GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz'de gemi güvenliğine ilişkin riskler ve İran'la müzakerelerde tıkanma sürerse petrol arz primi artabilir; diplomatik ilerleme ise fiyatları yeniden baskılayabilir.
- Brent'teki geri çekilme enflasyon baskısını hafifletebilir; fakat jeopolitik riskle yeniden yükseliş, tahvil getirileri ve şirket maliyetleri üzerinden hisseleri zorlayabilir.
- Ekim TÜFE'sinin beklentiyi aşması aralıkta faiz artışı beklentisini güçlendirdi; ücretler ve yeni enflasyon verileri daha sert sıkılaşma riskini belirleyecek.
- Asya borsalarındaki zayıflama ve güçlü dolar, dış finansmana duyarlı ekonomiler ile bölgesel teknoloji tedarik zincirlerinde oynaklığı artırabilir; Çin talebi önemli dengeleyici unsur olmaya devam ediyor.
- Nvidia yönetimine ilişkin belirsizlik çip hisselerinde satışları tetikleyebilir; CoreWeave'in güçlü sonuçları ise yapay zekâ altyapı yatırımlarına yönelik talep beklentisini destekliyor.

Piyasa Notları

ABD hisseleri çarşamba seansını yapay zekâ hisselerindeki toparlanmayla yükselişle tamamladı; S&P 500 yüzde 1,31, Dow Jones yüzde 0,49 ve Nasdaq yüzde 1,60 değer kazandı. Russell 2000 yüzde 0,88 yükselirken teknoloji sektörü yüzde 2,7 prim yaptı. CoreWeave'in güçlü gelir artışı AI altyapı talebine yönelik iyimserliği desteklerken hisseleri seans sonrasında yaklaşık yüzde 25 yükseldi. Nvidia ise seans içindeki yüzde 2,9'luk kazanımına rağmen yeni haber akışıyla seans sonrasında yaklaşık yüzde 8 geriledi.

ABD'de ekim manşet TÜFE'nin aylık yüzde 0,4, çekirdek TÜFE'nin yüzde 0,3 artarak beklentileri aşması Fed'in aralık faiz artırımı beklentilerini güçlendirdi. İki yıllık tahvil getirisi yüzde 4,73'e, 10 yıllık getiri yüzde 4,99'a yükselirken çarşamba günü tahvil piyasasının kapalı olması yeni fiyat teyidini sınırladı. Yüksek faizler ve güçlü dolar, teknoloji değerlemeleri üzerinde baskı oluşturmayı sürdürüyor.

Asya'da teknoloji hisselerinde ayrışma görüldü; Nikkei yüzde 0,1, Tayvan yüzde 1,2 ve Hong Kong yüzde 0,9 gerilerken Şanghay yüzde 0,2 yükseldi. Nvidia'nın seans sonrası kayıpları yarı iletkenlerde temkinli pozisyonlanmayı artırdı. Güçlü AI talebine rağmen finansman maliyetleri ve şirket bazlı riskler bölgesel toparlanmayı sınırlıyor.

Avrupa'da STOXX 600 yüzde 0,72 yükselerek rekor kapanış yaparken teknoloji hisseleri ve Siemens'in güçlü görünümü alımları destekledi. İngiltere büyüme verileri ve ECB ekonomik bülteni izlenecek. Enerji fiyatlarındaki gevşeme maliyetleri hafifletse de Hürmüz kaynaklı arz riskleri sürüyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI talebindeki büyümeyi olumlu değerlendirirken Nvidia kaynaklı belirsizlik ve yüksek faizler seçiciliği artırıyor.

