HSBC *Satın alma Yöneticisi Endeksi™* 2013

compiled by markit

Ambargo zamanı: 10:00 (ANKARA), 1 Ağustos 2013

HSBC Türkiye İmalat Sanayi PMI™

Yeni siparişlerde 11 aydan bu yana ilk kez daralma yaşandı

Önemli bulgular:

- Fabrika çıkışları durgunlaşırken, yeni siparişlerde düşüş meydana geldi
- Maaş bordrosu yükselmeye devam etti
- Girdi maliyeti enflasyonu ivme kazandı

Temmuz verilerine göre, Türkiye mal üretim sektöründe fabrika çıkışları seviyesinde durgunlaşma gerçekleşti. Geçen Ağustos'tan bu yana ilk kez yeni sipariş alımında düşüş meydana gelirken, firmalar satın alma faaliyetlerini azalttılar. Buna rağmen, iş gücü sayısı artmaya devam etti. Bu sırada, girdi maliyeti enflasyonu ivme kazanarak, Kasım 2011'den bu yana ölçülen en yüksek hızda arttı.

Mevsimlik etkilerden arındırılmış HSBC Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi™ (*PMI*™) – imalat sanayisinin kaydettiği performansı sergilemek amacıyla tasarlanmış tek rakamlı, bileşik performans göstergesi – Haziran ayında ölçülen 51,2 seviyesinin altına inerek, Temmuz ayında 49,8 olarak ölçüldü. Elde edilen son veriler, mal üretim sektöründe geçen Temmuz ayından bu yana ilk kez faaliyet koşullarının genel anlamda bozulma eğilimi gösterdiğine işaret etti.

Türk imalat şirketleri, üretim seviyelerinin Temmuz ayında önemli ölçüde değişmediğini rapor ederken, sipariş defteri hacmi son 11 aylık dönem boyunca ilk kez küçüldü. Anket katılımcılarının yaklaşık dörtte birlik kısmı yeni iş seviyesinde düşüş gözlediklerini belirtti ve bu durumu yavaşlayan piyasa koşullarına bağladı. Ağustos 2011'den bu yana ölçülen en yüksek hızda olmak üzere, yeni ihracat siparişleri seviyesi de Temmuz ayında düşüş gösterdi. Panel üyeleri, ülkede gerçekleştirilen protestoları ve Mısır'da hüküm süren kırılgan politik koşulları, bu düşüşe yol açan etkenler arasında saydı.

Yeni sipariş trendine paralel olarak, Temmuz ayında Türk imalat sektörü satın alma stoklarında düşüş gözlendi. Son azaltım hızı, geçen Aralık ayından bu yana ölçülen en yüksek seviyede gerçekleşti. Şirketler envanter seviyeleri konusunda tedbirli davranırken, mamul mal stoklarında da düşüş gözlendi. Satın alma faaliyetleri azaldı ve katılımcıların %22'lik kısmı, girdi satın alma seviyesinin düştüğünü rapor etti. Bazı anekdotsal kanıtlara göre, küçülen sipariş defteri hacmi, elverişsiz döviz kurları ve piyasaların durgunlaşması son düşüşe yol açan faktörler arasında yer aldı.

