

TSRS UYUMLU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU

196	TSRS Raporu Uygunluk Görüşü
198	Rapor Hakkında
204	Yönetişim
207	Strateji
222	Risk Yönetimi
224	Metrik ve Hedefler

KALKINMANIN
DÜNÜ, BUGÜNÜ, YARINI



TSRS RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ



TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI TÜRKİYE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMA STANDARTLARI KAPSAMINDA SUNULAN BİLGİLER HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİNİN SINIRLI GÜVENCE RAPORU

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Kurulu'na,

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası ve bağlı ortaklarının (“hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Entegre Faaliyet Raporu’nun 194 ila 235. sayfaları arasında yer alan, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 1 “Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler” ve Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları 2 “İklimle İlgili Açıklamalar”a uygun olarak sunulan bilgiler (“Sürdürülebilirlik Bilgileri”) hakkında sınırlı güvence denetimini üstlendik.

Güvence denetimimiz, 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu’nda yer alan diğer bilgileri ve Sürdürülebilirlik Bilgileri veya 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu ile ilişkilendirilen diğer bilgileri (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen videolar dâhil) kapsamaz.

Sınırlı Güvence Sonucu

“Güvence sonucuna dayanak olarak yürütülen çalışmanın özeti” başlığı altında açıklanan şekilde gerçekleştirdiğimiz prosedürlere ve elde ettiğimiz kanıtlara dayanarak, Grup’un 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Entegre Faaliyet Raporu’nun 194 ila 235. sayfaları arasında yer alan Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin, tüm önemli yönleriyle Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414(M) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (“TSRS”)’na göre hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olan herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir. Önceki dönemlere ilişkin bilgiler, 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu’nda yer alan diğer bilgiler ve Sürdürülebilirlik Bilgileri ya da 2025 Yılı Entegre Faaliyet Raporu ile ilişkilendirilmiş diğer herhangi bir bilgi (herhangi bir resim, ses dosyası, internet sitesi bağlantısındaki doküman veya yerleştirilen veya yerleşik videolar dâhil) hakkında bir güvence sonucu açıklamamaktayız.

Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin Hazırlanmasında Yapısal Kısıtlamalar

Sürdürülebilirlik Bilgileri, 254 ila 257 numaralı sayfalar arasında yer alan “Metriklere İlişkin Hesaplama Esasları” başlığı altında açıklandığı üzere, bilimsel ve ekonomik bilgi eksikliklerinden kaynaklanan yapısal belirsizliklere maruz kalmaktadır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında bilimsel bilginin yetersizliği belirsizliğe yol açmaktadır. Ayrıca, gelecekteki muhtemel fiziksel ve geçiş dönemi iklim risklerinin olasılığı, zamanlaması ve etkilerine ilişkin veri eksikliği nedeniyle, Sürdürülebilirlik Bilgileri iklimle ilgili senaryolara dayalı belirsizlikler içermektedir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Sürdürülebilirlik Bilgileri’ne İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi aşağıdakilerden sorumludur:

- Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları esaslarına uygun olarak hazırlanması;
- Hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyen Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin hazırlanmasıyla ilgili iç kontrolün tasarlanması, uygulanması ve sürdürülmesi;
- İlaveten Grup Yönetimi uygun sürdürülebilirlik raporlama yöntemlerinin seçimi ve uygulanması ile koşullara uygun makul varsayımlar ve tahminler yapılmasından da sorumludur.

Üst Yönetimden Sorumlu olanlar, Grup’un sürdürülebilirlik raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sürdürülebilirlik Bilgilerinin Sınırlı Güvence Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Aşağıdaki hususlardan sorumluyuz:

- Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içerip içermediği hakkında sınırlı bir güvence elde etmek için güvence çalışmasını planlamak ve yürütmek;
- Elde ettiğimiz kanıtlara ve uyguladığımız prosedürlere dayanarak bağımsız bir sonuca ulaşmak ve

- Grup yönetimine ulaştığımız sonucu bildirmek.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliği hakkında bir güvence sonucu bildirmek amacıyla değil ama iç kontrol yapısını anlamak ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hata ve hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerini tanımlamak ve değerlendirmek amacıyla risk değerlendirme prosedürleri yerine getirilmiştir.
- Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin önemli yanlışlık içerebilecek alanları belirlemek ve bu alanlara yönelik prosedürler tasarlanmış ve uygulanmıştır. Hile; muvazaalı işlemler, sahtekârlık, işlemlerin kasıtlı olarak kayda geçirilmemesi veya denetçiye kasten gerçeğe aykırı beyanlarda bulunulması veya iç kontrolün ihlali gibi konuları içerebilmesi sebebiyle hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden daha yüksektir.

Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, Sürdürülebilirlik Bilgileri kullanıcılarının buna istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Yönetim tarafından hazırlanan Sürdürülebilirlik Bilgileri hakkında bağımsız bir sonuç bildirmekle sorumlu olduğumuz için, bağımsızlığımızın tehlikeye girmemesi adına Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin hazırlanma sürecine dâhil olmamıza izin verilmemektedir.

Mesleki Standartların Uygulanması .

KGK tarafından yayımlanan Güvence Denetimi Standardı 3000 “Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Diğer Güvence Denetimleri” ve Sürdürülebilirlik Bilgileri’nde yer alan sera gazı emisyonlarına ilişkin olarak Güvence Denetimi Standardı 3410 “Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri” ne uygun olarak sınırlı güvence denetimini gerçekleştirdik.

Bağımsızlık ve Kalite Yönetimi

KGK tarafından yayımlanan ve dürüstlük, tarafsızlık, mesleki yeterlik ve özen, sır saklama ve mesleğe uygun davranış temel ilkeleri üzerine bina edilmiş olan Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar’daki (Bağımsızlık Standartları Dâhil) (Etik Kurallar) bağımsızlık hükümlerine ve diğer etik hükümlere uygun davranmış bulunmaktayız. Şirketimiz, Kalite Yönetim Standardı 1 hükümlerini uygulamakta ve bu doğrultuda etik hükümler, mesleki standartlar ve geçerli mevzuat hükümlerine uygunluk konusunda yazılı politika ve prosedürler dâhil, kapsamlı bir kalite yönetim sistemi sürdürmektedir. Çalışmalarımız, denetçiler ve sürdürülebilirlik ve risk uzmanlarından oluşan bağımsız ve çok disiplinli bir ekip tarafından yürütülmüştür. Grup’un iklim ve sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatlarına yönelik bilgilerin ve varsayımların makuliyetini değerlendirmeye yardımcı olmak için uzman ekibimizin çalışmalarını kullandık. Verdiğimiz güvence sonucundan tek başımıza sorumluyuz.

Güvence Sonucuna Dayanak Olarak Yürütülen Çalışmanın Özeti

Sürdürülebilirlik Bilgileri’nde önemli yanlışlıkların ortaya çıkma olasılığının yüksek olduğunu belirlediğimiz alanları ele almak için çalışmalarımızı planlamamız ve yerine getirmemiz gerekmektedir.

Uyguladığımız prosedürler mesleki muhakememize dayanır. Sürdürülebilirlik Bilgileri’ne ilişkin sınırlı güvence denetimini yürütürken:

- Grup’un anahtar konumdaki kıdemli personeli ile raporlama dönemine ait Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin elde edilmesi için uygulamada olan süreçleri anlamak için görüşmeler yapılmış;
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgileri değerlendirmek ve incelemek için Grup’un iç dokümantasyonu kullanılmış;
- Sürdürülebilirlik ile ilgili bilgilerin açıklanmasının ve sunumunun değerlendirilmesi gerçekleştirilmiştir.
- Sorgulamalar yoluyla, Sürdürülebilirlik Bilgileri’nin hazırlanmasıyla ilgili Grup’un kontrol çevresi ve bilgi sistemleri konusunda kanaat edinilmiştir. Ancak, belirli kontrol faaliyetlerinin tasarımı değerlendirilmemiş, bunların uygulanmasıyla ilgili kanıt elde edilmemiş ve işleyiş etkinlikleri test edilmemiştir.
- Grup’un tahmin geliştirme yöntemlerinin uygun olup olmadığı ve tutarlı bir şekilde uygulanıp uygulanmadığı değerlendirilmiştir. Ancak prosedürlerimiz, tahminlerin dayandığı verilerin test edilmesini veya Grup’un tahminlerini değerlendirmek için kendi tahminlerimizin geliştirilmesini içermemektedir.
- Grup’un sürdürülebilirlik raporlama süreçleriyle birlikte finansal olarak önemli olduğu tespit edilen risk ve fırsatların belirlenmesine ilişkin süreçler anlaşılmıştır.

Sınırlı güvence denetiminde uygulanan prosedürler, nitelik ve zamanlama açısından makul güvence denetiminden farklıdır ve kapsamı daha dardır. Sonuç olarak, sınırlı güvence denetimi sonucunda sağlanan güvence seviyesi, makul güvence denetimi yürütülmüş olsaydı elde edilecek güvence seviyesinden önemli ölçüde daha düşüktür.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Ali Yörük, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2026

RAPOR HAKKINDA

Bu Rapor; genel amaçlı finansal raporların asli kullanıcılarının karar alma süreçlerini desteklemek amacıyla, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin (TSKB veya Banka) sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili önemli risk ve fırsatları nasıl yönettiğini ve bu unsurların Banka'nın finansal durumu, finansal performansı ile nakit akışları üzerindeki kısa, orta ve uzun vadeli etkilerini değer zinciri boyunca şeffaf, karşılaştırılabilir ve hesap verebilir bir çerçevede açıklamayı amaçlamaktadır.

GENEL HÜKÜMLER - HAZIRLIK ESASLARI

Rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2025 finansal raporlama dönemini kapsamaktadır ve Banka tarafından yayımlanan ikinci TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'dur. Aksi belirtilmedikçe tüm finansal veriler 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumludur. Rapor'da yer alan tüm parasal tutarlar Türk Lirası (TL) cinsindendir.

Raporlayan işletme Borsa İstanbul'da (BIST) işlem gören TSKB'dir. Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.* ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. konsolide edilen bağlı ortaklık, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. (Escarus) konsolide edilmeyen bağlı ortaklık olarak rapor kapsamına dahil edilmektedir. Banka'nın yurt dışında faaliyeti bulunmamakta, Rapor Türkiye'de yürütülen faaliyetleri kapsamaktadır.

Bu Rapor, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 29 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2024'ten itibaren başlayan yıllık dönemler için geçerli olan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ile uyumlu olarak hazırlanmıştır. Bu kapsamda TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar standartlarının gereklilikleri esas alınmıştır. Açıklamalar; Yönetişim, Strateji, Risk Yönetimi ile Metrikler ve Hedefler olmak üzere dört temel bileşen çerçevesinde yapılandırılmıştır. Raporlama döneminde, Metrik ve Hedefler başlığında sunulan emisyon envanterine Banka'nın ilgili iştirakleri de dahil edilmiştir.

*TSKB'nin bağlı ortaklıklarından Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin TSRS yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu sebeple, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., organizasyonel sınırlarını gözeterek ayrı bir TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu yayınlamaktadır. İlk raporlama yılı olan 2024 için 1 Ağustos 2025 tarihinde yayınlanan rapora, kurumsal **websitesilerinden** ulaşılabilirsiniz.

GEÇİŞ MUAFİYETLERİ

TSKB, raporlama döneminde yalnızca TSRS 1 E4 maddesi kapsamında geçiş muafiyetinden yararlanmıştır. Banka, TSRS uyumlu Sürdürülebilirlik Raporu'nu 2026 Mart ayında 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tablolarını kamuya açıkladıktan sonra yayımlamıştır.

GERÇEĞE UYGUN SUNUM VE BAĞLANTILI BİLGİ

Raporun hazırlanmasında TSRS 1'de tanımlanan niteliksel bilgi özellikleri dikkate alınmıştır. Açıklamaların gerçeğe uygun sunum ilkesine uygun olarak ilgili, tam, tarafsız, doğru ve doğrulanabilir nitelikte olmasına özen gösterilmiştir. Açıklamalar, asli kullanıcıların bilgi ihtiyaçlarını esas alan finansal önemlilik yaklaşımı çerçevesinde hazırlanmıştır. Bilgilerin karşılaştırılabilirlik, anlaşılabilirlik ve zamanlılık ilkelerini sağlayacak şekilde sunulması gözetilmiştir.

Bu doğrultuda Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkileyebilecek risk ve fırsatlar, mümkün olan durumlarda iş modelinde finansal, doğal ve sosyal başta olmak üzere 6 sermaye boyutuyla ilişkilendirilerek yıllık hedefler üstünden nicel olarak açıklanmıştır. Nicel ölçümün mümkün olmadığı durumlarda ise nitel açıklamalar ve bağlamsal bilgilere yer verilmiştir.

KARŞILAŞTIRMALI BİLGİ

Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkileyebilecek risk ve fırsatlarla ilgili finansal açıklamalarda yer alan tutarlar önceki dönem olan 2024 finansal yılına ait tutarlarla karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Karşılaştırmalı sunum kapsamında; metrikler, hedefler ve sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların mevcut ve öngörülen finansal etkilerine ilişkin göstergeler, açıklamaların anlaşılabilirliğini desteklemek amacıyla paylaşılmıştır.

ÖNEMLİLİK DEĞERLENDİRMESİ

TSKB, iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risklerini yönetebilmek ve fırsatlardan yararlanabilmek için iklim ve çevre üzerindeki etkilerini, bağımlılıklarını ve risk ile fırsatlar arasındaki bağlantıları bir bütün olarak ele almaktadır. Bu doğrultuda risklere karşılık verme, gelişmelere uyum sağlama ve fırsat yaratma süreçlerinde önemli finansal veya stratejik etkiye sahip risk ve fırsatlara öncelik vermektedir. TSKB, önemli etkiyi, Banka'nın faaliyetleri üzerinde önemli operasyonel, finansal veya stratejik değişikliğe sebep olabilecek etki olarak tanımlamakta ve Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkilemesi beklenebilecek sürdürülebilirlik ile ilgili tüm risk ve fırsatları temsil etmek üzere belirlemektedir.

Banka'nın sürdürülebilirlikle ilgili finansal olarak önemli risk ve fırsatların belirlenmesi ve raporlanacak önemli bilgilerin tespiti süreci sektörel olarak önemli bir performans göstergesi olan Tier I Sermayesine ilişkin kısa, orta ve uzun vadede beklentilerini içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır. 2024 yılına benzer şekilde, raporlama döneminde Risk Yönetimi, Bütçe Planlama ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanlarının yaptığı analizler sonucunda, Banka'nın Tier I sermayesinin %3'üne denk gelen herhangi bir etki, önemli etki olarak tanımlandı ve üst yönetim tarafından onaylanmıştır.

Önemli etki eşik değeri, senaryo analizlerini de besleyen projeksiyon çalışmalarında her yıl için ayrıca hesaplanmakta olup ilgili risk ve fırsatların önemlilik derecesi belirlenmektedir. Önemli etkiye sahip olabilecek risk ve fırsatlar, belirli sınırlar içinde ve risk politikası çerçevesinde değerlendirilip izlenmektedir. Önemli etki eşiği, sermaye seviyelerine ve zaman içinde değişebilecek diğer düzenleyici eşiklere dayanmaktadır. Önemli etki eşiği, periyodik olarak yılda en az bir kez değerlendirilmekte ve bu kapsamdaki projeksiyon çalışmaları gerekli görülmesi halinde güncellenmektedir.

ÖNEMLİ MUHAKEMELER VE ÖLÇÜM BELİRSİZLİKLERİ

Banka'nın sürdürülebilirlikle ilgili finansal olarak önemli risk ve fırsatların belirlenmesi ve raporlanacak önemli bilgilerin tespiti süreci sektörel olarak önemli bir performans göstergesi olan Tier I Sermayesine ilişkin kısa, orta ve uzun vadede beklentileri içeren tahmin ve geleceğe yönelik bilgilere dayanmaktadır. Bu tür değerlendirmeler, doğrudan ölçülemeyen belirli tutarlar için varsayım ve tahmin kullanımını gerektirmektedir.

Operasyonel sınırlar ve emisyon hesaplamalarına ilişkin varsayımlar “Metriklerle İlişkin Hesaplama Esasları” bölümünde verilmekle birlikte metriklerle ilişkin bilgiler ilgili bölümde açıklanmaktadır.

