

Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

ABD Başkanı Donald Trump, Türkiye'ye uygulanacak ek gümrük vergisini %10'da %15'e yükselterek onayladı.

Devlet tahvili, bono ve kira sertifikası gelirlerinde sıfır kesinti uygulaması yıl sonuna uzatıldı.

TCMB, geçen haftaki Para Politikası Kurulu toplantı özetini yayımladı. Yazıda, öncü verilerin Temmuz ayında aylık enflasyonun aya özgü unsurlarla geçici olarak artacağına işaret ettiğini belirtti.

TCMB verilerine göre brüt rezervler 171,8 milyar dolara, net rezervler ise 64,5 milyar dolara yükseldi.

TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre 25 Temmuz ile biten haftada yabancı yatırımcılar, hisse senetlerinde 205mn dolar alış, DİBS tarafında ise 271mn dolar alış yaptı. Toplamda, yabancı yatırımcılar ilgili haftada 478mn dolarlık net alış yapmış oldu.

Yurt Dışı

ABD'de Haziran ayında çekirdek kişisel tüketim harcamaları piyasa beklentilerine paralel aylık bazda %0,3 artarken, yıllık bazda %2,8 arttı.

ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 222k beklentilerin altında 218k artış gösterdi.

ABD Başkanı Donald Trump, Meksika ile yürürlükte olan tarifelerin 90 gün süreyle aynı şekilde uygulanması ve bu süreçte yeni bir anlaşmanın imzalanması amacıyla görüşmelerin sürdürülmesi konusunda anlaşıldığını duyurdu.

Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, karşılıklılık esasına dayalı tarifelerin 1 Ağustos'ta yürürlüğe gireceğini bildirdi.

Piyasa Verileri (31.07.2025)

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
XU100	10.743	10.641	10.748	1,17
XU030	11.916	11.786	11.926	1,20
XBANK	16.100	15.981	16.232	0,78
XHOLD	10.116	9.974	10.116	1,50
XUSIN	13.670	13.538	13.679	1,20

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
DJI	44.131	44.049	44.666	-0,74
DAX 30	24.065	24.040	24.433	-0,81
USDTRY	40,67	40,60	40,70	0,17
EURTRY	46,42	46,38	46,48	0,09
XAUUSD	3.290	3.274	3.314	0,45

Ekonomik Takvim

SAAT VERİ

10:00	Türkiye Temmuz Ayı İmalat PMI
10:55	Almanya Temmuz Ayı İmalat PMI
11:00	Euro Bölgesi Temmuz Ayı İmalat PMI
12:00	Euro Bölgesi Temmuz Ayı Öncü TÜFE
15:30	ABD Temmuz Ayı Tarım Dışı İstihdam
15:30	ABD Temmuz Ayı İşsizlik Oranı
16:45	ABD Temmuz Ayı Üretim PMI

Kıymetli Madenler & Emtia

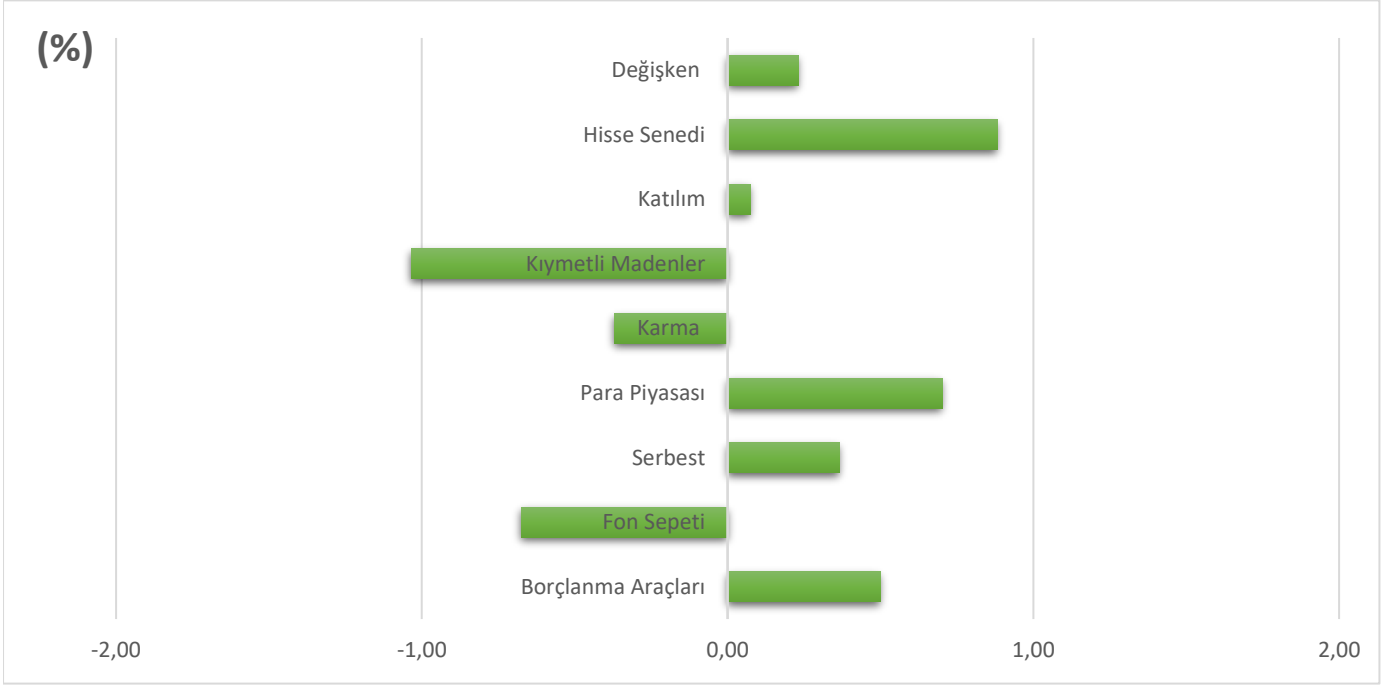
Brent petrol, ABD Başkanı Donald Trump'ın uyguladığı gümrük tarifelerine yönelik haber akışlarının etkisiyle günü %1,21 düşüşle 71 dolar seviyesinde tamamlarken, güvenli liman altın %0,45 yükselişle 3.290 dolar seviyesinde tamamladı.

