

Aylık Enerji Bülteni

TSKB Ekonomik Araştırmalar

Haziran 2026 #97

Ezgi İpek Koçlu

ipeke@tskb.com.tr

Can Hakyemez

hakyemez@tskb.com.tr

8 Temmuz 2026

COP31 Eylem Gündemi'nin ana başlıklarından biri "elektrifikasyon" olarak belirlendi.

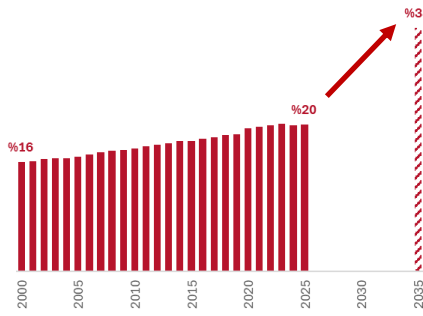
COP31 Eylem Gündemi kapsamında "Küresel Uygulama Hedefleri" açıklandı. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı ve COP31 Başkanı Murat Kurum'un Bonn İklim Konferansı'nda yaptığı açıklamaya göre hedefler arasında sıfır atık ve metan azaltımı, dirençli şehirler ve binalar, yeşil sanayileşme, her alanda farkındalık ve iklim uygulama köprüsü yer alırken, COP31 Eylem Gündemi'nin "amiral gemisi girişimi" elektrifikasyon olarak belirlendi.

Bu doğrultuda 2035 yılına kadar elektriğin küresel nihai enerji talebindeki payının mevcut %20 değerinden %35'e çıkarılması hedeflenirken, COP31 Başkanlığı elektrifikasyona yönelik yol haritaları hazırlamak ve faydaları analiz etmek üzere Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) görevlendirildi. Ayrıca, Bakan Kurum binalar, ulaşım ve sanayide doğrudan fosil yakıt kullanımından temiz elektriğe geçişin büyük ölçüde hızlandırılmasına yönelik çağrıda bulundu.

Londra İklim Eylemi Haftası'nda ise temiz elektrifikasyonu hızlandırmayı amaçlayan "Electricity Now" isimli küresel platform hayata geçirildi. COP31 Başkanlığı'nın 2035 yılına yönelik elektrifikasyon hedefini merkezine alan platform ülkeleri, IEA'yı, Uluslararası Yenilenebilir Ajansı'nı (IRENA) ve sektörler liderlerini bir araya getiriyor.

Platform ile uygulama planlarının güçlendirilmesi, yatırım engellerinin ele alınması ve gelişmekte olan ekonomilerin temiz elektrifikasyona yönelik atacağı adımların desteklenmesi amaçlanıyor. Platforma öncülük yapan ülkeler arasında Türkiye, Avustralya, Brezilya, Etiyopya, Kanada, Filipinler, Güney Kore ve Birleşik Krallık bulunuyor. İmzacı ülke ve kurumlar tüm hükümetleri "Electricity Now" ile işbirliğine davet ediyor.

Küresel Nihai Enerji Talebinde Elektriğin Payı



Kaynak: IEA, COP31 Başkanlığı, TSKB Ekonomik Araştırmalar

29,9
TWh

Haziran Üretimi

1.240,1
TL/MWh

Ortalama PTF

%13,7

Haziran ayında günlük ortalama elektrik üretimi bir önceki aya göre %13,7, bir önceki yılın aynı ayına göre %5,2 arttı.

Haberin detayı için [tıklayın](#).

%109,9

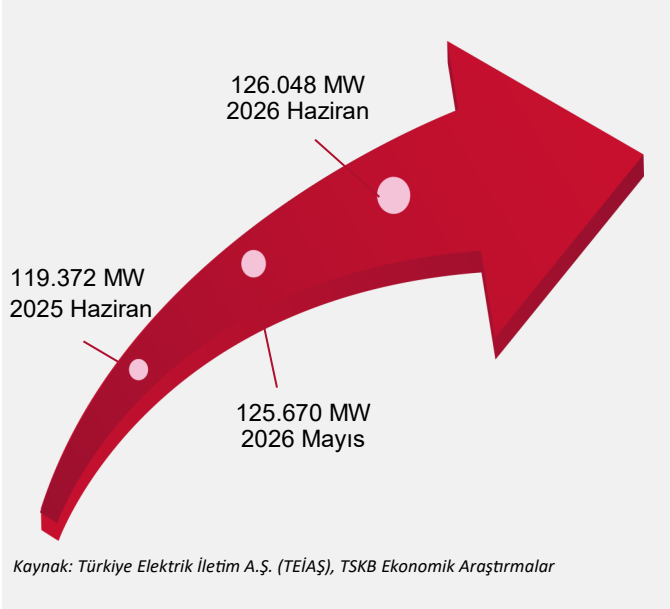
Haziran ayında PTF bir önceki aya göre %109,9 artarken, bir önceki yılın aynı ayına göre ise %43,7 azaldı.

Haberin detayı için [tıklayın](#).

