

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD-İran geriliminin ekonomik yaptırımlarla sertleşmesi, Hürmüz kaynaklı arz riskini canlı tutarak petrol ve küresel enflasyon beklentilerini yeniden yükseltebilir.
- Tahvil geri alımlarının uzun vadeli getirileri düşürmesi, finansal koşulları gevşeterek büyüme hisseleri, altın ve Bitcoin için kısa vadeli destek oluşturabilir.
- Fed tutanaklarındaki faiz artırımını ihtimali, enflasyon yeniden güçlenirse mevcut tahvil rahatlamasını tersine çevirerek faiz hassasiyeti yüksek hisseleri baskılayabilir.
- Çin'in kredi faizlerini değiştirmemesi, büyüme endişelerini canlı tutarken yeni teşvik beklentileri sanayi metalleri ve Çin hisselerinde aşağı yönü sınırlayabilir.
- Tahvil faizlerindeki gerileme AI hisselerini destekleyebilir ancak yüksek finansman ihtiyacı ve son değerlendirme baskısı yarı iletkenlerde sektör içi ayrışmayı sürdürebilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 20 Ağustos sabahına ABD Hazinesi'nin uzun vadeli tahvil geri alımlarını artırmasının faizleri aşağı çekmesiyle toparlanan risk iştahıyla giriyor. Hamle özellikle teknoloji hisselerini desteklerken JPMorgan, mali disiplin sorunları nedeniyle rahatlamamanın kalıcılığını sorguluyor. ABD kamu borcunun 40 trilyon doları aşması ve Fed tutanaklarında bazı üyelerin faiz artışına açık kalması uzun vadeli faiz riskini koruyor.

Hisse piyasalarında tahvil rahatlamasının etkisi belirgin. Asya'da KOSPI yüzde 5,9 yükselirken SK Hynix yüzde 12,9, Samsung Electronics yüzde 9,3 değer kazandı; TOPIX de yüzde 1'in üzerinde artarak önceki günkü Al ve yarı iletken satışlarının önemli bölümünü geri aldı. Hareket, teknoloji değerlemelerinde tahvil getirilerinin temel fiyatlama değişkeni olduğunu gösteriyor. Japonya'da rekor ihracat otomobil ve yarı iletken şirketlerini desteklerken ithalatın enerji maliyetleriyle yüzde 27,8 artması BOJ açısından enflasyon riskini canlı tutuyor.

Jeopolitik tarafta Trump'ın İran'a karşı yeni ekonomik operasyon açıklaması gerilimi artırırken Tahran'ın kademeli müzakereye açık olması diplomasi ihtimalini koruyor. Hürmüz belirsizliğiyle Brent 91,87, WTI 85,81 dolar civarında; yüksek petrol enerji hisselerini desteklerken ulaştırma ve tüketim sektörleri açısından maliyet baskısı yaratıyor. Tahvil getirileri ve dolardaki gerilemeyle altın 4.500 doların üzerinde iki ayın zirvesine yakın. Çin'in kredi ana faizlerini 15'inci ayda değiştirmemesi, Çin hisseleri ve sanayi metalleri açısından ek teşvik beklentisini canlı tutuyor. Bitcoin ise iyileşen likidite koşullarıyla 70 bin dolar bölgesine yöneldi.

Genel görünüm, tahvil müdahalesinin özellikle teknoloji hisselerini desteklediği; Fed, kamu borcu ve Hürmüz risklerinin ise rallinin kalıcılığını sınırladığı seçici bir risk alma rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

S&P 500 vadelileri %0,33 ve Dow vadelileri %0,5 yükselirken Nasdaq 100 vadelileri %0,2 geriliyor; tahvil geri alımlarının faizleri aşağı çekmesi genel risk iştahını desteklese de teknoloji tarafında ayrışma sürüyor. Brent'in 92 dolara yakın kalması enerji hisselerini desteklerken ulaştırma ve tüketim şirketlerinde maliyet baskısını koruyabilir. Altın 4.488 dolar civarında kâr satışlarıyla gerilese de düşen getiriler ve zayıf dolar nedeniyle güçlü kalabilir; gümüş 67 dolar çevresinde yatay. Bitcoin 70 bin dolara yaklaşırken gevşeyen finansal koşullardan destek buluyor. Hisse tarafında tahvil faizlerindeki düşüş büyüme hisselerine rahatlatma sağlarken Al ve yarı iletkenlerde son satışların ardından seçici tepki alımları görülebilir. Gün içi yönü tahvil getirileri, İran açıklamaları ve petrol belirleyecek.