Piyasa Görüşümüz

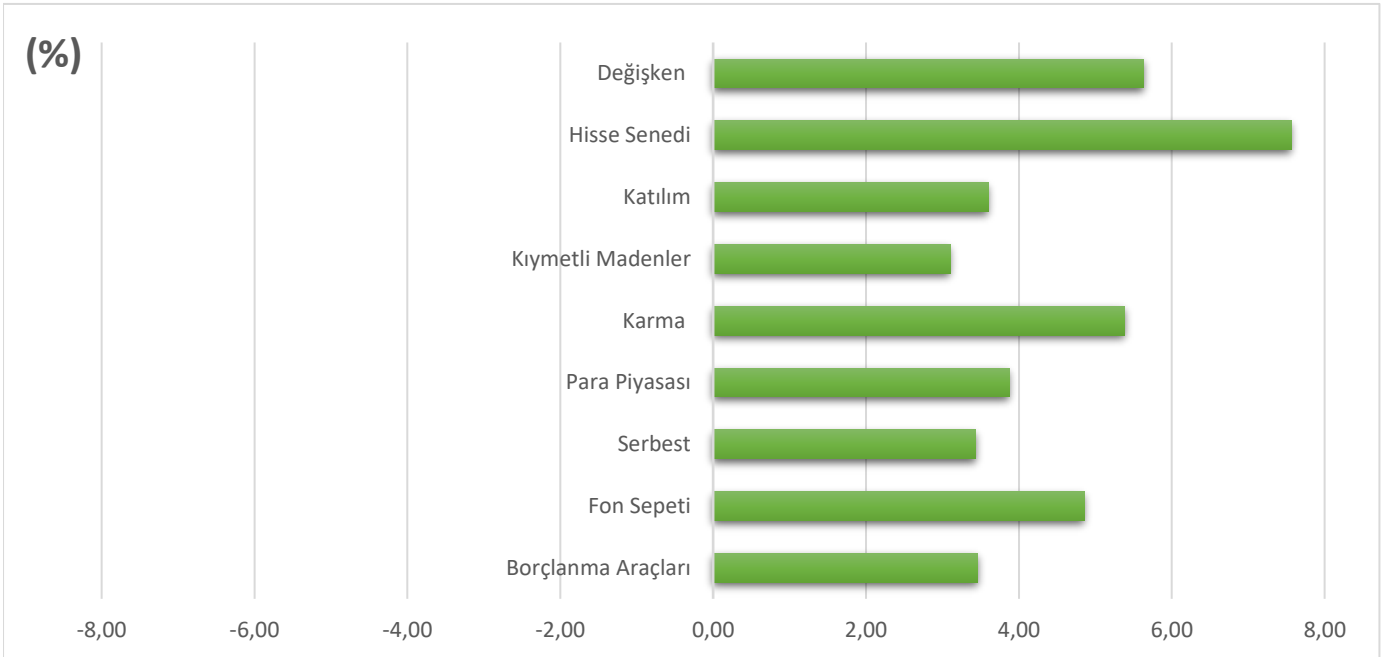
ABD piyasaları, Başkan Trump'ın gümrük tariflerine ilişkin belirsizlikleri ve bugün açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisi öncesi yatırımcıların temkinli davranmayı tercih etmesinin etkisiyle günü negatif tamamladı. Dow Jones günü %0,74 düşüşle, S&P 500 günü %0,37 düşüşle ve Nasdaq günü %0,03 düşüşle tamamladı. Avrupa endekslerinde de genel olarak satıcılı seyrin hakimdi.

Yurt içi piyasalar tarafında ise güne yükseliş hareketiyle başlayan Borsa İstanbul, gün boyu alıcılı seyrini korudu. Açıklanacak olan finansal tabloların beklentisi yükseliş hareketini desteklerken, BİST-100 endeksi günü %1,17 yükselişle 10.743 puanda tamamladı. ABD Başkanı Trump'ın Türkiye'ye uyguladığı gümrük tarifelerini %15'e çıkarması risk iştahının bir miktar bozulmasına neden olabilir, ancak kendi dinamiklerimizde bir bozulma olmadığı sürece pozitif görüşümüzü koruyoruz.

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, istatistikî 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.