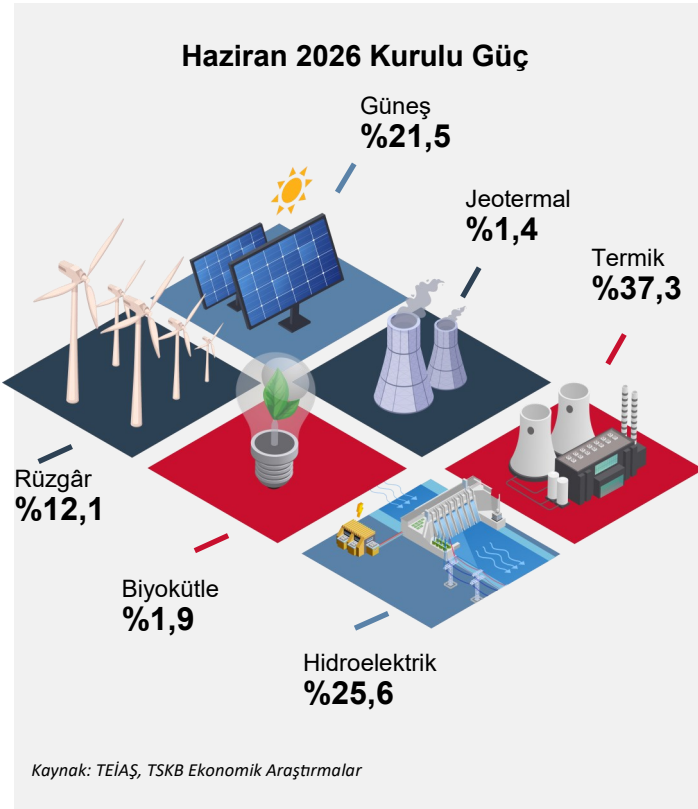


Kurulu Güç Analizi

2026 yılı Mayıs ayı sonunda 125.670 megavat (MW) seviyesinde olan Türkiye toplam kurulu gücü, 2026 yılı Haziran ayında 126.048 MW seviyesine yükseldi. Haziran ayında mayıs ayına kıyasla toplam net 378 MW ilave kurulu güç devreye alındı. Devreye alınan santrallerin 173,7 MW'ını güneş santralleri, 159,7 MW'ını rüzgâr santralleri oluşturdu. Yenilenebilir atık kullanan santrallerin kurulu gücü 30 MW artarken, ithal kömür ve doğal gaz kullanan santrallerin kurulu gücü ise sırasıyla 9,9 MW ve 4,6 MW yükseldi. Hidroelektrik santrallerin kurulu gücü ise 0,2 MW arttı.

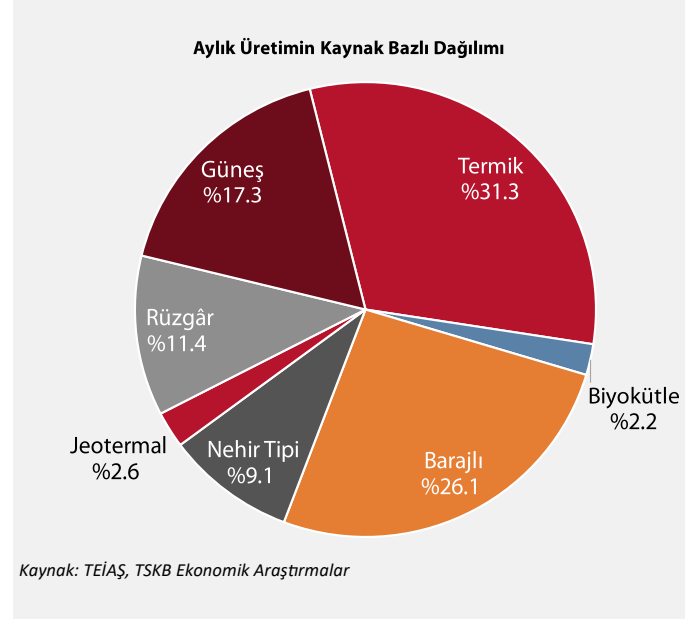


Haziran ayında devrede olan santrallerin %62,7'sini yenilenebilir kaynaklardan elektrik üreten santraller oluşturdu. Hidroelektrik santraller, Türkiye toplam kurulu gücünün %25,6'sını oluştururken, güneş enerjisi santrallerinin toplam kurulu güçteki payı %21,5 olarak kaydedildi ve hidroelektrik santrallerin payına yaklaşılmaya devam etti.

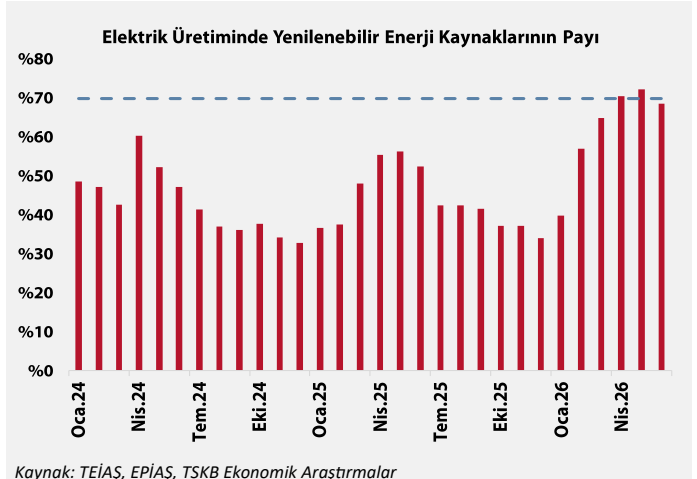


Elektrik Üretim-Tüketim Analizi

2026 Mayıs ayında 27,1 teravatsaat (TWh) olan toplam elektrik üretimi, 2026 Haziran ayında 29,9 TWh olarak gerçekleşti. Buna göre haziran ayına ilişkin ortalama günlük elektrik üretimi bir önceki aya göre %13,7, bir önceki yılın aynı dönemine göre %5,2 arttı.



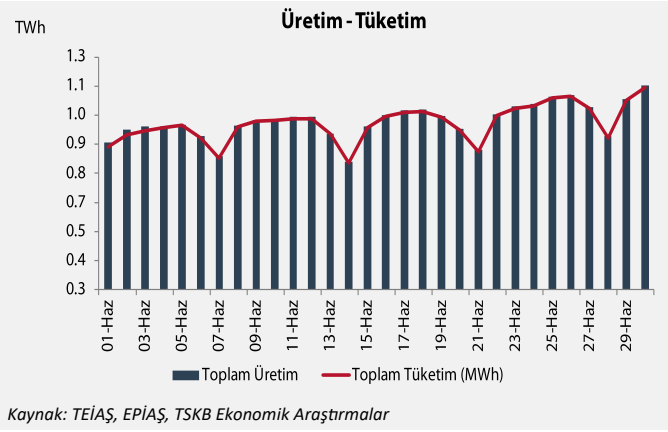
Üretilen elektriğin kaynak bazlı kırılımı incelendiğinde bir önceki ayda %43,1'lik bir paya sahip olan hidroelektrik santrallerin haziran ayında toplam elektriğin %35,2'sini ürettiği kaydedildi. Aynı dönemde nehir tipi hidroelektrik santrallerin payı ise %9,1 seviyesinde gerçekleşirken, rüzgâr enerjisi santrallerinden üretilen elektriğin payı %11,4 oldu. Jeotermal enerji santralleri ise üretilen toplam elektriğin %2,6'lık kısmını sağladı.



