

ABD’de imalat sanayi PMI verileri Ocak’ta olumlu bir tablo çizdi.

Bugün yurt içinde Ocak ayı enflasyon verileri takip edilecek.

Dün ABD’de Ocak ayına ilişkin imalat sanayi göstergeleri ve Trump’ın Hindistan’a uygulanacak gümrük vergilerine ilişkin açıklamaları takip edildi. Nihai verilere göre 52,4 düzeyinde gerçekleşen imalat sanayi PMI, genişleme yönündeki seyrini altıncı ayına taşıdı. Bu dönemde ISM imalat sanayi PMI da daralma yönündeki beklentinin aksine eşik değerini üzerinde (52,6) ve Ağustos 2022’den bu yana en yüksek düzeyinde kaydedildi. ISM endeksine göre imalat sanayiindeki hızlı toparlanmada yeni siparişlerdeki güçlü artış etkili oldu. Diğer taraftan, Hindistan Başbakanı Modi ile gerçekleştirdiği görüşmenin ayrıntılarını aktaran Trump, Hindistan’ın Rusya’dan petrol alımını durduracağını ve buna karşılık Hindistan’dan ithal edilen ürünlere uygulanan tarife oranının %25’ten %18’e düşürüleceğini açıkladı. Öte yandan, ABD federal hükümetinin kısmi kapanmaya gitmesi nedeniyle bugün açıklanması planlanan Aralık ayı JOLTS açık iş pozisyonları ve Cuma yayımlanması planlanan Ocak ayı tarım dışı istihdam verilerinin ertelendiği duyuruldu.

Emtia piyasalarında Cuma günü başlayan düzeltme, haftanın ilk işlem gününde devam etti. Ons altın günü %4,1 düşüşle 4.666 USD düzeyinde tamamlarken ons gümüş fiyatı da 80,6 USD düzeyine geriledi. Haftasonu Trump’ın İran ile ABD arasındaki müzakerelerin devam ettiğini açıklamasıyla Brent türü ham petrolün varil fiyatı da dün %6,2 gerileyerek 66,3 USD oldu. ABD borsaları da Cuma kaydedilen düşüşlerin ardından dün bir miktar toparlandı.

Euro Alanı’nda Ocak ayı nihai imalat sanayi PMI 49,5 ile öncü verinin bir miktar üzerine revize edildi. Böylece sektördeki daralma eğilimi yavaşlamasına rağmen devam etti. Bu dönemde bölgenin en büyük ekonomisi Almanya’da da imalat sanayi PMI 49,1 ile eşik değerini altındaki seyrini sürdürdü.

İstanbul Sanayi Odası tarafından yayımlanan Türkiye İmalat Sanayi PMI Ocak’ta 48,1 düzeyinde gerçekleşti. Böylece sektörde Nisan 2024’te başlayan daralma devam ederken, faaliyet koşullarındaki görünüm Aralık ayına göre de bir miktar bozulmuş oldu. Ocak’ta firmalar üretim, istihdam ve satın alma faaliyetlerini azaltırken hem girdi maliyetleri hem nihai ürün fiyatları hızlı artış gösterdi. Ocak’ta talep koşullarının zayıf seyretmesi paralelinde yeni siparişler de yavaşlamaya devam etti. Bu dönemde sektörel PMI verileri ise ayrışma gösterdi. İzlenen 10 sektörden 4’ünde faaliyet koşulları iyileşirken 6 sektörde PMI değeri eşik değerini altında kaldı. Kimyasal, plastik ve kauçuk ürünleri Ocak’ta en yüksek PMI değerini alan sektör oldu.

Ticaret Bakanlığı’nın yayımladığı geçici verilere göre Ocak ayında yıllık bazda ihracat %3,9 azalarak 20,3 milyar USD düzeyinde gerçekleşirken ithalat çok sınırlı bir artışla 28,7 milyar USD oldu. Böylece bu dönemde dış ticaret açığı %11,1 genişleyerek 8,4 milyar USD oldu.

Cumhurbaşkanlığı kararı ile Para Politikası Kurulu üyesi Fatma Özkul ve Gazi İshak Kara TCMB Başkan Yardımcılıklarına atandı.

BIST-100 endeksi dün %1,6 gerileyerek günü 13.621 düzeyinde tamamladı. Türk lirası USD ve Euro karşısında değer kazanırken 2 ve 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla %34,44 ve %29,42 düzeylerine geriledi.

Bugün yurt içinde Ocak ayı enflasyon verileri açıklanacak. Piyasa beklentisine göre TÜFE Ocak’ta aylık bazda %4,32 artış gösterecek.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Utkan İnam

utkan.inam@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	4.538	0,24 ↑
MSCI GOÜ	1.494	2,24 ↓
MSCI Japonya Hariç Asya*	780	2,57 ↑
Dow Jones	49.408	1,05 ↑
S&P 500	6.976	0,54 ↑
Euro Stoxx 50	6.008	1,00 ↑
Shanghai*	4.051	0,89 ↑
Nikkei*	54.709	3,90 ↑

(*) TSİ 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1789	0,50 ↓
USD/JPY	155,68	0,92 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	66,3	6,21 ↓
Altın (USD/ons)	4.666	4,09 ↓