Senaryo temelli değerlendirmeler, gelecekteki olayların olası sonuçlarının belirsizlik koşulları altında analiz edilmesi kapsamında; geçiş ve fiziksel risk alanlarında kırılğan varlık ve portföy maruziyetlerinin tespit edilerek Banka üzerindeki potansiyel finansal etkilerin öngörülmesi amacıyla yapılmaktadır. Banka, raporlama döneminde sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların fiziksel ve geçiş etki boyutlarını değerlendirmek amacıyla IEA Announced Pledges Scenario ile Paris Anlaşmasıyla uyumlu IPCC RCP 4.5 ve 8.5 gibi küresel iklim senaryolarını ve BloombergNEF araştırma kuruluşları tarafından geliştirilmiş model çıktılarını kullanmıştır. Bu senaryolar, sektörel sera gazı emisyon artış eğilimleri, karbon fiyatları ile iklim olaylarının sıklığı ve yoğunluğuna ilişkin projeksiyonlar içermekte olup, iklim modellerindeki değişkenlik ve fiziksel iklim değişikliği etkilerinin görülme seyrine bağlı olarak ölçüm belirsizliği barındırmaktadır. Raporun ilgili bölümlerinde diğer önemli muhakemeler ve ölçüm belirsizlikleri ayrıca belirtilmektedir.

SEKTÖR BAZLI REHBERLİK KAYNAKLARI

Raporda, TSRS 2 Sektör Bazlı Rehberlik Cilt 16 - Ticari Bankalar uyarınca Sürdürülebilirlik Açıklama Konuları ve Metriklerine dair başlık altında yer alan “Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Faktörlerinin Kredi Analizine Dâhil Edilmesi” konusuna yer verilmiştir. Ancak kalkınma bankacılığı iş modeline uygun olmadığından segmente göre müşteri dağılımına ilişkin faaliyet metrikleri rapora dahil edilmemiştir. Sera gazı emisyon verilerinin raporlanmasında, 2012 yılından bu yana Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi (SYS) kapsamında kullanılan ISO 14064-1 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardı uygulanmaya devam edilirken; buna ek olarak TSRS 2 gereklilikleriyle paralel şekilde Sera Gazı Protokolü: Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı (2004) metodolojisi hesaplama çerçevesine dahil edilmiştir. Emisyon envanteri içinde Kapsam 3, Kategori 15 - finanse edilen emisyonların hesaplanması için Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) metodolojisi kullanılmıştır. Ayrıca SBTi onaylı bilim temelli hedeflerin performansının hesaplanması için de PCAF metodolojisinden yararlanılmıştır. Bununla birlikte, BDDK tarafından Temmuz 2025'te yayımlanan “İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber”de ortaya konan beklentiler de iklimle ilgili risk ve fırsatların açıklanmasında referans alınmıştır. TSRS 2 kapsamında açıklanması beklenen Geçiş Planı Görev Gücü (Transition Plan Taskforce - TPT) çerçevesine uyumlu Geçiş Planı sayfa 265'te yer almaktadır.

BAĞIMSIZ GÜVENCE

Rapor'da yer alan bilgiler, PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından GDS 3000 “Tarihi Finansal Bilgilerin Bağımsız Denetimi veya Sınırlı Bağımsız Denetimi Dışındaki Güvence Denetimleri” ve GDS 3410 “Sera Gazı Beyanlarına İlişkin Güvence Denetimleri” standartları uyarınca sınırlı güvence denetimine tabi tutulmuştur. Bağımsız Denetçi Sınırlı Güvence Raporu sayfa 196'da yer almaktadır.

RAPORLAYAN İŞLETME

İş Modeli

TSKB 1950 yılından bu yana kurumsal bankacılık, yatırım bankacılığı ve danışmanlık hizmetleri faaliyet kolları ile Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmasına destek vermektedir. Banka; uluslararası kalkınma finansmanı kurumları ve finansal kuruluşlar ile köklü iş birlikleri, 75 yılı aşan deneyimi ve teknik kapasitesi ile iklim değişikliği ile mücadele, düşük karbonlu ekonomiye geçişin desteklenmesi, iklim ve çevre dostu yatırımların finansmanı, kapsayıcı büyüme, fırsat eşitliği, nitelikli istihdam yaratımı gibi etki odaklı alanlarda ekonomik dönüşümü desteklemeyi iş modelinin merkezine konumlandırmaktadır. Özel sektörün uzun vadeli finansman ihtiyacını karşılamada öncü olan TSKB, ortaya çıkan yeni ihtiyaçlara ve müşteri taleplerine göre çözümler üretmektedir. Banka genel müdürlüğü İstanbul'da yer almakta olup 2023 yılında Ankara'da ikinci merkezi açılmıştır.

TSKB'nin değer yaratma modelinin temel girdilerini; güçlü likidite yapısı, çeşitlendirilmiş ve uzun vadeli fonlama kaynakları, yüksek sermaye yeterliliği göstergeleri, teknik uzmanlık ve uluslararası iş birlikleri oluşturmaktadır. Bu girdiler, hedeflerle uyumlu ve dirençli finansal performans anlayışı doğrultusunda finansmana, yatırım ve danışmanlık faaliyetlerine dönüştürülmektedir. Uluslararası finans kuruluşlarıyla geliştirilen iş birlikleri, fonlama yapısının çeşitlendirilmesini ve etki odaklı finansman araçlarının kullanımını desteklemektedir.

Banka, faaliyetlerini üç ana faaliyet kolunda bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile yürütmektedir.

Sürdürülebilirlik ekseninde yapılandırılan finansman, yatırım ve danışmanlık faaliyetleri; Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile uyumlu sürdürülebilir finansman hedefleri çerçevesinde yürütülmekte olup değer yaratma modelinin çıktısı ve etki boyutunu oluşturmaktadır. Bu hedefler düzenli olarak gözden geçirilmekte; Banka değişen ihtiyaçlara paralel olarak etki alanlarını genişletmektedir.

Borsa İstanbul (BIST) Yıldız Pazar'da "TSKB" sembolü ile işlem gören TSKB hisse senedinin fiili dolaşımdaki pay oranı %41,2'dir. Banka'nın 2025 yıl sonu itibarıyla tescilli sermayesi 7.500.000.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 2.800.000.000 TL'dir.

Rapor kapsamındaki iş modeli ve değer zinciri açıklamalarına ilişkin organizasyonel sınırlar, operasyonel kontrol yaklaşımı esas alınarak belirlenmiş ve finansal raporlama konsolidasyon sınırı ile uyumlu şekilde yapılandırılmıştır. Bu çerçevede bağlı ortaklıkların faaliyetlerinden kaynaklanan sürdürülebilirlik etkileri ve iklimle bağlantılı risk maruziyetleri, veri bulunabilirliği ve ölçüm kapasitesi dikkate alınarak konsolide değerlendirmelere dahil edilmiştir. İştirakler, sera gazı envanter çalışmasına TSRS 2 paragraf 29(a)(iv) çerçevesinde dahil edilmiştir. TSRS gereklilikleri doğrultusunda envanter kapsamı belirlenirken, ana işletme olan TSKB ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları tek grup olarak ele alınmıştır. Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler ise konsolidasyon kapsamı dışında kalan yatırımlar olarak ayrı kategorilerde raporlanmıştır.

Başlıca Finansal Göstergeler	2024	2025
Aktif Büyüklüğü (milyon TL)	231.260	326.657
Krediler Portföyü (milyon TL)	166.418	235.880
Özkaynaklar (milyon TL)	32.479	45.651
Bağlı Ortaklıkları ile Toplam Çalışan Sayısı	795	828

Bağlı Ortaklıklar	Sektör	Faaliyet Alanı	Sahiplik / Pay Oranı (%)	Sermayesi (TL)	Finansal Tablo Konsolidasyonu*
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Mali Kuruluşlar / Aracı Kurumlar (Sermaye Piyasası Kurulu)	Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.	95,78	400.000.000,00	Var
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Mali Kuruluşlar / Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	Ana faaliyet konusu gayrimenkul portföyü oluşturmak, portföyü geliştirmek ve gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır.	88,61	650.000.000,00	Var
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri	SPK ve BDDK lisanslarına ek olarak RICS sertifikasına sahiptir, yeşil bina yatırımlarına değerlendirme hizmeti vermektedir.	100	1.500.000,00	Yok
TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş. (Escarus)	Danışmanlık Hizmetleri	Stratejik ve operasyonel, sürdürülebilirlik; araştırma, raporlama ve eğitim; endeksleme ve değerlendirme alanlarında danışmanlık hizmetleri vermektedir.	100	6.478.899,00	Yok

* "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıktan dolayı mali olmayan bağlı ortaklıklar ilgili tebliğ gereğince mali kuruluş kapsamında olmadıklarından dolayı konsolide edilmemektedirler. Finansal olmayan bu bağlı ortaklıklar konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Banka ve finansal kuruluşları olan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

İştirakler*	Sektör	Faaliyet Alanı	Sahiplik / Pay Oranı (%)	Sermayesi (TL)	Finansal Tablo Konsolidasyonu*
İş Finansal Kiralama A.Ş.	Mali Kuruluşlar / Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketleri	Finansal kiralama işlemleri yürütmektedir.	29,46	695.302.645,00	Var
İş Faktoring A.Ş.	Mali Kuruluşlar / Finansal Kiralama ve Faktoring Şirketleri	Yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleri yürütmektedir.	21,75	150.000.000,00	Var
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Mali Kuruluşlar / Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	Girişim şirketlerine sermaye yatırımları gerçekleştirir.	17,69	85.048.841,00	Yok
Terme Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Terme)	Sanayi / Ana Metal Sanayi	Metal üretimi ve işleme faaliyetleri yürütmektedir.	17,83	1.757.500,00	Yok
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. (Ege Tarım)	Ulaştırma ve Depolama / Lisanslı Depoculuk	Tarım ürünlerinin lisanslı depolama hizmetini sunmaktadır.	10,05	15.476.226,00	Yok

* “Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıktan dolayı mali olmayan iştirak ilgili tebliğ gereğince mali kuruluş kapsamında olmadıklarından dolayı konsolide edilmemektedirler. Finansal olmayan bu iştirakler konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Ana ortaklık Banka ve finansal kuruluşları olan İş Finansal Kiralama A.Ş., İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve İş Faktoring A.Ş. özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

DEĞER ZİNCİRİ

Banka’nın değer zinciri yapısı; kalkınma bankacılığı iş modelinin doğası gereği fonlama kaynaklarından başlayan, finansman ve yatırım karar mekanizmaları üzerinden reel sektör ve proje portföyüne uzanan bütüncül bir akışla ele alınmaktadır. Değer zinciri değerlendirmesi, yalnızca ana şirket faaliyetlerini değil, finansal raporlama konsolidasyon sınırı içinde yer alan bağlı ortaklıklarının yürüttüğü yatırım, gayrimenkul, fon ve danışmanlık faaliyetlerini de kapsayacak şekilde yapılandırılmaktadır.

Değer zinciri kapsamı, 2024 yılında yürütülen Paydaş Analizi kapsamı ile benzerdir. Bu doğrultuda, değer zincirinde kamu finansmanı kurumları, finansal kuruluşlar, müşteriler, iştirakler, yatırımcılar, tedarikçi ve alt yükleniciler, akademik paydaşlar ve STK’lar, yönetim kurulu ve üst yönetim ile çalışanlar yer almaktadır.

İş modelinin temel etki alanı kredi ve yatırım portföyüdür. Bu nedenle sürdürülebilirlik ve iklim bağlantılı etkilerin finansal sonuçlara dönüştüğü ana katman, aşağı yönlü değer zincirinde tanımlanmakta ve önemlilik analizinin merkezinde konumlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar aracılığıyla yürütülen yatırım ve fon faaliyetleri ise bu etki alanını tamamlayan unsurlar olarak değerlendirilmektedir.

Değer Zinciri Bileşeni	Alt Unsur		Faaliyet Alanı
Yukarı Yönlü	Fonlama Kaynakları		Banka’nın faaliyetlerini sürdürmek ve sürdürülebilir finansman kapasitesini artırmak amacıyla yararlandığı finansman, sermaye, garanti ve kaynak sağlayıcı yapılar: - T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı - Kalkınma Finansmanı Kurumları - Finansal Kuruluşlar - Yatırımcılar
	Mal ve Hizmet Tedarikçileri ve Alt Yükleniciler		Teknolojik ekipmanlar, reklam, güvenlik hizmetleri, enerji, temizlik, danışmanlık, kırtasiye ve lojistik gibi harici ürün ve hizmet sağlayıcıları
Doğrudan Operasyonlar	Ana Faaliyet Kolları	Ana İşletme ve Finansal Bağlı Ortaklıklar (YF ve TSKB GYO)	Kurumsal Bankacılık, Yatırım Bankacılığı ve Danışmanlık Hizmetleri
	Diğer Faaliyet Kolları	Finansal Olmayan Bağlı Ortaklık (Escarus ve TSKB GMD)	Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Hizmetleri Gayrimenkul Değerleme Hizmetleri
	İş Ortakları ve Paydaşlar		Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim, Çalışanlar, İştirakler, Kamu Kurumları, Akademik Paydaşlar, STKlar gibi
Aşağı Yönlü	Müşteriler		Finansman ve danışmanlık hizmetlerinden yararlanan kurumsal müşteriler, proje sahipleri ve yatırımcılar; kredi, proje finansmanı, danışmanlık ve tematik finansman ürünlerinin nihai kullanıcılar

YÖNETİŞİM

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİŞİMİ

Kalkınma bankacılığı alanında faaliyet gösteren TSKB için sürdürülebilirlik, yalnızca iş yapış biçimini ve paydaşlarla etkileşimi şekillendiren temel yaklaşım olmanın ötesine geçerek, ürün ve hizmetlerin de ana odağını oluşturmaktadır. Sürdürülebilirlik anlayışı, TSKB'nin değer üretme modelinin tamamına entegre edilmiş olup, önemini her geçen gün artırmaktadır.

TSKB sürdürülebilirlik yönetim sisteminin temel çerçevesini, ilk olarak 2012 yılında yayınlanan ve zaman içinde yaşanan gelişmelere ve paydaş beklentilerine uygun olarak güncellenen Sürdürülebilirlik Politikası oluşturmaktadır.

Ek olarak; çevresel, sosyal ve yönetim odak alanlarında geliştirilen ve uygulanmakta olan 11 farklı politika TSKB'nin sürdürülebilirlik yönetim ilkelerini detaylandırmaktadır. Bu tamamlayıcı politikalar arasında yer alan Çevresel ve Sosyal Etki ve Risk Yönetimi Politikası, sorumlu bankacılık ilkeleri doğrultusunda Finanse Edilmeyen Faaliyetler Listesi'ni de içermektedir.

2026 yılı Şubat ayında Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalar, kaynak kuruluş beklentileri, ÇSY rating metodolojileri, yerel ve küresel gelişmeler ile Banka'nın değişen ve gelişen uygulamaları kapsamında güncellenmiştir. Ek olarak geçtiğimiz yıl paydaş analizi sonucu öncelikli konular arasına giren doğanın ve biyoçeşitliliğin korunmasına ilişkin oluşturulan Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası da Sürdürülebilirlik Politikası'nın tamamlayıcı politikaları arasına girmiştir. Sürdürülebilirlik Yönetim Sisteminin gözetimi gerek iç denetim süreçleri gerekse yıllık olarak alınan ISO 14001 dış denetim hizmetleri ile periyodik olarak yürütülmektedir. İlgili politikalara **buradan** ulaşabilirsiniz.

TSKB Stratejisi'nin önemli bir parçası olan sürdürülebilirlik odağı, raporlama dönemi stratejik planında sürdürülebilir kalkınma, iklim değişikliği ile mücadele, doğa ve biyoçeşitlilik, adaptasyon temaları ile Sınırdaki Karbon Düzenleme Mekanizması (SKDM), Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) ve Yeşil Varlık Oranı (YVO) gibi ulusal ve uluslararası gelişmeler ışığında yer almıştır.

TSKB'de sürdürülebilirlik yönetimi, Yönetim Kurulu'ndan çalışma birimlerine uzanan çok katmanlı bir sorumluluk paylaşımıyla yürütülmektedir. Stratejik düzeyde ilgili organlarca alınan kararlar, operasyon düzeyinde proje ve uygulamalara dönüştürülerek sürdürülebilirlik performansına dönüştürülmektedir.

Sürdürülebilirlik yönetimine yönelik sorumluluk paylaşımı ve ilgili organların işleyiş yapısı, çalışma esasları ve diğer detaylı bilgilere **buradan** ulaşabilirsiniz.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

TSKB Sürdürülebilirlik Komitesi, sürdürülebilirlik amaçları doğrultusunda belirlenen strateji ve hedeflerin hayata geçirilmesinden sorumlu en üst düzey yönetim organıdır.

