

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz'de tanker güvenliğine ilişkin belirsizlik sürerken, Rusya-Ukrayna enerji diplomasisindeki gelişmeler küresel enerji arzı ve jeopolitik risk primini etkiliyor.
- Brent'in 107 dolar civarında kalması enflasyon baskısını canlı tutarken, Rus petrolüne yönelik olası yaptırım gevşemesi fiyat artışlarını sınırlandırabilir.
- Ekim faiz artışı beklentisinin zayıflaması hisseleri desteklerken, yüksek enerji maliyetleri ve tahvil getirileri Fed'in yıl sonu politika alanını daraltıyor.
- Çin'in %4,5 büyümesi küresel talep açısından destekleyici olsa da zayıf tüketim ve gayrimenkul yatırımları toparlanmanın kırılganlığını gösteriyor.
- Meta ve Tesla bilançolarında AI harcamaları ile nakit akışı görünümü, teknoloji hisselerindeki satışların ardından yatırımcı güveninin toparlanması açısından belirleyici olacak.

Piyasa Notları

ABD hisseleri cuma seansını AI yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler ve yüksek enerji maliyetleriyle sert kayıplarla tamamladı; S&P 500 yüzde 1,09, Dow Jones yüzde 0,34 ve Nasdaq yüzde 2,15 geriledi. Haftalık bazda Nasdaq yüzde 4,48 düşerken Dow Jones yüzde 0,67 yükselerek sektör ayrışmasını belirginleştirdi. Yarı iletken endeksindeki yüzde 11,4'lük haftalık kayıp ve CoreWeave öncülüğündeki satışlar, AI harcamalarının sürdürülebilir kârlılığa dönüşmesine ilişkin şüpheleri güçlendirdi. ABD 10 yıllık getirisi ise güvenli liman talebiyle hafta genelinde yaklaşık 15 baz puan geriledi. ABD'de bu hafta Meta, Tesla, Netflix ve yarı iletken şirketlerinin bilançoları izlenecek. Büyük teknoloji şirketlerinin gelecek yıl sermaye harcamalarının 1,2 trilyon dolara yaklaşabileceği beklentisi, nakit akışı ve yatırım getirilerini kritik hale getiriyor. Fed'in ekim artışı olasılığı yüzde 15'e gerilerken 10 yıllık getiri yüzde 5,05 civarında. Ancak Brent'in yüksek kalması enerji kaynaklı enflasyon riskini koruyor.

Asya'da teknoloji satışları sürerken Nikkei yüzde 0,7, Tayvan yüzde 1,1 geriledi. Çin ekonomisi üçüncü çeyrekte yüzde 4,5 büyüyerek beklentileri aşarken sanayi üretimi yüzde 5,5 arttı. Buna karşılık perakende satışların yüzde 1,1 ile sınırlı kalması ve gayrimenkul yatırımlarındaki yüzde 20,6'lık daralma iç talebin kırılganlığını gösteriyor.

Avrupa'da Fransa kaynaklı siyasi belirsizlik ve enerji maliyetleri hisseleri baskılıyor. Brent, Rusya yaptırımlarının gevşetilebileceği haberleriyle 108 dolara gerilese de Hürmüz ve navlun riskleri sürüyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar AI büyümesinden çok borçluluk, nakit akışı ve sermaye verimliliğine odaklanırken teknoloji hisselerinden savunmacı alanlara rotasyon güçleniyor.

Genel görünüm, Fed'in bekleme ihtimalinin destek sağladığı; yüksek petrol, AI finansman riskleri ve yaklaşan bilançoların ise risk iştahını sınırladığı seçici bir rejime işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Brent 107 dolar civarında; olası Rusya yaptırım gevşemesi fiyatları sınırlarken Hürmüz'deki tanker hasarları ve yüksek navlun maliyetleri arz riskini koruyor. Petrolün yüksek seviyesi enflasyon baskısını sürdürüyor. Altın 4.180 dolar çevresinde; gerileyen tahvil getirileri ve güvenli liman talebi destekleyici, güçlü dolar ise yükselişi sınırlıyor. Bitcoin ve diğer kripto varlıklarda teknoloji satışları ve zayıf risk iştahı baskı yaratıyor. Hisselerde AI finansman endişeleri yarı iletkenleri zayıflatırken savunmacı sektörler görece dirençli. Gün içinde ABD tahvil getirileri, kredi spreadleri ve yaklaşan teknoloji bilançoları kısa vadeli fiyatlamaların temel katalizörleri olacak.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.34%	0.29%	0.62%	8.20%
S&P 500	-1.09%	-1.89%	0.12%	11.89%
NASDAQ 100	-2.50%	-4.82%	-1.54%	15.59%
EURO STOXX50	-0.79%	-0.75%	-1.30%	6.19%
DAX40	-0.76%	0.59%	0.49%	3.83%
FTSE100	-0.07%	1.65%	1.63%	9.07%
CAC40	-1.15%	0.54%	-2.38%	-0.91%
SHANGHAI	0.39%	-1.75%	-4.63%	-5.99%
HANG SENG	0.52%	-0.35%	-2.28%	-5.63%
NIKKEI 225	-0.46%	-4.30%	0.01%	29.17%
MSCI EM	0.00%	-4.50%	-5.27%	15.40%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.20%	0.55%	-2.33%	-4.51%
GBP/USD	-0.05%	0.86%	-0.54%	-1.13%
EUR/GBP	-0.17%	-0.31%	-1.82%	-3.42%
USD/JPY	-0.01%	-0.41%	0.70%	0.84%
USD/CAD	-0.32%	-1.32%	0.74%	2.69%
AUD/USD	0.43%	0.23%	-2.01%	4.53%
ALTIN	0.48%	0.33%	-4.40%	-3.00%
GÜMÜŞ	1.15%	-4.45%	-12.98%	-19.13%
BRENT PETROL	-2.31%	2.15%	5.26%	72.93%
WTI PETROL	-2.28%	6.27%	1.47%	68.64%
PLATIN	1.21%	-2.08%	-8.25%	-19.68%
PALADYUM	1.31%	-1.41%	-13.28%	-29.78%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri



Abbott Laboratories, diyabet takip sistemleri, tıbbi cihazlar ve tanı teknolojilerindeki faaliyetleriyle sürdürülebilir büyüme fırsatları sunuyor. Sürekli glikoz ölçüm sistemlerine yönelik güçlü talep, iyileşen kârlılık ve yükseltilen yıllık beklentiler temel görünümü destekliyor. 21 Ekim'de açıklanacak üçüncü çeyrek bilançosu kısa vadeli katalizör oluştururken, teknik tarafta fiyatın destek bölgesini koruması ve hacimli direnç kırılımı yükseliş potansiyelini güçlendirebilir. Buna karşılık tıbbi cihaz satışlarında yavaşlama, marj baskısı ve bilanço kaynaklı volatilité risk oluşturuyor. Açıklama sonrası kontrollü geri çekilmelerde destek teyidi daha dengeli giriş fırsatı sunabilir.

ABBOTT LABORATORIES (ABT)

Sektör: Sağlık Teknolojileri & Tıbbi Cihazlar

Güncel Fiyat: \$104.61

Hedef Fiyat: \$121.39



MOTOROLA SOLUTIONS INC. (MSI)

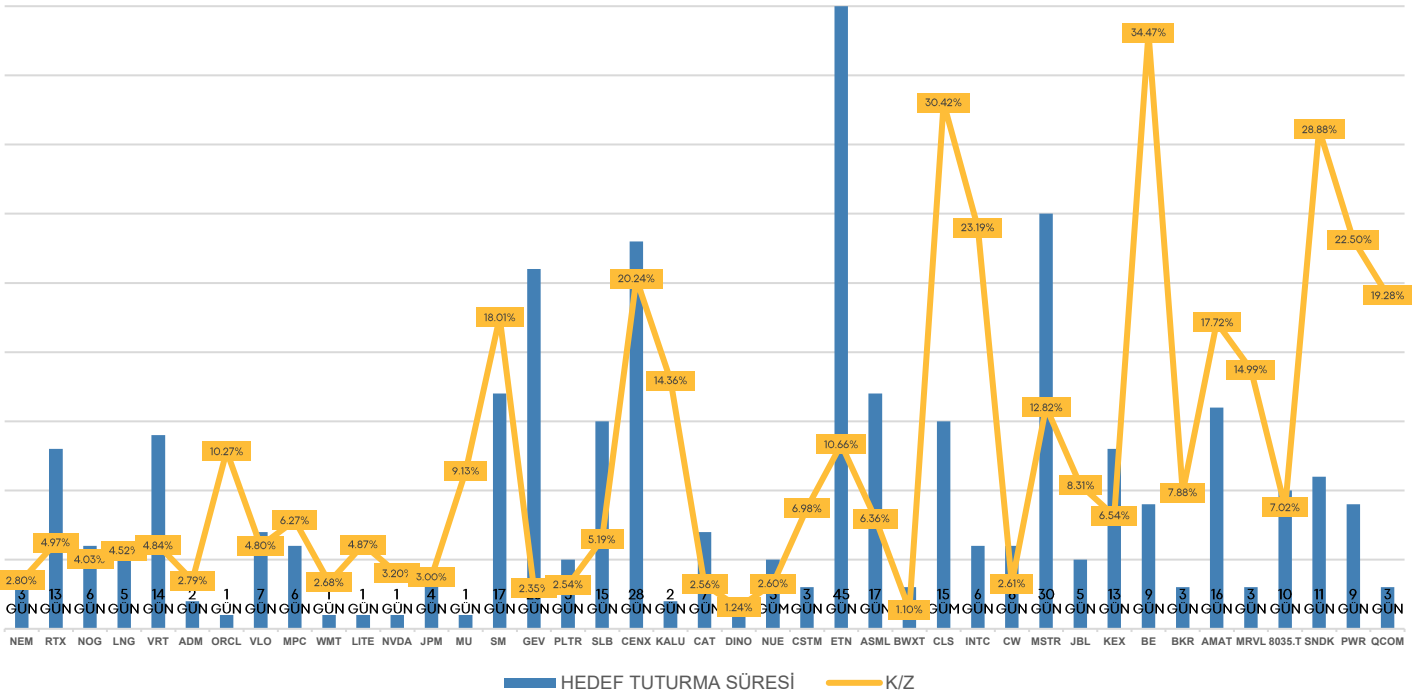
Sektör: Kamu Güvenliği Teknolojileri & Yazılım

