

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran görüşmelerinin sonuçsuz kalması, ertelenen saldırıları yeniden gündeme taşıyarak Hürmüz risk primini, petrol oynaklığını ve güvenli liman talebini artırabilir.
- OPEC+ üretim artışı ve diplomasi kaynaklı petrol düşüşü, enerji hisselerini baskılarken ulaştırma, kimya ve tüketim şirketlerinin marj görünümünü destekleyebilir.
- Fed'in reaksiyon fonksiyonuna ilişkin belirsizlik ve yüksek uzun vadeli getiriler, tahvil satışlarını derinleştirerek büyüme hisselerinde değerlendirme baskısını yeniden güçlendirebilir.
- Koordineli yen müdahalesinin sürmesi, Japon ihracatçılarının rekabet avantajını azaltırken Asya döviz piyasalarında pozisyon çözülmesini ve oynaklığı artırabilir.
- AstraZeneca ile Bristol Myers Squibb arasındaki olası birleşme, sağlık hisselerinde konsolidasyon primini destekleyebilir ancak düzenleyici engeller fiyatlamayı sınırlayabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 3 Ağustos sabahına, ABD-İran müzakerelerinin yeniden başlayacağı beklentisiyle enerji risk priminin çözülmesi ve Fed'in güvenilirliğine ilişkin tahvil kaygılarının karşı karşıya geldiği güçlü bir çapraz-varlık fiyatlamaıyla giriyor. Trump'ın Hürmüz Boğazı ve İran'ın nükleer programına ilişkin ilerleme açıklaması sonrası hafta sonu planlanan saldırılar askıya alınırken görüşmelerin bugün başlaması bekleniyor. Brent yüzde 5'ten fazla düşerek 83 dolar çevresine, WTI 79-80 dolar bandına geriledi; OPEC+ üyesi yedi ülkenin eylülde üretimi günlük 188 bin varil artırma kararı da arz baskısını hafifletti. Düşük petrol, ABD ve Avrupa vadelerini yükseltirken enerji hisselerini baskıladı; KOSPI yüzde 5,2, TOPIX yüzde 1,4 ve Nikkei yüzde 1 geriledi. İran'ın anlaşmayı henüz doğrulamaması oynaklık riskini koruyor.

Tahvil tarafında kırılma sürüyor. Kevin Warsh'ın net reaksiyon fonksiyonu sunmaması vade primi talebini artırırken, 30 yıllık ABD faizi 19 yılın zirvesine yakın kalıyor. Bu sabah iki yıllık getiri yüzde 4,25'e, 10 yıllık yüzde 4,69'a ve 30 yıllık yüzde 5,24'e çekildi; Alman ve Japon getirilerindeki yükseliş baskının küresel olduğunu gösteriyor. Cuma günü S&P 500 yüzde 0,7, "Muhteşem Yedi" yüzde 3,2 yükseldi; ancak çip hisseleri 2008'den beri en kötü ayını tamamladı ve zayıf ağustos-eylül mevsimselliği temkini artırıyor.

Koordineli yen alımı USD/JPY'yi 156,45'e indirirken dolar ve petrolün gerilemesi altını 4.056 dolara, gümüşü 58 doların üzerine taşıdı. Bitcoin, Coldcard cüzdanlarından yaklaşık 90 milyon dolarlık hırsızlık ve zayıf sektör bilançolarıyla 62.800 dolara geriledi. AstraZeneca-Bristol-Myers Squibb birleşme görüşmeleri ile ABD-Suudi sivil nükleer anlaşması öne çıkıyor.