2014 yılında kurulan Sürdürülebilirlik Komitesi raporlama dönemi itibarıyla çalışmalarını 4 Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür ve biri Sürdürülebilirlik Lideri olan 2 Genel Müdür Yardımcısı'nın katılımıyla yürütmektedir. Komite üyeleri akademik ve profesyonel yetkinlikleri doğrultusunda iklim başta olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı risk ve fırsat yönetimi konusunda strateji geliştirebilecek ve denetleyebilecek üyelerden seçilmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi Banka'nın iklim değişikiliyle mücadele ve uyum da dahil olmak üzere sürdürülebilirlik alanındaki stratejisi, vizyonu ve hedefleri kapsamında oluşturulan iş planlarının ve yapılacak çalışmaların Yönetim Kurulu nezdinde koordinasyonunu sağlamaktadır. İklmle bağlantılı risk ve fırsatlar da dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların önceliklendirilmesini ve yönetilmesini gözetken Komite, Banka'nın sürdürülebilirlik performansını değerlendirmek üzere kısa, orta ve uzun vadeli hedefler belirlenmesi sağlamakta ve gerçekleştirmelerine ilişkin gözetim ile hedeflere yönelik ilerlemeyi izlemektedir. Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalarının Yönetim Kurulu onayına sunulması ve onaylanan politikaların tüm iş süreçlerine entegre edilmesini gözetmektedir.

Ağustos 2020 - Nisan 2022 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürlük görevini üstlenen Sayın Ece Börü, Banka'da 2020 yılında kurulan İklim Riskleri Çalışma Grubu ile hızlanan iklim risk ve fırsatları yönetimi de dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik çalışmalarına liderlik etmiştir.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nde Yönetim Kurulu'nu da temsilen yer alan tek icracı üye Genel Müdür Sayın Ozan Uyar, TSKB sürdürülebilirlik yolculuğunda önemli yer tutan kilometre taşlarına liderlik etmektedir. Sayın Uyar aynı zamanda, sürdürülebilirlik alanında önde gelen inisiyatifler arasında yer alan ERTA ve UN Global Compact Türkiye Yönetim Kurulu, Chapter Zero Türkiye Danışma Kurulu üyesidir.

2005 yılında Enerji Çevre ve Su İşleri Genel Müdür Yardımcısı olan, 2005-2008 yılları arasında Brüksel'deki Enerji Şartı Konferansı'nın Ticaret ve Transit Çalışma Grubu Başkanlığı'nı yürüten Sayın Mithat Rende, 2010- 2013 yılları arasında İklim Değişikliği Baş Müzakerecisi ve Türkiye Nükleer Enerji Komisyonu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Nisan 2022 - Temmuz 2025 tarihleri arasında TSKB Genel Müdürlük görevini üstlenen Sayın Murat Bilgiç, Banka'da 2022 Net Sıfır Bankacılık taahhüdü, Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTi) tarafından onaylanan hedef süreçleri gibi sürdürülebilirlik çalışmalarına liderlik etmiştir.

Komitede görev alan, Genel Müdür Yardımcısı Sayın Meral Murathan, sürdürülebilirlik faaliyetlerinin stratejik planlama kapsamında konumlanması, sürdürülebilirlik girişimlerinin yönlendirilmesi ve sürdürülebilirlik iletişiminde Banka'nın temsilinden sorumlu TSKB Sürdürülebilirlik Lideri olarak görev yapmaktadır.

Komite, sürdürülebilirlik alanındaki strateji, vizyon ve hedefler kapsamında oluşturulan iş planları ve çalışmaların koordinasyonunu sağlamak, Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi ve Komitenin sekreteryaya işlerini yürüten İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü'nün faaliyetlerini yakından izlemek üzere 2025 yılında 2 defa toplandı.

Komite, raporlama döneminde politika revizyonları, uzun dönemli hedefler, taahhütler ve kaydedilen performans, Doğa ve Biyoçeşitlilik yol haritası, TSKB Etik İlkeleri, TSRS uyumlu Entegre Faaliyet Raporu kapsamında gözden geçirme, denetleme ve onay çalışmaları yürüttü. 2026 Mart ayında gerçekleştirilecek olan Genel Kurul Toplantısı'nda hissedarlara iklim geçiş planı ve Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'yla uyumlu hedefler doğrultusunda 2025 yılında gerçekleştirilen sürdürülebilirlik çalışmaları ve gelecek dönem planları hakkında bilgi verilmesi planlanmaktadır.

Komite yılda en az 2 kez TSKB tarafından kamuya açıklanan hedefler kapsamında bilgilendirilmektedir. Komite üyeleri, gerçekleşmeyen veya hedeflerle uyumlu performans sergilenemeyen alanlara ilişkin sorumlu ekiplerin aksiyon planlarını değerlendirmektedir.

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü, yıl içinde yönetmelik ve yönergelerde meydana gelen değişiklikler ile sürdürülebilirlik ve iklim risklerine ilişkin gelişmeler hakkında Komite'yi düzenli olarak, gelişmeleri takiben, bilgilendirmektedir.

Komite'de görev alan icracı üyelerin ücretlendirme politikalarına sürdürülebilirlik bağlantılı metrik ve hedefler entegre edilmiştir.

Bütçe görüşmelerini takiben üst yönetimi de kapsayacak şekilde tüm Banka için oluşturulan hedefler içerisinde sürdürülebilirlikle bağlantılı hedeflerin payı %46 seviyesindedir. Bu hedefler Banka'nın raporlama döneminde finansal performansını önemli seviyede etkilemesi beklenen risk ve fırsatlarıyla da bağlantılı olmak üzere sürdürülebilir fonlama, SKA bağlantılı kredi portföyü, portföy sıcaklık skoru, dijital verimlilik ve insan sermayesi ile ilgili hedeflerdir.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİM KOMİTESİ

TSKB'nin sürdürülebilirlik alanındaki vizyon, strateji, hedef ve iş planlarına paralel olarak sürdürülebilirlik faaliyetlerinin Banka'nın geneline yayılması ve farklılaşan iş süreçlerine entegrasyonunu sağlamak amacıyla kurulan Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi düzenli aralıklarla toplanmaktadır.

TSKB Genel Müdürü, sürdürülebilirlik ile doğrudan ilgili Genel Müdür Yardımcıları, müdürler ile İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü çalışanlarından oluşan komite, TSKB Sürdürülebilirlik Komitesi'nin oluşturduğu vizyon, strateji ve hedeflere uygun olarak Banka faaliyetlerinin gerçekleştirilmesini desteklemektedir.

Sürdürülebilirlik yönetim yapısında Banka içi entegrasyonun koordinasyonu, Şubat 2024'te kurulan İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Müdürlük; farklı iş birimleri ile yakın iş birliği içinde çalışarak iklim dâhil sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların belirlenmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesine yönelik gözetim ve kontrol mekanizmaları tesis etmekte; bu mekanizmaların Banka'nın kredi tahsis, risk yönetimi ve stratejik karar alma süreçlerine entegrasyonunu sağlamaktadır.

BANKA KARNESİNE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ENTEGRASYONU

TSKB'nin 2025 yılı karnesinde yer alan hedeflerin %46'sını sürdürülebilirlik bağlantılı hedefler oluşturmuştur.

2025 KOMİTE GÜNDEMLERİ

Yasal Düzenlemeler ve Gelişmeler

- İklim Kanunu
- Türkiye Yeşil Taksonomi Yönetmeliği taslağı
- Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi (ETS) Yönetmeliği taslağı
- Karbon Kredilendirme ve Denkleştirme Yönetmeliği taslağı
- BDDK İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber
- BDDK Yeşil Varlık Oranı Tebliği
- Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları
- Net Sıfır Bankacılık Birliği kararları
- COP 30 & COP 31
- 2025 Kanun Değişiklikleri (7554 Nolu Kanun ile Çevre, Maden, Mera, Elektrik ve Yenilenebilir Enerji Kanunlarındaki değişiklikler)
- Çevresel Etki Değerlendirmesi Yönetmeliği'nde (ÇED) yapılan değişiklikler
- Su Verimliliği Yönetmeliği
- Endüstriyel Emisyonların Yönetimi Yönetmeliği

TSKB'YE ÖZEL GELİŞME VE KONULAR

- Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlaması Standartları ile uyumlu Entegre Faaliyet Raporu
- Doğa ve Biyoçeşitlilik Yol Haritası
- Banka Yeşil Varlık Oranı
- Bilim temelli emisyon azaltım hedefleri
- 2050 net sıfır yol planı ve ara hedefler
- Uzun vadeli sürdürülebilir finansman hedefleri
- Sürdürülebilirlik stratejisi
- İklim tabanlı senaryo analizleri
- İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber'e Uyum

2025 yılında dünyada ve Türkiye'de sürdürülebilirlik alanında meydana gelen gelişmeler yakından takip edilmiş, risk ve fırsatlar değerlendirilmiştir. Kamu ve özel sektör temsilcilerinin katılımı ile gerçekleşen paydaş etkinliklerinde deneyim paylaşımları gerçekleştirilmiş, düzenleyici otoritelerin düzenleme çalışmaları ve eylem planlarına katkı sağlanmıştır.

İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİMİ MÜDÜRLÜĞÜ

2024 yılı Şubat ayında TSKB'nin sürdürülebilirlik alanında ortaya koyduğu çalışmaları merkezi bir yapıdan yürütmek, ulusal ve uluslararası gelişmelere karşın dinamik bir yapı oluşturmak ve Banka portföyünü uzun vadeli hedef ve taahhütler ışığında etkin bir şekilde izlemek ve yönetmek adına İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü kurulmuştur. Müdürlük sorumlulukları 5 ana çalışma kolu altında yapılandırılmıştır.

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi ekibi yıl boyunca sekreteryalığını üstlendiği Sürdürülebilirlik Yönetim Komitesi ve Sürdürülebilirlik Komitesi'ni bilgilendirmiştir. Banka içerisinde teknik kapasitenin geliştirilmesi hedefi kapsamında ilgili departmanların katılımıyla bilgilendirme toplantıları ve iç eğitimler düzenlenmiştir.

SKA Haritalandırma Modeli, Doğa ve Biyoçeşitlilik Yol Haritası, Yeşil Varlık Oranı Tebliği, Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları, Türkiye ve Avrupa Birliği'nde emisyon uygulamaları konularında farklı ekiplerin katılımı ile bilgilendirme ve beyin fırtınası toplantıları yapılmış; TSKB'nin stratejisine katkı sağlayacak çalışmalar yürütülmüştür.

Kredi kararlarının verildiği Kredi Değerlendirme Kurulu toplantılarının bir paydaşı olarak Komite gündemine konu olan her bir projenin TSKB'nin uzun vadeli taahhüt ve hedeflerine olan etkisini ve potansiyel ödünleşimlerini sunan Müdürlük, üst yönetimin karar verme süreçlerine iklim dâhil olmak üzere sürdürülebilirlikle ilgili risk ve fırsatların entegrasyonuna katkıda bulunan analizler gerçekleştirmektedir.

Komiteler ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi Müdürlüğü dahil olmak üzere sürdürülebilirlik yönetim yapılanmasının gözetimi, yıl içinde yürütülen iç denetim süreçleri ve yıllık olarak alınan dış denetim hizmetleri ile gerçekleştirilmektedir.

Üst yönetim, bu mekanizmalar aracılığıyla iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların izlenmesi, yönetilmesi ve kontrol edilmesine yönelik sorumluluğunu aktif biçimde yerine getirmekte ve gerekli yönlendirmeleri sağlamaktadır.

STRATEJİ

TSKB, sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların iş modeli, değer zinciri ve finansal yapısı üzerindeki etkilerini stratejik bir bakış açısıyla ele almaktadır. Bu bölüm, TSRS 1 ve TSRS 2 standartları doğrultusunda; risk ve fırsatların değer zincirinde nerelerde yoğunlaştığını, strateji ve karar alma süreçlerine nasıl entegre edildiğini, söz konusu risk ve fırsatları yönetme stratejisini ve bu risklere karşı dirençliliğin nasıl değerlendirildiğini açıklamak amacıyla hazırlanmıştır.

RİSK VE FIRSATLARIN TANIMLANMASI

Öncelikli Konular

Sürdürülebilirlik konuları, TSKB'nin kurumsal stratejileri, ulusal ve uluslararası bankacılık ile finans sektörü örnekleri, küresel eğilimler, SASB Standartları ve Dünya Ekonomik Forumu'nun (World Economic Forum - WEF) Küresel Riskler Raporu gibi kaynaklar ışığında belirlenen sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatların tanımlanma süreci, finansal önemlilik perspektifi çerçevesinde yürütülmüştür. Finansal önceliklendirme analizi, TSKB'nin TSRS ile uyumlu sürdürülebilirlik ve iklim riskleri ile fırsatlarını yönetme yaklaşımının ilk adımını oluşturmaktadır. Bu değerlendirme, sürdürülebilirlik ve iklim kaynaklı risklerle fırsatların TSKB üzerinde kısa, orta ve uzun vadede finansal etki(ler) yaratıp yaratmayacağını belirlemek amacıyla yürütülmüştür.

TSKB'nin iklim ve sürdürülebilirlik kaynaklı riskleri ile fırsatlarının potansiyel finansal etkilerini analiz etmek amacıyla, sürdürülebilirlik ve iklim konularının TSKB üzerinde makul ölçüde önemli finansal etkiler yaratıp yaratmadığı veya etki yaratmasının beklenip beklenmediği değerlendirilmiştir. Her bir öncelikli konu kapsamında belirlenen risk ve fırsatlar; kısa, orta ve uzun vadede gerçekleşme olasılıkları ile potansiyel finansal etkilerinin büyüklüğü dikkate alınarak değerlendirilmiştir.

Öncelikli Konular

Sürdürülebilir Finansal Performans

İklim Risklerinin ve Fırsatlarının Yönetimi

Etik, Yasalara Uyum ve Yolsuzlukla Mücadele

BM SKA'larının Desteklenmesi

Siber Güvenlik ve Veri Gizliliği

Etkin Risk Yönetimi

Müşteri Deneyimi

Paydaş Kapitalizmi ve Uluslararası İş Birlikleri

Çevresel ve Sosyal Etki Takibi ve Raporlaması

Doğanın ve Biyoçeşitliliğin Korunması

VADE TANIMLARI

Banka, iklim de dahil olmak üzere ateci ve projeksiyon çalışmalarında kullandığı kısa, orta ve uzun vadelerde tanımlamaktadır.

Kısa <1 yıl

Banka, kısa vadeyi 1 yıla kadar olan bir süre olarak tanımlamaktadır.

Banka orta ve uzun vadeli stratejisi kapsamında belirlediği hedeflerini aylık olarak takip etmektedir. İklim de dâhil sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlarına ilişkin yaptığı senaryo analizlerini ise yıllık olarak tekrarlamaktadır. Portföyünü sürekli çevresel, sosyal ve iklim riskleri yönetimi perspektifiyle izleyen TSKB böylece performansına veya dirençliliğine yansıyan herhangi bir uyumsuzluğu erken tespit ederek gerekli aksiyonları iş planına dahil etmektedir.

Orta 1-5 yıl

Banka, orta vadeyi 1-5 yıllık dönem olarak tanımlamaktadır.

Banka, 1-5 yıl arası dönemde iklim ve sürdürülebilirlikle ilişkili riskleri değerlendirirken, akut fiziksel risklere ve yeni regülasyonlara uyum sağlamak amacıyla stratejik adımlar atmaktadır. Ulusal ve uluslararası mevzuat tarafında önümüzdeki dönemde hızla yürürlüğe girmesi beklenen gelişmelerin ülke ekonomisinde orta vadede etkili olması öngörülmektedir. Bu kapsamda Banka gelişmeleri yakından takip ederek stratejisini uyumlu hâle getirmeli, Türkiye'nin sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınmasına destek olmaya devam etmelidir. Bu doğrultuda Banka ulusal ve uluslararası inisiyatiflerde aktif rol alarak, ilgili çalışmalara katkı sunmakta ve gelecek dönem planlarını şekillendirmektedir.

Uzun 5 yıl<

Banka, uzun vadeyi 5 yıl ve üzeri bir süre olarak tanımlamaktadır.

