

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

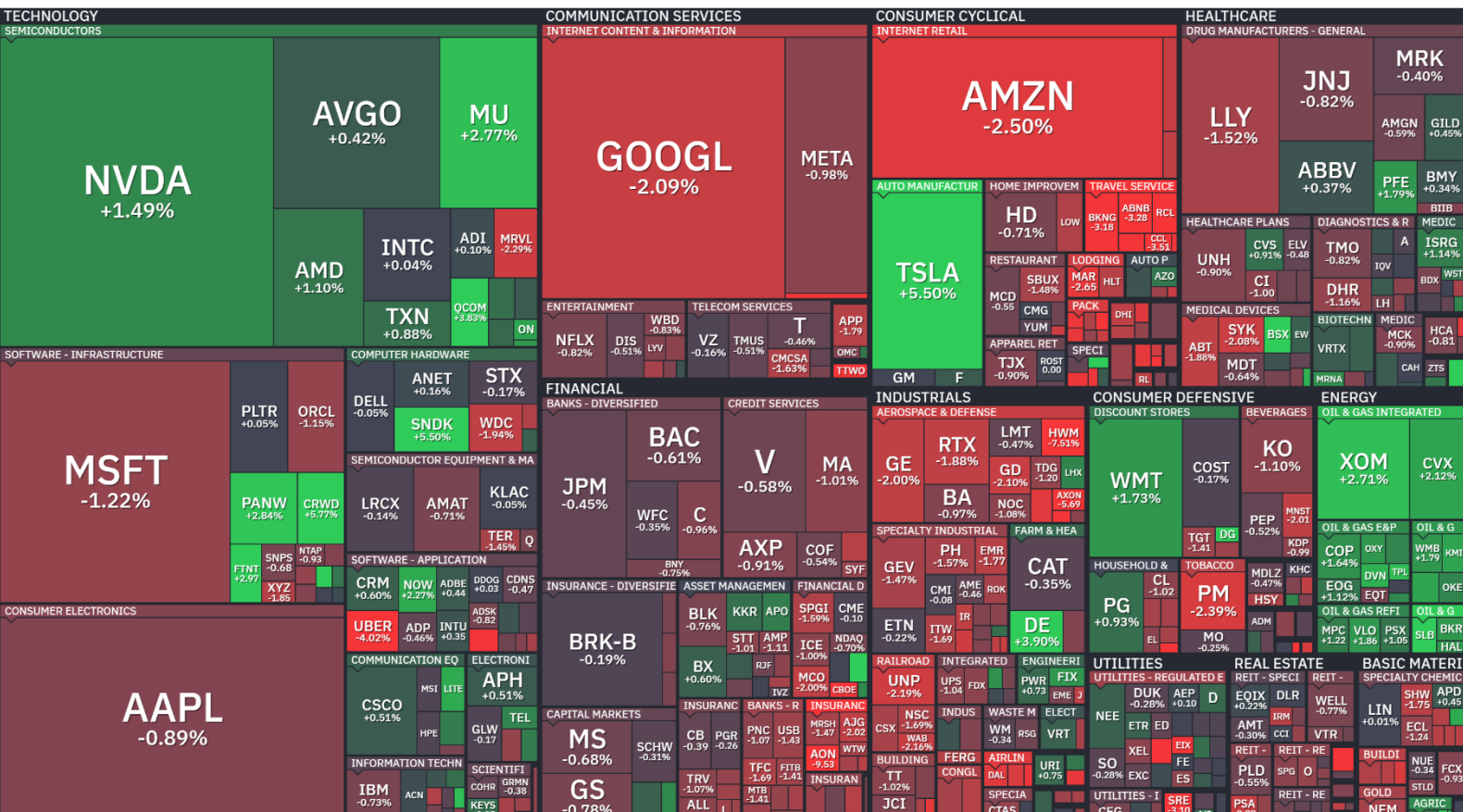
- Beklentinin üzerindeki aktivite Fed'in faiz artırımını ihtimalini güçlendirerek tahvil getirileri ve doları yükseltebilir; teknoloji hisseleri üzerinde baskı yaratabilir.
- Yeni saldırılar veya tanker trafiğinde aksama Brent'i yukarı taşıyabilir; gerilimin azalması petrolün risk primini düşürerek genel piyasa iştahını destekleyebilir.
- ABD 10 yıllıkının %4,78, Japonya 10 yıllıkının %3 seviyesine ulaşması büyüme hisselerinin değerlemelerini baskılayabilir; getirilerde sakinleşme teknolojiye rahatlatma sağlayabilir.
- Güçlü işgücü talebi eylül faiz artırımını beklentisini yükseltebilir; belirgin soğuma ise Fed fiyatlamasını yumuşatarak hisse ve tahvilleri destekleyebilir.
- Nvidia-MediaTek ortaklığının yarattığı pozitif momentum sektöre yayılırsa çip hisselerini destekleyebilir; yüksek faizlerin ağır basması halinde AI rallisi şirket bazlı kalabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 1 Eylül sabahına, ABD–İran çatışmasının petrolü yeniden yükseltmesi ve Fed’in faiz artırabileceği beklentisinin tahvil satışlarını derinleştirmesiyle riskten kaçış eğiliminde giriyor. Küresel devlet tahvili göstergesinin getirisi yüzde 3,72 ile 2008’den beri en yüksek seviyeye çıkarken ABD 10 yıllıkları yüzde 4,78 civarında. Warsh’in şahin mesajları ve petrol kaynaklı enflasyon riski faiz beklentilerini güçlendirirken JPMorgan, Fed kararı öncesinde ABD hisselerinde kısa vadeli görünümünü “taktiksel olarak temkinli” seviyeye çekti. Yüksek iskonto oranları özellikle teknoloji ve uzun vadeli büyüme hisselerinin değerlemeleri üzerinde baskı yaratıyor. Asya’da yüksek faiz ve enerji maliyetleri hisseleri baskılarken Japonya 10 yıllık tahvil getirisi 1996’dan beri ilk kez yüzde 3’ü aştı. Teknolojide ise Nvidia’nın MediaTek’e 3,5 milyar dolarlık dönüştürülebilir tahvil yatırımı sonrası MediaTek