DenizYatırım

25 Kasım 2026
Yurt Dışı Piyasalar

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD'nin ticaret ortaklarına yönelik kapasite soruşturması yeni tarifelere dönüşürse, küresel ticaret ve teknoloji tedarik zincirleri üzerindeki baskı artabilir.
- Brent'in 90 dolar çevresinde gerilemesi enflasyonu rahatlatabilir; Hürmüz çevresindeki yeni saldırılar arz risk primini yeniden yükseltebilir.
- Piyasalar aralıkta 25 baz puanlık faiz artışını büyük ölçüde fiyatlıyor; PCE'nin yüksek gelmesi tahvil getirilerini ve değerleme baskısını artırabilir.
- ABD büyüme ve tüketim verileri güçlü talebe işaret ederse faiz endişesi artabilir; zayıf sonuçlar büyüme kaygılarını öne çıkarabilir.
- Nvidia ve diğer çip hisselerinde rallinin sönmesi, AI yatırımlarının kârlılığına ilişkin kuşkuları yeniden artırarak teknoloji hisselerinde satışları derinleştirebilir.

Piyasa Notları

ABD hisseleri salı seansını pazartesi günkü güçlü rallinin ardından karışık tamamladı; S&P 500 yüzde 0,5 ve Nasdaq yüzde 1,5 gerilerken Dow Jones yüzde 0,9 yükseldi. ABD yönetiminin 16 ticaret ortağını kapsayan fazla sanayi kapasitesi soruşturmasının yeni tarifelere zemin hazırlayabileceği beklentisi, teknoloji hisselerindeki satışları hızlandırdı. Nvidia yüzde 5,9 gerilerken Anthropic halka arz fiyatının altına indi. Dell'in güçlü sonuçları AI altyapı talebinin sürdüğünü gösterse de yatırımcıların finansman maliyetleri ve yatırım getirilerine ilişkin endişeleri devam ediyor. Teknoloji dışındaki sektörlerde görülen alımlar ise sektör rotasyonunun güçlendiğine işaret ediyor.

ABD'de Fed'in aralık ayında faiz artıracağı beklentisi risk iştahını sınırlarken 10 yıllık tahvil getirisi yüzde 4,90 civarında seyrediyor. Tüketici güveninin yaklaşık iki yılın en yüksek seviyesine ulaşması iç talebin dayanıklılığını destekledi. Bugün açıklanacak çekirdek PCE enflasyonu, üçüncü çeyrek büyümesi ve kişisel harcama verileri Fed'in faiz patikası açısından belirleyici olacak. Dirençli enflasyon ve güçlü büyüme, sıkı para politikası beklentilerini güçlendirerek teknoloji değerlemeleri üzerindeki baskıyı artırabilir.

Asya'da tarife endişeleri ve yarı iletken hisselerindeki satışlarla Japonya hariç bölgesel endeks yüzde 3'ün üzerinde geriledi. Güney Kore ve Tayvan'da kayıplar belirginleşirken Nikkei de negatif seyretti. Olası ticaret kısıtlamalarının küresel çip tedarik zincirine ve şirketlerin kâr marjlarına etkisi, önceki seanstaki güçlü toparlanmanın kalıcılığına ilişkin endişeleri artırıyor.

Avrupa'da yatırımcılar Almanya'nın iş dünyası güvenini ve ABD enflasyon verilerini izlerken yeni tarife ihtimali ihracata duyarlı sanayi şirketleri açısından risk oluşturuyor. Yüksek finansman maliyetleri ve ticaret belirsizliği bölgesel risk iştahını sınırlıyor.

ABD'de Şükran Günü nedeniyle kısalan işlem haftasında düşük likidite, fiyat hareketlerini sertleştirebilir. Yatırımcıların yüksek değerlemeli teknoloji hisselerinden geleneksel sektörlere yönelmesi seçici pozisyonlanmayı güçlendiriyor.

