

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz'deki tanker saldırıları enerji sevkiyatlarına ilişkin belirsizliği artırırken, olası yaptırım gevşemesi arz kaynaklı risk primini kısmen dengeleyebilir.
- Brent'in 105 dolar civarında kalması enflasyon baskısını canlı tutarken, stratejik rezervlerden ek petrol sağlanması fiyat artışlarının hızını sınırlayabilir.
- Yüksek üretici enflasyonu sıkılaşma riskini korurken, tahvillere güvenli liman talebi getirileri düşürerek Fed fiyatlamasında ayrışma yaratıyor.
- Güçlü perakende satışlar tüketimin direncini gösterirken, artan enerji maliyetleri ve AI yatırımlarındaki olası yavaşlama büyüme görünümünü sınırlıyor.
- CoreWeave'in borçluluğuna ilişkin endişeler AI bağlantılı kredi riskini artırırken, Nvidia yönetiminin destekleyici açıklamaları teknoloji hisselerinde kısmi toparlanma sağlıyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri perşembe seansını yüksek üretici enflasyonuna rağmen gerileyen tahvil getirileri ve savunmacı sektörlerle yönelişle pozitif tamamladı; S&P 500 yüzde 0,33, Dow Jones yüzde 1,08 ve Nasdaq yüzde 0,08 yükseldi. Eylül ÜFE aylık yüzde 1,3, yıllık yüzde 6,3 artarken perakende satışların yüzde 0,8 yükselmesi tüketimin dirençli kaldığını gösterdi. Sağlık, temel malzeme ve tüketim sektörleri pozitif ayrışırken AI finansman endişeleri teknoloji hisselerini sınırladı. ABD 10 yıllık getirisi 13 baz puan gerileyerek yüzde 5,06'ya indi; hareket dezenflasyondan çok güvenli liman talebini yansıttı.

ABD'de sıcak TÜFE ve ÜFE verilerine rağmen ekim toplantısında faizlerin sabit tutulması olasılığı yüzde 73 civarında. Fed'in temkinli mesajları kısa vadeli sıkılaşma beklentilerini sınırlasa da enerji maliyetlerinin diğer fiyat kalemlerine yayılması yıl sonu belirsizliğini koruyor. Dolar ve getirilerdeki gerileme altını 4.169 dolara taşıırken CoreWeave'in yüksek borçluluğu, AI altyapı yatırımlarının nakit akışına dönüşme süresine ilişkin endişeleri güçlendiriyor.

Asya'da sert satışların ardından toparlanma görülüyor; Nikkei yüzde 1,9, Kospi yüzde 3,3 ve Hang Seng yüzde 1 yükseldi. Çip hisseleri önceki kayıplarının bir bölümünü telafi ederken Çinli CXMT kaynaklı rekabet ve AI finansman riskleri sürüyor. Endonezya borsası ise MSCI'nin statü düşürme kararı sonrasında yüzde 11 gerileyerek negatif ayrıştı.

Avrupa'da tahvil piyasasındaki toparlanma hisselerle sınırlı destek sağlarken yüksek enerji maliyetleri risk oluşturuyor. Brent 105 dolar civarında; tanker yaptırımlarının gevşetilmesi ihtimali arz baskısını azaltabilir ancak Suudi-Husi gerilimi risk primini koruyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar teknoloji momentumundan savunmacı ve nakit akışı güçlü şirketlere yönelirken tahvil talebi temkinli pozisyonlanmayı gösteriyor.

