GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran diplomatik temasları enerji piyasasındaki risk primini azaltırken, Hürmüz çevresindeki askerî gerilim ve olası sevkiyat kesintileri petrol fiyatlarında yeniden yükseliş yaratabilir.
- Brent'in 103–104 dolara gerilemesi maliyet beklentilerini kısmen iyileştirirken, yüksek mutlak fiyat seviyesi ve arz güvenliği sorunları enflasyon riskini koruyor.
- ABD tahvil getirilerindeki düşüş finansal koşulları desteklerken, bugün açıklanacak ADP istihdamı ve Hazine borçlanma duyurusu faiz beklentilerini yeniden şekillendirebilir.
- ABD ISM hizmet PMI'ında faaliyet ve ödenen fiyatlar bileşenleri ekonomik dayanıklılığı sınarken, Euro Bölgesi enflasyonu ECB'nin politika alanını belirleyecek.
- Demokratların Kongre'nin iki kanadında çoğunluğu kazanması, mali teşvik beklentilerini sınırlarken yapay zekâ ve kripto düzenlemelerine ilişkin belirsizliği artırabilir; gerileyen tahvil getirileri ise dengeleyici olabilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını teknoloji hisselerindeki tepki alımlarıyla karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,36, Nasdaq yüzde 0,83 yükselirken Dow Jones yüzde 0,38 geriledi. Nvidia yüzde 2,3, Broadcom yüzde 3,1 değer kazanırken Apple artan bellek maliyetlerinin marj baskısıyla yüzde 1,9 düştü. S&P 500 şirketlerinin çoğunun gerilemesi yükselişin dar tabanlı kaldığını gösterdi. AMD'nin veri merkezi gelirlerini yüzde 97 artırması AI talebini doğrularken finansman ve değerleme riskleri sürüyor.

ABD ara seçimlerinde Demokratların Kongre'nin iki kanadında çoğunluğu kazanması, teknoloji düzenlemeleri ve maliye politikası beklentilerini yeniden şekillendirdi. Veri merkezlerinin enerji ve su kullanımına yönelik olası kısıtlamalar AI yatırımlarında belirsizlik yaratırken bu risk henüz gerçekleşmiş değil. Güvenli liman talebiyle ABD 10 yıllık getirisi yüzde 4,91'e geriledi. JOLTS açık iş sayısının 7,5 milyon olması istihdam talebinin dayanıklılığını gösterirken bugünkü ADP, ISM hizmet ve Hazine borçlanma açıklamaları izlenecek.

Asya'da teknoloji satışları sertleşti; Nikkei yüzde 3,6, Kospi yüzde 3,2 ve Tayvan yüzde 2,3 geriledi. SoftBank ve Kioxia'daki kayıplar AI finansmanı ile düzenleyici riskleri yansıtırken AMD'nin güçlü sonuçları fiziksel çip talebinin korunduğunu gösteriyor. Zayıflayan yen değil, güçlenen yen Japon ihracatçılarını ayrıca baskılıyor.

Avrupa'da STOXX 600 yüzde 0,58 gerilerken enerji ve teknoloji hisseleri negatif ayrıştı. Euro Bölgesi enflasyonu ve İngiltere Merkez Bankası kararı izlenecek. Ocak vadeli Brent'in 104 dolara gerilemesi maliyet baskısını hafifletse de jeopolitik riskler sürüyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar güçlü AI talebiyle düzenleyici ve finansman risklerini ayrıştırırken tahvil talebi savunmacı pozisyonlanmayı gösteriyor.

Genel görünüm, teknoloji talebinin desteklediği ancak seçim sonuçları, istihdam verileri ve yüksek enerji maliyetleriyle sınanan seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %0,2, Dow Jones %0,2 ve Nasdaq 100 %0,3 gerileyerek seçim sonrası riskten kaçışa işaret ediyor. Ocak 2027 vadeli Brent 103–104 dolar bandında; ABD-İran diplomasisi arz risk primini azaltırken Hürmüz'deki gelişmeler belirsizliği koruyor. Altın %2,2 yükselişle 4.016 dolar, gümüş %3,8 artıda; dolar ve tahvil getirilerindeki düşüş metalleri destekliyor. Bitcoin 77 bin dolar çevresinde dalgalanıyor; kripto düzenlemelerine ilişkin belirsizlik sürüyor. Hisselerde veri merkezi yatırımlarına yönelik düzenleme endişeleri teknoloji sektörünü baskılıyor. Bugün ADP istihdamı, Euro Bölgesi enflasyonu, ABD ISM hizmet PMI'ı ve petrol stokları izlenecek.