2022 yılında imzacısı olduğu NZBA kapsamında duyurduğu taahhüt ile kendi operasyonel faaliyetlerinden kaynaklanan emisyonları sıfırlarken portföyünü de net sıfır emisyon ile uyumlu hâle getirmeyi hedefleyen TSKB, stratejisini bu doğrultuda oluşturmakta ve hedefler belirlemektedir. Bu dönem, SBTi onaylı emisyon azalım hedeflerine ulaşmak ve SKA bağlantılı kredi kullandırım hedeflerini gerçekleştirmek için stratejik adımların atılabileceği kritik bir zaman dilimidir. Uzun vadeli strateji, hem iklim de dâhil olmak üzere sürdürülebilirlik risklerini en aza indirmek için hem de dönüşüm sürecinde ortaya çıkan fırsatları değerlendirmek adına da kritik bir öneme sahiptir. Banka'nın en önemli paydaşları arasında yer alan kalkınma finansmanı kurumları ve uluslararası finansal kuruluşlar ile müzakereler de bu doğrultuda yürütülmektedir.

Yapılan değerlendirmeler sonucunda, Banka'nın iş modeli ve kredi portföyü ile doğrudan bağlantısı nedeniyle yüksek öncelikli konular arasında yer alan iklim risk ve fırsatlarının yönetimi kısa, orta ve uzun vadede finansal performans, nakit akışları, finansmana erişim ve sermaye maliyeti üzerinde makul etki yaratabilecek önemli konu olarak belirlenmiştir.

İKLİM RİSKLERİ VE FIRSATLARI

İklim riski, iklim değişikliği nedeniyle ortaya çıkan olumsuz etkilerin ekonomik, sosyal ve çevresel sonuçlarını ifade etmektedir. Bu etkiler, finansal kurumlar açısından kısa, orta ve uzun vadede önemli finansal riskler doğurabilmektedir. Banka, faaliyet gösterdiği iş alanındaki iklim risklerini gözeterek rasyonel ve stratejik kararlar almaktadır. İklim değişikliğinden kaynaklanan riskler fiziksel ve geçiş riskleri olarak sınıflandırılmaktadır. Banka, iş stratejilerini oluştururken ve uygularken bu risk faktörlerini dikkate almakta ve iş modeline olası etkilerini değerlendirmektedir.

İklim risklerinin Banka üzerinde yarattığı etkiler, doğrudan ve dolaylı etkiler perspektifinde incelenmektedir. Doğrudan riskler, iklim değişikliğinin Banka'nın operasyonları ve faaliyetleri üzerindeki etkilerine odaklanırken; dolaylı riskler, iklim değişikliğinin Banka'nın ürün ve hizmetleri ile kredi portföyü üzerindeki etkilerine odaklanmaktadır. Yapılan analizler kapsamında, risk ve fırsatların gerçekleşme olasılığı ve etki şiddeti kısa, orta ve uzun vadede değerlendirilmektedir.

TSKB, IFRS Vakfı bünyesine dahil olan TCFD yönergelerine uygun olarak kredi portföyündeki iklim değişikliği kaynaklı fiziksel ve geçiş risklerini analiz etmekte; kısa, orta ve uzun vadeli risk ve fırsatları değerlendirmektedir.

Fiziksel Riskler

Fiziksel riskler, iklim değişikliğinin kurumların varlıkları, faaliyetleri, iş gücü, tedarik zinciri ve pazarları üzerindeki olası fiziksel etkilerinden kaynaklanan risklerdir. Bu riskler, ani olaylardan (akut) veya iklimdeki uzun vadeli değişikliklerden (kronik) doğabilir ve bu nedenle kısa vadeli olduğu kadar orta ve uzun vadeli etkiler de yaratabilir. Aşağıda kronik ve akut risklere neden olabilecek iklim kaynaklı tehlikeler, Banka İRDA modelinde kullanılan analiz setine dayanmaktadır.

Akut Riskler

- Sıcak Hava Dalgası
- Heyelan
- Orman Yangını
- Şiddetli Yağış ve Sel
- Şiddetli Rüzgâr

Kronik Riskler

- Su Stresi
- Deniz Seviyesi Yükselmesi
- Meteorolojik Kuraklık

Geçiş Riskleri

Geçiş riskleri, düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş sürecinden kaynaklanan potansiyel riskleri ifade eder. Bu süreç, iklim değişikliğiyle ilgili emisyon azaltımı ve uyum ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla politika, hukuki düzenlemeler, teknolojik yenilikler ve piyasa değişikliklerini içerebilir. Bu değişikliklerin doğası, hızları ve odak noktaları geçiş risklerinin organizasyonlar için finansal ve itibar açısından farklı derecelerde risk oluşturmaya yol açabilir. Bu kapsamda riskler, düzenleyici ve hukuki yükümlülükler, düşük karbonlu teknolojilere geçişin yarattığı dönüşüm baskısı, arz–talep dinamiklerindeki piyasa kaymaları ve kurumun geçiş sürecindeki konumuna ilişkin paydaş algısındaki değişimlerden kaynaklanabilir.

İş modelinin doğası gereği, Banka'nın en önemli etki alanı kredi portföyüdür. Bu kapsamda, İRDA modelini temel alan ısı haritası metodolojisi kullanılarak gerçekleştirilen kredi portföyü analizi ile Banka 2025 yıl sonu itibarıyla portföyün fiziksel ve geçiş risklerine maruziyeti bütüncül bir yaklaşımla değerlendirmiştir. Portföyün sektörel dağılımı dikkate alınarak önemli finansal etki potansiyeline sahip fiziksel ve geçiş riski kategorileri belirlenmiş; bu çerçevede iklim bağlantılı risk ve fırsat envanteri oluşturulmuştur.

TSRS yükümlülüklerinin uygulamaya alındığı 2024 yılında oluşturulan risk ve fırsat envanteri, 2025 yılı kapsamında yürütülen yıllık gözden geçirme çalışması ile yeniden değerlendirilmiştir. Yapılan gözden geçirme sonucunda envantere yeni bir risk veya fırsat başlığı eklenmemiş; mevcut başlıklar ile bu başlıklara yönelik aksiyon ve kontrol süreçlerinin geçerliliği korunmuştur.

Envantere göre, kısa vadede iklimle bağlantılı önemli etkiye sahip bir risk tespit edilmemiştir. Orta ve uzun vadede ise doğrudan operasyonlardan kaynaklanan riskler ile değer zincirinde yer alan müşteri, tedarikçi ve hizmet sağlayıcıların maruz kalabileceği iklim kaynaklı fiziksel etkilerden doğan riskler düşük önemlilik seviyesinde değerlendirilmiştir.

Fırsatlar tarafında da doğrudan operasyonel faaliyetlere ilişkin fırsatlar için de düşük önem düzeyi değerlendirmesi yapılmıştır.

Kısa, orta ve uzun vadeli fırsatların; temelde risklerden kaynaklanan ve/veya oluşması muhtemel ekosistemde ortaya çıkabilecek yeni iş birlikleriyle ilişkili olduğu görülmüştür.

Risk ve fırsat envanteri oluşturma sürecine, konsolide edilen ve edilmeyen tüm bağlı ortaklıklar dahil edilmiştir. Fırsat boyutunda, ulusal mevzuatta giderek güçlenen iklim düzenlemeleri doğrultusunda sürdürülebilirlik risk ve fırsatlarının yönetimine yönelik danışmanlık talebindeki artış konsolide bazda değerlendirilmiştir.

Banka'nın bağlı ortaklıklarından Yatırım Finansman, TSRS raporlama kapsamına girmekte olup TSKB'nin finansal performansına önemli etkisi olan risk ve fırsatları bulunmadığından kuruluşun risk ve fırsatlarına ait senaryo analizi çıktılarına bu raporda ayrıca değinilmemiştir. Yatırım Finansman önemli risk ve fırsatlarına ilişkin senaryo analizleri sonuçlarını kendi raporunda paylaşmaktadır.

Envanter içerisinde Banka'nın performansı üzerinde önemli finansal veya stratejik etkiye sahip risk ve fırsatlar ayrıştırılmıştır. Önemlilik analizinde Banka'nın çevresel, sosyal ve iklimle bağlantılı risk değerlendirme araçları ERET, İRDA ve Isı Haritası metodolojileri kullanılmıştır.

KREDİLENDİRME FAALİYETLERİNDE ÇEVRESEL, SOSYAL VE İKLİMLE BAĞLANTILI RİSK VE FIRSATLARIN YÖNETİLMESİ

Banka, kredi portföyünün iklimle bağlantılı risklere karşı dayanıklılığını değerlendirmek için ısı haritası ve iklim riskleri değerlendirme aracı, İRDA ile analizler yapmaktadır. Ayrıca, tüm kredilerin çevresel ve sosyal risklerini çevresel ve sosyal risk değerlendirme aracı ile değerlendirmektedir.

Banka, finansman yapısının SBTi hedefleriyle uyumunu hâlemek amacıyla, her kredinin bu hedeflere etkisini analiz etmektedir. Krediler, uzun vadeli sürdürülebilir finans hedefleri ve SKA Haritalandırma Modeli kapsamında irdelenmektedir. İRDA skorları, Isı Haritası sonuçları ve SBTi hedeflerinin performansı, kredi talepleri doğrultusunda her ay güncellenerek portföy üzerindeki potansiyel etkileri gösterecek şekilde Kredi Değerlendirme Kurulu'na sunulmaktadır.

Böylece iklim riskleri ve fırsatları kapsamında mevcut durum analizi yapılarak, portföyün ileriye dönük nasıl etkilenebileceği hedefler çerçevesinde değerlendirilmektedir. Yapılan iklim riski değerlendirmelerine göre iklim risklerine maruziyeti yüksek olan sektörler yakından takip edilmekte, sektör özelinde senaryo analizi çalışmaları yürütülmektedir. Banka, tüm bu faaliyetleri bağlamında portföyünün çevresel ve soshâle etkilerini yönetmeyi ve iklim direncini artırmayı hedeflemektedir.

KREDİ DEĞERLENDİRME VE KARAR SÜRECİNE ENTEGRE EDİLEN UNSURLAR

1. Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracı (ERET)
2. İklim Riskleri Değerlendirme Aracı (İRDA) – Isı Haritası
3. Portföy Sıcaklık Skoru Analizi
4. SKA Analizi

ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSK DEĞERLENDİRME MODELİ (ERET)

TSKB, yatırım projelerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümünü yapmak amacıyla 2005 yılında uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarının standartlarını ve Ekvator Prensiplerini baz alarak Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Aracı'nı (ERET) tasarlamış ve 2007 yılından itibaren uygulamaya başlamıştır.

ERET, portföydeki şirketlerin ve yatırım kredilerinin risklerini, doğal kaynaklar ve su kullanımından atık yönetimi, hava kalitesi ve emisyonlar gibi faktörlere kadar birçok açıdan değerlendirmektedir. Ayrıca, sağlık ve güvenlik riskleri, arazi kullanımı, kültürel miras ve biyolojik çeşitliliğe olan etkiler de incelenmektedir. Sera gazı emisyonlarının izlenmesi ve raporlama uygulamaları, ISO 14064 sera gazı yönetim sistemi ve ISO 50001 enerji yönetim sistemi gibi konular da ERET değerlendirmesine dâhil edilen diğer önemli unsurlar arasında yer almaktadır. Bu analizle, müşterilerin çevresel etki ve bağımlılıkları tespit edilerek risklere karşı savunmasız oldukları alanlar belirlenmektedir. Elde edilen sonuçlara dayanılarak, gerekli görüldüğü takdirde müşteriler için iyileştirilmesi gereken alanlar tespit edilmekte ve onlara özel bir eylem planı hazırlanmaktadır. Hazırlanan planların ve alınan aksiyonların cinsiyet duyarlılığı da önem verilen bir konudur. Düzenli olarak gözden geçirilen Model, içeriğindeki sorularla firmaların enerji, su tüketimi ve sera gazı salımlarını derecelendirmekte ve projelerin iklim değişikliği kaynaklı risklere karşı duyarlılıklarını değerlendirmektedir.

ERET değerlendirmeleri, Banka'nın iç derecelendirme modeline notching kriteri olarak dâhil edilmektedir. Böylelikle ERET sonuçları iç derecelendirme sistemi üzerinden, beklenen kredi kaybı hesaplamalarına dâhil edilerek Banka'nın finansal durumunu şekillendirmektedir.

İKLİM RİSKLERİ DEĞERLENDİRME ARACI (İRDA)

Banka, kredi karar süreçlerinde iklim risklerini değerlendirebilmek, kapsamlı analizler yapabilmek ve kalkınma bankacılığı stratejisini desteklemek amacıyla İRDA'yı geliştirmiştir. Bu araç ile portföydeki müşterilerin yatırım ve işletme kredilerinin geçiş ve fiziksel riskleri ayrı ayrı puanlanmaktadır.

Beş ana kategoride sınıflandırılan skorlar, model sonuçları üzerine Banka uzmanları tarafından müşterilerin uyum kapasitesi, mevcut fiziksel koşullar,

aksiyon planları ve stratejiler göz önünde bulundurularak nihai hâle getirilmektedir. İRDA'nın geliştirilmesinde, Escarus ile iklim ve çevre riskleri konusunda akademik uzmanlardan da destek alınmıştır. 2021 yılında pilot olarak başlatılan bu sistem, yapılan iyileştirmeler sonucunda 2022'de tümüyle devreye alınmıştır.

Geçiş riskleri, UNEP FI metodolojilerine uygun olarak ölçülmektedir. NACE kodlarıyla sınıflandırılmış sektörlerin düşük karbonlu ekonomiye geçiş sürecinde karşılaşılabileceği riskler değerlendirilmektedir. Sektörün emisyon yoğunluğu, şirketlerin çevresel risk ve fırsatlar konusundaki bilinci, emisyon azaltma ve uyum sağlama çabaları ile gelecekteki yatırım planları göz önünde bulundurmaktadır.

Fiziksel riskler, ülkemizin tüm bölgelerinde her sektör için kısa, orta ve uzun vadede 9 farklı iklim riski göz önünde bulundurularak değerlendirilmektedir. Değerlendirme çalışmasında IPCC'nin RCP 4.5 ve RCP 8.5 senaryoları göz önünde bulundurulmuştur. Fiziksel İRDA, iklim tehlikeleri, çevresel bağımlılıklar, maruziyet, duyarlılık ve uyum kapasitesiyle ilgili faktörleri birleştirerek nihai puanı hesaplamaktadır. Kredi Değerlendirme Kurulu'nda dikkate alınarak karar alma süreçlerine entegre edilmiş olan İRDA sonuçları ile iklim kaynaklı risklerin erken aşamada tespiti, bu risklerin finansal etkilerinin yönetilmesi ve azaltılması hedeflenmektedir. İklim risklerinin ölçülmesi için kullanılan araçlar, uluslararası alanda sürekli gelişen dinamik bir yapıya sahiptir. TSKB, İRDA metodolojisinin etkinliğini artırmak için ilgili uluslararası yenilikleri ve iyi uygulamaları yakından izlemeye devam etmektedir.

İRDA Geçiş Riskleri

Geçiş İRDA, UNEP FI metodolojileriyle uyumlu olarak, Banka uzmanlarının görüşlerini de içerecek şekilde geçiş risklerini değerlendirmektedir. Bu süreçte, Banka'nın sektör uzmanları, başta iklim değişikliğine duyarlı sektörler olmak üzere, NACE sınıflamasındaki sektörlerin düşük karbonlu ekonomiye geçişte nasıl etkileneceğini analiz etmektedir. Değerlendirme sırasında, firmaların iklim riskleri ve fırsatları konusundaki farkındalıkları, emisyon azaltma ve uyum çabaları, gelecekteki yatırım planları gibi unsurlar da dikkate

alınmaktadır. Banka, nihai sonuçları kullanarak uygulanabilir aksiyon planlarını belirlemekte ve bunları risk yönetimi süreçlerinin yanı sıra mevcut net sıfır hedeflerinin hayata geçirilmesinde değerlendirmektedir. Banka, geçiş risklerini değerlendirme sürecine karbon fiyatlandırma çalışmalarını entegre etmek üzere çalışmalar yürütmektedir.

Geçiş Riski Faktörleri:

- Politik ve yasal düzenlemeler ile oluşabilecek doğrudan emisyon maliyetleri
- Karbon fiyatlandırması ile oluşabilecek dolaylı emisyon maliyetleri
- Tüketici davranışında değişim ve gelir kayıpları veya artışları
- Düşük emisyon teknolojisine geçiş ile artan sermaye harcamaları

İRDA Fiziksel Riskler

Fiziksel riskler, tüm sektörlerin küresel düzeyde operasyonel açıdan karşılaştığı tehditlerdir. Firmaların faaliyet gösterdiği bölge ve coğrafi koşullar, iklim tehlikelerine karşı duyarlılıklarını ve dolayısıyla riskin büyüklüğünü belirlemede kritik bir rol oynamaktadır. Fiziksel İRDA, firmaların karşılaşılabileceği iklim tehlikelerini ve bu tehlikelerin zaman içindeki değişimini, bölge ve il düzeyinde değerlendirerek analiz etmektedir.

