

GÜNLÜK KÜRESEL PİYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Güçlü istihdam Fed'in eylülde faiz artırma ihtimalini yükselterek tahvil getirileri ve doları destekleyebilir; zayıf veri teknoloji ve altına rahatlama sağlayabilir.
- Yeni saldırılar veya tanker geçişlerinde bozulma petrolün risk primini artırabilir; diplomatik yumuşama ise Brent'te hızlı kâr realizasyonu yaratabilir.
- Petrolün 100 dolar üzerine yerleşmesi enflasyon beklentilerini yükselterek Fed fiyatlamasını şahinleştirebilir; geri çekilmesi tahvil ve hisse piyasalarına destek verebilir.
- 10 yıllık getirinin %4,8 üzerinde kalması teknoloji ve AI hisselerinin değerlemelerini baskılayabilir; faizlerde gevşeme büyüme hisselerinde tepki alımını destekleyebilir.
- Bitcoin'in 77.000–78.000 dolar bölgesini koruması satışların sınırlı kaldığını gösterebilir; tahvil getirilerindeki yeni yükseliş kripto piyasasında kayıpları derinleştirebilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 2 Eylül sabahına, ABD–İran çatışmasının petrolü yukarı taşıması ve küresel tahvil satışlarının hızlanması sonucu düşük risk iştahıyla giriyor. ABD'nin İran'daki askeri hedeflere yeni saldırıları ve Trump'ın olası misillemeye tekrar karşılık verileceğini söylemesi Hürmüz kaynaklı arz riskini fiyatlamamanın merkezine taşıdı. Brent 100 dolar eşiğini aşarken enerji şokunun enflasyonu beslemesi Fed üzerindeki baskıyı artırıyor. Michael Barr'ın enflasyon soğumazsa faiz artırımını destekleyebileceğini belirtmesi sonrası eylül artırım olasılığı yaklaşık yüzde 66'ya yükseldi.

Tahvil piyasası bu riskin ana aktarım kanalı. ABD 30 yıllık getirisi yüzde 5,16'ya, 10 yıllık yüzde 4,85 civarına yükselirken yatırımcılar enerji kaynaklı enflasyonla yüksek kamu borcunu birlikte fiyatlıyor. Avrupa'da da yükselen getiriler STOXX 600'ü yaklaşık bir ayın diplerine taşıyor. Yükselen iskonto oranları özellikle teknoloji ve uzun vadeli büyüme hisselerini baskılarken enerji şirketleri petrol şokundan pozitif ayrışabilir.

Asya'da Japonya, Güney Kore ve Hong Kong hisseleri gerilerken petrol ithalatına bağımlı ekonomiler enerji maliyetlerine daha hassas. İran'ın Hürmüz üzerindeki kontrolünü sıkılaştırdığı açıklaması tanker geçişleri ve fiziksel arz riskini canlı tutuyor. Çin'in G20 ortak bildirisine itirazı ise ticaret ve jeopolitik ayrışmaya ilişkin belirsizliği artırıyor.

Piyasa psikolojisinde yatırımcıların büyüme arayışından sermaye korumaya yöneldiği daha savunmacı bir pozisyonlanma öne çıkıyor. Altın güvenli liman talebine rağmen yükselen reel faizlerle gerilerken Bitcoin 77.600 dolar civarına düştü. Petrolün 100 dolar üzerinde kalıcılığı artık kritik eşik; bu durum enflasyonu yüksek tutarken büyümeyi zayıflatarak stagflasyon endişesini güçlendirebilir.

Genel görünüm, petrol ve tahvil getirilerinin birbirini beslediği; teknoloji ve döngüsel hisselerin baskılandığı, enerji ve savunmacı sektörlerin göreceli öne çıkabileceği volatil bir piyasa rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

S&P 500 vadelileri %0,05, Nasdaq 100 vadelileri %0,23 gerilerken Dow vadelileri yataya yakın seyrediyor; yükselen petrol ve tahvil getirileri risk iştahını sınırılıyor. Brent %4'ün üzerinde yükselişle 95–96 dolar bandında; ABD–İran saldırılarının sürmesi enerji hisselerini desteklerken ulaştırma ve tüketim şirketlerinde maliyet baskısını artırabilir. Altın 4.370 dolar civarında yüksek reel faizlerin baskısı altında; jeopolitik risk şimdilik tahvil etkisini dengeleyemiyor. Bitcoin %1,4 düşüşle 77.700 dolar civarında ve faiz beklentilerine duyarlı. Teknolojide yüksek getiriler AI hisselerinin değerlemelerini baskılayabilir. Bugün ADP istihdamı, petrol, tahvil getirileri ve İran–Hürmüz haber akışı yön açısından öne çıkıyor.

