

GÜNLÜK KÜRESEL PIYASALAR RAPORU

Günün Takip Edilecek Başlıkları & Ana Riskler

- Zayıflığın sürmesi Fed'in faiz artırımını beklentisini azaltarak tahvil getirileri ve doları düşürebilir; güçlü veri ise teknoloji hisselerindeki toparlanmayı sınırlayabilir.
- Trump'ın operasyonun kısa sürebileceği mesajı petrolü rahatlatılabilir; yeni saldırılar veya tanker geçişlerindeki aksama Brent ve enerji hisselerini yeniden yukarı taşıyabilir.
- Düşük depolama seviyeleri ve Hürmüz kaynaklı Katar arz riski Avrupa'nın Atlantik LNG'sine talebini artırarak navlunları ve LNG taşıyıcılarını destekleyebilir.
- ABD 10 yıllıkının %4,77 çevresinde sakinleşmesi büyüme hisselerine destek sağlıyor; yeni bir getiri yükselişi altın, teknoloji ve kriptoda baskıyı yeniden artırabilir.
- Broadcom 2027 AI gelirinin yaklaşık 115 milyar, 2028'de 230 milyar dolar öngörülmesi çip sektörünü destekleyebilir; zayıf kısa vadeli beklentiler ise ralliyi sınırlayabilir.

Piyasa Notları

Küresel piyasalar 3 Eylül sabahına, tahvil satışlarının kısmen tersine dönmesi ve Trump'ın İran operasyonunun uzun sürmeyebileceği mesajıyla toparlanma çabası içinde giriyor. ABD 10 yıllık getirileri zirvelerden gerilerken MSCI Asya Pasifik yüzde 0,8 yükseldi; ABD ve Avrupa vadeliileri sınırlı pozitif. Zayıf özel sektör istihdamı tahvilleri desteklerken piyasalar eylülde 25 baz puanlık Fed artırımına yaklaşık yüzde 62 olasılık veriyor. Williams'ın enflasyona ilişkin daha iyimser mesajları ise cuma günkü istihdam verisi öncesinde faiz belirsizliğini koruyor.

ABD hisselerinde gerileyen tahvil getirileri özellikle teknoloji ve uzun vadeli büyüme şirketlerinin değerlemelerine rahatlatma sağlıyor. Ancak AI rallisinin daha seçici bir aşamaya geçtiği görülüyor. Broadcom'un geliri yüzde 86 artışla 29,6 milyar dolara ulaşmasına rağmen hissenin bilanço sonrasında gerilemesi, güçlü büyümenin artık tek başına yeterli olmadığını gösteriyor. Yatırımcılar yüksek değerlemeleri haklı çıkaracak kârlılık ve nakit akışı ararken cuma günkü istihdam verisi, getiriler üzerinden teknoloji, finans ve döngüsel hisseler arasındaki sektör rotasyonunu belirleyebilir.

Petrol üç günlük rallinin ardından gerilerken İran'ın Kuveyt'teki ABD üslerine saldırıları Hürmüz riskini canlı tutuyor. Petrolün gevşemesi enflasyon baskısını azaltarak teknoloji, ulaştırma ve tüketici hisselerini destekleyebilir. Avrupa'da düşük depolar, Katar teslimat iptalleri ve Norveç bakımları spot LNG talebini artırıyor. Avrupa-Asya rekabeti ve uzayan rotalar Flex LNG gibi taşıyıcılarda navlunları desteklerken Golar LNG açısından enerji güvenliği temasını güçlendiriyor; yüksek gemi siparişleri ise orta vadeli risk oluşturuyor. Altın düşük getiriler ve zayıf dolarla 4.400 dolar civarında toparlanıyor. Piyasa psikolojisinde yatırımcılar yeniden risk almaya başlasa da agresif pozisyonlanma yerine şirket ve sektör bazlı seçicilik öne çıkıyor.

Genel görünüm, tahvil ve petroldeki rahatlamamanın risk iştahını desteklediği; ancak Fed, İran ve yüksek AI değerlemelerinin kırılabilirliği koruduğu seçici bir piyasa rejimine işaret ediyor.

Gün özelinde hisseler ve emtialar nasıl fiyatlanabilir?

