

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- İran ile diplomatik temaslar petrol risk primini azaltabilir; ancak Suudi enerji altyapısına yönelik saldırılar ve Hürmüz'deki sevkiyat belirsizliği arz riskini koruyor.
- Brent'in 115 dolar yakınında kalması enflasyon beklentilerini yüksek tutarken, diplomatik ilerleme fiyatları sınırlayabilir; kalıcı rahatlama için sevkiyat güvenliğinin iyileşmesi gerekiyor.
- Fed'in yarın faizleri sabit tutması beklenirken, aralık ayına ilişkin yönlendirmeler ve ABD tahvil getirileri teknoloji hisselerinin değerlendirme görünümünü belirleyecek.
- Bugünkü ABD tüketici güveni ve yeni konut satışları, yüksek enerji ve finansman maliyetlerinin iç talebe etkisini gösterecek; zayıf veriler büyüme endişelerini artırabilir.
- Anthropic'in halka arz başvurusu AI şirketlerinin büyüme potansiyelini gündeme taşıırken, açıklanan zararlar ve sermaye ihtiyacı sektör değerlemelerinde seçiciliği artırabilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri pazartesi seansını AI hisselerindeki toparlanma ve petrol fiyatlarındaki gerilemeyle yükselişle tamamladı; S&P 500 yüzde 0,70, Dow Jones yüzde 0,28 ve Nasdaq yüzde 0,83 değer kazandı. Anthropic'in halka arz başvurusu teknoloji sektörüne ilgiyi canlandırırken yarı iletken endeksi yüzde 2,8 yükseldi. Ancak alımların çip ve AI altyapı şirketlerinde yoğunlaşması, toparlanmanın henüz geniş tabana yayılmadığını gösterdi. Yüksek sermaye harcamalarının sürdürülebilir kârlılığa dönüşmesine ilişkin belirsizlikler seçiciliği koruyor.

ABD'de çarşamba günü Fed kararı ve büyük teknoloji bilançoları izlenecek. Faizlerin sabit tutulması beklenirken aralık ayına ilişkin yönlendirmeler önem taşıyor. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 4,99 civarında; yüksek petrol fiyatları enflasyon riskini koruyarak finansal koşullardaki rahatlamayı sınırlıyor. Alphabet, Microsoft ve Amazon sonuçlarında bulut gelirleri, AI yatırımlarının getirisi ve serbest nakit akışı belirleyici olacak. Meta'nın sermaye artırımı planı ise sektörün finansman ihtiyacını gündemde tutuyor.

Asya'da teknoloji alımları güçlendi; Kospi yüzde 3,9, Nikkei yüzde 1,9 yükseldi. Ancak Kospi'nin ekim ayındaki yaklaşık yüzde 17'lik kaybı toparlanmanın kalıcılığına ilişkin belirsizliği gösteriyor. Japonya'da BoJ'un faizleri sabit tutması beklenirken aralık ayına yönelik sıkılaşma sinyalleri ve yüksek enerji ithalat maliyetleri bölgesel hisseleri sınırlıyor.

Avrupa'da STOXX 600 yüzde 0,4 yükselirken iyileşen Alman iş dünyası güveni destek sağladı. Fransa'nın mali sorunları ve yüksek enerji maliyetleri ise kırılganlığı koruyor. Brent'in diplomatik temaslara 115 dolara gerilemesine rağmen arz riskleri sürüyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI hisselerine yeniden yönelirken bilanço kalitesi ve sermaye verimliliğine odaklanıyor.

