Aylık Enerji Bülteni

TSKB Ekonomik Araştırmalar

Eylül 2026 #100

Ezgi İpek Koçlu ipeke@tskb.com.tr
Can Hakyemez hakyemezc@tskb.com.tr

9 Ekim 2026

Türkiye'nin yeni enerji mimarisinin detayları COP31 öncesinde açıklanacak.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar'ın açıklamalarına göre Türkiye için yeni enerji mimarisi "Vizyon 2040" olarak aklandırılırken, mimariye ilişkin detaylar COP31 öncesinde açıklanacak.

Bakan Bayraktar, yeni enerji mimarisinin yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, nükleer enerji, petrol ve doğal gaz ile madenler olmak üzere beş temel politika başlığından oluşacağını vurguladı. Buna göre 2040'a kadar enerji ve maden sektörlerine yapılması planlanan yatırımların 300 milyar doların üzerine çıkması bekleniyor. 2035'e kadar ise elektrik iletim şebekesi için en az 30 milyar dolar, dağıtım şebekesi için ise en az 50 milyar dolarlık yatırım gerekeceğinin altı çiziliyor.

Bakan Bayraktar, 2040'a yönelik enerji mimarisinin temelinde elektrifikasyonun olduğunu belirtirken, binalar, sanayi, ulaşım, tarım ve imalat gibi çeşitli sektörlerin elektrifikasyonuna odaklanılacağını vurguladı. Küçük modüler reaktörlerin (SMR) ise 2030'ların başından itibaren devreye alınmasının öngörüldüğünü ekledi.

Bu doğrultuda "Vizyon 2040"ın COP31'in ana vurgularından biri olan elektrifikasyon odağında şekilleneceği söylenebilir. COP31 Başkanlığı, 2035 yılına kadar elektriğin küresel nihai enerji tüketimindeki payını %35'e çıkarma hedefini açıklamıştı. Bu hedefe yönelik "35'e 35 Küresel Elektrifikasyon Taahhüdü" tanıtılırken, taahhüt farklı ulusal koşulları ve patikaları gözeterek elektrifikasyonu ileriye taşımayı amaçlıyor. Buna göre temiz elektriğin, depolamanın, sistem esnekliğinin, dayanıklı şebekelerin rolünün yanında gelişmekte olan ülkeleri destekelmek üzere finansmanın harekete geçirilmesinin ve uluslararası işbirlinin güçlendirilmesinin önemi vurgulanıyor.

Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanı ve COP31 Başkanı Murat Kurum'un açıklamalarına göre kararlaştırılan elektrifikasyon hedefine ulaşılabilmesi için şebeke ve depolama yatırımlarının hızlandırılması, finansmanın uygulanabilir projelere yönlendirilmesi ve gelişmekte olan ülkelerin finansmana erişiminin güçlendirilmesi gerekiyor.

31,3 TWh	2.742,4 TL/MWh
Eylül Üretimi	Ortalama PTF

%12,0

Eylül ayında günlük ortalama elektrik üretimi bir önceki aya göre %3,4 artarken, bir önceki yılın aynı ayına göre %12 azaldı.

Haberin detayı için **tıklayın.**

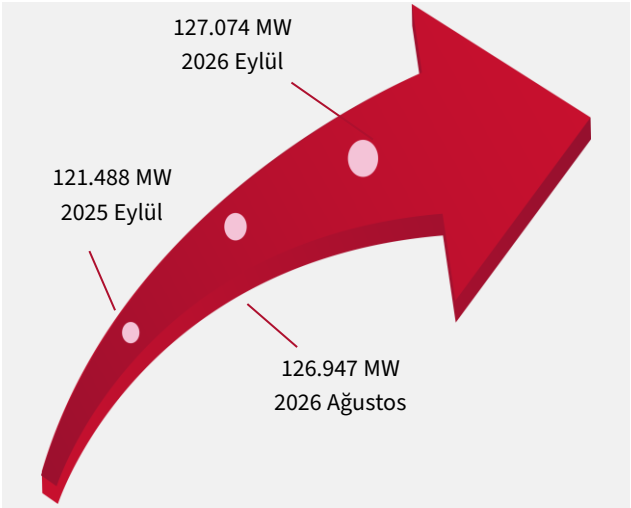
%5,7

Eylül ayında PTF bir önceki aya göre %5,7 azalırken, bir önceki yılın aynı ayına göre ise %0,1 arttı.

