GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran görüşmelerindeki ilerleme olasılığı petrol risk primini azaltabilir; ancak Hürmüz sevkiyatında yeni güvenlik sorunları enerji fiyatlarını bugün yeniden yükseltebilir.
- Brent'in 97 dolar çevresine gerilemesi enerji ithalatçılarını destekleyebilir; buna karşılık arz kesintisi haberleri dezenflasyon beklentilerini hızla tersine çevirebilir.
- Cuma günkü güçlü istihdam verisi aralık faiz artışı beklentisini güçlendirirken, bugünkü Fed konuşmaları ve tahvil ihalesi ABD getirilerinde yeniden yükseliş yaratabilir.
- Almanya dış ticaret verileri ve Euro Bölgesi Sentix güven endeksi, Avrupa talebine ilişkin beklentileri şekillendirerek döngüsel hisselerde ayrışma yaratabilir.
- CoreWeave'in yarınki bilançosu öncesinde AI veri merkezi finansmanına ilişkin beklentiler, bugün yarı iletken ve altyapı hisselerindeki tepki alımlarının kalıcılığını sınayabilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri cuma seansını teknoloji sektöründeki tepki alımlarıyla karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,31, Nasdaq yüzde 1,09 yükselirken Dow Jones yüzde 0,46 geriledi. Nvidia yüzde 2,8, AMD yüzde 11 ve Tesla yüzde 4,2 değer kazanırken Russell 2000 yüzde 0,89 yükseldi. Ancak S&P 500 şirketlerinin çoğunun gerilemesi, toparlanmanın dar tabanlı kaldığını gösterdi. Haftalık bazda Nasdaq yüzde 3,4, S&P 500 yüzde 2,7 kaybederek teknoloji sektöründeki finansman ve değerleme endişelerinin sürdüğünü ortaya koydu.

ABD'de tarım dışı istihdam 165 bin artarak beklentileri aşarken işsizlik yüzde 4,1'e geriledi. Önceki verilerin yukarı revizyonu işgücü piyasasının dayanıklılığını destekledi. Aralık Fed artışı olasılığı yüzde 80'e yükselirken dolar ve tahvil getirileri güçlendi. Yarınki TÜFE ve cuma günkü ÜFE verileri enflasyon görünümünü şekillendirecek. Beklentileri aşabilecek fiyat artışları, yüksek iskonto oranları üzerinden teknoloji değerlemelerini baskılayabilir.

Asya'da teknoloji hisseleri güçlü toparlandı; Nikkei yüzde 3,5, Tayvan yaklaşık yüzde 6 ve MSCI Asya-Pasifik yüzde 2 yükseldi. Yarı iletkenlerdeki alımlar önceki sert kayıpları kısmen telafi ederken Çin'de üretici enflasyonunun yüzde 5,7'ye yükselmesi maliyet baskısını artırdı. Tüketici enflasyonunun yüzde 0,7'ye gerilemesi ise zayıf iç talebi gösteriyor.

Avrupa'da teknoloji satışlarının ardından temkinli görünüm sürerken büyüme göstergeleri ve tahvil ihaleleri izlenecek. Brent'in diplomatik gelişmelerle 97 dolara gerilemesi enerji maliyetlerini hafifletse de arz riskleri korunuyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar yarı iletkenlerde fırsat alımlarına yönelse de güçlü istihdamın faiz beklentilerini yükseltmesi seçiciliği artırıyor.

