

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz'de gemilere yönelik saldırılar petrol sevkiyatlarının güvenliğini tehdit ederken, olası lojistik aksaklıklar enerji fiyatlarında jeopolitik risk primini koruyor.
- Brent'in 105 dolar civarında kalması enflasyon baskısını sürdürürken, yaptırım gevşemesi beklentileri ve arz güvenliği riskleri fiyatlarda oynaklığı artırıyor.
- Beklentileri aşan TÜFE faiz artışı riskini güçlendirirken, tahvillere güvenli liman talebi uzun vadeli getirileri aşağı çekerek farklılaşan fiyatlamaya yaratıyor.
- ABD üretici enflasyonu ve perakende satış verileri, maliyet baskılarının devamını ve tüketici talebinin yüksek faiz ortamındaki dayanıklılığını gösterecek.
- TSMC'nin yıllık %69 kâr artışı AI çip talebini doğrularken, Oracle ve CoreWeave kredi risklerindeki yükseliş yatırımların finansmanını sorguluyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri çarşamba seansını beklentileri aşan enflasyon ve AI yatırımlarının finansmanına ilişkin endişelerle negatif tamamladı; S&P 500 yüzde 1,11, Dow Jones yüzde 0,09 ve Nasdaq yüzde 1,88 geriledi. Eylül TÜFE'nin yüzde 3,7'ye, çekirdek enflasyonun yüzde 2,6'ya yükselmesi ekim Fed artışı olasılığını yüzde 33'e taşıdı. Yarı iletkenlerde satışlar altıncı güne uzanırken Oracle ve CoreWeave'deki kayıplar, AI harcamalarının sürdürülebilir kârlılığa dönüşmesine ilişkin soru işaretlerini güçlendirdi.

ABD'de enflasyon sürprizine rağmen Fed'in bekleme mesajları ve güvenli liman talebi 10 yıllık tahvil getirisini yüzde 5,10'a çekti. Bu hareket kalıcı finansal gevşemeden çok hisselerden tahvillere savunmacı geçişi yansıtıyor. Bugün açıklanacak üretici enflasyonu ve perakende satışlar maliyet aktarımı ile tüketici talebi açısından izlenecek. Banka bilançolarında Morgan Stanley güçlü işlem gelirleriyle öne çıkarken Bank of America'daki kârlılık zayıflığı finans sektöründeki ayrışmayı sürdürdü.

Asya'da teknoloji satışları derinleşti; Kospi yüzde 7'nin üzerinde, Nikkei yaklaşık yüzde 5 ve Tayvan yüzde 3'ün üzerinde geriledi. Samsung ve SK Hynix finansman ve rekabet endişeleriyle baskılanırken TSMC'nin kârını yüzde 69 artırması ileri teknoloji çiplerine yönelik fiziksel talebin güçlü kaldığını gösterdi. Çin'de güçlü ihracata rağmen zayıf iç talep büyüme görünümünü sınırlıyor.

Avrupa'da küresel teknoloji satışları yarı iletken hisselerini baskılarken mali belirsizlikler ve yüksek enerji maliyetleri risk iştahını sınırlıyor. Brent'in 106 dolar üzerinde kalması enflasyon baskısını canlı tutuyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI büyüme beklentilerinden nakit akışı, borçluluk ve kârlılık kalitesine yönelirken tahvil talebindeki artış savunmacı pozisyonlanmayı güçlendiriyor.

