

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Orta Doğu'da jeopolitik gerilim sürerken, Hürmüz üzerinden artan petrol sevkiyatları fiziksel arz endişelerini azaltarak küresel risk primini kısmen dengeliyor.
- Brent'in 101–102 dolar bandında kalması enflasyon riskini canlı tutarken, artan Körfez ihracatı ve rezerv salımları fiyatların yeniden hızlanmasını sınırılıyor.
- Zayıf istihdam ekim Fed artışı olasılığını %20'nin altına indirirken, yüksek uzun vadeli tahvil getirileri finansal koşulların sıkı kalmasına neden oluyor.
- ABD istihdamındaki belirgin yavaşlama büyüme görünümüne ilişkin soru işaretlerini artırırken, daha yumuşak Fed beklentisi riskli varlıklardaki olumsuz etkiyi dengeliyor.
- AI ve yarı iletken hisselerindeki güçlü performans teknoloji sektörünü desteklerken, endeks kazançlarının sınırlı sayıda büyük şirkette yoğunlaşması piyasa genişliğini zayıf bırakıyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri cuma seansını zayıf istihdam verilerinin Fed'in ekim ayında faiz artırma beklentisini azaltmasıyla güçlü tamamladı; S&P 500 yüzde 0,73, Dow Jones yüzde 0,49 ve Nasdaq yüzde 1,19 yükseldi. Eylül tarım dışı istihdamı 90 bin beklentiye karşı 29 bin artarken işsizlik yüzde 4,2'ye yükseldi. Ekim faiz artışı olasılığı yüzde 20'nin altına gerilese de ABD 10 yıllık getirisi haftayı yüzde 5,26 civarında tamamladı. Bu ayrışma, hisse yatırımcılarının daha yumuşak Fed patikasını; tahvil piyasasının ise enerji, kamu borcu ve arz risklerini fiyatladığını gösteriyor.

ABD'de bu hafta Fed tutanakları ve hizmet sektörü verileri izlenecek. Zayıf istihdam ekim ayında bekleme alanı açarken piyasa aralıkta yeni artış ihtimalini koruyor. Dolar 102,4 civarına yükselirken altın 4.132 dolara geriledi. Brent 101,5–102 dolar bandında; Orta Doğu ihracatındaki toparlanma ve stratejik rezerv salımı fiyatları sınırlarken Hürmüz saldırıları ile yüksek navlun ve sigorta maliyetleri enerji risk primini koruyor.

Asya'da risk iştahı pozitif; Nikkei yüzde 2,5 yükselirken teknoloji ve AI hisseleri öne çıktı. Japonya 30 yıllık tahvil getirisinin rekor seviyeye çıkması ise küresel uzun vadeli faiz baskısının sürdüğünü gösteriyor. Bitcoin 86 bin doların üzerine çıkarak daha düşük kısa vadeli Fed artışı beklentisinden destek buluyor.

Avrupa'da Fransa'nın mali görünümü temel risk; Fransız-Alman 10 yıllık tahvil makası 150 baz puanı aşarken euro 17 ayın dibine geriledi. Piyasa psikolojisinde sermaye teknoloji ve kripto gibi yüksek beta varlıklara yönelse de hareketin piyasa geneline yayılmadığı görülüyor.

