

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Orta Doğu'daki enerji altyapısı ve Hürmüz sevkiyatına ilişkin riskler sürerken, İran ile diplomatik temaslar petrol fiyatlarındaki jeopolitik primi azaltabilir.
- Brent'in 111 dolar yakınında kalması enflasyon beklentilerini yüksek tutarken, diplomatik ilerleme fiyatları sınırlayabilir; kalıcı rahatlama için sevkiyat güvenliğinin iyileşmesi gerekiyor.
- Bugünkü Fed kararında faizlerin sabit tutulması beklenirken, aralık ayına ilişkin yönlendirmeler tahvil getirileri, dolar ve teknoloji hisselerinin değerlemelerini etkileyebilir.
- Güçlü şirket bilançoları ekonomik dayanıklılığı desteklerken, yüksek enerji maliyetleri ve sıkı finansman koşulları tüketim ile yatırım görünümünü sınırlamaya devam ediyor.
- SK Hynix'in güçlü kâr artışı bellek talebini desteklerken, Alphabet ve Microsoft bilançolarında bulut büyümesi ile AI yatırımlarının getirisi izlenecek.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını AI yatırımlarına yönelik iyimserlikle yükselişe tamamladı; S&P 500 yüzde 0,60, Dow Jones yüzde 0,03 ve Nasdaq yüzde 1,18 değer kazandı. Russell 2000 yüzde 1,2 yükselse de S&P 500 şirketlerinin çoğunun gerilemesi, yükselişin büyük teknoloji hisselerinde yoğunlaştığını gösterdi. Anthropic'in halka arz hazırlıkları ve Broadcom'un AI çiplerine yönelik finansman anlaşması yarı iletkenleri desteklerken Boeing bilanço sonrasında negatif ayrıştı. Yüksek değerlemeler ve borçla finanse edilen AI yatırımları temel risk olmayı sürdürüyor.

ABD'de bugün Fed kararı ve kapanış sonrasında açıklanacak Alphabet ile Microsoft bilançoları izlenecek. Faizlerin sabit tutulması beklenirken aralık artışı olasılığının yüzde 84 seviyesinde bulunması sıkı para politikası riskini koruyor. Yarınki PCE verisi öncesinde tahvil getirileri ve doların seyri teknoloji değerlemeleri açısından kritik. Bilançolarda AI harcamalarının gelir büyümesi ve serbest nakit akışına dönüşümü belirleyici olacak.

Asya'da teknoloji alımları güçlendi; Koshi yüzde 6'nın üzerinde, Nikkei yüzde 1,1 ve MSCI Asya-Pasifik yüzde 1,7 yükseldi. SK Hynix'in kârını yedi kattan fazla artırması yarı iletken talebini desteklerken yüksek sermaye harcamalarının sürdürülebilirliği izleniyor. Avustralya'da hızlanan enflasyon ise bölgesel faiz baskısını artırıyor.

Avrupa'da merkez bankası kararları öncesinde temkinli görünüm sürerken vadeli endeksler geriliyor. Brent'in Suudi Arabistan'daki rafineri saldırısıyla 115,47 dolara yükselmesi enflasyon ve şirket maliyetleri açısından risk oluşturuyor. Güçlü dolar da finansal koşulları sıkılaştırıyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI talebine yeniden yönelse de bilanço kalitesi, finansman maliyetleri ve piyasa genişliğindeki zayıflık seçiciliği artırıyor.