Genel görünüm, diplomasi ve düşük petrolün desteklediği, tahvil güvenilirliği sorununun sınırladığı seçici bir risk alma rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Petrol, ABD-İran görüşmelerinin yeniden başlayacağı beklentisi ve OPEC+'ın eylülde üretimi artırma kararıyla baskılı kalabilir; bu görünüm enerji hisselerinde satışları, havayolu ve taşımacılıkta toparlanmayı destekleyebilir. Altın ve gümüş, daha zayıf dolar ile gerileyen enerji kaynaklı enflasyon baskısından yararlanabilir ancak yüksek uzun vadeli tahvil faizleri yükselişi sınırlayabilir. Bitcoin, Coldcard saldırısının güvenlik endişelerini artırmasıyla 63 bin dolar altında zayıf kalabilir. Hisse tarafında AstraZeneca-Bristol Myers Squibb birleşme görüşmeleri sağlık sektöründe spekülasyon alım yaratabilir; yen müdahalesi ise Japon ihracatçıları baskılarken iç talep hisselerini destekleyebilir. Gün içi yönü İran görüşmelerinden gelecek açıklamalar ve tahvil piyasasındaki kırılma belirleyecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	0.53%	0.53%	-0.78%	9.20%
S&P 500	0.70%	1.03%	0.09%	9.41%
NASDAQ 100	0.60%	0.84%	-3.60%	11.98%
EURO STOXX50	0.75%	1.97%	-0.10%	10.52%
DAX40	1.14%	2.22%	0.56%	5.85%
FTSE100	0.05%	0.85%	1.82%	9.48%
CAC40	0.88%	2.13%	0.98%	7.86%
SHANGHAI	-0.59%	-1.26%	-5.79%	-4.01%
HANG SENG	0.36%	3.06%	11.25%	1.36%
NIKKEI 225	-1.02%	-1.89%	-8.66%	26.55%
MSCI EM	-0.99%	0.37%	-4.19%	17.45%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.01%	1.39%	0.79%	-1.86%
GBP/USD	-0.15%	1.30%	0.82%	-0.10%
EUR/GBP	0.14%	0.09%	-0.02%	-1.77%
USD/JPY	-0.56%	-4.31%	-2.91%	0.01%
USD/CAD	0.16%	-0.59%	-1.11%	2.30%
AUD/USD	0.04%	0.50%	1.22%	5.27%
ALTIN	0.50%	-0.34%	-2.70%	-5.85%
GÜMÜŞ	0.77%	-0.57%	-6.93%	-18.51%
BRENT PETROL	-7.39%	-3.32%	14.01%	35.77%
WTI PETROL	-7.80%	-3.95%	12.68%	36.12%
PLATIN	0.24%	1.54%	0.46%	-19.90%
PALADYUM	0.71%	-0.73%	0.86%	-20.04%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Expeditors International, uçak veya gemi filosu işletmeden hava ve deniz taşımacılığı, gümrükleme ve tedarik zinciri hizmetleri sunan düşük sermaye yoğunluklu bir lojistik şirkettir. ABD–İran görüşmeleri ve Kızıldeniz’de güvenliğin güçlenmesi, taşıma rotalarının normalleşmesini ve küresel ticaret akışının toparlanmasını destekleyebilir. İlk çeyrek geliri %4 artarak 2,8 milyar dolara, faaliyet kârı %11 yükselerek 295 milyon dolara, hisse başına kârı ise %16 artarak 1,71 dolara ulaştı. Güçlü bilanço ve esnek kapasite yönetimi nakit üretimini istikrarlı destekliyor. Fiyatlama navlun hacimlerine duyarlı; ana risk ücretlerin hızla gerilemesi ve küresel talebin zayıflamasıdır.

EXPEDITORS INTL WASH INC. (EXPD)

Sektör: Sanayi – Küresel Lojistik Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$167.80

Hedef Fiyat: \$189.00

EXPEDITORS INTL WASH INC. - 1D - NYSE O167.08 H169.41 L165.77 C167.89



Entegris

C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC. (CHRW)

