

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Hürmüz görüşmelerindeki tikanıklık, petrol fiyatlarının talep kaynaklı düşüşünü sınırlayarak enerji risk primini yüksek tutabilir.
- Uzun vadeli ABD tahvil getirilerinin yüksek kalması, teknoloji ve büyüme hisselerindeki değerlendirme genişlemesini sınırlayabilir.
- Altında merkez bankası talebinin güçlenmesi, kâr satışlarına rağmen değerli metallerde aşağı yönlü hareketleri sınırlayabilir.
- Alüminyum arz endişelerinin hafiflemesi, metal fiyatlarını baskılarken otomotiv ve sanayi şirketlerinin girdi maliyetlerini düşürebilir.
- AI hisselerindeki güçlü momentum sürerse yarı iletken ve robotik şirketleri desteklenebilir; ancak yüksek oynaklık sektör içi ayrışmayı artırabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 13 Ağustos sabahına, ABD enflasyonunun beklentilere paralel gelerek Fed'in faiz artırma baskısını hafifletmesi ve AI hisselerindeki toparlanmayla pozitif giriyor. Temmuz TÜFE aylık yüzde 0,1, yıllık yüzde 3,4 artarken çekirdek yüzde 2,5'e geriledi. Dün S&P 500 yüzde 0,26, Nasdaq 100 yüzde 0,54 yükseldi; bu sabah ABD vadeliileri yatay, Avrupa pozitif. MSCI Asya Pasifik yüzde 1 artarken KOSPI yüzde 3,56'e kadar yükselerek 30 Temmuz dibinden yaklaşık yüzde 23 kazançla boğa piyasasına girdi; Samsung ve SK Hynix yüzde 5'in üzerinde yükseldi.

Tahvil piyasası daha ihtiyatlı. ABD'nin 42 milyar dolarlık 10 yıllık ihalesi yüzde 4,683 getiriyle 2007'den beri en yüksek seviyede gerçekleşirken, bütçe açıkları ve borçlanma ihtiyacı vade primi talebini yüksek tutuyor. Bugünkü 30 yıllık ihale kritik; uzun vadeli getirilerin yüksek kalması teknoloji değerlemelerini sınırlayabilir. Japonya'da hükümetin daha erken BOJ artışına sıcak baktığı haberleri ABD-Japonya faiz farkının daralabileceği beklentisini güçlendiriyor. İran Hüzmüz'ü talepleri karşılanmadan açmayacağını yinelerken Trump diplomatik ilerlemeyi sorguladı. Buna rağmen Brent altı seansta yüzde 12 yükseldikten sonra 88 doların altına, WTI 82 dolar civarına geriledi; zayıf talep jeopolitik primi dengeliyor. Alüminyum artabilecek Çin arzıyla zirvesinden çekilirken altın 4.400 dolar çevresinde. Güney Kore Merkez Bankası'nın 13 yıl sonra rezervlerine altın eklemeyi değerlendirmesi yapısal talebi destekliyor. AI teması teknoloji fiyatlamasını taşıırken SpaceX bilanço sonrası kayıplarını tersine çevirerek yüzde 11 yükseldi; robotik, otonom sistemler ve fiziksel AI yatırımları yeniden fiyatlanıyor. Bitcoin ise 63 bin dolar civarında zayıf kalıyor.

