İSO Türkiye İmalat PMI Ekim'de 47,3'e geriledi.

Bugün yurt içinde Ekim ayına ilişkin enflasyon verileri açıklanacak.

İktisadi Araştırmalar Bölümü
Oğulcan Delil
ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dün, ABD-İran hattında diplomatik çözüm beklentilerinin güçlenmesi petrol fiyatlarının seyrinde etkili oldu. Katar arabuluculuğunda sürdürülen görüşmelerin ardından İran'ın müzakerelere devam etmeye hazır olduğunu bildirmesi ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik önerilerin gündeme gelmesi, bölgedeki petrol arzına ilişkin endişeleri hafifletti. ABD Başkanı Trump'ın anlaşma ihtimaline yönelik olumlu mesajlarının da etkisiyle Brent petrolün varil fiyatı dün sert bir düşüşle 104,8 USD seviyesinde kapandı. Öte yandan, bu sabah ABD'nin İran'ın Hürmüz Boğazı'ndaki Keşm Adası'na saldırı düzenlediğine ilişkin haberlerin ardından Brent petrol 105 USD civarında dengelenirken, bölgedeki gerilimin etkileri yakından takip edilmeye devam ediliyor.

ABD'de Ekim ayına ilişkin ISM imalat PMI, beklentilerin ve önceki ay gerçekleşmesinin üzerinde bir değer alarak 55,5'e yükseldi. Böylece endeks üst üste 10. ayında genişleme bölgesinde kalırken, veriler imalat sanayindeki büyümenin ivme kazandığına işaret etti. Alt endekslerden üretim endeksi 56,7'den 59,0'a yükselerek Kasım 2021'den bu yana en yüksek seviyesine ulaşırken, yeni siparişler endeksi de 55,3'ten 55,5'e yükseldi. Ayrıca, istihdam endeksi 52,7'den 52,4'e gerilemesine rağmen genişleme bölgesindeki seyrini sürdürdü. Diğer taraftan, S&P Global tarafından açıklanan Ekim ayı imalat PMI nihai verisi 56,0 düzeyindeki öncü veriden 54,9'a aşağı yönlü revize edildi. Nihai sonuçlar imalat sanayindeki genişlemenin ilk tahmin edilenden daha ılımlı olduğunu gösterirken, üreticilerin satış fiyatlarındaki artışın Eylül 2022'den bu yana en yüksek hızına ulaşması sektörde enflasyonist baskıların sürdüğünün sinyalini verdi.

Euro Alanı'nda imalat PMI Ekim'de 52,7'ye yukarı yönlü revize edilerek imalat sanayindeki genişlemenin öncü verilerin işaret ettiğinden daha güçlü olduğunu gösterdi. Üretim alt endeksi 52,8 ile güçlü bir görünüm sergilerken, bu dönemde yeni ihracat siparişleri de son dört buçuk yılı aşkın sürenin en hızlı artışını kaydetti. Bununla birlikte, tedarik zincirindeki aksaklıkların belirginleştiği ve girdi maliyetlerindeki artışın hızlandığı görüldü. Bölge ekonomilerinden altısında imalat sanayi genişleme bölgesinde kalırken, endeksin Fransa ve İtalya'da daralma kaydettiği dikkat çekti.

İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI, Ekim'de 47,9'dan 47,3'e gerileyerek Haziran ayından bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşti. Böylece imalat sanayinde faaliyet koşullarındaki bozulma üst üste 31. ayına ulaştı. Zayıf talep koşulları ve enflasyonist baskıların etkisiyle yeni siparişlerdeki daralma son üç ayın en belirgin düzeyine ulaşırken, yeni ihracat siparişlerindeki gerileme devam etti. Siparişlerdeki zayıflığa bağlı olarak üretim ve istihdam gerilemeye devam ederken, istihdamdaki düşüş Haziran ayından bu yana en sınırlı düzeyde gerçekleşti. Girdi maliyetlerindeki artış Eylül ayına kıyasla yavaşlamasına rağmen yüksek seyrini korurken, nihai ürün fiyatlarında da belirgin yükseliş kaydedildi. Sektörel bazda ise takip edilen 10 sektörden yalnızca gıda ürünleri ile giyim ve deri ürünleri sektörlerinde PMI değerleri genişleme bölgesinde kaydedildi.