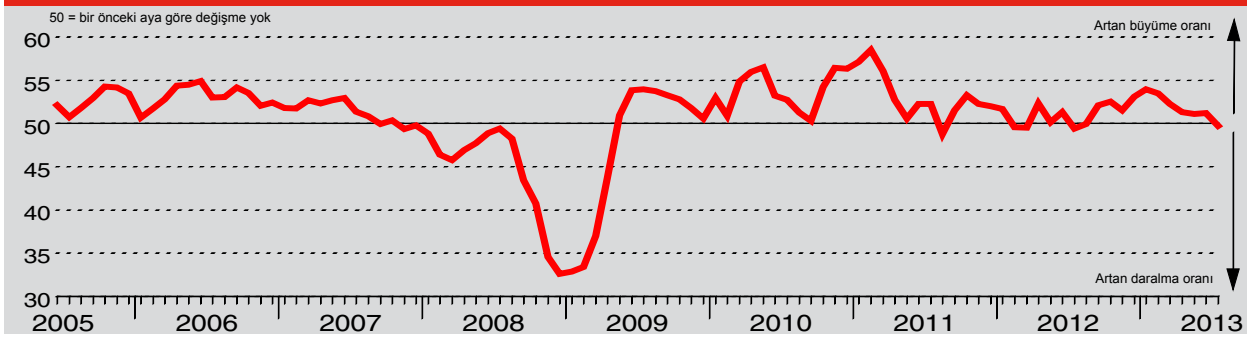
Azalan yeni sipariş ve durgunlaşan üretim seviyelerine karşın, Temmuz ayında da Türkiye imalat sektöründe iş gücü seviyesi yükselmeye devam etti. Bazı panelistler ilave personel alımını fabrikaların genişlemesine bağladılar.

Temmuz ayında, Türkiye mal üretim sektöründe maliyet baskıları artarak, mevcut girdi maliyeti artışının dizilim sürecini 50 aya yaymış oldu. Maliyet enflasyonu Haziran'dan bu yana ivme kazandı ve Kasım 2011'den bu yana en ölçülen en yüksek hızında arttı.

Şirketler yükselen girdi fiyatlarını, elverişsiz döviz kurlarına ve artan hammadde fiyatlarına bağladılar. Geçen aya nazaran daha düşük bir derecede olsa da, artan maliyet yüküne karşılık olarak Türk imalatçılar nihai ürün fiyatlarını yükselttiler.

Eldeki işler Temmuz ayında keskin bir şekilde azaltıldı ve şirketlerin %23'ü tamamlanmamış işlerde düşüş olduğunu rapor etti. Azaltım ivme kazanarak son 43 ayın en hızlı seviyesinde gerçekleşti. Katılımcılar bu düşüşü genel olarak düşük iş yoğunluğuna bağladılar. Bu sırada, tedarikçilerin teslimat süresi marjinal seviyelerde de olsa, üst üste ikinci ayda da iyileşti.

HSBC Türkiye *Satın Alma Yöneticisi Endeksi™ (PMI™)*



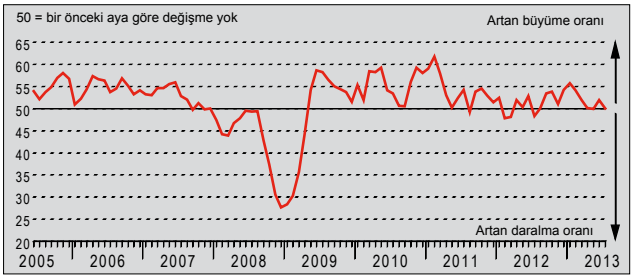
The HSBC Turkey *Purchasing Managers' Index™ (PMI™)* is a composite indicator designed to provide an overall view of activity in the manufacturing sector and acts as a leading indicator for the whole economy. The indicator is derived from individual diffusion indices which measure changes in output, new orders, employment, suppliers' delivery times and stocks of goods purchased. A reading of the PMI™ below 50.0 indicates that the manufacturing economy is generally declining; above 50.0, that it is generally expanding. A reading of 50.0 signals no change. The greater the divergence from 50.0, the greater the rate of change signalled by the index. Purchasing Managers' Index™ and PMI™ are trade marks of Markit Economics Limited, HSBC use the above marks under licence. Markit and the Markit logo are registered trade marks of Markit Group Limited.

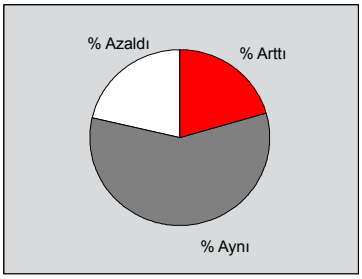
markit™

HSBC

Üretim Endeksi

S: Üretiminiz bir ay öncesine göre nasıl değişti?