Genel görünüm, güçlü şirket sonuçlarının desteklediği ancak finansman maliyetleri ve teknoloji riskleriyle kırılgan kalan bir toparlanma rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Altın, güçlü dolar ve aralıkta Fed faiz artışı beklentisiyle 4.000 dolar eşiğinin altına inerek ons başına 3.978 dolara geriledi. Beklenen faiz artışı, faiz getirisi olmayan altının elde tutma maliyetini artırıyor. ICE Brent sabah işlemlerinde yaklaşık 92,27 dolar seviyesinde, önceki kapanışa göre %0,5 ekside; petrol fiyatları önceki seansta İran kaynaklı arz endişeleriyle yükselmişti. Bitcoin 73.700 dolar civarında ve günlük bazda yaklaşık %0,4 düşüşte. Nvidia'nın seans sonrası %8'i aşan kaybı ABD vadeli endekslerini baskıladı: Nasdaq %1, S&P 500 %0,4 gerilerken Dow yatay seyretti. Avrupa vadeli endeksleri açılış öncesinde %0,4 artıda. Fed'in faiz patikası, dolar ve Nvidia yönetimine ilişkin haber akışı gün içi risk iştahını belirleyebilir.

DenizYatırım

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.49%	1.87%	1.58%	9.20%
S&P 500	1.31%	3.61%	-2.38%	11.30%
NASDAQ 100	2.28%	6.55%	-7.18%	12.37%
EURO STOXX50	1.08%	2.65%	3.72%	10.45%
DAX40	1.20%	1.28%	5.55%	8.87%
FTSE100	0.78%	0.49%	1.74%	9.10%
CAC40	0.57%	1.54%	6.58%	5.06%
SHANGHAI	-0.65%	-0.90%	-3.80%	-7.87%
HANG SENG	-1.14%	-3.06%	-1.26%	-6.21%
NIKKEI 225	-0.71%	-0.43%	-10.27%	20.81%
MSCI EM	-1.02%	1.06%	-6.04%	11.09%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.12%	-1.27%	-1.09%	-5.70%
GBP/USD	-0.14%	-1.43%	0.02%	-1.61%
EUR/GBP	0.00%	0.18%	-1.11%	-4.14%
USD/JPY	0.01%	1.36%	0.95%	2.01%
USD/CAD	0.06%	1.70%	0.30%	3.89%
AUD/USD	-0.25%	-1.43%	-2.18%	2.35%
ALTIN	-0.36%	-2.79%	-4.43%	-7.91%
GÜMÜŞ	-0.53%	-0.70%	-13.59%	-27.90%
BRENT PETROL	-0.29%	-6.85%	-12.89%	50.17%
WTI PETROL	-0.30%	-5.62%	-9.17%	48.60%
PLATIN	0.14%	1.40%	-7.49%	-25.23%
PALADYUM	0.36%	0.12%	-8.11%	-35.65%

Isı Haritası



DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

TETRA TECH INC. (TTEK)

Sektör: Sanayi – Mühendislik ve Altyapı Hizmetleri
Güncel Fiyat: $37.61
Hedef Fiyat: $44.04

Su yönetimi, çevre mühendisliği ve sürdürülebilir altyapı projelerinde faaliyet gösteren Tetra Tech, beklentileri aşan bilançosu ve güçlü sipariş birikimiyle öne çıkıyor. Mali yılın dördüncü çeyreğinde gelirleri 1,34 milyar dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 0,47 dolarlık beklentiye karşı 0,49 dolar gerçekleşti. Sipariş birikiminin %13 artarak 4,67 milyar dolara yükselmesi ve faaliyet marjındaki iyileşme olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak yıllık toplam gelirlerdeki gerileme risk taşıyor. Teknik açıdan 38,50–39,50 dolar bölgesinde tutunma, 41,50–43,10 dolar dirençlerine toparlanmayı destekleyebilir.



