



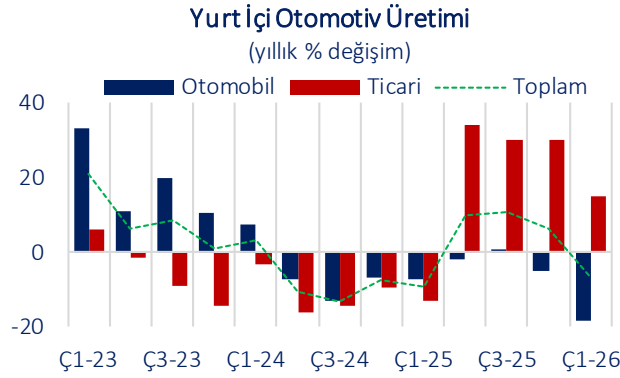
Sektörel Güncel Gelişmeler
2026 - I

Otomotiv

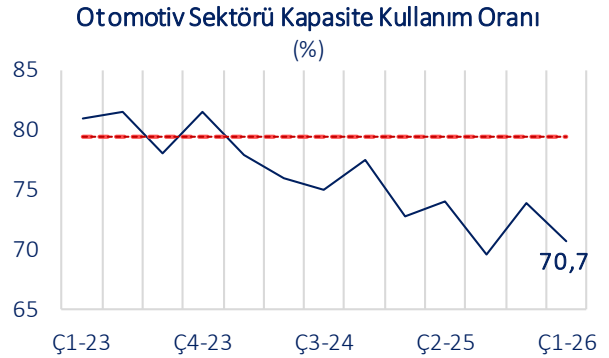
Otomotiv Üretimi (adet, yıllık % değişim)		Yurt İçi Araç Satışları (yıllık % değişim)		Kapasite Kullanım Oranı (%)		İhracat (adet, yıllık % değişim)	
2025	3,8	2025	10,5	2025	72,6	2025	4,4
2025 Ç4	6,4	2025 Ç4	13,4	2025 Ç4	73,9	2025 Ç4	2,8
2026 Ç1	6,5	2026 Ç1	-3,9	2026 Ç1	70,7	2026 Ç1	-15,1

Otomotiv Sanayii Derneği (OSD) verilerine göre yurt içinde otomotiv sektörünün üretimi 2026 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %6,5 oranında azalarak 321,9 bin adet olmuştur. Bu dönemde otomobil üretimi %17,9 gerileyerek son dört yılın en zayıf performansını sergilerken, ticari araç üretimi %14,0 artış göstermesine rağmen, önceki üç çeyrekteki ortalama büyüme hızının (%31,6) altında kalmıştır. Diğer taraftan, TÜİK'in açıkladığı takvim etkisinden arındırılmış verilere göre ise motorlu kara taşıtlarının üretimi ilk çeyrekte yıllık bazda %2,8 artarak aynı dönemde üretimin %0,5 daraldığı imalat sanayii genelinden olumlu ayrılmıştır.

Yılın ilk çeyreğinde, sektörün kapasite kullanım oranı çeyreklik bazda 3,2 puan azalarak %70,7 düzeyine gerilemiştir. Böylelikle, kapasite kullanım oranı yıllık bazda art arda dokuz çeyrek boyunca azalmaya devam ederek uzun dönemli ortalamasının (%79,4) altındaki seyirini sürdürmüştür.



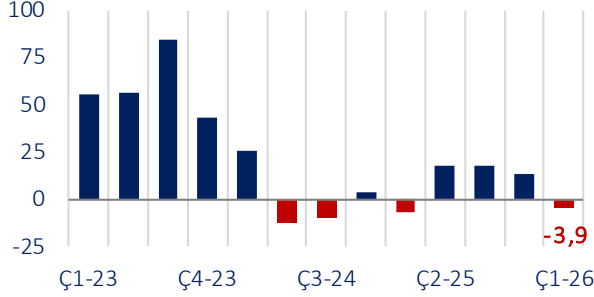
Kaynak: ODMD



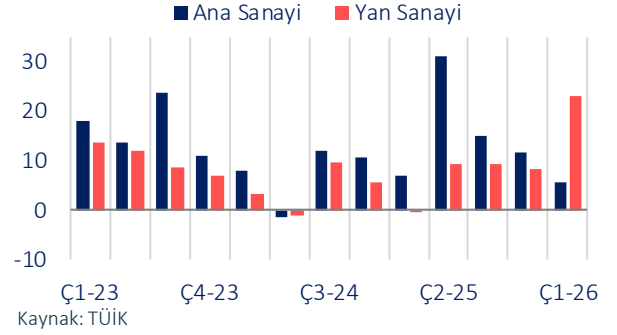
Kaynak: TÜİK

Yurt içinde otomobil ve hafif ticari araç satışları 2026'nın ilk çeyreğinde yıllık bazda %3,9 azalarak 265 bin seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde otomobil satışları %5,9 oranında düşerek son altı çeyreğin en belirgin daralmasını kaydederken, hafif ticari araç satışları %4,2'lik artışla büyümesini sürdürmesine karşılık önceki dönemlere kıyasla ivme kaybetmiştir. Böylece, otomotiv pazarı 2025'in ilk çeyreğinden bu yana ilk kez yıllık bazda daralmıştır.