Haberin detayı için **tıklayın**

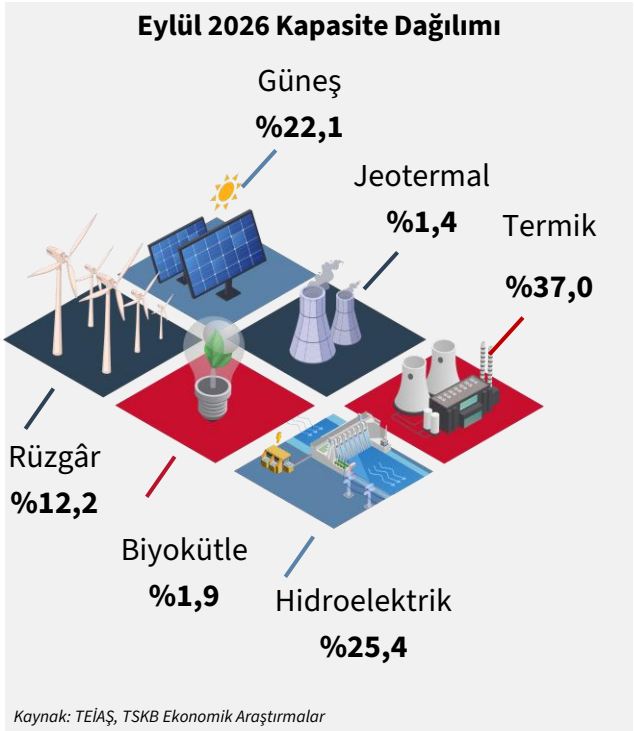
Kapasite Analizi

2026 Ağustos ayı sonunda 126.947 megavat (MW) seviyesinde olan Türkiye toplam kapasitesi, 2026 Eylül'de 127.074 MW seviyesine yükseldi. Eylül ayında ağustos ayına kıyasla toplam net 126,6 MW ilave kapasite devreye alındı. Devreye alınan santrallerin 129,7 MW'ını güneş santralleri, 0,4 MW'ını hidroelektrik santralleri oluşturdu. Yenilenebilir atık kullanan santrallerin kapasitesi 0,4 MW ve doğal gaz ve çok yakıtlı santrallerin kapasitesi 1,9 MW düştü. Diğer santrallerin kapasitesinde bir değişiklik gözlemlenmedi.



Kaynak: Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ), TSKB Ekonomik Araştırmalar

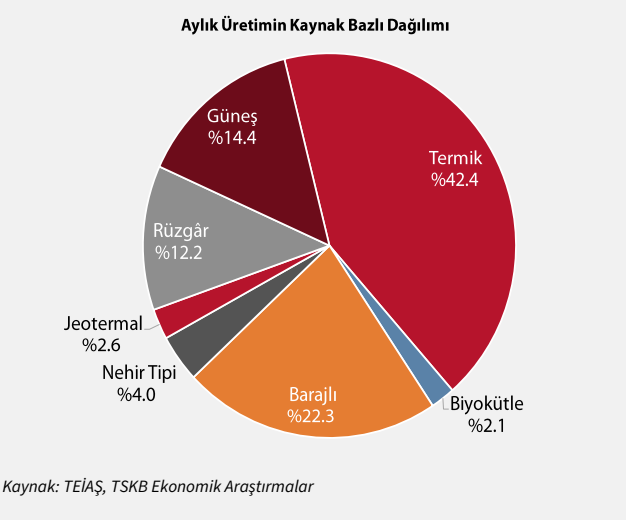
Eylül ayında devrede olan santrallerin %63'ünü yenilenebilir kaynaklardan elektrik üreten santraller oluşturdu. Hidroelektrik santraller, Türkiye toplam kapasitesinin %25,4'ünü oluştururken, güneş enerjisi santrallerinin toplam kapasitedeki payı %22,1 olarak kaydedildi ve hidroelektrik santrallerin payına yaklaşmaya devam etti.



Kaynak: TEİAŞ, TSKB Ekonomik Araştırmalar

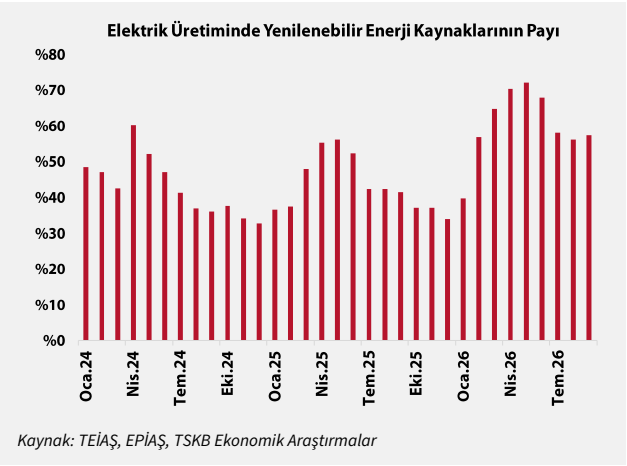
Elektrik Üretim-Tüketim Analizi

2026 Ağustos ayında 36,7 teravatsaat (TWh) olan toplam elektrik üretimi, 2026 Eylül ayında 31,3 TWh olarak gerçekleşti. Buna göre eylül ayına ilişkin ortalama günlük elektrik üretimi bir önceki aya göre %12 azalırken, bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,5 arttı.