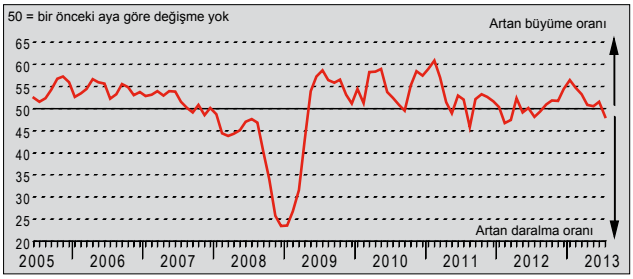


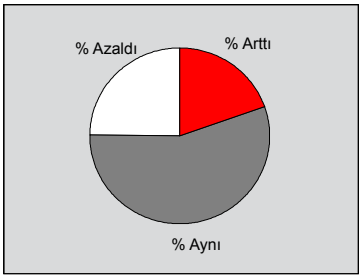


Temmuz verileri, Türkiye imalat şirketlerinin üretim seviyelerinde durgunlaşma olduğuna işaret eder nitelikte oldu. Fabrika çıkışlarında artış kaydeden firmalar bu durumu kısmen pazarlama girişimlerine bağlarken, düşüş rapor eden anket katılımcıları bu düşüşün nedenini azalan yeni sipariş ve durgun piyasa koşulları olarak açıkladılar.

Yeni Siparişler Endeksi

S: Aldığınız toplam siparişlerin miktarı bir ay öncesine göre nasıl değişti?

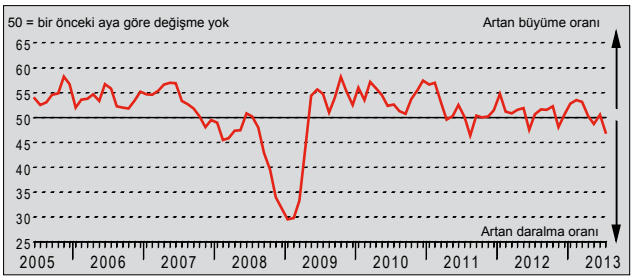


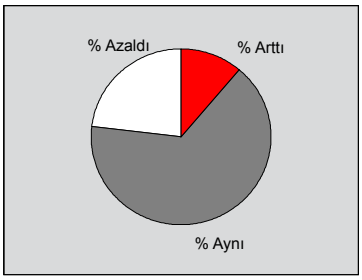


Mevsimlik etkilerden arındırılmış Yeni Siparişler Endeksi, Temmuz ayında hiçbir değişiklik kaydedilmediğine işaret eden 50,0 sınırının altında ölçülerek, Türkiye'de mal üretim sektörüne olan talebin azaldığına işaret etti. Şirketlerin yaklaşık dörtte biri sipariş defteri hacminde azalma olduğunu kaydetti ve bu durumu durgunlaşan piyasa koşullarına bağladılar. Bu düşüş, iş yoğunluğunda on aydır süren artışı sonlandırmış oldu.

Yeni İhracat Siparişleri Endeksi

S: Yurtdışından aldığınız siparişler bir ay öncesine göre nasıl değişti?