Fiziksel İRDA, uluslararası çalışmalar arasında yer alan ve sıklıkla kullanılan Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli (IPCC) senaryolarından RCP 4.5 ve 8.5 senaryoları için, 2021-2040 ve 2041-2060 iki farklı dönem ve yanda belirtilen 9 farklı iklim tehlikesini ülkemizde yer alan tüm iller bazında, her sektör için ayrı ayrı değerlendirmektedir.

İRDA'nın fiziksel risk modülünde kullanılan lokasyon bazlı veriler T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı İklim Su Projesi'nden ve global kaynaklardan (Aqueduct, Copernicus ve NASA tarafından sağlanan veriler) elde edilmektedir. Fiziksel İRDA, iklim tehlikeleri, maruziyet, duyarlılık ve uyum kapasitesine dair faktörleri birleştirerek nihai skoru oluşturmaktadır. Bu yaklaşım sayesinde, Fiziksel İRDA, iki iklim senaryosu, iki farklı zaman dilimi, 81 farklı lokasyon, çeşitli sektörler ve uyum kapasitesi puanlamalarıyla, müşteri ve kredi projelerine ayrıntılı ve kapsamlı bir değerlendirme imkânı sağlamaktadır. Sonuçlara dayanarak, firmalardan risk yönetimi ile ilgili aksiyon planları talep edilebilmektedir. Ayrıca, kullanılan araçlar, modeller ve fiziksel risk veri kaynakları sürekli olarak gözden geçirilmekte, gerektiğinde İRDA skorlama modelinde güncellemeler yapılmaktadır.

Fiziksel Risk Faktörleri:

- Ortalama Sıcaklık Artışı
- Meteorolojik Kuraklık
- Şiddetli Rüzgârlar
- Sıcak Hava Dalgaları
- Orman Yangınları
- Şiddetli Yağışlar ve Sel
- Su Stresi
- Heyelan
- Deniz Seviyeleri Yükselmesi

Geçiş Riskleri Isı Haritası

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB'nin toplam kredi portföyünün %14,6'sı orta derecede yüksek, %7,6'sı yüksek geçiş riskine sahip sektörlerden oluşmaktadır.

Orta derecede yüksek geçiş riskine sahip sektörlerin önemli bir kısmını demir-çelik (EAO), kimya, tekstil ve kâğıt/karton üretimi yer almaktadır.

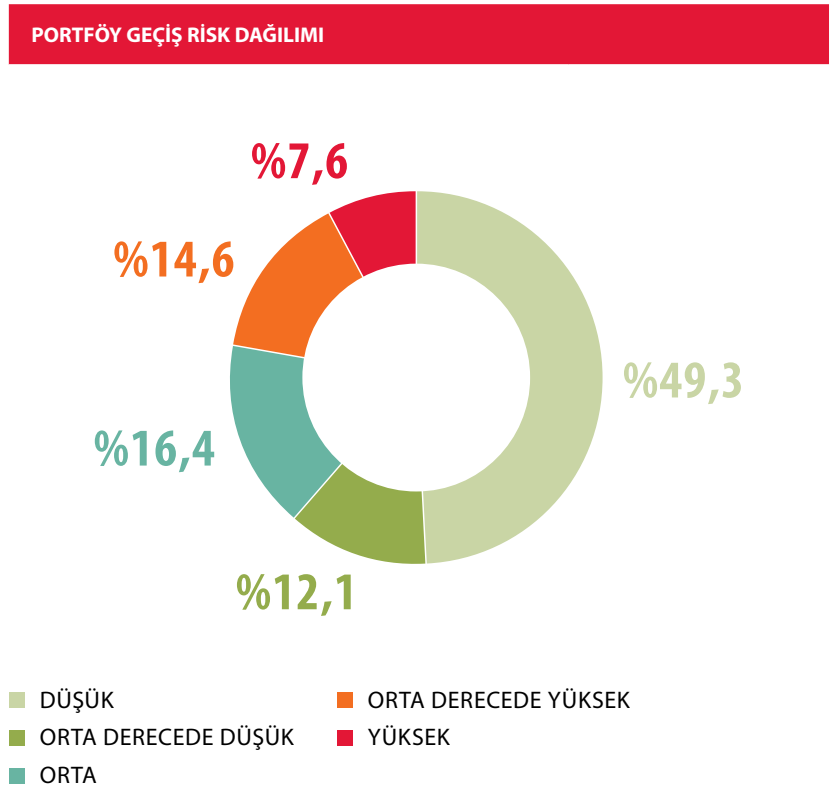
Yüksek geçiş riskine sahip sektörler olarak değerlendirilen termik santral, doğalgaz çevrim santrali, demir-çelik (BOF), çimento, cam-seramik, petrol ve petrokimya sektörlerine ilişkin detaylı analizler yapılıyor. Bu sektörlerde, doğrudan ve dolaylı emisyon maliyetleri ile ek yatırım ve işletme maliyetleri doğması beklendiğinden özellikle mevzuat ve gelişen teknolojiler kapsamında nasıl etkileneceklerine yönelik senaryo analizleri gerçekleştiriliyor.

Orta Derecede Yüksek Geçiş Riskine Sahip Sektörler	Pay (%)
Demir Çelik (EAO)	%6,3
Boyama/Yıkama, İplik/Bükme/Dokuma	%5,0
Temel Kimyasallar	%1,0
Kâğıt ve Karton Üretimi	%0,8
Gübre	%0,7
Diğer Metallerin Üretimi	%0,7
Karayolu Taşımacılığı	%0,1
Toplam	%14,6

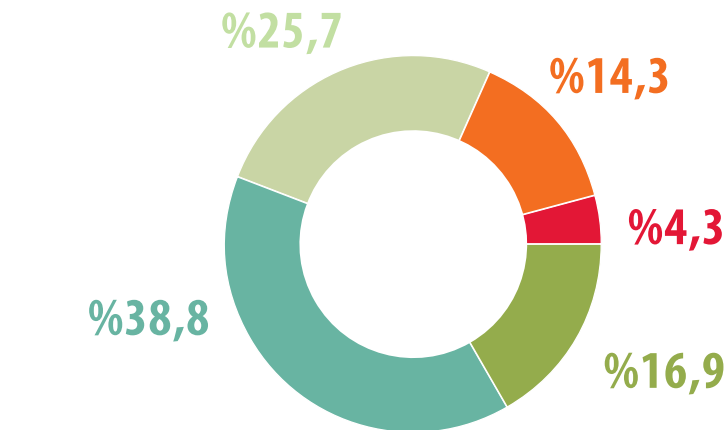
Yüksek Geçiş Riskine Sahip Sektörler	Pay (%)
Çimento	%2,9
Yenilenebilir Olmayan Elektrik Üretimi	%1,9
Petrol Ürünleri, Petrokimya	%1,2
Demir-Çelik (BOF)	%1,1
Cam-Seramik	%0,5
Toplam	%7,6
Geçiş Toplam	%22,2

Portföyün yaklaşık %78'inin düşük ve orta seviyelerde geçiş riskine maruz olması yönetilebilir bir risk düzeyi olarak değerlendirilir. Banka, Isı Haritası'nın sonuçlarının işaret ettiği yüksek emisyonu sahip sektörleri yakından izleyerek periyodik analizler yapar.

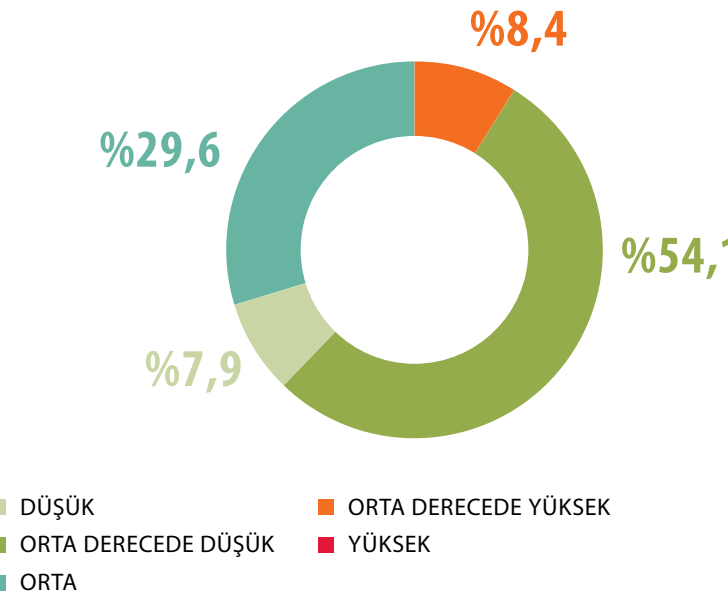
Ayrıca firmaların geçiş riskine karşı maruziyetleri ve risk azaltımına ilişkin aksiyonları yakından takip edilmekte, gerek olası emisyon azaltıcı yatırımların finansmanında gerek danışmanlık hizmetlerinde firmalarla iş birliği içerisinde çalışılıyor. Yüksek ve orta derecede yüksek riske sahip firmalara sağlanan iklim ve çevre bağlantılı kredi oranı, bu alandaki risklerin yönetimine ilişkin bir gösterge olarak aylık bazda takip ediliyor. 2025 yıl sonu itibarıyla, elektrik üretimi sektörü, TSKB'nin kredi portföyü içerisinde %30 ile en büyük paya sahipken enerji portföyünün %94'ü yenilenebilir enerji projelerinden oluşuyor. TSKB'nin kredi portföyüne bakıldığında, enerji sektörünün yıllar itibarıyla ağırlığını koruduğu görülüyor.



PORTFÖY KRONİK FİZİKSEL RİSK DAĞILIMI



PORTFÖY AKUT FİZİKSEL RİSK DAĞILIMI



Fiziksel Riskler Isı Haritası

2025 yıl sonu itibarıyla TSKB'nin toplam kredi portföyünün %17,8'i orta derecede yüksek, %4,3'ü yüksek fiziksel iklim riskine maruz sektörlerden oluşmaktadır.

Portföyün yaklaşık %78'inin düşük ve orta seviyelerde yüksek fiziksel iklim risk kategorisine sahip olması nedeniyle portföy genelindeki fiziksel risklerin yönetilebilir düzeyde olduğu değerlendiriliyor.

Fiziksel iklim riskleri bağlamında, portföy İRDA sonuçları incelenerek yüksek ve orta derecede yüksek risk teşkil eden firmaların faaliyetleri ve yatırımlarındaki kırılganlığın su stresine bağlı olduğu belirlenmiştir. Ülkemizin maruz kaldığı fiziksel iklim risklerinin su kaynakları üzerindeki etkileri incelendiğinde, özellikle tarım sektörü ile suyu yoğun şekilde kullanan enerji ve sanayi sektörlerinde etkilerin görülmesi bekleniyor. Fosil yakıtlardan elektrik üretimi, hidroelektrik enerji üretimi, tekstil, gıda ve içecek, demir-çelik gibi bazı sanayi sektörleri, suyun kritik öneme sahip olmasından dolayı yüksek fiziksel risklere sahip olarak değerlendirilmektedir. Bu sektörlerde, aşırı iklim olaylarına karşı belirgin bir hassasiyet söz konusudur.

Fiziksel iklim riskleri açısından yapılan coğrafi yoğunluk analizleri ile yüksek ve orta yüksek riskli firma ve yatırımların portföy üzerindeki etkisi bütüncül bir şekilde takip ediliyor. Banka, fiziksel iklim riski yüksek sektörlerdeki firmaların bu riskler karşısında almış oldukları uyum önlemlerini belli periyotlarda gözden geçirmekte ve firmaları aksiyon almaları yönünde teşvik etmektedir. Söz konusu riskler hem kredi karar süreçlerinde kullanılmakta hem de risk azaltımında alınan teminat ve sigortalara önem verilmektedir.

Orta Derecede Yüksek Fiziksel Riske Sahip Sektörler	Pay (%)
Tekstil	%5,4
Gıda ve İçecek	%4,1
Elektik Dağıtım	%3,5
Yenilenebilir Olmayan	%1,9
Demir - Çelik (BOF)	%1,1
Kâğıt ve Karton Üretimi	%0,8
Madencilik (Diğer)	%0,7
Ambalaj	%0,3
Toplam	%17,8

Yüksek Fiziksel Riske Sahip Sektörler	Pay (%)
HES	%3,8
Tarım ve Hayvancılık	%0,5
Toplam	%4,3

TSKB Isı Haritası					
SEKTÖR		Risk Dağılımı (%) 31.12.2025	GEÇİŞ RİSKİ	AKUT FİZİKSEL RİSK	KRONİK FİZİKSEL RİSK
Elektrik Üretimi	RES	%13,2			
	JES	%4,4			
	GES	%5,4			
	HES	%3,8			
	BES	%1,9			
	Yenilenebilir Olmayan	%1,9			
Finansal Kurumlar		%7,0			
Metal ve Makine	Demir Çelik (EAO)	%6,3			
	Demir - Çelik (BOF)	%1,1			
	Diğer Metallerin Üretimi	%0,7			
	Alüminyum (İkincil)	%0,4			
	Makine/Diğer Metaller	%0,0			
Diğer Hizmetler / Holdingler		%4,4			
Elektik Dağıtım		%3,5			
Doğalgaz Dağıtım		%1,8			
Turizm		%4,5			
Kimya	Petrol Ürünleri, Petrokimya	%1,2			
	Temel Kimyasallar	%1,0			
	Diğer Kimyasal Ürünler	%3,2			
Sağlık		%4,0			

DÜŞÜK ORTA DERECEDE DÜŞÜK ORTA ORTA DERECEDE YÜKSEK YÜKSEK

TSKB Isı Haritası					
SEKTÖR		Risk Dağılımı (%) 31.12.2025	GEÇİŞ RİSKİ	AKUT FİZİKSEL RISK	KRONİK FİZİKSEL RİSK
İnşaat/İnşaat Malzemesi	Çimento	%2,9			
	İnşaat/Taahhüt	%1,1			
	Cam-Seramik	%0,5			
	Diğer İnşaat Malzemeleri	%1,3			
Tekstil	Boyama/Yıkama, İplik/Bükme/Dokuma	%5,0			
	Konfeksiyon/Hazır Giyim	%0,3			
Gıda ve İçecek		%4,1			
Limancılık		%2,6			
Gayrimenkul Geliştirme/Ticari Gayrimenkul		%2,0			
Toptan/Perakende Tic. ve Mağazacılık		%0,8			
Kâğıt ve Karton Üretimi		%0,8			
Diğer İmalat		%4,0			
Gübre		%0,7			
Batarya		%0,8			
Denizyolu Taşımacılığı		%0,5			
Karayolu Taşımacılığı		%0,1			
Otomotiv Yan Sanayi		%1,0			
Madencilik (Diğer)		%0,7			
Ambalaj		%0,3			
Tarım ve Hayvancılık		%0,5			
Otomotiv		%0,0			
TOPLAM		%100,0			

DÜŞÜK ORTA DERECEDE DÜŞÜK ORTA ORTA DERECEDE YÜKSEK YÜKSEK

Portföy Sıcaklık Skoru Analizi

TSKB, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre gibi emisyon yoğun sanayi sektörü firmaları ile sanayi sektöründeki diğer kurumsal kredileri kapsayan ve kredi portföyünün ortalama %30'unu etkileyen SBTi onaylı diğer uzun vadeli kurumsal krediler hedefini aylık bazda takip etmekte, performansını yıllık bazda açıklamaktadır. Bu kapsamda müşterilerin mutlak emisyon verileri ve emisyon azaltım planları yakından takip edilerek portföydeki değişikliklerin Banka'nın hedefleri üzerindeki etkisi verimli bir şekilde yönetilmektedir. Kredi Değerlendirme Kurulu toplantılarında ele alınan firmaların portföyün sıcaklık skoruna etkileri hem firma bazında hem de portföy özelinde değerlendirilmektedir. Böylece kredi karar süreçlerinde, Banka hedeflerinin üzerinde oluşacak etki de göz önünde bulundurulmaktadır. Yıl içerisinde yapılan projeksiyon çalışmaları ile ilgili hedef performansının ileriki yıllarda nasıl evrileceği analiz edilmekte, yatırım fırsatı olan müşteriler belirlenmektedir. 2025 yıl sonu sıcaklık skoru analizlerine dair detaylara Metrik ve Hedefler bölümü sayfa 234'te yer verilmiştir.

