

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Enflasyon konusunda şahin ton tahvil getirileri ve doları yükseltip teknoloji, altın ve Bitcoin'i baskılayabilir; daha dengeli mesaj risk iştahını destekleyebilir.
- Warsh'ın politika çerçevesini netleştirmesi uzun vadeli faizlerdeki belirsizlik primini azaltabilir; belirsiz mesajlar getirilerde yeni yükseliş ve büyüme hisselerinde satış yaratabilir.
- Diplomatik tikanıklığın derinleşmesi Brent'i yukarı taşıyarak enerji hisselerini destekleyebilir; geçiş koşullarında ilerleme petrolü düşürerek ulaştırma ve tüketim hisselerine destek verebilir.
- Nvidia'nın %8,7'lik yükselişi teknoloji momentumunu destekliyor; ancak rallinin sektör geneline yayılmaması ve yüksek faizler yarı iletkenlerde kâr satışını tetikleyebilir.
- OPEC'ten olası ayrılık arz disiplininin zayıflayacağı beklentisini güçlendirerek petrolü baskılayabilir; İran kaynaklı arz riski ise bu etkinin karşı ağırlığını oluşturuyor.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 28 Ağustos sabahına, Nvidia'nın güçlü bilançosuyla hızlanan teknoloji rallisinin ardından Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasını bekleyen temkinli zeminde giriyor. Nvidia dün yüzde 8,7 yükselirken Nasdaq yüzde 1,6'nın üzerinde değer kazandı; ancak Asya'da kâr satışları KOSPI'yi baskıladı. Nvidia'nın bazı AI bulut şirketlerine yönelik finansman anlaşmalarını rekabet hukuku endişeleri nedeniyle durdurması da iyimserliği sınırılıyor. ABD vadeli yataya yakın seyrederken odak yeniden faiz ve tahvil fiyatlamasında.

Warsh'ın konuşması Fed'in enflasyon stratejisi açısından kritik. Tahvil satışları hafiflese de getiriler yüksek kalırken Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack'ın faiz artırım zamanının geldiğini söylemesi şahin kanadı güçlendirdi. Hazine'nin tahvil geri alımları ve yüksek kamu borcu "mali baskınlık" tartışmasını büyütüyor. Dolar bir haftanın zirvesine yakın; şahin mesajlar özellikle yüksek değerlemeli teknoloji hisselerini baskılayabilir.

Enerjide İran belirsizliği Brent'i 88 doların üzerine taşıırken ABD'nin Venezuela petrol sahalarına erişim sağlayabilecek anlaşmaya yaklaşması yükselişi sınırılıyor. Caracas'ın OPEC'ten ayrılmayı değerlendirmesi, gerçekleşmesi halinde üretim kotalarından bağımsız arz artışı ihtimalini güçlendirebilir. Enerji hisseleri böylece İran kaynaklı risk primi ile Venezuela kaynaklı potansiyel arz arasında çift yönlü katalizörle karşı karşıya.

Tokyo çekirdek enflasyonunun yüzde 1,8'e yükselmesi BOJ'un ek sıkılaştırma beklentilerini desteklerken ECB'den gelen şahin sinyaller küresel tahvil baskısını güçlendiriyor. Altın kâr satışlarına rağmen güçlü seviyelerini korurken Bitcoin 80 bin dolar civarında.

Genel görünüm, AI momentumunun teknoloji hisselerini desteklediği; yüksek faizler, küresel sıkılaştırma ve jeopolitik risklerin yükselişi sınırladığı, Warsh'ın mesajlarının sektör rotasyonunu belirleyeceği kritik bir güne işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Dow vadeli %0,17 yükselirken S&P 500 vadeli %0,07 geriliyor; Nasdaq 100 vadeli ise Warsh öncesinde yataya yakın seyreliyor. Nvidia sonrası AI momentumu sürse de yüksek değerlemeler ve tahvil getirilerindeki yükseliş teknoloji hisselerinde kâr satışlarını artırabilir. Brent %0,6 düşüşle 88 dolar çevresinde; İran görüşmelerindeki belirsizlik aşağı hareketi sınırlarken Venezuela kaynaklı olası arz artışı baskı oluşturuyor. Altın 4.640 dolar civarında Warsh öncesi hafif gerilerken şahin mesajlar değerli metalleri baskılayabilir. Bitcoin 80 bin dolar çevresinde faiz görünümüne duyarlı kalacak. Bugün Warsh'ın konuşması, tahvil getirileri ve Hürmüz haberleri hisse, emtia ve kriptoda yönü belirleyecek.



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Intercontinental Exchange, vadeli işlem ve opsiyon piyasaları, finansal veri hizmetleri ve New York Borsası'nı işleten küresel piyasa altyapısı şirkettir. Warsh'ın Jackson Hole konuşması öncesinde faiz, tahvil, döviz ve enerji piyasalarındaki belirsizlik yüksek işlem ve korunma talebini destekliyor. Temmuzda toplam günlük ortalama işlem hacmi yıllık %25, Brent kontrat hacmi %40 arttı; ikinci çeyrek net gelirleri 2,67 milyar dolara ulaştı. Fiyatlamaya işlem aktivitesine duyarlı; ana risk piyasa oynaklığının hızla gerilemesi ve düşük volatilitenin türev işlem hacimlerini baskılamasıdır.

INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. (ICE)

Sektör: Finans – Borsa, Veri ve Türev Piyasaları

Güncel Fiyat: \$161.24

Hedef Fiyat: \$184.67



ULTA BEAUTY INC. (ULTA)

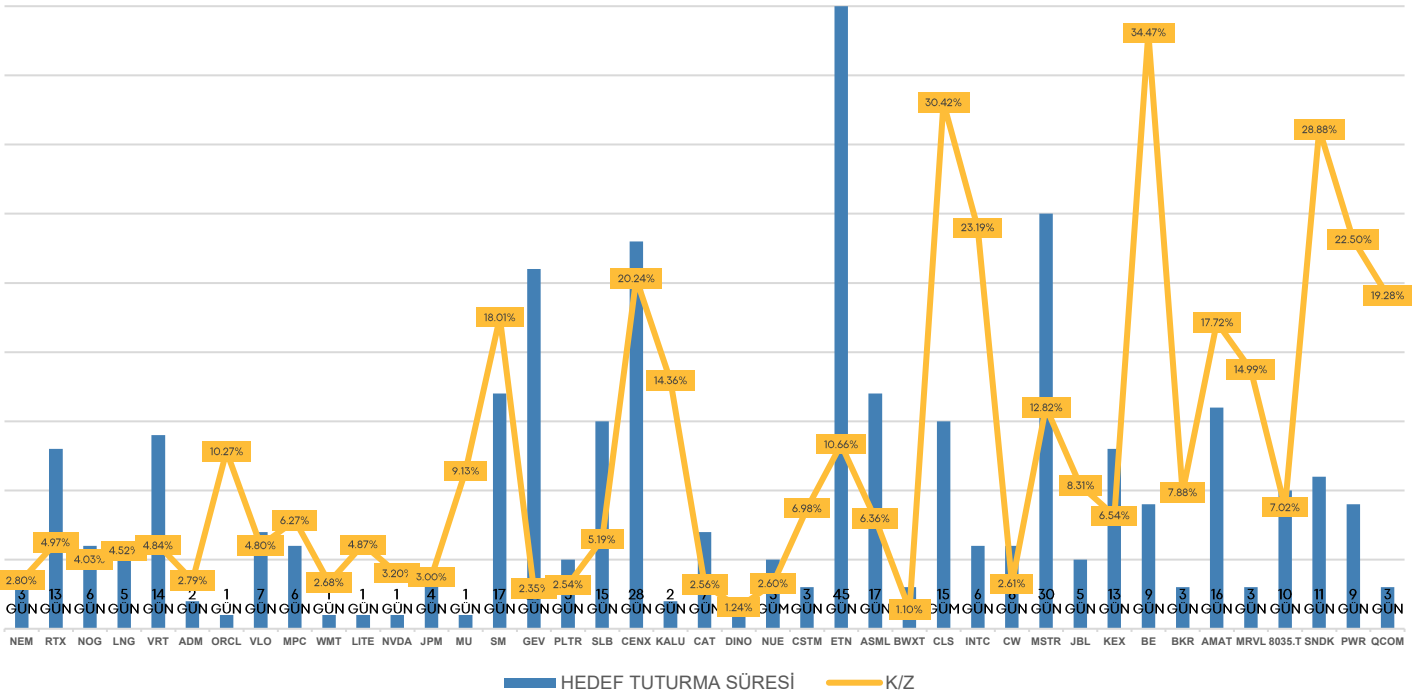
Sektör: Tüketici – Kozmetik Perakendeciliği

Güncel Fiyat: \$520.00

Hedef Fiyat: \$621.97

Ulta Beauty, kozmetik, cilt bakımı ve kişisel bakım ürünlerinde geniş marka portföyü ve sadakat programıyla ABD'nin önde gelen güzellik perakendecilerindendir. İkinci çeyrekte satışlar %8,9 artarak 3,04 milyar dolara, hisse başına kâr 6,55 dolara ulaştı; karşılaştırılabilir satışlar %3,8 büyüdü. Şirket ayrıca güçlü operasyonel performansın ardından 2026 kâr tahminini 28,70–29,00 dolar aralığına yükseltti. Fiyatlamaya tüketici talebine duyarlı; ana risk ihtiyari harcamaların zayıflaması, yoğun promosyon ortamının marjları baskılaması ve güçlü bilanço sonrasında beklenti çitasının yükselmesidir.





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: 1.1682 – 1.1695

Pivot: 1.1635

Beklenen Senaryo: 1.1635 üstünde, long pozisyonlar hedefler 1.1682 ve 1.1695.

Alternatif Senaryo: 1.1635'in altında hedef 1.1613 ve 1.1599.

Görüş: Fiyat, pivot seviyesine çok yakın hareket ediyor. Bu fiyat hareketinin tersine dönmesi için son şans olabilir.

BRENT PETROL



Hedef: 90.20 – 91.30

Pivot: 86.60

Beklenen Senaryo: 86.60 üstünde long pozisyonlar, hedefler 90.20 ve 91.30.

Alternatif Senaryo: 86.60 altında, hedefler 85.70 ve 84.60.

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

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.