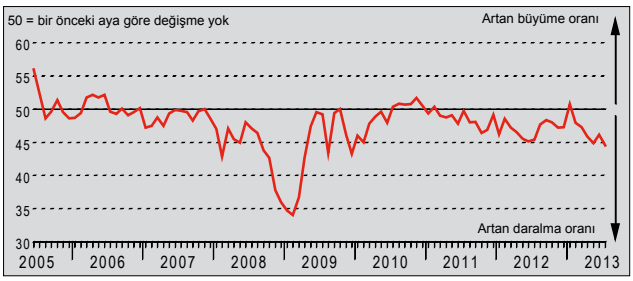


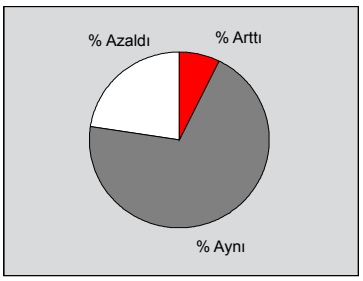


Temmuz ayında, yabancı piyasalardan gelen müşteri talebi zayıfladı. Yeni ihracat siparişleri son üç ayda ikinci kez ve Ağustos 2011'den bu yana ölçülen en yüksek hızda azaldı. Ülkede hüküm süren aksamalar, durgunlaşan piyasa koşulları ve Mısır'daki kırılgan politik koşullar, yurtdışından gelen yeni işlerde azalmaya yol açan faktörler arasında sayıldı.

Birikmiş işler Endeksi

S: Birikmiş sipariş miktarınız bir ay öncesine göre nasıl değişti?



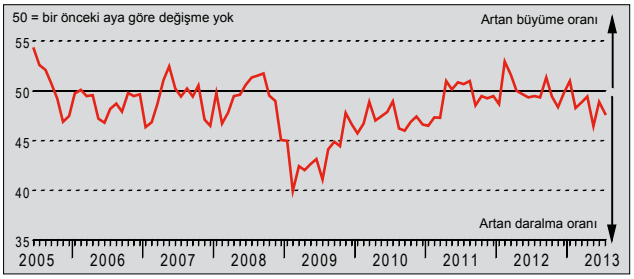


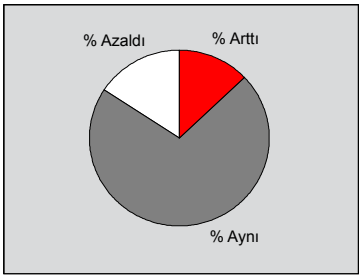
Türkiye imalat sektöründe birikmiş işler Temmuz ayında da azaltılmaya devam ederek, sektörde atıl kapasite olduğuna işaret etti. Birikmiş işleri temizleme hızı ivme kazanarak, son 43 ayın en yüksek seviyesinde seyretti ve panelistlerin %23'ü bekleyen işlerde azalma olduğunu kaydetti. Anekdotsal kanıtlara göre, azalan yeni iş seviyesine paralel olarak eldeki işlerde de azalma meydana geldi.

All Intellectual Property Rights owned by Markit Economics Limited

Nihai Ürün Stoku Endeksi

S: Nihai ürün stokunuz bir ay öncesine göre nasıl değişti?

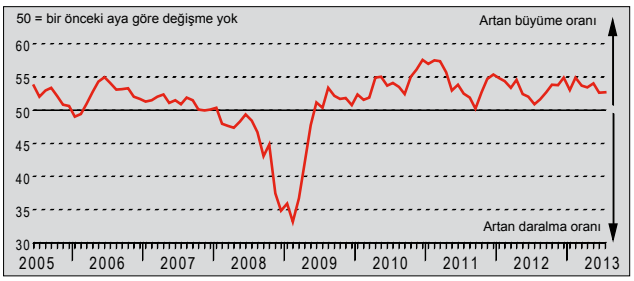


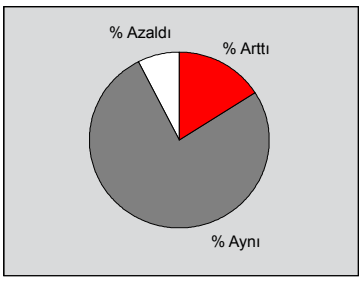


Türk imalat şirketleri Temmuz ayında envanter seviyeleri konusunda tedbirli davrandı. Bu durum, mevsimlik etkilerden arındırılmış Mamul Mal Stokları Endeksinin nötr 50,0 seviyesinin altına inmesi ile vurgulandı. Son azaltım, mevcut envanter seviyesi düşüşünün altı aylık dizilimi içinde en keskin ikinci hızda gerçekleşti. Şirketler, bu düşüşü yeni iş alımının zayıflamasına bağladılar.