Genel görünüm, yüksek enflasyon ve AI finansman risklerinin hisseleri baskıladığı; Fed'in bekleme ihtimalinin tahvillere destek verdiği kırılğan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde satış baskısı sürüyor; son teyit edilen kotasyonlarda S&P 500 %0,30, Nasdaq 100 %0,80 gerilerken Dow Jones yatay seyrediyor. Brent 105 dolar civarında; Hürmüz'deki güvenlik riskleri fiyatları destekleyerek enflasyon baskısını canlı tutuyor. Altında güvenli liman talebi destekleyici olsa da faiz beklentilerindeki belirsizlik yükselişi sınırlıyor. Kripto varlıklarda teknoloji hisselerindeki satışlar ve azalan risk iştahı baskı oluşturuyor. Hisselerde AI finansman endişeleri yarı iletkenleri zayıflatırken TSMC'nin güçlü bilançosu seçici alımları destekleyebilir. Bugün üretici enflasyonu, perakende satışlar ve tahvil getirileri fiyatlamamanın ana katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.09%	0.76%	0.31%	7.40%
S&P 500	-1.11%	-0.60%	2.21%	12.76%
NASDAQ 100	-2.02%	-2.52%	3.47%	18.62%
EURO STOXX50	0.33%	0.99%	-1.26%	6.75%
DAX40	0.15%	1.98%	-0.94%	3.30%
FTSE100	0.70%	2.71%	0.34%	7.99%
CAC40	0.58%	1.93%	-3.03%	-0.85%
SHANGHAI	-1.61%	-2.76%	-4.75%	-6.61%
HANG SENG	-1.45%	0.74%	-3.04%	-6.51%
NIKKEI 225	-4.77%	-6.56%	0.92%	28.15%
MSCI EM	-3.15%	-5.40%	-4.73%	14.42%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.46%	-0.06%	-2.29%	-4.61%
GBP/USD	0.34%	0.07%	-1.09%	-1.77%
EUR/GBP	0.11%	-0.12%	-1.20%	-2.89%
USD/JPY	-0.20%	0.07%	1.09%	0.85%
USD/CAD	-0.15%	-0.06%	1.63%	3.58%
AUD/USD	-0.46%	-0.27%	-2.10%	3.97%
ALTIN	0.70%	-0.02%	-3.03%	-4.19%
GÜMÜŞ	0.76%	-5.59%	-10.98%	-21.37%
BRENT PETROL	-1.60%	0.28%	0.67%	69.24%
WTI PETROL	-1.10%	2.84%	-4.14%	62.27%
PLATIN	0.14%	-2.02%	-8.57%	-22.09%
PALADYUM	1.39%	-1.32%	-12.69%	-30.96%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



MARSH & MCLENNAN COS. (MRSH)

Sektör: Sigorta Brokerliği & Risk Danışmanlığı

Güncel Fiyat: \$178.40

Hedef Fiyat: \$202.29



Marsh, kurumsal sigorta aracılığı, reasürans ve risk danışmanlığı hizmetleriyle ekonomik dalgalanmalara karşı dirençli gelir yapısıyla öne çıkıyor. Organik gelir büyümesi, yükselen kârlılık ve tekrarlayan komisyon gelirleri temel görünümü destekliyor. Üçüncü çeyrek bilançosu kısa vadeli katalizör oluştururken, teknik tarafta açıklama sonrası destek bölgesinin korunması ve hacimli yukarı dönüş giriş sinyalinin güçlendirebilir. Buna karşılık sigorta fiyatlarındaki rekabet, organik büyümede yavaşlama ve beklentileri karşılamayan bilanço baskı yaratabilir. Sert yükselişleri kovalamak yerine ilk konsolidasyon veya kontrollü geri çekilmeyi beklemek daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.



ESCO TECHNOLOGIES INC. (ESE)