Yurt içi talep ve üretim göstergelerinde gözlenen zayıflamaya karşılık, dış ticaret verileri ilk çeyrekte değer bazında görece olumlu bir görünüm sunmuştur. TÜİK verilerine göre, 2026 yılının ilk çeyreğinde motorlu kara taşıtları sektörünün ihracatı bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %10,9 artarak 9,2 milyar USD'ye ulaşmıştır. Ana sanayi ihracatı yıllık bazda %5,6 oranında yükselirken, yan sanayi ihracatı %23,1'lik artışla 2021 yılının ikinci çeyreğinden bu yana en olumlu performansını kaydetmiştir. Öte yandan, OSD verilerine göre adet bazında otomotiv ihracatı %15,1 gerileyerek 215 bin adet düzeyine inmiştir.

Otomotiv Satışları
(yıllık % değişim)

Kaynak: ODMD

Otomotiv Sanayi İhracatı
(yıllık % değişim)

Kaynak: TÜİK

Otomobil ve hafif ticari araç pazarında ithal ürünlerin toplam pazar içindeki payı Ocak-Nisan döneminde yıllık bazda 5,2 puan azalarak %67,3'e gerilemiştir. Ayrıca, bu dönemde elektrikli ve hibrit araç satışları artmaya devam etmiş; Söz konusu iki motor türünün otomobil pazarındaki payı 2025'in aynı dönemine kıyasla 8,7 puanlık artışla %51,3 düzeyine yükselmiştir. Sektör temsilcileri, %18,9 düzeyinde bulunan elektrikli araçların toplam satışlar içerisindeki payının 2026 yılsonu itibarıyla %25 seviyelerine ulaşacağını öngörmektedir.

Küresel otomotiv sektöründe de benzer bir dönüşüm eğilimi gözlenmektedir. Avrupa Otomobil Üreticileri Birliği (ACEA) verilerine göre, yılın ilk çeyreğinde AB'de bataryalı elektrikli araçların pazar payı %19,4'e, hibrit araçların payı ise %38,6'ya ulaşmıştır. Bu çerçevede, AB pazarında elektrikli ve hibrit araçların güç kazanması, Türkiye'deki üretici ve yan sanayi firmalarının batarya teknolojileri ve otomotiv yazılımları gibi alanlardaki yatırım ve dönüşüm ihtiyacını artırmaktadır.

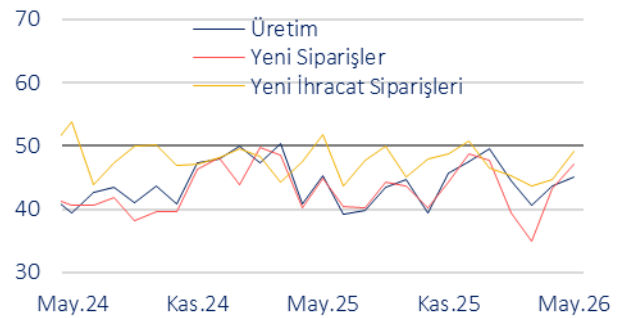
İSO tarafından yayımlanan İstanbul Sanayi Odası Türkiye Sektörel PMI verilerine göre, kara ve deniz taşıtları imalatı endeksi Mayıs'ta 48,4 ile eşik düzeyin altında gerçekleşmiştir. Bu dönemde, üretim ve yeni siparişler bir önceki aya göre toparlanma kaydetmiştir. Orta Doğu kaynaklı gerilimin hafiflemesi ve tedarik zincirlerindeki aksaklıkların azalmasıyla tedarikçilerin teslim süreleri iyileşirken, girdi ve nihai ürün fiyatlarındaki artış hızının da önceki aya kıyasla yavaşladığı görülmüştür.

Motor Türüne Göre Satışlar
(Ocak-Nisan)

Motor Türü	2025		2026	
	bin adet	% Pay	bin adet	% Pay
Benzin	149,5	48,4	122,8	42,2
Dizel	25,9	8,4	17,4	6,0
Otogaz	1,8	0,6	1,3	0,5
Hibrit	88,9	28,8	94,4	32,5
Elektrik	43,1	13,9	54,9	18,9
Toplam	309,2	100	290,9	100

Kaynak: ODMD

İSO Kara ve Deniz Taşıtları PMI Endeksi



Kaynak: İstanbul Sanayi Odası (İSO)