İlgili dönemde, baraj tipi hidroelektrik santralleri toplam üretimin %26,1'ine katkıda bulunurken, güneş santralleri toplam üretimin %17,3'ünü karşılayarak en fazla elektrik üreten ikinci yenilenebilir kaynak olarak kayıtlara geçti.

2026 Mayıs ayında %72,3 olan yenilenebilir enerji santrallerinin elektrik üretimindeki payı, 2026 Haziran ayında %68,7 seviyesinde gerçekleşerek, son 2 ayın aksine %70'in altına indi.

Mayıs ayı içerisinde üretilen elektriğin %27,7'sini sağlayan termik santraller ise haziran ayında toplam üretilen elektriğin %31,3'ünü karşıladı.



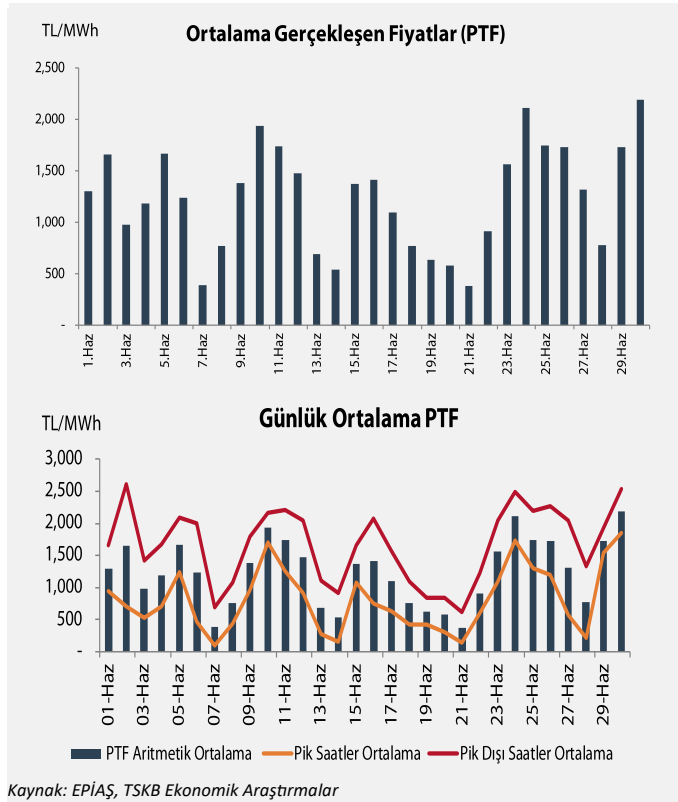
Haziran ayında ortalama günlük elektrik üretim miktarı 0,99 TWh olarak gerçekleşti. İlgili ay içerisinde gerçekleşen en yüksek üretim 30 Haziran Çarşamba günü 1,14 TWh olarak kaydedilirken, aynı dönemde gerçekleşen en düşük üretim 0,87 TWh ile 21 Haziran Pazar günü oldu.

Aynı dönemde ortalama günlük elektrik tüketimi 0,98 TWh olarak gerçekleşti. Haziran ayında en yüksek tüketim 1,13 TWh ile 30 Haziran Çarşamba günü gerçekleşirken en düşük elektrik tüketimi 0,82 TWh ile 14 Haziran Pazar günü kaydedildi.

Elektrik Fiyat Analizi

Haziran ayı içerisinde günlük ortalama piyasa takas fiyatı (PTF) 378 TL/MWh ve 2.189 TL/MWh aralığında gerçekleşti. Haziran ayı günlük PTF ortalaması ise 1.240,2 TL/MWh oldu. En yüksek günlük ortalama PTF değeri 2.189 TL/MWh ile 30 Haziran Çarşamba günü kaydedilirken, en düşük günlük ortalama PTF değeri 378 TL/MWh ile 21 Haziran Pazar günü gerçekleşti.

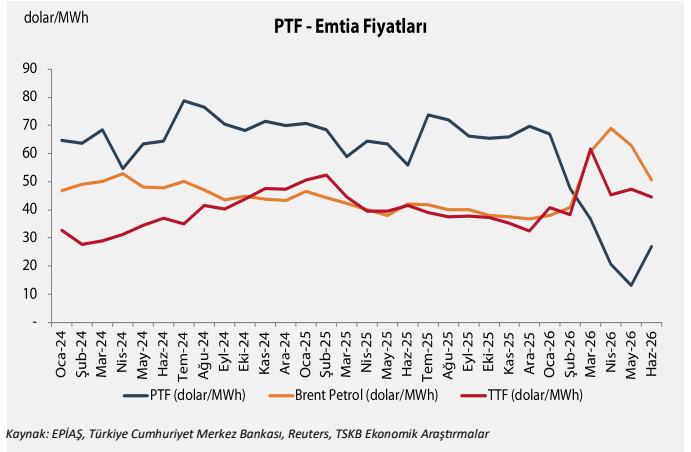
Saatlik veriler incelendiğinde, haziran ayında PTF toplam 2 saat belirlenmiş azami fiyat limiti olan 4.500 TL/MWh seviyesinden gerçekleşti. Aynı dönemde gerçekleşen saatlik minimum fiyat ise 0 TL/MWh olarak 40 saat kaydedildi.



Haziran ayı için günlük PTF analizi yapıldığında gündüz saatler ortalaması (08.00-20.00 aralığı) tüm saatler ortalaması değerinin %34,9 altında gerçekleşti ve 807 TL/MWh olarak kaydedildi. Azami limit fiyatı olan 4.500 TL/MWh pik saatlerde kaydedilmezken, pik saatlerde en düşük fiyat olan 0 TL/MWh 38 saat gerçekleşti.

Aynı dönemde gündüz dışı saatler ortalaması (20.00-08.00 aralığı) 1.673,3 TL/MWh oldu. Azami limit fiyatı olan 4.500 TL/MWh pik dışı saatlerde 2 saat gerçekleşirken, pik dışı saatlerin en düşük fiyatı olan 0 TL/MWh kaydedilmedi.