Genel görünüm, teknoloji öncülüğündeki alımların desteklediği ancak yüksek petrol, finansman maliyetleri ve merkez bankası kararlarıyla sınanan seçici bir toparlanma rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500, Dow Jones ve Nasdaq 100 yataya yakın seyreliyor; eşzamanlı yüzde değişimleri doğrulanamadı. Brent %0,7 düşüşle 114,95 dolara gerilese de Orta Doğu'daki sevkiyat riskleri enflasyon baskısını koruyor. Altın 4.014 dolar çevresinde; Fed belirsizliği ve doların seyri yükselişi sınırlıyor. Kripto varlıklarda teknoloji hisselerindeki toparlanma destekleyici olsa da merkez bankası kararları öncesinde temkinli fiyatlama bekleniyor. Hisselerde yarı iletkenler ve AI altyapısı yeniden ilgi görürken enerji sektöründe petrolün geri çekilmesi baskı yaratabilir. Gün içinde ABD tüketici güveni, tahvil getirileri ve bilanço beklentileri sektör rotasyonunu belirleyecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.28%	-0.26%	1.71%	8.94%
S&P 500	0.70%	-0.46%	-0.09%	12.14%
NASDAQ 100	1.09%	-0.74%	-3.31%	15.93%
EURO STOXX50	0.74%	-0.14%	-2.99%	5.47%
DAX40	0.91%	0.42%	0.14%	3.76%
FTSE100	0.72%	0.32%	0.77%	8.42%
CAC40	0.76%	0.13%	-2.84%	-1.14%
SHANGHAI	-0.84%	-1.85%	-4.11%	-7.62%
HANG SENG	-0.70%	-3.43%	-6.46%	-10.07%
NIKKEI 225	1.78%	-1.22%	-3.92%	25.73%
MSCI EM	0.82%	-1.53%	-7.85%	12.17%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.12%	-0.68%	-1.85%	-4.98%
GBP/USD	-0.12%	-0.41%	0.54%	-1.11%
EUR/GBP	-0.04%	-0.26%	-2.37%	-3.91%
USD/JPY	0.19%	-0.23%	0.27%	0.72%
USD/CAD	0.06%	-0.26%	-1.08%	2.16%
AUD/USD	0.01%	0.21%	0.01%	5.15%
ALTIN	-0.48%	-3.08%	-2.85%	-7.35%
GÜMÜŞ	-2.40%	-9.18%	-13.62%	-26.10%
BRENT PETROL	0.26%	4.22%	12.55%	82.28%
WTI PETROL	0.40%	2.97%	10.06%	76.16%
PLATIN	-1.65%	-8.92%	-12.52%	-26.93%
PALADYUM	-1.71%	-7.05%	-15.60%	-36.16%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Well
tower

Yaşlı bakım konutları ve sağlık amaçlı gayrimenkullere yatırım yapan Welltower, güçlü operasyonel büyümesi ve yükseltilen finansal beklentileriyle öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte normalize FFO'sunu yıllık %24,6 artırarak hisse başına 1,67 dolara taşıyan şirketin aynı mülk net faaliyet geliri %15,8 yükseldi. Yıllık FFO beklentisinin 6,47–6,53 dolara çıkarılması ve yaşlı bakım tesislerindeki doluluk artışı olumlu katalizörler oluşturuyor. Bununla birlikte yüksek tahvil getirileri ve gayrimenkul değerlemelerindeki baskı risk yaratıyor. Teknik açıdan 238,5–240,5 dolar bölgesinde tutunma, 247–250 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.

WELLTOWER INC. (WELL)

Sektör: Gayrimenkul – Sağlık ve Yaşlı Bakım Tesisleri

Güncel Fiyat: \$240.02

Hedef Fiyat: \$261.65



R

RAMBUS INC. (RMBS)

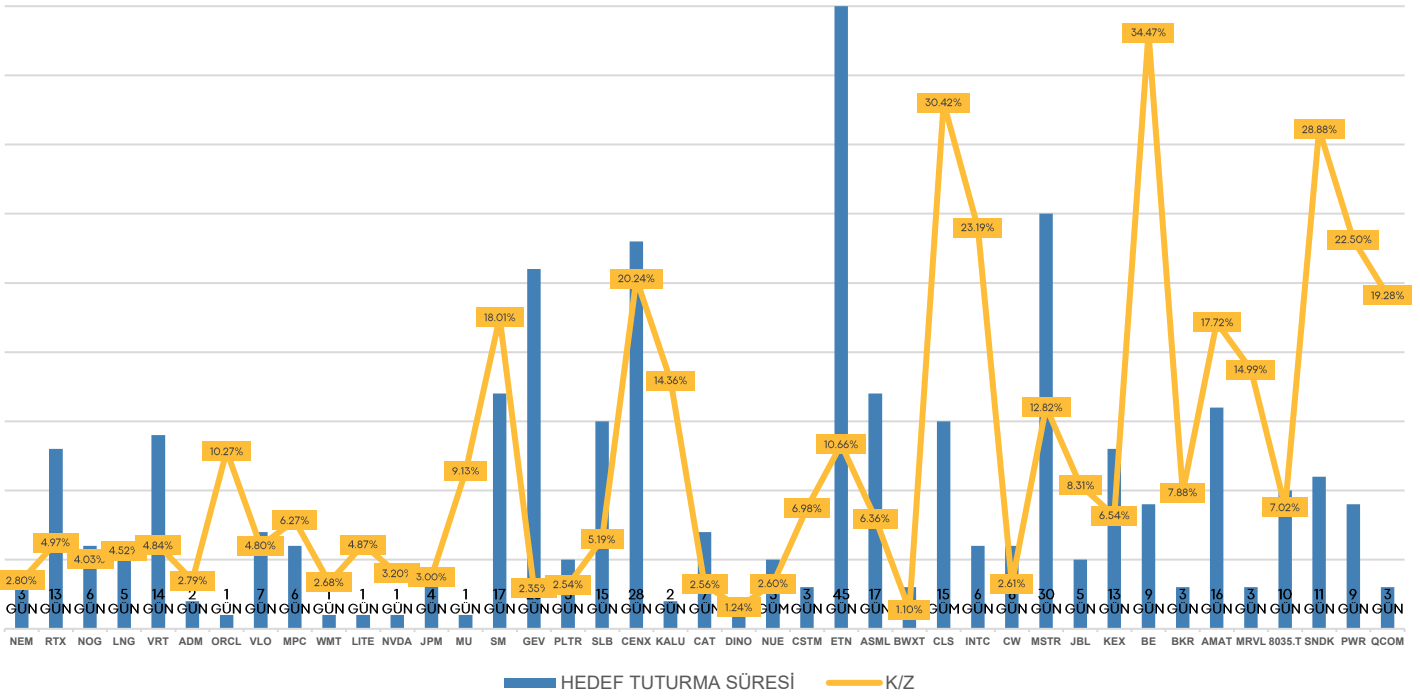
Sektör: Teknoloji – Yarı İletkenler ve Bellek Teknolojileri