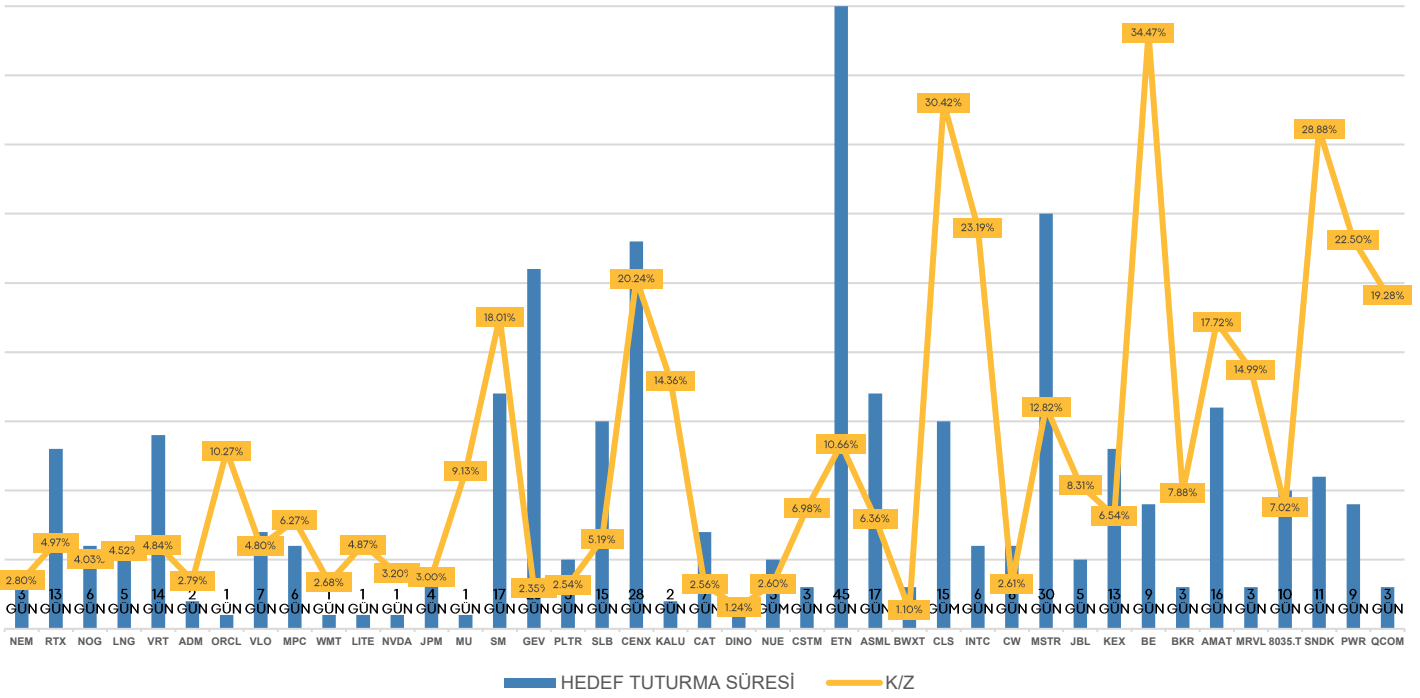
Sektör: Elektrik Altyapısı & Savunma Teknolojileri

Güncel Fiyat: \$257.45

Hedef Fiyat: \$342.84



ESCO Technologies, elektrik şebekesi izleme sistemleri, havacılık ve savunma bileşenleri ile endüstriyel teknolojilerdeki güçlü talepten faydalaniyor. Yükseltilecek yıllık beklentiler, çift haneli gelir büyümesi ve artan kârlılık temel görünümü destekliyor. Elektrik altyapısı yatırımları ve savunma siparişleri büyüme katalizörleri oluştururken, teknik tarafta 20 günlük hareketli ortalama çevresine kontrollü geri çekilme daha dengeli giriş sunabilir. Hacimli yukarı dönüş momentum teyidi sağlayabilir. Buna karşılık yüksek değerlendirme, proje teslimat gecikmeleri ve tahvil faizlerindeki yükseliş baskı yaratabilir. Son teknik desteğin kaybedilmesi halinde yeni girişlerde beklemek daha uygun görünüyor.