İstihdam Endeksi

S: Firmanızda çalışan sayısı bir ay öncesine göre nasıl değişti?

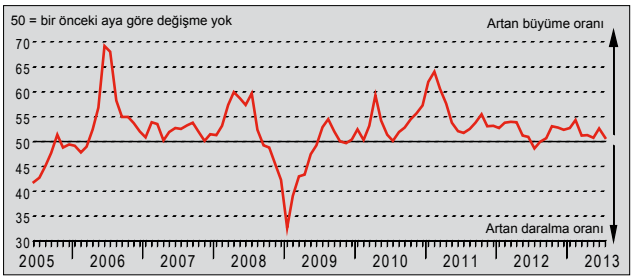


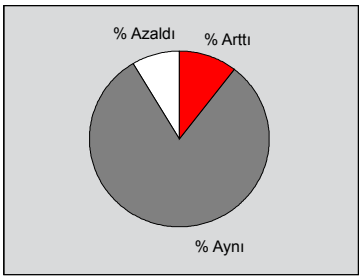


Temmuz verileri, Türkiye mal üretim sektöründe istihdam seviyesi yükselmeye devam ettiğine işaret etti. İş gücü seviyesi son 50 ay boyunca kesintisiz olarak artsa da, son iş yaratım süreci, geçen Ağustos'la aynı zayıf hızda seyretti. Bazı katılımcılar, şirketlerin ilave personel alışını, üretimin artmasına ve fabrikaların genişletilmesine bağladılar.

Ürün Fiyatları Endeksi

S: Ürünlerinizin satış fiyatı bir ay öncesine göre nasıl değişti?

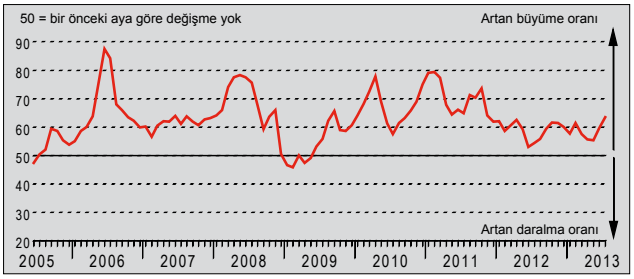


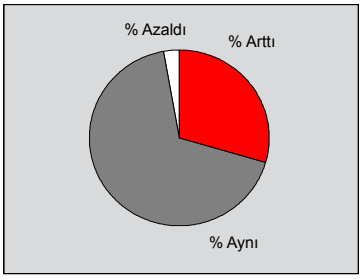


Türk imalatçılar Temmuz ayında da fiyatlarını artırarak, mevcut satış fiyatı artışı dizilimini 11 aya yaymış oldular. Buna rağmen, fiyat enflasyonu hız kaybederek, geçen Eylül'den bu yana en zayıf hızda seyreden ayla paralel seyretti. Bazı kanıtlara göre, şirketler yükselen girdi maliyetine karşılık olarak nihai ürün fiyatlarını yükselttiler.

Girdi Fiyatları Endeksi

S: Satın aldığınız malların ortalama fiyatı bir ay öncesine göre nasıl değişti?