Mayıs ayında 13 dolar/MWh olarak kaydedilen PTF ortalaması, haziran ayında ortalama 26,8 dolar/MWh'e yükseldi. Bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında PTF'nin dolar bazında %52 aşağıda olduğu görüldü.



Ortalama Emtia Fiyatları

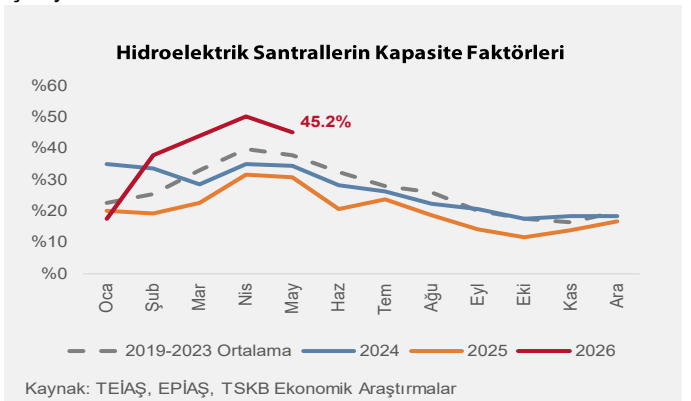
Mayıs ayında ortalama 63 dolar/MWh olarak kaydedilen Brent petrolün fiyatı, haziran ayında aylık bazda %19,6 düşüş ile 50,6 dolar/MWh seviyesine çıktı. Bu ortalama fiyat bir önceki yılın aynı dönemine göre %20,5 yukarıda gerçekleşti.

Mayıs ayı ortalaması 47,3 dolar/MWh olan TTF doğal gaz kontrat fiyatı aylık bazda %5,6 azalarak haziran ayında 44,6 dolar/MWh olarak gerçekleşti. TTF bir önceki yılın aynı döneme göre ise %7,2 arttı.

Hidroelektrik Kapasite Faktörleri

2026 yılının Şubat ayından beri yüksek seyreden hidroelektrik üretiminin etkisiyle, hidroelektrik santrallerinin kapasite faktörlerinin Haziran 2026'da %45,2 olduğu görülüyor.

Bu değer ile kapasite faktörü, 2019-2023 ortalamalarının, 2024 ve 2025 yılının aynı döneminin üzerinde seyrediyor. Özellikle daha kurak geçen 2025 ile karşılaştırıldığında, 2026 yılında devam eden yüksek kapasite faktör seviyeleri dikkat çekiyor.



OPEC'in 2050'ye Bakışı

Ezgi İpek Koçlu

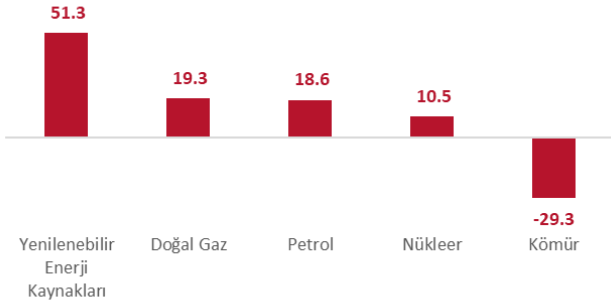
ipeke@tskb.com.tr



Petrol İhrac Eden Ülkeler Örgütü (OPEC), "Küresel Petrol Görünümü 2050" raporunu yayımladı. Rapor, küresel birincil enerji talebinin, 2050 yılında 2025'e göre %22,5 artarak günlük 383 milyon varil petrol eşdeğerine (mboe/d) yükseleceğini öngörüyor. Buna göre 2025-2050 yılları arasında enerji talebinin net artışı 70.4 mboe/d olurken, bu miktarın 51,3 mboe/d'sini yenilenebilir enerji kaynakları karşılıyor.

Yenilenebilir enerji kaynaklarının talebindeki artışı sırasıyla 19,3 mboe/d ve 18,6 mboe/d ile doğal gaz ve petrol takip ediyor. OPEC, aynı dönemde nükleer enerjiye yönelik birincil enerji talebindeki değişimin ise 10,5 mboe/d olacağını öngörürken, kömür talebinin 29,3 mboe/d düşmesini bekliyor.

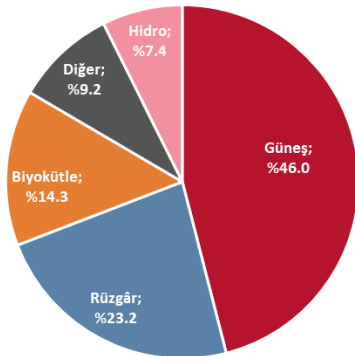
2025-2025 Yılları Arasında Küresel Birincil Enerji Kaynağı Talebi Değişimi (mboe/d)



Kaynak: OPEC, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Yenilenebilir enerjinin kaynak bazlı kırılımı incelendiğinde, 2025-2050 dönemindeki birincil talep artışının %46'sını oluşturan güneş öne çıkıyor. Güneşi, %23,2 ile rüzgâr ve %14,3 ile biyokütle takip ediyor. Jeotermal, gelgit ve dalga enerjisini dahil eden "diğer" kategorisi ise talep artışının %9,2'sini oluşturuyor.

2025-2025 Yılları Arasında Yenilenebilir Enerji Talebi Değişiminde Kaynakların Payı



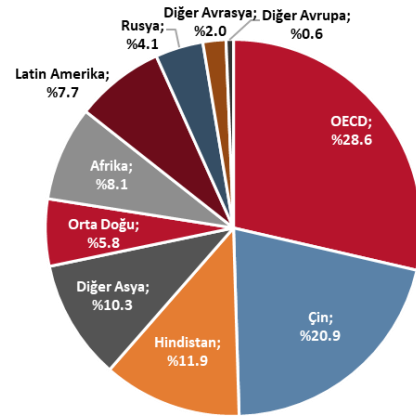
Kaynak: OPEC, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Raporda yenilenebilir enerji kaynaklarına olan talep artışında azalan üretim maliyetlerinin ve politika desteğinin rolü öne çıkarılırken, şebeke kısıtlamalarının oluşturabileceği zorluklara da dikkat çekiliyor.

