DenizYatırım

26 Kasım 2026
Yurt Dışı Piyasalar

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz'deki gemi saldırıları ve yeni tarife önerileri ticaret ile arz risklerini artırıyor; uygulama takviminin ertelenmesi etkileri sınırlayabilir.
- Brent'teki yükseliş enerji kaynaklı enflasyon baskısını artırabilir; Hürmüz'de sevkiyatın normale dönmesi ve arzın toparlanması fiyatları aşağı çekebilir.
- PCE'nin yıllık %3,8'e, çekirdek PCE'nin %3,3'e yükselmesi aralık faiz artışı beklentisini güçlendiriyor; tahvil getirileri yakından izlenecek.
- ABD'de üçüncü çeyrek büyümesinin %4,3'e revize edilmesi talebin güçlü kaldığını gösteriyor; yüksek faizler bu ivmeyi sınırlayabilir.
- S&P'nin Nvidia kredi notunu olası indirim için izlemesi AI temasındaki kaygıları artırıyor; çip hisselerinde kalıcı toparlanma için kârlılık kanıtı aranacak.

Piyasa Notları

ABD hisseleri çarşamba seansını karışık tamamladı; Dow Jones yüzde 0,33 yükselirken S&P 500 yüzde 0,25 ve Nasdaq yüzde 0,62 geriledi. ABD'nin 14 ticaret ortağına yönelik yeni tarife önerileri başlangıçta satışları hızlandırırken tarifelerin mevcut oranlara eklenmeyeceği ve teknoloji ürünlerine yönelik istisnalar içermesi kayıpları sınırladı. Nvidia yüzde 3,9 gerilerken S&P'nin şirketin kredi notunu olası indirim için izlemeye alması yönetim kaynaklı belirsizlikleri artırdı. Yapay zekâ yatırımlarının finansmanı ve kârlılığa dönüşme süresine ilişkin endişeler teknoloji hisseleri üzerindeki baskıyı sürdürüyor.

ABD'de üçüncü çeyrek büyümesinin yıllıklandırılmış yüzde 4,3'e revize edilmesi, PCE enflasyonunun yüzde 3,8 ve çekirdek PCE'nin yüzde 3,3 seviyesinde gerçekleşmesi, Fed'in aralık ayında faiz artırımı beklentisini destekliyor. Tüketici güveninin yaklaşık iki yılın zirvesine ulaşması ve Dell'in güçlü sonuçları talebin dayanıklılığına işaret ediyor. Ancak güçlü ekonomik aktivitenin enflasyonist baskıları canlı tutması, sıkı para politikası beklentileri üzerinden hisse değerlemelerini sınırlıyor. Tahvil getirilerinin gerilemesi ise faiz beklentileriyle riskten kaçış arasındaki ayrışmayı belirginleştiriyor.

Asya'da tarife endişelerinin hafiflemesi ve teknoloji hisselerinde dip alımlarının güçlenmesiyle Japonya hariç bölgesel endeks yüzde 1,8 yükseldi. Japonya, Güney Kore ve Tayvan borsalarında yarı iletken hisseleri toparlanmaya öncülük etti. Bununla birlikte kasım ayındaki sert kayıplar ve AI yatırımlarının getirisine ilişkin belirsizlikler, yükselişin kalıcılığı konusunda temkinli yaklaşımı destekliyor.

Avrupa'da vadeli endeksler pozitif açılışa işaret ederken tarifelerin beklenenden daha sınırlı etki yaratabileceği beklentisi ihracata duyarlı sektörleri destekliyor. Ancak yüksek finansman maliyetleri ve küresel ticaret belirsizliği risk iştahındaki iyileşmeyi sınırlıyor. ABD borsalarının bugün Şükran Günü nedeniyle kapalı olması ve cuma günkü erken kapanış, düşük likidite kaynaklı fiyat dalgalanmalarını artırabilir. Yatırımcıların bilanço kalitesi ve sürdürülebilir nakit akışına odaklanması seçici pozisyonlanmayı destekliyor.