Genel görünüm, yarı iletken öncülüğündeki yükselişin desteklendiği ancak yüksek petrol, Fed belirsizliği ve AI finansman riskleriyle sınındığı kırılğan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 $\%+0,02$, Dow Jones $\%-0,30$ ve Nasdaq $\%+0,47$ ile teknoloji öncülüğünde ayrışma görülüyor. Brent 111 dolar yakınında; Orta Doğu'daki arz riskleri yüksek fiyat seviyesini desteklerken diplomatik girişimler yükselişi sınırlıyor. Altın 4.030 dolar çevresinde; güçlü dolar ve Fed belirsizliği fiyatlamayı baskılıyor. Bitcoin 81 bin dolar yakınında yatay seyrediyor. Hisselerde AI bağlantılı yarı iletkenler ilgi görürken yüksek finansman maliyetleri ve sermaye artırımları seçiciliği artırıyor. Gün içinde Fed kararı, tahvil getirileri ve Alphabet ile Microsoft bilançoları sektör rotasyonunu belirleyecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.03%	-0.91%	2.00%	8.98%
S&P 500	0.60%	-0.45%	0.67%	12.81%
NASDAQ 100	1.29%	-0.57%	-2.27%	17.43%
EURO STOXX50	0.79%	-0.69%	-2.46%	6.36%
DAX40	0.71%	-0.21%	0.75%	4.49%
FTSE100	-0.75%	-0.62%	0.47%	7.60%
CAC40	0.57%	-0.50%	-1.78%	-0.58%
SHANGHAI	0.83%	-0.92%	-3.96%	-7.31%
HANG SENG	0.02%	-2.56%	-6.02%	-10.08%
NIKKEI 225	1.52%	-0.60%	-1.91%	27.60%
MSCI EM	1.95%	-0.38%	-5.43%	14.60%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.09%	-1.04%	-1.99%	-5.36%
GBP/USD	-0.20%	-0.85%	0.36%	-1.45%
EUR/GBP	0.12%	-0.19%	-2.33%	-3.97%
USD/JPY	-0.04%	-0.16%	0.38%	0.78%
USD/CAD	0.08%	0.11%	-0.90%	2.46%
AUD/USD	0.07%	0.03%	0.64%	5.35%
ALTIN	-0.74%	-2.67%	-3.65%	-6.60%
GÜMÜŞ	-1.20%	-7.29%	-12.53%	-24.58%
BRENT PETROL	1.11%	4.15%	16.25%	82.57%
WTI PETROL	1.28%	3.27%	14.45%	75.82%
PLATIN	-0.51%	-5.83%	-10.13%	-25.41%
PALADYUM	-0.58%	-5.53%	-15.96%	-35.99%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

amazon

Küresel e-ticaret, bulut bilişim ve yapay zekâ altyapısında faaliyet gösteren Amazon, 29 Ekim'de açıklanacak üçüncü çeyrek bilançosu öncesinde yükseliş potansiyeliyle dikkat çekiyor. Şirketin gelirlerinin yıllık yaklaşık %12 artarak 202 milyar dolara ulaşması beklenirken, AWS büyümesi ve reklam gelirlerindeki ivme önemli katalizörler oluşturuyor. Nasdaq vadeli işlemlerindeki pozitif görünüm teknoloji ağırlıklı hisselerle ilgili destekleyebilir. Ancak yüksek yapay zekâ yatırımları ve nakit akışı üzerindeki baskı risk oluşturuyor. Teknik açıdan 253–257 dolar bölgesinin hacimle aşılması, kısa vadede 265–270 dolar dirençlerine hareketi destekleyebilir.

AMAZON.COM INC. (AMZN)

Sektör: Tüketici İsteğe Bağlı – E-Ticaret ve Bulut Bilişim

Güncel Fiyat: \$253.10

Hedef Fiyat: \$324.58



ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD. (RCL)

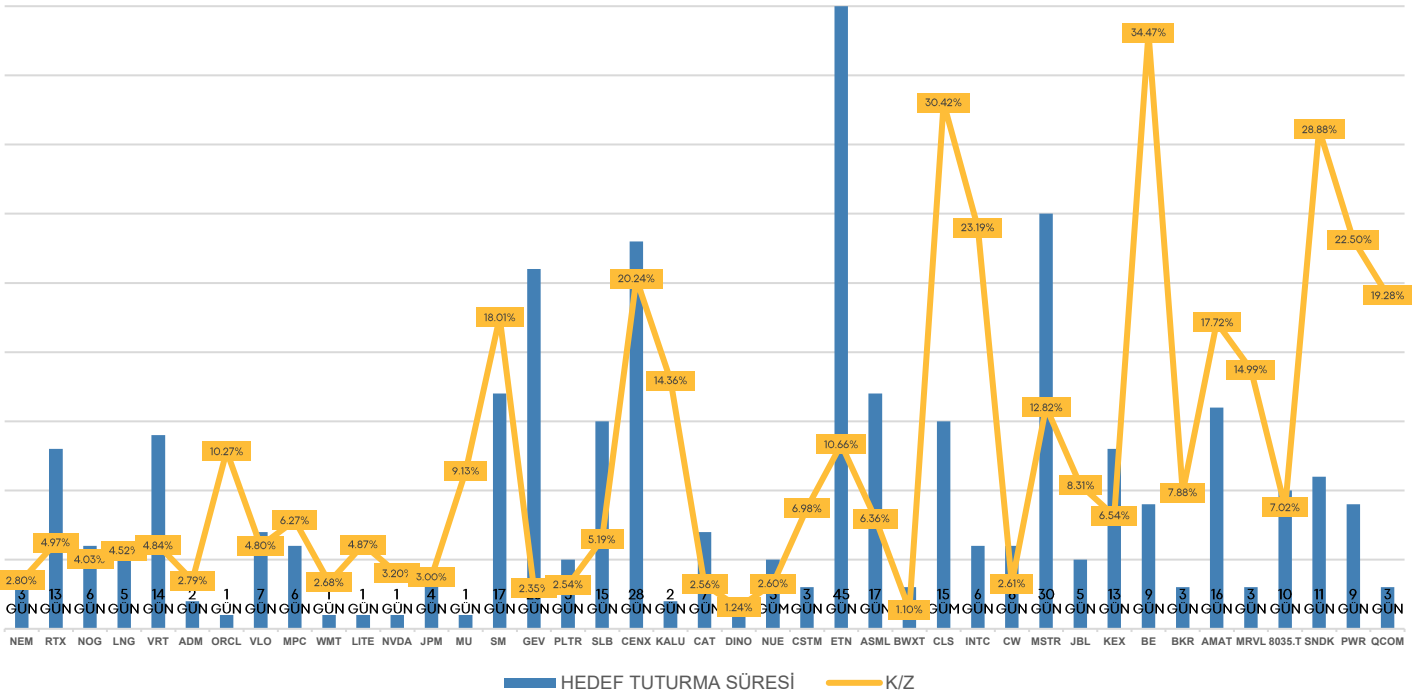
Sektör: Tüketici İsteğe Bağlı – Kruvaziyer ve Turizm