Küresel birincil enerji talebindeki artışın bölgesel dağılımı, ise büyümenin neredeyse tamamının gelişmekte olan ülkeler ve bölgelerden kaynaklandığını gösteriyor. Buna göre talep artışında Hindistan başta olmak üzere Asya, Orta Doğu, Afrika ve Latin Amerika'nın öne çıkacağı kaydediliyor.

Bu kapsamda, OPEC'in 2050 yılında küresel birincil enerji talebinin %28,6'sı OECD ülkelerinden kaynaklanıyor. OECD ülkelerini, %20,9'luk pay ile Çin takip ediyor. Hindistan'ın payı ise %11,9 olurken, ülkenin 2025 yılında %7,3 olan payındaki artış öne çıkıyor.

2050 Küresel Birincil Enerji Talebinin Bölgesel Dağılımı



Kaynak: OPEC, TSKB Ekonomik Araştırmalar

OPEC, küresel petrol talebinin ise orta ve uzun vadede güçlü büyüme göstermeye devam edeceğini öngörüyor. Buna göre talebinin 2030 yılında günlük 113,3 milyon varile ve 2050 yılında günlük 124,1 milyon varile ulaşması bekleniyor. Bu, tüm tahmin dönemi boyunca günlük 19 milyon varillik bir talep artışına denk geliyor. OPEC, uzun vadeli petrol talebi büyümesinde Hindistan başta olmak üzere Asya ülkelerinin, Orta Doğu'nun, Afrika'nın ve Latin Amerika'nın rolünü vurguluyor. Sektörel olarak ise 2050 yılına kadar talep artışını karayolu taşımacılığı, havacılık ve petrokimya sektörleri tarafından yönlendirilmesi bekleniyor. Uzun vadede petrol talebinde düşüş beklenen tek sektör ise elektrik üretimi.

Sektör Haberleri

Yurt İçinden Haberler

- **Türkiye 2024 ve 2025 yıllarında enerji verimliliğine yönelik 7,6 milyar dolarlık yatırımı harekete geçirdi.** Sıfır Atık Forumu kapsamında düzenlenen “Yüksek Düzeyli Enerji Diyalogu Toplantısı”na katılan Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar’ın açıklamalarına göre bu yatırımlar ile 14,3 milyon ton karbon emisyon azaltımı sağlandı. Bakan Bayraktar, COP31’e doğru ilerlerken enerji verimliliğinin küresel iklim ve kalkınma tartışmalarının merkezinde olması gerektiğini vurgularken, Türkiye’nin 2030 Enerji Verimliliği Stratejisi ve İkinci Ulusal Enerji Verimliliği Eylem Planı’na göre enerji verimliliği yatırımlarını 20 milyar doların üzerine çıkararak 100 milyon karbon emisyonunun önüne geçmeyi hedeflediğini vurguladı.

- **Daha dirençli ve güvenilir bir iletim ve dağıtım şebekesi için 80 milyar dolarlık yatırım gerekiyor.** Bakan Bayraktar, Londra İklim Eylemi Haftası kapsamında gerçekleştirdiği sunumda elektrifikasyonun Türkiye’nin enerji stratejisinin kalbinde olduğunu belirtirken, bu süreçte daha dirençli ve güvenilir bir iletim ve dağıtım şebekesine ihtiyaç olduğuna dikkat çekti. Şebeke altyapısına 80 milyar dolarlık yatırım gerektiğinin altını çizen Bakan Bayraktar, Türkiye’nin mevcut ve yakında duyuracağı yeni projeler için 2035 yılına kadar 200 milyar dolarlık yatırım ihtiyacı bulunduğunu sözlerine ekledi.

- **Akkuyu Nükleer Güç Santrali’nin birinci ünitesinden ilk elektrik üretiminin 2026 sonuna kadar gerçekleştirilmesi hedefleniyor.** Bakan Bayraktar’ın santralde yapılan yapısal dayanıklılık testlerine yönelik açıklamalarına göre testler ile devreye alma takviminin önemli aşamalarından biri tamamlandı. Bakan Bayraktar, Sinop ve Trakya’da planlanan

yeni santrallerin yanı sıra küçük modüler reaktörlerin de üretim portföyüne ekleneceğini belirtti. Türkiye’nin 2050 yılına kadar nükleer enerji kapasitesini 20 gigavata ulaştırma hedefi bulunuyor.

- **Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, “Enerji ve Karbon Azaltımı (EKA) Destek Programı”nı başlattı.** Program ile enerji verimliliğinin artırılmasının ve karbon emisyonlarının azaltılmasının teşvik edilmesi amaçlanıyor. Bu doğrultuda, enerji yoğunluğunu, spesifik enerji tüketimlerini veya karbon emisyon yoğunluğunu en çok azaltan sanayi tesisleri ve işletmeler enerji faturalarının %30’u kadar hibe desteği alabilecek. COP31’in gerçekleşeceği 2026 yılına özel olarak “karbon emisyonu yoğunluğu” kriteri önceliklendirilirken, başvurular arasından karbon emisyonunu en çok azaltan 20 işletme bu yıl hibe desteğinden faydalanacak.

- **Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, deniz üstü rüzgâr enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanı (YEKA DÜRES-2026) için duyuru yayımladı.** Duyuruda sunulan şartname taslağında YEKA DÜRES-2026 kapsamında 1.000 megavat kapasiteli deniz üstü rüzgâr enerji santralinin kurulumu için usul ve esaslar görüşe sunuluyor. Şartname taslağına göre YEKA DÜRES-2026 için birim elektrik enerjisi alım tavan fiyatı 110 dolar/MWh, taban fiyatı ise 70 dolar/MWh olarak belirlenirken, görüşlerin 17 Ağustos 2026 tarihine kadar toplanması hedefleniyor.

- **24 yeni YEKA ilan edildi.** Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından ilan edilen aday YEKA’lar güneş enerjisi yatırımları için kullanılacak. Aday YEKA’lar Ankara, Batman, Bingöl, Çorum, Denizli, Edirne, Konya, Malatya, Sivas, Tokat, Uşak ve Yozgat illeri sınırları içerisinde bulunuyor.

