

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Katar ve Umman üzerinden ilerleyen İran diplomasisi Hürmüz risk primini azaltabilir; görüşmelerin başarısız olması petrol ve güvenli liman talebini yeniden artırabilir.
- Petrolün art arda gerilemesi enflasyon baskısını hafifleterek ulaştırma ve tüketim hisselerini destekleyebilir; enerji şirketlerinde ise kısa vadeli kâr realizasyonu yaratabilir.
- Beklentiden güçlü enflasyon Warsh üzerindeki şahin politika baskısını artırırken, cuma günkü mesajlar tahvil getirileri ve büyüme hisselerinde sert fiyatlama yaratabilir.
- Güney Kore'nin faiz artırımı Asya'da finansal koşulları sıkılaştırırken, düşen enerji maliyetleri küresel büyüme üzerindeki enflasyon kaynaklı baskıyı hafifletebilir.
- Nvidia'nın güçlü bilançosu AI yatırım döngüsünün sürdüğünü desteklerken, yüksek beklentiler nedeniyle yatırımcıların odağı artık gelir büyümesinden marjlar ve yatırım getirilerine kayıyor.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 27 Ağustos sabahına, Nvidia'nın güçlü bilançosunun AI temasını desteklediği, ancak yüksek enflasyon ve faiz beklentilerinin ralliyi sınırladığı zeminde giriyor. Nvidia'nın geliri yıllık yüzde 106 artışla 96,2 milyar dolara ulaşırken üçüncü çeyrek için 108 milyar dolarlık gelir öngörüsü beklentileri aştı. Güçlü AI talebine rağmen yükselen bellek maliyetleri, Çin'den veri merkezi geliri varsayılmaması ve yüksek değerlemeler temkini koruyor. S&P 500 vadelileri yüzde 0,5, Nasdaq 100 vadelileri yüzde 0,9 yükselirken KOSPI yüzde 1,9, SK Hynix yüzde 3,2 ve Samsung yüzde 2,2 artıda; Japonya ve Hong Kong'daki zayıflık ise Nvidia etkisinin bölge genelinde homojen olmadığını gösteriyor.

Makro tarafta çekirdek PCE'nin aylık yüzde 0,2, yıllık yüzde 3,3 artması Fed'in enflasyon sorununu canlı tutuyor. ABD 10 yıllık getirisi yüzde 4,63, iki yıllık yüzde 4,22 civarında; odak Warsh'ın cuma günü Jackson Hole konuşmasında. Güney Kore Merkez Bankası faizi 25 baz puan artırarak yüzde 3'e çıkarırken büyüme tahminini yüzde 3,3'e yükseltti; buna rağmen AI momentumu KOSPI'yi destekliyor.

Iran-Umman görüşmelerinin Hürmüz'de yönetim ve gelir paylaşımı anlaşmasına ilerlemesiyle Brent yüzde 0,7 düşerek 87,24, WTI 81,67 dolara geriledi. Katar'ın diplomatik girişimleri tansiyonu azaltırken Hürmüz'de bir tankerin vurulması ve mayın riski tam normalleşmeyi engelliyor. Düşük petrol ulaştırma, havayolu ve tüketici hisseleri için destekleyici olurken enerji şirketlerinde kısa vadeli kâr realizasyonu riskini artırıyor.

Altın bütçe açığı, dolar ve politika belirsizliğiyle yüzde 0,3 yükselerek 4.600 dolara çıktı.

Genel görünüm, Nvidia sonuçlarının yarı iletken, veri merkezi ve AI altyapı hisselerini desteklediği; yüksek faizler, Çin kısıtlamaları ve Hürmüz riskinin ise şirket bazlı ayrışmayı artırdığı pozitif ancak seçici bir fiyatlamaya işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

S&P 500 vadelileri yaklaşık %0,4 yükselirken teknoloji ağırlıklı kontratlar da Nvidia bilançosundan destek buluyor; şirketin gelirinin iki kattan fazla artması AI ve yarı iletken hisselerinde alımları destekleyebilir. Ancak yüksek PCE enflasyonu ve Warsh'ın yaklaşan konuşması faiz hassasiyeti yüksek büyüme hisselerinde yukarı hareketi sınırlayabilir. Brent %0,7 düşüşle 87,24 dolara gerilerken Hürmüz diplomasisi enerji hisselerini baskılayabilir; ulaştırma ve tüketim hisseleri ise düşük petrolden faydalanabilir. Altın doların seyri ve Fed beklentileriyle güçlü kalabilir. Bitcoin 78 bin dolar çevresinde faiz görünümüne duyarlı. Gün içi fiyatlamada Nvidia sonrası AI momentumu, tahvil getirileri ve İran diplomasisi belirleyici olacak.

Forex Major & Emtia

Öne Çıkan Hisse Senetleri



DOLLAR GENERAL CORP. (DG)

Sektör: Tüketici – İndirimli Perakendecilik

Güncel Fiyat: \$122.78

Hedef Fiyat: \$130.98

Dollar General, temel tüketim ürünlerine odaklanan geniş mağaza ağıyla özellikle fiyat hassasiyeti yüksek ABD tüketicilerine hizmet veren indirimli perakendecidir. Şirket bugün ikinci çeyrek bilançosunu açıklayacak; karşılaştırılabilir satışlar, müşteri trafiği, brüt marj ve yıl geneli rehberliği yakından izlenecek. Düşen petrol fiyatlarının hanehalkı bütçelerini desteklemesi ve tüketicilerin uygun fiyatlı ürünlere yönelmesi operasyonel görünümü güçlendirebilir. Defansif iş modeli satış riskini görece sınırlıyor. Fiyatlama bilanço sürprizine duyarlı; ana risk düşük gelirli tüketicide harcama baskısının sürmesi ve maliyet artışlarının marj toparlanmasını geciktirmesidir.