Kaynak: TEİAŞ, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Üretilen elektriğin kaynak bazlı kırılımı incelendiğinde bir önceki ayda %24,7'lik bir paya sahip olan hidroelektrik santrallerin eylül ayında toplam elektriğin %26,3'ünü ürettiği kaydedildi. Aynı dönemde nehir tipi hidroelektrik santrallerin payı %4 seviyesinde gerçekleşirken, rüzgâr enerjisi santrallerinden üretilen elektriğin payı %12,2 oldu. Jeotermal enerji santralleri ise üretilen toplam elektriğin %2,1'lik kısmını sağladı.



Kaynak: TEİAŞ, EPİAŞ, TSKB Ekonomik Araştırmalar

İlgili dönemde, baraj tipi hidroelektrik santralleri toplam üretimin %22,3'üne katkıda bulunurken, güneş santralleri toplam üretimin %14,4'ünü karşılayarak en fazla elektrik üreten ikinci yenilenebilir kaynak olarak kayıtlara geçti.

2026 Ağustos ayında %56,4 olan yenilenebilir enerji santrallerinin elektrik üretimindeki payı, 2026 Eylül ayında %57,6 seviyesinde gerçekleşti.

Ağustos ayı içerisinde üretilen elektriğin %43,6'sını sağlayan termik santraller ise eylül ayında toplam üretilen elektriğin %42,4'ünü karşıladı.

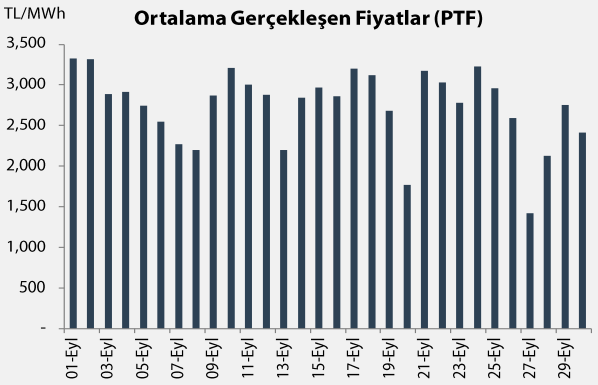
Eylül ayında ortalama günlük elektrik üretim miktarı 1,04 TWh olarak gerçekleşti. İlgili ay içerisinde gerçekleşen en yüksek üretim 2 Eylül Çarşamba günü 1,15 TWh olarak kaydedilirken, aynı dönemde gerçekleşen en düşük üretim 0,86 TWh ile 27 Eylül Pazar günü oldu.

Aynı dönemde ortalama günlük elektrik tüketimi 1,02 TWh olarak gerçekleşti. Eylül ayında en yüksek tüketim 1,13 TWh ile 2 Eylül Çarşamba günü gerçekleşirken en düşük elektrik tüketimi 0,84 TWh ile 27 Eylül Pazar günü kaydedildi.

Elektrik Fiyat Analizi

Eylül ayı içerisinde günlük ortalama piyasa takas fiyatı (PTF) 1.424,2 TL/MWh ve 3.328,1 TL/MWh aralığında gerçekleşti. Eylül ayı günlük PTF ortalaması ise 2.742,4 TL/MWh oldu. En yüksek günlük ortalama PTF değeri 3.328,1 TL/MWh ile 1 Eylül Salı günü kaydedilirken, en düşük günlük ortalama PTF değeri 1.424,2 TL/MWh ile 27 Eylül Pazar günü gerçekleşti.

Saatlik verilere göre ağustos ayında PTF toplam 7 saat belirlenmiş azami fiyat limiti olan 4.500 TL/MWh seviyesinden gerçekleşti. Aynı dönemde gerçekleşen saatlik minimum fiyat ise 0 TL/MWh olarak 4 saat kaydedildi.



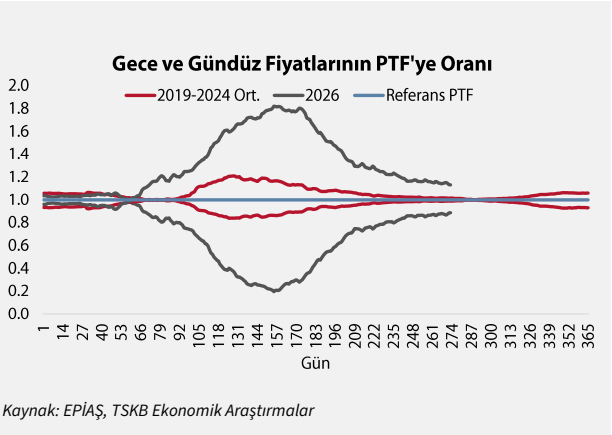
Kaynak: EPİAŞ, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Ağustos ayında 60,2 dolar/MWh olarak kaydedilen PTF ortalaması, eylülde 56,4 dolar/MWh ile normal seviyelerinde seyretti.

