

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- İran ve Hürmüz geriliminin yeniden tırmanması, petrol fiyatlarını ve küresel enflasyon beklentilerini yukarı çekebilir.
- Fed'in faiz artırım ihtimalinin daha da zayıflaması, teknoloji hisseleri ve değerli metallerde risk iştahını destekleyebilir.
- BOJ'un daha hızlı sıkılaştırma sinyali vermesi, yen carry trade pozisyonlarında çözülme yaratarak Asya piyasalarında oynaklığı artırabilir.
- Bakırdaki fiziksel sıkışıklığın sürmesi, metal fiyatlarını desteklerken sanayi üreticilerinin girdi maliyetlerini yükseltebilir.
- AI altyapı yatırımlarının devam etmesi, veri merkezi ve yarı iletken hisselerini desteklerken yüksek sermaye ihtiyacı sektör içi ayrışmayı artırabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 17 Ağustos sabahına, zayıflayan ABD tüketici verilerinin Fed'in yakın vadede faiz artıracak beklentisini azaltmasıyla doların gerilediği, ancak İran savaşı ve petrolün enflasyon riskini canlı tuttuğu zeminde giriyor. Michigan tüketici güveni 51'e gerilerken perakende satışlar bir yılı aşkın sürenin en sert düşüşünü kaydetti. Eylül faiz artırım olasılığı yüzde 50'den yüzde 30'a inerken Goldman Sachs piyasanın hâlâ gereğinden şahin olduğunu düşünüyor. ABD ve Avrupa vadeli yatay-hafif eksiye.

Tahvil ve dövizde Fed rahatlaması küresel sıkılaşma riskiyle dengeleniyor. Bloomberg Economics küresel enflasyonun son çeyrekte yüzde 4,5 civarında zirve yapabileceğini, ECB'nin eylülde ve BOJ'un ekimde sıkılaşabileceğini öngörüyor. Japonya'nın yıllıklandırılmış büyümesi yüzde 1,1 ile beklentinin altında kalırken yen 159,1'e güçlendi. BOJ'un daha agresif artırımlara yönelmesi ihtimali Japon tahvilleri ve carry trade açısından risk oluşturuyor.

ABD-İran ateşkesinin sona yaklaşmasına rağmen kalıcı çözüm belirsiz; Washington yeni yaptırımlara hazırlanırken İsrail'in Lübnan saldırıları risk primini artırıyor. Brent geçen haftaki yüzde 6 yükseliş sonrası 88 dolar, WTI 81 dolar üzerinde. Körfez üreticilerinin alternatif rotalarla ihracatı sürdürmesi ise fiziksel arz kaybını sınırlayarak Brent'i 90 dolar altında tutuyor.

Altın, zayıf dolar ve azalan Fed artırım beklentileriyle yüzde 0,4 yükselerek 4.391 dolara çıktı. Bakırda fiziksel sıkışıklık belirgin: LME Cash-3M farkı 478 dolar backwardation ile 2021'den beri en yüksek seviyeye ulaşırken üç aylık bakır yüzde 1,4 artışla 14.363,5 dolar/tona çıkarak rekora yaklaştı. ABD'ye tarife öncesi yoğun sevkiyatların diğer bölgelerde arzı azaltması sıkışıklığın temel nedeni; Çin'den olası stok ihracatı izleniyor. MSCI Asya yüzde 0,5, Hang Seng yüzde 1,6 yükseldi. Genel görünüm, azalan Fed artırım beklentilerinin desteklediği, petrol ve küresel faiz risklerinin sınırladığı bir fiyatlamaya işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Petrol, Hürmüz belirsizliği ve İran risk primi nedeniyle gün içinde destekli kalabilir; enerji hisseleri görece güçlü seyrederken havayolu ve taşımacılık tarafında maliyet baskısı sürebilir. Altın, zayıf dolar ve azalan Fed artırım beklentileriyle 4.400 dolar eşikini yeniden test edebilir; güçlü tahvil getirileri ise yükselişi sınırlayabilir. Bakırda LME backwardation'ının sertleşmesi fiziksel sıkışıklığın devam ettiğini gösteriyor ve madencilik hisselerini destekleyebilir. Bitcoin 63-64 bin dolar bandında faiz beklentilerine duyarlı kalırken, teknoloji tarafında Nvidia'nın Ohio veri merkezi yatırımı ve AI altyapı harcamaları seçici alımları destekleyebilir. Gün içi yönü petrol, tahvil getirileri ve Fed tutanaklarına yönelik beklentiler belirleyecek.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.20%	-0.45%	3.04%	11.80%
S&P 500	-0.17%	0.42%	4.40%	13.74%
NASDAQ 100	-0.13%	1.43%	5.08%	19.00%
EURO STOXX50	0.25%	0.31%	5.22%	13.11%
DAX40	0.12%	0.53%	6.58%	8.06%
FTSE100	0.30%	-0.73%	1.72%	8.57%
CAC40	-0.16%	-1.03%	3.62%	8.39%
SHANGHAI	1.43%	0.42%	5.82%	0.36%
HANG SENG	1.75%	-1.47%	4.05%	-0.29%
NIKKEI 225	0.70%	3.32%	7.88%	37.45%
MSCI EM	0.53%	2.40%	5.53%	21.78%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	0.22%	0.46%	1.37%	-1.28%
GBP/USD	0.20%	0.38%	0.78%	0.63%
EUR/GBP	0.05%	0.08%	0.59%	-1.88%
USD/JPY	-0.23%	-0.23%	-2.12%	1.46%
USD/CAD	-0.09%	-0.57%	-1.15%	0.99%
AUD/USD	0.51%	0.95%	1.99%	6.71%
ALTIN	0.59%	0.31%	9.58%	2.02%
GÜMÜŞ	1.83%	0.20%	17.77%	-7.58%
BRENT PETROL	-0.44%	-0.07%	0.07%	43.00%
WTI PETROL	-0.55%	-0.23%	-0.81%	41.43%
PLATIN	1.76%	-0.45%	9.59%	-15.08%
PALADYUM	0.75%	-4.99%	5.39%	-18.14%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