Genel görünüm, zayıf ABD istihdamının hisseleri desteklediği; yüksek küresel getiriler, Fransa kaynaklı mali stres ve 100 dolar üzerindeki Brent'in ise risk iştahını sınırladığı seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri yeni haftaya yataya yakın başlıyor; S&P 500, Dow Jones ve Nasdaq 100 sınırlı ekside. Brent %1,2 gerileyerek 101,5 dolar civarında; artan Orta Doğu ihracatı ve rezerv salımları fiyatı baskılarken jeopolitik risk primi korunuyor. Altın güçlü doların etkisiyle 4.155 dolar civarında, ancak zayıf istihdam sonrası düşen ekim Fed artışı beklentisi aşağı yönü sınırlıyor. Bitcoin 86 bin dolar üzerinde kalırken hisselerde AI ve yarı iletkenler pozitif ayrışıyor. Gün içinde tahvil getirileri, petrol ve Fed fiyatlaması risk iştahının ana belirleyicileri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.49%	-0.59%	-4.19%	6.48%
S&P 500	0.73%	0.51%	0.05%	12.81%
NASDAQ 100	1.00%	1.75%	4.28%	22.01%
EURO STOXX50	1.02%	-1.00%	-2.42%	7.63%
DAX40	1.17%	-0.56%	-3.13%	3.02%
FTSE100	0.32%	-2.09%	-3.41%	5.34%
CAC40	0.65%	-2.16%	-4.27%	-0.46%
SHANGHAI	0.31%	0.49%	-2.24%	-3.19%
HANG SENG	-0.15%	-2.86%	-6.68%	-6.61%
NIKKEI 225	2.38%	6.16%	5.88%	38.93%
MSCI EM	1.14%	1.09%	0.12%	23.07%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.52%	-1.57%	-3.62%	-4.71%
GBP/USD	-0.20%	-0.32%	-2.29%	-1.94%
EUR/GBP	-0.32%	-1.25%	-1.36%	-2.81%
USD/JPY	-0.04%	0.27%	0.99%	0.72%
USD/CAD	0.21%	0.75%	3.19%	4.05%
AUD/USD	-0.20%	-1.04%	-3.60%	4.05%
ALTIN	0.17%	0.79%	-6.38%	-3.88%
GÜMÜŞ	1.54%	0.53%	-7.40%	-14.00%
BRENT PETROL	-1.57%	1.90%	5.35%	65.03%
WTI PETROL	-1.68%	-3.21%	-1.50%	54.91%
PLATIN	1.31%	0.20%	-5.48%	-16.31%
PALADYUM	0.67%	-3.24%	-15.26%	-26.81%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Rockwell Automation, fabrika otomasyonu, yarı iletken üretimi ve veri merkezi yatırımlarındaki büyümeden faydalanırken güçlü organik satış ve kâr artışıyla öne çıkıyor. Software & Control segmentindeki ivme ve yükseltilecek yıllık beklentiler temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta dört seanslık yükseliş sonrası fiyat 454 dolar civarında ve 466 dolar direncine yaklaşıyor. Bu nedenle 442–448 dolar bandına geri çekilme daha dengeli giriş sunabilir. 466 dolar üzerindeki hacimli kapanış momentumu güçlendirebilir. Buna karşılık yüksek değerleme, sanayi yatırımlarında yavaşlama ve tahvil faizlerinin yükselmesi baskı yaratabilir.

ROCKWELL AUTOMATION INC. (ROK)

Sektör: Endüstriyel Otomasyon

Güncel Fiyat: \$452.18

Hedef Fiyat: \$472.80



IBM

INTL BUSINESS MACHINES CORP. (IBM)

