GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran diplomasi beklentileri petrol risk primini azaltırken, Keşm Adası çevresindeki askerî operasyon haberleri Hürmüz sevkiyatında yeni aksama olasılığını canlı tutuyor.
- Brent'in yaklaşık 106 dolar civarına gerilemesi maliyet baskısını sınırlasa da yüksek mutlak fiyat ve olası arz kesintileri enflasyon riskini sürdürüyor.
- Bugünkü JOLTS açık iş verisi ve seçim sonuçları faiz patikası ile Hazine borçlanma beklentilerini etkileyerek tahvil getirilerinde dalgalanma yaratabilir.
- Güçlü ABD imalat verileri ekonomik dayanıklılığı desteklerken, yüksek girdi fiyatları ve teknoloji sektöründeki satış baskısı büyüme-enflasyon dengesini kırılgan tutuyor.
- AMD'nin seans sonrasındaki bilançosunda veri merkezi gelirleri, AI hızlandırıcı talebi ve marj beklentileri, yarı iletken hisselerindeki satışların yönünü belirleyebilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri pazartesi seansını teknoloji satışlarının etkisiyle karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,51, Nasdaq yüzde 1,07 gerilerken Dow Jones yüzde 0,41 yükseldi. S&P 500 gün içindeki kazanımlarını geri verirken Nvidia öncülüğündeki satışlar AI yatırımlarının finansmanı ve değerleme endişelerini güçlendirdi. Amazon yüzde 2,2, Tesla yüzde 1 yükselirken Apple bilanço öncesinde yüzde 1,5 geriledi. Petrol fiyatlarındaki düşüş enerji dışı sektörleri desteklese de teknoloji satışlarını dengeleyemedi.

ABD'de ISM imalat PMI'ının 55,5'e yükselmesi ekonomik dayanıklılığı gösterirken ödenen fiyatlar endeksinin 75,2 seviyesinde kalması enflasyon baskısını korudu. Üçüncü çeyrekte yüzde 3,4 büyüyen ekonomide güçlü aktivite, Fed'in aralık artışı beklentilerini destekliyor. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 4,91 civarında. Bugünkü ara seçimler, JOLTS verisi ve yaklaşan istihdam raporu faiz beklentileri açısından izlenecek. Apple'ın 114,5 milyar dolarlık güçlü gelirine rağmen zayıf marj öngörüsü teknoloji hisselerinde seçiciliği artırıyor.

Asya'da teknoloji satışları derinleşti; MSCI Asya-Pasifik yüzde 1,4, Kospi gün içinde yüzde 4,1 ve Tayvan yüzde 3,3 geriledi. Çin'in döviz zorunlu karşılık oranını yüzde 6'ya yükseltmesi dolar likiditesini sıkılaştırırken bölgesel kur oynaklığını artırdı. Avustralya Merkez Bankası'nın faizi yüzde 4,85'e yükseltmesi finansman koşullarındaki baskıyı güçlendirdi.

Avrupa'da teknoloji kaynaklı satışlar vadeli endeksleri baskılarken Fransa'nın mali sorunları risk iştahını sınırlıyor. Ocak vadeli Brent'in 105 dolara gerilemesi maliyetler açısından rahatlama sağlasa da Hürmüz kaynaklı arz riskleri sürüyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar güçlü büyümeden çok şirket marjları, AI yatırımlarının nakit akışı ve faiz patikasına odaklanıyor.

Genel görünüm, düşen petrolün kısmi destek sağladığı ancak teknoloji kârlılığı, Fed beklentileri ve seçim belirsizliğiyle sınırlanan temkinli bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %-0,33, Dow Jones %-0,63 ve Nasdaq 100 %-0,22 ile temkinli seyir izleniyor. Brent yaklaşık 106 dolar düzeyinde; İran'la diplomasi umutları önceki günkü sert kaybı açıklarken Hürmüz çevresindeki askerî gelişmeler arz riskini koruyor. Petrolün yüksek seviyesi enflasyon baskısını sürdürüyor. Altın 3.910 dolar civarında gerilerken gümüşte satış baskısı daha belirgin. Bitcoin 77 bin dolar yakınında; kripto varlıklarda oynaklık sürüyor. Hisselerde AI yatırımlarının nakit akışına etkisi yarı iletkenleri baskılıyor. Bugün ABD ara seçimleri, 18.00 TSİ JOLTS verisi ve kapanış sonrası AMD bilançosu fiyatlamayı belirleyecek.

