

Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

TCMB Başkanı Fatih Karahan, yılın üçüncü Enflasyon Raporu Toplantısı'nı gerçekleştirdi. 2025 yıl sonu enflasyon ara hedefi %24 olarak değişmezken, tahmin aralığı %25 – 29 olarak belirlendi. 2026 yıl sonu enflasyon tahmini %16 olarak açıklanırken, tahmin aralığı %13 – 19 oldu.

TCMB verilerine göre 8 Ağustos haftasında brüt rezervler 174,4 milyar dolara yükselerek tüm zamanların en yüksek seviyesine çıktı. Net rezervler ise 67,6 milyar dolara yükseldi.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, "Teknik analizler, yıl sonunda enflasyon oranının Merkez Bankasının tahmin aralığında, %25-29 gerçekleşeceğini göstermektedir. Sağlanan gelişmelerin beklentilere daha fazla yansımalarıyla dezenflasyon süreci güç kazanacaktır" ifadesini kullandı.

Yurt Dışı

Bugün yapılacak zirvenin başarılı olmama ihtimalinin %25 olduğunu ifade eden Trump, Alaska Zirvesi'nden savaşı durduracak bir formül çıkmaması halinde Rusya'ya yaptırım uygulayacağını yineledi.

ABD'de Temmuz ayında ÜFE aylık bazda %0,2 beklentilerin üzerinde %0,9 artış gösterdi. Yıllık ÜFE ise %2,4'den %3,3'e yükseldi. Böylece son 3 yılın en hızlı artışı görüldü.

ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 225k beklentilerin altında 224k açıklandı. Önceki hafta 227k seviyesindeydi.

Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi Haziran'da aylık bazda %1,3 azalış gösterdi.

Piyasa Görüşümüz

ABD'de ÜFE verisinin beklentilerin oldukça üzerinde açıklanmasının ardından ABD endeksleri yükseliş hareketinde ivme kaybetti. Gümrük tarifelerinin üretici fiyatlarına etki ettiğini gösteren veri sonrası piyasalar Fed'den Eylül ayında 50 baz puan yerine 25 baz puanlık faiz indirimi yapacağını fiyatladı. Tahvil faizleri ve dolar endeksi yükselirken, ABD endeksleri günü yatay negatif tamamladı. Avrupa endeksleri ise günü pozitif tamamladı.

Yurt içi piyasalar tarafında ise küresel ve iç taraftaki haber akışlarının etkisiyle risk iştahı düşük bir günü geride bıraktık. BİST-100 endeksi günü %1,15 düşüşle 10.825 puanda tamamladı.

Piyasa Verileri (14.08.2025)

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
XU100	10.825	10.824	10.963	-1,15
XU030	12.013	12.010	12.197	-1,26
XBANK	15.829	15.829	16.200	-1,85
XHOLD	10.552	10.541	10.688	-0,37
XUSIN	13.914	13.905	14.057	-0,55

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
DJI	44.911	44.691	44.949	-0,02
DAX 30	24.378	24.205	24.409	0,79
USDTRY	40,85	40,79	40,88	0,16
EURTRY	47,59	47,54	47,77	-0,31
XAUUSD	3.335	3.329	3.374	-0,62