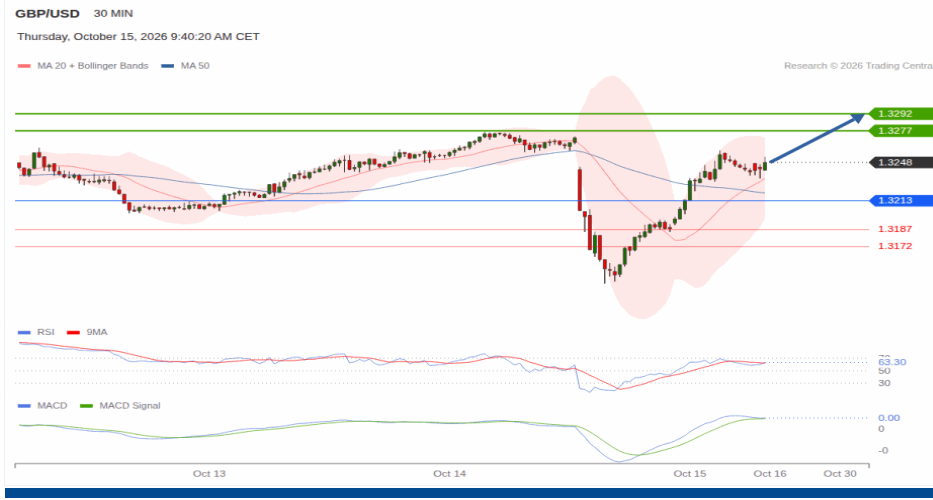


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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	2.79%
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 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 Nisan 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%
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%
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	KEK	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: 1.3277 – 1.3292

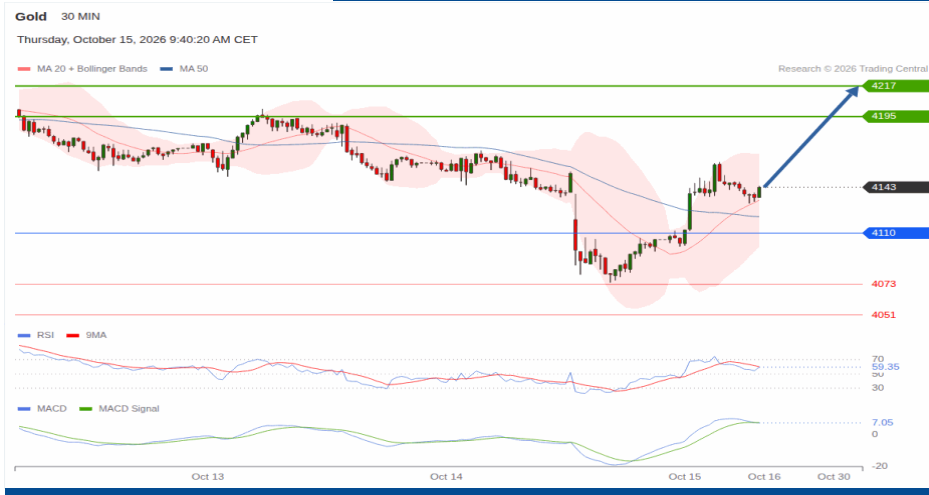
Pivot: 1.3213

Beklenen Senaryo: 1.3213 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.3277 ve 1.3292.

Alternatif Senaryo: 1.3213 altında hedefler 1.3187 ve 1.3172.

Görüş: RSI, 50'nin üzerinde, MACD ise pozitif bölgede ve sinyal çizgisinin üzerinde. Fiyatın 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının üzerinde seyretmesi, pozitif görünümü destekliyor.

ALTIN



Hedef: 4,195 – 4,217

Pivot: 4,110

Beklenen Senaryo: 4,110 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,195 ve 4,217.

Alternatif Senaryo: 4,110 altında, hedefler 4,073 ve 4,051.

Görüş: RSI, 50'nin üzerinde; MACD pozitif bölgede ancak sinyal çizgisinin altında, bu da yükseliş momentumunda zayıflamaya işaret ediyor. Fiyatın 20 ve 50 periyotluk ortalamaların üzerinde olması teknik görünümü destekliyor.

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.