oranları geniş piyasa performansını sınırlayabilir. Gün içinde tahvil getirileri, petrol, ABD istihdam verilerine yönelik pozisyonlanma ve Fed beklentileri kısa vadeli fiyatlamamanın ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.86%	-0.86%	-4.06%	5.91%
S&P 500	-0.25%	-0.68%	-0.20%	11.77%
NASDAQ 100	0.23%	-0.23%	4.34%	20.43%
EURO STOXX50	-0.83%	-0.07%	-1.48%	8.14%
DAX40	-0.79%	-0.27%	-2.48%	2.89%
FTSE100	-0.29%	-0.69%	-1.40%	6.79%
CAC40	-0.87%	-1.53%	-3.44%	0.34%
SHANGHAI	0.31%	-1.19%	-2.52%	-3.19%
HANG SENG	0.37%	-0.60%	-2.76%	-3.97%
NIKKEI 225	3.39%	5.35%	7.29%	37.11%
MSCI EM	0.49%	-1.09%	0.74%	21.99%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.08%	-0.53%	-2.31%	-3.62%
GBP/USD	-0.08%	0.27%	-1.72%	-1.63%
EUR/GBP	0.02%	-0.77%	-0.57%	-2.00%
USD/JPY	0.50%	-0.41%	-0.32%	0.98%
USD/CAD	0.08%	0.76%	2.88%	3.78%
AUD/USD	0.10%	-0.84%	-3.03%	4.18%
ALTIN	0.76%	-2.10%	-4.53%	-2.93%
GÜMÜŞ	1.39%	-4.16%	-6.21%	-14.06%
BRENT PETROL	-0.62%	-3.85%	2.73%	59.49%
WTI PETROL	-0.91%	-4.54%	-0.35%	54.61%
PLATIN	1.07%	-0.93%	-1.57%	-15.74%
PALADYUM	1.10%	-4.54%	-9.58%	-24.24%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



LAM RESEARCH CORP. (LRCX)

Sektör: Yarı İletken Üretim Ekipmanları

Güncel Fiyat: \$328.51

Hedef Fiyat: \$368.88

Lam Research, AI sunucularında hızlanan HBM ve gelişmiş bellek talebinin üreticileri kapasite yatırımlarına yöneltmesinden doğrudan faydalaniyor. Rekor çeyreklik gelir, güçlü faaliyet marjları ve artan yarı iletken sermaye harcamaları temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta AI ve bellek hisselerindeki güçlü momentum kısa vadeli görünümü desteklerken, yüksek tahvil getirileri teknoloji değerlemeleri üzerinde baskı yaratıyor. Buna karşılık Çin'e yönelik ihracat kısıtlamaları, bellek yatırımlarında yavaşlama ve yüksek faizlerin çarpanları baskılaması risk oluşturuyor. Sert yükselişlerin ardından kontrollü geri çekilmeler daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.



CUMMINS INC. (CMI)

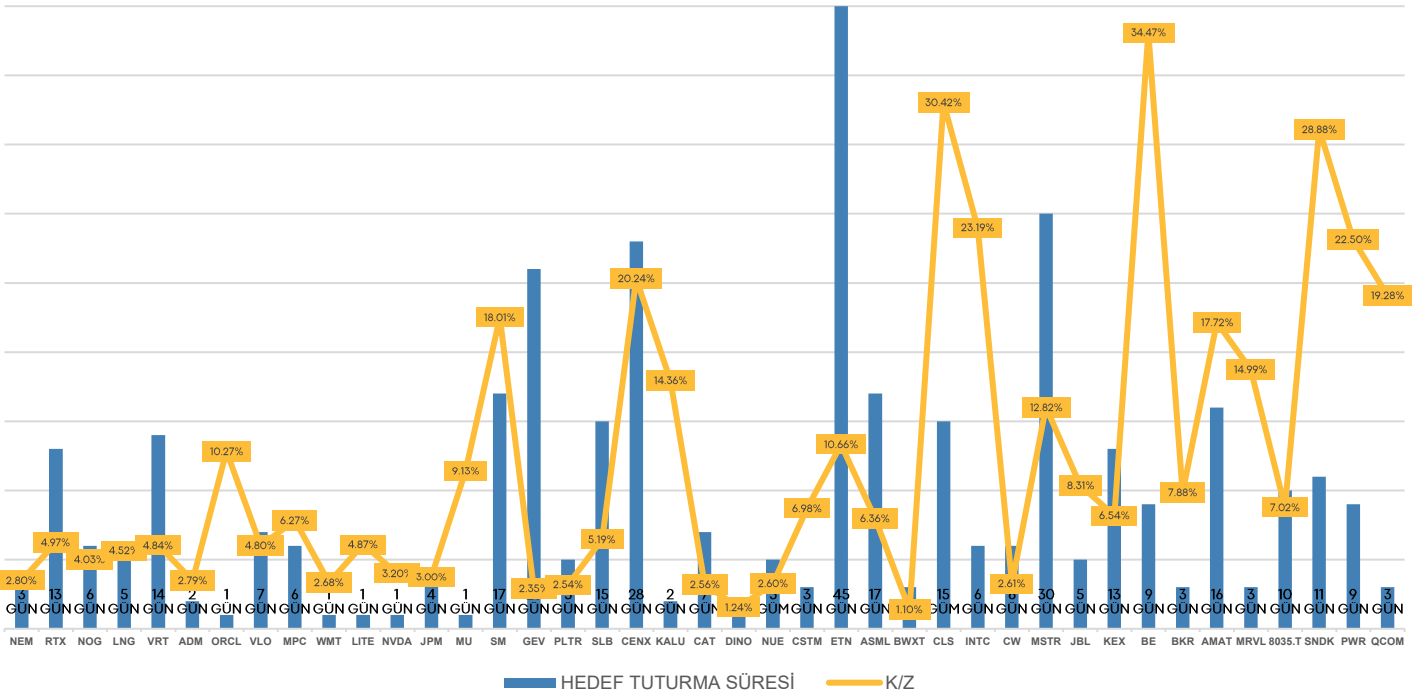
Sektör: Güç Sistemleri & Veri Merkezi Enerji Altyapısı