Genel görünüm, tarife endişelerinin hafiflemesiyle desteklenen ancak dirençli enflasyon, sıkı Fed beklentileri ve AI kârlılığına ilişkin belirsizliklerle sınırlanan kırılgan bir toparlanma rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

ABD hisse senedi piyasaları Şükran Günü nedeniyle kapalı; vadeli işlemlerde S&P 500 %0,38, Nasdaq 100 %0,52 ve Dow %0,33 artıda seyrediyor. Asya ve Avrupa'da tarife kaygılarının hafiflemesiyle görülen yükseliş risk iştahına destek veriyor. Brent petrol, Hürmüz Boğazı çevresindeki gemi saldırıları ve Suudi Arabistan'daki rafineriye yönelik saldırı haberleriyle varil başına 90,70 seviyelerine çıktı. Altın ons başına 3.560 dolar civarında hafif yükseldi. Bitcoin 59 bin dolar çevresinde işlem gördü. Çarşamba açıklanan yüksek enflasyon verisi, altın ve tahvil piyasalarındaki yön arayışını canlı tutuyor. ABD tatili nedeniyle işlem hacmi ve fiyat keşfi sınırlı kalabilir; piyasa odağında cuma günü yeniden açılacak Wall Street ve hafta sonu OPEC+ toplantısı bulunuyor.

DenizYatırım

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.33%	2.21%	-4.19%	4.41%
S&P 500	-0.25%	0.10%	-6.99%	4.93%
NASDAQ 100	-0.64%	-1.77%	-12.16%	3.16%
EURO STOXX50	-1.88%	-3.65%	-4.45%	1.71%
DAX40	-1.26%	-2.99%	-3.47%	0.86%
FTSE100	-0.38%	-0.25%	-2.43%	4.99%
CAC40	-0.64%	-1.12%	1.45%	0.86%
SHANGHAI	-0.19%	-3.01%	-4.89%	-12.57%
HANG SENG	1.59%	-2.30%	-3.15%	-12.93%
NIKKEI 225	0.84%	-3.28%	-9.13%	14.21%
MSCI EM	1.18%	-1.73%	-8.77%	2.55%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.11%	-0.03%	-1.44%	-6.66%
GBP/USD	-0.10%	0.10%	-1.54%	-2.78%
EUR/GBP	0.01%	-0.13%	0.10%	-3.99%
USD/JPY	0.04%	-0.29%	0.81%	1.63%
USD/CAD	0.09%	-0.80%	1.25%	3.65%
AUD/USD	0.12%	-0.36%	-5.57%	-0.58%
ALTIN	-0.55%	-1.49%	-12.10%	-17.29%
GÜMÜŞ	-0.16%	-3.37%	-23.98%	-42.01%
BRENT PETROL	-0.26%	-0.02%	-17.47%	49.02%
WTI PETROL	-0.27%	1.06%	-15.98%	45.70%
PLATIN	-0.21%	-4.12%	-16.41%	-37.36%
PALADYUM	1.44%	-3.54%	-14.62%	-45.41%

Isı Haritası



DenizYatırım

Öne Çıkan Hisse Senetleri

COMPASS GROUP PLC (CPG.L)

Sektör: Gıda ve Kurumsal Hizmetler
Güncel Fiyat: $35.79
Hedef Fiyat: $39.56

Compass Group, kurumsal yemek ve destek hizmetleri alanında faaliyet gösteriyor. Şirketin 2026 mali yılı gelirleri yaklaşık %10 artışla 50,8 milyar dolara, düzeltilmiş faaliyet kârı ise %12 yükselişle 3,75 milyar dolara ulaştı. Yönetim, 2027 için yaklaşık %7 organik gelir büyümesi öngörürken önümüzdeki iki yılda 1,5 milyar dolara kadar hisse geri alımı planlıyor. ABD'ye birincil borsa kotasyonunu taşıma planı da yatırımcı ilgisini destekleyebilir. Bununla birlikte, 2027'de büyüme hızının yavaşlaması ve artan rekabet kısa vadeli risk oluşturuyor.