Genel görünüm, teknoloji hisselerindeki toparlanma ve düşük petrolün destek sağladığı ancak enflasyon verileri, Fed beklentileri ve AI finansman riskleriyle sınırlanan kırılgan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endekslerinde S&P 500 yatay, Dow Jones %+0,6 ve Nasdaq 100 %-0,8 ile ayrışıyor. Brent 97,3 dolar seviyesinde; İran diplomasisine ilişkin iyimserlik arz risk primini azaltırken yüksek fiyatlar enflasyon baskısını koruyor. Altın %0,8 yükselişle 4.107 dolar, gümüş %1,14 artıda; petrolün gerilemesi ve zayıflayan dolar metalleri destekliyor. Bitcoin 75 bin dolar yakınında; düzenleme ve güvenlik endişeleri risk iştahını sınırlıyor. Hisselerde Asya'daki yarı iletken toparlanması destekleyici ancak AI finansmanı belirsizliği sürüyor. Bugün Fed konuşmaları ve Hazine tahvil ihalesi; yarınki ABD TÜFE verisi öncesinde faiz ve teknoloji fiyatlamasını etkileyebilir. Özellikle bilanço sezonunda nakit akışı beklentileri, yüksek değerlemeli hisselerin yönünü belirlemeyi sürdürecek.

DenizYatırım

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.46%	-1.34%	-0.71%	6.70%
S&P 500	0.31%	-2.18%	-5.56%	7.76%
NASDAQ 100	1.35%	-3.57%	-12.61%	6.89%
EURO STOXX50	-0.98%	-0.09%	-0.05%	6.55%
DAX40	-1.92%	-0.62%	2.92%	5.43%
FTSE100	-1.01%	-0.81%	1.16%	7.48%
CAC40	-0.73%	1.25%	4.55%	2.71%
SHANGHAI	0.41%	0.72%	-3.92%	-7.68%
HANG SENG	0.22%	4.88%	1.34%	-4.27%
NIKKEI 225	2.51%	-6.67%	-14.71%	16.95%
MSCI EM	1.37%	-3.34%	-10.88%	8.43%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.22%	-0.20%	-0.33%	-4.95%
GBP/USD	0.25%	-0.16%	1.13%	-0.67%
EUR/GBP	-0.04%	-0.04%	-1.45%	-4.31%
USD/JPY	-0.17%	0.18%	-0.07%	1.00%
USD/CAD	-0.21%	0.79%	-1.11%	2.72%
AUD/USD	0.41%	-1.47%	-1.27%	3.33%
ALTIN	1.04%	4.18%	-1.95%	-4.69%
GÜMÜŞ	1.21%	3.85%	-13.56%	-26.24%
BRENT PETROL	-1.25%	-7.90%	-7.15%	57.18%
WTI PETROL	-0.87%	-7.13%	-2.53%	54.68%
PLATIN	0.53%	6.62%	-8.48%	-24.91%
PALADYUM	1.52%	7.05%	-9.75%	-35.45%

Isı Haritası



DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

BENTLEY SYSTEMS INC. (BSY)

Sektör: Teknoloji – Altyapı Mühendisliği Yazılımları
Güncel Fiyat: $44.65
Hedef Fiyat: $49.92

Altyapı projelerine yönelik mühendislik, modelleme ve dijital ikiz yazılımları geliştiren Bentley Systems, güçlü bilançosu ve artan abonelik gelirleriyle öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %12,2 artarak 421,5 milyon dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 0,33 dolarlık beklentiye karşı 0,36 dolar gerçekleşti. Faaliyet marjının %22,5'ten %29,1'e yükselmesi, yıllık tekrarlayan gelirlerdeki %13 büyüme ve yükseltilen büyüme öngörüleri olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak değerleme ve teknoloji sektöründeki satış baskısı risk taşıyor. Teknik açıdan 43–44 dolar desteğinin korunması, 46–48 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.