ABD'nin, AB menşeli otomobil ve kamyon ithalatına uygulanan tarifeleri %15'ten %25'e yükseltebileceği yönündeki açıklamaları, küresel otomotiv ticaretine ilişkin belirsizlikleri artırmıştır. Olası tarife artışlarının Avrupalı otomotiv üreticileri açısından maliyet, fiyatlama stratejileri ve kârlılık üzerinde önemli etkilerinin olması beklenmektedir. Bu kapsamda, Avrupalı üreticilerin maliyet optimizasyonu amacıyla Türkiye merkezli tedarik ağlarına yönelmesi durumunda, yurt içinde otomotiv sektörü açısından önemli fırsatların doğabileceği değerlendirilmektedir. Öte yandan, ABD-AB eksenli tarife belirsizliğine ek olarak küresel otomotiv sektöründe rekabet koşulları son dönemde ticaret politikaları ve sanayi stratejilerindeki dönüşümle yeniden şekillenmektedir. AB'nin Hindistan ile imzaladığı serbest ticaret anlaşması, Türkiye açısından tedarik zinciri rekabetini artırabilecek bir unsur olarak öne çıkmaktadır.

Küresel emtia fiyatlarında son dönemde gözlenen yükseliş otomotiv sektöründe maliyet baskısını artırmaktadır. Özellikle çelik, alüminyum, bakır, plastik ve enerji maliyetlerindeki yükselişin üretim maliyetleri üzerinde belirgin bir baskı oluşturduğu ve küresel olarak sektör genelinde emtia kaynaklı ek maliyetlerin çok yüksek düzeylere ulaşabileceği tahmin edilmektedir.

Sektör temsilcileri yurt içinde finansmana erişim, vergi düzenlemeleri ve talep koşulları nedeniyle önümüzdeki dönemde daha temkinli bir görünümün öne çıkabileceğini değerlendirmektedir. Özellikle yüksek faiz ortamının iç talep üzerinde baskı yarattığı; enerji ve emtia fiyatlarındaki oynaklığın ise fiyatlama davranışları ve tedarik zinciri planlamaları açısından belirsizlik oluşturduğu belirtilmektedir.

Temel Göstergeler

	2025				2026			
	Ç1	Ç2	Ç3	Ç4	Ç1	Ocak	Şubat	Mart
Toplam Üretim (adet, yıllık % değişim)	-9,1	9,8	10,7	6,4	-6,5	-5,2	0,6	-14,1
Otomobil (adet, yıllık % değişim)	-7,0	-1,9	1,0	-5,0	-18,2	-17,2	-12,3	-23,8
Ticari Araç (adet, yıllık % değişim)	-12,9	34,0	30,4	30,3	15,0	16,3	23,9	3,0
Toplam Yurt İçi Araç Satışları (adet, yıllık % değişim)	-6,5	17,4	17,6	13,4	-3,9	9,8	-3,0	-12,7
Otomobil (adet, yıllık % değişim)	-4,1	15,1	19,9	12,0	-5,9	9,1	-8,2	-13,0
Ticari Araç (adet, yıllık % değişim)	-15,5	27,6	9,0	18,4	4,2	12,6	24,2	-11,7
İhracat (milyar USD)	8,3	9,3	9,0	10,1	9,7	3,0	3,5	3,2
İhracat (tutar, yıllık % değişim)	4,4	23,8	13,0	10,8	3,3	0,4	19,6	-8,0
İhracat (adet, % değişim)	-1,2	15,8	1,2	2,8	-15,1	-17,5	-0,1	-25,7
Sektörel Kredilerdeki Payı (%)	3,4	3,4	3,5	3,4	3,3	3,4	3,3	3,3
Takipteki Krediler Oranı (%)	0,3	0,5	0,6	0,7	0,8	0,7	0,8	0,8

İktisadi Araştırmalar Bölümü

Alper Gürler

Bölüm Müdürü

alper.gurler@isbank.com.tr

Aslı Göksun Şat Sezgin

Müdür Yardımcısı

busra.take@isbank.com.tr

Seda Aydın Güleç

Birim Müdürü

seda.gulec@isbank.com.tr

Berkay Arık

Uzman Yardımcısı

berkay.arik@isbank.com.tr

YASAL UYARI

Bu rapor Bankamız uzmanları tarafından güvenilir olduğuna inanılan kamuya açık kaynaklardan elde edilen bilgiler kullanılmak suretiyle, sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde finansal enstrümanların alım veya satımı konusunda tavsiye veya finansal danışmanlık hizmeti sağlanması olarak yorumlanmamalıdır. Bu raporda yer verilen görüş ve değerlendirmeler, hiçbir şekilde Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin kurumsal yaklaşımını yansıtmamakta olup, raporu kaleme alan uzmanların kişisel görüş ve değerlendirmeleridir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgi, görüş ve değerlendirmelerin doğru, değişmez ve eksiksiz olması konusunda herhangi bir şekilde garanti vermemektedir. Türkiye İş Bankası A.Ş. bu raporda yer alan bilgilerde herhangi bir bildirimde bulunmaksızın değişiklik yapma hakkına sahiptir. Bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan Türkiye İş Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu rapor üzerinde Bankamızın telif hakkı olup, Bankamızın yazılı izni alınmaksızın herhangi bir kişi tarafından, herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz veya yayımlanamaz. Tüm haklarımız saklıdır.