- **Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) 2026 yılı nisan ayına ilişkin “Elektrik Piyasası Sektör Raporu” ve “Doğal Gaz Piyasası Sektör Raporu”nu yayımladı.** Buna göre nisan ayında faturalanan elektrik tüketimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,2 artarak 23,2 TWh oldu. Faturalanan elektrik tüketimi mart ayında 23,3 TWh olarak gerçekleşmişti. Bununla birlikte doğal gaz tüketimi bir önceki yılın aynı ayına göre %11,5 artarak 5,8 milyar metreküp (bcm) olurken, tüketilen doğal gazın %55,2’si konutlar tarafından kullanıldı. Doğal gaz ithalatı ise 2025 yılı nisan ayına göre %16,5 artarak 4,7 bcm olarak gerçekleşti.

- **EPDK, yenilenebilir enerji kullanan lisanssız elektrik üretim tesislerine ilişkin yeni bir düzenleme yaptı.** Resmi Gazete’de yayımlanan düzenlemeye göre, 10 yıllık lisanssız üretim süresi dolan ve tüketim tesisi ile farklı ölçüm noktasında bulunan lisanssız elektrik üretim tesisleri, bu yıl üretilen ihtiyaç fazlası elektriğin tamamını satışa konu edebilecek.

- **Onuncu yılını dolduran lisanssız üretim santralleri ürettikleri ihtiyaç fazlası elektriği Görevli Tedarik Şirketleri’ne (GTŞ) satacak.** Resmi Gazete’de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı’na göre, 10 yıllık Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması (YEKDEM) süresini tamamlayan lisanssız elektrik üretim tesisleri, ürettikleri ihtiyaç fazlası elektriği GTŞ’lere satacak. Satışa konu olacak elektriğin fiyatlandırılmasında “güncel lisanslı YEKDEM fiyatının %90’ı” tavan fiyat olarak belirlendi. Karara göre, tüketim tesisi ile aynı ölçüm noktasında üretim yapan lisanssız santrallerde üretilen elektriğin tamamı satışa konu olabilecekken, tüketim tesisi ile farklı ölçüm noktasında üretim yapan lisanssız santraller ihtiyaç fazlası elektrik üretimini satabilir. Ayrıca, tüketim tesisi ile farklı ölçüm noktasında üretim yapan lisanssız santraller için satış limiti EPDK tarafından belirlenecek.

- **2024 yılı enerji ürünlerinin nihai kullanımında elektrik doğal gaz ve kömürü geride bıraktı.** TÜİK tarafından açıklanan 2024 yılına ilişkin Enerji Hesapları verisine göre, enerji ürünlerinin nihai kullanımı bir önceki yıla göre %4,7’lik artış ile 5,47 milyon terajulden 5,73 milyon terajule yükseldi. 2024 yılında enerji ürünlerinin nihai kullanımında elektrik 2023 yılındaki %22,1’lik payını 0,3 yüzde puan artırarak 2024 yılında %22,4’e çıkardı. 2024 yılında enerji ürünlerinin nihai kullanımında %41,9’luk payı ile petrol ürünleri birinci sırayı alırken, ikinci sıradaki elektriği %22,0’lik payı doğal gaz ve % 7,7’lik payı ile kömür izledi. Bununla birlikte 2024 yılına ilişkin nihai enerji kullanımında hanehalkının payı %32,7, imalat sanayinin payı %31,1 ile ticaret, hizmetler ve ulaştırmanın payı %23,5 olarak kaydedildi

- **Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. (BOTAŞ) ile SOCAR, TotalEnergies ve ADNOC arasında 15 yıllık yeni bir doğal gaz tedarik anlaşması imzalandı.** Anlaşma ile Absheron sahasındaki yeni üretim yatırımları kapsamında 2029 yılından itibaren Türkiye’ye 15 yıl boyunca toplam 33 milyar metreküp doğal gaz sağlanacak. Anlaşma Azerbaycan’da düzenlenen Bakü Enerji Haftası kapsamında imzalandı. Etkinlikte konuşan Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, mevcut enerji altyapısının daha etkin kullanılmasının önemini vurgularken, Türkiye, Azerbaycan, Gürcistan ve Bulgaristan arasında yeşil elektrik iletimi ve ticareti projesinin hayata geçirilmesinin planlandığını belirtti.

- **Basında çıkan habere göre Türkiye NATO’nun 28 milyar dolarlık altyapı genişletme projesi kapsamında Çorlu’daki boru hattı sistemini Mersin ve İncirlik hattına bağlamayı hedefliyor.** Haber NATO’nun yakıt güvenliğini artırmayı amaçlayan projenin 7-8 Temmuz tarihlerinde Ankara’da yapılacak zirvede onaylanabileceğini belirtiyor.

- **Basında çıkan habere göre Türkiye, Irak ile yapılan Kerkük-Ceyhan boru hattı anlaşmasının uzatılması için yeni şartların eklenmesini istiyor.** Bu doğrultuda Türkiye, 27 Temmuz 2026’da süresi dolacak anlaşmaya kapasitesi günlük 1,5 milyon varil olan hattın tam kapasite ile çalıştırılmasını talep ederken, hattın kapasitesinin kullanılmadığı durumda Türkiye’ye kullanım ücreti ödenmesi gerektiğini belirtiyor. Ayrıca, anlaşmanın 5-10 yıl olarak daha uzun vadeli imzalanması isteniyor.

- **Avrupa Yatırım Bankası (AYB), Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası ve Türk Eximbank ile temiz enerji ve enerji verimliliği projelerine yönelik 200 milyon euro tutarında anlaşma imzaladı.** Her biri 100 milyon euro tutarında olan iki anlaşma ile yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımları için küçük ve orta ölçekli işletmelerin ve orta ölçekli şirketlerin desteklenmesi hedefleniyor. AYB, anlaşma ile 8 yıl aradan sonra (deprem bölgesine yönelik yatırımlar hariç) Türkiye’ye kalkınma önceliklerine yönelik finansman sağlamış oldu.

