

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran geriliminin tırmanması, Hürmüz ve Kızıldeniz kaynaklı arz riskini büyüterek petrol fiyatlarını yeniden hızlandırabilir.
- Petrolün 90 dolar üzerinde kalması, enerji hisselerini desteklerken enflasyon ve uzun vadeli tahvil getirileri üzerindeki baskıyı artırabilir.
- Fed artırım beklentilerinin zayıflaması, altın ve büyüme hisselerini destekleyebilir; FOMC tutanakları bu rahatlamamanın kalıcılığını sinayacak.
- Çin'de zayıflayan ekonomik veriler, bakır talebine ilişkin endişeleri artırabilir; mevcut arz sıkışıklığı ise fiyatlardaki aşağı yönü sınırlayabilir.
- Nvidia'nın büyük ölçekli AI altyapı yatırımları teknoloji talebini desteklerken yüksek finansman maliyetleri sermaye verimliliği tartışmasını büyütebilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 18 Ağustos sabahına, ABD-İran ateşkesinin fiilen sona ermesiyle petrol ve tahvil getirilerinin yükseldiği, Fed'in eylülde faiz artıracak beklentisinin zayıflamasının ise hisse piyasalarına sınırlı destek sağladığı kırılmalı bir zeminde giriyor. İran'ın daha saldırgan askeri duruş uyarısı, Washington'un mutabakatı uzatmak istememesi, Hürmüz'de BAE tankerinin alıkonulması ve Kızıldeniz'deki Husi saldırıları enerji riskini yeniden artırdı. Brent 91,14, WTI 85 dolar civarında; azalan Hürmüz trafiği fiziksel arz endişelerini güçlendiriyor. Hisse piyasalarında enerji ve faiz baskısı belirgin. S&P 500 vadeliği yüzde 0,4, Nasdaq 100 yüzde 0,8 ve Dow vadeliği yüzde 0,1 gerilerken, yüksek petrol enerji hisselerini destekliyor; ulaştırma ve tüketim şirketlerinde maliyet baskısı yaratıyor. ABD 30 yıllık getirisi yüzde 5,3 civarında ve özellikle teknoloji değerlemelerini sınırlıyor. Buna karşılık Fed'in eylülde faizi sabit tutma olasılığının yüzde 65'e çıkması büyüme hisseleri açısından tampon oluşturuyor; çarşamba günkü FOMC tutanakları kritik. Nvidia'nın OpenAI'nın Ohio veri merkezi için 105 milyar dolara kadar finansman planlaması AI altyapı temasını desteklerken sermaye verimliliği tartışmasını büyütüyor. Asya'da Samsung yüzde 1,4 gerilerken SK Hynix yüzde 1,4 yükseldi. ABD-Güney Kore güvenlik ilişkilerindeki yeni sürtüşme Kore hisselerinde jeopolitik iskontoğu artırabilir. Çin'de sanayi üretiminin yüzde 4,5, perakende satışların yalnızca yüzde 0,6 büyümesi ve yatırımların yüzde 6,7 daralması Pekin'den yeni teşvik beklentilerini güçlendiriyor. Altın 4.424, gümüş 66,40 dolara yükselirken bakırdaki sert LME spot-vadeli sıkışıklığı fiziksel arz baskısını teyit ediyor.

Genel görünüm, Fed rahatlamaının teknoloji hisselerini desteklediği; petrol, yüksek tahvil getirileri ve jeopolitik risklerin ise enerji dışındaki sektörlerde yükselişi sınırladığı seçici bir risk rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

S&P 500 vadeliği %0,4, Nasdaq 100 vadeliği %0,8 ve Dow vadeliği %0,1 geriliyor; İran gerilimi ve yükselen petrol risk iştahını sınırlıyor. Brent'in 91 dolar üzerinde kalması enerji hisselerini desteklerken ulaştırma ve tüketim şirketlerini baskılayabilir. Altın, zayıf dolar ve azalan Fed artırım beklentileriyle destekli kalabilir. Bakırdaki fiziksel sıkışıklık madencilik hisselerine olumlu yansırken sanayi üreticilerinin maliyetlerini yükseltebilir. Bitcoin faiz ve jeopolitik gelişmelere duyarlı kalacak. Nvidia-OpenAI veri merkezi yatırımı AI altyapısını desteklese de yüksek tahvil getirileri teknoloji tarafında seçiciliği artırabilir.

