

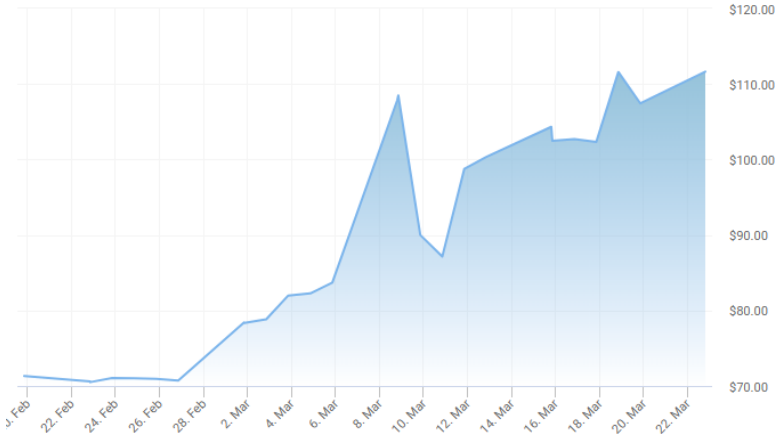
TRENDS UPDATE

İç Basın ve Trend Özeti

Motorine zam tedarik maliyetlerini artıracak.

Kaynak: Grafik oilprice.com, fiyatlar investing.com

Bir süredir ÖTV'den feragat edilerek karşılanan petrol fiyat artışları bu kez ÖTV'nin tükenmesi üzerine **bu akşamdan itibaren tahminen 6.58TL motorin zammı** olarak fiyatlara yansıyacak. Türkiye ortalaması 71 TL olan motorin 77 TL civarlarına gelecek. Son bir ay Brent petrol fiyat gelişimi aşağıdaki gibi:



WTI (West Texas Intermediate) ham petrol fiyatı şu an 98 dolar/varil seviyesinde, Brent ham petrol şu an 112 dolar/varil seviyesinde. Dolar bazındaki artışları

anlayabilmemiz için 2025 yılında ortalama fiyatların 67 dolar civarında olduğunu belirtelim.

Genel bilgi: WTI daha çok Amerika'yı ilgilendirir. Brent petrol fiyatı ise dünya genelinde petrol alımlarında kullanılan temel benchmark fiyattır. Kuzey Denizi kaynaklı olmakla birlikte, Orta Doğu'dan Batı'ya akan petrol üretimi de bu fiyata göre fiyatlandırılır. Yani Türkiye dahil dünyanın büyük bölümünün aldığı petrolün faturası "Brent + prim/iskonto" formülüyle hesaplanır. Bu sebeple geçen yıl 66 dolar ancak şu an neredeyse iki katı yani 112 dolar fiyatlı Brent petrol bizi daha çok ilgilendirmektedir.



Güncel Savaş/Gerilim Ortamının Sanayi Firmalarına Sunduğu Fırsatlar.

Kaynak: Yapay zeka desteği ile Berk Dicle

1. Enerji fiyatlarının yükselmesi ve arz güvensizliği nedeniyle:

- Atık ısı geri kazanım sistemleri (heat recovery)
- Frekans invertörleri / motor verimliliği çözümleri
- Endüstriyel enerji izleme & optimizasyon yazılımları
- Kojenerasyon / trigenerasyon tesisleri

- İzolasyon & termal verimlilik ürünleri
- Her türden enerji tasarruflu ürünler

Hedef müşteri: Enerji yoğun sektörler — çimento, demir-çelik, cam, seramik, tekstil

2. **Tedarik Zinciri Yeniden Yapılanması**: Küresel gerilimler nedeniyle firmalar "near-shoring" ve "friend-shoring"e yöneliyor: (coğrafi olarak yakın kaynak ile güvenilir, dost ülke kaynak kullanımı: **Near-shoring öncelikle mesafe odaklıdır — yakın ol, hızlı ol. Friend-shoring ise öncelikle güven ve siyasi uyum odaklıdır — dost ol, güvenli ol**)

- Yedek parça yerel üretim kapasitesi
- Stok yönetimi & lojistik otomasyon sistemleri
- Kritik hammadde için alternatif tedarik çözümleri
- Endüstriyel otomasyon (işçi bağımlılığını azaltma)

3. **Fiziksel & Siber Güvenlik Altyapısı, Tesis güvenliğine yatırım artışı**:

- OT/IT siber güvenlik (operasyonel teknoloji ağ koruması)
- Tesis çevre güvenliği, kamera, erişim kontrol sistemleri
- Kritik altyapı **yedekleme sistemleri** (UPS, jeneratör, **redundant sistemler yani bir bileşen arızalandığında**

işin durmaması için kritik parçaların yedekli/çift olarak tasarlandığı sistemler kurma)

