

ABD'de tüketici güveni düşüşte

Abd'de Michigan Üniversitesi tarafından yayımlanan tüketici güven endeksi, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla 0,4 puan azalarak 58,2'ye geriledi. Gümrük vergileriyle ilgili ekonomik görünüm ve enflasyona ilişkin endişelerin sürmesiyle tüketici güveni üç ayın en düşük seviyesine gerilemiş oldu. Ekonomistlerinin medyan tahmini tüketici güven endeksinin bu dönemde 58,6 olacağı yönündeydi. Tüketicilerin bir yıllık kısa vadeli enflasyon beklentisi %4,9'dan %4,8'e düşerken uzun vadeli enflasyon beklentisi de %3,9'dan %3,5'e geriledi.

Mahkeme kararına göre tarifelerin çoğu yasa dışı

ABD'de mahkeme ABD Başkanı Donald Trump'ın tarifelerinin çoğunun yasa dışı olduğuna hükmetti. Bununla birlikte muhtemel temyiz süreci göz önünde bulundurularak gümrük vergilerinin 14 Ekim'e kadar yürürlükte kalmasına izin verildi. İptal edilmesi öngörülen tarifeler arasında, karşılıklı gümrük vergileri ile Kanada, Çin ve Meksika'ya getirilen gümrük vergileri yer alıyor.

Bankacılık sektörünün net kârı yıllık %37,4 arttı

BDDK verilerine göre Ocak-Temmuz dönemi bankacılık sektörü toplam net karı 479,2 milyar lira oldu. Bankalar geçen yılın ilk 7 ayında 348,7 milyar lira net kar elde etmişti. Temmuz ayında takipteki alacakların toplam nakdi krediler içindeki payı %2,18 oldu. Toplam aktifler Temmuz 2024'te 28,6 trilyon lira iken, 2025 Temmuz'da 40,7 trilyon liraya, toplam krediler 20,1 trilyon TL'ye ulaştı. Sermaye yeterliliği rasyosu ise %18 seviyesine çıktı.

Borsa İstanbul'da yeni düzenlemeler

Borsa İstanbul, Eylül ayına devre kesici sisteminde eşiklerin ve sürelerin azaltıldığı, açığa satış yasağının kaldırıldığı ve endeks kurallarının güncellendiği düzenlemelerle giriyor. BIST 100'e giriş için değerlendirme süresi 12 aya çıkarıldı, seçim havuzu genişletildi. Pay geri alımı ve özkaynak esnetme uygulamaları sona erdi. Ayrıca Piyasa Öncesi İşlem Platformu kapsam dışı bırakıldı, 17 hisse endekslerden çıkarıldı.

Türkiye ve dünyada gündem

Bugün Türkiye'de yıllık GSYH büyüme oranı ve PMI verileri, küreselde ise Euro Bölgesi PMI verileri izlenecek.

Ekonomi Güncesi

1 Eylül 2025 - Pazartesi

Beyza Şahin

beyza.sahin@albarakaturk.com.tr

Piyasa Verileri

Döviz Kurları	29.Ağu	Değişim
USD/TL	41,14	0,26%
Euro/TL	48,07	0,01%
Sepet/TL	44,61	0,13%
Euro/USD	1,17	0,03%
Dolar Endeksi	97,77	-0,04%

Pay Piyasaları	29.Ağu	Değişim
Dünya Borsaları	952	-0,50%
S&P 500	6.460	-0,64%
Euro Stoxx	5.352	-0,83%
DAX	23.902	-0,57%
Shanghai	3.858	0,37%
Gelişmekte Olan Ülkeler	1.258	-0,22%
BİST - 100	11.288	-0,71%
BİST - Bankacılık Endeksi	16.217	-1,22%
Albaraka Türk	8,65	-1,70%

Tahvil Piyasaları	29.Ağu	Değişim
TR 2 Yıllık	38,93	-0,26%
TR 10 Yıllık	31,23	0,29%
TR 10 Yıllık Eurobond	6,92	0,00%
ABD 2 Yıllık	3,62	-0,34%
ABD 10 Yıllık	4,23	0,60%
Almanya 2 Yıllık	1,94	0,31%
Almanya 10 Yıllık	2,72	1,08%

Emtia Fiyatları	29.Ağu	Değişim
Brent (USD/Varil)	68,12	-0,73%
Altın (USD/Ons)	3447,95	0,90%
Gram Altın	4561,56	1,17%