- **Asya Kalkınma Bankası (ADB), belediyelerin yenilenebilir enerji projelerine yaklaşık 220 milyon dolar finansman sağlayacak.** ADB, İller Bankası’nın yenilenebilir enerji projelerini finanse etmesine yardımcı olmak için 175,5 milyon dolarlık krediyi onayladı. ADB tarafından yapılan açıklamaya göre, kaynak İller Bankası tarafından sağlanacak 43 milyon dolarlık eş finansmanla birlikte Belediyeler Yenilenebilir Enerji Geçiş Programı kapsamında belediyelerin yenilenebilir enerji projelerinin finansmanı için kullanılacak.



- **MİA Teknoloji, küçük modüler reaktör (SMR) projeleri için yabancı bir şirketle stratejik iş birliği anlaşması imzaladı.** Şirketin KAP'a yaptığı bildirimine göre anlaşma ile 100 megavat kapasiteli SMR'lerin geliştirilmesi, yerli teknoloji ve üretim kabiliyetlerinin %50 oranını aşacak şekilde sürece entegre edilmesi ve sürdürülebilir bir teknoloji ve üretim ekosistemi oluşturulması hedefleniyor.

- **Sabancı Holding ABD'nin Teksas eyaletinde yer alan güneş enerji projeleri kapsamında 533 milyon dolarlık finansman temin etti.** KAP'ta yapılan açıklamaya göre finansman Sabancı Holding'in iştiraki Sabancı Renewables Inc.'e sağlandı. Finansman ile kurulacak 286 megavat kurulu güce sahip güneş enerjisi tesislerinin 2027 yılının üçüncü çeyreğinde devreye alınması hedefleniyor.

Yurt Dışından Haberler

- **ABD Başkanı Donald Trump, kömür sektörüne yönelik 700 milyon dolarlık bir yatırım programı açıkladı.** Başkan Trump'ın açıklamalarına göre yatırım programı ile 14 kömür santrali ve 42 kömür madeninin desteklenmesi hedefleniyor. Bu doğrultuda yatırımlar ile Kaliforniya'da yeni bir kömür ihracat terminali faaliyete geçirilecek, Maryland'da bulunan mevcut bir tesis yeniden işletmeye alınacak, Alaska ve Batı Virginia'da iki yeni kömür santrali kurulacak.

- **ABD Enerji Bakanlığı, ülkenin nükleer tedarik zincirini yeniden inşa etmek için 17,5 milyar dolarlık şartlı kredi sağlayacak.** Yapılan açıklamaya göre kredi ülke genelindeki enerji şirketleri ve kamu hizmetleri tarafından desteklenen 5 uygun projeyi finansa edecek. Bu sayede 10 büyük ölçekli nükleer reaktörün devreye alınmasının üç yıla kadar hızlandırılması hedefleniyor.

- **OPEC ve Müttefikleri (OPEC+) Temmuz ayı üretim kotası artışında anlaştı.** Yapılan açıklamaya göre, OPEC+ üyesi yedi ülke (Suudi Arabistan, Rusya, Irak, Kuveyt, Kazakistan, Cezayir ve Umman) toplam üretim hedeflerini günde 188 bin varil artıracığını duyurdu. Temmuz ayı itibarıyla başlayacak bu üretim artışında Suudi Arabistan ve Rusya 62 biner varil ile en fazla artış yapacak ülkeler olarak öne çıkıyor.

- **IEA 2026 yılında küresel petrol talebinin günlük 1,1 milyon varil azalacağını öngörüyor.** IEA'nın haziran ayına ilişkin petrol piyasa raporuna göre bu değer bir önceki rapora göre günlük 700 bin varillik bir azalışa işaret ediyor. IEA ticaret akışlarının normalleşmesi, düşük petrol fiyatları ve iyileşen ekonomik görünümün etkisi ile petrol talebindeki artışın 2027 yılında günlük 2 milyon varile yükselmesini bekliyor.

- **Orta Doğu'daki çatışma hidrojen bazlı ürünlerin küresel üretimini ve ticaretini sekteye uğrattı.** IEA'nın "Küresel Hidrojen Görünümü 2026" raporuna göre Orta Doğu küresel hidrojen üretiminin yaklaşık altıda birine ev sahipliği yaparken, bu üretimin büyük bir kısmı kimyasallar, gübreler ve rafine petrol ürünlerinin üretimine ayrılmış durumda. Raporda tedarik kesintileri, ürünlerin ticaretinin olmaması ve hidrojen üretim tesislerine verilen zarar nedeniyle faaliyetlerin yeniden başlayarak normale dönmesinin uzun süre alabileceğine işaret ediliyor. IEA, 2025 yılında hidrojen tesislerine yönelik projelerin yavaşladığını belirtirken, temiz hidrojen üretimine yönelik yatırımların yetersizliğini vurguluyor. Bu doğrultuda sektörün karşı karşıya olduğu zorluklara karşı politika önerileri sunuyor: 2030'e yönelik hedeflerin gözden geçirilmesi, düşük emisyonlu hidrojen yakıtları için talep yaratılması, ölçeklenebilir hazır projelerin hedeflenmesi, hidrojen altyapısının yaygınlaştırılması ve düşük emisyonlu ürünler için değer zincirinin geliştirilmesi.



Enerji Talebinde Kompozisyon Değişimi

Can Hakyemez hakyemec@tskb.com.tr



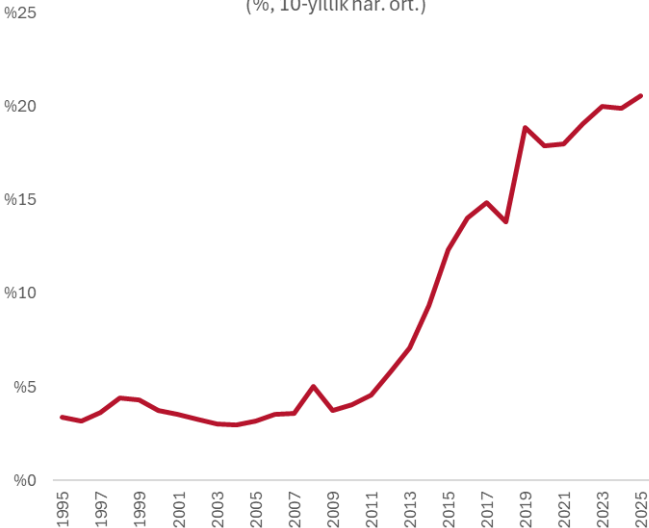
Enerji Enstitüsü 2026 yılına ilişkin "Dünya Enerji İstatistiksel İnceleme" raporunu [yayımladı](#). Rapor elektrik talebinin artışında yeni itici güçler olarak veri merkezleri ve yapay zekâyı öne çıkarırken bu artışın karşılanmasında yenilenebilir enerji kaynaklarının rolünün arttığına işaret ediyor.

