

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz Boğazı'ndaki tanker saldırısı enerji sevkiyatına ilişkin endişeleri artırırken, ABD-İran gerilimindeki gelişmeler küresel petrol arzı ve risk primini belirleyebilir.
- Brent'in 112 dolar civarında kalması enflasyon baskısını sürdürürken, olası arz kesintileri şirket maliyetlerini artırarak küresel büyümeyi sınırlayabilir.
- Beklentilerin üzerindeki büyüme ve yüksek enflasyon Fed'in sıkı duruşunu desteklerken, bugünkü istihdam maliyet endeksi aralık ayı faiz beklentilerini etkileyebilir.
- ABD üçüncü çeyrek büyümesinin beklentileri aşması ekonomik dayanıklılığı gösterirken, bugün açıklanacak Chicago PMI verisi imalat faaliyetlerinin ivmesini ve talep görünümünü sinayacak.
- Binance'deki yaklaşık 6,3 milyar dolarlık güvenlik ihlali kripto piyasasında güven kaybını artırırken, para çekme kısıtlamaları likidite baskısını ve satışları derinleştirebilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri perşembe seansını teknoloji bilançolarına yönelik endişelerle düşüşle tamamladı; S&P 500 yüzde 0,30, Dow Jones yüzde 0,25 ve Nasdaq yüzde 1,38 geriledi. Alphabet'in beklentilerin altında kalan büyümesi ve AI yatırımlarının nakit akışına etkisine ilişkin kaygılar hissede yüzde 12'yi aşan satışa yol açtı. Microsoft'un güçlü sonuçlarına rağmen teknoloji değerlemelerindeki hassasiyet sürdü. Russell 2000'in yüzde 1 yükselmesi ve S&P 500 şirketlerinin çoğunun değer kazanması, satışların büyük teknoloji hisselerinde yoğunlaştığını gösterdi.

ABD'de Fed politika faizini yüzde 3,75–4,00 aralığında sabit tutarken iki karşı oy para politikası konusundaki görüş ayrılıklarını ortaya koydu. Başkan Kevin Warsh ekonominin dayanıklılığını vurgulasa da yüksek enflasyon nedeniyle gerektiğinde sıkılaşmaya hazır olduklarını belirtti. Bu yaklaşım faiz indirimi beklentilerini sınırlarken teknoloji satışları sırasında gerileyen tahvil getirileri güvenli liman talebini yansıttı. Bugünkü ekonomik veriler ve bilançolar sektör rotasyonu açısından izlenecek.

Asya'da teknoloji satışları derinleşti; Nikkei yüzde 3'e yaklaşırken Kospi yaklaşık yüzde 5 geriledi. Intel'in zayıf sonuçları ve Amazon'un yüksek nakit çıkışı, veri merkezi yatırımlarının kârlılığa dönüşmesine ilişkin endişeleri artırdı. Japonya Merkez Bankası faizi yüzde 1,25'te tutarken enflasyon tahminini yükseltmesi ve ETF satışlarını hızlandırması bölgesel oynaklığı artırdı.