BIST-100 endeksi dün günü %1,88 artışla 10.962 seviyesinde tamamladı. 5 yıllık CDS primi yatay bir seyirle 258 baz puan seviyesinde gerçekleşti.

Bugün yurt içinde Ekim ayına ilişkin enflasyon verileri takip edilecek. ABD'de ise Eylül ayı fabrika siparişleri ve JOLTS açık iş sayısı verileri öne çıkıyor. Veri gündeminin yanı sıra, ABD'de gerçekleştirilecek ara seçimler ile ABD-İran hattındaki gelişmelerin küresel piyasalara yansımaları yakından izlenecek.

MSCI Dünya Borsaları	4.844	*0,37*	↓
MSCI GOÜ	1.575	*0,56*	↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	807	*1,67*	↓
Dow Jones	51.984	*0,41*	↑
S&P 500	7.541	*0,51*	↓
Euro Stoxx 50	6.176	*0,73*	↑
Shanghai*	3.594	*1,20*	↓
Nikkei*	63.081	*0,33*	↓

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	*%Değişim*	
EUR/USD	1,1185	*0,24*	↑
USD/JPY	157,88	*0,25*	↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	*%Değişim*	
Brent Petrol (USD/varil)	104,8	*10,94*	↓
Altın (USD/ons)	3.948	*1,86*	↑

Risk Göstergeleri	Kapanış	*Değişim*	
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,89	*4 bp*	↓
VIX	19,45	*0,4 p*	↑
CDS-TR (5-Y)	258	*0 bp*	→

(*) 10-Y

Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	*%Değişim*	
BIST-100	10.962	*1,88*	↑
USD/TL	49,9659	*0,07*	↑
Euro/TL	55,9266	*0,41*	↑
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%39,71	*1 bp*	↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%35,66	*10 bp*	↓

Veri Gündemi

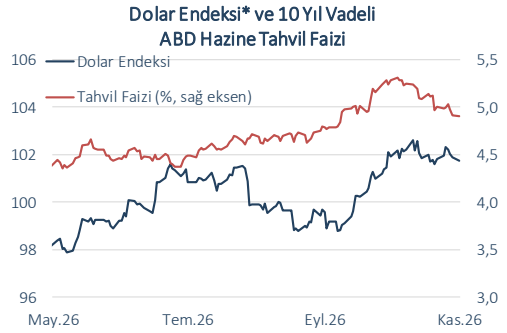
Dün

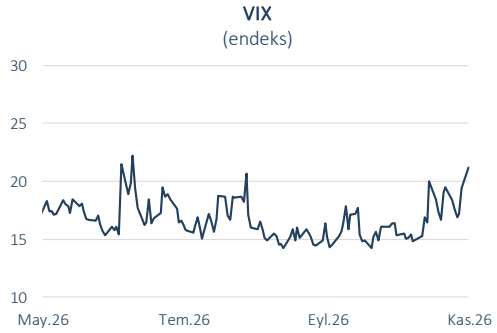
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme
ABD ISM İmalat Sanayi PMI, nihai	Ekim	54,5	55,5
ABD İmalat Sanayi PMI, nihai	Ekim	-	54,9
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, nihai	Ekim	52,4	52,7
Yurt İçi			
İSO Türkiye İmalat Sanayi PMI	Ekim	-	47,3