American Electric Power, ABD genelinde elektrik üretimi, iletimi ve dağıtımını gerçekleştirirken hızla büyüyen veri merkezi talebinin önemli altyapı sağlayıcılarından biri konumunda. Nvidia'nın Ohio'daki büyük AI veri merkezi projesine yönelik olası yatırımı, AEP'nin hizmet bölgesindeki elektrik ve iletim kapasitesi ihtiyacını güçlendirebilir. Şirket 2030'a kadar yeni yük beklentisini 69 GW'a çıkarırken 2026 hisse başına kâr tahminini 6,25–6,55 dolar aralığına yükseltti. Fiyatlama veri merkezi yatırımlarına duyarlı; ana risk yüksek tahvil getirileri, düzenleyici gecikmeler ve büyük şebeke projelerinin planlanandan daha yavaş devreye alınmasıdır.

AMERICAN ELECTRIC POWER (AEP)

Sektör: Kamu Hizmetleri – Elektrik ve Şebeke Altyapısı

Güncel Fiyat: \$125.60

Hedef Fiyat: \$144.41



TRANE
TECHNOLOGIES

TRANE TECHNOLOGIES PLC. (TT)

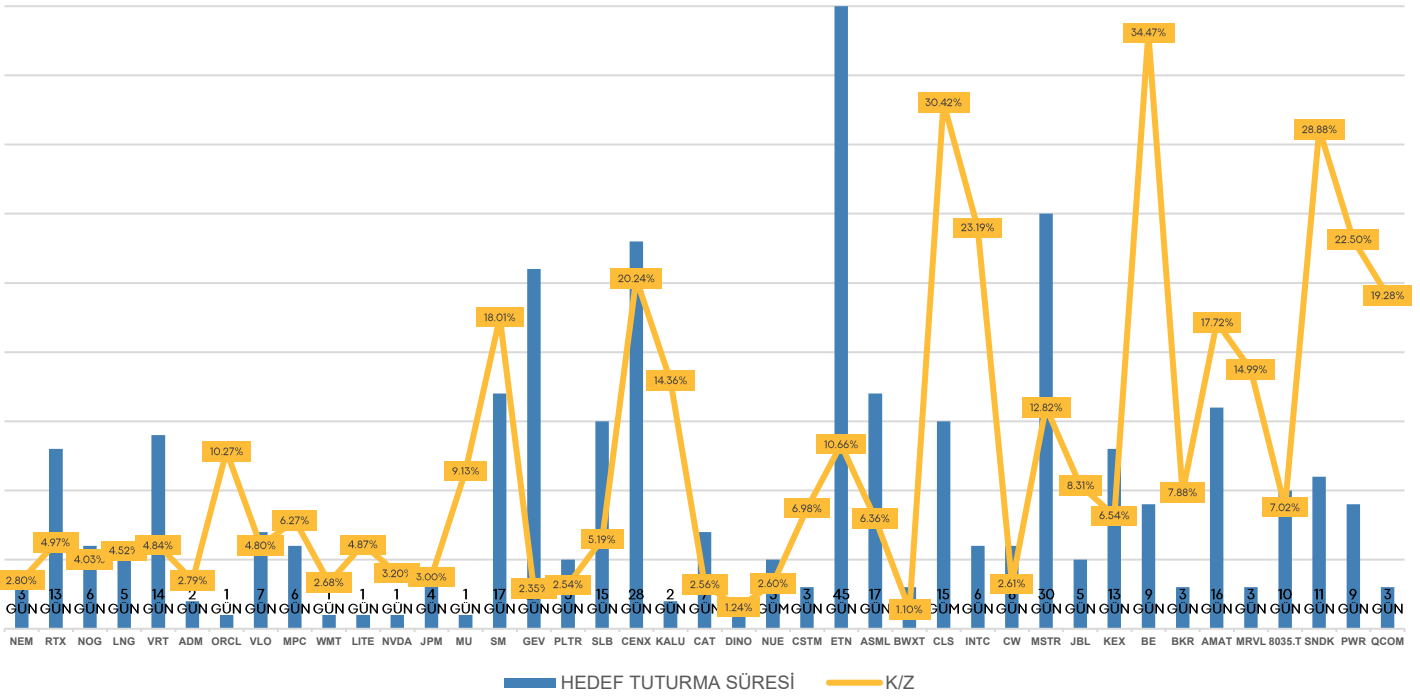
Sektör: Sanayi – Veri Merkezi Soğutma ve Termal Yönetim