Sektör: Sanayi – Küresel Lojistik Hizmetleri

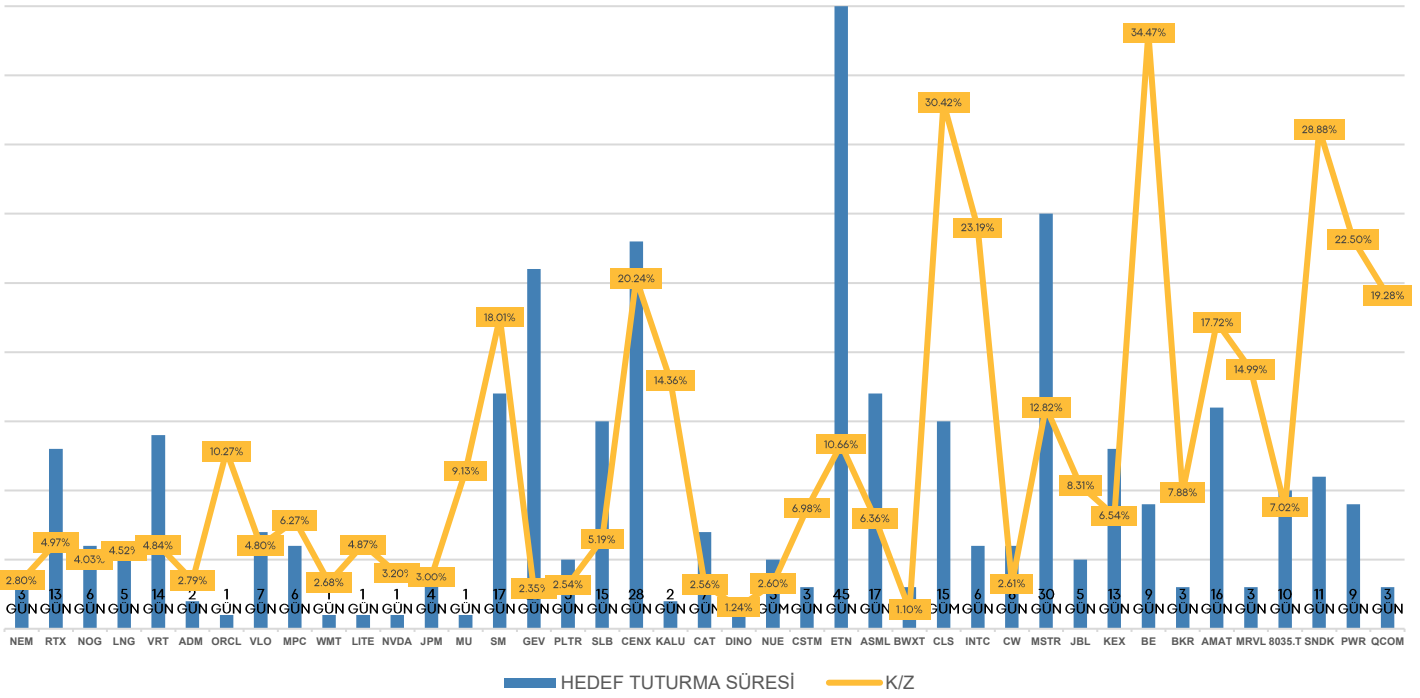
Güncel Fiyat: \$147.73

Hedef Fiyat: \$200.22

C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC. - 1D - NASDAQ O145.00 H151.23 L143.46 C147.73



C.H. Robinson küresel kara, hava ve deniz taşımacılığını kendi filosuna sahip olmadan organize eden, teknoloji destekli bir lojistik hizmet sağlayıcısıdır. ABD–İran müzakerelerinin yeniden başlaması ve OPEC+ üretim artışıyla petrolün gerilemesi, taşıyıcı maliyetlerini ve navlun baskısını hafifletebilir. Şirketin ikinci çeyrek geliri %19,3 artarak 4,9 milyar dolara, brüt kârı %6,8 yükselerek 725,9 milyon dolara ulaştı; Global Forwarding faaliyet kârı %18,8 büyüdü. Yapay zekâ tabanlı fiyatlama araçları verimlilik artışını ayrıca destekliyor. Fiyatlama küresel ticaret hacmi ve navlun dengelerine duyarlı; ana risk zayıf nakit dönüşümü, yoğun rekabet ve ekonomik yavaşlamadır.