DenizYatırım

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.38%	-1.31%	1.01%	7.75%
S&P 500	0.36%	-2.26%	-2.64%	10.57%
NASDAQ 100	0.68%	-5.48%	-9.32%	11.61%
EURO STOXX50	-0.61%	-0.47%	-1.66%	5.91%
DAX40	-0.45%	0.62%	2.42%	5.61%
FTSE100	-1.14%	-0.52%	1.34%	7.12%
CAC40	-0.36%	1.66%	2.47%	1.08%
SHANGHAI	2.05%	0.02%	-4.16%	-7.22%
HANG SENG	1.27%	3.16%	-0.89%	-7.04%
NIKKEI 225	-1.41%	-2.76%	-11.09%	23.55%
MSCI EM	0.22%	-3.48%	-10.81%	10.50%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.36%	0.69%	0.07%	-4.38%
GBP/USD	0.35%	1.01%	1.81%	-0.10%
EUR/GBP	0.00%	-0.31%	-1.70%	-4.28%
USD/JPY	-0.35%	0.19%	0.13%	0.93%
USD/CAD	-0.29%	-0.18%	-2.03%	1.79%
AUD/USD	0.26%	-0.98%	0.20%	4.66%
ALTIN	2.45%	-1.01%	-2.74%	-6.69%
GÜMÜŞ	3.94%	-4.15%	-15.29%	-27.40%
BRENT PETROL	-0.47%	-6.38%	3.86%	70.00%
WTI PETROL	-0.54%	-5.52%	8.09%	66.65%
PLATIN	3.00%	-5.27%	-15.30%	-29.08%
PALADYUM	4.02%	-4.00%	-17.20%	-39.49%

Isı Haritası



DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

FIRST SOLAR INC. (FSLR)

Sektör: Teknoloji – Güneş Enerjisi Sistemleri
Güncel Fiyat: $185.90
Hedef Fiyat: $251.56

ABD merkezli güneş paneli üreticisi First Solar, güçlü kârlılığı ve yerli üretim kapasitesiyle dikkat çekiyor. Üçüncü çeyrekte hisse başına kâr 4,64 dolarlık beklentiye karşı 5,30 dolar gerçekleşirken, şirketin 44 GW seviyesindeki sipariş birikimi ve 500 milyon dolarlık hisse geri alım programı olumlu katalizörler oluşturuyor. ABD'deki üretim yatırımları uzun vadeli büyüme potansiyelini desteklerken, gelirlerin yıllık %23 gerilemesi ve satış beklentisinin düşürülmesi risk taşıyor. Teknik açıdan 188–193 dolar bölgesinde tutunma, kısa vadede 202–212 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.



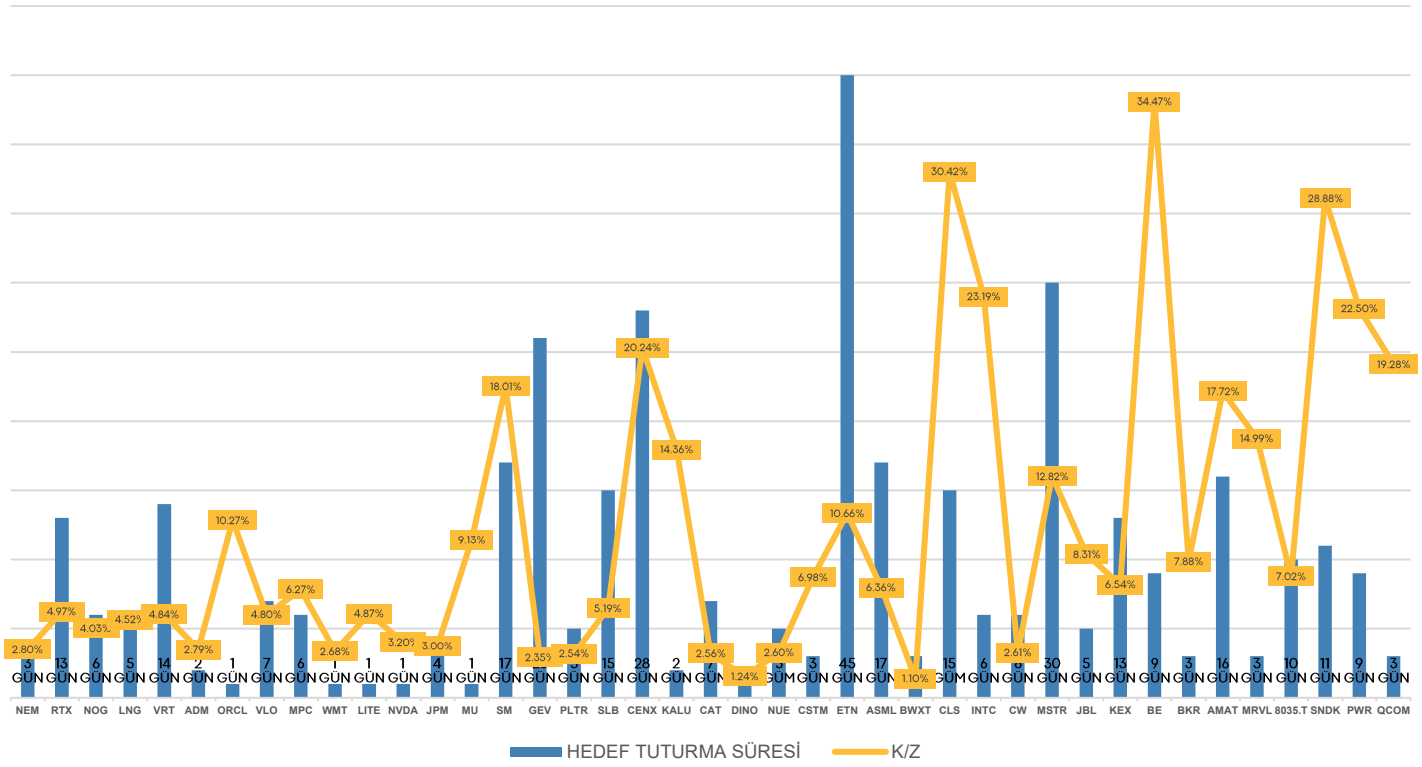
HCA HEALTHCARE INC. (HCA)