Günlük olarak gündüz (06.00-18.00) ve gece (19.00-05.00) saatlerinde kaydedilen ortalama PTF değerlerinin ayrı ayrı günlük PTF'ye bölünmesi, günün iki bölümünde fiyat oluşumunun nasıl ayrıştığına dair fikir veriyor.

Buna göre şubat-mayıs döneminde gündüz ve gece PTF'lerinin arasındaki farkın giderek açıldığı ve 2019-2024 ortalamalarının üzerinde seyrettiği görülüyor.

Haziran ayından itibaren ise aradaki fark kapanırken eylül ayında tarihsel ortalamalardan sınırlı da olsa ayrışmaya devam ediyor.

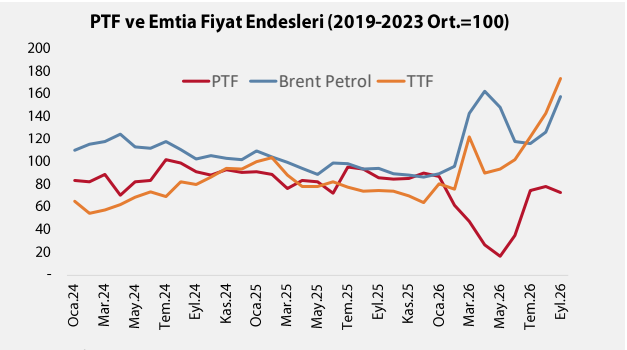


Kaynak: EPİAŞ, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Ortalama Emtia Fiyatları

Ağustos ayında ortalama 91 dolar/varil olarak kaydedilen Brent petrolün fiyatı, eylül ayında aylık bazda %25,3 artış ile 114 dolar/varil seviyesine çıktı. Ağustos ayı ortalaması 72 dolar/MWh olan TTF doğal gaz kontrat fiyatı ise aylık bazda %21,5 artarak eylül ayında 87,5 dolar/MWh olarak gerçekleşti.

Dolar bazında PTF, Brent Petrol ve TTF 2019-2023 ortalamaları 100'e eşit olacak şekilde endekslenmesi, petrol ve doğal gaz fiyatlarının yükseldiğini ve birbirine yaklaştığını gösteriyor. PTF ise son dönemdeki artışına rağmen bu iki değerin altında kalıyor.

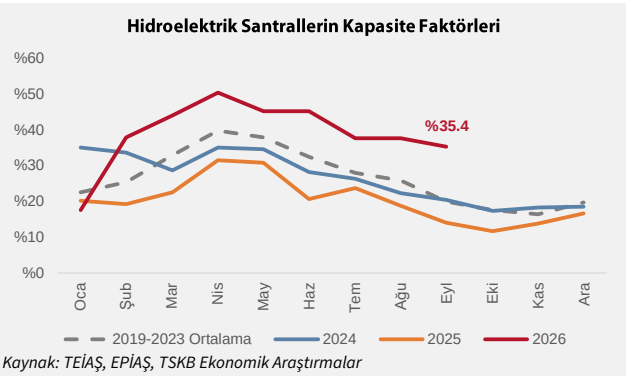


Kaynak: EPİAŞ, TCMB, Reuters, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Hidroelektrik Kapasite Faktörleri

2026 yılın Şubat ayından beri yüksek seyreden hidroelektrik üretiminin etkisiyle, hidroelektrik santrallerinin kapasite faktörlerinin Eylül 2026'da %35,4 seviyesinde seyrediyor.

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.



Kaynak: TEİAŞ, EPİAŞ, TSKB Ekonomik Araştırmalar

COP31'e Doğru Elektrifikasyon

Ezgi İpek Koçlu ipeke@tskb.com.tr

Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) COP31 kapsamında hazırladığı elektrifikasyona ilişkin raporunu yayımladı. Rapor elektriğin ekonomi, rekabet ve enerji güvenliği üzerindeki etkisini giderek daha fazla gösterdiğini vurgularken, elektrifikasyonun iklim değişikliğinin etkilerinin hafifletmedeki rolünü öne çıkarıyor.

Rapora göre küresel elektrik talebinin 2015-2025 yılları arasındaki yıllık artış %3'ün üzerine çıkarken, bunda soğutma sistemleri, ev aletleri, elektrikli araçlar, dijital hizmetler ve yapay zekâ rol oynuyor. Bu doğrultuda elektrik, çeşitli alanlara yönelik enerji ihtiyacını karşılarken, küresel nihai enerji talebindeki payı 2025 yılı itibarıyla %23,4'e ulaşmış durumda. COP31 kapsamında belirlenen hedef ise bu payın 2035 itibarıyla %35'e yükseltilmesi.

IEA, bu hedef doğrultusunda elektrifikasyonun bölgesel ve sektörel farklılıklarına dikkat çekiyor. Sektörel olarak binalar öne çıkarken, binaların toplam nihai enerji tüketiminde elektriğin 2000 yılında %24,5 olan payının 2025 yılında %40'a çıktığı vurgulanıyor. Bu artışta elektikli ev aletlerinin ve klimaların sayısındaki hızlı artış rol oynuyor.