Genel görünüm, düşen getirilerin hisseleri desteklediği; yüksek üretici enflasyonu, AI finansman riskleri ve petrolün kalıcı toparlanmayı sınırladığı seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri sınırlı pozitif; son kotasyonlarda S&P 500 %0,09 gerilerken Dow Jones %0,16 ve Nasdaq 100 %0,10 yükseliyor. Brent 105 dolar çevresinde; Hürmüz riskleri fiyatları desteklerken olası yaptırım gevşemesi yükselişi sınırlıyor. Altın 4.175 dolar civarında; gerileyen tahvil getirileri güvenli liman talebini güçlendiriyor. Bitcoin 82 bin dolar yakınında, yüksek enflasyon ve AI satışlarına duyarlı. Hisselerde sağlık ve savunmacı sektörler öne çıkarken yarı iletkenlerde finansman endişeleri sürüyor. Gün içinde Fed Başkanı Warsh'ın açıklamaları, kredi spreadleri ve tahvil getirileri fiyatlamamanın yönünü belirleyecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	1.08%	1.01%	0.77%	8.56%
S&P 500	0.33%	-0.86%	1.39%	13.13%
NASDAQ 100	-0.05%	-3.07%	1.66%	18.56%
EURO STOXX50	-0.31%	-0.04%	-2.40%	6.47%
DAX40	0.33%	1.18%	-1.30%	3.64%
FTSE100	1.08%	2.73%	0.22%	9.15%
CAC40	0.70%	1.63%	-2.99%	-0.15%
SHANGHAI	-0.26%	-3.04%	-4.58%	-6.82%
HANG SENG	0.45%	-0.17%	-1.76%	-5.70%
NIKKEI 225	1.66%	-5.12%	2.12%	30.11%
MSCI EM	0.57%	-5.39%	-4.22%	15.12%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.11%	0.28%	-2.12%	-4.37%
GBP/USD	0.26%	0.55%	-0.38%	-1.24%
EUR/GBP	-0.13%	-0.26%	-1.73%	-3.15%
USD/JPY	-0.09%	-0.30%	1.21%	0.76%
USD/CAD	-0.05%	-0.55%	1.34%	3.31%
AUD/USD	0.35%	-0.57%	-2.35%	4.06%
ALTIN	0.21%	-0.36%	-3.73%	-3.15%
GÜMÜŞ	0.58%	-5.03%	-11.42%	-18.97%
BRENT PETROL	-0.62%	0.52%	2.80%	70.17%
WTI PETROL	-0.44%	5.24%	-0.57%	67.02%
PLATIN	0.09%	-3.43%	-7.92%	-20.76%
PALADYUM	0.05%	-1.57%	-12.46%	-29.60%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

BNY Mellon, varlık saklama, menkul kıymet hizmetleri ve yatırım yönetimi alanlarındaki faaliyetleriyle güçlü gelir çeşitliliği sunuyor. Üçüncü çeyrekte gelirlerin %12, düzeltilmiş hisse başına kârın %24 artması ve beklentilerin aşılması temel görünümü destekliyor. Artan komisyon ve net faiz gelirleri kısa vadeli katalizör oluştururken, teknik tarafta bilanço sonrası kazanımların korunması ve hacimli direnç kırılımı yükseliş potansiyelini güçlendirebilir. Buna karşılık piyasa volatilitesi, yönetilen varlıklarda değer kaybı ve faiz marjlarındaki daralma risk oluşturuyor. İlk kontrollü geri çekilmeye destek teyidi daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.

BANK OF NEW YORK MELLON CORP. (BNY)

Sektör: Finansal Hizmetler & Varlık Saklama

Güncel Fiyat: \$142.06

Hedef Fiyat: \$167.21

BANK OF NEW YORK MELLON CORP. 1D - NYSE 0130.81 H142.03 L135.13 C142.06



QUALYS INC. (QLYS)