SKA Analizi

TSKB 2020 yılında geliştirdiği SKA Haritalandırma Modeli ile kredilerinin yarattığı etkiyi SKA'lar ile eşleştirerek takip etmektedir. SKA Haritalandırma Modeli ile finansman sağlanan projelerdeki iklim ve çevre odaklı etki rakamlarla ifade edilmekte, uzun vadeli hedefler belirlenmektedir.

TSKB'nin finansman sağladığı projeler ile dokunduğu iklim ve çevre odaklı SKA'lar:

- Yoksulluğa Son
- Açlığa Son
- Temiz Su ve Sanitasyon
- Erişilebilir Temiz Enerji
- İnsana Yakışır İş ve Ekonomik Büyüme
- Sanayi, Yenilikçilik ve Altyapı
- Sürdürülebilir Şehirler ve Topluluklar
- Sorumlu Üretim ve Tüketim
- İklim Eylemi
- Karasal Yaşam

İKLİM DİRENÇLİLİĞİ VE SENARYO ANALİZLERİ

TSKB, iklim risklerinin bilanço üzerindeki etkilerini değerlendirmekte, konu ile ilgili ulusal ve uluslararası iyi uygulamaları, gelişmeleri güncel olarak yakından takip etmektedir. Senaryo analizleri her yıl gözden geçirilmekte olup güncellemeler yapılırken ulusal ve uluslararası gelişmeler de dikkate alınmaktadır. raporlama döneminde yapılan senaryo analizleri de bu doğrultuda güncellenmiştir.

Banka, BDDK tarafından yayınlanan ve Temmuz 2025'te yürürlüğe giren İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber ile tam uyumun sağlanmasına yönelik olarak, iklim risklerinin finansal etkilerinin ölçülmesi ve izlenmesine ilişkin metodoloji ve süreçlerini geliştirmeye devam etmektedir.

Banka iklimle bağlantılı önemli risklerini izlemek ve en aza indirmek için çeşitli risk azaltma seçeneklerini değerlendirmektedir. Banka'nın sürdürülebilir finansman hedefleri, bilim temelli emisyon azaltım hedefleri, 2050 net sıfır ve 2035 yıl sonuna kadar kömürden çıkış taahhütleri yanı sıra ülkemiz net sıfır hedefi kapsamında yayınlanan hedef ve politikalar stratejik düzeyde ele alınmaktadır. Banka, finanse edeceği yatırımlarda net sıfır hedefi doğrultusunda ileriye yönelik kredi portföyünü şekillendirirken SBTi tarafından onaylı emisyon azaltım hedeflerine uyumu da gözetmektedir. Bu çerçevede, özellikle enerji, çimento, demir-çelik, gübre üretimi ve ulaştırma gibi karbon yoğun sektörlerle yönelik finansman kararlarında geçiş risklerini, emisyon azaltım patikalarını ve sektörel dönüşüm planlarını dikkate almaktadır.

Öte yandan TSKB, net sıfır hedefi ile uyumu; yalnızca çevresel bir sorumluluk alanı olarak değil; finansal sermayesinin sürdürülebilirliği, insan kaynağının yetkinlik ve dönüşüm kapasitesi ile paydaşlarla kurulan ilişkiler ve itibar dahil olmak üzere sosyal sermayesinin güçlendirilmesi açısından da stratejik bir öncelik olarak değerlendirmektedir. Bu çerçevede, doğal sermayeye ilişkin risk ve fırsatlar; Banka'nın finansal, sosyal, insan ile fikri ve üretilmiş sermayelerine yönelik hedefleriyle birlikte, sosyal ve dijital dönüşümün destekleyici kaldıraç etkisi gözetilerek ele alınmakta ve bu alanlar arasındaki etkileşim doğrultusunda belirlenen yıllık hedefler ile gözetilmektedir. Geçiş planı niteliğinde olan bu açıklamalar ve aksiyonlar aynı zamanda Transition Plan Taskforce (TPT) tarafından yayınlanan raporlama tavsiyeleriyle de desteklenmektedir.

Banka, sürdürülebilir finansman alanındaki uzun vadeli iş birlikleri çerçevesinde değer yaratma modelinin en önemli paydaşları arasında yer alan kalkınma finansmanı kurumlarıyla güçlü ilişkilere sahiptir. Banka farklı kurumlar ile yenilenebilir enerji, enerji ve kaynak verimliliği, iklim risklerinin etkilerini azaltma, adaptasyon, depremten etkilenen firmaların yeşil dönüşümü, iklim değişikliği ile mücadele, döngüsel ekonomi ve kadın istihdamı gibi temalarda kaynak anlaşması imzalamakta ve yeni temalar üstünde beraber çalışmaktadır. Bu ve benzeri kaynaklar, Banka'nın sermaye yönetiminde stratejik bir rol üstlenmekte ve iklimle bağlantılı risklerin yönetimi açısından yönlendirici bir çerçeve oluşturmaktadır. Kalkınma finansmanı kurumlarından temin edilen uzun vadeli temalı fonlar; bankanın sermayesini sürdürülebilirlik ve iklim odaklı yatırımlara yönlendirmesini, böylece bağlantılı risklerin bilançoya etkisininin azaltılmasını sağlamaktadır. Böylelikle risk azaltıcı ve fırsat yaratıcı bir sermaye yapısı kurgulanması mümkün olmaktadır.

Bu yaklaşım, Banka'nın 2024-2030 yılları arasında 213 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefiyle ve aynı zamanda 2021-2030 yılları arasında 640 milyar TL seviyesinde SKA bağlantılı finansman sağlama hedefiyle de uyumlu olup, sermaye yönetiminde sürdürülebilir kalkınma önceliklerinin sistematik biçimde yer almasını sağlamaktadır.

TSKB 2025 yılı Isı Haritası ve İRDA değerlendirmeleri sonucunda kredi portföyünü önemli derece etkileyecek başlıca geçiş ve fiziksel risklerin karbon fiyatlandırma mekanizmaları ve su stresi olduğunu belirlemiştir. Müşterilerin yeşil dönüşümlerine destek olmak, iklim değişikliğiyle mücadele ve uyum yatırımlarını finanse etmek TSKB'nin stratejik odak alanları arasında yer almakta olup, riske konu olan bu alanlar aynı zamanda fırsat olarak da değerlendirilmektedir.

Banka, fon sağlayıcılarıyla geliştirdiği sürdürülebilirlik odaklı iş birlikleri sayesinde, yeşil dönüşüm ve düşük karbonlu ekonomi alanındaki fırsatlardan yararlanmaktadır. Bu stratejik ortaklıklar, bankaya iklim risk ve fırsatlarını etkin şekilde yönetme ve uzun vadeli sürdürülebilirlik hedeflerine katkı sağlama imkanı sunmaktadır. Ayrıca, fon sağlayıcılarının odak noktasıyla uyumlu stratejiler geliştirmek, Banka'nın finansal hedeflerine ulaşmasını desteklemektedir.

Bu kapsamda oluşturulan risk ve fırsat senaryoları takip eden bölümde yer almakta olup finansal tablolarda raporlanan varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinde bir sonraki finansal raporlama döneminde önemli bir düzeltme yapılmasını gerektirebilecek ciddi bir riski bulunan sürdürülebilirlik ve iklimle ilgili risk ve fırsat bulunmamaktadır.

Önceki raporlama döneminde kapsamında ele alınan ve finansal tablo etkileri önemlilik eşiğini aşmayan riskler ve fırsatlar, güncel raporlama döneminde gerçekleştirilen çalışmalar çerçevesinde yeniden değerlendirilmiştir. Yapılan değerlendirmeler sonucunda söz konusu risk ve fırsatların finansal etki açısından belirlenen önemlilik eşiğini aşmadığı görülmüş olup, raporun kapsamı önemlilik eşiğini aşan risk ve fırsatlara odaklanacak şekilde belirlenmiştir.

Finansal Önemlilik

TSKB, önemli finansal veya stratejik etkiyi, Banka'nın faaliyetleri üzerinde önemli operasyonel, finansal veya stratejik değişikliğe sebep olabilecek etki olarak tanımlamakta ve Banka'nın gelecekteki finansal yeterliliğini makul ölçüde etkilemesi beklenebilecek sürdürülebilirlik ile ilgili tüm risk ve fırsatları temsil etmek üzere belirlemektedir.

Banka geçtiğimiz yıl olduğu gibi Risk Yönetimi, Bütçe Planlama ve İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanlarının yaptıkları analizler sonucunda, üst yönetim tarafından onaylanan ve Banka'nın Tier I sermayesinin %3'üne denk gelen herhangi bir etkiyi, önemli etki olarak belirlemiştir. Önemli etki eşiği, sermaye seviyelerine ve zaman içinde değişebilecek diğer düzenleyici eşiklere dayanmaktadır. Önemli etki eşiği, periyodik olarak yılda en az bir kez değerlendirilmekte ve çeşitli iş faktörleri göz önünde bulundurularak gerekli görülmesi halinde güncellenmektedir.

Portföy Geçiş Risk ve Fırsatları

Riskin Açıklaması:

Türkiye'nin yakın ekonomik ilişkiler içinde olduğu Avrupa Birliği (AB), 2050 yılına kadar iklim nötr olmayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, daha sıkı emisyon azaltım politikaları uygulamayı amaçlayan AB, SKDM (Sınırdı Karbon Düzenleme Mekanizması) aracılığıyla ticaret yaptığı ülkeleri daha yeşil üretim uygulamalarına yönlendirmeyi planlamaktadır.

AB ETS (Emisyon Ticaret Sistemi) ve SKDM, karbon emisyonlarını en aza indirmeyi, AB'nin rekabet gücünü korumayı ve karbon kaçaklarını önlemeyi amaçlamaktadır. Mayıs 2023'te yayımlanan SKDM Yönetmeliği, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre, elektrik ve hidrojen sektörlerini kapsamaktadır. SKDM için geçiş dönemi 1 Ekim 2023'te başlamış olup bu süreçte ithalatçıların yalnızca emisyon raporlaması yapması beklenmektedir. Finansal yükümlülükler ise 2026 yılı itibarıyla başlamış olup; ithalatçılar, düzenlemede belirlenen eşiği aşan her ton emisyon için sertifika ücreti ödemekle yükümlüdür. İzin verilen emisyonların yıldan yıla azalması, şirketlerin daha yüksek finansal yükümlülüklerle karşılaşabileceği anlamı taşımaktadır.

Nihai dönemi başlamış olan AB SKDM'ye ek olarak, raporlama döneminde senaryo analizi kapsamına, 2 Temmuz 2025 tarihli ve 7552 sayılı İklim Kanunu ile kurulması hükme bağlanan Türkiye Emisyon Ticaret Sistemi'ne (ETS) ilişkin ve 22 Temmuz 2025 tarihinde İklim Değişikliği Başkanlığı tarafından yayımlanan taslak Yönetmelik de eklenmiştir.

Yönetmelik taslağına göre pilot dönem olarak belirlenen 2026 – 2027 yıllarında tahsisatlar %100 ücretsiz dağıtılacak olsa da 2028 yılında birinci uygulama döneminin başlamasıyla birlikte şirketler sorumlu oldukları sera gazı emisyonları için tahsisat satın almakla yükümlü olacaktır. Bu yükümlülük ETS kapsamına giren şirketler için SKDM'ye ek maliyetler doğuracaktır.

TSKB'nin kredi portföyünde yer alan şirketler, iş planları ve stratejilerine SKDM'den ve Ulusal ETS'den doğacak yükümlülükleri dahil etmedikleri ve riski etkin bir şekilde yönetemedikleri takdirde, söz konusu riskin, öncelikle şirketlerin finansal performansına yansımaları, dolayısıyla Banka'ya olan etki şiddetinin artması söz konusu olabilir. Bu durumda Banka, etkin ve ihtiyatlı risk yönetimi kapsamında karşılık oranlarında artışa gidebilir. Kârlılığı ve aktif kalitesini etkileyecek bu duruma karşılık şirketler tarafında riskin bertarafı için hiçbir aksiyon alınmaması halinde Banka'nın kredi riski maliyeti artabilir ve sermayesi olumsuz yönde etkilenebilir.

Geçtiğimiz yıl IEA Net Zero 2050 Senaryosu ışığında kurgulanan senaryo analizi, raporlama döneminde IEA Announced Pledges Scenario doğrultusunda güncellenmiştir. Geçiş riski olarak belirlenen SKDM ve ulusal ETS'in yürürlüğe girmiş ve girmesi beklenen somut regülasyonlar olması sebebiyle; kullanılan iklim senaryosu değerlendirilmiş ve IEA Announced Pledges Scenario ile ilerlenmesi uygun görülmüştür.

Geçiş Riski	Varsayımlar	Potansiyel Finansal Etki Türü - Riskin Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi	Kırılgan Varlıkların Banka Portföyüne Oranı	Senaryo
Politika ve Regülasyon Riski: Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları Riskin Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan: Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü Riskin Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade: Orta ve Uzun Lokasyon: Türkiye	Senaryo analizi çalışmasında ilgili sektörlerde yer alan müşteriler ürettikleri ürünlere göre sınıflandırılmıştır. Emisyon sınır değerleri ve IEA Announced Pledges senaryosundan hareketle, 2034 yılına kadar oluşacak mali yükümlülükler dikkate alınmış ve projeksiyonlar gerçekleştirilmiştir. Firmaların kredi notları ve emisyon azaltım hedeflerinden etkilenen sıcaklık skorları göz önünde bulundurularak SKDM ve Ulusal ETS'nin firma bilançoları üzerindeki potansiyel etkileri incelenmiş ve Banka üzerindeki etkisi hesaplanmıştır.	Başta müşterilerin nakit akış ve finansal performanslarında görülecek etki, herhangi bir aksiyon alınmadığı takdirde Banka nezdinde kredilerin temerrüt olasılıklarında ve beklenen kredi zararı karşılıklarında artışa sebep olacaktır.	2025 yılı verilerine göre Banka'nın portföyünde SKDM kapsamına giren sektörler çimento, demir-çelik, alüminyum ve gübre iş kolları olup portföyde %11'lik paya sahiptir.	IEA Announced Pledges Senario

Geçiş Riski	Öngörülen Finansal Etki	Riskin Bertarafı İçin Alınan Aksiyonlar
Politika ve Regülasyon Riski: Karbon Fiyatlandırma Mekanizmaları Riskin Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan: Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü Riskin Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade: Orta ve Uzun Lokasyon: Türkiye	2025 yıl sonu portföyü için yapılan projeksiyonlara göre bugünün koşullarının ilave bir önlem alınmadan devam etmesi durumunda SKDM'nin TSKB üzerindeki etkisinin 2030 yılı itibarıyla önemli eşik değerini yaklaşık 341 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştür. Bu etki konsolide bilançoda beklenen zarar karşılıkları ve konsolide kar veya zarar hesaplar tablosunda beklenen zarar karşılık giderlerine etki edecektir. Cari dönemde ilgili riskin Banka'nın finansal performansına önemli derecede etkisi olmadı. 2024 yıl sonu portföyü için yapılan senaryo analizlerinde SKDM'nin TSKB üzerindeki etkisinin 2030 yılı itibarıyla önemli eşik değerini yaklaşık 140 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştü. İki yıl için gerçekleştirilen senaryo analizi sonuçlarındaki farkın temel sebebi, Ulusal ETS'nin senaryoya dahiliyeti ve güncellenen uluslararası senaryolardaki karbon fiyatlarında görülen artış olarak belirlenmiştir. SKDM ve Ulusal ETS kaynaklı yükümlülüklerin gelecek dönemde artacağı değerlendirildiğinde riskin Banka üzerindeki önemli finansal etkisi orta ve uzun vadede görülmeye devam edecektir.	TSKB kalkınma misyonu gereği karar aşamasından itibaren kredi süreçleri boyunca ERET, İRDA gibi iç çevresel, sosyal ve iklim odaklı risk değerlendirme modelleri ile yatırımları ve müşterilerini yakından izlemekte, periyodik olarak çevresel, sosyal iklimle bağlantılı risk değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, ulusal ve uluslararası gelişmeler yakından takip edilerek, müşteriler ile güçlü iletişim kurulmakta, firmaların süreç içerisinde ihtiyaç duyabilecekleri ve gelişim gösterebilecekleri alanlarda hem TSKB Danışmanlık Hizmetleri hem de sürdürülebilirlik danışmanlığı alanında uzmanlaşmış bağlı ortaklık Escarus ile yeşil dönüşüm konusunda destek verilmektedir. SKDM ve Ulusal ETS yükümlülüklerinin şirketlerin finansal durumlarına göre farklı seviyelerde etki yaratacağı dikkate alındığında, TSKB portföyündeki yüksek finansal güce sahip ve sağlam iklim değişikliği stratejileri izleyen müşterilerin, düzenlemeler karşısında gömülü emisyon maliyetlerini azaltmak ve yönetmek için yatırımlar yaparak bu yükümlülüklerle karşı direncini koruması beklenmektedir. Bu doğrultuda Banka, şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla azaltım kredileri sağlamaktadır. Artan talep ve müşteri ihtiyaçları Banka'nın 2024 yılının başından 2030 yıl sonuna kadar 140 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefini 2025 yılında 213 milyar TL olarak güncellemesinde etkili olmuştur.

