

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık, Hürmüz kaynaklı arz riskini canlı tutarak petrol fiyatları ve küresel enflasyon beklentileri üzerinde yukarı yönlü baskı yaratabilir.
- Petrolün 91 dolar üzerinde kalması enerji hisselerini desteklerken, yüksek yakıt maliyetleri ulaştırma ve tüketim sektörlerinde marj baskısını artırabilir.
- Fed tutanaklarının güvercin sinyaller vermesi faiz indirimi beklentilerini güçlendirebilir; şahin ayrıntılar ise tahvil getirileri üzerinden büyüme hisselerini yeniden baskılayabilir.
- İngiltere enflasyonundaki yeniden hızlanma, küresel dezenflasyon görünümünü zayıflatarak Avrupa tahvil getirileri ve faiz hassasiyeti yüksek hisseler için baskı oluşturabilir.
- Yüksek uzun vadeli tahvil getirileri AI hisselerinin değerlemelerini zorlayarak yarı iletkenlerde satış baskısını artırabilir; getirilerde geri çekilme ise tepki alımlarını destekleyebilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 19 Ağustos sabahına, ABD-İran geriliminin petrolü yükseltmeye devam ettiği ve uzun vadeli tahvil getirilerinin özellikle teknoloji hisselerinde değerlendirme baskısını artırdığı temkinli zeminde giriyor. Brent dördüncü seansta yükselerek 91,3, WTI 85,3 dolara çıktı; Hürmüz trafiğine ilişkin çelişkili açıklamalar fiziksel arz riskini canlı tutuyor. İran'ın savaşın tamamen sona ermesini hedeflediğini açıklaması ve BAE'nin füze saldırıları sonrası Tahran'la ticari ve mali işlemleri durdurması bölgesel gerilimi artırıyor.

Tahvil piyasasında kısa ve uzun vadeli beklentiler ayrışıyor. Zayıflayan ABD verileri Fed'in 2026'da yeniden faiz artıracığı beklentisini azaltırken yatırımcılar 2027'de faiz indirimi senaryosunu fiyatlamaya başladı. Buna karşılık petrol, kamu borçlanması ve kalıcı enflasyon riski ABD 10 yıllık getirisini yüzde 4,7 civarında tutuyor. Bugünkü FOMC tutanaklarında Fed'in enerji kaynaklı enflasyon ile zayıflayan talep arasındaki değerlendirmesi hisse değerlemeleri açısından kritik olacak.

Faiz baskısı AI ve yarı iletkenlerde belirginleşiyor. Asya'daki satışlarda Samsung yüzde 7,5, SoftBank yüzde 10,3 ve Advantest yüzde 9,4 gerilerken yüksek sermaye harcamalarının pahalı finansman koşullarında sürdürülebilirliği sorgulanıyor. Avrupa hisseleri de önceki seanstaki sert kayıp sonrası kırılgan; İngiltere enflasyonunun dört ayın zirvesine çıkması faiz baskısını artırırken ABD'nin Kanada'ya yüzde 50 tarifeyi üç gün ertelemesi sınırlı rahatlatma sağlıyor. Altın Fed tutanakları öncesinde 4.340 dolara toparlanırken gümüş 63 dolar civarında zayıf. Bitcoin 64 bin dolar çevresinde yatay.

Genel görünüm, olası Fed gevşemesinin büyüme hisselerine sağladığı desteğin yüksek tahvil getirileri, petrol ve İran gerilimiyle dengelendiği; özellikle teknoloji hisselerinde seçiciliğin arttığı kırılgan bir risk rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

S&P 500 vadeliileri yatay, Nasdaq 100 vadeliileri %0,1 ekside, Dow vadeliileri ise yatay seyrediyor; yüksek tahvil faizleri özellikle teknoloji ve yarı iletken hisselerinde baskıyı sürdürebilir. Önceki seansta Philadelphia Yarı İletken Endeksi %5 gerilerken Nvidia %2,3, Micron %7 düştü; getirilerde kalıcı gevşeme görülmedikçe tepki alımları sınırlı kalabilir. Brent'in 91 dolar üzerinde kalması enerji hisselerini desteklerken ulaştırma şirketlerini baskılayabilir. Altın 4.338 dolar çevresinde Fed tutanaklarından destek ararken gümüş %1 geriliyor. Bitcoin 64 bin dolar civarında yatay kalabilir. Gün içi yönü FOMC tutanakları, tahvil getirileri, petrol stokları ve ABD-İran açıklamaları belirleyecek.

Forex Major & Emtia

Öne Çıkan Hisse Senetleri



Lowe's, ev geliştirme ürünleri, yapı malzemeleri ve profesyonel müşterilere yönelik çözümleriyle ABD konut harcamalarına doğrudan maruz kalan perakendecilerden biridir. Şirket bugün ikinci çeyrek sonuçlarını açıklayacak; piyasa 4,23 dolar hisse başına kâr ve yaklaşık 26,1 milyar dolar gelir bekliyor.

Home Depot'nun beklentileri aşan sonuçları sektör açısından olumlu öncü sinyal oluştururken, Lowe's için karşılaştırılabilir satışlar ve Pro müşteri talebi kritik olacak. Fiyatlama bilanço sürprizine duyarlı; ana risk yüksek mortgage faizlerinin büyük yenileme projelerini baskılaması ve yönetimin yıl geneli görünümünde temkinli mesaj vermesidir.

