

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- İran ve ABD'nin karşılıklı tazminat talepleri, Hürmüz anlaşmasını geciktirerek enerji piyasasındaki risk primini yüksek tutabilir.
- Rafineri kesintileri ve düşük metal stokları, enerji ile sanayi emtialarında arz kaynaklı fiyat baskısını güçlendirebilir.
- Yenin müdahale sonrası kazançlarını geri vermesi, Japon varlıklarında yeniden kur oynaklığı ve politika baskısı yaratabilir.
- Çin'den gelen güçlü altın talebi, değerli metallerde olası geri çekilmelerin daha sınırlı kalmasını sağlayabilir.
- Nvidia bağlantılı büyük AI finansmanı veri merkezi yatırımlarını hızlandırabilir, ancak yüksek sermaye ihtiyacı teknoloji sektöründe seçiciliği artırabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 11 Ağustos sabahına, Hürmüz görüşmelerinde taleplerin sertleşmesiyle petrolün yükseldiği ve yarınki ABD TÜFE verisi öncesinde tahvil baskısının arttığı temkinli görünümle giriyor. Brent pazartesi yüzde 5 yükselerek 88 dolar civarına çıkarken, ABD 10 yıllık getirisi 6 baz puan artışla yüzde 4,71'e ulaştı. ABD vadeliileri sınırlı artıda, MSCI Asya Pasifik yüzde 0,5 yükselişte. Zayıf istihdamın yarattığı faiz rahatlamasının petrol kaynaklı enflasyona dayanıklılığı sorgulanırken Fed üyesi Hammack'ın birkaç faiz artırımının gerekebileceğini belirtmesi TÜFE'nin önemini artırıyor.

Iran'ın tazminat talebine Trump'ın daha geniş karşı taleplerle yanıt vermesi Hürmüz'de hızlı normalleşme beklentisini zayıflattı. Suudi Arabistan, Libya ve Rusya'daki rafineri saldırıları Avrupa dizel vadeli fiyatlarını yüzde 10'dan fazla yükseltirken, ABD'nin Jones Yasası muafiyetini 90 gün uzatması lojistik baskıyı azaltmayı amaçlıyor.

Altın iki ayın zirvesine çıkarak 4.400 dolar üzerine yerleşti ve iki seansta yüzde 3,6 yükseldi; Çin ETF girişleri ve teknik alımlar hareketi destekliyor. Alüminyum, LME stoklarının yaklaşık 250 bin tonla 1990'dan beri en düşük seviyeye gerilemesi ve Hürmüz kaynaklı arz riskleriyle yedi haftanın zirvesine çıktı; haziran sonundan beri kazancı yüzde 8'i aştı.

JPMorgan zayıf istihdam sonrası uzun dolar görüşünü nötre çekerken USD/JPY hedefini 164'te tuttu; yen müdahale sonrası kazançlarının yarısını geri vererek 159,29'a geriledi. Trump'ın Warsh'a desteği Fed bağımsızlığı tartışmasını sürdürürken Avustralya Merkez Bankası faizi yüzde 4,35'te tuttu. Blackstone, BlackRock ve Goldman Sachs'ın Nvidia ile 500 milyar dolarlık AI altyapı finansmanı üzerinde çalışması veri merkezi talebini desteklerken değerlendirme riskini büyütüyor. Bitcoin 64 bin doların altına geriledi.