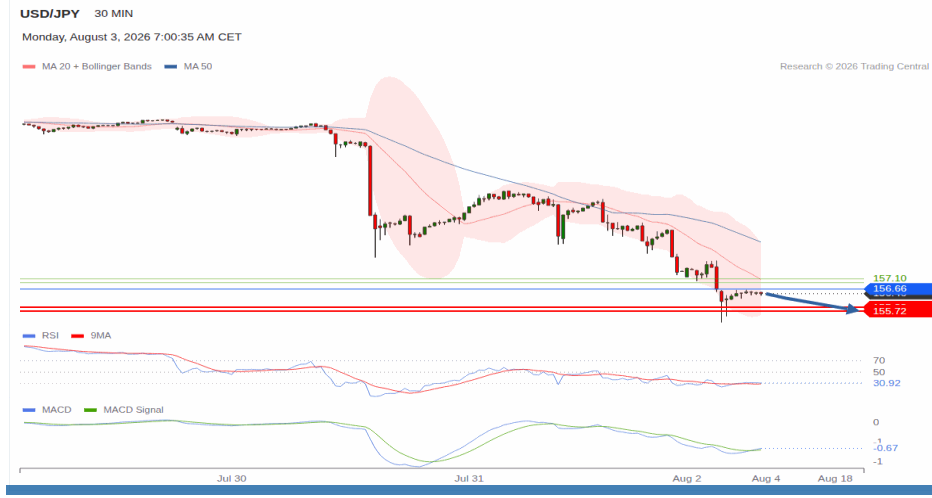


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklenildiği Tarih	Fiyat	Portföyden Çıkarılma Tarihi	Fiyat	K/Z
NEW MONT 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 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%
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	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: 155.88 – 155.72

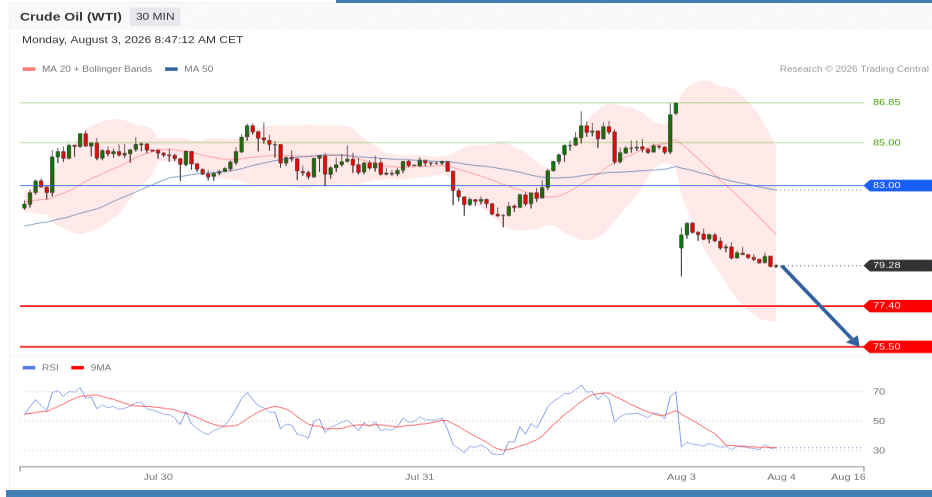
Pivot: 156.66

Beklenen Senaryo: 156.66 altında, short pozisyonlar hedefler 155.88 ve 155.72.

Alternatif Senaryo: 156.66'nın üstünde hedef 156.93 ve 157.10.

Görüş: Fiyat pivot noktasını test ediyor, bu bir geri dönüş için son fırsat olabilir.

HAM PETROL



Hedef: 77.40 – 75.50

Pivot: 83.00

Beklenen Senaryo: 83.00 altında short pozisyonlar, hedefler 77.40 ve 75.50.

Alternatif Senaryo: 83.00 üstünde, hedefler 85.00 ve 86.85.

Görüş: RSI düşüş yönlü ve düşüşün devamına işaret ediyor.

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.