Genel görünüm, ılımlı TÜFE ve AI rallisinin desteklediği, yüksek uzun vadeli faizler ve Hüzmüz belirsizliğinin dengelediği pozitif bir fiyatlamaya işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Petrol, OPEC'in talep tahminini aşağı çekmesi ve ABD stoklarının 17,4 milyon varil artmasıyla baskılı kalabilir; enerji hisselerinde kâr satışı, ulaştırma ve havayollarında ise maliyet kaynaklı destek görülebilir. Altın 4.400 dolar çevresinde güçlü kalıyor; ılımlı TÜFE ve merkez bankası talebi geri çekilmeleri sınırlarken uzun vadeli tahvil getirileri yukarı hareketi frenleyebilir. Alüminyum, arz kaygılarının hafiflemesiyle zayıflarken metal tüketicisi sanayi şirketleri bundan faydalanabilir. Hisse tarafında Samsung ve SK Hynix'teki momentum sürebilir; SpaceX'in %11'lik sıçraması da fiziksel yapay zekâ temasını destekliyor. Bitcoin'in 63 bin dolar çevresindeki seyri ise risk iştahının kriptoya tam yansımadığını gösteriyor.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.04%	-0.21%	2.40%	11.87%
S&P 500	0.26%	0.50%	2.72%	13.19%
NASDAQ 100	0.74%	1.26%	0.53%	17.79%
EURO STOXX50	-0.24%	0.50%	4.06%	12.75%
DAX40	-0.23%	0.73%	4.71%	7.52%
FTSE100	-0.10%	-0.32%	2.88%	9.08%
CAC40	-0.50%	-0.32%	3.72%	8.88%
SHANGHAI	-0.27%	0.92%	-0.78%	-0.82%
HANG SENG	-0.30%	-0.65%	4.21%	-1.04%
NIKKEI 225	1.24%	4.08%	0.91%	35.80%
MSCI EM	0.82%	2.25%	2.59%	20.75%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.08%	-0.08%	0.84%	-1.96%
GBP/USD	-0.10%	0.19%	0.67%	0.04%
EUR/GBP	0.04%	-0.26%	0.19%	-1.98%
USD/JPY	0.00%	0.62%	-1.74%	1.76%
USD/CAD	0.11%	-0.41%	-0.73%	1.68%
AUD/USD	-0.23%	0.21%	1.03%	5.59%
ALTIN	-0.78%	3.16%	7.86%	1.37%
GÜMÜŞ	-0.90%	5.29%	10.35%	-9.17%
BRENT PETROL	0.09%	5.50%	3.18%	43.69%
WTI PETROL	0.32%	6.26%	3.54%	42.96%
PLATIN	-1.07%	0.29%	6.27%	-15.62%
PALADYUM	-1.21%	-1.66%	3.29%	-16.00%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Cisco, veri merkezleri ve kurumsal ağlarda kullanılan switching, routing, güvenlik ve bağlantı çözümleriyle yapay zekâ altyapısının temel tedarikçilerinden biridir. TÜFE'nin beklentilere paralel gelmesi ve teknoloji hisselerinde risk iştahının korunması şirketin görünümünü destekliyor. Mali üçüncü çeyrekte gelir %12 artarak 15,8 milyar dolara, düzeltilmiş hisse başına kâr 1,06 dolara ulaştı; veri merkezi switching siparişleri %40'ın üzerinde büyüdü. Güçlü AI ağ talebi kısa vadeli momentumu destekliyor. Fiyatlama teknoloji harcamalarına duyarlı; ana risk tahvil getirilerindeki yükseliş, tarifeler ve AI yatırımlarında olası yavaşlamadır.

CISCO SYSTEMS INC. (CSCO)

Sektör: Bilgi Teknolojileri – Ağ ve Veri Merkezi Altyapısı

Güncel Fiyat: \$118.40

Hedef Fiyat: \$128.01



SEMTECH

SEMTECH CORP. (SMTC)

Sektör: Bilgi Teknolojileri – Yarı İletken ve Veri Merkezi Bağlantı Teknolojileri

