

Orta Doğu'da artan gerilimin yansımaları küresel piyasaların seyrinde etkili oluyor.

ISO Türkiye imalat sanayi PMI Eylül'de hızlı geriledi.

Dün, ABD'de Eylül ayına ilişkin açıklanan PMI verileri yakından izlenirken, küresel piyasaların seyrinde Orta Doğu'da artan gerilimin yansımaları etkili oldu. ISM imalat PMI Eylül'de aylık bazda değişim göstermezken, piyasa beklentilerinin 0,3 puan altında kalarak 47,2 seviyesinde kaydedildi. Verinin beklentilerin altında kalmasında zayıf ihracat siparişleri ve azalan istihdam etkili oldu. Öte yandan, aynı dönemde nihai S&P imalat sanayi PMI öncü verinin 0,3 puan üzerinde 47,3 değerini aldı. Ayrıca, işgücü piyasasındaki gelişmeleri yansıtmaması bakımından yakından takip edilen açık iş imkanları (JOLTS) verisi Ağustos ayında 8,04 milyon kişi ile piyasa beklentilerinin üzerinde kaydedilerek son üç ayın en yüksek değerini aldı. ABD'deki yoğun veri gündemine rağmen küresel piyasaların gündeminde İran ve İsrail arasından artan gerilim yer aldı. Bu çerçevede, küresel ölçekte borsa endekslerinde satış baskısı izlenirken, ons altın ve Brent türü ham petrolün varil fiyatı sırasıyla %1,08 ve %2,49 artış kaydetti.

Euro Alanı'nda açıklanan verilere göre Eylül'de öncü TÜFE enflasyonu yıllık bazda piyasa beklentilerine paralel olarak %1,8 oldu. Böylece enflasyon 2021 yılından bu yana ilk kez Avrupa Merkez Bankası'nın %2,0 olan hedefinin altına geriledi. İlgili dönemde enerji fiyatları yıllık bazda %6,0 gerilerken, hizmet enflasyonu %4,0 yükselerek katı görünümünü korudu. Beklentiler paralelinde gelen enflasyon verisi sonrasında ECB'nin bu ay faiz indirimi yapacağına kesin gözüyle bakılıyor. Bölgede Eylül ayına ilişkin nihai imalat sanayi PMI verisi de ilk okumanın 0,2 puan üzerinde 45,0 seviyesinde kaydedildi.

ISO Türkiye imalat sanayi PMI Eylül'de bir önceki aya göre 3,5 puan gerileyerek 44,3 seviyesinde kaydedildi. PMI endeksi böylece pandeminin etkili olduğu Mayıs 2020'den bu yana en düşük değerini aldı. İlgili dönemde üretim, yeni siparişler, istihdam ve satın alma faaliyetlerindeki düşüşün bir önceki anket dönemine göre hızlandığı gözlemlendi. Öte yandan, girdi maliyetlerindeki artışın devam etmesi dikkat çekti. Son 6 aydır eşik değerinin altında seyreden PMI endeksindeki bozulmanın Eylül ayında hız kazanması ekonomik aktivitedeki yavaşlamanın üçüncü çeyrek itibarıyla belirginleştiğine işaret etti.

BIST-100 endeksi dün Orta Doğu'da artan gerilimin yarattığı satış baskısı nedeniyle günü %3,25'lik sert bir düşüşle 9.351 düzeyinde tamamladı. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 3 baz puan artarak 270 baz puan düzeyinde kaydedildi. 2 ve 10 yıllık gösterge tahvillerin faiz oranları sırasıyla %41,32 ve %28,92 seviyelerinde gerçekleşti. Türk lirası ABD doları karşısında bir miktar değer kaybederken, euro karşısında değer kazandı.

Küresel piyasalarda bugün jeopolitik gelişmelerin yansımaları izlenmeye devam edecek. Veri gündeminde ise Euro Alanı'nda açıklanacak olan Ağustos ayı işsizlik oranı verisi ön plana çıkıyor.

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Oğulcan Delil

ogulcan.delil@isbank.com.tr

Dünya Borsaları	Kapanış	%Değişim
MSCI Dünya Borsaları	3.693	0,79 ↓
MSCI GOÜ	1.173	0,15 ↑
MSCI Japonya Hariç Asya*	636	1,44 ↑
Dow Jones	42.157	0,41 ↓
S&P 500	5.709	0,93 ↓
Euro Stoxx 50	4.954	0,93 ↓
Shanghai*	3.337	kapalı →
Nikkei*	37.889	1,98 ↓

(*) TSi 08:30 verileridir.

