



Sektörel Güncel Gelişmeler  
2026 - I

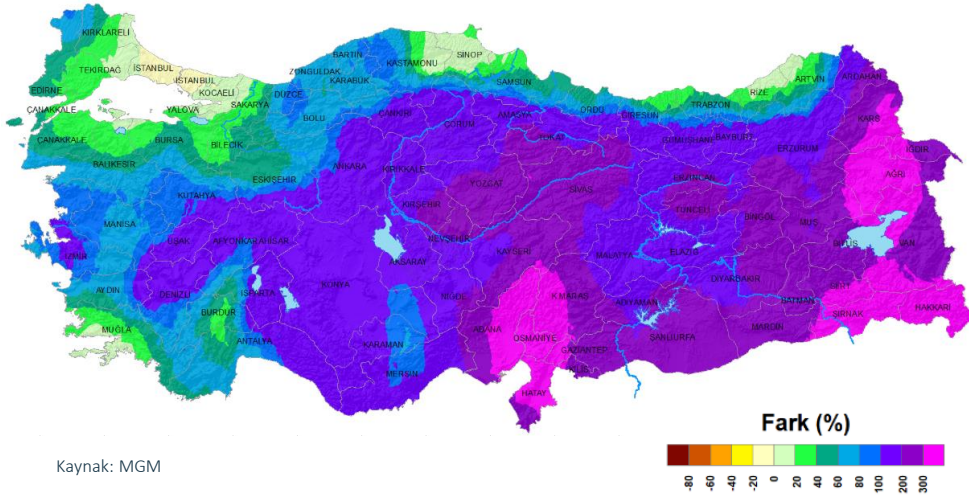
Tarım

İhracat (yıllık % değişim)		Tarım ÜFE (yıllık % değişim)		İşlenmemiş Gıda Enflasyonu (yıllık % değişim)		Küresel Tarım Emtia Fiyatları (reel, yıllık % değişim)	
2025	0,3	2025	37,5	2025	32,2	2025	3,4
2025 Ç4	8,4	2025 Ç4	37,4	2025 Ç4	24,9	2025 Ç4	-2,4
2026 Ç1	-6,3	2026 Ç1	39,8	2026 Ç1	35,9	2026 Ç1	-0,1

2026 yılının ilk dört ayında iklim koşulları tarımsal üretim açısından genel olarak olumlu bir tablo çizmiştir. Meteoroloji Genel Müdürlüğü (MGM) verilerine göre Aralık, Ocak ve Şubat aylarını kapsayan 2026 kış döneminde yağışlar mevsim normallerinin üzerinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde ortalama metrekare başına yağış miktarı yaklaşık 301 mm ile 1991-2020 döneminin kış ortalamasının %47, 2025 kış mevsiminin %115 üzerinde gerçekleşmiştir. Böylece yurt genelinde kış mevsimi yağışları son 66 yılın en yüksek düzeyinde kaydedilmiştir. Yağış miktarında mevsim normallerini aşan seyir Nisan ayında da devam etmiş, bu dönemde ortalama yağış miktarı 1991-2020 döneminin %50 üzerinde kaydedilmiştir. Söz konusu tablo, ilgili dönemde etkili olan olumlu iklim koşullarının rekolteyi destekleyeceğine işaret etmektedir.

