

Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

IMF Türkiye ekonomisi için 2025 büyüme tahminini %2,7'den %3'e, 2026 tahminini %3,2'den %3,3'e yükseltti.

TÜRKBESD'in verilerine göre, 2025 yılının ilk yarısında 6 ana ürün grubunda iç satışlar geçen yılın aynı dönemine kıyasla %8 oranında azalırken, ihracat da %5 oranında geriledi. Aynı dönemde toplam satışlar %6 düşerken, üretim ise %8 oranında azaldı.

Yurt Dışı

IMF'nin "Küresel Ekonomi: Kalıcı Belirsizlik Ortamında Zayıf direnç" isimli raporunda 2025 yılı küresel büyüme tahmini %3'e, 2026 için %3,1'e yükseldi. ABD için 2025 büyüme tahmini %1,8'den %1,9'a yükselirken, Euro Bölgesi için büyüme tahminini 2025 için %1'e, 2026 için %1,2'ye yükseltti.

ABD'de Temmuz ayında Conference Board Tüketici Güveni 95,9 beklentilerin üzerinde 97,2 seviyesine yükseldi.

ABD'de Haziran ayında JOLTS iş imkanları 7,510m beklentilerin altında 7,437m seviyesine geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump, Hindistan'a %20 ila %25 oranında gümrük vergisi uygulanabileceğini söyledi.

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, İsveç'in başkenti Stockholm'de Çin ile düzenlenen ticaret müzakerelerinin üçüncü turunun ardından görüşmelerin "çok yapıcı" geçtiğini ifade etti.

Avrupa Merkez Bankası'nın aylık olarak gerçekleştirdiği ankete göre tüketicilerin gelecek 12 ayda Mayıs'taki enflasyonun %2,8'den %2,6'ya gerilemesini bekliyor. Ayrıca 3 yıllık ve 5 yıllık enflasyon beklentileri ise değişmeyerek sırasıyla %2,4 ve %2,1 oldu.

Piyasa Verileri (29.07.2025)

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
XU100	10.487	10.487	10.590	-0,52
XU030	11.627	11.627	11.754	-0,63
XBANK	15.770	15.719	15.909	0,39
XHOLD	9.888	9.869	9.983	-0,09
XUSIN	13.341	13.341	13.501	-0,75

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
DJI	44.633	44.569	44.884	-0,46
DAX 30	24.217	24.052	24.310	1,03
USDTRY	40,58	40,56	40,59	0,02
EURTRY	46,87	46,84	47,05	-0,36
XAUUSD	3.326	3.308	3.334	0,36

Ekonomik Takvim

SAAT VERİ

10:00	Türkiye Temmuz Ayı Tüketici Güven Endeksi
10:00	Türkiye Haziran Ayı İşsizlik Oranı
12:00	Euro Bölgesi Öncü 2Ç25 GSYH
15:15	ABD Temmuz Ayı ADP Tarım Dışı İstihdam
15:30	ABD Öncü 2Ç25 GSYH
21:00	ABD Merkez Bankası (Fed) Faiz Kararı

Kıymetli Madenler & Emtia

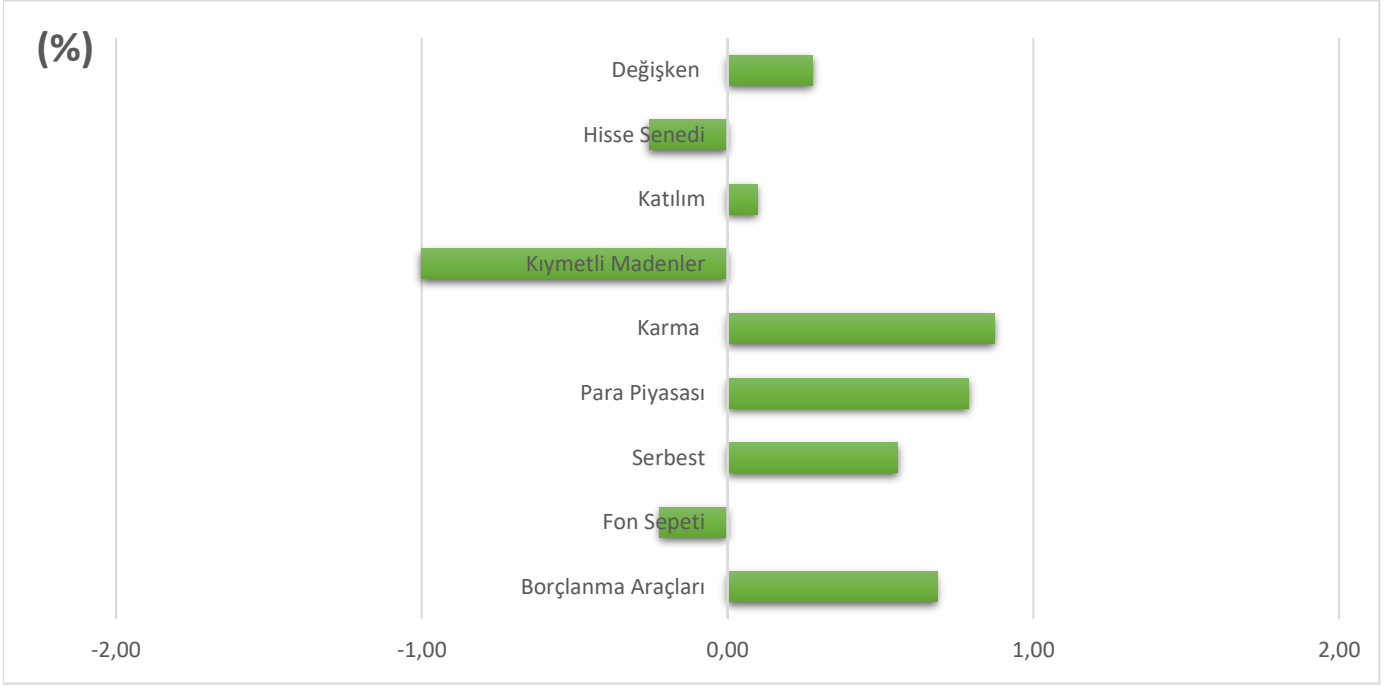
ABD Merkez Bankası faiz kararı öncesi güvenli liman altın 3.325 dolar seviyelerinde yatay hareket ederken, brent petrol %3 yükselişle 71 dolar seviyelerinde işlem görüyor.

