GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz'de gemilere yönelik saldırılar sürerse arz güvenliği primi artabilir; diplomatik ilerleme ve geçişlerin normalleşmesi petrol fiyatlarını aşağı çekebilir.
- Brent'teki toparlanma enflasyon beklentilerini yeniden besleyebilir; kalıcı yükseliş, tahvil getirileri üzerinden özellikle büyüme hisselerinin değerlemelerine baskı kurabilir.
- Ekim çekirdek TÜFE'sinin aylık %0,3 ile beklentiyi aşması ve şahin Fed mesajları, aralıkta faiz artışı fiyatlamasını güçlendirerek finansal koşulları sıkılaştırıyor.
- Asya hisseleri teknoloji alımlarıyla yükselse de artan tahvil getirileri ve güçlü dolar, gelişen piyasalar ile emtia talebi görünümünü zorlayabilir.
- CoreWeave'in güçlü gelir ve kârlılık görünümü yapay zekâ altyapı talebini destekliyor; yüksek faizler sermaye yoğun yatırımların değerlemesini sınayabilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını beklentileri aşan enflasyon ve yükselen tahvil getirilerinin baskısıyla düşüşle tamamladı; S&P 500 yüzde 0,38, Dow Jones yüzde 0,30 ve Nasdaq yüzde 0,74 geriledi. Russell 2000'in yüzde 0,68 kaybetmesi satışların genişlediğini gösterdi. Teknoloji sektörü yüzde 1,4 düşerken finans hisseleri pozitif ayrıştı. Nvidia'nın yüzde 5,5 gerilemesi ve Microsoft'taki satışlar, AI yatırımlarının değerleme ve rekabet risklerini yeniden öne çıkardı. ABD'de ekim manşet TÜFE aylık yüzde 0,4, çekirdek TÜFE yüzde 0,3 artarak beklentileri aştı. Karşılaştırma verilerinin eksikliği nedeniyle yıllık oranlar açıklanmazken iki yıllık tahvil getirisi yaklaşık 18 baz puan yükseldi, 10 yıllık getiri yüzde 5'e yaklaştı. Fed'in aralıkta faiz artıracağı beklentisi güçlenirken yükselen iskonto oranları teknoloji değerlemelerini baskılıyor. Bugün Gaziler Günü nedeniyle tahvil piyasasının kapalı olması fiyatlamalarda likidite farklılığı yaratabilir.

Asya'da ABD enflasyonuna rağmen teknoloji hisseleri toparlandı; Kospi yüzde 2,6, Tayvan yüzde 3 ve Nikkei yüzde 1,5 yükseldi. CoreWeave'in gelirlerini yüzde 168 artırması veri merkezi talebinin sürdüğünü gösterirken yüksek net zarar ve faiz giderleri finansman risklerini öne çıkardı. SoftBank'ın zarar açıklaması da bu ayrışmayı destekledi. Çin ve Hong Kong hisselerinde ise zayıf görünüm sürüyor.

Avrupa'da STOXX 600 yüzde 0,27, DAX yüzde 0,31 yükselirken düşük enerji maliyetleri sanayi ve tüketim hisselerini destekledi. Ancak ABD kaynaklı faiz baskısı finansman koşullarını sıkı tutuyor. Ocak vadeli Brent'in 92 dolara yükselmesi jeopolitik arz risklerini yeniden gündeme taşıdı. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar güçlü AI talebiyle artan finansman maliyetlerini ayrıştırırken tahvil getirilerindeki yükseliş temkinli pozisyonlanmayı güçlendiriyor.