Pariteler	Kapanış	%Değişim
EUR/USD	1,1067	0,60 ↓
USD/JPY	143,60	0,39 ↑

Emtia Fiyatları	Kapanış	%Değişim
Brent Petrol (USD/varil)	73,6	2,49 ↑
Altın (USD/ons)	2.663	1,08 ↑

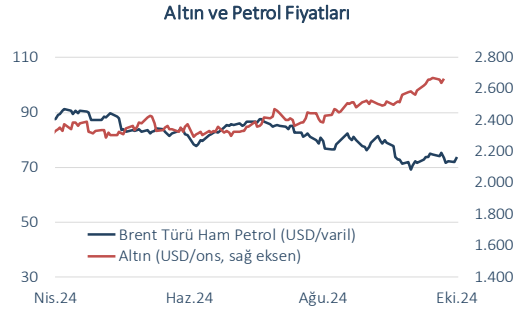
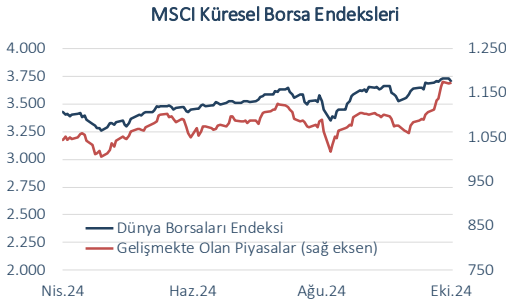
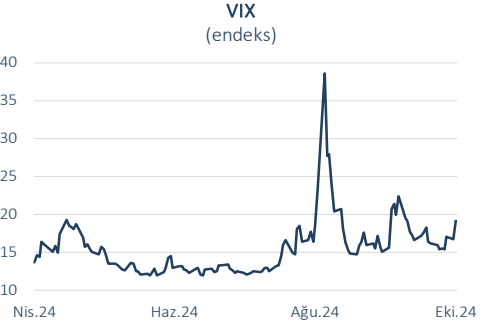
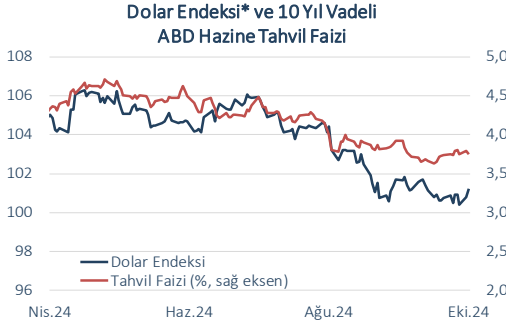
Risk Göstergeleri	Kapanış	%Değişim
ABD Hazine Tahvil Faizi*	%3,74	6 bp ↓
VIX	19,3	3 bp ↑
CDS-TR (5-Y)	270	3 bp ↑

(*) 10-Y

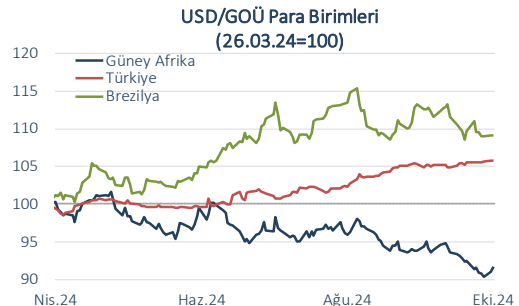
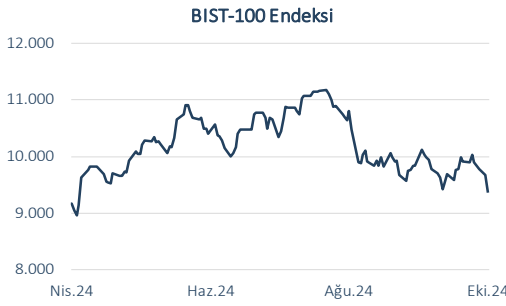
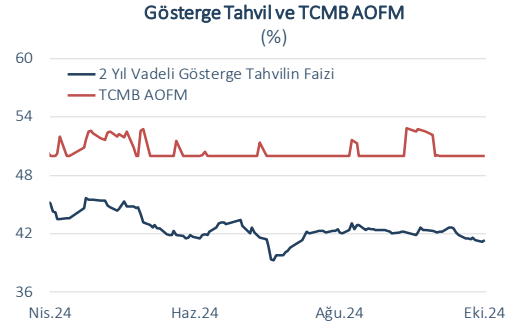
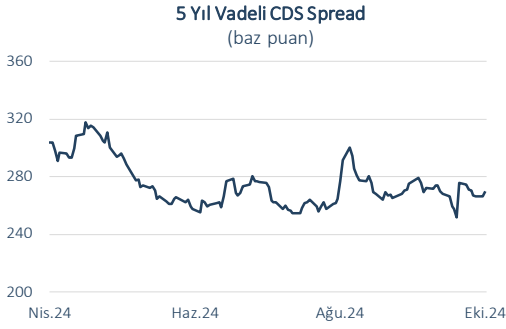
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	%Değişim
BIST-100	9.351	3,25 ↓
USD/TL	34,2057	0,13 ↑
Euro/TL	37,7819	0,58 ↓
2-Y Gösterge Tahvil Faizi	%41,32	16 bp ↑
10-Y Gösterge Tahvil Faizi	%28,92	52 bp ↑

Dün	Veri Gündemi			Bugün			
Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Gerçekleşme	Yurt Dışı	Dönemi	Beklenti	Önceki
ABD ISM İmalat Sanayi PMI	Eylül	47,5	47,2	Euro Alanı İşsizlik Oranı	Ağustos	%6,4	%6,4
ABD İmalat Sanayi PMI, nihai	Eylül	-	47,3				
Euro Alanı TÜFE Enflasyonu, öncü, yıllık	Eylül	%1,8	%1,8				
Yurt İçi	Yurt İçi						
ISO Türkiye İmalat Sanayi PMI	Eylül	-	44,3	-	-	-	-

Küresel Piyasalar



Yurt İçi Piyasalar



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

Bütün yayınlarımızı <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.