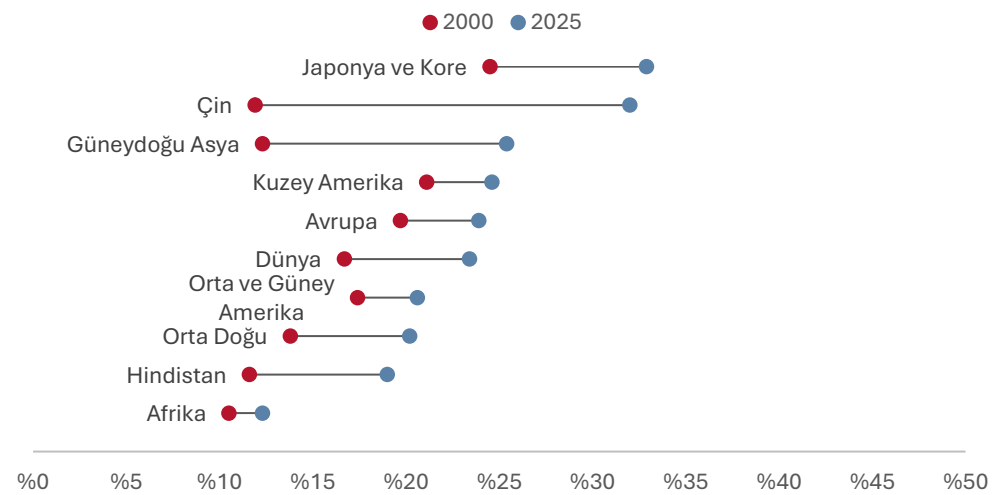
Sanayi sektöründe ise elektriğin payının 2010 yılından itibaren hızlandığı kaydedilirken, ulaşım sektöründeki ilerleme ihtiyacı dikkat çekiyor. Ulaşımda ise elektrikli araç satışlarındaki artışa rağmen elektriğin payının 2025 yılında %2 ile sınırlı kaldığı vurgulanıyor. Bu doğrultuda, kara taşıtlarının yanında uzun mesafeli havacılık ve deniz taşımacılığındaki elektrifikasyon ihtiyacı öne çıkıyor.

Bölgesel olarak ise Çin, Japonya ve Kore ile Güneydoğu Asya öne çıkarken, bu bölgeleri Kuzey Amerika ve Avrupa takip ediyor. 2000-2025 dönemi karşılaştırıldığında Çin'de elektriğin toplam nihai enerji tüketimi içindeki payını yüzde 8,4 puan artırarak %32'ye çıkarmış olması dikkat çekiyor. Çin'in ardından sırasıyla 13,1, 8,4 ve 7,4 yüzde puanlık artışlar ile Güneydoğu Asya, Japonya ve Kore ile Hindistan geliyor. En az artış gösteren bölge ise 2025 yılında toplam nihai enerji tüketiminde elektriğin payının %12,3 olduğu Afrika.

Elektrik kullanımı artarken, üretimin kaynak çeşitliliği de önem kazanıyor. Rapor, temiz enerji kaynaklarının elektrik üretimindeki payının 2015 yılındaki %33 seviyesinden, 2025 yılında %42'ye yükseldiğini vurguluyor. Bu artışın yaklaşık %70'ini ise yenilenebilir enerji kaynakları ve nükleer enerji oluşturuyor. Ancak IEA, COP31 için kararlaştırılan %35 hedefine ulaşıldığı senaryoda küresel elektrik üretiminde 15.000 TWh'nin üzerinde artış olacağını vurguluyor. Bu mevcut üretimin iki katına denk gelirken, güvenilir ve karşılanabilir elektrifikasyon düşük emisyonlu kaynaklardan üretimin yanında, şebeke, dijital Yetkin, depolama ve esneklik ihtiyacını da beraberinde getiriyor.

IEA, ABD-İran gerilimi kaynaklı süren belirsizliklerin enerji fiyatları üzerinde oluşturduğu yukarı yönlü baskı da elektrifikasyonun önemini ortaya koyduğunu vurguluyor. Bu durum COP31 Başkanlığı tarafından kararlaştırılan 2035 hedefinin ülkelerin odağına girerek, somut politika adımları atılması için fırsat oluşturuyor.