Güncel Fiyat: \$87.91

Hedef Fiyat: \$141.90

Yapay zekâ veri merkezleri için bellek arabirim çipleri ve yarı iletken teknolojileri geliştiren Rambus, güçlü bilançosuyla dikkat çekiyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %22 artarak 218,3 milyon dolara, düzeltilmiş hisse başına kârı 0,79 dolarlık beklentiye karşı 0,84 dolara ulaştı. Şirketin 2023–2025 dönemindeki kesintisiz gelir büyümesi ve dördüncü çeyrek için açıkladığı 227–233 milyon dolarlık gelir beklentisi olumlu katalizörler. Ancak bilanço sonrasındaki satış baskısı risk oluşturuyor. Teknik açıdan 87–88,5 dolar bölgesinde alıcıların güçlenmesi, kısa vadede 94–98 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.





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

GBP/USD



Hedef: 1.3312 – 1.3295

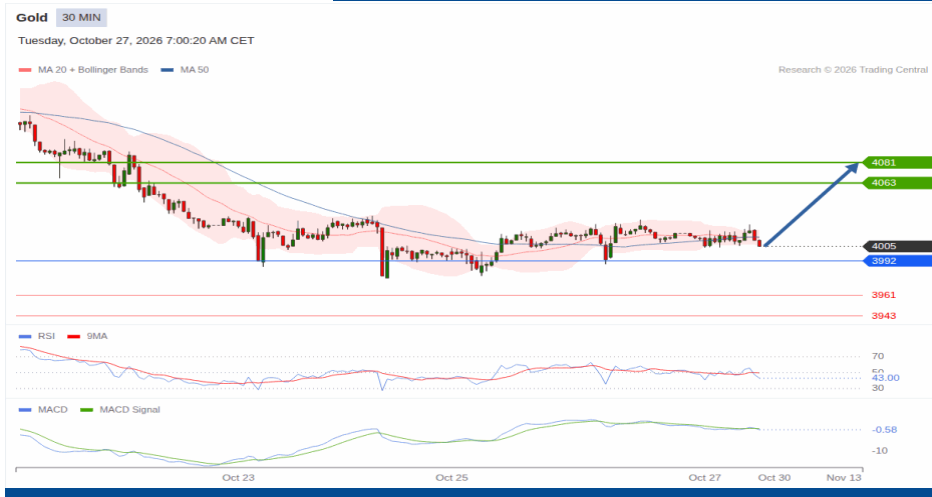
Pivot: 1.3377

Beklenen Senaryo: 1.3377 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3312 ve 1.3295.

Alternatif Senaryo: 1.3377 üstünde hedefler 1.3405 ve 1.3423.

Görüş: Fiyat ilk hedef olan 1.3312'ye yaklaşması kısa vadeli tepki yükselişi ihtimalini artırırken, bu seviyenin aşağı yönlü kırılması düşüşü 1.3295'e doğru derinleştirebilir.

ALTIN



Hedef: 4,063 – 4,081

Pivot: 3,992

Beklenen Senaryo: 3,992 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,063 ve 4,081.

Alternatif Senaryo: 3,992 altında, hedefler 3,961 ve 3,943.

Görüş: Fiyat pivot seviyesine yaklaşıyor, bu mevcut trendin tersine dönmesi için son fırsatlardan biri olabilir.

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 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.