

JEOPOLİTİK FAY HATLARINDA İŞ DÜNYASI: İRAN-İSRAİL GERİLİMİNİN TÜRKİYE EKONOMİSİNE ETKİLERİ ETKİLERİ

Üst Yöneticilerin Gözünden Krizin Maliyeti,
Stagflasyon Riski ve 'Yeni Normal'
Stratejileri.



KRİZİN ETKİ YARIÇAPI VE SÜRE BEKLENTİSİ

SÜRE BEKLENTİSİ

%63.6: 2026 sonuna kadar dalgalanmalar devam eder.

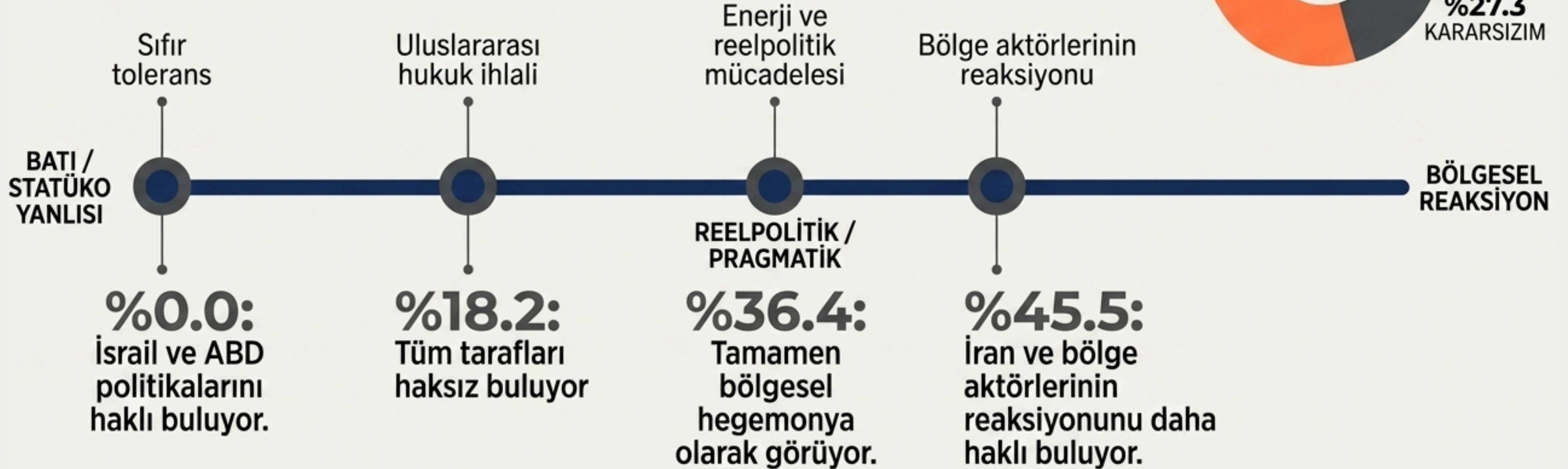
%18.2: Yıllarca sürececek yepyeni bir 'kriz normaline' giriyoruz.

%18.2: 3 ay içinde normalleşme.