1986-2025 yılları arasında küresel enerji talebi 2 yıl hariç (2009 ve 2020) tüm yıllarda yükseldiği kaydediliyor. Bu artış karşılamak için ise petrol, doğal gaz, kömür gibi fosil yakıtların yanında nükleer, hidro ve yenilenebilir enerji (güneş, rüzgâr, jeotermal ve biyoyakıt) gibi karbon emisyonu az olan kaynakların kullanımının da öne çıktığı görülüyor.

Yıllar ilerledikçe enerji talebi artışının karşılanmasındaki kompozisyondaki değişim dikkat çekiyor. 1980'li yıllarda küresel enerji talebindeki artış karşılamak için kullanılan yakıt olarak yenilenebilir enerji kaynakları neredeyse akla bile gelmezken, 2000'den sonra yenilenebilir enerji kaynakları enerji talebini karşılamada payını artırmaya başladı.

Yenilenebilir enerji kaynaklarının enerji talebini karşılamadaki payının 10 yıllık hareketli ortalaması incelendiğinde 2007 yılına kadar payın %5'in altında olduğu görülüyor. 2012 yılından sonra ise yenilenebilir enerjinin payında bir yükseliş eğilimi kaydediliyor. Bu kapsamda 2024 yılında %19,9'luk bir paya ulaşan 10 yıllık hareketli ortalama 2025 yılında 0,7 yüzde puan artarak %20,6 olarak gerçekleşti. Yıllık veriler incelendiğinde ise yenilenebilir enerji kaynakları 2025 yılında %39,4'lük payı ile enerji talebi artışına en fazla katkı yapan enerji kaynak olarak da kayıtlara geçtiği görülüyor.

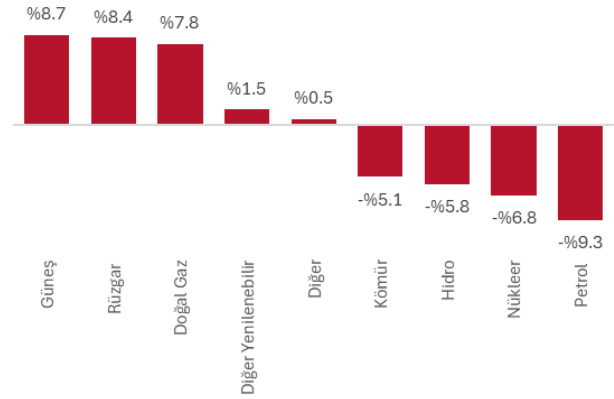
Enerji Talebi Artışında Yenilenebilirin Payı
(%, 10-yıllık har. ort.)



Kaynak: Enerji Enstitüsü, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Son 40 yılda elektrik üretiminin yükseldiği de verilerin bize gösterdiği bir diğer nokta. Elektrik üretimi artarken enerji talebinde olduğu gibi elektrik üretiminin kompozisyonunda da kayda değer bir değişim dikkat çekiyor. Güneş ve rüzgâr kompozisyondaki paylarını diğer kaynaklardan daha fazla artırarak öne çıkıyorlar.

1986-2025 Yılları Arasında Elektrik Üretiminde Kaynakların* Payının Değişimi



Kaynak: Enerji Enstitüsü, TSKB Ekonomik Araştırmalar

1986'dan 2025 yılında gelindiğinde güneş elektrik üretim kompozisyonunda payını %8,7 ile en fazla artıran kaynak olurken, güneşi %8,4 ile rüzgâr izliyor. Bu iki kaynağın ardından doğal gaz payını 7,8 yüzde puan artırırken jeotermal ve biyoyakıtları içeren diğer yenilenebilir kaynaklar payını artıran bir diğer kaynak olarak öne çıkıyor. Aynı dönemde petrol, nükleer, hidro ve kömür ise paylarını azaltan kaynaklar olarak dikkat çekiyor.

Tüm bu çerçeveden bakıldığında hem enerji talebinin karşılanmasında hem de elektrik üretimindeki kompozisyonda yenilenebilir kaynakların payının artıyor olması elektrifikasyonun artıyor olduğuna işaret ediyor. Bu da elektrifikasyonun hayatımızın içerisinde olduğuna ve önümüzdeki dönemde önemini artabileceğine de işaret ediyor.

* Diğer Yenilenebilir içerisinde jeotermal ve biyoyakıt bulunmaktadır. Diğer içerisinde sınıflandırılmamış üretim, istatistiksel farklılıklar, pompaj depolamalı hidroelektrik üretimi, yenilenebilir olmayan atıklar ve kimyasal kaynaklar bulunmaktadır.



Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD.

NO:81 FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

T: +90 (212) 334 50 50 F: +90 (212) 334 52 34

2026 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin faaliyetleri kapsamında, bilgilendirme amaçlı olarak hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Raporda, üretken yapay zekâ araçları yalnızca literatür derleme, çalışma konusu ile ilgili ön araştırma yapma, dil ve yazım denetleme, çeviri, yazım dilini iyileştirme veya okunabilirliği artırma amacıyla kullanılmış olabilir. Üretken yapay zekâ çıktıları gerçek kişiler tarafından kontrol edilmektedir. Söz konusu üretken yapay zekâ araçları eleştirel düşünce, uzman görüşü veya değerlendirmesi yerine geçecek şekilde kullanılmamıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiçbir sorumluluk kabul etmez.