Elektriğin Toplam Nihai Elektrik Üretimi İçindeki Payı



Kaynak: IEA, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Sektör Haberleri

Yurt İçinden Haberler

- Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) 2026 Temmuz ayına ilişkin "Elektrik Piyasası Sektör Raporu" ve "Doğal Gaz Piyasası Sektör Raporu"nu yayımladı. Buna göre temmuz ayında faturalanan elektrik tüketimi bir önceki yılın aynı dönemine göre %1,4 artarak 27,6 TWh olurken, tüketimin %36,1'ini sanayi sektörü oluşturdu. Elektrik tüketimi haziran ayında 24,1 TWh olarak gerçekleşmişti. Bununla birlikte doğal gaz tüketimi bir önceki yılın aynı ayına göre %25,1 düşüş ile 2,6 milyar metreküp (bcm) seviyesine indi. Doğal gaz ithalatı ise 2025 Temmuz ayına göre %21,7 azalarak 3,9 bcm oldu. EPDK, 2027 yılında uygulanacak olan iletim ek ücretini ise Türkiye Elektrik İletişim A.Ş.'nin (TEİAŞ) iletim tarifesinin %0,7'si olarak belirledi.

- Türkiye Nükleer Enerji Anonim Şirketi (TÜNAŞ) ile ABD Ticaret ve Kalkınma Ajansı (USTDA) proje bazlı bir anlaşma imzaladı. Proje kapsamında ABD'li şirketlerin küçük modüler reaktör (SMR) tasarımları ve 4'üncü nesil reaktörlerin Türkiye için teknik, ekonomik ve mevzuat boyutlarındaki uygulanalabilirliği değerlendirilecek.

- Toryumun bileşiklerinin yerli imkanlarla üretilmesi amaçlanıyor. Türkiye Enerji, Nükleer ve Maden Araştırma Kurumu (TENMAK), Copenhagen Atomics ile imzaladığı mutabakat zaptı ile nükleer enerji ham maddesi olan toryumun yenilikçi teknolojilerde kullanılmasını sağlamayı hedefliyor. Bakan Bayraktar imza töreni sonrasında yaptığı açıklamada, toryumun Türkiye'de yoğun bir şekilde bulunduğunu ve teknolojinin oluşması halinde toryumda dışa bağımlılığın olmayacağını düşündüklerini belirtti.

- Çan2 Termik A.Ş., Venezuela'da bulunan petrol sahasına ilişkin 20 yıl süreli işletme ve üretim sözleşmesi imzaladı. Şirketin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) bildirimine göre 381,7 milyon dolarlık yatırım ile petrol sahasının geliştirilmesi ve üretimin artırılması planlanıyor. Buna göre üretim kapasitesinin günlük 400 varilden 9.865 varile çıkarılması hedefleniyor. Şirket son bedelli sermaye artırımından elde edilen fonun %70'ini başta güneş enerjisi olmak üzere yenilenebilir enerji yatırımlarında kullanmayı planladığını açıklamıştı. Ancak bildiriminde "elektrik piyasasında uygulanan düşük tavan fiyatın saatlik kar marjını sınırlaması" ve "belirli dönemlerde enerji arz fazlası oluşması" sebebiyle bu fonun petrol yatırımlarında kullanılacağını vurguluyor.

- Sabancı Holding COP31'in elektrifikasyon partneri oldu. Sabancı Holding, bu stratejik iş birliğiyle iklim hedeflerine ulaşılmasında elektrifikasyon rolüne dikkat çekmeyi, elektrifikasyonun enerji güvenliği, ekonomik rekabetçilik, sanayi dönüşümü ve sürdürülebilir kalkınma açısından taşıdığı önemi küresel ölçekte gündeme taşımayı hedefliyor.

- Enerjisa Enerji, elektrik dağıtım yatırımları için Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) 207 milyon dolarlık finansman sağladı. 7 yıl vadeli olarak sağlanan kredi, Enerjisa Enerji'nin üç elektrik dağıtım bölgesi Başkent, AYEDAŞ ve Toroslar'da elektrik dağıtım şebekesinin geliştirilmesine ve modernizasyonuna yönelik yatırımlarda kullanılacak.

- **Rönesans Enerji, Çin Endüstri ve Ticaret Bankası (ICBC) ile 40 milyon dolarlık finansman anlaşması imzaladı.** Sağlanan finansman ile rüzgâr, güneş, hidroelektrik ve batarya depolama alanlarındaki yenilenebilir enerji portföyünün büyütülmesi hedefleniyor.

- **Efor Holding yenilenebilir enerji yatırımları için finansman sağladı.** Euler Hermes garantisi kapsamında yapılandırılan 44,5 milyon euro tutarındaki finansman, Almanya merkezli Oldenburgische Landesbank AG (OLB) ile imzalandı.

- Astor Enerji, TEİAŞ tarafından gerçekleştirilen ihale kapsamında 351,1 milyon TL'lik sözleşme imzaladı. Sözleşme ile TEİAŞ tarafından hazırlanan uygulama projesi hayata geçirilecek. Böylece Türkiye'de ilk kez uygulanacak mobil hibrit modül çözümü elektrik iletim altyapısının kullanımına sunulacak. Şirket ayrıca ABD merkezli bir firma ile Ukrayna'ya teslim edilmek üzere 97,9 milyon dolar değerinde 3 ayrı güç transformatörü için tedarik sözleşmesi imzaladı.