Güncel Fiyat: \$463.03

Hedef Fiyat: \$517.35



Motorola Solutions, kritik iletişim sistemleri, kamu güvenliği yazılımları ve yapay zekâ destekli video analiz çözümleriyle büyümesini sürdürüyor. İkinci çeyrekte gelirlerin %13, düzeltilmiş hisse başına kârın %24 artması ve 15,6 milyar dolarlık sipariş birikimi temel görünümü destekliyor. Kamu kurumlarının teknoloji yatırımları ve yaklaşan üçüncü çeyrek bilançosu kısa vadeli katalizörler oluşturuyor. Teknik tarafta 20 günlük hareketli ortalama üzerinde tutunma ve hacimli yukarı dönüş giriş sinyalini güçlendirebilir. Buna karşılık yüksek değerleme, proje teslimat gecikmeleri ve teknoloji sektöründeki satış baskısı risk oluşturuyor. Kontrollü geri çekilmeler izlenebilir.

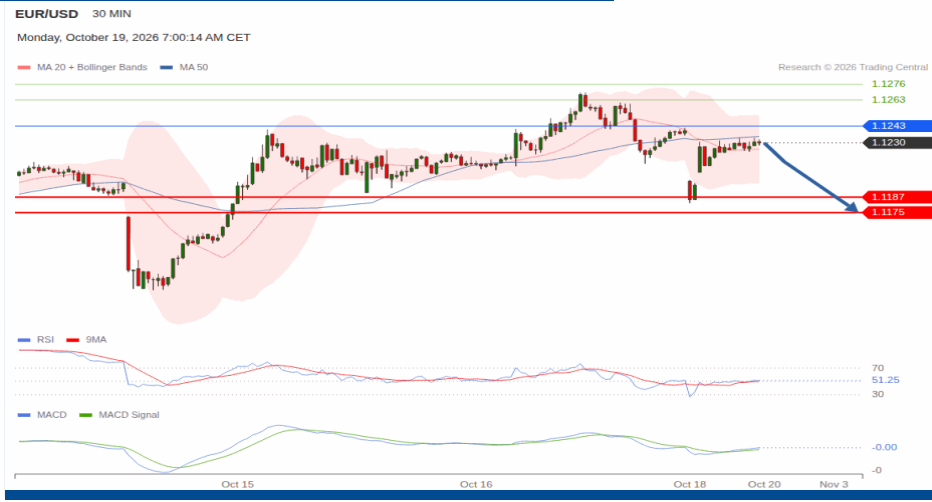


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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 TECHNOLOGY	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	\$899.14	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 Nisan 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%
CONSTELLUM 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%
CURTIS-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	KEK	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: 1.1187 – 1.1175

Pivot: 1.1243

Beklenen Senaryo: 1.1243 altında, short pozisyonlar hedefler 1.1187 ve 1.1175.

Alternatif Senaryo: 1.1243 üstünde hedefler 1.1263 ve 1.1276.

Görüş: Fiyat kritik pivot seviyesini test etmeye yaklaşırken, bu bölge mevcut trendin tersine dönmesi açısından son önemli fırsatlardan birini oluşturabilir.

HAM PETROL



Hedef: 100.00 – 102.00

Pivot: 96.70

Beklenen Senaryo: 96.70 üstünde long pozisyonlar, hedefler 100.00 ve 102.00.

Alternatif Senaryo: 96.70 altında, hedefler 94.70 ve 93.60.

Görüş: Fiyatlarda yatay seyir ve konsolidasyon bir süre daha devam edebilir; ancak bu sürecin sınırlı kalması ve ardından yukarı yönlü hareketin yeniden güç kazanması bekleniyor.

Uyarı Notu

Bu rapor/e-posta içerisinde yer alan değerlendirmeler Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilen bilgi ve veriler kullanılarak hazırlanmıştır. Raporunda 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 dayanarak 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 yatırım 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 belongs 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.