Nasdaq 100 vadeliileri %0,2 yükselirken S&P 500 ve Dow vadeliileri yataya yakın seyrediyor; gerileyen tahvil baskısı ve güçlü AI talebi risk iştahını destekliyor. Altın %1'in üzerinde yükselerek 4.430 doların üzerine çıkarken zayıflayan dolar ve İran belirsizliği değerli metalleri destekleyebilir. Petrol üç günlük rallinin ardından gerilese de Hürmüz riski aşağı hareketi sınırlıyor. Teknolojide Broadcom'un 2027–2028 AI gelir tahminleri yarı iletken ve veri merkezi hisselerine pozitif yansiyabilir. Avrupa'nın LNG açığı ve uzun taşıma rotaları ise FLNG, GLNG ve tanker şirketlerinde navlun temasını destekliyor. Bugün ABD istihdam göstergeleri, tahvil getirileri, dolar ve İran haberleri yön açısından öne çıkıyor.



Öne Çıkan Hisse Senetleri

Scorpio Tankers, benzin, dizel ve jet yakıtı gibi rafine petrol ürünlerinin deniz yoluyla taşınmasında faaliyet gösteren ürün tankeri işletmecisidir. İkinci çeyrekte düzeltilmiş net kârın 243,7 milyon dolara ulaşması güçlü navlun ortamının finansallara yansıdığını gösteriyor. Hürmüz geriliminin rota uzunluklarını ve ton-mil talebini artırması, tanker navlunlarını destekleyerek şirket için kısa vadeli katalizör oluşturabilir. Fiyatlama navlun oranlarına duyarlı; ana risk ABD-İran geriliminin hızlı biçimde azalmasıyla jeopolitik navlun priminin çözülmesi ve tanker gelirlerinin normalleşmesidir.

SCORPIO TANKERS INC. (STNG)

Sektör: Enerji – Ürün Tankeri

Taşımacılığı

Güncel Fiyat: \$81.00

Hedef Fiyat: \$96.70

SCORPIO



Pfizer

PFIZER INC. (PFE)

