

HAFTALIK STRATEJİK İSTİHBARAT & JEOPOLİTİK RISK RAPORU

Hazırlayan: Kubilay Muhammet Özdemir | Odak Bölgeler: Türkistan, Orta Koridor, Afrika, Küresel Ticaret & Lojistik

1. EXECUTIVE SUMMARY (ÜST YÖNETİCİ ÖZETİ)

21 - 27 Eylül 2026 haftasındaki reel jeopolitik, lojistik ve makroekonomik gelişmeler çerçevesinde yönetim kurulu seviyesinde karar desteği sağlamak üzere derlenen özet veriler:

• **Gelişme A (AB - Orta Koridor Yatırım Hamlesi):** Avrupa Birliği, Orta Asya kaynaklarını Türkiye üzerinden küresel pazarlara bağlayacak Orta Koridor hattına 12 milyar avroluk finansman paketi sağladığını resmi olarak açıkladı.

(Etki: Trans-Hazar geçişli lojistik hatlarında altyapı ivmesi, transit sürelerinde düşüş ve kapasite artışı).

• **Gelişme B (Türkiye - Kazakistan KUKK Anlaşması):** Türkiye ve Kazakistan Kara Ulaştırması Karma Komisyonu (KUKK) toplantısında alınan kararlar doğrultusunda karayolu geçiş kotaları artırıldı; Türk yatırımlarının 6 milyar dolara ulaştığı Kazakistan rotasında transit bürokrasi azaltıldı.

(Etki: Orta Asya sevkiyatlarında operasyonel bekleme süreleri ve navlun maliyetlerinde azalma).

• **Gelişme C (Makro Politika & Finansal Zemin):** TCMB, Eylül ayı PPK kararıyla politika faizini %37 seviyesinde sabit tuttu. Mısır ve Afrika genelinde ise döviz tahsis kısıtları, ACID süreçleri ve akreditif onay gecikmeleri ihracat riski oluşturmaya devam ediyor.

(Etki: İhracat odaklı sanayi holdingleri için teyitli L/C zorunluluğu ve finansal hedging).

2. BÖLGESEL OSINT VE JEOPOLİTİK DEĞERLENDİRME

2.1. Orta Koridor & Türkistan Lojistik Entegrasyonu

Kazakistan Ulaştırma Bakanlığı verilerine göre Orta Koridor kargo hacminin 4,5 milyon tona ulaşması ve AB'nin duyurduğu 12 milyar avroluk altyapı fonu, Hazar geçişli hattın jeopolitik ağırlığını kesinleştirmiştir. KUKK kararlarıyla birlikte Türk ihracatçısı ve lojistik operatörleri için Doğu Avrupa-Orta Asya aksında belirgin bir navlun avantajı oluşmuştur.

HOLDİNG İSTİHBARAT NOTU (RİSK & FIRSAT): İmalat, inşaat ve makine sektörlerinde Türkistan coğrafyasına dönük yerleşik depolama ve distribütörlük yatırımları için ideal pazar koşulları oluşmaktadır. Altyapı fonlarının tetikleyeceği bölgesel ekipman talebine yönelik kurumsal teklif dosyaları hazırlanmalıdır.

2.2. Afrika Pazarları & Finansal Operasyon Riski

Mısır başta olmak üzere Doğu ve Batı Afrika pazarlarında gıda işleme, ambalaj ve sanayi makinelerine yönelik fiziki talep canlı olsa da makroekonomik dalgalanmalar ve yerel bankacılık sistemlerindeki likidite darboğazı risk yaratmaktadır.

HOLDİNG İSTİHBARAT NOTU (RİSK & FIRSAT): Bölgeye yapılan makine ve gıda ihracatında ACID ve ÜKS süreçleri eksiksiz yürütülmeli; teyitli akreditif (L/C) veya uluslararası alacak sigortası bulunmayan siparişlerde imalat/sevkiyat riski alınmamalıdır.

3. KÜRESEL TİCARET VE LOJİSTİK RISK MATRİSİ

BÖLGE / SEKTÖR	MEVCUT RISK SEVİYESİ	30 GÜNLÜK TREND	KRİTİK HOLDİNG AKSİYONU
Orta Asya / Kazakistan	Düşük-Orta	Çok Olumlu	KUKK kota avantajları ile Hazar geçişli yeni lojistik anlaşmalarının yapılması
Afrika & Mısır İhracatı	Yüksek	Hassas	Sevkiyatlarda teyitli akreditif, ACID kaydı ve alacak sigortası kullanımı
İç Piyasa / Makro Finans	Orta-Yüksek	Durağan (%37 Faiz)	Yüksek borçlanma maliyetine karşı nakit akışının ve işletme sermayesinin korunması

4. STRATEJİK TAVSİYELER & KARAR DESTEK NOTU

- Lojistik Rotası Güncellemesi:** AB fonları ve ikili ulaştırma anlaşmaları kapsamında Orta Koridor üzerinden Orta Asya pazarına yapılan sevkiyat hatları yeniden yapılandırılmalıdır.
- Finansal Disiplin & Hedging:** TCMB'nin %37 faiz patikası doğrultusunda yüksek sermaye maliyetine karşı holding nakit dengesi korunmalı; ihracat vadelerinde kur hedgingi uygulanmalıdır.
- Saha Temaslarının Takibi:** F İstanbul gibi uluslararası fuarlarda ve ikili temaslarda kurulan müşteri portföyü, finansal risk koşulları (teyitli L/C) sağlanarak hızlıca ticari sözleşmelere dönüştürülmelidir.

Kubilay Muhammet Özdemir

Tarihçi, Yazar ve Uluslararası İlişkiler Analisti | ZİRVEM SAM Başkanı