- Girişim Elektrik, Bosna Hersek'te güneş enerjisi santrali, trafo merkezi ve iletim hattı inşası sözleşmesi imzalandı. KAP'a yapılan açıklamada imzalanan sözleşme 26,8 milyon euro (1,5 milyar TL) değerinde olup proje EBRD tarafından finanse edilecektir.

- Yeo Teknoloji, 250 MWh'lik batarya enerji depolama sistemine (BESS) yönelik sözleşme imzaladı. Azerbaycan'ın enerji şebeke işletmecisi ile imzalanan 58,6 milyon dolar tutarındaki sözleşme, BESS'lerin mühendislik, tedarik, inşaat, kurulum, devreye alma çalışmaları ile yüksek gerilim trafo merkezi ve şebeke entegrasyonunu içeriyor.

- Girişim Elektrik, Mardin'de kurulacak olan güneş enerjisi santrali projesi için 73,9 milyon dolarlık sözleşme imzaladığını açıkladı.

Yurt Dışından Haberler

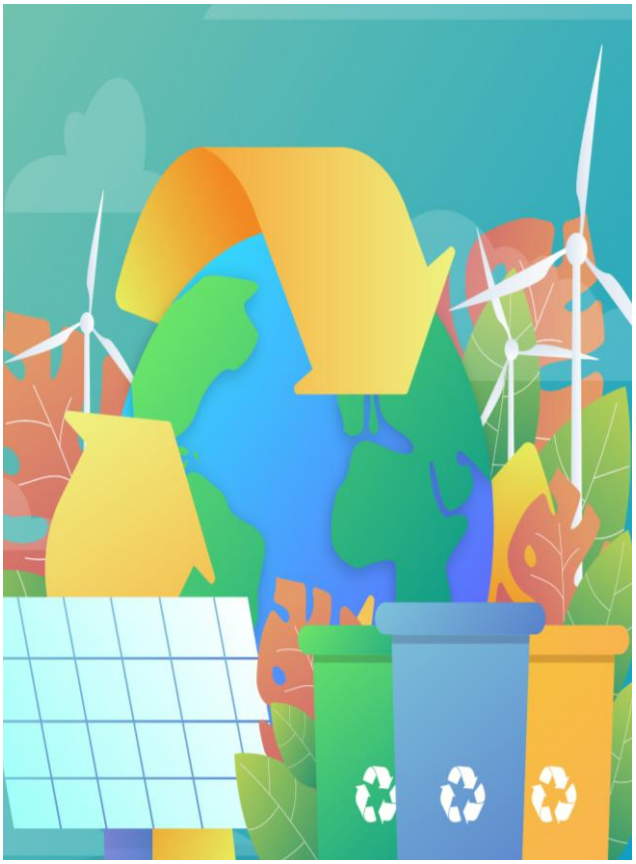
- IEA küresel kömür talebinin artacağına işaret ediyor. IEA tarafından yayımlanan "Kömür 2026 Yarı Yıl Güncellemesi" raporuna göre 2025 yılında 8,84 milyar ton olarak kaydedilen küresel kömür talebinin 2026 yılında %1,2'lik artış ile 8,94 milyar tona yükseleceği belirtiliyor. Bu artışta Orta Doğu'daki çatışmanın ve hava koşullarının etkisi bulunuyor. Hürmüz Boğazı'ndaki gelişmeler kaynaklı sıvılaştırılmış doğal gaz ticaretinin seyrinin 2027 yılı küresel kömür talebinin yönünü belirleyeceğini ifade eden rapor, doğal gaz fiyatlarının 2026 yılı seviyelerinin altına inmesi halinde 2027 yılında yıllık bazda %0,4'lük bir gerileme olabileceğini vurguluyor.

- Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Finlandiyalı nükleer enerji şirketi Steady Energy'nin SMR projesine 40 milyon euro tutarında kredi sağlayacak. Bu EIB'nın SMR'lara yönelik sağladığı ilk kredi olurken, kredi ile sürdürülecek olan proje bölgesel ısıtma şebekelerine SMR'lar ile enerji sağlanmasını hedefliyor.

- ABD'li nükleer enerji girişimi Kairos Power iki test reaktörünün inşaatına başlamak üzere onay aldı. Şirket ekim ayında 2030 yılından itibaren Google'ın veri merkezlerine 500 MW'lık elektrik sağlamak üzere anlaşma imzalamıştı.

- ABD ve İtalya kritik minerallere yönelik mutabakat zaptı imzaladı. Anlaşma ile kritik mineraller alanındaki işbirliğinin geliştirilmesi ve tedarik zincirlerinin çeşitlendirilmesi amaçlanıyor.

- İtalya'da nükleer enerjiden elektrik üretiminin yeniden başlatılmasına ilişkin plan onaylandı. İtalya, 1990 yılında tüm nükleer enerji santrallerini devre dışı bırakmıştı. Yeni plan ile hükümete bir yıl içinde sürdürülebilir nükleer enerji, atık yönetimi ve nükleer füzyon araştırmalarını kapsayan konularda kararname çıkarma yetkisi verildi.