Forex Major & Emtia

Öne Çıkan Hisse Senetleri

Home Depot, yapı malzemeleri, ev yenileme ürünleri ve profesyonel müşterilere yönelik ekipman satışında ABD'nin en büyük perakendecilerinden biridir. Fed faiz artırım beklentilerinin zayıflaması, mortgage faizlerinde düşüş ihtimalini artırarak ertelenmiş konut yenileme harcamalarını destekleyebilir. Şirket ilk çeyrekte 3,3 milyar dolar net kâr ve 3,43 dolar düzeltilmiş hisse başına kâr açıkladı; 2026'da karşılaştırılabilir satışlarda %0–2 büyümeye bekliyor. Fiyatlandırma konut talebi ve faizlere duyarlı; ana risk yüksek mortgage maliyetlerinin büyük proje harcamalarını baskılamayı sürdürmesidir.

HOME DEPOT INC. (HD)

Sektör: Tüketici Ürünleri – Ev Geliştirme Perakendeciliği

Güncel Fiyat: \$337.88

Hedef Fiyat: \$371.22



WESCO INTERNATIONAL INC. (WCC)

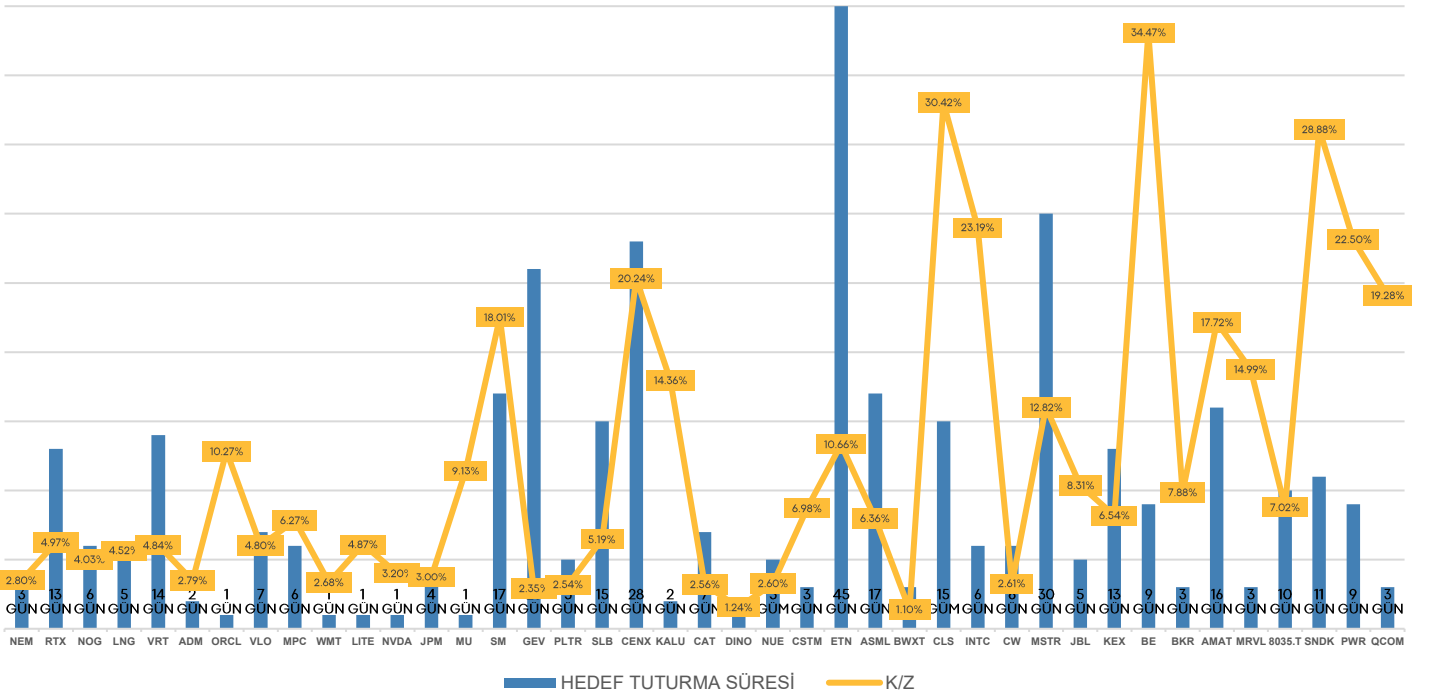
Sektör: Sanayi – Elektrik, İletişim ve Veri Merkezi Dağıtım

Güncel Fiyat: \$372.95

Hedef Fiyat: \$400.56

Wesco International, veri merkezleri, elektrik şebekeleri ve iletişim altyapısı için kablo, bağlantı, güç dağıtım ve ağ ekipmanları tedarik eden küresel bir sanayi şirkettir. Yapay zekâ veri merkezi yatırımlarının hızlanması, yalnızca işlemci değil elektrik ve bağlantı altyapısına yönelik talebi de büyütüyor. Şirketin ikinci çeyrek satışları %13 artarak 6,7 milyar dolara, veri merkezi satışları yaklaşık %45 artarak 1,5 milyar dolara ulaştı; sipariş birikimi %60 yükseldi. Fiyatlandırma AI yatırımlarına duyarlı; ana risk yüksek faizlerin proje finansmanını ve müşteri harcamalarını yavaşlatmasıdır.