DenizYatırım

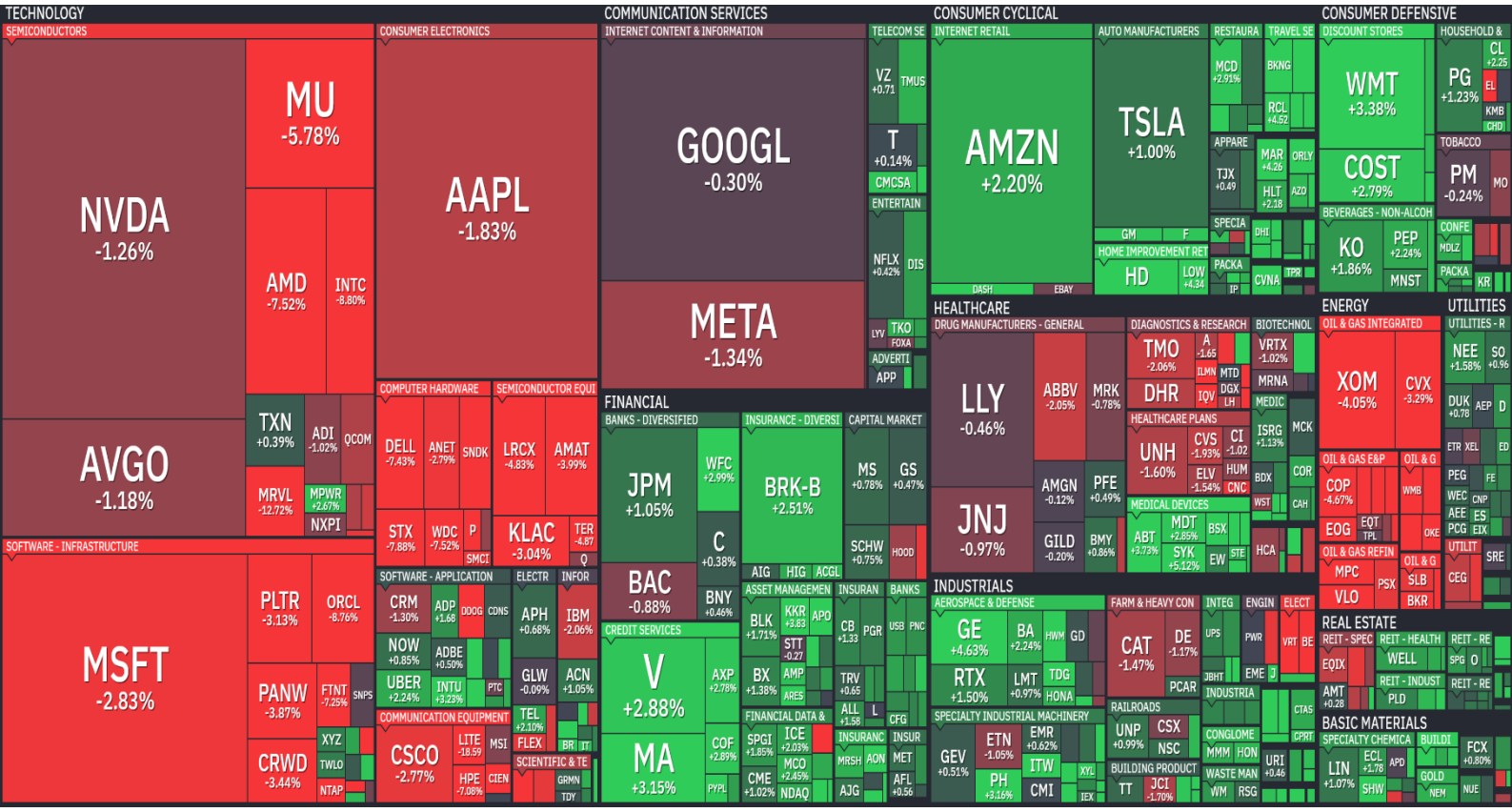
Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.41%	-0.75%	1.58%	8.16%
S&P 500	-0.51%	-2.35%	-2.35%	10.17%
NASDAQ 100	-1.39%	-5.60%	-9.15%	10.85%
EURO STOXX50	0.78%	0.23%	-0.96%	6.60%
DAX40	0.63%	1.53%	2.97%	6.09%
FTSE100	0.29%	0.70%	2.86%	8.36%
CAC40	1.14%	2.04%	1.91%	1.44%
SHANGHAI	-0.82%	-1.10%	-6.09%	-9.09%
HANG SENG	0.36%	1.90%	-2.06%	-8.40%
NIKKEI 225	-0.33%	-0.29%	-9.44%	25.31%
MSCI EM	-1.74%	-1.94%	-9.42%	10.22%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.13%	0.67%	-0.49%	-4.66%
GBP/USD	0.08%	0.86%	1.34%	-0.41%
EUR/GBP	0.05%	-0.18%	-1.79%	-4.26%
USD/JPY	-0.02%	-0.09%	-0.04%	0.72%
USD/CAD	-0.19%	-0.64%	-2.03%	1.72%
AUD/USD	-0.17%	-0.54%	0.47%	4.70%
ALTIN	-0.84%	-3.63%	-5.54%	-9.31%
GÜMÜŞ	-3.08%	-9.72%	-18.73%	-31.13%
BRENT PETROL	2.46%	-3.16%	4.77%	74.86%
WTI PETROL	2.11%	-1.97%	8.45%	70.00%
PLATIN	-0.84%	-7.04%	-15.65%	-30.33%
PALADYUM	-2.17%	-8.03%	-19.20%	-41.20%