Güncel Fiyat: \$295.92

Hedef Fiyat: \$345.30



Dünyanın önde gelen kruvaziyer operatörlerinden Royal Caribbean, güçlü bilançosu ve yukarı yönlü revize edilen finansal beklentileriyle öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %9 artarak 5,59 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 6,38 dolarlık beklentiye karşı 6,57 dolar gerçekleşti. Yıllık kâr tahmininin 17,85–17,95 dolara yükseltilmesi ve 2027 rezervasyonlarının güçlü seyretmesi olumlu katalizörler. Ancak yüksek yakıt maliyetleri ve zayıf dördüncü çeyrek kâr beklentisi risk oluşturuyor. Teknik açıdan 295 dolar üzerinde tutunma ve 300 doların hacimle aşılması, kısa vadede 308–315 dolar dirençlerini gündeme getirebilir.



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 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

USD/JPY



Hedef: 158.29 – 158.46

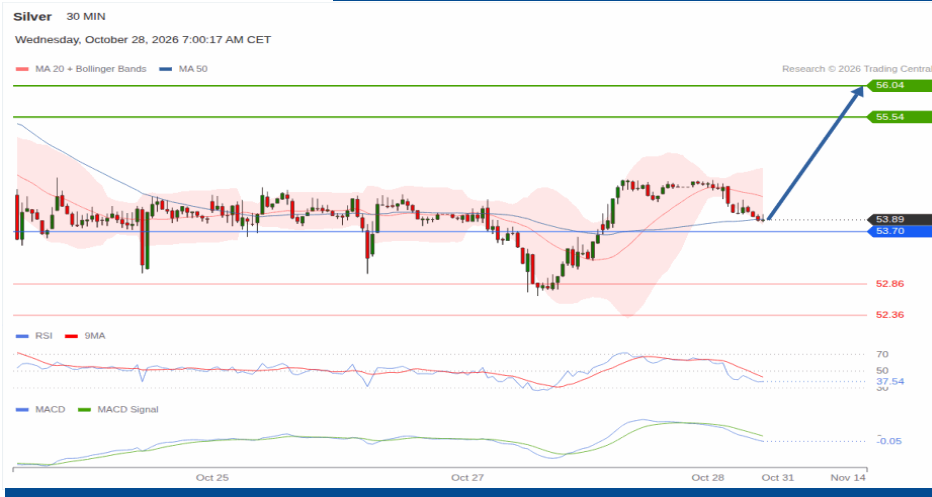
Pivot: 157.68

Beklenen Senaryo: 157.68 üstünde, long pozisyonlar hedefler 158.29 ve 158.46.

Alternatif Senaryo: 157.68 altında hedefler 157.40 ve 157.23.

Görüş: Fiyatın kritik 157.68 desteğine yaklaşması, yükseliş eğiliminin devamı açısından belirleyici. Bu seviyenin korunması toparlanmayı desteklerken, kırılması satış baskısını artırabilir.

GÜMÜŞ



Hedef: 55.54 – 56.04

Pivot: 53.70

Beklenen Senaryo: 53.70 üstünde long pozisyonlar, hedefler 55.54 ve 56.04.

Alternatif Senaryo: 53.70 altında, hedefler 52.86 ve 52.36.

Görüş: Fiyatın 53.70 seviyesine yaklaşması, yükseliş yönünde dönüş için belirleyici. Bu seviyenin korunması toparlanmayı desteklerken, kırılması düşüşü derinleştirebilir.

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 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.