Genel görünüm, tarife belirsizliği, AI yatırımlarının kârlılığına ilişkin endişeler ve sıkı Fed beklentileriyle toparlanmanın kırılgan kaldığı temkinli bir piyasa rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD vadeli endeksleri çarşamba sabahı geriledi: S&P 500 %1,1, Nasdaq 100 %1,9, Dow %0,5 ekside. Asya'daki tarife kaynaklı satışlar ve AI rallisinin ivme kaybetmesi risk iştahını zayıflattı. Brent petrol, arz görünümündeki iyileşme ve bölgesel arz fazlası beklentileriyle 90 dolar civarında geriledi; Hürmüz çevresindeki gerilim düşüşü sınırlıyor. Altın, önceki günkü kayıpların ardından PCE verisi öncesinde ons başına 3.520 dolar çevresinde yatay seyretti. Bitcoin 59.300 dolar civarına geriledi. Piyasa 25 baz puanlık faiz artışına %96,4 olasılık veriyor; bu beklenti getirisi olmayan altını baskılıyor. Bugünkü PCE ve büyüme verileri faiz beklentilerini şekillendirecek.

DenizYatırım

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.85%	-0.36%	-4.47%	4.07%
S&P 500	-0.50%	-1.67%	-6.20%	5.19%
NASDAQ 100	-1.99%	-3.33%	-10.45%	3.82%
EURO STOXX50	-1.15%	-2.43%	-1.82%	3.69%
DAX40	-1.26%	-2.79%	-1.55%	2.15%
FTSE100	-0.13%	-0.80%	-2.79%	5.39%
CAC40	-0.15%	-1.15%	2.68%	1.51%
SHANGHAI	-2.03%	-3.10%	-5.98%	-12.41%
HANG SENG	-1.21%	-5.77%	-5.43%	-14.35%
NIKKEI 225	-2.62%	-3.24%	-8.17%	13.45%
MSCI EM	-2.84%	-4.07%	-8.88%	1.39%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.25%	-0.33%	-2.11%	-6.88%
GBP/USD	-0.28%	-0.53%	-1.99%	-2.95%
EUR/GBP	0.01%	0.19%	-0.14%	-4.06%
USD/JPY	-0.05%	-0.11%	1.05%	1.60%
USD/CAD	0.11%	-0.29%	1.96%	4.09%
AUD/USD	-1.05%	-2.23%	-6.38%	-1.57%
ALTIN	-1.07%	-5.52%	-12.42%	-18.47%
GÜMÜŞ	-1.75%	-10.80%	-25.51%	-43.61%
BRENT PETROL	-1.31%	-2.06%	-20.80%	43.99%
WTI PETROL	-1.30%	-1.84%	-20.17%	40.22%
PLATIN	-1.10%	-8.10%	-17.55%	-38.76%
PALADYUM	-0.59%	-10.70%	-19.29%	-47.20%

Isı Haritası



DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

DELL TECHNOLOGIES (DELL)

Sektör: Teknoloji ve Yapay Zekâ Altyapısı
Güncel Fiyat: $295.28
Hedef Fiyat: $570.87

Dell Technologies, kurumsal sunucular, veri depolama ve yapay zekâ altyapısı çözümleri geliştiriyor. Şirketin üçüncü çeyrek gelirleri yıllık %103 artışla 54,9 milyar dolara ulaşırken düzeltilmiş hisse başına kâr 9,45 dolarla beklentileri aştı. Yönetim, 2027 mali yılı gelir beklentisini 202 milyar dolara yükseltirken 25 milyar dolarlık ek hisse geri alım yetkisi açıkladı. Yapay zekâ sunucularında 132,3 milyar dolara ulaşan sipariş birikimi güçlü büyüme görünümünü destekliyor. Bununla birlikte, teknoloji sektöründeki satış baskısı ve hissenin bilanço öncesindeki sert değer kaybı kısa vadeli risk oluşturuyor.