Genel görünüm, Asya'daki teknoloji toparlanmasına rağmen kalıcı enflasyon, yüksek faizler ve enerji riskleriyle sınırlanan seçici ve kırılgan bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Altın, ABD enflasyonunun beklentiyi aşması ve Fed üyelerinin şahin mesajlarıyla güçlenen dolar ve tahvil faizleri nedeniyle önceki seansta sert geriledi; Asya işlemlerinde kayıplarının bir kısmını telafi ederek ons başına yaklaşık 4.062 dolara çıktı. Brent 92,3 dolar civarında ve yaklaşık %0,9 artıda; Hürmüz Boğazı çevresindeki gemi saldırıları arz riskini yeniden fiyatlatıyor. Bitcoin 73.600 dolar çevresinde, son 24 saatte yaklaşık %1,5 ekside. ABD vadeli endekslerinde S&P 500 %0,6, Dow Jones %0,2, Nasdaq %1,4 yükseliyor. CoreWeave'in güçlü sonuçları teknoloji hisselerini desteklerken, faiz artışı beklentileri risk iştahını sınırlayabilir.

DenizYatırım

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.30%	-2.11%	0.74%	8.67%
S&P 500	-0.38%	-2.18%	-3.67%	9.87%
NASDAQ 100	-0.60%	-2.45%	-9.54%	9.87%
EURO STOXX50	0.68%	1.07%	2.12%	9.35%
DAX40	0.31%	-0.34%	4.23%	7.58%
FTSE100	-0.29%	-0.72%	0.89%	8.26%
CAC40	0.57%	1.16%	6.00%	4.47%
SHANGHAI	0.44%	-0.17%	-3.09%	-7.28%
HANG SENG	-0.79%	1.85%	0.38%	-4.95%
NIKKEI 225	1.42%	-1.40%	-9.76%	21.80%
MSCI EM	1.86%	1.29%	-7.05%	12.32%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.09%	-0.67%	-0.01%	-5.04%
GBP/USD	-0.04%	-1.02%	0.95%	-1.04%
EUR/GBP	-0.02%	0.35%	-0.96%	-4.05%
USD/JPY	0.07%	0.26%	0.14%	1.40%
USD/CAD	0.23%	1.66%	-0.50%	3.54%
AUD/USD	0.13%	-1.87%	-1.22%	3.01%
ALTIN	0.63%	-0.05%	-2.72%	-5.95%
GÜMÜŞ	2.94%	1.60%	-12.07%	-25.58%
BRENT PETROL	0.35%	-2.79%	-11.17%	50.39%
WTI PETROL	0.21%	-2.23%	-5.84%	49.43%
PLATIN	1.96%	4.71%	-7.01%	-23.73%
PALADYUM	2.42%	4.46%	-8.33%	-34.70%

Isı Haritası



DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

TAIWAN SEMICONDUCTOR. (TSM)

Sektör: Teknoloji – Yarı İletkenler ve Çip Üretimi
Güncel Fiyat: $396.48
Hedef Fiyat: $574.04

Dünyanın önde gelen sözleşmeli çip üreticisi TSMC, yapay zekâ işlemcilerine yönelik güçlü talep ve rekor satış performansıyla öne çıkıyor. Şirketin ekim ayı gelirleri yıllık %59,7 artarak 586,9 milyar Tayvan dolarına ulaşırken, yılın ilk on ayındaki gelir büyümesi %43,3 gerçekleşti. Üçüncü çeyrekte net kârın %68,7 artması ve gelişmiş üretim teknolojilerine yönelik talebin sürmesi olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak yükselen tahvil getirileri ve jeopolitik riskler izlenmeli. Teknik açıdan 387–392 dolar desteğinin korunması, 400–410 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.