yaklaşık yüzde 10 yükseldi. İş birliğinin veri merkezi, PC ve AI destekli araçlara genişlemesi, yüksek faizlere rağmen AI altyapı temasının tamamen bozulmadığını gösteriyor. ABD–İran saldırılarının sürmesiyle Brent 92 dolara yaklaşırken WTI 87 dolar çevresinde. İran’ın bölgedeki ABD üslerinin kullanıldığı ülkeleri hedef alabileceği uyarısı sevkiyat riskini koruyor. Yükselen petrol enerji hisselerini desteklerken enflasyon beklentileri, tahvil getirileri ve şirketlerin girdi maliyetleri üzerinden ulaştırma, sanayi ve tüketici hisselerini baskılayabilir. Altın son iki seansta yüzde 3,5’ten fazla geriledikten sonra jeopolitik risklerle dengelenirken yüksek reel faizler toparlanmayı sınırlandırıyor. ABD vadelileri yataya yakın. Trump yönetiminin dokuz ilaç üreticisiyle düşük fiyat anlaşmasına varması sağlık sektöründe fiyatlama gücü ve marj riskini artırıyor. Önümüzdeki günlerde ABD istihdam ve enflasyon verileri Fed beklentilerinin yeniden şekillenmesi açısından kritik olacak. Genel görünüm, yüksek petrol ve tahvil getirilerinin riskli varlıkları baskıladığı; enerji ve AI temasının ise şirket bazlı pozitif ayrışmayı koruduğu seçici ve volatil bir piyasa rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Dow vadelileri %0,11 yükselirken S&P 500 ve Nasdaq 100 vadelileri yataya yakın seyreliyor; petrol ve tahvil getirilerindeki yükseliş risk iştahını sınırlandırıyor. Brent %0,6 artışla 91 doların üzerinde; ABD–İran geriliminin sürmesi enerji hisselerini desteklerken havayolu ve ulaşırmada maliyet baskısını artırabilir. Altın, jeopolitik talebe rağmen yüksek reel faizlerle baskılanabilir. Teknolojide Nvidia’nın MediaTek’e 3,5 milyar dolarlık yatırımı AI altyapı temasını destekliyor; MediaTek yaklaşık %10 yükseldi. Bitcoin’de yüksek faiz beklentileri yukarı hareketi sınırlayabilir. Bugün ABD ISM imalat, JOLTS, petrol fiyatları ve tahvil getirileri gün içi yön açısından öne çıkıyor.