Fırsatın Açıklaması:

Şirketlerde artan farkındalık ve belirlenen aksiyon planları doğrultusunda doğan finansman ihtiyaçları Banka'nın bu kapsamdaki risklere karşılık verme kapasitesini arttırırken aynı zamanda fırsat alanı yaratmaktadır. Bu kapsamda sağlanan krediler müşterilerin SKDM'ye ve Ulusal ETS'ye uyum kapasitelerini artırarak riskin firma bilançolarına etki şiddetini azaltacaktır. Bu durumun takipteki krediler oranında ve net kredi riski maliyetinde aşağı yönlü etki yaratarak Banka sermayesini ve karlılığını olumlu yönde etkilemesi beklenmektedir.

Ülke politikalarıyla uyumlu dinamik iş modeli sayesinde TSKB önümüzdeki dönemde kamu tarafında beklenen gelişmeler ile bu alandaki fırsatların hızla artacağını öngörmektedir. Özellikle İklim Kanunu'nu takiben yürürlüğe girmesi beklenen Ulusal Yeşil Taksonomi Yönetmeliği ve Emisyon Ticaret Sistemi kurulmasına yönelik düzenlemeler gibi gelişmeler, TSKB'nin hem mevcut portföy firmaları hem de potansiyel müşteriler ile iş birliği fırsatlarını etkin bir şekilde değerlendirmesini hızlandıracaktır.

Geçiş fırsatına ilişkin senaryo analizinde, raporlama döneminde geçen yıla göre yapılan temel değişiklik, 140 milyar TL seviyesinde olan iklim finansmanı hedefinin 213 milyar TL seviyesine yükseltilerek yukarı yönlü revize edilmesinin analize yansıtılmasıdır.

Geçiş Fırsatı	Potansiyel Finansal Etki Türü - Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi	Öngörülen Finansal Etki	Fırsatın Değerlendirilmesi İçin Alınan Aksiyonlar	Fırsat ile Uyumlu Varlıklar
Fırsat Türü: Mevcut Ürün ve Hizmetlerden Elde Edilen Gelirde Artış Fırsatın Değer Zincirinde Yoğunlaştığı Alan: Aşağı Yönlü Akış - Banka Portföyü Fırsatın Önemli Finansal Etkiye Sahip Olacağı Vade: Orta Lokasyon: Türkiye	İklim ve çevre odaklı iş birlikleri ve kredilendirme faaliyetlerinde artan talep ile gelir artışı	İklimle bağlantılı kredilerden sağlanacak net faiz gelirlerinin, kümüle olarak hedef yılı olan 2030'da önemli eşik değerini yaklaşık 1 milyar TL seviyesinde aşacağı tespit edilmiştir. Cari yılda ilgili kredilerden elde edilen gelir 522 milyon TL'dir. 2024 yıl sonunda gerçekleştirilen senaryo analizlerinde finansal etkinin 2030'da önemli eşik değerini yaklaşık 140 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştü.	TSKB, şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla enerji ve kaynak verimliliği, döngüsel ekonomi gibi iklim riskleriyle mücadele ve uyum temalı krediler sağlamaktadır. 2024 Ağustos ayında güncellenen Banka'nın Sürdürülebilir Finans Çerçevesine Türkiye'de ilk defa uygulamaya konulan geçiş finansmanı boyutu dahil edilmişti. 2025 yıl sonu itibarıyla SKDM sektörlerine verilen kredilerin %57'si bahsedilen temalar ile uyumludur. Kullanıma hazır Kalkınma Finansmanı Kurumlarından sağlanan fonların %80'den fazlası iklim ve çevre bağlantılı olup fon sağlayıcıların stratejik odak noktaları ışığında artan talep ve değişen müşteri ihtiyaçları, 2024 yılının başından 2030 yıl sonuna kadar 213 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefinin belirlenmesinde etkili olmuştur. Bu hedefle birlikte sağlanan kredilerle TSKB'nin aktif kalitesi güçlenecek, net kâr ve sermayesi pozitif yönde etkilenecektir. 2025 yıl sonu itibarıyla portföyünde iklim ve çevre odaklı SKA bağlantılı kredi oranı %59 olan Banka, 2030 yılına kadar bu oranı %60 ve üzerine çıkarmayı hedeflemektedir. Banka bu doğrultuda, geçmişte olduğu gibi hedeflerinde revizyonlar yapabilir, değişen ve gelişen odak alanlarına yönelik yeni hedefler oluşturabilir. Ekosistemdeki gelişmeler Banka'nın yanı sıra sürdürülebilirlik danışmanlığı ve yeşil bina değerlendirme hizmeti sunan bağlı ortaklıkları Escarus ve TSKB Gayrimenkul Değerleme'nin etki alanını genişletmeleri için önemli bir fırsattır. Bağlı ortak gelirlerinde sağlanacak artış Banka'nın konsolide bilançosunu olumlu yönde etkileyecektir.	2025 yıl sonu itibarıyla SKDM sektörlerine verilen kredilerin %57'si bahsedilen temalar ile uyumludur.

PORTFÖY FİZİKSEL RİSK VE FIRSATLARI

Riskin Açıklaması:

Su stresi, Türkiye için önemli iklim risklerinden biri olarak değerlendirilmektedir. RCP 4.5 ve RCP 8.5 senaryolarına dayalı olarak yapılan 2021-2040 ve 2041-2060 dönemleri senaryo çalışmaları Türkiye'nin yüksek su stresi riskiyle karşı karşıya olduğunu göstermektedir. Ayrıca, 2030'lu yıllara gelindiğinde ülkemizde su kıtlığının önemli ölçüde yaygınlaşması beklenmektedir. Bu gelişmeler ışığında, su stresinin Banka portföyündeki şirketler üzerinde orta vadede etkilerini göstermeye başlaması öngörülmektedir.

Banka portföyünün %30'u enerji üretimi, kimya ve plastik, metal ve makine, inşaat ve inşaat malzemeleri, gıda ve içecek, kağıt ve orman ürünleri, tekstil ve deri, turizm gibi suya operasyonel olarak bağımlı sektörlerden oluşmaktadır. Raporlama döneminde 2024 senaryo analizi kapsamından farklı olarak İRDA sonuçlarının işaret ettiği şekilde sektörlerde genişlemeye gidilmiştir. Bu sektörlerde suya erişim zorlukları yaşandığında, müşterilerin üretimlerinde aksama meydana gelebilir veya bazı firmalar faaliyetlerini sürdüremeyerek operasyonlarını durdurmak zorunda kalabilir. Faaliyetlerini sürdüremeyen müşteriler, kredi geri ödemelerinde güçlük yaşayabilir. Bu durum, Banka'nın takipteki kredi oranının, karşılık oranlarının ve dolayısıyla kredi riski maliyetinin artmasına neden olarak kârlılık ve sermaye yeterliliği üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir.

Fiziksel Risk	Varsayımlar	Potansiyel Finansal Etki Türü - Riskin Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi	Kırılgan Varlıkların Banka Portföyüne Oranı	Senaryo
Kronik Fiziksel Risk: Su Stresi	Senaryo analizi çalışmasında TSKB portföyünde yer alan suya bağımlı müşteriler sektör bazında sınıflandırılarak su ihtiyacına bağlı olarak üretimlerinde meydana gelebilecek potansiyel düşüş oranları belirlenmiştir. Üretimlerdeki potansiyel düşüşlerle ilgili yapılan varsayımlar RCP 8.5 senaryosu çıktıları, firmaların kredi notları, su stresi ile başa çıkmak için yol haritaları, yaptıkları veya planladıkları adaptasyon yatırımları dikkate alınarak yapılmıştır. RCP 8.5'in işaret ettiği üzere su stresinin, Banka portföyünün finansal performansını orta vadede etkilemesi beklenmekte olup bu etkilerin özellikle 2030 yılında belirginleşmesi öngörülmektedir.	Başta müşterilerin nakit akış ve finansal performanslarında görülecek etki, herhangi bir aksiyon alınmadığı takdirde Banka nezdinde kredilerin temerrüt olasılıklarında ve beklenen kredi zararı karşılıklarında artışa sebep olacaktır.	2025 yılı verilerine göre Banka'nın portföyünde suya operasyonel olarak bağımlı sektörler gıda ve içecek, demir-çelik, tekstil, termik santral, hidroelektrik santraller, çimento, madencilik ve otomotiv olup portföyde %30 paya sahiptir.	IPCC RCP 8.5

Fiziksel Risk	Öngörülen Finansal Etki	Riskin Bertarafı İçin Alınan Aksiyonlar
Kronik Fiziksel Risk: Su Stresi	Mevcut koşullara göre yapılan projeksiyonlar değerlendirildiğinde, 2030 yılında su stresinin Banka üzerindeki etkisinin, önemli eşik değerini yaklaşık 28 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmektedir. Bu etki konsolide bilançoda beklenen zarar karşılıkları ve konsolide kâr veya zarar hesaplar tablosunda beklenen zarar karşılık giderlerine etki edecektir. Cari dönemde ilgili riskin finansal performans önemli derecede etkisi olmamıştır. 2024 yıl sonu portföyü için yapılan analizlerde 2030 yılında su stresinin Banka üzerindeki etkisinin, önemli eşik değerini yaklaşık 105 milyon TL seviyesinde aşacağı görülmüştü. İki yıl için gerçekleştirilen senaryo analizi sonuçlarındaki farkın temel sebebi, İklim Riskleri Değerlendirme Aracı'nın (IRDA) sonuçlarının entegre edilmesiyle portföy kompozisyonunda ve risk maruziyet seviyesindeki değişiklik olarak belirlenmiştir. IPCC senaryolarına göre su stresinin etkilerini 2030'lu yıllardan sonra artarak göstereceği değerlendirildiğinde riskin Banka üzerindeki önemli finansal etkisi orta ve uzun vadede görülmeye devam edecektir.	Firmalar, finansal durumlarına ve aldıkları uyum önlemlerine bağlı olarak su stresinden farklı seviyelerde etkilenmektedir. TSKB kredi süreçlerine entegre edilen çevresel, sosyal ve iklimle ilişkili risk değerlendirme araçları ile müşterilerin faaliyet gösterdikleri lokasyon, bulundukları sektör ve üretim prosesleri derinlemesine analiz edilerek suya bağımlılık düzeyleri ve bundan doğan riskler de tespit edilmektedir. Banka, 2022 yılında sağladığı kredi anlaşması kapsamında oluşturduğu Döngüsel Ekonomi Öz Değerlendirme Aracı ile müşterilerinin döngüsel iş modellerini değerlendirmekte, boşluk analizleri sonucunda belirlenen aksiyon planlarıyla gelişimlerini desteklemektedir. Kaynaktan su çekiminin azaltılması, su kaynaklarının döngüsel kullanımı ve bu kapsamda strateji geliştirilmesi, aracın aksiyon planları arasında yer almaktadır. Bu kapsamda uyum kapasitesini geliştirmek ve iş süreçlerini dönüştürmek isteyen müşterilere hem Banka bünyesindeki danışmanlık hizmetleri faaliyet koluyla hem de hizmetleri arasında su yönetimi danışmanlığı da olan bağlı ortaklık Escarus ile de teknik destek sağlanmaktadır. Buna ek olarak, Banka'nın 2025 yılında sağladığı iklim uyumu temalı finansman anlaşması kapsamında geliştirilen AdapTool, firmaların belirli lokasyonlardaki tesisleri için su stresi dahil fiziksel iklim risklerine maruziyet düzeyini, bu risklerin operasyonel ve finansal etkilerini ve mevcut uyum kapasitesini analiz etmektedir. Değerlendirme sonuçları, her bir risk kategorisi için öncelikli yatırım alanlarını ve uygulanabilir uyum tedbirlerini ortaya koyarak şirketlere somut ve uygulanabilir yol haritaları sunmaktadır. Suyun döngüsel kullanımı ve stratejik su yönetimi yaklaşımlarının geliştirilmesi bu planların öncelikli başlıkları arasında yer alırken; yağmur suyu hasadı, gri su geri kazanımı, proses kaynaklı atıksuların artırılması ve yeniden kullanımı, otomatik kontrol sistemleriyle su tüketiminin optimize edilmesi gibi sektörler arası uygulanabilir önlemler teşvik edilmekte; ayrıca sektöre ve tesise özgü daha detaylı teknik önlem ve yatırımlar ihtiyaçları da analiz edilmektedir. Kullanıma hazır Kalkınma Finansmanı Kurumlarından sağlanan fonların %80'den fazlası iklim ve çevre bağlantılı olup fon sağlayıcıların stratejik odak noktaları ışığında artan talep ve değişen müşteri ihtiyaçları, 2024 yılının başından 2030 yıl sonuna kadar 213 milyar TL tutarında iklim finansmanı sağlama hedefinin belirlenmesinde etkili olmuştur. Bu hedef önümüzdeki dönemlerde bankanın ana odak noktaları arasında yer alacak olan adaptasyon temasını da kapsamaktadır.

Fırsatın Açıklaması

Önümüzdeki dönemlerde de Banka'nın ana odak noktaları arasında yer alacak olan adaptasyon teması kapsamında kullanılacak krediler, firmaların su stresine uyum kapasitelerini artıracak ve bilançolarında görülmesi muhtemel kesintilere dayalı operasyonel riskleri azaltacaktır. Bu durum Banka'nın karşılık oranlarını, takipteki kredilerin sağlığını dolayısıyla kredi riski maliyetini ve özsermaye kârlılık seviyelerini olumlu etkileyecek; aynı zamanda su kaynaklarının daha verimli kullanılmasına katkı sağlayarak çevresel sürdürülebilirliği destekleyecektir.

Türkiye 2053 Uzun Dönem İklim Stratejisi ile uyumlu olarak Aralık 2024'te Resmi Gazete'de yayımlanan Su Verimliliği Yönetmeliği ile önümüzdeki dönemde su verimliliği sağlayan tekniklerin ve teknolojilerin kullanılmasına yönelik yatırımların artacağı öngörülmektedir.

Geçiş fırsatına ilişkin senaryo analizinde, raporlama döneminde geçen yıla göre yapılan temel değişiklik, 140 milyar TL seviyesinde olan iklim finansmanı hedefinin 213 milyar TL'ye yükseltilerek yukarı yönlü revize edilmesinin analize yansıtılmasıdır.

Fiziksel Fırsat	Potansiyel Finansal Etki Türü - Finansal Pozisyon, Performans ve Nakit Akışına Etkisi	Öngörülen Finansal Etki	Fırsatın Değerlendirilmesi İçin Alınan Aksiyonlar	Fırsat ile Uyumlu Varlıklar
Fırsat Türü: Mevcut Ürün ve Hizmetlerden Elde Edilen Gelirde Artış		Yapılan analizler sonucu 2030 yılına kadar kullanılacak su stresine uyum kredileri ile sağlanan net faiz gelirlerinin önemli eşik değerini kümüle olarak hedef yılı olan 2030'da yaklaşık 312 milyon TL seviyesinde aşacağı öngörülmektedir. 2025 yıl sonu itibarıyla Banka portföyünde senaryo analizine konu üretim proseslerinde suya bağımlı sektörlerle kullanılan iklim finansmanı oranı %1'dir. Banka'nın kârlılığını destekleyen bu krediler aktif kalitesini korurken, sermayeye olumlu katkı sağlayacaktır. 2024 yıl sonunda gerçekleştirilen senaryo analizlerinde kullanılacak krediler ile sağlanan net faiz gelirlerinin önemli eşik değerini yaklaşık 70 milyon TL seviyesinde aşacağı öngörülmüştü.	2025 yıl sonu itibarıyla portföyünde iklim ve çevre odaklı SKA bağlantılı kredi oranı %59 olan ve 2030 yılına kadar bu oranı %60 veya üzerine çıkarmayı hedefleyen TSKB bu doğrultuda su verimliliğini artıran projelere finansman desteği sağlamaya devam edecek, sanayi sektörlerinde sürdürülebilir su yönetimini teşvik eden çözümleri önceliklendirecektir. Sanayi sektörünün Su Verimliliği Yönetmeliği'ne uyum sağlamasına destek olunurken, su stresiyle karşı karşıya olan sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin direncini artırmak amacıyla farkındalık çalışmaları, teknik rehberlik, sürdürülebilir finansman araçları ve danışmanlık hizmetleri sunularak uzun vadeli değer yaratılacaktır.	2025 yıl sonu itibarıyla Banka portföyünde senaryo analizine konu üretim proseslerinde suya bağımlı sektörlerde kullanılan iklim finansmanı oranı %1'dir.