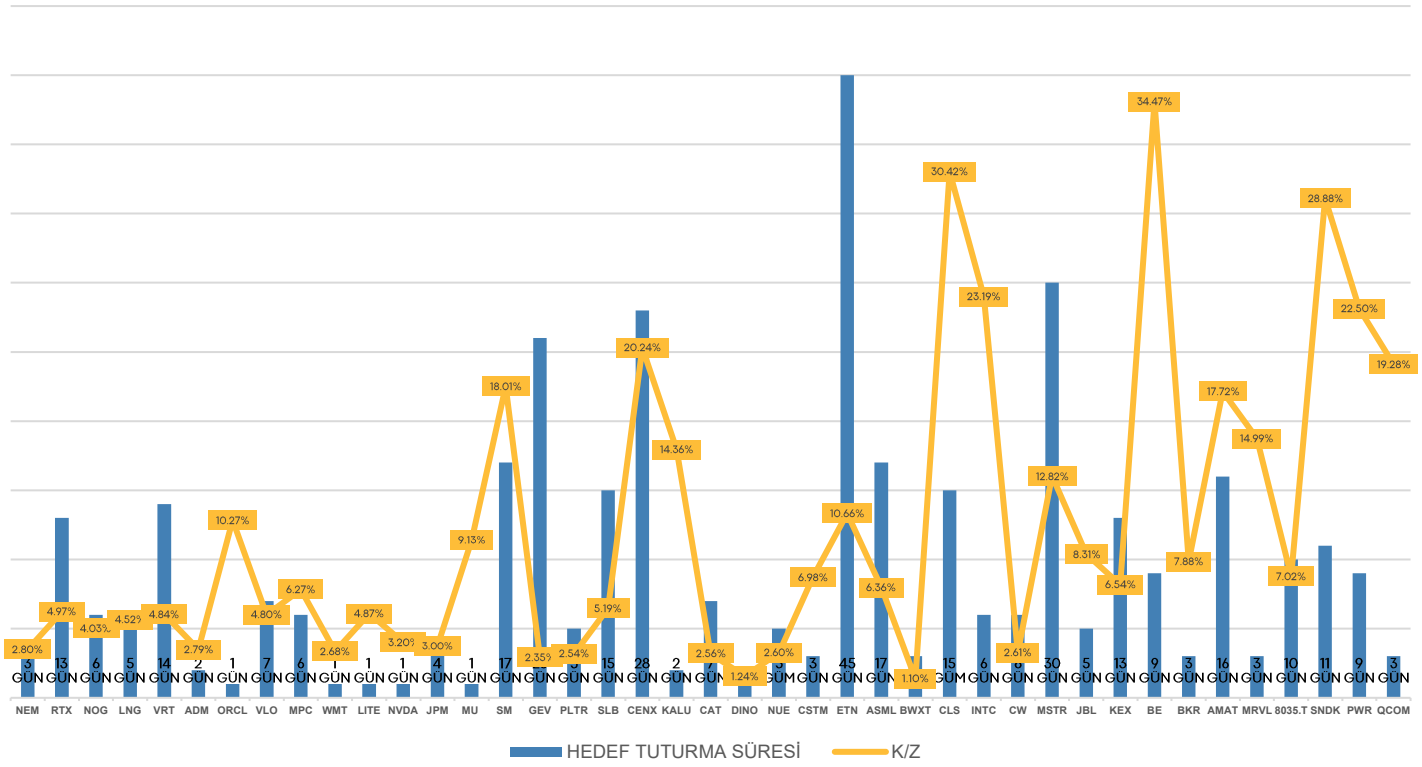
ARISTA NETWORKS INC. (ANET)

Sektör: Teknoloji – Veri Merkezi Ağ Sistemleri ve Yapay Zekâ Altyapısı
Güncel Fiyat: $185.02
Hedef Fiyat: $241.79

Bulut veri merkezleri ve yapay zekâ altyapılarına yönelik yüksek performanslı ağ sistemleri geliştiren Arista Networks, güçlü bilançosu ve artan yapay zekâ yatırımlarıyla öne çıkıyor. Üçüncü çeyrekte gelirleri yıllık %58,5 artarak 3,66 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 1,08 dolarlık beklentiye karşı 1,20 dolar gerçekleşti. Dördüncü çeyrek için 3,9–4 milyar dolarlık gelir öngörüsü ve yeni yapay zekâ ağ mimarileri büyüme görünümünü destekliyor. Ancak müşteri yoğunlaşması ve yüksek değerleme risk taşıyor. Teknik açıdan 181–183 dolar desteğinin korunması, 192–200 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.