4. Enerji Bağımsızlığı & Depolama:

- Saha üstü yenilenebilir enerji (çatı güneş + batarya)
- Mikrogrid çözümleri (ana elektrik şebekesinden bağımsız çalışabilen, kendi içinde tamamlanmış küçük enerji sistemleri)
- Hidrojen & alternatif yakıt hazırlığı
- Şebeke bağımsız çalışma kapasitesi

5. Savunma harcamaları tüm ülkelerde artıyor:

- Hem sivil hem savunma çift kullanımlı teknolojiler
- Savunma sanayii alt tedarikçiliği
- Kamu altyapı projeleri (enerji, su, ulaşım güvenliği)

6. Coğrafi Yeniden Konumlanma; Türkiye'nin jeopolitik avantajlı pozisyonundan yararlanma:

- Rusya-Batı arasında transit & alternatif tedarik merkezi rolü üstlenme,
- Orta Asya, Afrika, Körfez'e pazar erişimi ve her türlü tedarik zinciri kopukluklarından yararlanma

- Avrupa firmalarının Türkiye'ye taşeron y6neliminden yararlanma
- Bug6ne dek ucuz enerji maliyeti ile rekabette 6ne çıkan İnan ve K6rfez 6lkelerinin rekabet avantajının kalmaması
- Bombalanan/hasar g6ren şehirlerin altyapı yeniden yapılanması, 6rnek atıksu tesisi ihtiyaı, K6rfez 6lkelerinde desalinasyon tesisleri yenilemeleri
- Normalde verimli olmayan petrol ve enerji 6reten tesislerin; enerji fiyatlarındaki artışlarla verimli hale gelmesinden ortaya çıkan ek talepten yararlanma.
- Her t6r yedek parça ve yedekleme sistemlerindeki ek talebe yoğunlaşma; yedekli sistemler; ihtiyati yedek parça stoklamaları, yedek tedarikçi olma amaçlı girişimler
- Batılı tedarikçi personelinin gitmek istemediği veya çok y6ksek bedelle gittiği gerilim b6lgelerine; T6rk firmaları ve personelinin esnek ve kolay destek vermesi



şirketler savaş konseyi kurmalı.

Kaynak: Nasil Bir Ekonomi (NBE)23 Mar 2026 řeref Oęuz

Şirket yönetimleri yaklaşan fırtınayı yok saymak eğiliminde. Lojistik krizine hazır değiliz. Ticaret Yolları, müşteri coğrafyası değişiyor.

Büyük küçük tüm şirketler; savaş konseyi kurmalı ve önümüzdeki dönemde tüm senaryolar bazında politika üretmeli.



Patent başvuruları artıyor.

Kaynak: Sanayi ve Teknoloji Bakanı Mehmet Fatih Kacır

Yerli patent başvuruları geçen yıl bir önceki yıla göre yüzde 12 ve patent tescil sayısı yüzde 10 arttı. En çok başvuru % 30 pay ile ArGe Merkezlerinden yapıldı. Türk Telekom 921 başvuruyla ilk sırada yer alırken Turkcell Teknoloji 612 başvuruyla ikinci, TOGG ise 442 başvuruyla üçüncü sırada konumlandı. Bu firmaları Arçelik, Sersim İç Dış Ticaret, ROKETSAN, TUSAŞ, Mercedes-Benz Türk, MAN Türkiye ve ASELSAN takip etti.



Tasarruf mühendisliği.

Kaynak: Nasıl Bir Ekonomi (NBE)23 Mar 2026 OKAN ALTAN

Araçlar çok karmaşık ve çok pahalı hale geliyordu. Yükselen fiyatlara karşı derin bir mühendislik ve strateji