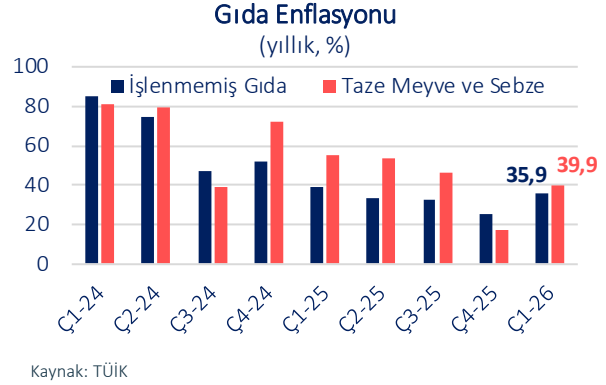
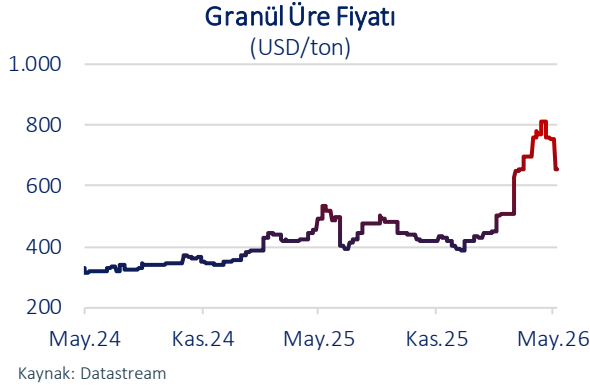
TÜİK tarafında ilk okuması yayımlanan 2026 bitkisel üretim tahminleri, geçtiğimiz yıl meydana gelen zirai donun ve kuraklığın yarattığı baz etkisiyle bu yıl rekoltenin hızlı yükseleceğine işaret etmektedir. Bu çerçevede, rekoltenin önceki yılın olumsuz iklim koşullarından daha fazla etkilenen tahıllar ve diğer bitkisel ürünlerde %12,6, meyvelerde ise %57,8 artması beklenmektedir. Sebze üretiminde ise önceki yıla göre değişim öngörülmektedir. Ayrıca, kiraz (%256), elma (%94), şeftali (%89), fındık (%62), turunçgiller (%55), arpa (%50) ve buğday (%27), üretimde önemli payı olan bitkiler içinde rekolte hızla artış beklenen ürünler olarak öne çıkmaktadır. Buna ek olarak, GSYH verilerine göre tarım sektörünün ilk çeyrekte yıllık bazda %4,6 büyümesi, üretimdeki toparlanmayı teyit etmektedir.

### 2026 Kış Mevsimi Yağışlarının Önceki Yıl İle Karşılaştırılması



Öte yandan, jeopolitik gelişmeler iklim koşullarının tarımsal üretim üzerinde beklenen olumlu etkilerini sınırlamaktadır. Hürmüz Boğazı'nda devam eden ablukanın, küresel enerji fiyatları ile gübre başta olmak üzere diğer emtia fiyatlarında yol açtığı hızlı yükseliş ve lojistik sorunlar, sektörde risklerin maliyet ve fiyatlar açısından yukarı yönlü, rekolte ve ihracat açısından ise aşağı yönlü olduğunu göstermektedir.

Hürmüz Boğazı, deniz yoluyla gerçekleşen küresel üre ticaretinin yaklaşık %43'ünü ve toplam gübre ticaretinin yaklaşık %30'unu barındıran stratejik bir ticaret koridorudur. Boğaz'daki aksaklıklar, başta üre olmak üzere azot bazlı gübre fiyatlarını hızla yukarı çekmektedir. Bu çerçevede en yaygın kullanılan gübre çeşitlerinden granül üre fiyatları Nisan'da hızlı yükselmiştir. FAO tarafından yayımlanan gıda fiyatları endeksinin Nisan'da geçtiğimiz yıl sonundan bu yana reel bazda %5,0 artması, maliyet artışlarının küresel olarak nihai ürün fiyatlarına yansımaya başladığının sinyalini vermektedir.



Gübre ve gübre hammaddelerinde yüksek düzeyde dışa bağımlı olan ve azotlu gübrelerin yaygın şekilde kullanıldığı Türkiye açısından maliyet artışları önemli bir unsur olarak öne çıkmaktadır. Gübreye ek olarak enerji fiyatlarındaki yüksek seyir, tarımsal üretimin temel girdilerinden biri olan motorin maliyetleri üzerinde de yukarı yönlü baskı yaratmaktadır. Yurt içinde tarım ürünleri üretici fiyat endeksi (Tarım-ÜFE) Nisan'da aylık bazda %4,3, yıllık bazda %42,5 ile hızlı artmıştır. TÜFE alt kalemlerine göre Nisan'da aylık bazda sırasıyla %4,2 ve %5,9 yükselen işlenmemiş gıda ile taze meyve ve sebze enflasyonu, jeopolitik gelişmelerin etkisiyle girdi fiyatlarında yaşanan şokun yurt içinde nihai ürün fiyatlarına da yansıdığına işaret etmektedir. Ayrıca, tarımsal girdi fiyat endeksinde de yıllık enflasyon Mart ayında %34,3'e yükselmiştir. Bu gelişmede, jeopolitik riskler paralelinde gübre ve enerji ürünlerinde fiyatların aylık bazda sırasıyla %9,7 ve %9,6 yükselmesi etkili olmuştur.