Güncel Fiyat: \$480.20

Hedef Fiyat: \$523.48

Trane Technologies, veri merkezleri, ticari binalar ve endüstriyel tesisler için soğutma, HVAC ve enerji yönetimi sistemleri sağlayan küresel iklim teknolojileri şirkettir. AI veri merkezlerinde artan işlem yoğunluğu, elektrik tüketiminin yanında termal yönetim ihtiyacını büyütürken şirketin yüksek verimli soğutma çözümlerine talebi destekliyor. Nvidia'nın Ohio'daki yeni AI kapasitesine yönelik yatırım planı da altyapı harcamalarının sürdüğünü gösteriyor. Güçlü sipariş görünümü büyümeyi destekliyor. Fiyatlama AI yatırımlarına duyarlı; ana risk yüksek değerlendirme, proje gecikmeleri ve veri merkezi sermaye harcamalarının beklenenden hızlı yavaşlamasıdır.



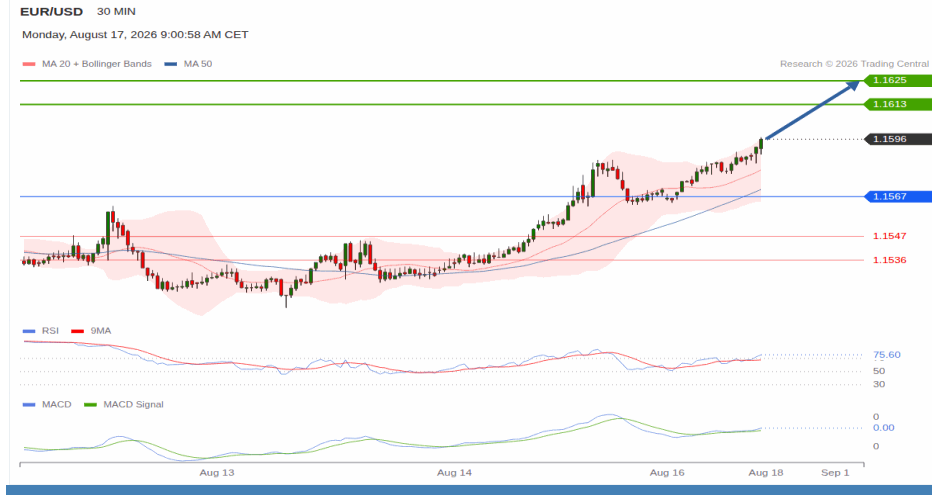


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklenildiği 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

EUR/USD



Hedef: 1.1613 – 1.1625

Pivot: 1.1567

Beklenen Senaryo: 1.1567 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.1613 ve 1.1625.

Alternatif Senaryo: 1.1567'nin altında hedef 1.1547 ve 1.1536.

Görüş: RSI, 70'in üzerinde ve aşırı alım bölgesinde; yükseliş momentumu güçlü olmakla birlikte negatif uyumsuzluk kaynaklı düzeltme riski izlenmeli. MACD pozitif ve sinyal çizgisinin üzerinde, fiyat ise 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının üstünde

GÜMÜŞ



Hedef: 66.27 – 66.90

Pivot: 63.90

Beklenen Senaryo: 63.90 üstünde long pozisyonlar, hedefler 66.27 ve 66.90.

Alternatif Senaryo: 63.90 altında, hedefler 62.84 ve 62.21.

Görüş: Teknik görünüm, fiyatın belirgin bir hareket öncesinde konsolide olduğunu gösteriyor.

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.