Isı Haritası



DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

PAYMENTUS HOLDINGS INC. (PAY)

Sektör: Finansal Teknoloji – Dijital Ödeme ve Faturalandırma Sistemleri
Güncel Fiyat: $35.05
Hedef Fiyat: $36.69

Bulut tabanlı ödeme altyapısı ve dijital faturalandırma çözümleri sunan Paymentus, güçlü bilançosu ve yükseltilen finansal beklentileriyle öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %19,8 artarak 372,2 milyon dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 0,22 dolarlık beklentiye karşı 0,25 dolar gerçekleşti. Düzeltilmiş FAVÖK'ün %38,6 büyümesi ve yıllık gelir tahmininin 1,464–1,469 milyar dolara yükseltilmesi olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak büyüme hızındaki olası yavaşlama risk taşıyor. Teknik açıdan 34–35 dolar bölgesinde tutunma, kısa vadede 37–39 dolar hedeflerine yükselişi destekleyebilir.



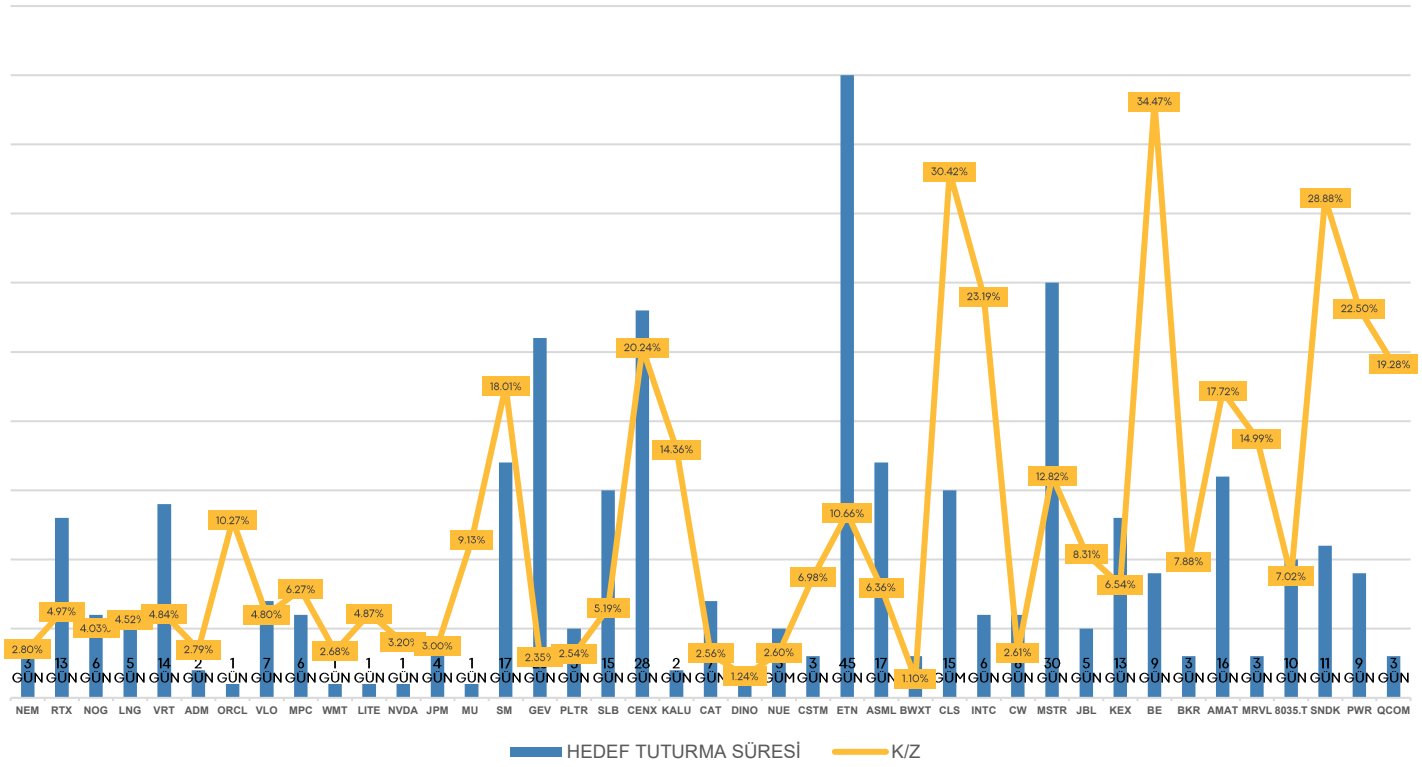
MARRIOTT INTERNATIONAL (MAR)