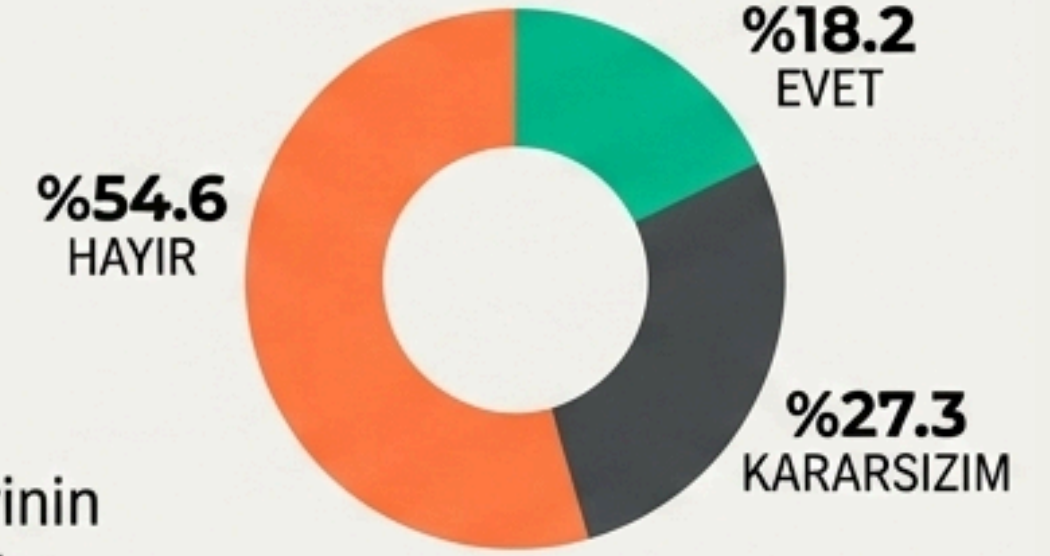


Bölgesel gerilim geçici bir şoktan ziyade, 2026'nın tamamını domine edecek yapısal bir risk olarak fiyatlanıyor.

ÇATIŞMAYA BAKIŞ: REELPOLİTİK VE BÖLGESEL HAKLILIK



Kalıcı Barış Beklentisi
Ateşkes kararı kalıcı barışa dönüşür mü?



TÜRKİYE'NİN DİPLOMATİK POZİSYONU: BEKLENTİLER



İş dünyası izolasyon veya taraf tutmak yerine, **Türkiye'nin "aktif ve barış kurucu" bir diplomasiyle bölgesel gücünü pekiştirmesini talep ediyor.**

TEHDİT MERKEZ ÜSSÜ: LOJİSTİKTE ZİYADE ENERJİ ŞOKU

%36.4

Enerji ve Girdi
Maliyetlerindeki
Ani Artış

%27.3

Bölgesel
Pazarlardaki
Talep Daralması

%18.2

Finansal Piyasalar
ve Kur Volatilitesi

%9.1

Lojistik ve
Tedarik Zinciri
Güvenliği

%9.1

Henüz tehdit
hissetmiyorum

Dikkat Çeken Bulgu: Medyada öne çıkan Hürmüz/Kızıldeniz lojistik krizi iş dünyası için arka planda kalırken; asıl yıkıcı etki doğrudan enerji maliyetleri ve daralan pazarlar üzerinden hissediliyor.

KÂR MARJI MENGENESİ: ARTAN MALİYETLER VS. FİYATLAMA GÜCÜ

MALİYET ŞOKU (PETROL 120\$)

Şirketlerin %63.7'si maliyetlerinde %6 ile %30'un üzerinde artış yaşadı.

%36.4
(0-5% artış)

%36.4
(6-15% artış)

%9.1
(16-30% artış)

%18.2
(>30% artış)

FİYATLAMA KABİLİYETİ

İş dünyası bir 'kâr marjı mengenesinde' sıkışmış durumda; artan enerji maliyetleri rekabet duvarına çarpıyor.

Tampon Bölge: %36.4
Rekabet koşulları nedeniyle maliyetleri yansıtamıyor (Kâr marjından eritiyor).

Sınırlı Çıkış: %27.3
Henüz yansıtmadı, planlıyor.
%18.2 Kısmen yansıttı.

Tam Çıkış: Sadece %18.2
artışı fiyatlara tamamen yansıtabildi.

MAKRO BAROMETRE: OVP GÜVENİLİRLİĞİ VE STAGFLASYON RİSKİ

STAGFLASYON ALARMI



(%36.4 Kritik: Hem talep düşüyor hem maliyet artıyor | %36.4 Orta: Talep canlı ama kârlılık eriyor).

OVP %16 ENFLASYON HEDEFİ



(%45.5 Hedef güncellenmeli | %27.3 Çok uzağında kalınacak | %27.3 Üzerinde kalınacak). Sadece %9.1 hedefe inaniyor.