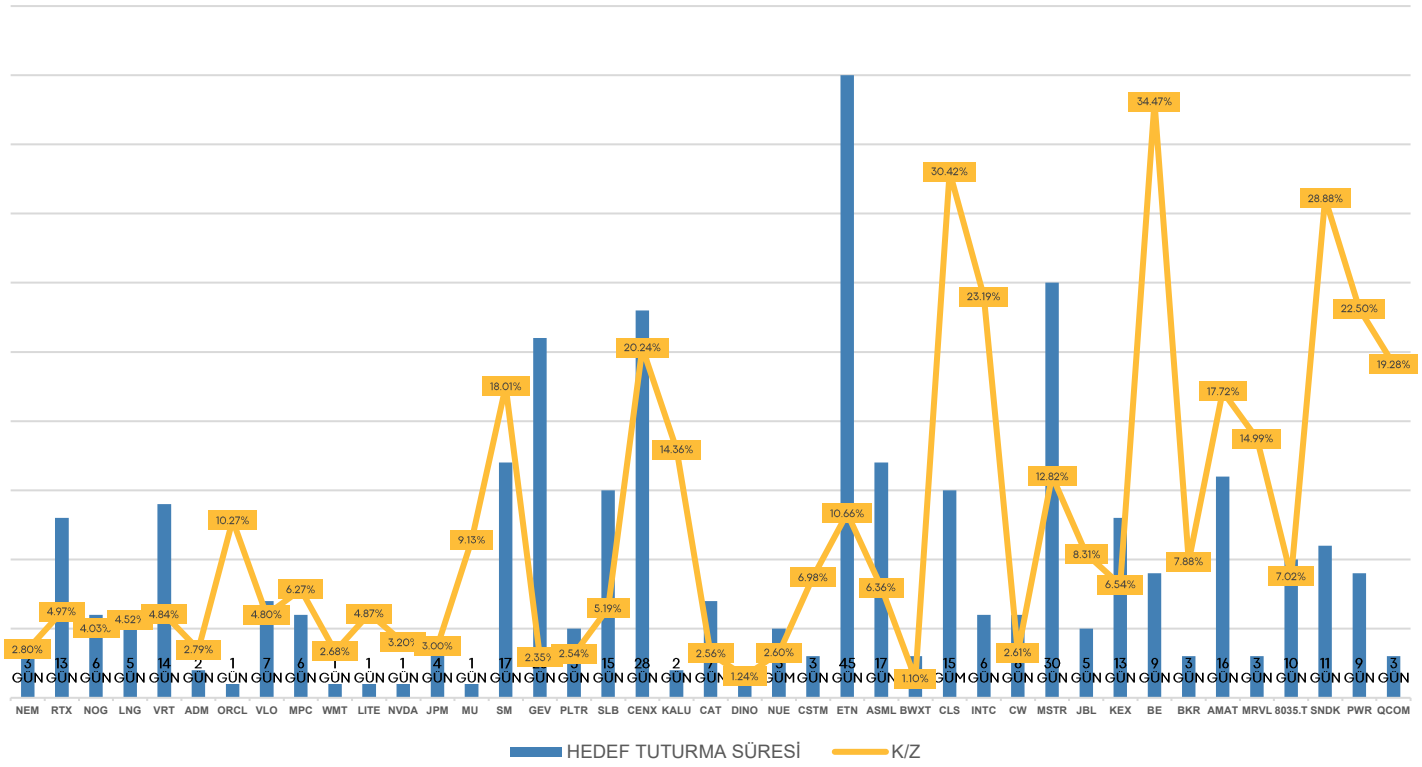
EZCORP INC. (EZPW)

Sektör: Finans – Rehin Karşılığı Kredilendirme ve İkinci El Perakende
Güncel Fiyat: $28.30
Hedef Fiyat: $40.83

ABD ve Latin Amerika'da rehin karşılığı kredi ve ikinci el ürün satışı hizmetleri sunan EZCORP, güçlü bilançosu ve hızlanan kârlılığıyla dikkat çekiyor. Mali yılın dördüncü çeyreğinde gelirleri yıllık %33 artarak 447,1 milyon dolara ulaşırken, düzeltilmiş hisse başına kâr 0,42 dolarlık beklentiye karşı 0,43 dolar gerçekleşti. Düzeltilmiş FAVÖK'ün %33 büyümesi ve kredi portföyünün %31 genişlemesi olumlu katalizörler oluşturuyor. Ancak satın almaların büyümeye katkısı ve bilanço sonrası fiyat dalgalanmaları risk taşıyor. Teknik açıdan 28,70–29,20 dolar bölgesinde tutunma, 30,40–31,50 dolar dirençlerine yükselişi destekleyebilir.