geliştirilmeliydi. Fiyattan geriye mühendislik, mümkün müydü?.. Bu düğümü çözecek ilk zorlu proje, Dacia Logan oldu. Sistemli dönüşüm için hedef, doğrudan “5.000 dolara gerçek bir otomobil” olarak konuldu. Ancak, üst segment veya ucuz olmayan otomobilleri geliştirmeye alışmış mühendislik ekipleri, itiraz ettiler ve imkansız dediler. Fakat, kendilerinden isteneni de yapmalıydılar. Düşük bedele bir araç yaratmak için tasarruflu mühendislik “frugal engineering” anlayışıyla üç temel prensipte ilerlediler. Önce araç özelliklerinden değil, fiyattan başlayarak, önce maliyet hedeflerini sabitlediler, ardından mühendisliği bu hedefe geriye doğru çalıştırdılar. Ardından yatırımı değil, nitelikleri düşürdüler ve spekleri basitleştirip, sadece gerekli donanım ve tekniği araçlara yüklediler. Hindistan, kültürel model olarak seçilerek kısıtlı kaynak koşullarında güvenilir ürün geliştirme konusunda, oradakilerin doğal yetkinliği örnek aldılar. Hedeflenen 5.000 doların biraz üzerinde pazara sunulmuş olsa da, artık yeni bir kategori yaratılmıştı. Birileri, maliyet kısıtını başlangıç noktası yapmış ve tüm süreci bu hedefe göre tersine mühendislikle kurgulamıştı. Kaynak kısıtı, genellikle bir engel olarak görülse de, doğru kurgulandığında inovasyonun en etkili tasarım ilkesine dönüşebiliyordu. Bir kaç yıl sonra Renault Symbol ve Fiat Linea ile “ihtiyacı karşılama” mantığını, Türkiye’de de gördük.





Altın düşüyor ama yeniden yükselecek mi?

Kaynak: Şant Manukyan

Gülünç iddialar: ABD borcunu ödemek için altının yükseltiyor, Çin altına dayalı para birimi çıkartacakmış, Bank of America gümüşte ters pozisyona yakalanmış ve batmış. Gerçek: 1- ABD Merkez Bankasına yönelik korkular 2- Çin/Rusya (Çin sadece kendi alımlarını temsil etmiyor, ABD karşıtı blok, dolardan kaçınma, iki kutuplu dünyanın yarattığı belirsizlik vs.

Güncel düşüş sebepleri: Likidite ihtiyacı, savaş/gerilim bölgesindeki ülkelerden gelen talebin durması, tersine eski altınların likidasyonu.

Altının (deflasyonist krize kadar) değer kazanacağı konusunda milyarder yatırımcı Ray Dalio ile hem fikirim. ABD gücünü yitireceği için değil yapay zekanın sosyal etkisi nedeni ile gerçekleşecek "Büyük Dönüşüm" sebebiyle.

Petrol ve doğal gazı en optimal üreticiden alma günleri geride kaldı. ABD mi daha kesintisiz enerji sağlayabilir? yoksa Körfez ülkeleri mi? gibi soruları her alanda sormak

ve karar vermek zorunda kalacağımız bir dünyaya giriş yapıyoruz.

Bu ortamda Altının yeniden geri dönmesine şaşdırmamak gerekiyor. Henüz 1970'lerdeki gibi bir durgunluk dönemi başlamadı. Çünkü farklı bir dönemdeyiz ve risk önce fiyatlarda düşüş dönemi ve ardından da önlenemez bir enflasyon olacak.



•

Kaynak: Bloomberg HT

Biscolata, Lupp0, Ozmo gibi markaların sahibi Şölen Çikolata'nın kurucusu İsmail Çoban:

- 250 bin dolar sermayeyle Çin'e gittik.
- 100 Çinliden 1'i ürünü alsa yeter dedik.
- 1000 Çinliden 1'i almadı.
- Bir gecede bizim ürünleri kopyalamışlar.
- Sermayeyi batırdık, dersimizi de aldık.

Bu görüşlere karşı gelen internet yorumları:

- Çin'le iş yapamazsın, Çin senle iş yapar.
- Çinlilerden mal almak kolay ama satmak zor

- Çin gıda işinde dünyanın lider ülkelerinin rekabetinde bir yer, gelen Türk firmaları maalesef bu rekabete dayanamıyor.
- Ön yatırım araştırması yapmadan 500 bin dolar batırmak. Adamların kültürü olmadığını batırdıktan sonra öğreneceksen senin girişimciliğin nerede kaldı.
- Orda bu tür ürünlerin satmadığını baştan bilmen gerekmiyor muydu? Pazar araştırması diye bir şey var.
- “Bu tarz ürünlere karşı ilgileri yokmuş” diyor. Yaptığı işin fizibilitesini de yapmamış.
- Beşiktaş'ta cadde üzeri kafe açtık. Önünden dakikada ortalama 60 kişinin geçtiğini saydım. “Her dakika 3 kişi girse yeter” dedim. Girmede. 1 sene zor dayandık, battık. Kişi sayısı ile olmuyormuş.
- Karadağ'da lokum çok sevilen bir tatlı. Bir Türk gidiyor ve lokumcu açıyor ama batıyor. Çünkü yerli halk “biz lokum çok severiz ama birisi getirip ikram, hediye ederse yeriz. Para verip almayız.” Diyor. Gitmeden önce araştırmak lazım.
- Çikolata ve sakız kültürü olmayan bir ülkeye gitmeden önce keşke pazar araştırması için profesyonel bir yönetici alsaydınız.
- İş adamlarımızın her pazarın farklı olduğunu, ve her pazara farklı bir giriş stratejisi olduğunu bilmeleri gerekir... Çin'in kendi içinde de her bölgede aynı

yöntem çalışmaz. Bölgenin koşullarına göre farklılaştırma gerekir. Sorun Çin değil, kendilerinin Çin'e balıklama dalışı.