Sektör: Sağlık – Hastane İşletmeciliği ve Sağlık Hizmetleri
Güncel Fiyat: $462.86
Hedef Fiyat: $521.00



ABD'nin önde gelen hastane işletmecilerinden HCA Healthcare, güçlü bilançosu ve istikrarlı sağlık hizmeti talebiyle öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %3,6 artarak 19,85 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 6,74 dolarlık beklentiye karşı 7,22 dolar gerçekleşti. Hasta kabulündeki büyüme, operasyonel verimlilik ve korunan yıllık finansal beklentiler olumlu görünümü destekliyor. Ancak artan personel maliyetleri ve kamu sağlık programlarının geri ödeme koşullarındaki belirsizlikler risk oluşturuyor. Teknik açıdan 460–466 dolar bölgesinde tutunma ve 470 doların aşılması, kısa vadede 478–488 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.

DenizYatırım

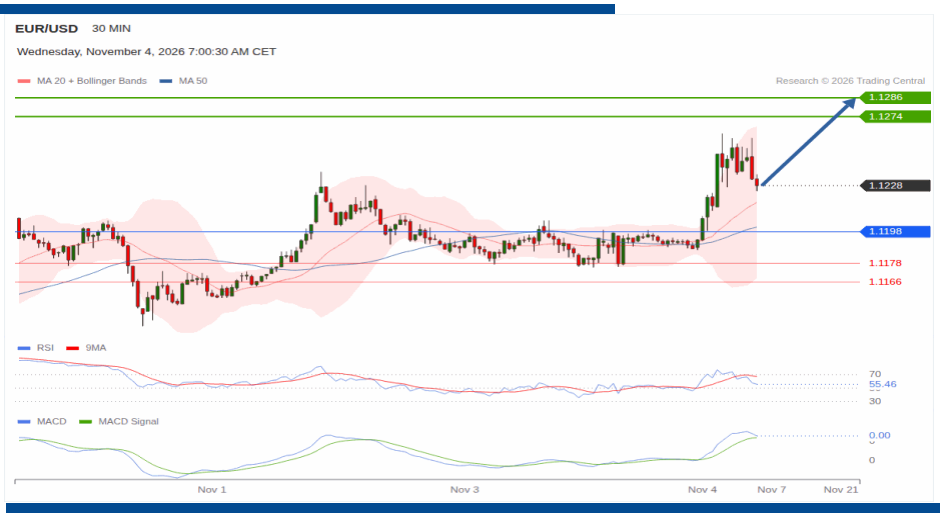


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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: 1.1274 – 1.1286
Pivot: 1.1198
Beklenen Senaryo: 1.1198 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.1274 ve 1.1286.
Alternatif Senaryo: 1.1198 altında hedefler 1.1178 ve 1.1166.
Görüş: RSI nötr seviyenin üzerinde. MACD sinyal çizgisinin üstünde ve pozitif. Fiyat 20 periyotluk ortalamanın üzerinde ve 50 periyotluk ortalamanın altında bulunuyor.

GÜMÜŞ



Hedef: 51.13 – 51.61
Pivot: 48.78
Beklenen Senaryo: 48.78 üstünde long pozisyonlar, hedefler 51.13 ve 51.61.
Alternatif Senaryo: 48.78 altında, hedefler 47.99 ve 47.52.
Görüş: RSI nötr bölgesinin üzerinde. Fiyat 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının üstünde 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.