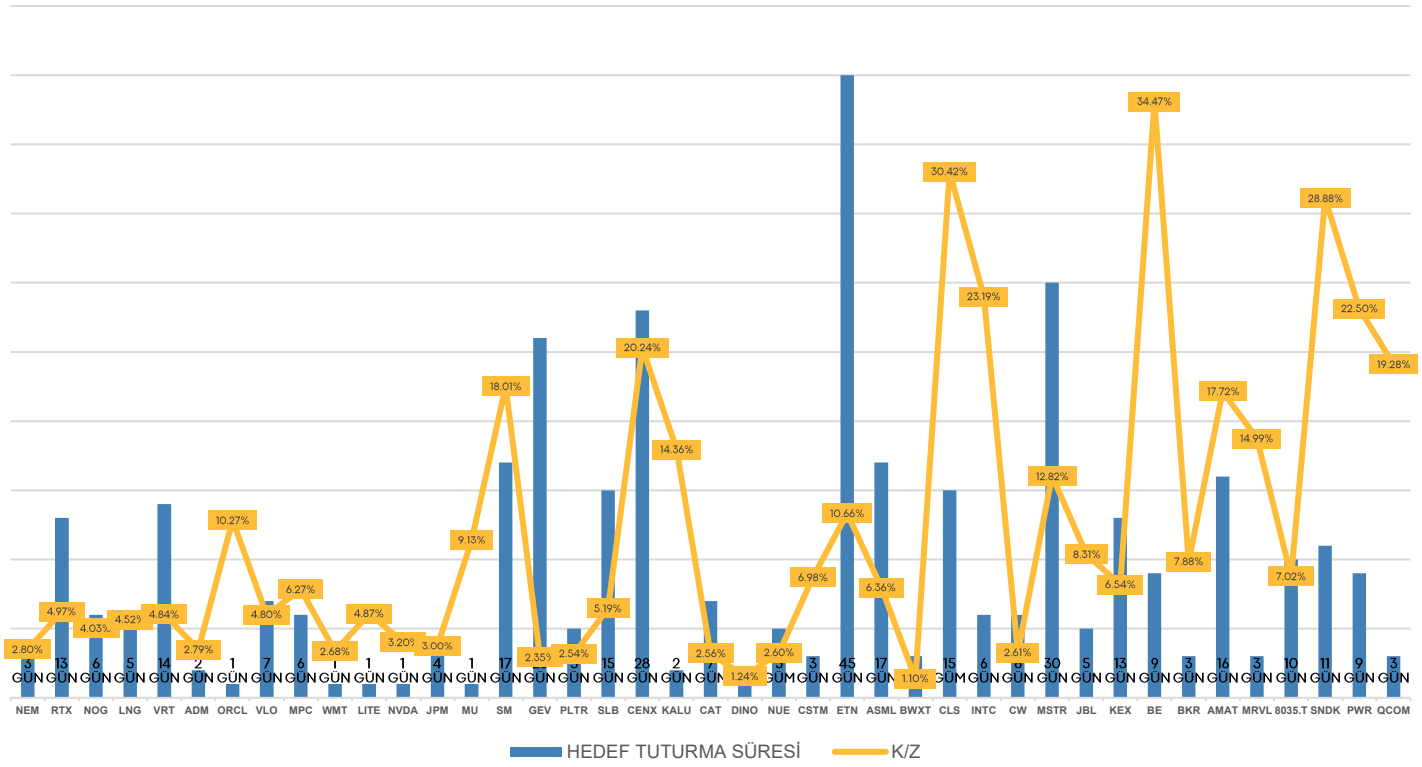
HALMA PLC. (HLMA.L)

Sektör: Endüstriyel Teknoloji ve Güvenlik Sistemleri
Güncel Fiyat: 3,270.00p (pence)
Hedef Fiyat: 4,328.00p

Halma, güvenlik sistemleri, çevresel ölçüm teknolojileri ve sağlık ekipmanları geliştiriyor. Şirketin 2027 mali yılının ilk yarısında gelirleri yıllık %15,8 artışla 1,43 milyar sterline, düzeltilmiş faaliyet kârı ise %22,5 yükselişle 345 milyon sterline ulaştı. Düzeltilmiş hisse başına kâr %19,7 büyürken yönetim, yıllık büyüme beklentilerini korudu. Veri merkezlerine yönelik fotonik ürünlerdeki güçlü talep ve iyileşen kâr marjları finansal görünümü destekliyor. Bununla birlikte, yüksek değerleme çarpanları ve yapay zekâ altyapı yatırımlarındaki olası yavaşlama kısa vadeli risk oluşturuyor.