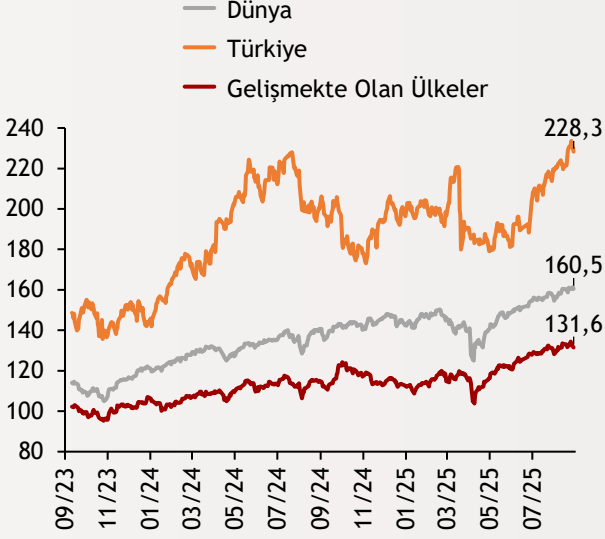
Risk Göstergeleri	29.Ağu	Değişim
TR CDS 5 Yıllık	264,64	0,55%
VIX	15,36	6,44%

Ekonomi Güncesi

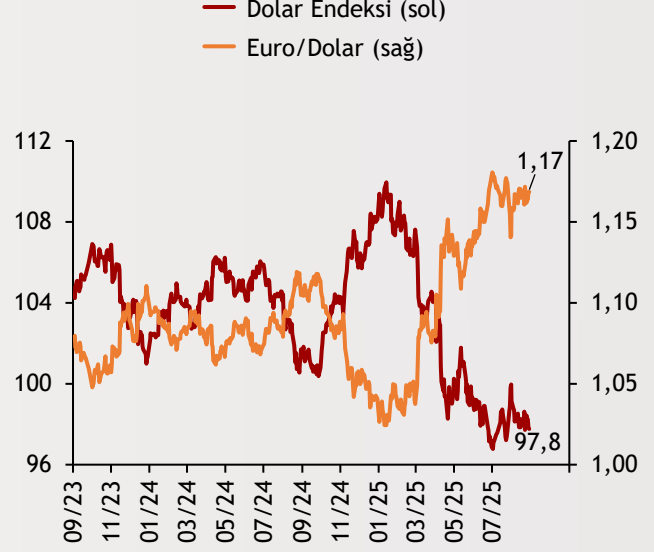
1 Eylül 2025 - Pazartesi

Borsa Endeksleri

(MSCI, 30.12.2022 = 100)



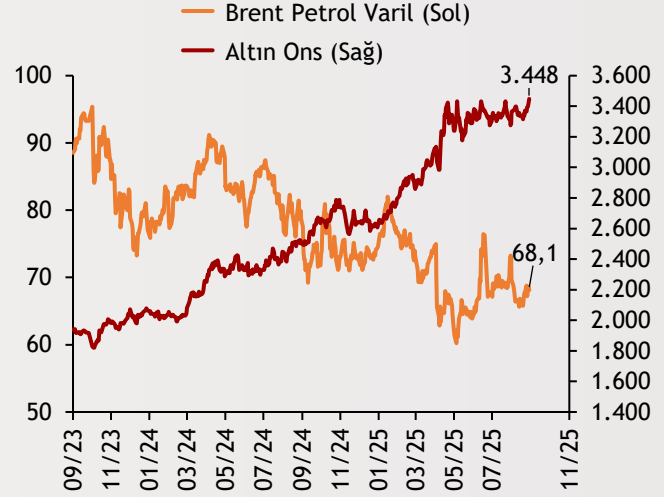
Dolar Endeksi ve Euro/Dolar



2 Yıllık Tahvil Getirileri (%)



Altın ve Petrol Fiyatları



Tarih ve Saat	Ülke	Dünya ve Türkiye Ekonomisinde Gündem	Dönem	Beklenti	Önceki Veri
1.09.2025	Japonya	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Agu	--	49,90
1.09.2025	Çin	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Agu	49,8	49,50
1.09.2025	Fransa	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Agu	--	50
1.09.2025	Almanya	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Agu	--	49,90
1.09.2025	Euro Bölgesi	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI)	Agu	--	50,50
1.09.2025	İngiltere	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Agu	--	47,30
1.09.2025	Türkiye	İmalat Sanayi Satın Alma Yöneticileri Endeksi	Agu	--	45,90
1.09.2025	Türkiye	Yıllık GSYH Büyüme Oranı	2Ç	--	2,00%

Burada belirtilen bilgiler güvenilirliğine ve doğruluğuna inanılan kaynaklardan, okuyucuyu bilgilendirmek amacıyla derlenmiştir. Resmi kaynaklardan alınan bilgilere dayalı yapılan yorumlar ve tahminler, o tarihteki kanımızı yansıtmaktaysa da bu bilgiler, hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı faaliyeti olarak değerlendirilemeyecektir. Söz konusu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin kullanılmasından doğabilecek zararlardan dolayı, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. hiçbir sorumluluk kabul etmez. İşbu rapor içerisindeki bilgilere ait telif hakkı Bankamıza ait olup, üçüncü kişilerce izinsiz kullanılamaz, çoğaltılamaz veya kopyalanamaz.