Genel görünüm, Hürmüz ve tahvil baskısının risk iştahını sınırladığı, TÜFE öncesi kırılgan bir fiyatlamaya işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Petrol, Hürmüz görüşmelerindeki çıkmaz ve karşılıklı tazminat talepleri nedeniyle gün içinde yukarı yönlü kalabilir; Brent'in 88 dolar çevresindeki seyri enerji hisselerini desteklerken ulaştırma ve tüketim şirketlerinde maliyet baskısını artırabilir. Altın, iki ayın zirvesine çıktıktan sonra yarınki ABD TÜFE verisi öncesinde kâr satışlarına açık olsa da zayıf dolar ve jeopolitik risk geri çekilmeleri sınırlayabilir. Alüminyumdaki arz sıkılığı sanayi metalleri ve madencilik hisselerini destekleyebilir. Bitcoin 64 bin doların altında zayıf kalırken risk iştahındaki ayrışma sürebilir. Hisse tarafında Nvidia bağlantılı büyük AI finansmanı veri merkezi temasını desteklerken, yüksek tahvil getirileri teknoloji hisselerinde değerlendirme baskısını koruyabilir.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.11%	-0.20%	2.54%	12.30%
S&P 500	-0.06%	0.21%	2.35%	13.26%
NASDAQ 100	-0.34%	-0.37%	-0.68%	17.31%
EURO STOXX50	0.15%	0.72%	4.21%	12.72%
DAX40	0.02%	0.46%	5.01%	7.49%
FTSE100	-0.35%	-0.16%	3.48%	9.38%
CAC40	0.03%	0.72%	4.69%	9.52%
SHANGHAI	-0.89%	2.85%	-1.62%	-0.95%
HANG SENG	-1.07%	-0.75%	6.14%	0.11%
NIKKEI 225	2.08%	4.71%	-2.19%	33.04%
MSCI EM	0.03%	1.17%	-1.19%	18.95%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.09%	0.05%	1.07%	-1.79%
GBP/USD	0.00%	0.40%	0.74%	0.23%
EUR/GBP	-0.08%	-0.35%	0.34%	-2.01%
USD/JPY	0.01%	0.94%	-1.53%	1.63%
USD/CAD	-0.06%	-0.93%	-1.59%	1.50%
AUD/USD	-0.04%	0.11%	1.47%	5.69%
ALTIN	-0.53%	7.10%	5.97%	1.21%
GÜMÜŞ	-1.95%	8.25%	7.65%	-9.60%
BRENT PETROL	0.38%	11.31%	11.35%	43.64%
WTI PETROL	0.54%	10.14%	11.27%	42.89%
PLATIN	-0.95%	0.12%	6.70%	-15.52%
PALADYUM	-0.73%	1.01%	7.22%	-14.75%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Comfort Systems USA, veri merkezleri, sağlık tesisleri ve endüstriyel projelerde HVAC, elektrik ve mekanik sistemlerin tasarım, kurulum ve bakımını gerçekleştiriyor. Nvidia'nın büyük finans kuruluşlarıyla AI altyapısı için yüz milyarlarca dolarlık sermaye mobilizasyonu planlaması, yeni veri merkezi projelerinde soğutma ve güç altyapısı talebini destekliyor. Şirket son dönemde güçlü gelir büyümesi, artan sipariş birikimi ve yüksek serbest nakit akışıyla öne çıkıyor. Fiyatlama veri merkezi yatırımlarına duyarlı; ana risk proje gecikmeleri, işçilik maliyetleri ve yüksek faizlerin yeni kapasite yatırımlarını yavaşlatmasıdır.

COMFORT SYSTEMS USA INC. (FIX)

Sektör: Sanayi – Veri Merkezi Mekanik ve Soğutma Altyapısı

Güncel Fiyat: \$1,674.84

Hedef Fiyat: \$2,171.27

COMFORT SYSTEMS USA INC. - 1D - NYSE: 0170780 H1726.00 L1672.79 C1674.84



EMCOR GROUP INC. (EME)