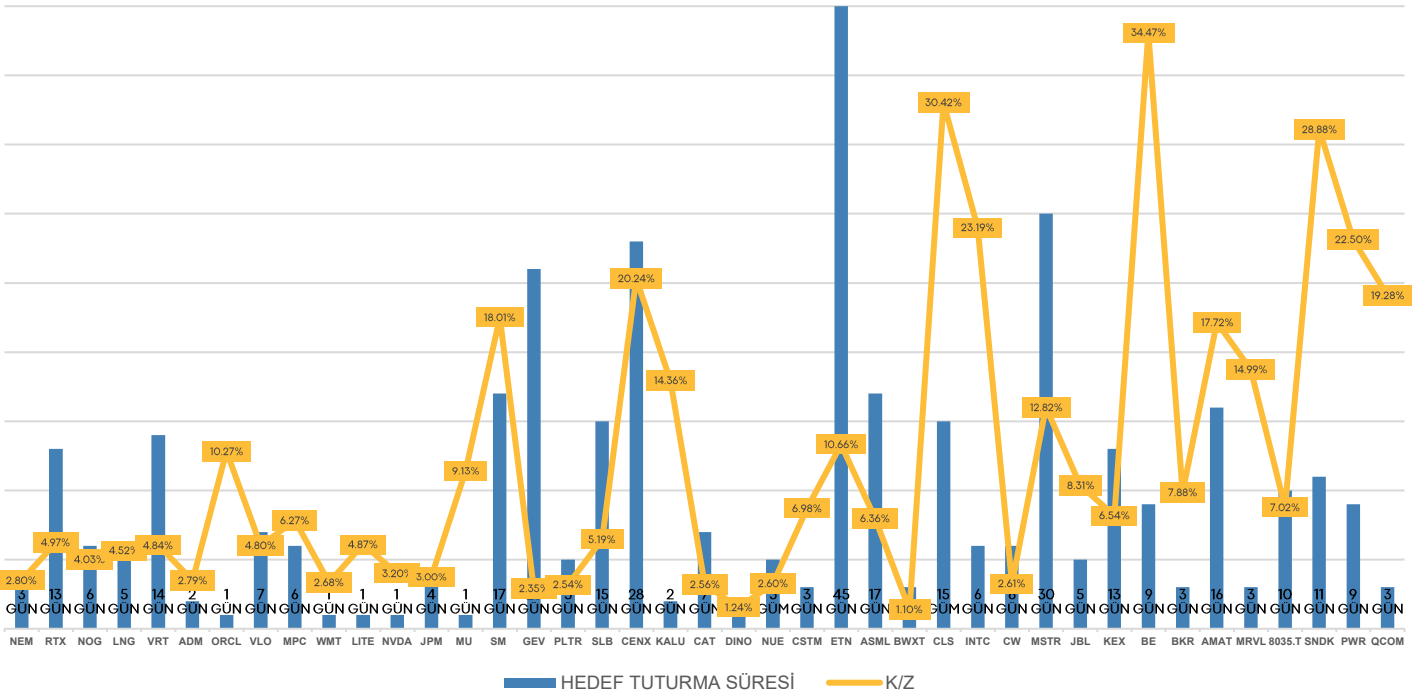
Sektör: Kurumsal Yazılım & Yapay Zekâ

Güncel Fiyat: \$222.76

Hedef Fiyat: \$242.71

IBM, kurumsal yazılım, hibrit bulut ve yapay zekâ çözümleri üzerinden şirketlerin teknoloji dönüşümünden faydalanırken güçlü nakit üretimiyle daha dengeli bir AI maruziyeti sunuyor. Red Hat ve watsonx ekosistemindeki büyüme ile yükseltilecek yıllık gelir beklentisi temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta fiyat 223 dolar civarında taban oluşturmaya çalışırken 220–221 dolar ilk destek bölgesi olarak öne çıkıyor. 230 dolar üzerindeki kapanış toparlanmayı güçlendirebilir. Buna karşılık ana trend henüz zayıf; 220 doların kaybedilmesi halinde 210 dolar bölgesine geri çekilme riski artabilir.



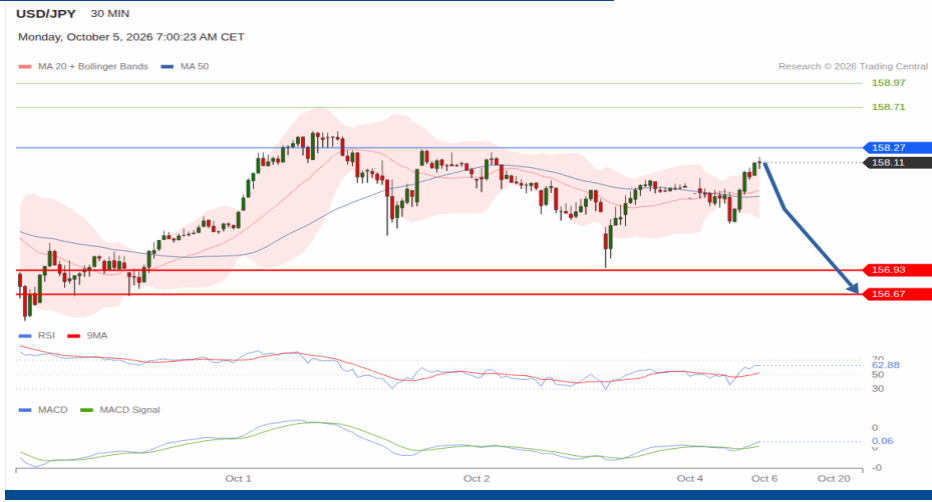


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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

USD/JPY



Hedef: 156.93 – 156.67

Pivot: 158.27

Beklenen Senaryo: 158.27 altında, short pozisyonlar hedefler 156.93 ve 156.67.

Alternatif Senaryo: 158.27 üstünde hedef 158.71 ve 158.97.

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

BRENT PETROL



Hedef: 104.70 – 107.70

Pivot: 99.00

Beklenen Senaryo: 99.00 üstünde long pozisyonlar, hedefler 104.70 ve 107.70.

Alternatif Senaryo: 99.00 altında, hedefler 96.50 ve 95.10.

Görüş: Konsolidasyonun devam etme ihtimali bulunsa da, geri çekilmenin sınırlı kalması bekleniyor.

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 şekilde 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.