DenizYatırım

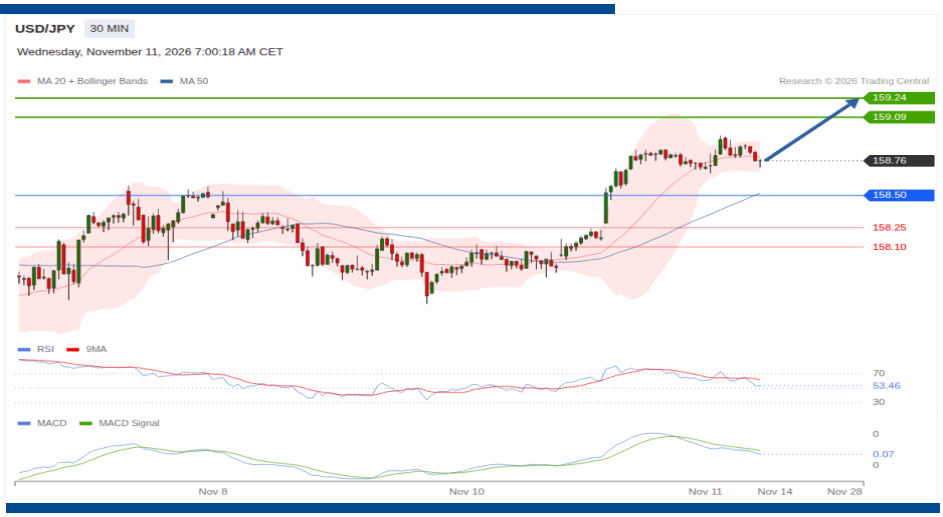


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%

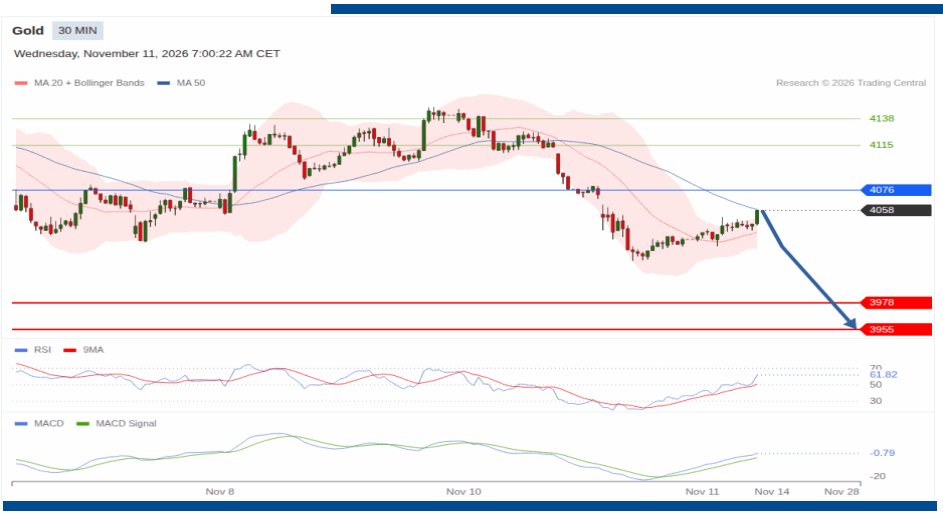
Teknik Analiz

USD/JPY



Hedef: 159.09 – 159.24
Pivot: 158.50
Beklenen Senaryo: 158.50 üstünde, long pozisyonlar hedefler 159.09 ve 159.24.
Alternatif Senaryo: 158.50 altında hedefler 158.25 ve 158.10.
Görüş: RSI 50'nin üzerinde. MACD pozitif ancak sinyal çizgisinin altında. Fiyat 20 periyotluk ortalamanın altında fakat 50 periyotluk ortalamanın üzerinde.

ALTIN



Hedef: 3,978 – 3,955
Pivot: 4,076
Beklenen Senaryo: 4,076 altında short pozisyonlar, hedefler 3,978 ve 3,955.
Alternatif Senaryo: 4,076 üstünde, hedefler 4,115 ve 4,138.
Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesine oldukça yakın; bu bölge, trendin tersine dönmesi için son fırsatlardan biri olabilir.

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.