DenizYatırım

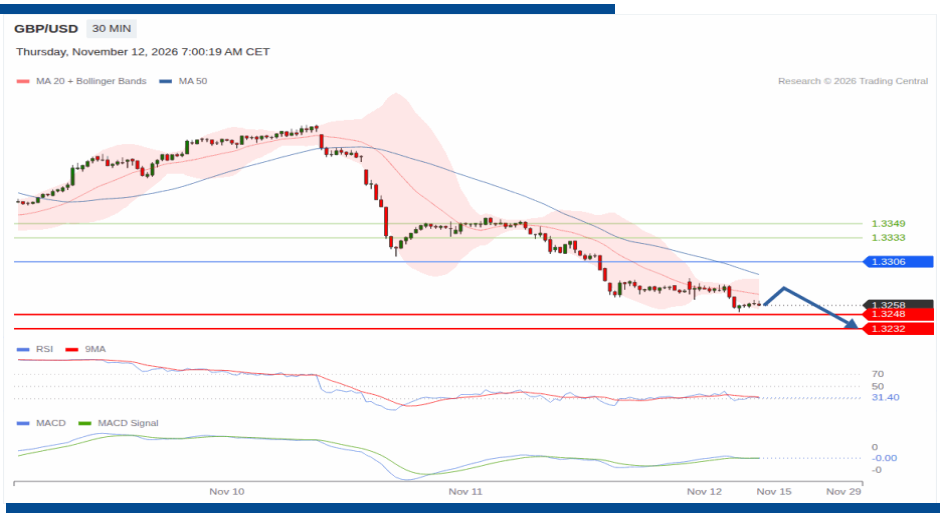


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%

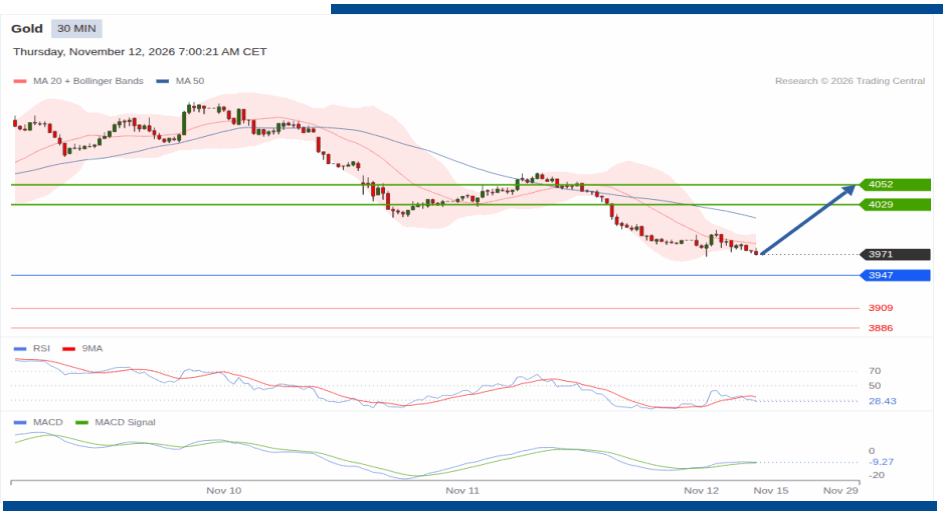
Teknik Analiz

GBP/USD



Hedef: 1.3248 – 1.3232
Pivot: 1.3306
Beklenen Senaryo: 1.3306 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3248 ve 1.3232.
Alternatif Senaryo: 1.3306 üstünde hedefler 1.3333 ve 1.3349.
Görüş: Fiyat ilk hedefe yaklaşıyor. Bu seviyede tepki yükselişi görülebilir; ancak aşağı yönlü güçlü kırılım düşüşü derinleştirebilir.

ALTIN



Hedef: 4,029 – 4,052
Pivot: 3,947
Beklenen Senaryo: 3,947 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,029 ve 4,052.
Alternatif Senaryo: 3,947 altında, hedefler 3,909 ve 3,886.
Görüş: RSI'ın 30 altında olması, güçlü satış baskısına veya aşırı satım kaynaklı tepki yükselişine işaret ediyor. Pozitif uyumsuzluk takip edilmeli.

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.