Hisse Senedi Endeksleri

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
DOW JONES	-0.79%	-1.30%	-0.77%	9.79%
S&P 500	-0.71%	-0.58%	0.41%	11.48%
NASDAQ 100	-1.29%	-0.50%	1.04%	15.16%
EURO STOXX50	-0.05%	-1.62%	-0.94%	9.83%
DAX40	-0.18%	-1.43%	-0.35%	5.80%
FTSE100	-0.26%	-1.08%	-0.89%	8.35%
CAC40	-0.01%	-1.92%	-3.62%	4.21%
SHANGHAI	-0.97%	0.74%	3.46%	-0.69%
HANG SENG	-0.34%	-1.59%	-2.94%	-1.51%
NIKKEI 225	-2.96%	-3.03%	0.78%	27.64%
MSCI EM	-1.79%	-1.20%	2.73%	20.80%

Forex Major & Emtia

	GÜNLÜK	HAFTALIK	AYLIK	YTD
EUR/USD	-0.16%	-0.67%	0.56%	-1.47%
GBP/USD	-0.13%	-0.70%	0.50%	0.18%
EUR/GBP	-0.06%	0.04%	0.05%	-1.65%
USD/JPY	-0.29%	0.24%	1.60%	1.93%
USD/CAD	0.22%	0.35%	-0.87%	1.46%
AUD/USD	-0.03%	-0.38%	2.03%	7.03%
ALTIN	0.04%	-5.74%	6.82%	0.35%
GÜMÜŞ	-0.05%	-5.98%	10.05%	-10.15%
BRENT PETROL	0.02%	9.31%	13.81%	55.50%
WTI PETROL	-0.55%	9.32%	12.63%	55.03%
PLATIN	-0.34%	-5.17%	6.59%	-15.60%
PALADYUM	-0.25%	-1.92%	3.05%	-18.80%

Isı Haritası



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Chubb, ticari ve bireysel mülk-kaza sigortaları başta olmak üzere geniş ürün portföyüne sahip küresel sigorta şirkettir. Son çeyrekte net prim üretimi 14,7 milyar dolara ulaşırken çekirdek faaliyet kârı hisse başına %18,2 arttı ve güçlü underwriting performansı sürdü. Yükselen tahvil getirileri yatırım portföyünün yeniden yatırıma yönlendirilmesinde daha yüksek getiriler sağlayarak yatırım gelirlerini destekleyebilir. Defansif iş modeli mevcut risk-off ortamında avantaj sağlıyor. Fiyatlamaya faizlere ve hasar oranlarına duyarlı; ana risk büyük doğal afet zararları ve sigorta fiyatlamasında olası zayıflamadır.

CHUBB LTD. (CB)

Sektör: Finans – Sigorta

Güncel Fiyat: \$338.74

Hedef Fiyat: \$346.65

CHUBB



SNOWFLAKE INC. (SNOW)

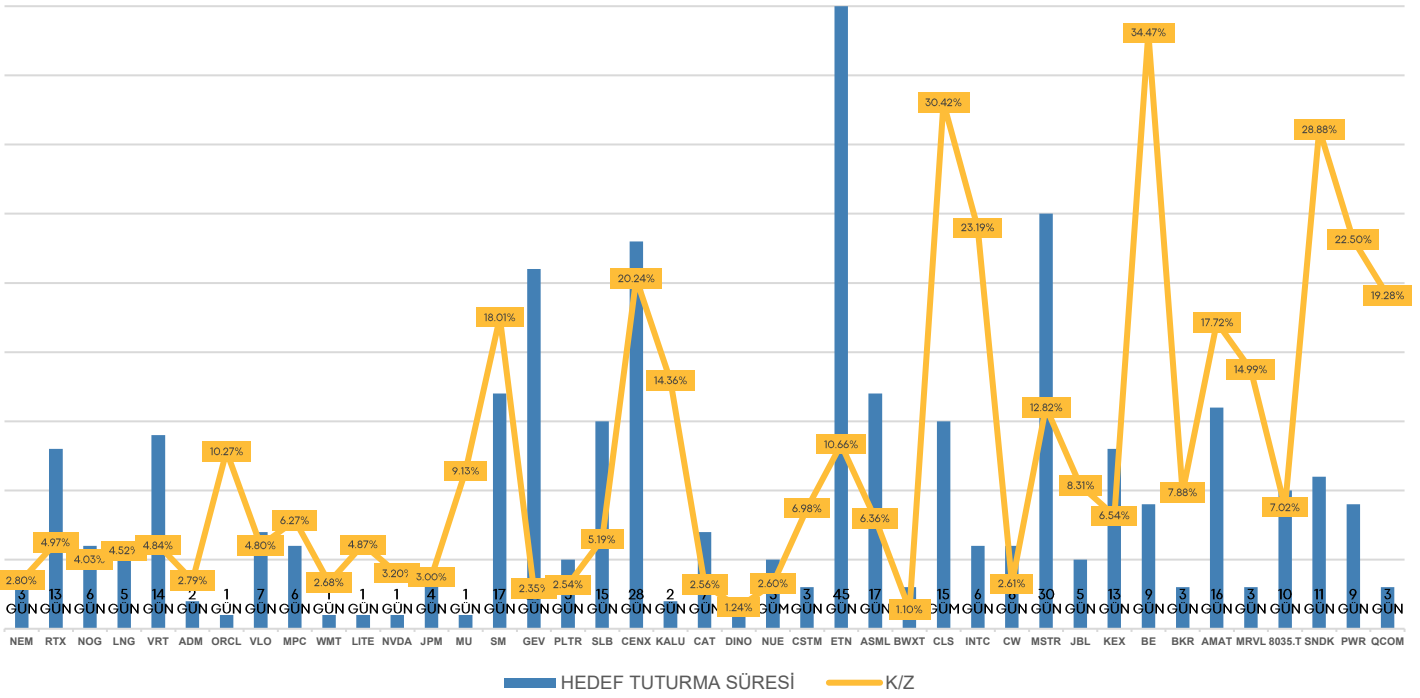
Sektör: Bilgi Teknolojileri – Bulut Veri Platformları