Sektör: Sanayi – Elektrik ve Mekanik Altyapı Hizmetleri

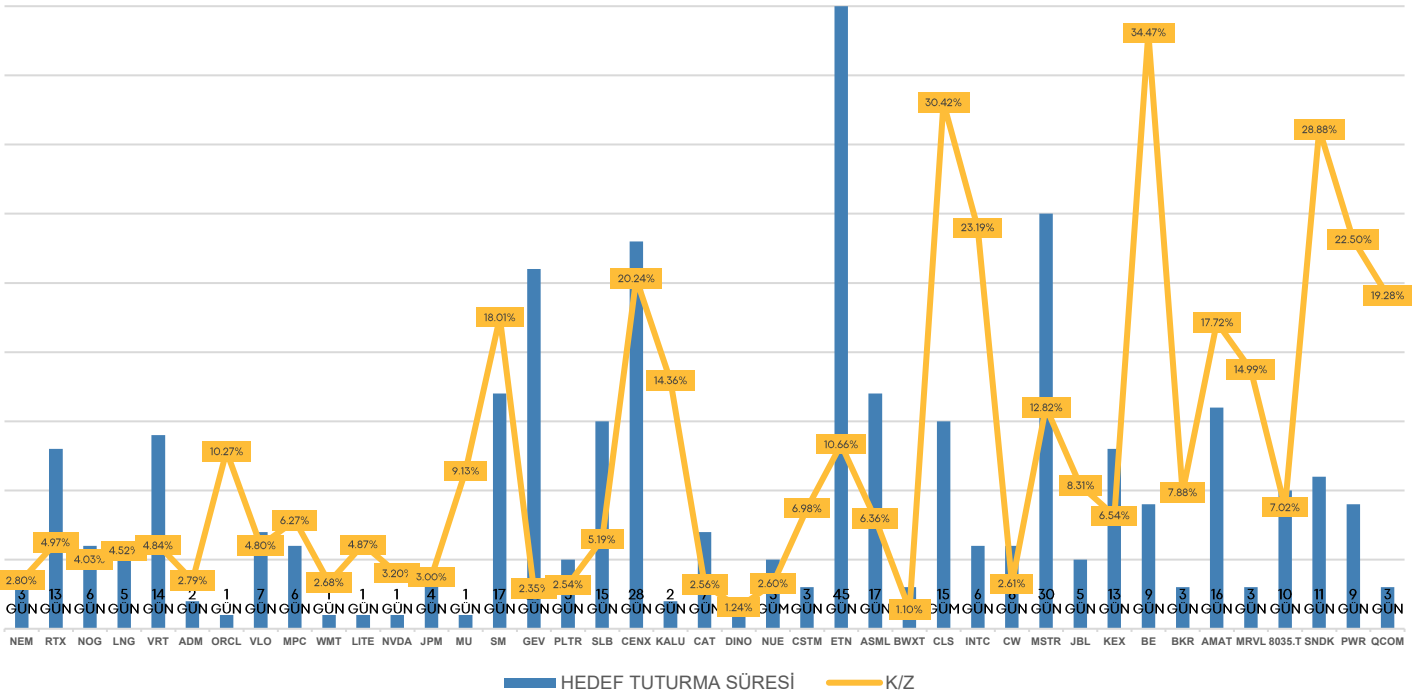
Güncel Fiyat: \$809.33

Hedef Fiyat: \$979.78

EMCOR GROUP INC. - 1D - NYSE: 082330 H827.63 L808.48 C809.33



EMCOR Group, veri merkezleri, yarı iletken tesisleri ve kritik altyapı projelerinde elektrik, mekanik, HVAC ve bina sistemlerinin kurulumunu üstlenen mühendislik şirkettir. Nvidia'nın AI altyapı finansman girişimi, büyük ölçekli veri merkezi kampüslerinin hayata geçirilmesini kolaylaştırarak elektrik ve mekanik müteahhitlere yönelik talebi güçlendirebilir. Şirket 2025'te gelirini yaklaşık 18 milyar dolara çıkarırken güçlü faaliyet kârlılığı ve yüksek nakit üretimi sağladı; teknoloji ve veri merkezi projeleri büyümeyi destekliyor. Fiyatlama proje harcamalarına duyarlı; ana risk iş gücü sıkışıklığı, maliyet artışları ve yatırım takvimlerinin ötelenmesidir.



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 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%
BWXT 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

GBP/USD



Hedef: 1.3539 – 1.3558

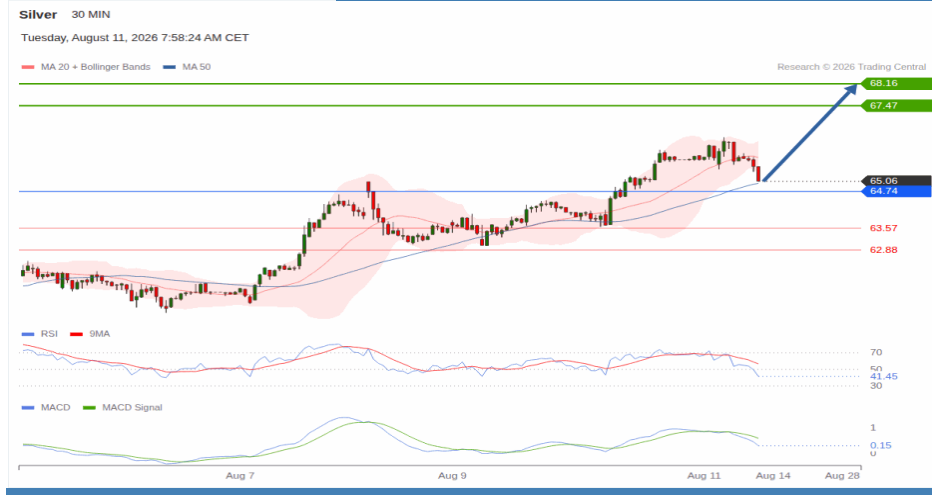
Pivot: 1.3458

Beklenen Senaryo: 1.3458 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.3539 ve 1.3558.

Alternatif Senaryo: 1.3458'in altında hedef 1.3425 ve 1.3406.

Görüş: İlk hedef seviyeye yaklaşılması kritik bir eşik oluşturuyor; bu bölgede geri çekilme görülebilir, ancak seviyenin üzerinde güçlü bir kapanış gerçekleşmesi fiyatın yükselişini sürdürmesi için gerekli momentumu sağlayabilir.

GÜMÜŞ



Hedef: 67.47 – 68.16

Pivot: 64.74

Beklenen Senaryo: 64.74 üzerinde long pozisyonlar, hedefler 67.47 ve 68.16.

Alternatif Senaryo: 64.74 altında, hedefler 63.57 ve 62.88.

Görüş: Fiyat, pivot seviyesini test ediyor; bu geri dönüş için son şans olabilir.

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.