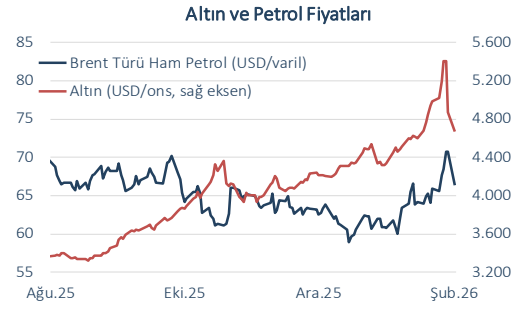
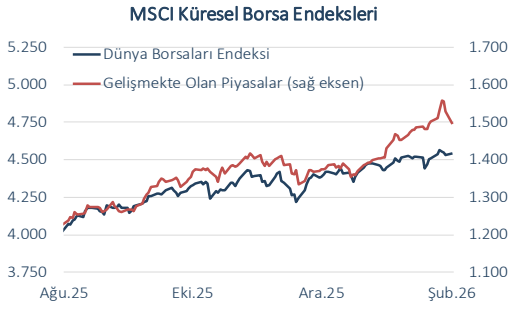
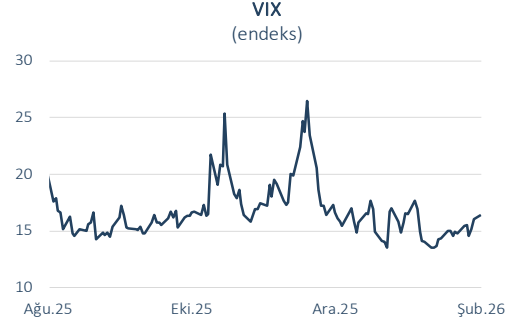
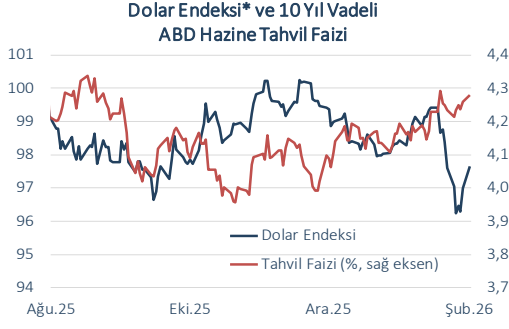
Risk Göstergeleri	Kapanış	Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%4,28	4 bp ↑
VIX	16,34	0,4 p ↑
CDS-TR (5-Y)	219	1 bp ↓

(*) 10-Y

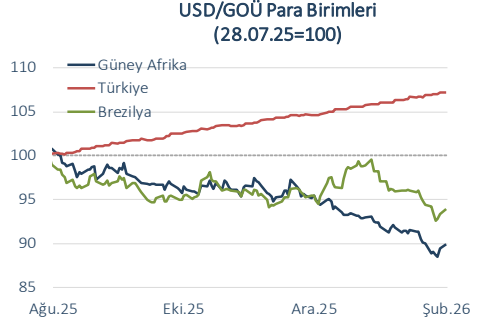
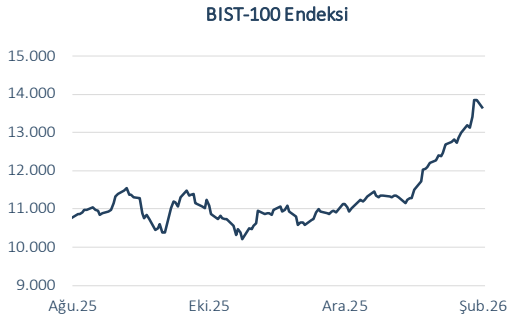
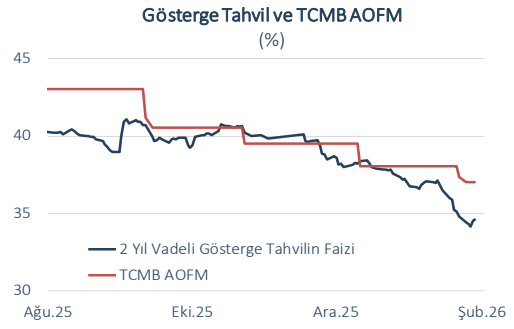
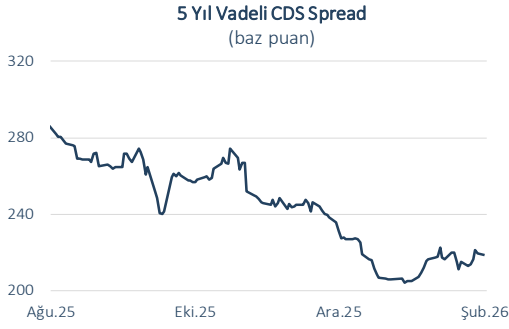
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	13.621	1,57 ↓
USD/TL	43,4514	0,06 ↓
Euro/TL	51,1826	0,68 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%34,44	17 bp ↓
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%29,42	8 bp ↓

Dün	Veri Gündemi				Bugün		
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD İmalat Sanayi PMI, nihai	Ocak	-	52,4	-	-	-	-
ABD ISM İmalat Sanayi PMI	Ocak	48,5	52,6	-	-	-	-
Euro Alanı İmalat Sanayi PMI, nihai	Ocak	49,4	49,5	-	-	-	-
Yurt İçi	Yurt İçi						
İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat PMI	Ocak	-	48,1	TÜFE Enflasyonu, aylık	Ocak	%4,32	%0,89
				Yİ-ÜFE Enflasyonu, aylık	Ocak	-	%0,75

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



(*) Endeksteeki 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.