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Moog, askeri ve ticari uçaklar, füzeler, uydular ve uzay araçlarında kullanılan hassas hareket ve kontrol sistemleri geliştiren havacılık-savunma şirkettir. Son çeyrekte satışların yıllık %15 artarak 1,12 milyar dolara ulaşması ve güçlü kârlılık performansı operasyonel momentumun sürdüğünü gösterdi. Şirketin 2026 gelir ve EPS beklentilerini yükseltmesi de görünümü destekliyor. Savunma ve havacılık harcamalarındaki güçlü talep orta vadeli katalizör oluşturuyor. Fiyatlama büyümenin devamına duyarlı; ana risk güçlü yükseliş sonrası yüksek değerleme ve sipariş büyümesinde olası yavaşlamadır.

MOOG INC. (MOG)

Sektör: Sanayi – Havacılık ve Savunma Sistemleri

Güncel Fiyat: \$371.50

Hedef Fiyat: \$428.00

MOOG
SPACE AND DEFENSE GROUP



GENERAL MOTORS CO. (GM)

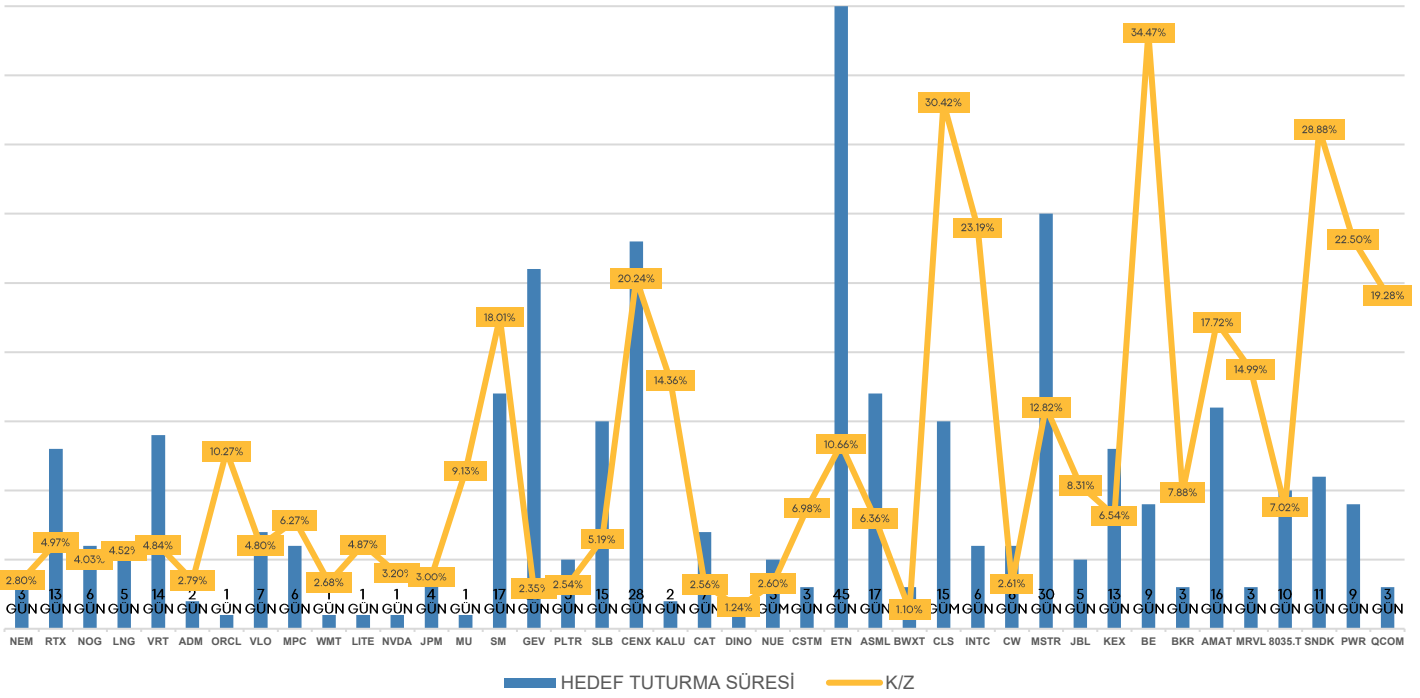
Sektör: Tüketici – Otomotiv

Güncel Fiyat: \$86.32

Hedef Fiyat: \$99.47

General Motors, Chevrolet, GMC ve Cadillac markalarıyla ABD otomotiv pazarının önde gelen üreticilerindendir. İkinci çeyrekte düzeltilmiş faaliyet kârının yıllık %30 artması ve 2026 kâr beklentisinin 14–16 milyar dolara yükseltilmesi operasyonel görünümü destekliyor. ABD’de yakıt ekonomisi ve emisyon standartlarının gevşetilmesi, GM’nin yüksek marjlı pickup ve SUV satışlarını korurken regülasyon maliyetlerini azaltmasına imkân sağlıyor. Güçlü fiyatlama gücü de görünümü destekliyor. Fiyatlama tüketici talebine duyarlı; ana risk yüksek faizler, yükselen petrol fiyatları, tarifeler ve araç talebinde olası yavaşlamadır.





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: 1.3512 – 1.3497

Pivot: 1.3567

Beklenen Senaryo: 1.3567 altında, short pozisyonlar hedefler 1.3512 ve 1.3497.

Alternatif Senaryo: 1.3567 üstünde hedef 1.3593 ve 1.3609.

Görüş: RSI nötr seviyesi olan 50 seviyesinin altında. MACD sinyal çizgisinin altında ve negatif. Fiyat, 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının altında.

ALTIN



Hedef: 4,395 – 4,365

Pivot: 4,503

Beklenen Senaryo: 4,503 altında short pozisyonlar, hedefler 4,395 ve 4,365.

Alternatif Senaryo: 4,503 üstünde, hedefler 4,553 ve 4,583.

Görüş: Fiyatlar ilk hedefe yaklaşıyor. Bu seviye geçilirse, bir geri çekilme olması olası.

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.