Tarımsal ürünlerin dış ticaretinde yılın ilk çeyreğinde ürün bazında ayrışma gözlenmiştir. Yıllık bazda bakıldığında tek yıllık bitkilerin ihracatı %24,0 gerilerken, ithalat %29,8 artış göstermiştir. Diğer taraftan, bu dönemde çok yıllık bitkilerde ihracat %30,9 artarken ithalat %6,2 gerilemiştir.

Mayıs ayında çiftçilere yönelik yeni bir kredi paketi açıklanmıştır. Bu kapsamda, krediye erişimde sorun yaşayan ve birincil üretim yapan çiftçiler için Kredi Garanti Fonu aracılığı ile yaklaşık 500 milyon USD değerinde kredi imkanı sağlanacağı belirtilmiştir. Ayrıca, Tarım ve Orman Bakanlığı verilerine göre, 2026'nın ilk çeyreğinde tarımsal destek ödemeleri yıllık bazda %9,3 artışla 35,6 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

BDDK tarafından yayımlanan verilere göre tarım sektöründe takipteki kredi bakiyesi yılın ilk çeyreğinde 21,2 milyar TL düzeyine ulaşarak çeyreklik bazda %47,5 ile hızlı artışını sürdürmüştür. Ayrıca, sektörde takipteki kredi oranı Mart ayında %1,6 ile Haziran 2022'den bu yana en yüksek düzeyine ulaşmıştır.

## Temel Göstergeler

	2025				2026			
	Ç1	Ç2	Ç3	Ç4	Ç1	Ocak	Şubat	Mart
Büyüme (reel, GSYH alt kalemi)	-0,1	-5,0	-12,4	-7,2	4,6	-	-	-
İhracat (milyon USD)	2.360	1.670	1.441	2.569	2.211	835	708	667
İthalat (milyon USD)	3.232	3.837	2.114	3.265	3.576	1.136	1.088	1.351
İhracat (yıllık % değişim)	7,5	0,1	-15,0	8,4	-6,3	-0,4	-9,2	-10,0
İthalat (yıllık % değişim)	14,1	32,8	4,1	43,5	10,6	7,1	-2,4	27,9
Tarım-ÜFE (yıllık % değişim)	32,2	35,7	44,3	37,4	39,8	43,6	40,1	36,1
Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (yıllık % değişim)	29,7	31,9	34,3	33,7	32,2	30,6	31,6	34,3
İşlenmemiş Gıda Enflasyonu (yıllık % değişim)	39,0	33,6	32,7	24,9	35,9	32,4	42,3	33,3
FAO Gıda Fiyat Endeksi (reel, yıllık % değişim)	5,9	5,3	4,8	-2,4	-0,1	-0,5	-0,9	1,1
Sektörel Kredilerdeki Payı (%)	7,4	7,3	7,2	7,2	7,4	7,3	7,4	7,5
Takipteki Krediler Oranı (%)	0,5	0,6	0,8	1,1	1,5	1,4	1,4	1,6

# İktisadi Araştırmalar Bölümü

**Alper Gürler**

*Bölüm Müdürü*

[alper.gurler@isbank.com.tr](mailto:alper.gurler@isbank.com.tr)

**Aslı Göksun Şat Sezgin**

*Müdür Yardımcısı*

[busra.take@isbank.com.tr](mailto:busra.take@isbank.com.tr)

**Seda Aydın Güleç**

*Birim Müdürü*

[seda.gulec@isbank.com.tr](mailto:seda.gulec@isbank.com.tr)

**Utkan İnam**

*Uzman Yardımcısı*

[utkan.inam@isbank.com.tr](mailto:utkan.inam@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.