Piyasa Görüşümüz

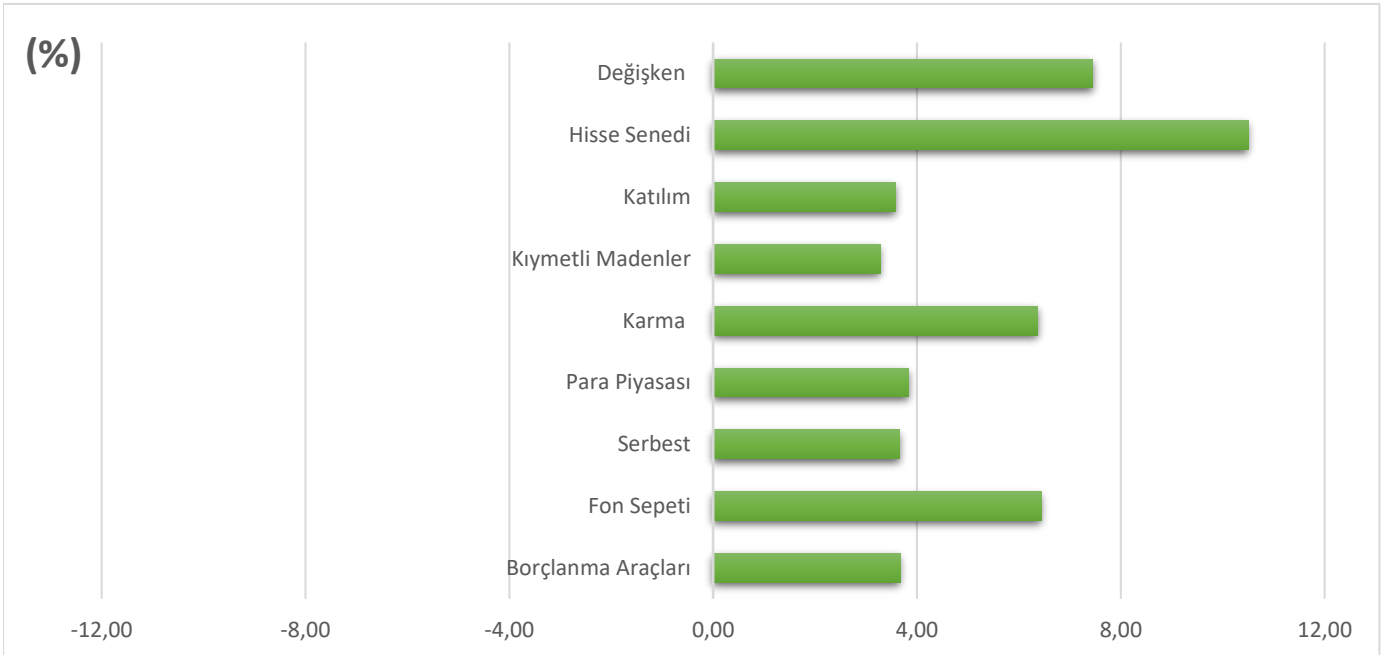
ABD piyasaları Fed faiz kararı öncesi yükseliş hareketine ara vererek temkinli duruş sergiledi. Dow Jones günü %0,46 düşüşle, S&P 500 günü %0,30 düşüşle ve Nasdaq günü %0,38 düşüşle tamamladı. Avrupa endekslerinde ise genele yayılan alışlar ön plandaydı. Bugün küresel piyasalar Fed faiz kararına odaklanmış durumda. Piyasa beklentisi politika faizinin %4,25 - 4,50 aralığında sabit kalacağı yönünde.

Yurt içi piyasalar tarafında ise veri akışının sakin olduğu günde kar realizasyonu ön plandaydı. Bankacılık ve GYO şirketlerinin pozitif ayrıştığı günde BİST-100 endeksi günü %0,52 düşüşle 10.487 puanda tamamladı. Önümüzdeki hafta açıklanacak olan Temmuz ayı enflasyon verisi öncesi Borsa İstanbul'da temkinli duruş hakim.

Şemsiye Fonlar – Son 1 Haftalık Performans



Şemsiye Fonlar – Son 1 Aylık Performans



Not: Veriler TEFAS, Portfolio Base ve Matriks üzerinden elde edilmiştir.

MT Portföy Yönetimi A.Ş. | Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 191 Kat: 3 No: 5 Apagiz Plaza • Şişli, İstanbul, Türkiye,

Web: www.mtportfoy.com T: +90 212 970 34 68

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve MT Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı MT Portföy Yönetimi A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.