Ekonomik Takvim

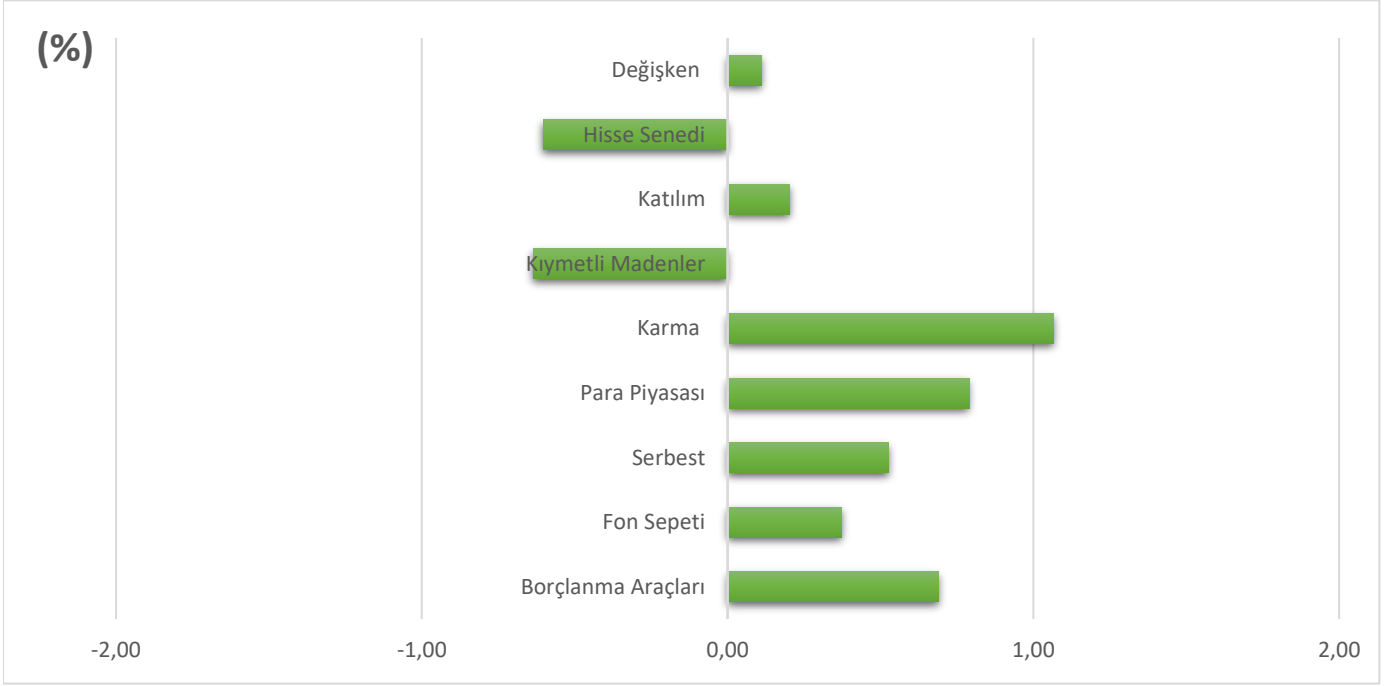
SAAT VERİ

11:00	Türkiye Temmuz Ayı Bütçe Dengesi
15:30	ABD Ağustos Ayı New York Fed İmalat Endeksi
15:30	ABD Temmuz Ayı Perakende Satışlar
16:15	ABD Temmuz Ayı Sanayi Üretimi
17:00	ABD Ağustos Ayı Michigan Tüketici Beklentileri

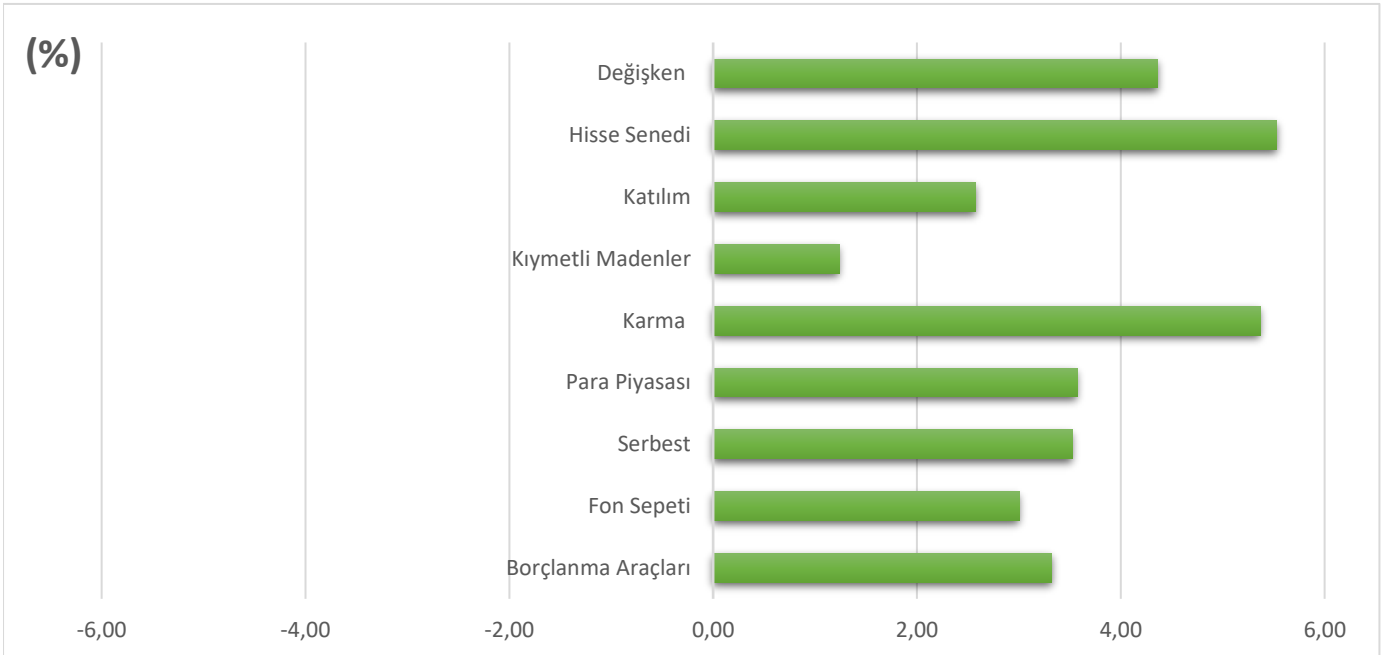
Kıymetli Madenler & Emtia

ABD Başkanı Trump'ın, Rusya'nın Ukrayna barış anlaşmasını engellemesi halinde yaptırım uygulayacağını söylemesi brent petrolün %1,51 yükselişle 66 dolar seviyesine yükselmesine neden oldu.

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.