DenizYatırım

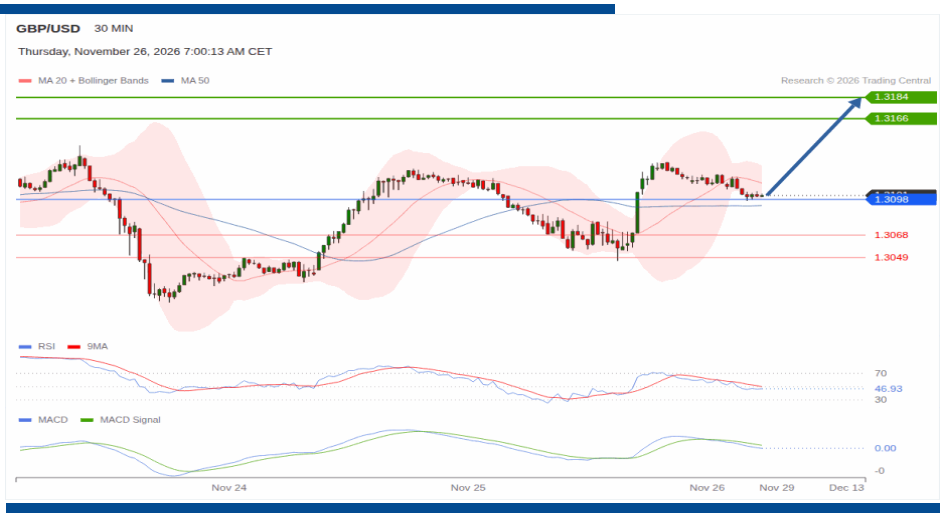


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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%

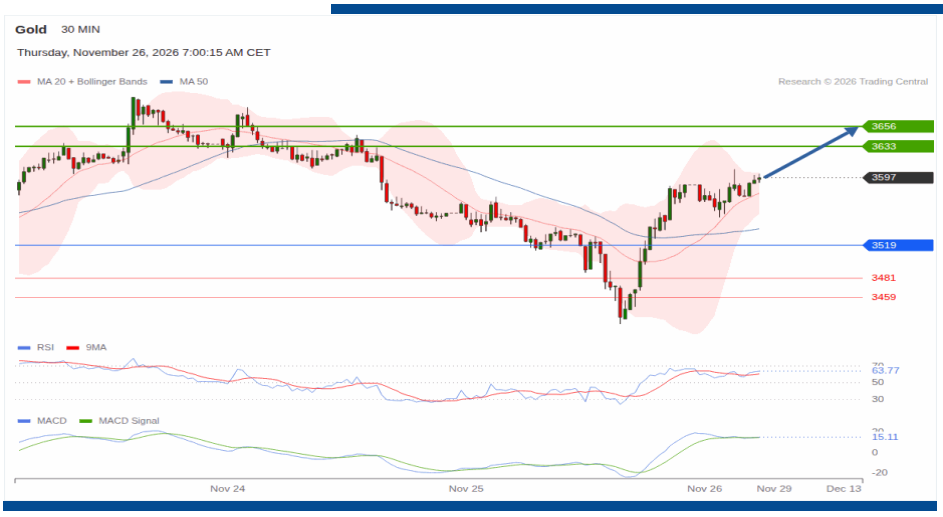
Teknik Analiz

GBP/USD



Hedef: 1.3166 – 1.3184
Pivot: 1.3098
Beklenen Senaryo: 1.3098 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.3166 ve 1.3184.
Alternatif Senaryo: 1.3098 altında hedefler 1.3068 ve 1.3049.
Görüş: Fiyat pivot seviyesine yaklaşıyor. Bu seviye, trendin yön değiştirmesi için son fırsat olabilir.

ALTIN



Hedef: 3,633 – 3,656
Pivot: 3,519
Beklenen Senaryo: 3,519 üstünde long pozisyonlar, hedefler 3,633 ve 3,656.
Alternatif Senaryo: 3,519 altında, hedefler 3,481 ve 3,459.
Görüş: Fiyat ilk hedef seviyesine yaklaşırken konsolidasyon görülebilir. Bu seviyenin yukarı yönlü kırılması yükselişin devamını destekleyebilir.

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.