LOWE'S COS INC. (LOW)

Sektör: Tüketici Ürünleri – Ev Geliştirme Perakendeciliği

Güncel Fiyat: \$215.64

Hedef Fiyat: \$260.73



TARGET CORP. (TGT)

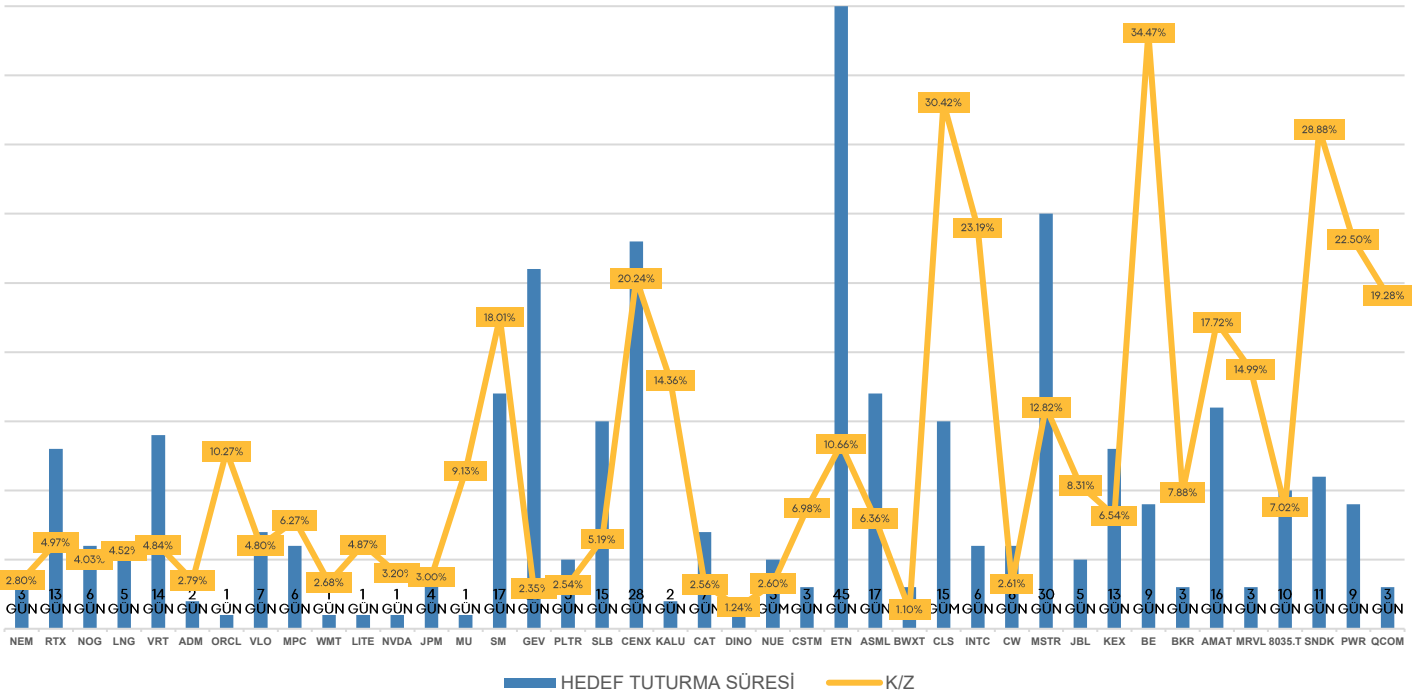
Sektör: Tüketici Ürünleri – Çok Kategorili Perakendecilik

Güncel Fiyat: \$152.48

Hedef Fiyat: \$170.00

Target, gıda, giyim, ev ürünleri ve günlük tüketim kategorilerinde geniş ürün yelpazesi sunan ABD'nin önde gelen perakendecilerindendir. Şirket bugün ikinci çeyrek bilançosunu açıklayacak; piyasa yaklaşık 26,1 milyar dolar gelir, 2,3 dolar hisse başına kâr ve pozitif karşılaştırılabilir satış büyümesi bekliyor. İlk çeyrek sonrasında hızlanan operasyonel toparlanma ve yeni yönetim stratejisi momentumu destekliyor. Ancak hisse 2026'da güçlü yükseldiği için beklenti çitası yüksek. Fiyatlama bilanço ve rehberliğe duyarlı; ana risk zayıf ihtiyari tüketim, marj baskısı ve güçlü rallinin ardından kâr satışlarının hızlanmasıdır.





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: 1.3497 – 1.3478

Pivot: 1.3565

Beklenen Senaryo: 1.3565 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3497 ve 1.3478.

Alternatif Senaryo: 1.3565'in üstünde hedef 1.3597 ve 1.3617.

Görüş: Fiyat pivot seviyesine çok yakın seyrediyor, bu bir ger dönüş için son şans olabilir.

BRENT PETROL



Hedef: 92.90 – 94.00

Pivot: 90.00

Beklenen Senaryo: 90.00 üstünde long pozisyonlar, hedefler 92.90 ve 94.00.

Alternatif Senaryo: 90.00 altında, hedefler 89.00 ve 88.20.

Görüş: Konsolidasyon ihtimali göz ardı edilemese de, süresinin kısıtlı olacağı görüşündeyiz.

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.