

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- ABD'nin İran'a yaptırımları sertleştirmesi, Hürmüz kaynaklı arz riskini büyüterek petrol fiyatlarını ve küresel enflasyon beklentilerini yeniden yukarı taşıyabilir.
- Petrolün 93 dolar çevresinde kalması enerji hisselerini desteklerken yüksek yakıt maliyetleri ulaştırma ve tüketim şirketlerinin marjları üzerinde baskı yaratabilir.
- Tahvil geri alımlarının etkisinin zayıflaması ve uzun vadeli getirilerin yeniden yükselmesi, teknoloji hisselerinde değerlendirme baskısını artırarak risk iştahını sınırlandırabilir.
- Japonya'da enflasyonun hızlanması BOJ'un faiz artırım beklentilerini güçlendirerek yen ve Japon tahvillerinde oynaklığı artırabilir, carry trade pozisyonlarını baskılayabilir.
- Zayıflayan dolar altın ve Bitcoin'i desteklerken yüksek tahvil faizlerinin kalıcılaşması faiz getirisi olmayan varlıklardaki yükselişin hızını sınırlandırabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 21 Ağustos sabahına ABD Hazinesi'nin tahvil geri alımlarının yarattığı rahatlamanın kaybolmasıyla yüksek kamu borcu, petrol ve uzun vadeli faizlerin yeniden fiyatlandığı temkinli bir zeminde giriyor. Perşembe S&P 500 yüzde 0,9, Dow yüzde 1,3 ve Nasdaq yüzde 1 gerilerken ABD 10 yıllık getirisi yüzde 4,70'e, 30 yıllık yüzde 5,25'e yükseldi. Bessent geri alımların artırılabilirliğini belirtse de piyasa hamleyi yapısal mali sorunlara karşı geçici likidite desteği olarak görüyor, getirilerin yapay biçimde düşürülmesinin Fed'in enflasyon mücadelesini zorlaştırabileceği endişesi sürüyor.

Asya'da MSCI bölge endeksi yüzde 0,5, KOSPI yüzde 0,9 yükseldi. Samsung, 79 milyar dolara ulaşabileceği bildirilen hissedar getirisi paketi beklentisiyle yüzde 2,8 yükseldi. Japonya'da enflasyonun yüzde 1,9'a çıkması BOJ normalleşme beklentilerini güçlendirirken 40 yıllık tahvil getirisi yüzde 4,145'e yükseldi, yüksek küresel faizler özellikle teknoloji ve büyüme hisselerinde değerlendirme baskısını koruyor. ABD-İran gerilimi enerji hisselerini destekleyen temel katalizör olmaya devam ediyor. Washington yeni yaptırımlara hazırlanırken Brent 93,82, WTI 86,78 dolar civarında; haftalık kazançları sırasıyla yüzde 7 ve yüzde 8'i aşıyor. Yüksek petrol enerji şirketlerini desteklerken ulaştırma, sanayi ve tüketici hisselerinde marj baskısı yaratıyor.

Altın zayıf dolarla 4.540 dolara yükselirken Bitcoin 75 bin doları test ediyor. Teknolojide Alibaba'nın bulut gelirleri yüzde 45 büyüse de AI yatırımlarının kârlılık baskısı hisseleri zayıflatırken Nvidia'nın Çin'e özel yeni AI çipi hazırladığı haberleri yarı iletkenler için katalizör oluşturuyor.

Genel görünüm, Asya'daki tepki alımlarına rağmen tahvil faizleri, petrol ve mali disiplin endişelerinin özellikle teknoloji hisselerinde yükselişi sınırladığı seçici ve kırılğan bir risk rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

S&P 500 vadelileri %0,1, Dow vadelileri %0,1 yükselirken Nasdaq 100 vadelileri yatay seyrediyor; yüksek tahvil getirileri risk iştahını sınırlamayı sürdürüyor. Brent 93 dolar civarında kalırken İran yaptırımları enerji hisselerini destekleyebilir; ulaştırma ve tüketim şirketlerinde ise maliyet baskısı sürebilir. Altın 4.537 dolar civarında üçüncü haftalık yükselişine ilerlerken, gümüşte de zayıf dolar ve tahvil geri alımları alımları destekliyor. Bitcoin 75 bin doları test ederken kripto tarafında düzenleme iyimserliği öne çıkıyor. AI hisselerinde yüksek finansman maliyetleri seçiciliği artırabilir; Nvidia'nın Çin'e özel yeni çip planı yarı iletkenleri destekleyebilir. Gün içi yönü tahvil getirileri, petrol ve İran yaptırımlarına ilişkin gelişmeler belirleyecek.