Avrupa'da STOXX 600 yüzde 0,77 yükselirken ECB faizleri yüzde 2,50'de sabit tuttu. Shell ve TotalEnergies'in güçlü sonuçları enerji hisselerini desteklerken Brent'in 115 dolar civarında kalması maliyet baskısını koruyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI büyümesinden çok nakit akışı ve sermaye verimliliğine odaklanırken küçük ölçekli hisselerle yönelik seçici rotasyonu güçlendiriyor. Genel görünüm, piyasa genişliğindeki iyileşmeye rağmen teknoloji finansman riskleri, yüksek enerji maliyetleri ve sıkı para politikasıyla sınırlanan kırılğan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %-0,80, Dow Jones %+0,04 ve Nasdaq 100 %-2,00 ile teknoloji öncülüğünde satış baskısı görülüyor. Ocak 2027 vadeli Brent 111 dolar civarında; Hürmüz'deki tanker saldırısı arz riskini artırıyor. Altın 4.000 dolar yakınında; yüksek faiz beklentileri fiyatları baskılıyor. Bitcoin, Binance'deki güvenlik ihlali sonrasında 77.000 dolar çevresine geriledi. Hisselerde Amazon ve Intel bilançoları AI yatırımlarının finansmanına yönelik endişeleri güçlendirirken savunmacı sektörler görece dirençli. Bugün ABD istihdam maliyet endeksi ve Chicago PMI verileri, faiz beklentileri ile risk iştahının yönünü belirleyecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.25%	0.24%	2.78%	8.90%
S&P 500	-0.30%	1.27%	0.70%	12.78%
NASDAQ 100	-1.38%	1.54%	-3.60%	16.45%
EURO STOXX50	0.72%	2.38%	0.60%	7.18%
DAX40	1.31%	3.41%	4.41%	6.33%
FTSE100	0.26%	0.30%	2.82%	7.96%
CAC40	0.98%	2.33%	1.52%	0.40%
SHANGHAI	-1.44%	-2.48%	-6.33%	-9.32%
HANG SENG	1.41%	0.82%	-5.41%	-9.16%
NIKKEI 225	-2.06%	1.01%	-8.17%	25.80%
MSCI EM	-1.38%	-0.47%	-8.10%	11.84%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.03%	-0.17%	-0.52%	-4.78%
GBP/USD	0.16%	0.19%	1.49%	-0.56%
EUR/GBP	-0.13%	-0.36%	-1.98%	-4.24%
USD/JPY	-0.03%	0.50%	-0.26%	0.63%
USD/CAD	-0.14%	-0.25%	-1.77%	1.79%
AUD/USD	-0.03%	-0.09%	1.43%	5.33%
ALTIN	-1.01%	-0.38%	-4.74%	-7.75%
GÜMÜŞ	-2.68%	-5.84%	-16.60%	-28.78%
BRENT PETROL	0.25%	-0.62%	9.77%	83.38%
WTI PETROL	-0.06%	-0.87%	10.91%	77.81%
PLATIN	-2.81%	-6.95%	-16.28%	-29.79%
PALADYUM	-1.63%	-5.57%	-15.78%	-38.54%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

ABD'nin önde gelen atık yönetimi ve geri dönüşüm şirketlerinden Republic Services, beklentileri aşan bilançosu ve yükseltilebilir finansal öngörülerıyla öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %8,2 artarak 4,56 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 1,92 dolarlık beklentiye karşı 1,94 dolar gerçekleşti. Yıllık gelir tahmininin 17,43–17,48 milyar dolara yükseltilmesi ve 5 milyar dolarlık hisse geri alım programı olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak artan faaliyet maliyetleri ve yüksek değerleme risk taşıyor. Teknik açıdan 235–238 dolar bölgesinde tutunma, kısa vadede 243–247 dolar dirençlerine hareketi destekleyebilir.

REPUBLIC SERVICES INC. (RSG)

Sektör: Sanayi – Atık Yönetimi ve Çevre Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$236.28

Hedef Fiyat: \$243.96



ENSIGN GROUP INC. (ENSG)

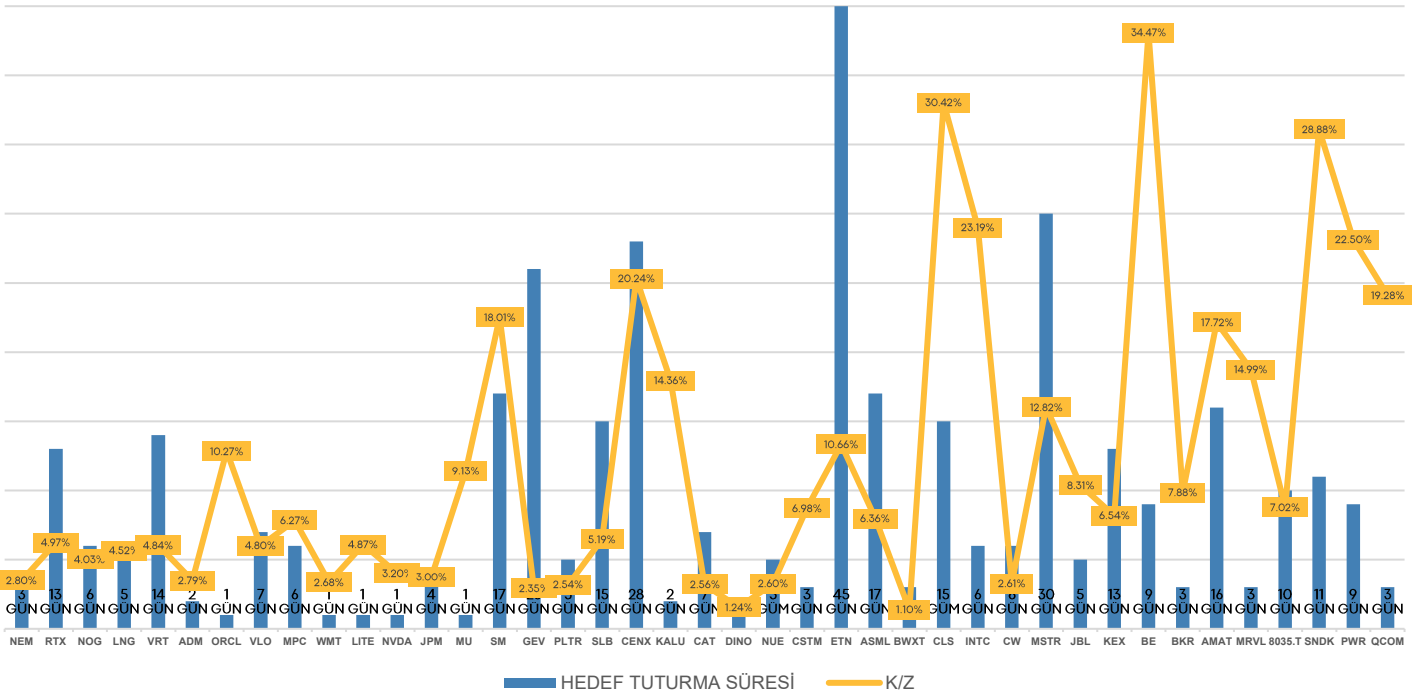
Sektör: Sağlık – Yaşlı Bakım ve Rehabilitasyon Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$186.32