KURUMSAL REAKSİYON: NAKİT AKIŞI VE BÜYÜME REVİZYONLARI

2026 BÜYÜME/CİRO HEDEFİ REVİZYONLARI

%45.5 Sene başı hedeflerini koruyor (Panik yok).

%36.4 İzlemede, henüz karar vermedi.

%18.2 Aşağı yönlü revize etti.

2026 İKİNCİ YARI ÖNCELİKLERİ

#1 Nakit akışını yönetmek ve borçluluğu azaltmak (**%36.4**)

#2 Yeni pazarlara açılarak bölge riskini dağıtmak (**%36.4**)

#3 Dijitalleşme ve yapay zeka ile verimlilik (**%18.2**)

YATIRIM İKLİMİ: KARAMSAR MAKRO, DİRENÇLİ MİKRO

MAKRO RİSKLER

Stagflasyon
Enerji Şoku
Jeopolitik Kriz

YATIRIM KARARLILIĞI

TOPLAM
%72.8 DİRENÇLİ
YATIRIMCI

%54.6: Planlanan yatırımlara aynen devam ediyoruz.

%18.2: Kapasite artışı değil, "teknoloji odaklı zorunlu" yatırımları yapıyoruz.


(Sadece **%18.2** yatırımları 2027'ye erteledi. **%9.1** bütçeyi yarı yarıya küçülttü.)

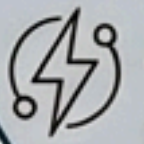
Karamsar makro iklime rağmen mikro düzeyde eşsiz bir **direnç** var; şirketlerin dörtte üçü krizi **yatırım durdurarak** değil, **teknolojiye sığınarak** atlatmayı seçiyor.

Kamu'dan Acil Beklentiler: Üretim Üssü Vizyonu

 **1. Öncelik**
%45.5): Vergi yükünün hafifletilmesi ve istihdam teşvikleri
(Artan girdi maliyetlerine karşı en acil kalkan).

 **2. Öncelik**
%27.3): Finansmana erişimde kolaylık ve kredi maliyetlerinin düşürülmesi.

 **3. Öncelik**
%18.2): Yeni ticaret rotaları ve lojistik koridorların (Orta Koridor vb.) hızlandırılması.

 **4. Öncelik**
%9.1): İhracatçıya yönelik özel enerji sübvansiyonları.

Yeni Rota ve Fırsat Pencereleeri (Krizin Fırsatları)



Pazar Çeşitlendirmesi:

Ortadoğu eksenine aşırı bağımlılığın getirdiği riskleri dağıtmak için Amerika ve ASEAN pazarlarına agresif yöneliş.



Savunma Sanayii İhracatı:

Sıcak çatışma sahasında rüştünü ispatlamış Türk İHA/SİHA ve savunma ürünleri için artan küresel talep.



Geo-ekonomik Enerji Merkezi:

Alternatif tedarik arayışında Türkiye'nin diplomatik gücünü kullanarak kilit bir 'Enerji Hub'ı olma şansı.

ags | global

BİZE ULAŞIN

- İstanbul Merkezli
- Yerli ve Özgün
- 150+ Ülkeyi Kapsayan Ağ
- Uzman Veri ve İlgörü Ekibi
- Gelişmiş Teknolojik Altyapı
- Butik Perspektif
- Ortak Akıl Prensibi
- Geniş Sektörel Yelpaze
- 100'lerce Mutlu Marka

GENEL MERKEZ

Cevizli D-100,
Güney Yanyol Cad,
Vizyon Kartal,
D Blok No:52
Kartal / İSTANBUL

0216 450 40 80

BİLİŞİM VADİSİ OFİS

Muallimköy Mahallesi
Deniz Cad.
No: 143/8 C1
Blok Zemin Kat
D: Z01

bilisim@agsglobal.com.tr
Gebze/KOCAELİ

BERLİN OFİS

Schoeneberger Str.
11 10963 , Templehof
Berlin, Almanya

berlin@agsglobal.com.tr
+49 30 68919952
+49 30 68919954 - Faks