Sektör: Tüketici İsteğe Bağlı – Otelcilik ve Konaklama Hizmetleri
Güncel Fiyat: $416.30
Hedef Fiyat: $429.00



Küresel otelcilik sektörünün önde gelen şirketlerinden Marriott International, beklentileri aşan bilançosu ve yükseltilen yıllık büyüme tahminleriyle dikkat çekiyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %8 artarak 7,01 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 2,83 dolarlık beklentiye karşı 3,02 dolar gerçekleşti. Oda başına gelirdeki %6,5 büyüme ve yıllık RevPAR (müsait oda başına elde edilen gelir) beklentisinin %4,5–5 aralığına yükseltilmesi olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak tüketici harcamalarındaki yavaşlama ve yüksek enerji maliyetleri risk yaratıyor. Teknik açıdan 411–417 dolar üzerinde tutunma, kısa vadede 425–433 dolar dirençlerine hareketi destekleyebilir.

DenizYatırım



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 TEHCNOLOGY	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	$889.14	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%
CONSTELLIUM 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%
CURTISS-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%

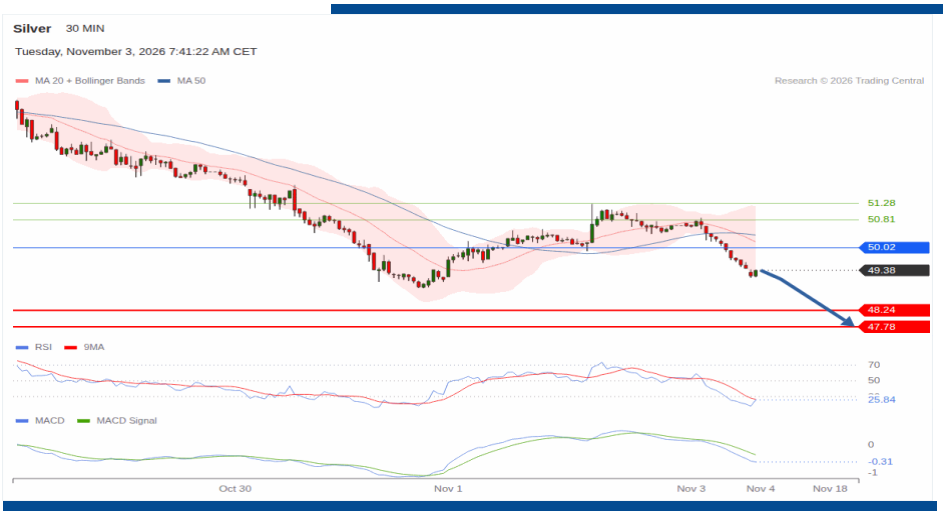
Teknik Analiz

EUR/USD



Hedef: 1.1228 – 1.1240
Pivot: 1.1177
Beklenen Senaryo: 1.1177 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.1228 ve 1.1240.
Alternatif Senaryo: 1.1177 altında hedefler 1.1157 ve 1.1145.
Görüş: RSI nötr seviyenin üzerinde. Fiyat 20 periyotluk ortalamanın üzerinde ve 50 periyotluk ortalamanın altında bulunuyor.

GÜMÜŞ



Hedef: 48.24 – 47.78
Pivot: 50.02
Beklenen Senaryo: 50.02 altında short pozisyonlar, hedefler 48.24 ve 47.78.
Alternatif Senaryo: 50.02 üstünde, hedefler 50.81 ve 51.28.
Görüş: RSI, 30'un altında, bu durum güçlü bir düşüş trendine veya aşırı satım nedeniyle olası bir toparlanmaya işaret edebilir. MACD negatif ve sinyal çizgisinin altında. Fiyat 20 ve 50 periyotluk ortalamaların altında seyrediyor.

DenizYatırım

Uyarı Notu

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yaźrım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporda 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 yaźrım 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 be- longs 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.