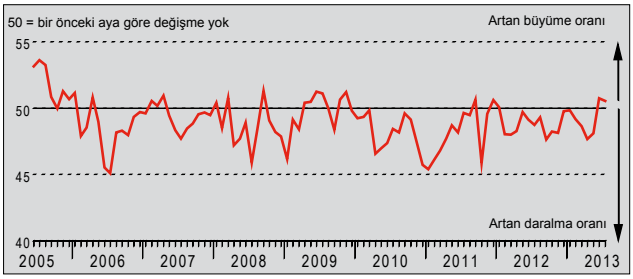


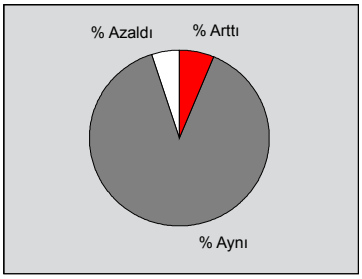


Temmuz ayında Türkiye imalat sektöründe ortalama maliyet yükü artarken, şirketlerin yaklaşık %30'u girdi fiyatlarının yükseldiğini kaydetti. Maliyet enflasyonu Haziran'da kaldığı yerden devam ederek, son 20 ayın en keskin seviyesinde seyretti. Panelistler, elverişsiz döviz kurları ve yükselen hammadde fiyatlarının son girdi maliyeti enflasyonuna yol açtığına değindiler.

Tedarikçilerin Teslim Süresi Endeksi

S: Tedarikçilerinizin mal teslimi bir ay öncesine göre nasıl değişti?

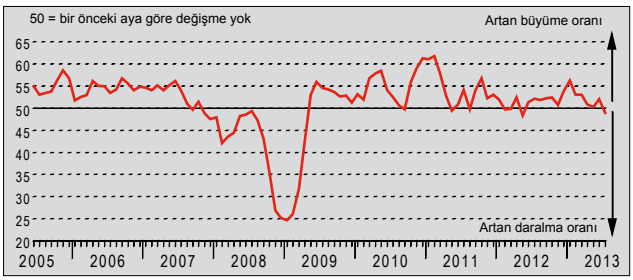


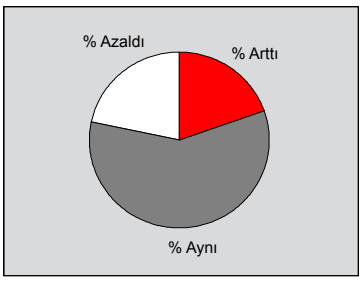


Türkiye'nin mal üretim sektöründe tedarikçilerin teslim süresi Temmuz ayı dâhil olmak üzer birbirini takip eden iki ay boyunca gelişme kaydetti ve bu durum Tedarikçilerin Teslimat Süresi Endeksinin, herhangi bir değişiklik kaydedilmediğine işaret eden 50,0 sınırının üzerinde ölçülmesi ile vurgulandı. İyileşme marjinal bir hızda gerçekleşti ve katılımcıların çoğunluğu ortalama teslimat süresinde herhangi bir değişiklik olmadığını bildirdi.

Mal Alım Miktarı Endeksi

S: Mal alımlarınız (ünite olarak) bir ay öncesine göre nasıl değişti?

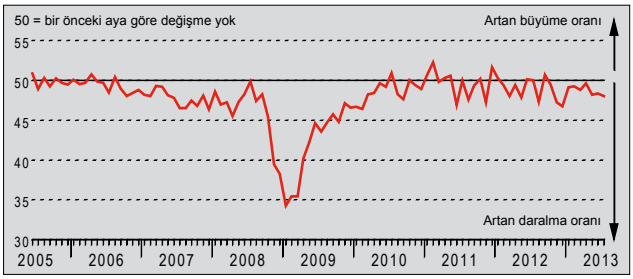


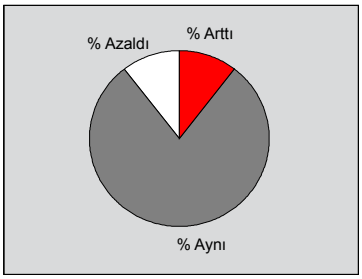


Son anket verileri, Türkiye mal üretim sektörü satın alma seviyelerinde düşüş olduğuna işaret etti. Satın alma faaliyetlerinde gözlenen 13 aylık yükselişin ardından, bu ay girdi sayısında azalma meydana geldi. Katılımcılar, gelen yeni işlerin azalması, elverişsiz döviz kurları ve durgunlaşan piyasa koşullarının bu düşüşe sebep olan etkenler arasında olduğunu belirttiler.