Güncel Fiyat: \$318.40

Hedef Fiyat: \$333.77

Snowflake, şirketlerin verilerini bulutta depolamasına, analiz etmesine ve yapay zekâ uygulamalarında kullanmasına imkân sağlayan veri platformudur. Son açıklanan çeyrekte ürün gelirinin yıllık %34 artması, bulut ve AI kaynaklı talebin güçlü kaldığını gösteriyor. Yeni AI ürünlerinin benimsenmesi ve büyük kurumsal müşterilerde artan kullanım büyümeyi destekleyebilir. Ancak SNOW, mevcut yüksek tahvil faizi ortamında yüksek risk-yüksek getiri profilli bir büyüme işlemidir. Fiyatlamaya faiz ve AI beklentilerine oldukça duyarlı; ana risk yüksek değerlendirme nedeniyle piyasa risk iştahındaki bozulmanın hissede sert satış yaratmasıdır.





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

USD/JPY



Hedef: 159.23 – 159.04

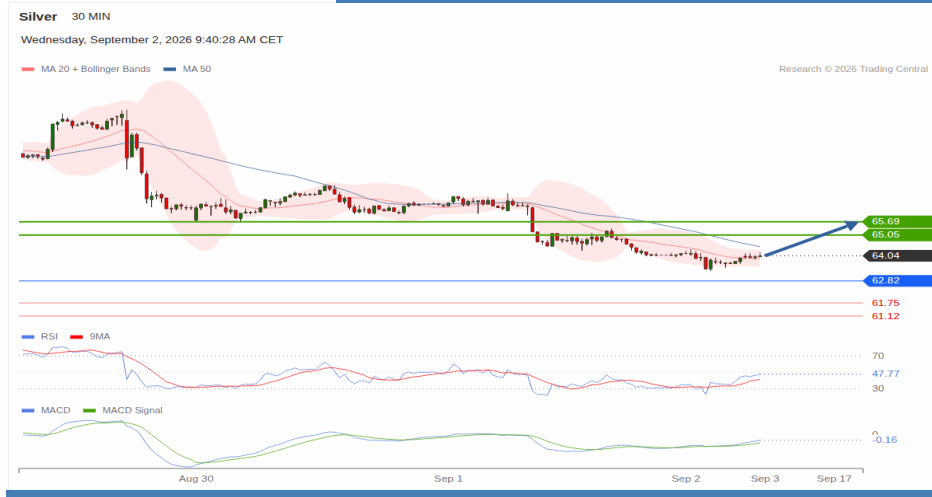
Pivot: 160.02

Beklenen Senaryo: 160.02 altında, short pozisyonlar hedefler 159.23 ve 159.04.

Alternatif Senaryo: 160.02 üstünde hedef 160.34 ve 160.53.

Görüş: RSI, 30 seviyesinin altında ve aşırı satım bölgesinde ancak düşüş trendi hala devam ediyor olabilir. Pozitif uyumsuzluk olası tepki hareketleri açısından izlenmeli. MACD negatif ve sinyal çizgisinin altında. Fiyat 20 ve 50 periyotluk fiyat ortalamalarının altında.

GÜMÜŞ



Hedef: 65.05 – 65.69

Pivot: 62.82

Beklenen Senaryo: 62.82 üstünde long pozisyonlar, hedefler 65.05 ve 65.69.

Alternatif Senaryo: 62.82 altında, hedefler 61.75 ve 61.12.

Görüş: Fiyat, 20 periyotluk fiyat ortalamasının üstünde fakat 50 periyotluk fiyat ortalamasının altında.

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.