

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz'de tanker saldırılarının yoğunlaşması jeopolitik risk primini artırırken, Orta Doğu enerji sevkiyatlarında yeni kesinti ihtimali küresel piyasalarda temkinli fiyatlamayı destekliyor.
- Brent'in 100 dolar üzerinde kalması enflasyon beklentilerini yüksek tutarken, stratejik petrol rezervlerinden sağlanan ek arz fiyat artışlarını sınırlayabilir.
- Fed tutanaklarındaki görüş ayrılıkları faiz patikasına ilişkin belirsizliği korurken, yüksek uzun vadeli tahvil getirileri hisse değerlemelerini ve finansman koşullarını baskılıyor.
- Yüksek borçlanma maliyetleri küresel büyüme görünümünü zayıflatırken, yaklaşan şirket bilançoları talep ve kârlılığın ne ölçüde dirençli kaldığını gösterecek.
- Samsung'un güçlü bellek çipi kâr beklentileri AI talebini desteklerken, büyük teknoloji şirketlerinin artan borçlanma ihtiyacı yatırım döngüsünün finansman risklerini öne çıkarıyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri çarşamba seansını yükselen tahvil getirileri ve teknoloji hisselerindeki kâr realizasyonu ile negatif tamamladı; S&P 500 ve Nasdaq yüzde 0,22, Dow Jones yüzde 0,66 geriledi. Russell 2000'in yüzde 1,3 düşmesi küçük şirketlerin finansman maliyetlerine duyarlılığını gösterirken konut üreticileri ve yarı iletkenlerde satışlar hızlandı. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 5,30 üzerinde kalırken petrolün yüksek seyri enflasyon beklentilerini canlı tutuyor.

Fed'in eylül tutanakları, faiz artışında uzlaşma sağlanmasına rağmen sonraki adımlarda görüş ayrılıklarının sürdüğünü gösterdi. Yetkililerin çoğu yıl sonuna kadar ilave artış öngörürken ekim toplantısında artış olasılığı yüzde 17'ye geriledi. Dolar 18 ayın zirvesine yakın kalırken altın 4.130 dolar üzerine toparlandı. Yaklaşan üçüncü çeyrek bilançolarında şirket kârlılıklarının yüksek iskonto oranlarına dayanıklılığı belirleyici olacak.

Asya'da küresel tahvil satışları ve petrol fiyatları risk iştahını baskılamakta Nikkei yüzde 1,1, Güney Kore yüzde 2,1 geriledi.

Samsung'un faaliyet kârında yaklaşık dokuz kat artış beklentisi AI bellek talebinin gücünü gösterirken SpaceX ve Broadcom'un planlanan borçlanmaları, AI altyapı yatırımlarının finansman risklerini gündeme taşıdı. Çinli yatırımcıların tatil dönüşü ise bakır talebi beklentilerini destekliyor.

Avrupa'da STOXX 600 yüzde 1 gerilerken bankalar yüzde 3,3 kaybetti; Fransa kaynaklı mali stres diğer Avrupa tahvillerine yayıldı. Brent, Hürmüz saldırıları ve Meksika Körfezi'ndeki üretim kesintileriyle 102 dolar üzerine çıktı. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI büyüme potansiyelini korusa da yüksek faizler ve borç finansmanı nedeniyle risk azaltıyor; sağlık gibi savunmacı sektörler pozitif ayrışıyor.