- Çin'de Tencent sadece bir teknoloji şirketi değil, aynı zamanda Çin'in dijital ekonomisinin omurgasıdır. Pek çok sektörde (fintech, bulut bilişim, yapay zeka, sağlık teknolojisi) faaliyet gösterir ve küresel ölçekte onlarca şirkete yatırım yapmıştır. Tencent'in ilgisini çekmeden Çin'de iş yapılamaz. Tencent Batı ülkelerindeki whatsapp yerine kullanılan WeChat ile kredi kartı yerine kullanılan WeChatPay ödeme sistemlerini yönettiğinden; perakendede kilit öneme sahiptir.



Sanipak Malezya'ya Satıldı! Eczacıbaşı Kağıt havlu/Peçete sektöründen Çekildi.

Kaynak: Eczacıbaşı

Eczacıbaşı, Selpak ve Solo markalarının sahibi Sanipak'ın tamamının, Malezya merkezli Arch Peninsula Sdn Bhd'ye 600 milyon dolar karşılığı satışı için anlaşmaya vardı.

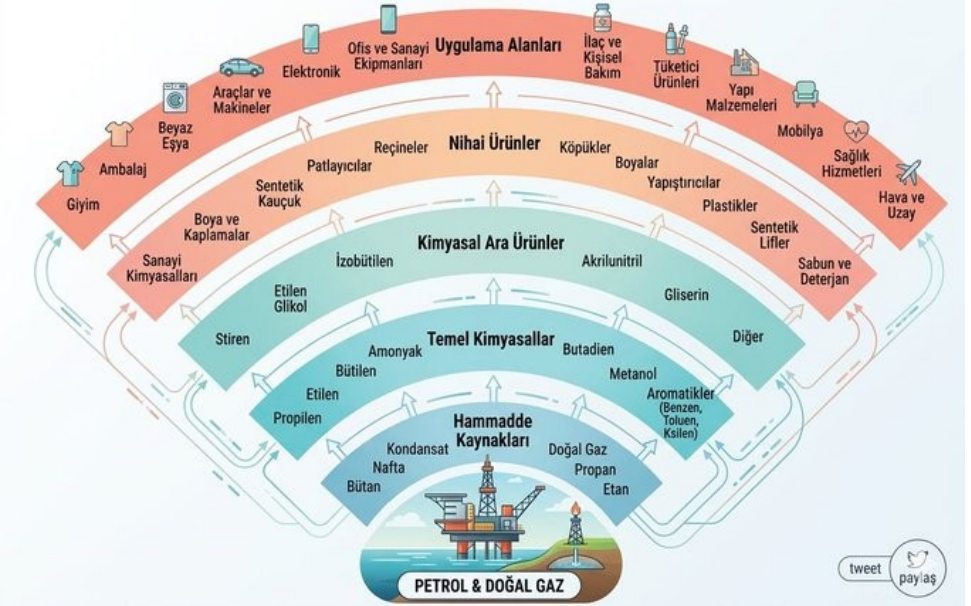


Petrol kaynaklı enflasyon sandığımızdan daha büyük olacak ve Çin fiyatları da artacak.

Kaynak: Nur Tuğba AKTAY

Petrolü, sadece depoya konulan yakıt sananlar büyük resmi kaçırıyor! Çin'e giden her varil petrol, aslında dünyanın hammadde mutfağına giren bir malzeme. Çin, dünyanın en büyük petrokimya üreticisi. Infografikteki katmanlarda gördüğünüz her şey; İran ve bölge petrolüyle üretiyor.

PETROKİMYASAL ÜRÜN AKIŞ ŞEMASI





Almanya'da son bir yılda elektrik fiyat artışları % 13 oldu.

Kaynak: Reuters

% 13 Almanya için büyük rakam. Buna karşın % 55 ve % 80 yenilenebilir enerjiye ağırlık veren İspanya ve Portekiz'de fiyatlar azaldı. Nükleer kullanan Fransa'da artış düşük kaldı.