Hedef Fiyat: \$220.46

ABD genelinde yaşlı bakım ve rehabilitasyon tesisleri işleten Ensign Group, güçlü operasyonel büyümesi ve yukarı yönlü revize edilen kâr beklentisiyle dikkat çekiyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %14,5 artarak 1,48 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr %23,8 büyüyerek 2,03 dolara yükseldi. Yıllık EPS beklentisinin 7,94–8,02 dolara çıkarılması olumlu katalizör oluştururken, sağlık geri ödeme düzenlemeleri risk yaratıyor. Son iki seanstaki yaklaşık %10 yükselişin ardından 183,5–186 dolar bölgesinde alıcıların korunması, kısa vadede 193–198 dolar dirençlerinin test edilmesini destekleyebilir.



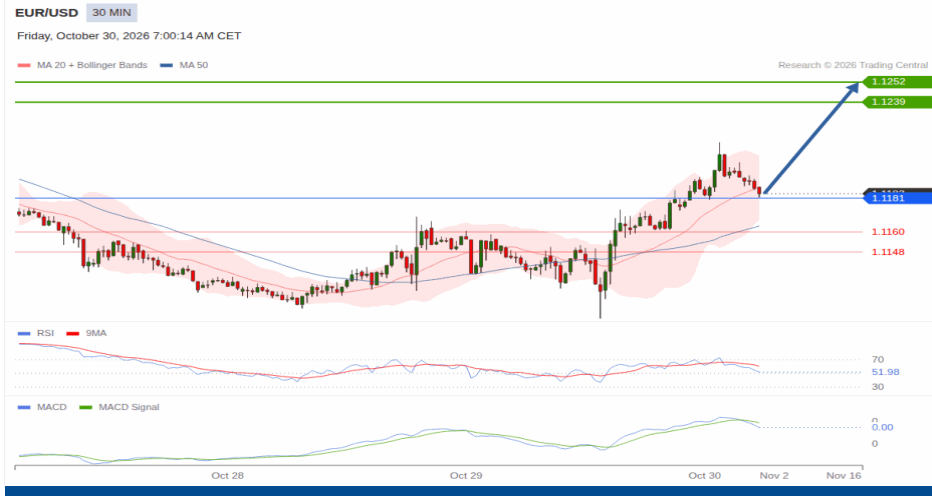


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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	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

EUR/USD



Hedef: 1.1239 – 1.1252

Pivot: 1.1181

Beklenen Senaryo: 1.1181 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.1239 ve 1.1252.

Alternatif Senaryo: 1.1181 altında hedefler 1.1160 ve 1.1148.

Görüş: Fiyatın 1.1181 pivot seviyesine yaklaşması, trendin tersine dönmesi açısından kritik bit eşik oluşturuyor.

ALTIN



Hedef: 3,973 – 3,954

Pivot: 4,042

Beklenen Senaryo: 4,042 altında short pozisyonlar, hedefler 3,973 ve 3,954.

Alternatif Senaryo: 4,042 üstünde, hedefler 4,073 ve 4,092.

Görüş: RSI, MACD ve hareketli ortalamalar düşüş eğilimini destekliyor. 4.042 üzerindeki hareketler toparlanmayı tetikleyebilir.

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.