Genel görünüm, Fed'in ekimde bekleme ihtimalinin destek sağladığı; yüksek getiriler, enerji enflasyonu ve AI finansman risklerinin ise hisse piyasalarında seçici, temkinli pozisyonlanmayı güçlendirdiği bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde yön arayışı sürerken, yüksek tahvil getirileri teknoloji hisselerindeki yükseliş potansiyelini sınırlıyor. Brent 102 dolar çevresinde; Hürmüz'deki tanker saldırıları ve Meksika Körfezi'ndeki üretim kesintileri fiyatları desteklerken stratejik rezervlerden ek arz sağlanması yükselişi dengeliyor. Altın 4.130 dolar üzerinde toparlanma arayışında; güçlü dolar ve yüksek reel faizler baskı oluşturuyor. Bitcoin ise risk iştahındaki dalgalanmalara duyarlı kalıyor. Hisselerde yarı iletkenler ve AI altyapısı öne çıkarken artan borç finansmanı endişeleri seçiciliği artırıyor. Gün içinde ABD tahvil getirileri, Fed açıklamaları, petrol arzı ve bilanço beklentileri fiyatlamamanın ana belirleyicileri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.66%	0.50%	-2.29%	6.48%
S&P 500	-0.22%	1.77%	2.17%	13.97%
NASDAQ 100	-0.21%	2.16%	5.91%	23.41%
EURO STOXX50	-1.40%	0.14%	-2.02%	6.69%
DAX40	-1.35%	0.66%	-1.85%	2.51%
FTSE100	-0.79%	0.29%	-1.98%	5.31%
CAC40	-1.31%	-1.12%	-4.68%	-2.21%
SHANGHAI	-0.91%	-0.91%	-3.65%	-4.07%
HANG SENG	-1.15%	-3.08%	-5.62%	-6.93%
NIKKEI 225	-1.02%	0.53%	6.42%	37.71%
MSCI EM	-1.24%	-0.28%	-2.91%	21.36%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.04%	-0.45%	-3.80%	-4.73%
GBP/USD	-0.20%	-0.05%	-2.60%	-2.08%
EUR/GBP	0.13%	-0.40%	-1.23%	-2.70%
USD/JPY	0.08%	0.08%	3.03%	0.98%
USD/CAD	0.09%	0.32%	3.35%	3.96%
AUD/USD	-0.23%	0.23%	-3.75%	4.09%
ALTIN	0.20%	-1.43%	-6.41%	-4.54%
GÜMÜŞ	-0.80%	-2.55%	-11.83%	-16.79%
BRENT PETROL	1.70%	0.01%	1.92%	67.07%
WTI PETROL	1.53%	-2.42%	-4.97%	56.45%
PLATIN	1.21%	-4.27%	-12.93%	-19.71%
PALADYUM	1.45%	-3.26%	-16.20%	-29.41%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

CBRE

CBRE GROUP INC. (CBRE)

Sektör: Gayrimenkul Hizmetleri & Veri Merkezi Yönetimi

Güncel Fiyat: \$127.56

Hedef Fiyat: \$181.71



CBRE Group, ticari gayrimenkul danışmanlığı, tesis yönetimi ve veri merkezi operasyonlarındaki büyümeden faydalanırken çeşitlendirilmiş hizmet yapısıyla öne çıkıyor. Al altyapı yatırımlarının hızlanması, uzun vadeli tesis yönetimi sözleşmeleri ve artan hizmet gelirleri temel görünümü destekliyor. Teknik tarafta son geri çekilmenin ardından 20 günlük hareketli ortalamanın yeniden kazanılması ve hacimli yükseliş giriş sinyalini güçlendirebilir. Buna karşılık yüksek tahvil faizleri, gayrimenkul işlemlerindeki yavaşlama ve finansman maliyetlerindeki artış baskı yaratabilir. Son salınım dibinin kaybedilmesi halinde kısa vadeli toparlanma senaryosu zayıflayabilir. Bu nedenle teyit beklemek önem taşıyor.

LENNOX

LENNOX INTERNATIONAL INC. (LII)

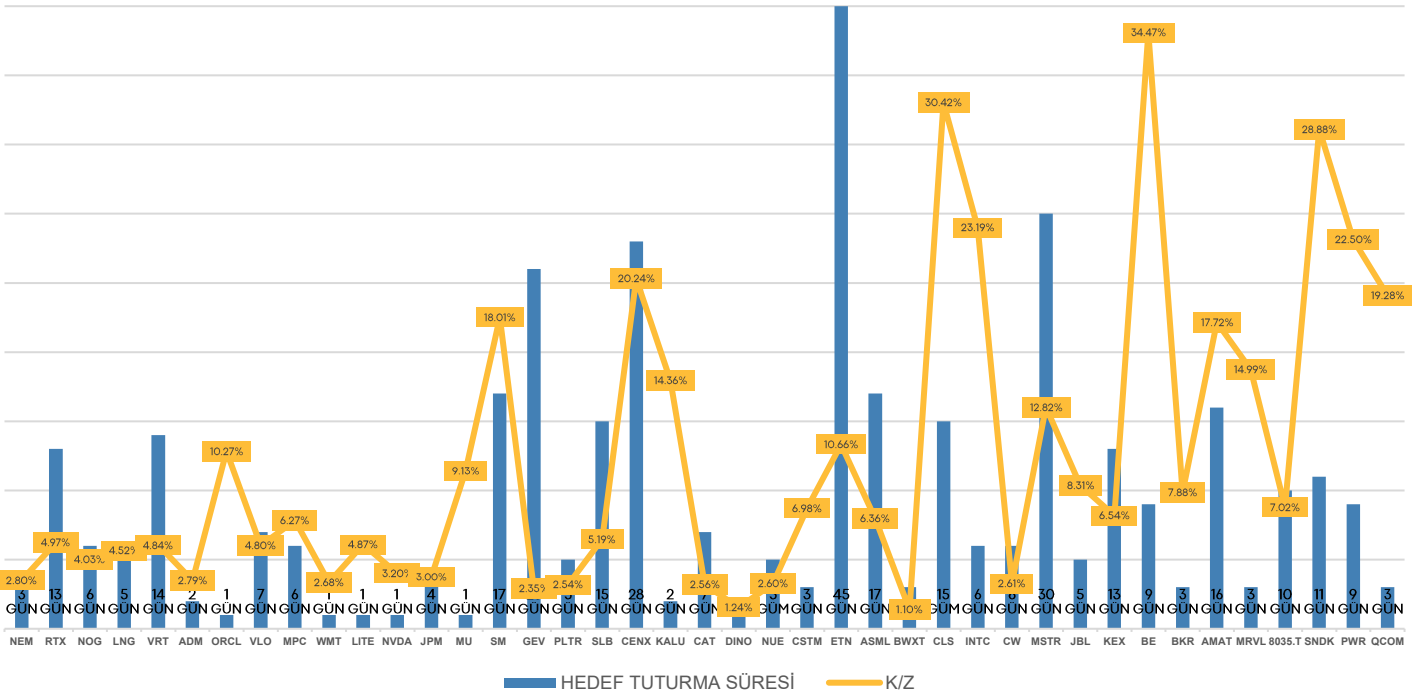
Sektör: İklimlendirme & Ticari Soğutma Sistemleri