Güncel Fiyat: \$516.57

Hedef Fiyat: \$740.76

Cummins, AI veri merkezlerinin hızla artan elektrik ihtiyacından jeneratör ve güç üretim sistemleri üzerinden faydalanırken çeşitlendirilmiş endüstriyel yapısıyla öne çıkıyor. Rekor çeyreklik gelir, Power Systems segmentindeki güçlü büyüme ve yükseltilecek yıllık beklentiler temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta veri merkezi enerji altyapısına yönelik güçlü yatırım teması momentumu desteklerken, ekonomik büyümenin dirençli kalması ek katalizör sağlıyor. Buna karşılık kamyon talebinde zayıflama, küresel sanayi aktivitesinde yavaşlama ve yüksek tahvil faizlerinin sermaye harcamalarını baskılaması risk oluşturuyor. Kontrollü geri çekilmeler mevcut görünümde daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.



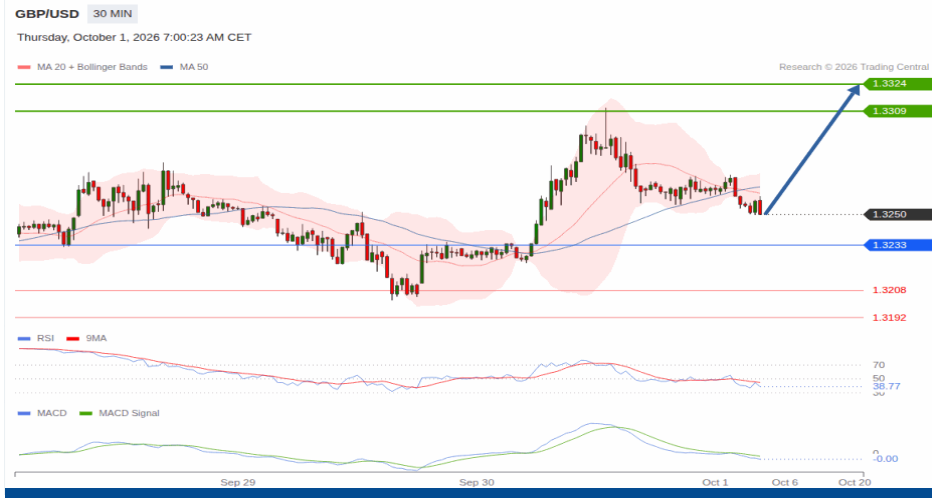


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%
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

GBP/USD



Hedef: 1.3309 – 1.3324

Pivot: 1.3233

Beklenen Senaryo: 1.3233 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.3309 ve 1.3324.

Alternatif Senaryo: 1.3233 altında hedef 1.3208 ve 1.3192.

Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesine yaklaşırken, mevcut trendin tersine dönmesi için hareket alanı daralıyor.

BRENT PETROL



Hedef: 99.03 – 100.30

Pivot: 96.10

Beklenen Senaryo: 96.10 üstünde long pozisyonlar, hedefler 99.03 ve 100.30.

Alternatif Senaryo: 96.10 altında, hedefler 95.10 ve 93.60.

Görüş: RSI görünümü karışık ve temkinli olunması gerektiğine işaret ediyor.

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.