MARVELL

MARVELL TECHNOLOGY INC. (MRVL)

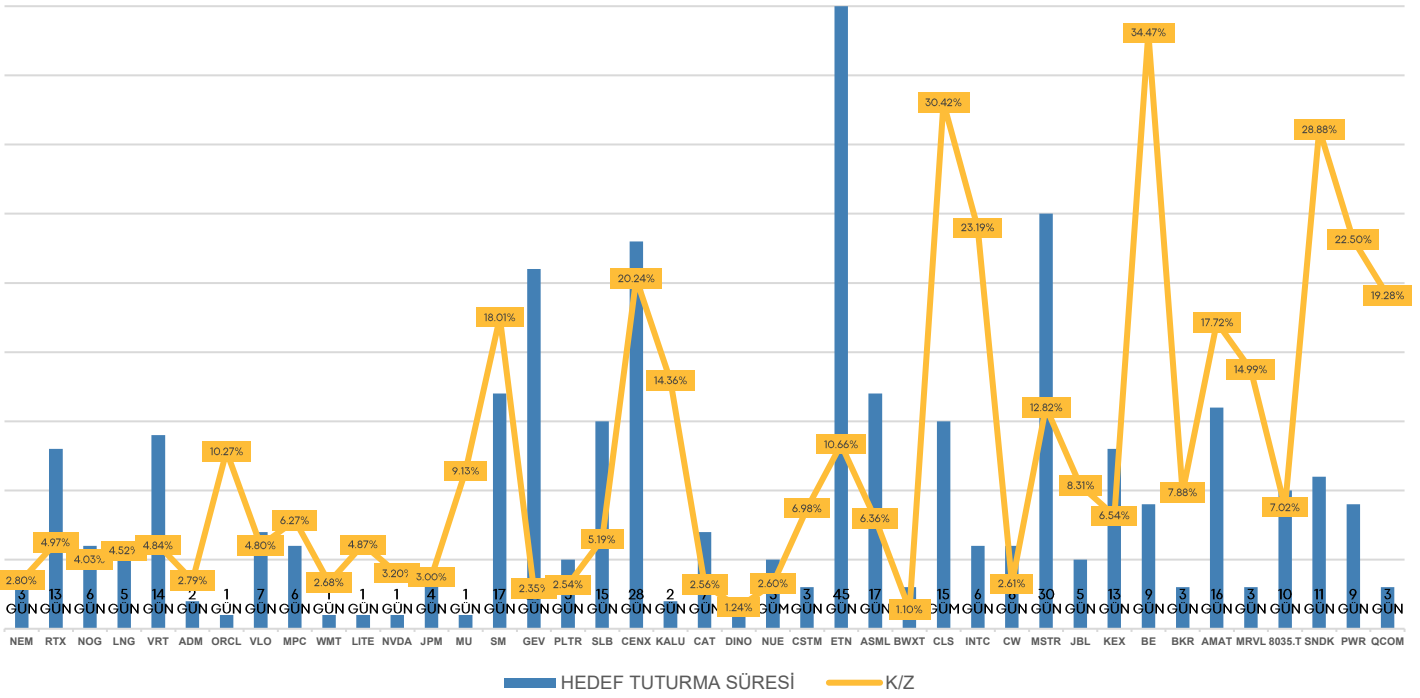
Sektör: Bilgi Teknolojileri – Veri Merkezi Yarı İletkenleri

Güncel Fiyat: \$245.11

Hedef Fiyat: \$262.89

Marvell Technology, veri merkezlerinde kullanılan özel hızlandırıcılar, yüksek hızlı bağlantı ve ağ yarı iletkenleri geliştiren önemli AI altyapı tedarikçilerindendir. Şirket bugün ikinci çeyrek bilançosunu açıklayacak; veri merkezi büyümesi, özel AI çip talebi ve gelecek çeyrek rehberliği belirleyici olacak. Nvidia'nın veri merkezi gelirindeki güçlü büyüme, AI altyapı harcamalarının sürdüğüne yönelik olumlu öncü sinyal sağlıyor. Güçlü bilanço yukarı yönlü hareketi hızlandırabilir; ancak MRVL orta-yüksek riskli bir bilanço işlemidir. Ana risk yükselen beklenti çitası nedeniyle yalnızca beklentiyi karşılayan sonuçların kâr satışını tetiklemesidir.





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: 1.1634 – 1.1621

Pivot: 1.1685

Beklenen Senaryo: 1.1685 altında, short pozisyonlar hedefler 1.1634 ve 1.1621.

Alternatif Senaryo: 1.1685'in üstünde hedef 1.1707 ve 1.1720.

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

ALTIN



Hedef: 4,701 – 4,732

Pivot: 4,588

Beklenen Senaryo: 4,588 üstünde long pozisyonlar, hedefler 4,701 ve 4,732.

Alternatif Senaryo: 4,588 altında, hedefler 4,536 ve 4,505.

Görüş: Fiyat, son dönemdeki trendini tersine çevirebilmesi için son fırsatlardan birini temsil eden pivot seviyemize yaklaşıyor.

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.