Güncel Fiyat: \$358.43

Hedef Fiyat: \$478.14



Lennox International, enerji verimli iklimlendirme sistemleri, ticari soğutma çözümleri ve yenileme talebinden faydalanırken güçlü marka konumuyla öne çıkıyor. Yüksek verimlilik standartları ve mevcut sistemlerin değiştirilmesine yönelik talep, şirketin uzun vadeli büyüme görünümünü destekliyor. Teknik tarafta son geri çekilmenin ardından fiyatın 20 günlük hareketli ortalamayı yeniden aşması ve işlem hacminin artması kısa vadeli toparlanmayı teyit edebilir. Buna karşılık yüksek faizler, konut yatırımlarında yavaşlama ve maliyet baskıları risk oluşturuyor. Son dip seviyesinin korunması önemli; bu bölgenin kaybedilmesi halinde yeni girişler için beklemek daha uygun görünüyor.

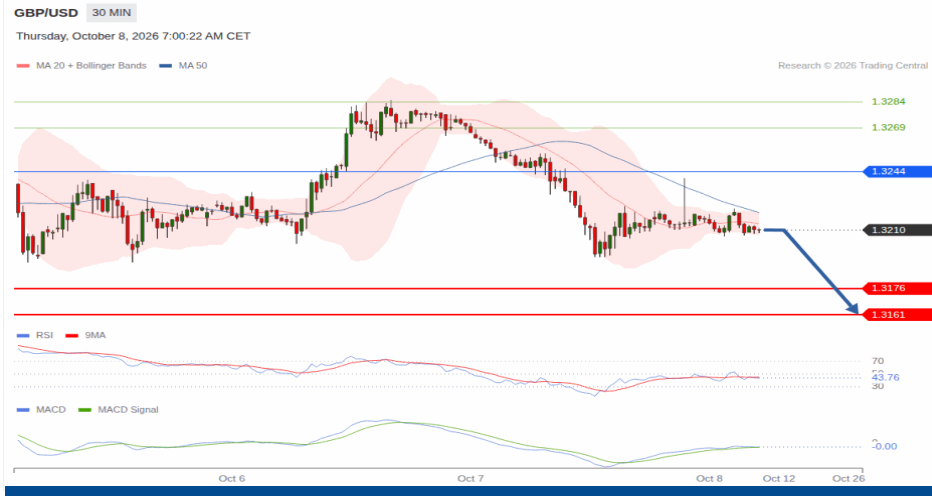


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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: 1.3176 – 1.3161

Pivot: 1.3244

Beklenen Senaryo: 1.3244 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3176 ve 1.3161.

Alternatif Senaryo: 1.3244 üstünde hedefler 1.3269 ve 1.3284.

Görüş: RSI 50'nin altında; MACD sinyal çizgisinin üzerinde ancak negatif bölgede. Fiyatın 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının altında kalması, teknik görünümde aşağı baskının sürdüğüne işaret ediyor.

ALTIN



Hedef: 4,053 – 4,029

Pivot: 4,138

Beklenen Senaryo: 4,138 altında short pozisyonlar, hedefler 4,053 ve 4,029.

Alternatif Senaryo: 4,138 üstünde, hedefler 4,177 ve 4,200.

Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesine yaklaşıırken, bu bölge mevcut trendin tersine dönmesi açısından son önemli fırsatı oluşturabilir.

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 dayanarak 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.