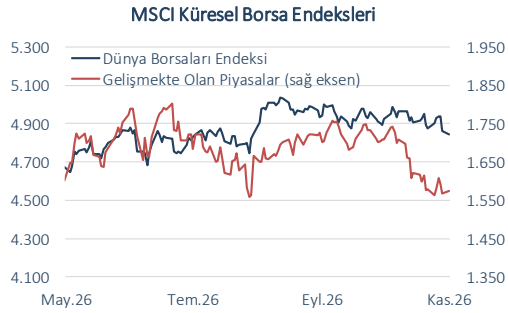
Bugün

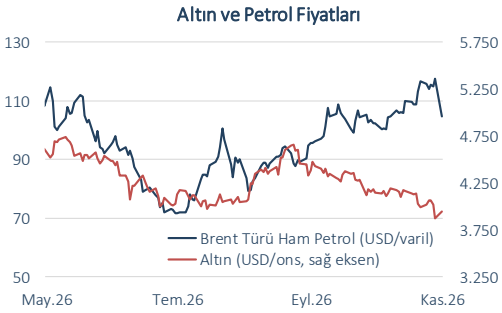
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD Fabrika Siparişleri, aylık	Eylül	%1,2	%0,1
ABD JOLTS İş İlanları	Eylül	7,1 milyon	7,1 milyon
Yurt İçi			
TÜFE Enflasyonu, aylık	Ekim	%2,40	%1,84
Yİ-ÜFE Enflasyonu, aylık	Ekim	-	%2,07

Küresel Piyasalar

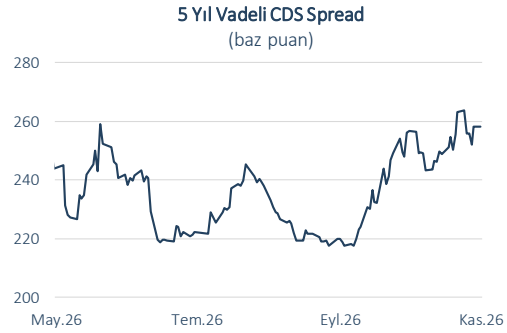


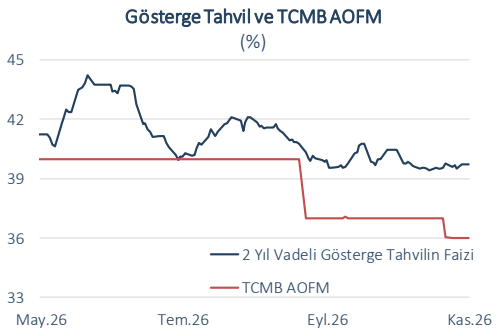


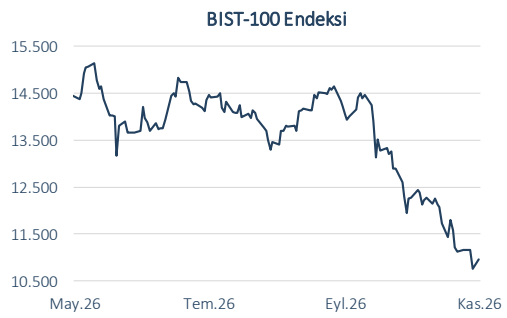


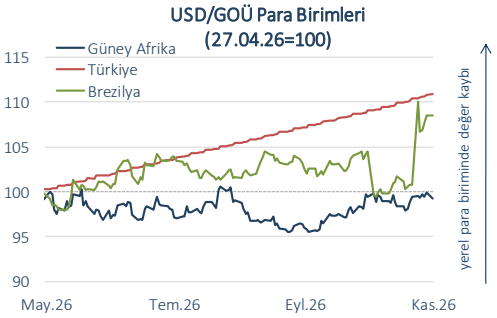


Yurt İçi Piyasalar









(*) Endeksteki artış ABD dolarının gelişmiş ülke para birimleri karşısında değer kazandığını gösterir.
Kaynak: Datastream, Reuters

Bütün yayınlarımıza https://ekonomi.isbank.com.tr adresinden erişebilirsiniz.

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.