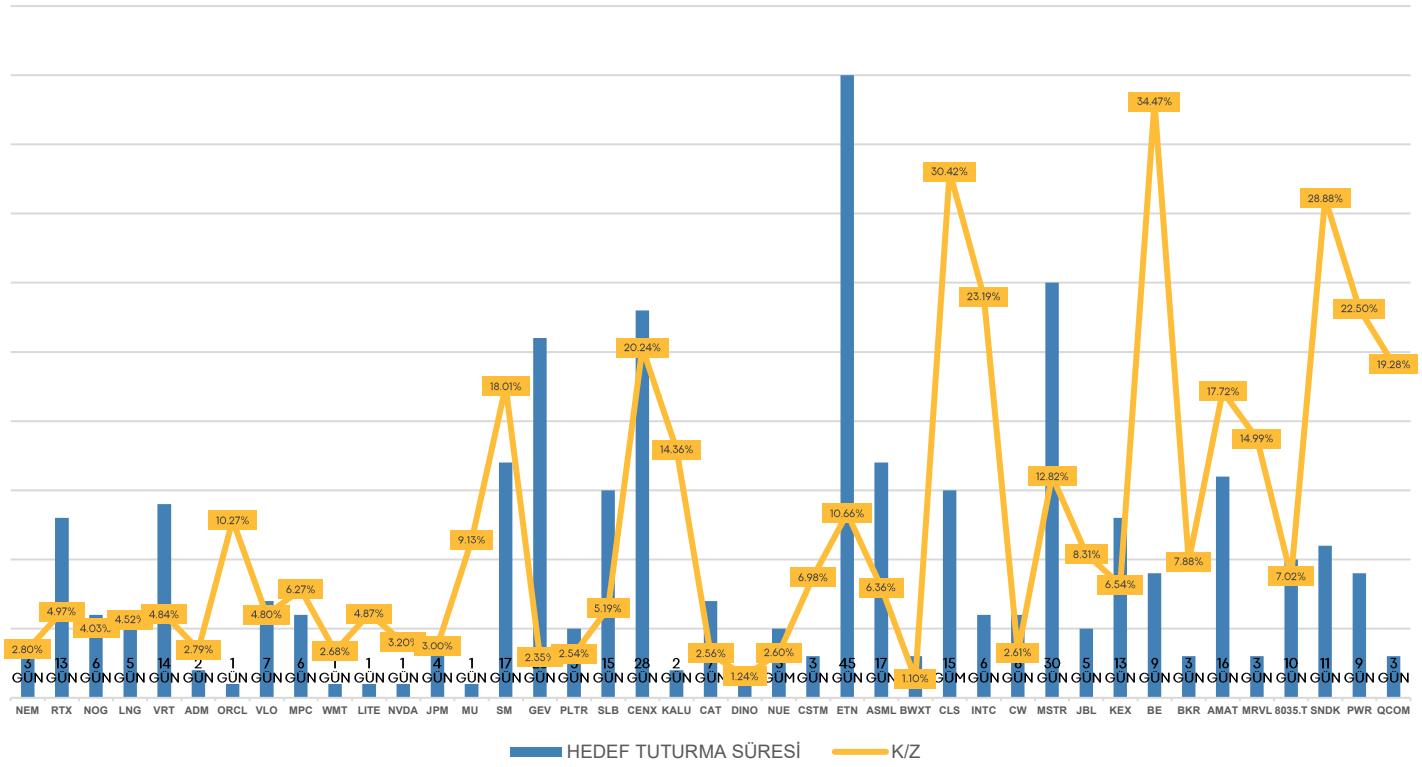
HUMANA INC. (HUM)

Sektör: Sağlık – Sağlık Sigortacılığı ve Medicare Hizmetleri
Güncel Fiyat: $433.74
Hedef Fiyat: $447.48



ABD'nin önde gelen sağlık sigortası şirketlerinden Humana, beklentileri aşan bilançosu ve yükseltilen kâr öngörüleriyle dikkat çekiyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %26 artarak 41,16 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına zarar 1,00 dolarlık beklentiye karşı 0,70 dolar gerçekleşti. Sigorta faaliyetlerinde sağlık gider oranının beklentilerin altında kalması ve yıllık düzeltilmiş EPS tahmininin en az 9,50 dolara yükseltilmesi olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak yüksek sağlık maliyetleri ve Medicare düzenlemeleri risk taşıyor. Teknik açıdan 425–430 dolar bölgesinde tutunma, kısa vadede 444–456 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.