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Hewlett Packard Enterprise, kurumsal sunucu, depolama, ağ ve yapay zekâ altyapısı çözümleri sağlayan küresel teknoloji şirkettir. Cloud & AI gelirinin yıllık %22,9 artarak 7,7 milyar dolara, sunucu gelirinin %32,7 yükselerek 5,5 milyar dolara ulaşması güçlü AI talebini gösteriyor. Juniper entegrasyonu ile Networking geliri de %148 büyüdü. ABD tahvil getirilerindeki gevşeme teknoloji hisselerinin değerlemelerini destekleyebilir. Fiyatlamaya AI yatırımlarına duyarlı; ana risk yüksek sermaye ihtiyacı, entegrasyon maliyetleri ve kurumsal teknoloji harcamalarının beklenenden hızlı yavaşlamasıdır.

HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (HPE)

Sektör: Bilgi Teknolojileri – Kurumsal AI ve Ağ Altyapısı

Güncel Fiyat: \$52.89

Hedef Fiyat: \$67.50

HPE



Toll Brothers

TOLL BROTHERS INC. (TOL)

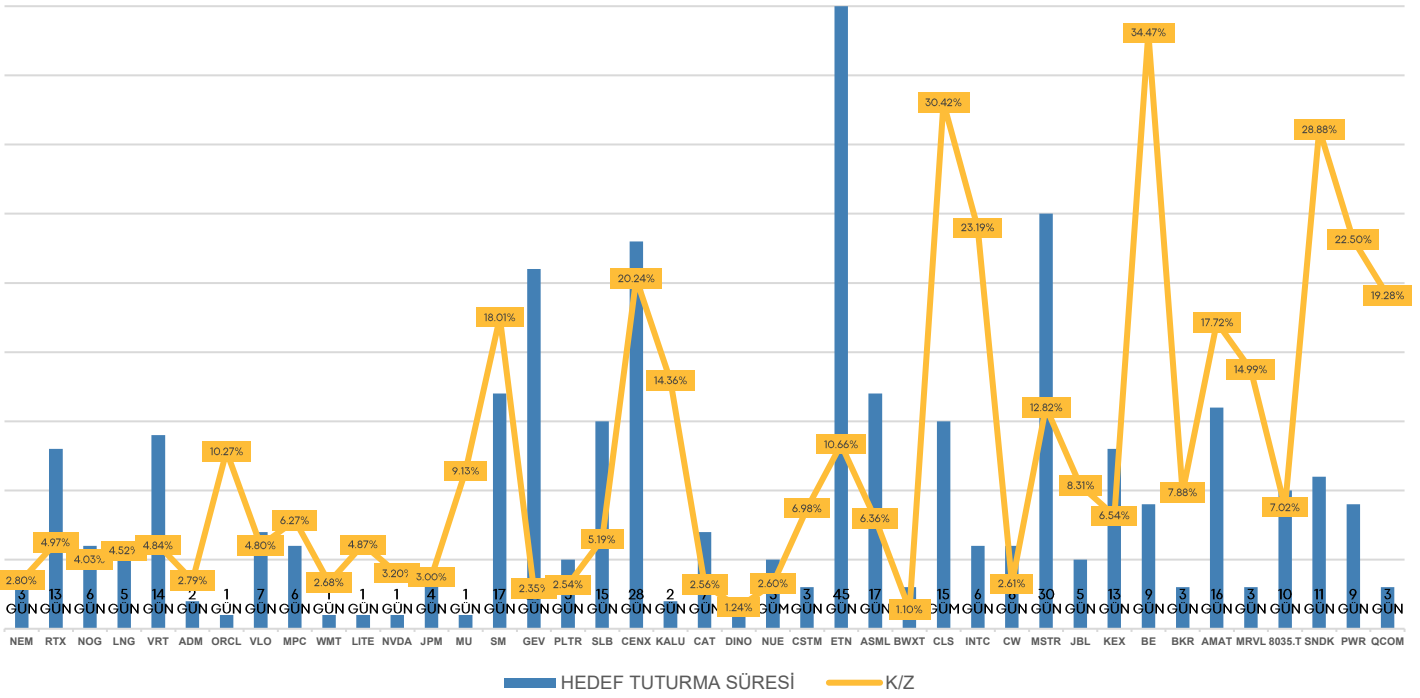
Sektör: Tüketici – Konut Geliştirme

Güncel Fiyat: \$145.12

Hedef Fiyat: \$170.23

Toll Brothers, ağırlıklı olarak üst gelir grubuna yönelik konut geliştiren ABD'nin önde gelen lüks konut üreticilerindendir. Son çeyrekte konut satış geliri gerilese de net imzalanan sözleşme değeri yıllık %4,6 artarak 2,52 milyar dolara, sözleşme adedi %5 yükselerek 2.508'e ulaştı. ABD tahvil getirilerinin geri çekilmesi mortgage faizlerini aşağı çekerse konut talebi ve TOL değerlemesi desteklenebilir. Fiyatlamaya faiz görünümüne duyarlı; ana risk mortgage faizlerinin yeniden yükselmesi, brüt marjlardaki daralmanın sürmesi ve yüksek konut fiyatlarının talebi sınırlamasıdır.



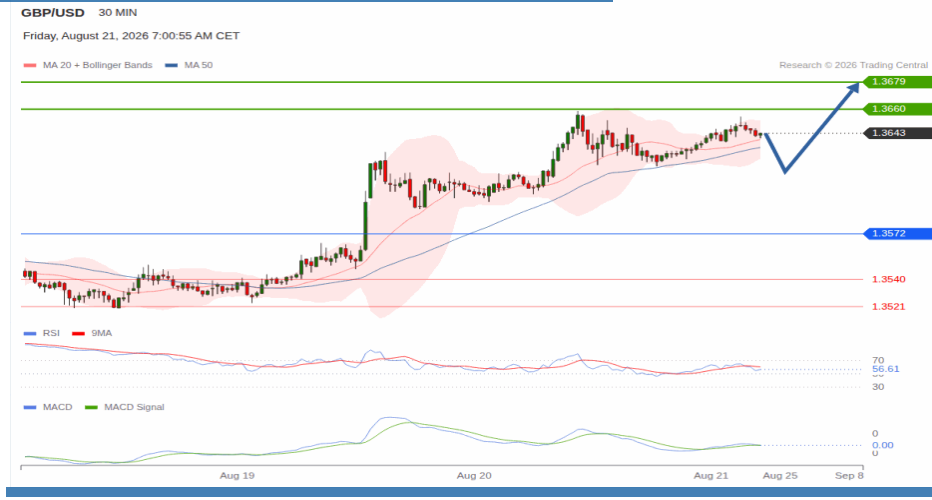


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklendiği 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

GBP/USD



Hedef: 1.3660 – 1.3679

Pivot: 1.3572

Beklenen Senaryo: 1.3572 üzerinde, long pozisyonlar hedefler 1.3660 ve 1.3679.

Alternatif Senaryo: 1.3572'nin altında hedef 1.3540 ve 1.3521.

Görüş: Fiyat ilk hedefe çok yakın. Bu seviyeye ulaşması bir geri dönüşü tetikleyebileceği gibi, bu seviyenin yukarı yönlü kırılması ikinci hedefe ulaşılmasının önünü açabilir.

HAM PETROL



Hedef: 87.65 – 88.40

Pivot: 85.50

Beklenen Senaryo: 85.50 üstünde long pozisyonlar, hedefler 87.65 ve 88.40.

Alternatif Senaryo: 85.50 altında, hedefler 83.90 ve 83.15.

Görüş: RSI, karışık ama pozitif görünümü.

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.