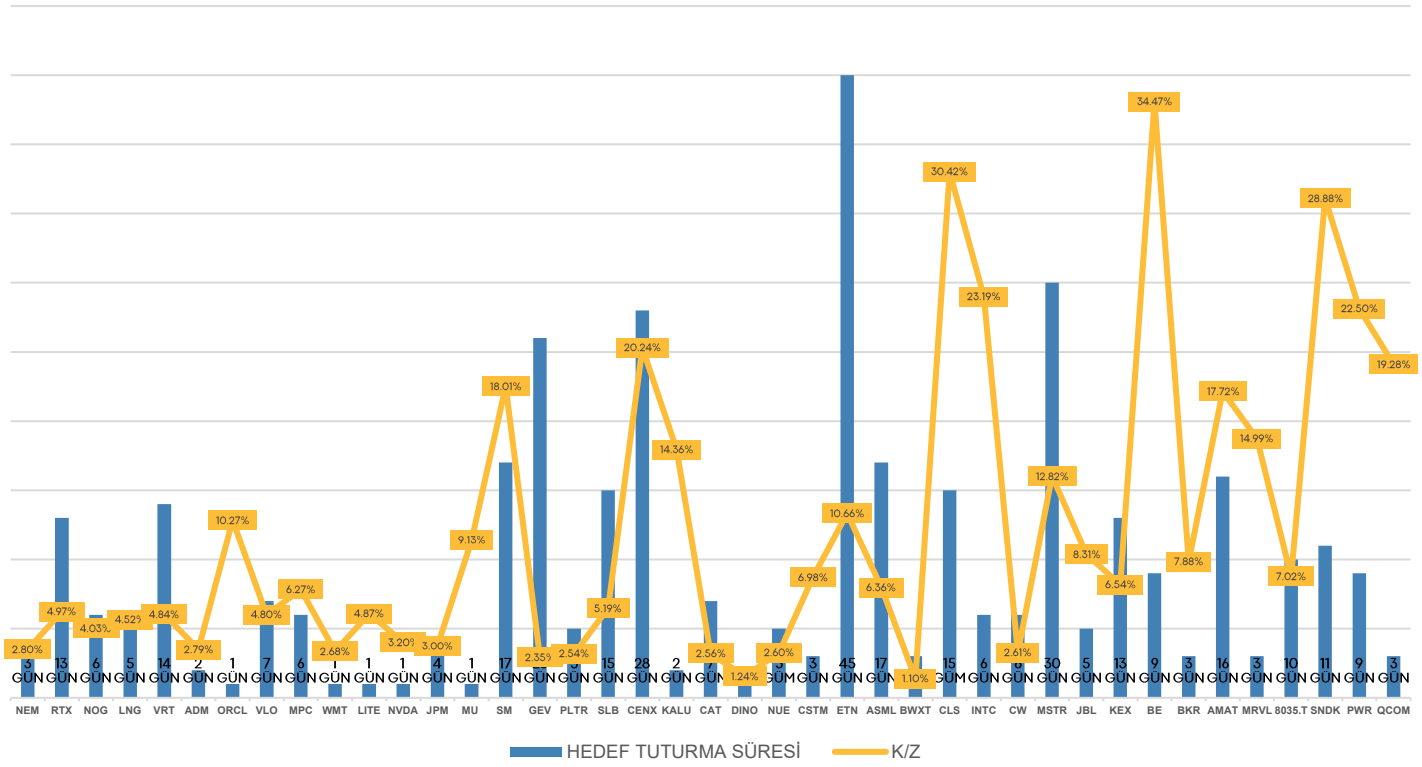
BURLINGTON STORES INC. (BURL)

Sektör: İndirimli Perakende
Güncel Fiyat: $244.34
Hedef Fiyat: $351.63



Burlington Stores, ABD'de indirimli giyim ve ev ürünleri perakendeciliği alanında faaliyet gösteriyor. Şirketin üçüncü çeyrek satışları yıllık %8 artışla 2,93 milyar dolara, net kârı ise 106 milyon dolara ulaştı. Düzeltilmiş hisse başına kâr 1,73 dolarla şirketin beklenti aralığını aşarken yönetim, yıllık kâr tahminini hisse başına 11,70–11,80 dolar olarak güncelledi. Yıllık bazda öngörülen %15–16'lık kâr büyümesi ve mağaza ağının genişlemesi hisseyi destekleyebilir. Bununla birlikte, karşılaştırılabilir mağaza satışlarındaki %1'lik sınırlı artış ve yükselen lojistik maliyetleri kısa vadeli risk oluşturuyor.

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/GBP



Hedef: 0.8355 – 0.8350
Pivot: 0.8377
Beklenen Senaryo: 0.8377 altında, short pozisyonlar hedefler 0.8355 ve 0.8350.
Alternatif Senaryo: 0.8377 üstünde hedefler 0.8386 ve 0.8392.
Görüş: Fiyat ilk hedef seviyesine yaklaşıyor. Bu seviyeden tepki alımları gelebilir, ancak aşağı yönlü kırılması düşüşü derinleştirebilir.

BRENT PETROL



Hedef: 86.50 – 85.65
Pivot: 89.00
Beklenen Senaryo: 89.00 altında short pozisyonlar, hedefler 86.50 ve 85.65.
Alternatif Senaryo: 89.00 üstünde, hedefler 90.50 ve 92.00.
Görüş: RSI, düşüşe işaret ediyor.

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.