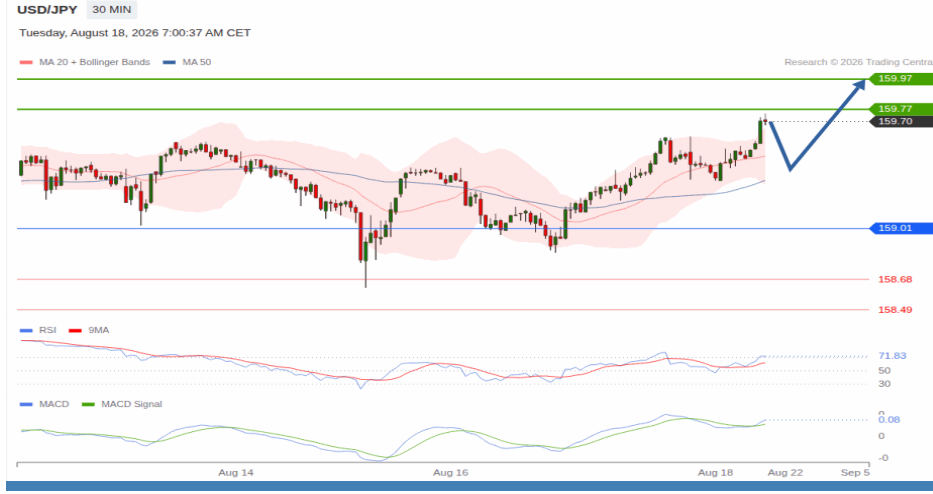


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

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: 159.77 – 159.97

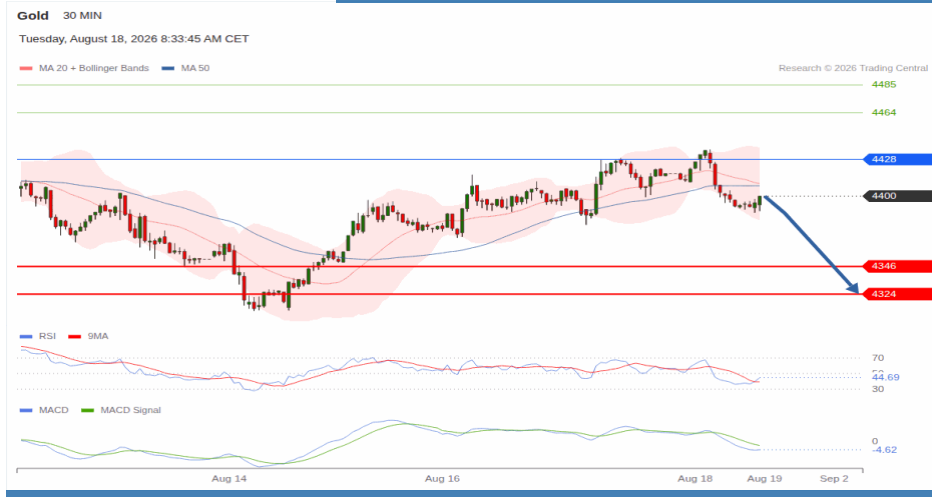
Pivot: 159.01

Beklenen Senaryo: 159.01 üstünde, long pozisyonlar hedefler 159.77 ve 159.97.

Alternatif Senaryo: 159.07'in altında hedef 158.68 ve 158.49.

Görüş: Teknik görünüm, güçlü bir hareket öncesinde fiyat sıkışmasına işaret ediyor.

ALTIN



Hedef: 4,346 – 4,324

Pivot: 4,428

Beklenen Senaryo: 4,428 altında short pozisyonlar, hedefler 4,346 ve 4,324.

Alternatif Senaryo: 4,423 üstünde, hedefler 4,464 ve 4,485.

Görüş: RSI, nötr bölgesi olan 50 seviyesinin altında. MACD sinyal çizgisinin altında ve negatif. Görünüm genel olarak negatif. Fiyat 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının altında.

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.