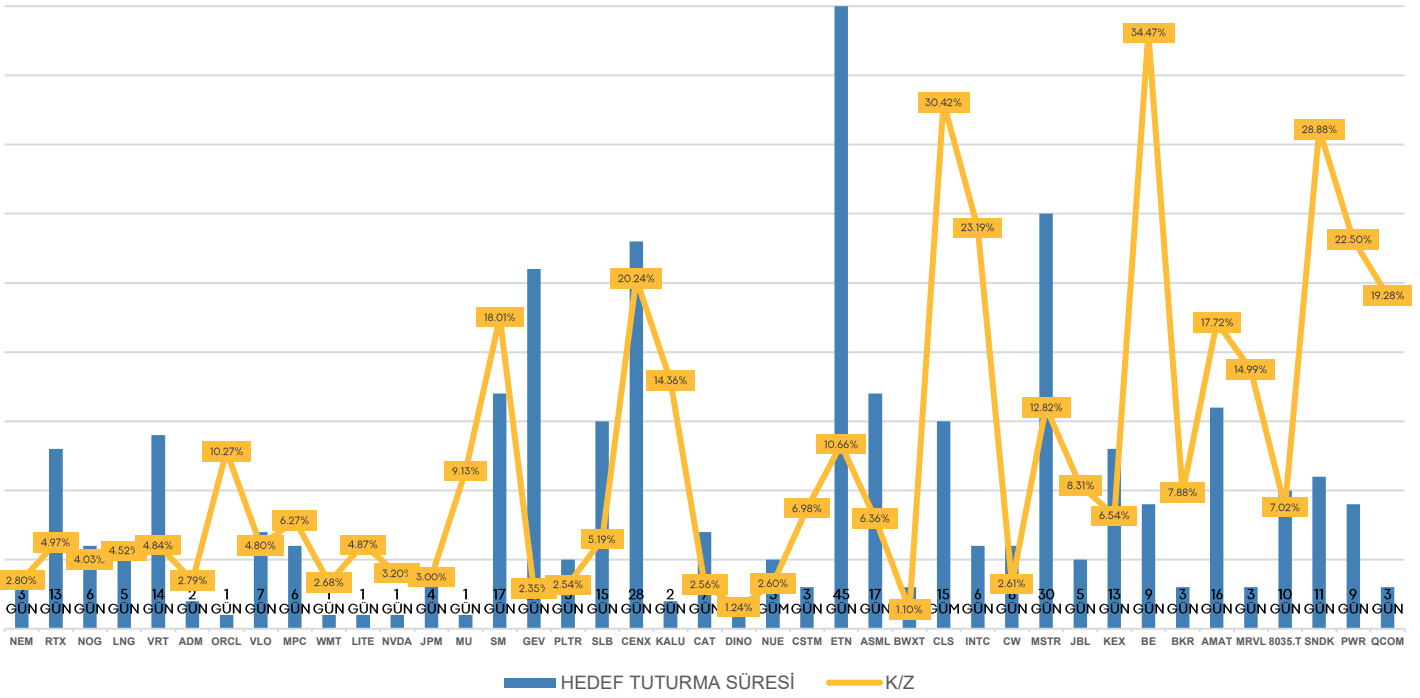
Sektör: Sağlık – İlaç ve Biyoteknoloji

Güncel Fiyat: \$29.01

Hedef Fiyat: \$35.00

Pfizer, reçeteli ilaçlar, aşılar ve onkoloji tedavilerinde geniş ürün portföyüne sahip küresel ilaç şirketidir. İkinci çeyrekte 15,03 milyar dolar gelir ve 0,77 dolar düzeltilmiş EPS açıklayan şirketin 2026 gelir beklentisini yükseltmesi operasyonel görünümü destekliyor. Güncellenmiş COVID aşısının FDA onayı ve Lyme hastalığı aşı adayından gelen olumlu Faz 3 sonuçları da şirket bazlı katalizör sağlıyor. Defansif sağlık profili mevcut makro belirsizlikte avantaj oluşturuyor. Fiyatlama ilaç portföyüne duyarlı; ana risk patent kayıpları, fiyatlandırma baskısı ve yeni ürünlerin beklenenden yavaş ticarileşmesidir.



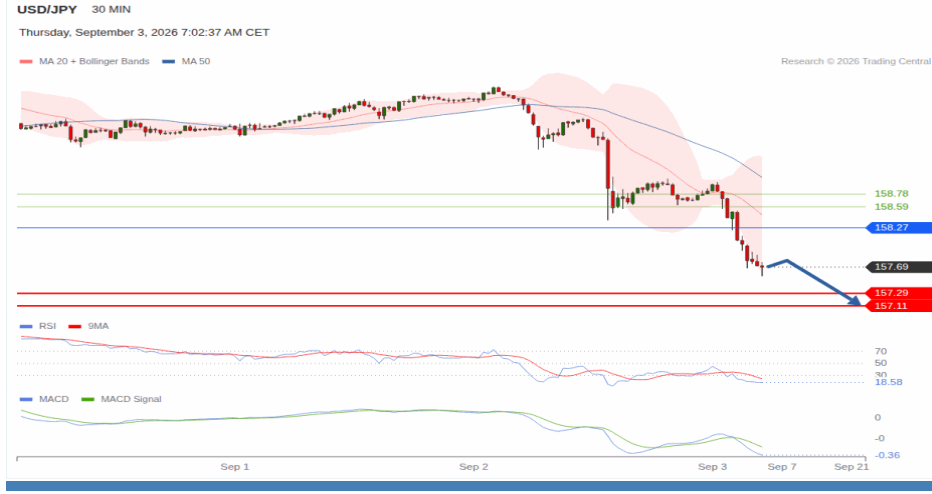


Takip Listemizden Çıkarılan Hisseler

Hisse Adı	Hisse Kodu	Portföye Eklendiği Tarih	Fiyat	Portföyden Çıkarılma Tarihi	Fiyat	K/Z
NEW MONT 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%
BWX 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: 157.29 – 157.11

Pivot: 158.27

Beklenen Senaryo: 158.27 altında, short pozisyonlar hedefler 157.29 ve 157.11.

Alternatif Senaryo: 158.27 üstünde hedef 158.59 ve 158.78.

Görüş: RSI, 30'un altında ve aşırı satım bölgesinde; pozitif uyumsuzluk olası tepki yükselişi açısından izlenmeli. MACD negatif ve sinyal çizgisinin altında, fiyat 20 ve 50 periyotluk ortalamaların altında; teknik görünüm aşağı yönlü.

GÜMÜŞ



Hedef: 66.49 – 67.14

Pivot: 64.04

Beklenen Senaryo: 64.04 üstünde long pozisyonlar, hedefler 66.49 ve 67.14.

Alternatif Senaryo: 64.04 altında, hedefler 62.95 ve 62.31.

Görüş: Teknik görünüm, volatilitenin daraldığını ve fiyatın önemli bir kırılım hareketi öncesinde sıkışma sürecinde olduğunu gösteriyor.

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.