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Deere, tarım, ormancılık ve inşaat sektörlerine makine ve hassas tarım teknolojileri sağlayan küresel ekipman üreticisidir. Şirket bugün üçüncü çeyrek bilançosunu açıklayacak; piyasa yaklaşık 4,7–4,9 dolar hisse başına kâr bekliyor. Önceki çeyrekte beklentileri aşan sonuçların ardından yatırımcıların odağı tarım ekipmanı talebinde dip oluşumu, fiyatlama gücü ve 2026 kâr görünümünde olacak. Tahvil getirilerindeki gerileme sanayi hisselerinde risk iştahını destekleyebilir. Fiyatlama bilanço sürprizine duyarlı; ana risk zayıf çiftçi gelirlerinin ekipman talebini baskılaması ve yönetimin yıl geneli beklentilerinde temkinli mesaj vermesidir.

DEERE & CO. (DE)

Sektör: Sanayi – Tarım ve İnşaat Makineleri

Güncel Fiyat: \$580.63

Hedef Fiyat: \$638.48



NETEASE INC. (NTES)

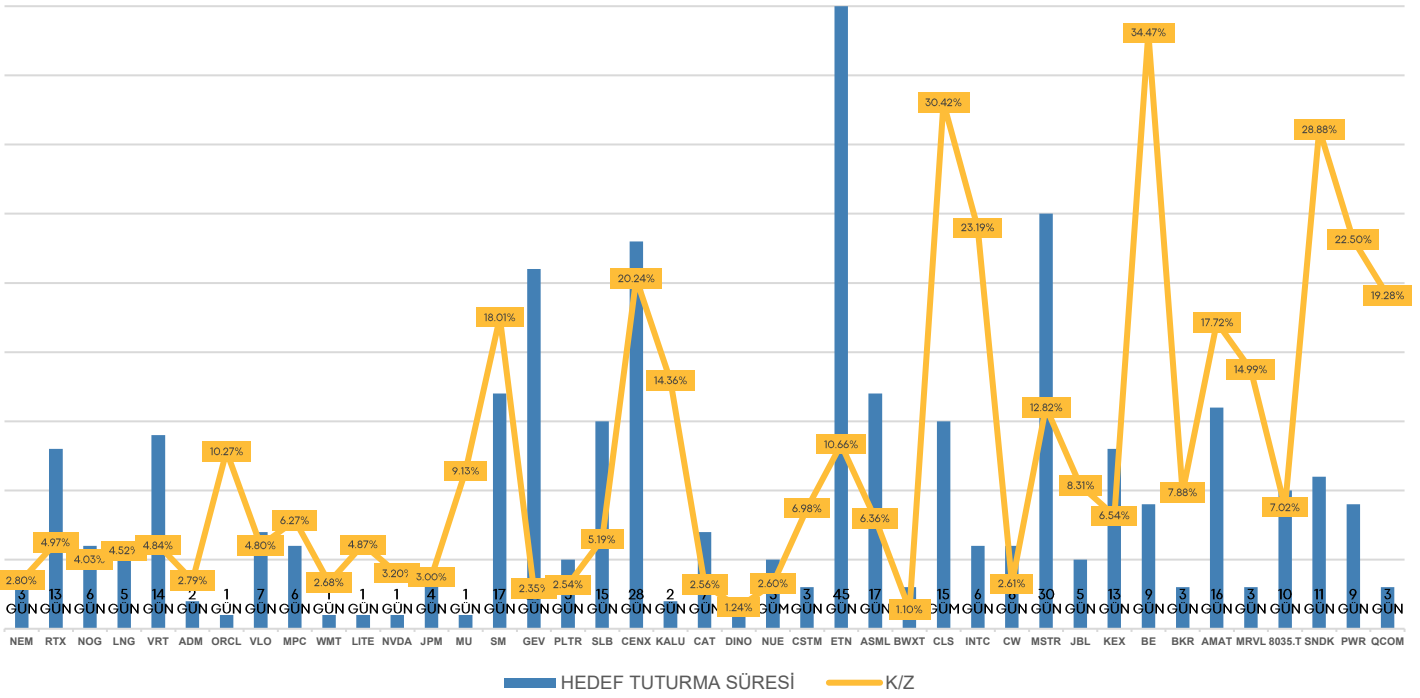
Sektör: İletişim Hizmetleri – Dijital Oyun ve İnternet Hizmetleri