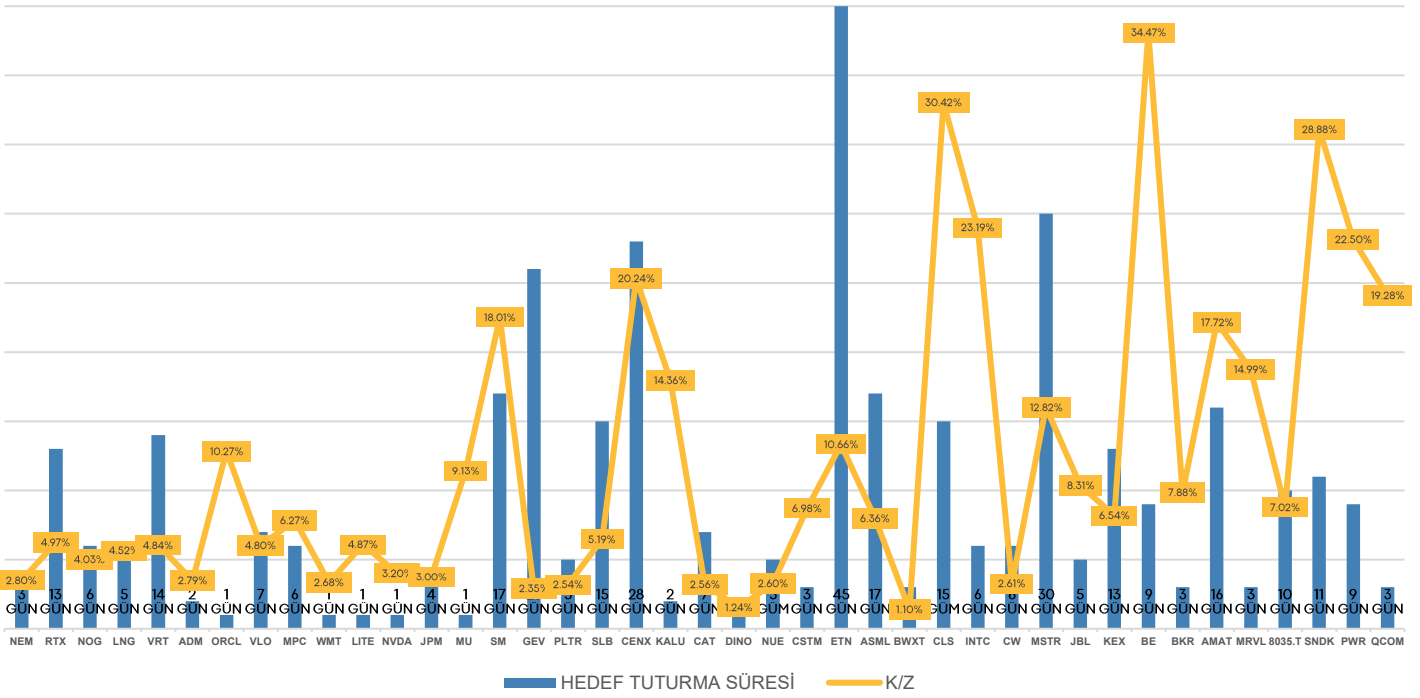
Güncel Fiyat: \$140.00

Hedef Fiyat: \$205.19

Semtech, yapay zekâ veri merkezlerinde yüksek hızlı veri aktarımını sağlayan optik bağlantı, sinyal bütünlüğü ve ağ iletişimi yarı iletkenleri geliştiriyor.

Küresel AI hisselerindeki toparlanma ve hyperscaler yatırımlarının sürmesi, daha yüksek bant genişliğine yönelik talebi destekleyerek şirketin veri merkezi ürünlerine güçlü bir büyüme alanı yaratıyor. Yeni nesil 1,6T optik bağlantı çözümleri, GPU kümelerinin ölçeklenmesiyle artan ağ kapasitesi ihtiyacından faydalanabilir. TÜFE'nin beklentilere paralel gelmesi de faiz baskısını sınırlıyor. Fiyatlama AI harcamalarına duyarlı; ana risk müşteri yoğunluğu, yüksek oynaklık ve veri merkezi yatırımlarının beklenenden hızlı yavaşlamasıdır.





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	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.	SNK	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: 1.3551– 1.3571

Pivot: 1.3482

Beklenen Senaryo: 1.3482 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.3551 ve 1.3571.

Alternatif Senaryo: 1.3482'nin altında hedef 1.3449 ve 1.3430.

Görüş: Fiyat tehlikeli bir şekilde pivot seviyesine yaklaştı, bu bir geri dönüş için son şans olabilir.

ALTIN



Hedef: 4,337 – 4,315

Pivot: 4,433

Beklenen Senaryo: 4,433 altında short pozisyonlar, hedefler 4,337 ve 4,315.

Alternatif Senaryo: 4,433 üstünde, hedefler 4,471 ve 4,493.

Görüş: RSI 50 seviyesinin altında, MACD ise negatif bölgede ve sinyal çizgisinin altında; teknik görünüm aşağı yönlü. Fiyat 20 ve 50 periyotluk ortalamaların altında seyrederken; alt Bollinger bandının da altına gerilemesi satış baskısının güçlendiğine 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.