Sektör: Siber Güvenlik & Yazılım

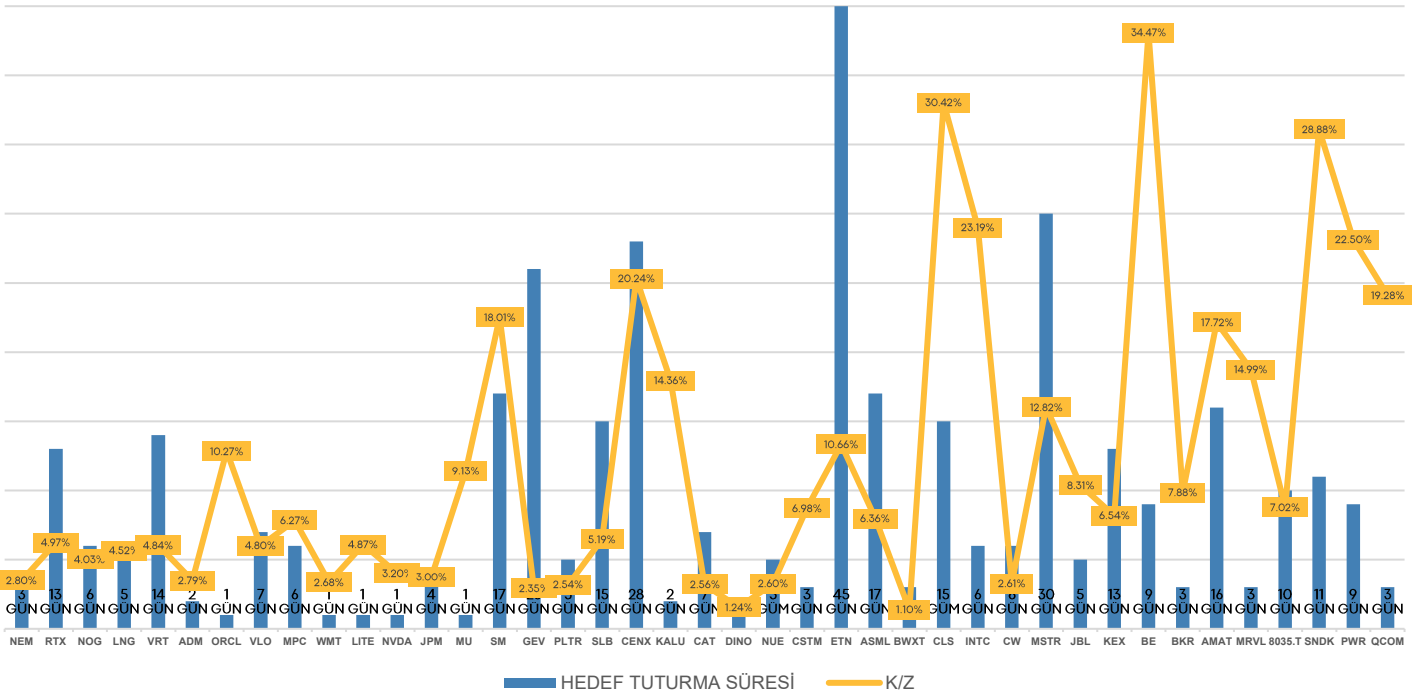
Güncel Fiyat: \$192.65

Hedef Fiyat: \$200.00

QUALYS INC. 1D - NASDAQ 0105.98 H193.27 L184.80 C192.65



Qualys, bulut tabanlı güvenlik açığı yönetimi ve siber risk analizine yönelik çözümleriyle kurumsal güvenlik harcamalarından faydalanan. İkinci çeyrekte gelirlerin %11 büyümesi, %45 seviyesindeki düzeltilmiş faaliyet marjı ve yükseltilecek yıllık beklentiler temel görünümü destekliyor. Yapay zekâ destekli risk yönetimi ürünleri ve yaklaşan bilanço kısa vadeli katalizörler oluşturuyor. Teknik tarafta 20 günlük hareketli ortalama üzerinde tutunma ve hacimli direnç kırılımı yükseliş potansiyelini güçlendirebilir. Buna karşılık yoğun rekabet, kurumsal harcamalarda yavaşlama ve bilanço kaynaklı volatilité risk oluşturuyor. Kontrollü geri çekilmelerde destek teyidi daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.

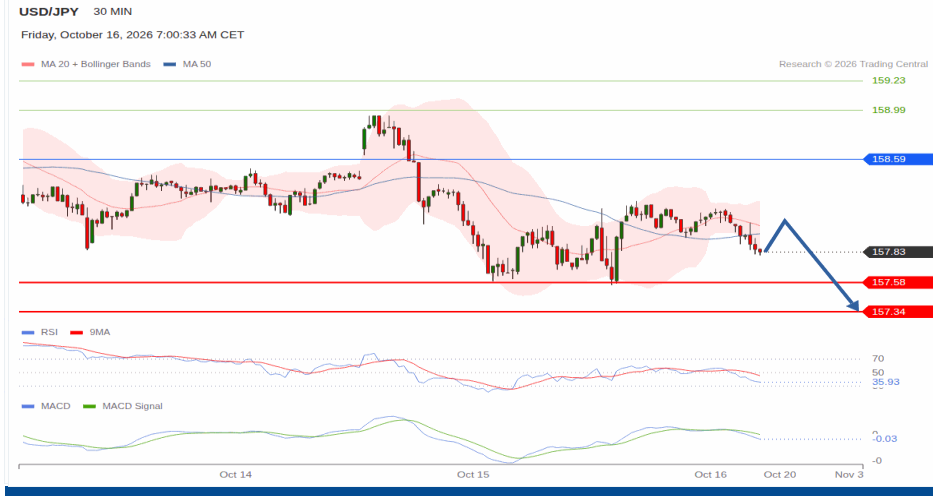


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%
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

USD/JPY



Hedef: 157.58 – 157.34

Pivot: 158.59

Beklenen Senaryo: 158.59 altında, short pozisyonlar hedefler 157.58 ve 157.34.

Alternatif Senaryo: 158.59 üstünde hedefler 158.99 ve 159.23.

Görüş: Fiyat ilk hedefimize yaklaşırken tepki alımları görülebilir. Ancak seviyenin net bir şekilde aşağı şekilde kırılması, kayıpların devamının önünü açabilir.

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: İlk hedefe yaklaşırken kar satışları görülebilir. Ancak seviyenin güçlü şekilde yukarı kırılması, alım momentumunu artırarak yükselişin devamını sağlayabilir.

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.