Güncel Fiyat: \$124.77

Hedef Fiyat: \$148.91

NetEase, mobil ve bilgisayar oyunları başta olmak üzere dijital eğlence ve internet hizmetlerinde Çin'in önde gelen teknoloji şirketlerinden biridir. Şirket bugün ikinci çeyrek bilançosunu açıklayacak; piyasa yaklaşık 29,5 milyar yuan gelir beklerken oyun portföyünün büyümesi ve yeni yapımların kullanıcı harcamalarına katkısı izlenecek. Önceki çeyrekte kâr beklentisinin aşılması bilanço momentumu açısından olumlu referans oluşturuyor. Düşen ABD tahvil getirileri de büyüme hisselerini destekleyebilir. Fiyatlama yeni oyun performansına duyarlı; ana risk Çin ekonomisindeki zayıflık, yoğun rekabet ve oyun gelirlerinin beklentilerin altında kalmasıdır.





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.	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: 157.81 – 157.61

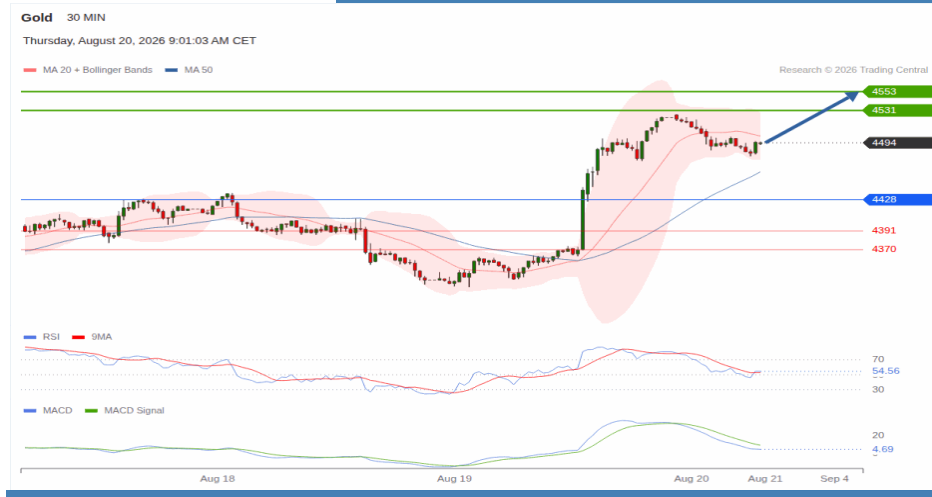
Pivot: 159.29

Beklenen Senaryo: 159.29 altında, short pozisyonlar hedefler 157.81 ve 157.61.

Alternatif Senaryo: 159.29'un üstünde hedef 159.62 ve 159.82.

Görüş: RSI, nötr bölgesi olan 50 seviyesinin üstünde. Fiyat20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının altında.

ALTIN



Hedef: 4,531 – 4,553

Pivot: 4,423

Beklenen Senaryo: 4,428 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,531 ve 4,553.

Alternatif Senaryo: 4,428 altında, hedefler 4,391 ve 4,370.

Görüş: RSI, nötr bölgesi olan 50 seviyesinin üstünde, MACD sinyal çizgisinin altında ve pozitif. Fiyat 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının üstünde.

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.