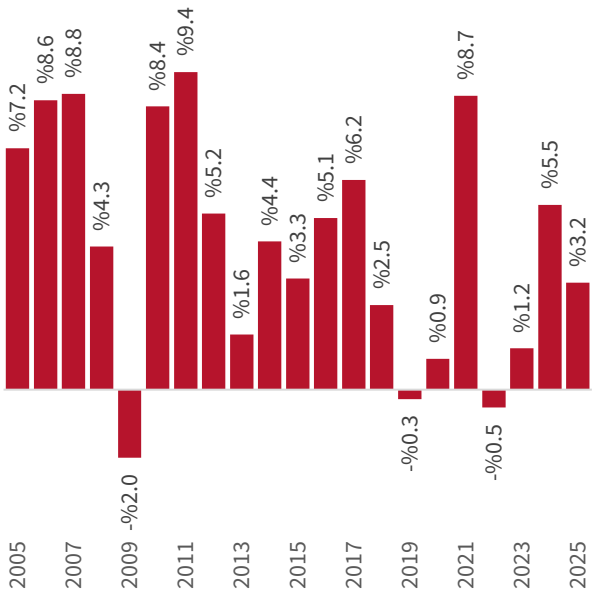
Daha Fazla Yenilenebilir Kaynaklı Üretimden Daha Esnek Bir Sisteme

Can Hakyemez hakyemezc@tskb.com.tr

Türkiye'nin enerji dönüşümünde elektrik sektörünün ağırlığı giderek artıyor. IEA'nın eylül ayında yayımladığı "Türkiye 2026 Enerji Politikaları İncelemesi" raporu da önümüzdeki dönemin enerji hikâyesinin önemli ölçüde elektrik sistemi üzerinden şekilleneceğine işaret ediyor. Ancak bu hikâyenin yeni bölümünde soru yalnızca "ne kadar yenilenebilir kapasite ekleyeceğiz?" değil; eklenen kapasiteyi sisteme nasıl entegre edeceğimiz olacak.

Türkiye'de elektrik talebi 2005-2025 döneminde yıllık ortalama yaklaşık %4,5 büyüdü. IEA'ya göre bu oran, üye ülkeler arasındaki en hızlı artışa karşılık geliyor. Üstelik sanayi ve hanehalkı tüketiminin etkisiyle talebin 2035'e kadar yükselmeye devam etmesi bekleniyor. Elektrikli araçlar ve veri merkezlerinden sanayide elektrifikasyona kadar yeni kullanım alanları düşünüldüğünde, elektrik artık enerji sisteminin bir alt başlığından ziyade dönüşümün merkezine yerleşiyor.

Türkiye Brüt Elektrik Talebi Değişimi



Kaynak: TEİAŞ, TSKB Ekonomik Araştırmalar

Arz tarafında ise önemli bir dönüşüm halihazırda yaşanıyor. Yenilenebilir kaynakların elektrik üretimindeki payı 2025 yılında %43'e ulaşırken, Ulusal Enerji Planı bu oranın 2035'te %55'e çıkmasını öngörüyor. Güneş kapasitesinin 2035 yılına kadar güneş ve rüzgâr enerjisi kapasitesinin ise üç katına çıkması bekleniyor. Nükleer enerjinin de sisteme dahil olmasıyla Türkiye'nin elektrik üretim portföyü daha çeşitli bir yapıya doğru ilerliyor.

Fakat kapasite artışı tek başına yeterli değil. Güneş ve rüzgârın payı yükseldikçe yeni şebeke ve modernizasyon yatırımları, elektrik depolama, talep tarafı katılımı, dijital çözümler ve enterkonneksiyon kapasitesi elektrik sisteminin yeni hikayesini oluşturacak. Türkiye'nin 2035'e kadar dağıtım ve iletim sistemlerini genişletmeyi ve 7.500 MW'lık ilave BESS kapasitesini devreye almayı planlaması bu açıdan kritik.

Dolayısıyla Türkiye'nin elektrik dönüşümünde yeni eşik, "daha fazla kapasite"den "daha esnek bir sistem"e geçiş olabilir. Bu da yatırım patikasında değişikliğe sebep olabilir.

Üretim yatırımlarının yanında şebekelerin güçlendirilmesi, elektrik depolama, dijitalleşme ve talep tarafı esnekliğinin finansmanı daha fazla önem kazanacak. Kalkınma ve yatırım bankaları açısından bakıldığında ise dönüşümün yeni finansman alanı tam da burada belirginleşiyor. Daha fazla yenilenebilir kaynaklı elektrik üretiminin ötesinde, onu doğru zamanda, doğru yerde ve güvenilir biçimde kullanabilen bir elektrik sisteminin finansmanı.

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 değişmenin 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.