Girdi Stoku Endeksi

S: Tedarik stokunuz bir ay öncesine göre nasıl değişti?





Türkiye imalat sanayisinde mevsimlik etkilerden arındırılmış hammadde stokları ve diğer üretim öncesi envanterlerinde Temmuz düşüş gözlendi. Girdi stokları bu ay verileri ile birlikte üst üste on ay azalmış oldu ve azaltım hızı geçen Aralık ayından bu yana en keskin seviyede gerçekleşti. Panelistler girdi stoklarında gözlenen son düşüşü genel olarak azalan iş seviyesine bağladılar.

Veri ve Sunum Yöntemiyle ilgili Notlar

Satın Alma Yönetici Endeksi imalat firmalarındaki yöneticilere aylık olarak gönderilen 400 endüstriyel şirketin anketlere verdikleri cevaplardan derlenen veriler üzerinden hazırlanmaktadır. Türk GYH'sına olan endüstriyel katkısı baz alınarak ve coğrafi konumlara göre tabakalandırılmış olan panelin Türk imalat alt sektörlerinin gruplandırılmasında Standart Sanayi Sınıflaması (SIC - Standard Industrial Classification) kullanılmıştır.

Anket cevapları ay ortasında toplanan verilere göre bir önceki ay ile karşılaştırıldığında görülen değişimleri yansıtmaktadır. Raporda tüm göstergeler için her bir cevabı verenlerin yüzdesinin yanında. "arttı/daha iyi" cevabını verenlerle "azaldı/daha kötü cevabını verenler arasındaki net fark sunulmaktadır.

Yayılma endeksleri öncü bir gösterge niteliği taşımaktadır ve değişimin yönünü gösteren basit bir ölçüdür. Endeksin 50 değerinin üzerinde olması bu değişkende artış olduğunu. 50 değerinin altında olması düşüş olduğunu göstermektedir.

Satın Alma Yöneticisi (PMI™) bu raporda sunulan beş ayrı endeksin ağırlıklandırması yoluyla hesaplanan bileşik bir endekstir. Bu hesapta kullanılan ağırlıklar imtiyazlı Satın Alma ve Tedarik Enstitüsü'nün İngiltere ekonomisiyle ilgili yaptığı araştırmasından türetilmiştir. Bu ağırlıklar şöyledir: Yeni Siparişler -0.3; Üretim -0.25; İstihdam -0.2; Tedarikçilerin Teslim Süresi -0.15; Girdi Stoku – 0.1. Bu hesaplarda Tedarik Süresi Endeksi diğer endekslerle aynı yönde hareket edecek biçimde ters çevrilmiştir. Markit ilk yayım tarihinden sonra anket temel verilerinde her hangi bir değişiklik yapmamaktadır ama mevsimlik etkilerden arındırılmış bilgiler zaman içinde revize edilebildiğinden, mevsimlik etkilerden arındırılmış veri dizilimi bundan etkilenebilir.

Uyarı

PMI™ Üretim raporundaki kopya ve veri tabanı hakları Markit Economics Limited şirketine aittir. Markit'in izni olmaksızın elektronik dağıtım da dahil olmak üzere veri dağıtımı ve saklanması yasaktır. Raporların hazırlanması sırasında istatistiki ve diğer bilgilerin doğruluğunun kontrolü için her türlü çaba gösterilmiş olsa da, yayıncılar ve veri sağlayıcılar hatalardan veya hatalardan kaynaklanabilecek herhangi bir kayıptan sorumlu tutulamaz. *Purchasing Managers' Index*™ ve *PMI*™ Markit Economics Limited şirketinin ticari markalarıdır, HSBC yukarıda sözü edilen markaları lisanslı kullanmaktadır. Markit ve Markit logosu Markit Group Limited şirketinin kayıtlı ticari markalarıdır.