DenizYatırım

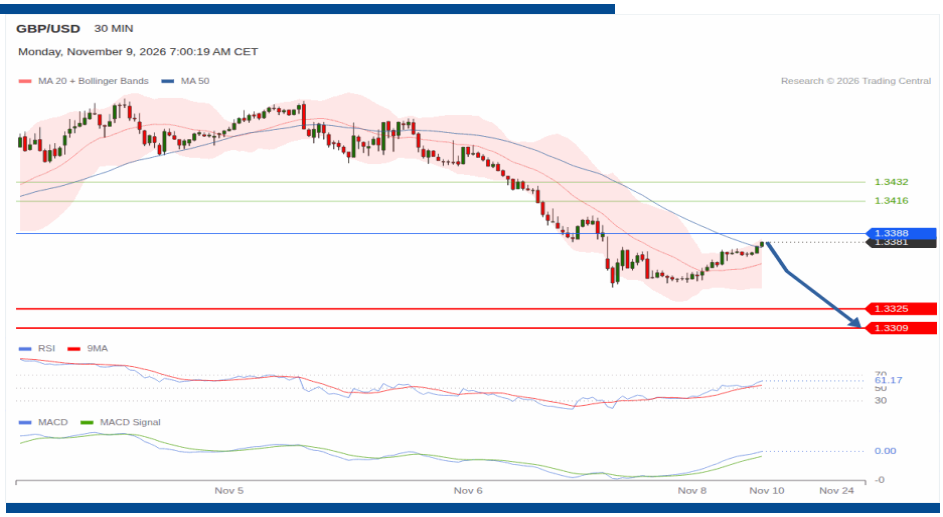


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%

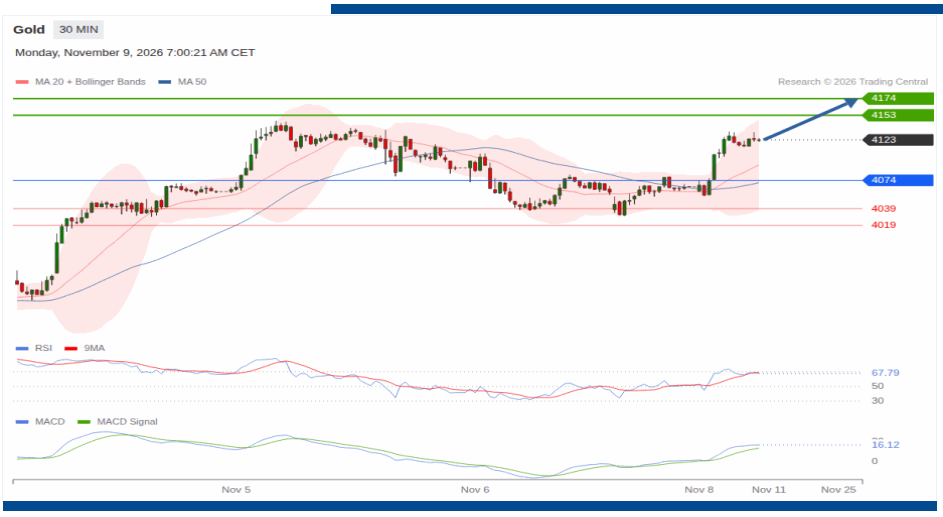
Teknik Analiz

GBP/USD



Hedef: 1.3325 – 1.3309
Pivot: 1.3388
Beklenen Senaryo: 1.3388 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3325 ve 1.3309.
Alternatif Senaryo: 1.3388 üstünde hedefler 1.3416 ve 1.3432.
Görüş: Fiyat pivot seviyesini test etmek üzere; bu, trendin tersine dönmesi için son fırsat olabilir.

ALTIN



Hedef: 4,153 – 4,174
Pivot: 4,074
Beklenen Senaryo: 4,074 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,153 ve 4,174.
Alternatif Senaryo: 4,074 altında, hedefler 4,039 ve 4,019.
Görüş: RSI, 50'nin üzerinde, MACD pozitif ve sinyal çizgisinin üzerinde. Fiyatın 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının üzerinde olması yükseliş eğilimini destekliyor.

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.