RİSK YÖNETİMİ

TSKB, iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk yönetimi çerçevesini ulusal ve uluslararası düzenlemeler ile iyi uygulama örneklerinde tanımlanan ilkeler doğrultusunda uygulamaktadır. Banka, ilgili düzenleme ve gelişmeleri yakından ve güncel olarak takip etmektedir.

Strateji bölümünde de detaylandırıldığı üzere, TSKB geliştirdiği araçlar ve periyodik olarak yürüttüğü analizler ile sürekli olarak iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlarını belirleme, değerlendirme, önceliklendirme ve izleme süreçlerini yürütmektedir. Çevresel ve sosyal risk ve fırsatlara odaklanan ERET ve iklim risklerini değerlendiren IRDA modelleri ile beraber yürütülen SKA ve sıcaklık skoru analizleri Banka'nın mevcut risk yönetim süreçlerine sürdürülebilirlik boyutunun da dahil edilmesini sağlamaktadır. Raporlama döneminde de geçtiğimiz yıl olduğu gibi aylık olarak model ve analiz sonuçları Kredi Değerlendirme Kurulu'na sunulmuştur. Böylece iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlik bağlantılı riskler Banka'nın kredilendirme faaliyetlerinin karar alma süreçlerinde diğer risk türleri ile entegre bir şekilde ele alınmaktadır.

Banka periyodik olarak iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risk ve fırsatlarının etki, nitelik, olasılık ve büyüklüğünü değerlendirmekte, bu çalışmalarında iç ve dış paydaşların görüşlerini de almaktadır.

BDDK'nın "2025–2028 Stratejik Planı" ile raporlama döneminde sırasıyla Nisan ve Temmuz aylarında yayımlanan "Bankaların Yeşil Varlık Oranı Hesaplaması Hakkında Tebliğ" ve "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber"de ortaya konan beklentiler, Banka'nın 2025 yılı boyunca yürüttüğü çalışmalarda yol gösterici olmuştur. Bu kapsamda söz konusu beklentilerin; veri altyapısının olgunluk seviyesi, metodolojik gelişim ve uygulanabilirlik dikkate alınarak kademeli bir yaklaşımla risk politikalarına, risk iştahı çerçevesine ve sermaye tahsisi süreçlerine entegre edilmesine yönelik çalışmalarda önemli ilerleme kaydedilmiştir.

BDDK tarafından, Basel Komitesi'nin Haziran 2022 tarihinde yayımladığı "Principles for the Effective Management and Supervision of Climate-related Financial Risks" dokümanında yer alan ilkeler esas alınarak hazırlanan ve Temmuz 2025 itibarıyla yürürlüğe giren "İklimle Bağlantılı Finansal Risklerin Yönetimine İlişkin Rehber" ile tam uyumun sağlanmasına yönelik çalışmalar planlanmış ve uygulamaya alınmıştır.

Banka'nın kredi portföyüne ilişkin iklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risklerini değerlendirmek amacıyla yürütülen ısı haritası çalışmaları, IRDA analizleri ve senaryo analizleri; yıllık olarak hazırlanan Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ISEDES) raporu kapsamında Yönetim Kurulu, Risk Komitesi ve Denetim Komitesi'ne sunulmaktadır.

İklim de dahil olmak üzere sürdürülebilirlikle bağlantılı risklerine ilişkin yönetim rol ve sorumlulukları ilgili iş alanlarına entegre edilmiştir. Bu rol ve sorumluluklar, Banka'nın risk yönetimi çerçevesi ve üç aşamalı koruma yaklaşımı ile uyumlu şekilde yapılandırılmıştır. Birinci aşamada ilgili iş birimleri risklerin tanımlanması ve ilk değerlendirmesinden sorumludur. İkinci aşama izleme ve kontrol faaliyetlerini yürütürken, üçüncü aşama iç denetim fonksiyonunu yerine getirmektedir.

Üç aşamalı koruma yaklaşımının birinci aşamasında İDSY Müdürlüğü ile ilgili iş birimleri ve yönetim organları; kredi portföyü kaynaklı riskler açısından kredi başvurularını iklim riskleri bakımından değerlendirmekte, operasyonel riskler kapsamında bina işletim faaliyetlerinin iklim risklerinden etkilenme düzeyini incelemekte ve bilanço yönetimi çerçevesinde iklim kaynaklı riskleri bütüncül bir yaklaşımla ele almaktadır. Bu birimler, risk yönetiminin ilk adımı olarak kendi uzmanlık alanları doğrultusunda risk değerlendirmesi gerçekleştirmektedir.

İkinci aşamada Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi'nin aktif katılımıyla Sürdürülebilirlik Komitesi; iklim değişikliği kaynaklı risk ve fırsatlar başta olmak üzere Banka'nın sürdürülebilirlik stratejisi, vizyonu ve hedefleri doğrultusunda oluşturulacak iş planları ve yürütülecek çalışmaları ele almaktadır. Risk Yönetimi Müdürlüğü, risk yönetim süreçleri için gerekli sistemler ilişkin faaliyetleri yürütmekte, risklerin politika ve standartlar ile Banka limitlerine uygunluğunu izlemekte ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır. İklim değişikliği kaynaklı riskler, Banka'nın risk iştahı çerçevesinde risk yönetimi süreçlerine dahil edilmektedir. İç Kontrol Müdürlüğü ise iklim risklerine yönelik belirlenen standartlar kapsamında ikinci seviye kontrol faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Kontroller sırasında tespit edilen hususlar düzenli olarak Denetim Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Üçüncü aşamada, bağımsız bir yapı çerçevesinde iklim risklerinin yönetimi dahil olmak üzere tüm faaliyetler; Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak görev yapan Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından denetlenmektedir.

Banka'nın risk iştahı beyanında, İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası çerçevesinde; yeni kurulacak veya kapasite artışına yönelik kömür yakıtlı termik santral projeleri ile elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarının finanse edilmeyeceği belirtilmektedir. Ayrıca Banka, mevcut iklim riski duyarlılığını izlemek amacıyla belirlenen yoğunlaşma limitlerini düzenli olarak takip eder. Bununla beraber Banka, SBTi hedefleri doğrultusunda 2035 yılı sonuna kadar kömür finansmanını tamamen sonlandırmayı taahhüt etmiştir. Bu yaklaşım, Banka'nın geçiş risklerine yönelik risk iştahını azaltma stratejisinin bir yansımasıdır.

Banka, kredi portföyünün iklim değişikliği geçiş riskine maruziyetini izlemek, yönetmek ve karbon yoğun sektörlerde oluşabilecek risk yoğunlaşmalarını erken aşamada tespit edebilmek amacıyla müşterilerini geçiş riski düzeylerine göre sınıflandırarak izlemektedir. Bu kapsamda, geçiş riski yüksek ve orta derecede yüksek sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin portföy içindeki payı, risk yoğunlaşması ve zaman içindeki gelişimi İklim Riskleri Değerlendirme Aracı ve Isı Haritası aracılığıyla düzenli olarak takip edilmekte ve Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından Genel Müdürlük ve Denetim Komitesi'ne raporlanmaktadır. TSKB, yüksek geçiş riskli sektörlerde faaliyet gösteren müşteriler için ilave izleme mekanizmalarına da sahiptir. Bu kapsamda, yeşil dönüşüm sürecine başlamaları ve sera gazı emisyonlarını azaltma hedeflerini göz önünde bulundurularak yüksek geçiş riskine sahip müşterilerine yapılan kullandırımların portföy oranı risk yönetim çerçevesi dahilinde takip edilmektedir.

METRİK VE HEDEFLER

SERA GAZI EMİSYON YÖNETİMİ

TSKB, 2006 yılından beri karbon ayak izini ölçmekte, 2009 yılından bu yana operasyonlarından kaynaklı elektrik ihtiyacını yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılamaktadır. Banka, çalışmalarını güvenilir kılmak amacıyla 2012 yılından beri ISO 14064-1 Sera Gazı Hesaplama ve Doğrulama Standardı'na göre gerçekleştirmekte, finanse edilen emisyonlar haricindeki tüm doğrudan ve dolaylı emisyonlarını karbon kredisi satın alarak dengelemektedir. 2024 yılında ISO 14064-1 standardına ek olarak hesaplamalar GHG Protocol'ün raporlama standartlarına uygun şekilde gerçekleştirilmiş ve TSRS kapsamında doğrulanmıştır. Banka, raporlama döneminde bir önceki yıla ilave olarak bağlı ortaklıklarının dolaylı emisyonlarını da konsolide emisyonlarına dahil etmiştir.

Banka, 2021 yılında portföyünü gözden geçirerek termik santraller, demir-çelik, çimento ve alüminyum gibi karbon yoğun sektörlerde finanse edilen projeler kaynaklı emisyonları kapsayacak şekilde dolaylı emisyonlarını hesaplamaya başlamıştır.

2024 yılında hesaplama çalışmaları kredi portföyünün %35,4'ünü; portföydeki karbon yoğun sektörlerin ise %91'ini kapsamıştır. Raporlama döneminde ise kredi portföyünün %50,3'ü; portföydeki karbon yoğun sektörlerin ise

%94'ü kaynaklı emisyonlarını hesaplayan Banka, özel sektör tahvilleri, kendi sahipliğindeki fonlar ve iştirakler kaynaklı emisyonlarını da dahil ederek finanse edilen emisyon hesaplamalarının kapsamını genişletmiştir. Kredi portföyündeki karbon yoğun sektörler kaynaklı emisyonlar Banka'nın hesaplanan toplam finanse edilen emisyonlarının %88'ini oluşturmaktadır. Hesaplamalarda, SBTi tarafından önerilen Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) metodolojisi kullanılmıştır.

Veri kaynağı olarak müşterilerden alınan birincil emisyon ve tüketim verileri kullanılmıştır. Banka, hedef gerçekleştirmelerinin takibi açısından finanse edilen emisyon hesaplamalarında birincil kalitede veri kullanımına önem vermektedir. Bu nedenle, kaliteli veriye erişimin mümkün olmadığı yatırımlar kaynaklı emisyonlar kapsam dışı bırakılmaktadır.

Portföyün veri kalitesi, PCAF metodolojisinin veri kalitesi skrolama sistemine göre değerlendirilmiştir. Skrolama sistemine göre, temin edilen verilerin %89'u en yüksek kaliteye sahip doğrulanmış, %10'luk kısmı ise ikinci en yüksek kaliteye sahip, herhangi bir doğrulama alınmadan beyan edilmiş emisyon değerlerinden oluşmaktadır. Banka portföy emisyonlarının hesaplama kapsamının genişletilmesini ve veri kalitesinin geliştirilmesini hedeflemekte olup bu kapsamda çalışmalarına devam etmektedir.

TSKB Sera Gazı Emisyonları (Solo)*						
Kapsamlar	Emisyon Kaynakları	2021 (Baz Yılı)	2022	2023	2024	2025
Kapsam 1 Doğrudan Sera Gazı Emisyonları	Sabit Yanma Hareketli Yanma Sızıntı Emisyonları	449	411	343	422	402
Kapsam 2 Enerji Dolaylı Sera Gazı Emisyonları	Elektrik - Piyasa Bazlı	0	0	0	0	0
	Elektrik - Lokasyon Bazlı	494	624	531	515	482
	Satın Alınan Mal ve Hizmetler	139	225	389	550	663
	Sermaye Malları	34	96	145	154	157
Kapsam 3 Diğer Dolaylı Emisyonlar**	İş Seyahatleri	47	115	163	260	394
	Personel İşe Gidiş Geliş	130	80	91	108	112
	Yatırımlar	2.748.096	2.632.903	2.089.349	1.266.435	1.815.924
TOPLAM MT CO ₂ e***		2.748.895	2.633.830	2.090.481	1.267.930	1.817.653

*TSKB solo emisyonları ISO 14064-1 ve ISO 14064-3 kriterlerine uygun şekilde doğrulandı. Kapsam 1 için belirsizlik %2.50, kapsam 3 için ise %8.60 olarak hesaplandı. Güvence seviyesi kapsam 1 için makul, kapsam 3 için ise limitli seviyededir. ISO standartlarına ek olarak TSRS kapsamında bankanın emisyonları GHG Protocol'e Uygun şekilde raporlandı ve doğrulandı. Banka'nın operasyonel faaliyetlerinden kaynaklı emisyonların hesaplanmasında kullanılan faaliyet verileri birinci verilere; emisyon faktörleri ise IPCC, Defra, ADEME gibi uluslararası emisyon faktörü veritabanlarına dayanmaktadır. Kapsam 2 lokasyon bazlı emisyonların hesaplanmasında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yayımlanan Türkiye Geneli Elektrik Üretimi Emisyon Faktörü kullanılmıştır.

**TSKB Kapsam 3 emisyonları personel servisleri ve uzaktan çalışma, iş seyahatleri, satın alınan mal ve hizmetler, sermaye malları ve yatırımlar kaynaklı emisyonları kapsıyor. Satın alınan kırtasiye malzemeleri ve ofis sarflarının nakliyesi, çalışanların işe vapur ile gidiş gelişleri, satın alınan kâğıt ve plastikler, masa üstü bilgisayarlar, telefon ve tabletler, evsel atıkların bertarafı ve kurye hizmetleri yapılan önceliklendirme analizi sonucuna göre önemlilik seviyesinin altında kaldığı için kapsam dışı bırakıldı. 2025 raporlama yılında Kapsam 3 emisyonları toplamı 1.817.251 tCO₂e'dir. Finanse edilen emisyonlar harici toplam dolaylı emisyonlar 1.327 tCO₂e'dir.2025 yılında hesap kapsamına dahil edilen kredi portföyü firmalarının toplam portföye oranı 2024'e kıyasla %35'ten %50'ye yükselmiştir. Kredi portföyüne ek olarak özel sektör tahvilleri, %100 banka sahipliğindeki fonlar ve iştirakler kaynaklı emisyonlar da hesap kapsamına dahil edilmiştir.

***TSKB emisyonlarının çoğunluğu finanse edilen emisyonlara aittir. Finanse edilen emisyonlar harici toplam emisyonlar 1.729 tCO₂e'dir. Yıl içerisinde finanse edilen emisyonlar hariç toplam sera gazı emisyonları karbon kredileri satın alınarak dengelenecektir.

TSKB, Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri Sera Gazı Emisyonları								
	2024 Kapsam 1 (tCO ₂ e)	2025 Kapsam 1 (tCO ₂ e)	2024 Kapsam 2 - Piyasa Bazlı (tCO ₂ e)	2025 Kapsam 2 - Piyasa Bazlı (tCO ₂ e)	2024 Kapsam 2 - Lokasyon Bazlı (tCO ₂ e)	2025 Kapsam 2 - Lokasyon Bazlı (tCO ₂ e)	2024 Kapsam 3 (tCO ₂ e)	2025 Kapsam 3 (tCO ₂ e)
TSKB	422	402	0	0	515	482	1.267.508	1.817.251
Ana Ortak ve Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklar	522	595	0	671	680	820	1.267.508	1.818.440
Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar	106	120	16	3	16	3	-	129
Konsolide Emisyonlar*	628	715	16	673	696	1.304	1.267.508	1.818.569
İştirakler**	-	470	-	137	-	185	-	-

“*Operasyonel kontrol yaklaşımı esas alınarak hesaplanmış olup konsolide edilmeyen bağlı ortaklıkların kapsam 1, 2 ve 3 emisyonları da konsolide emisyonlara dahil edilmiştir.

**İştirakler kaynaklı emisyonlar kapsam 3 kategori 15 yatırımlar altında değerlendirilmektedir.”

Krediler*					
Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, tCO ₂ e)				Emisyon Yoğunluğu (tco ₂ e/mio ABD doları)	
Kurumsal Krediler					
Sektör**	2025 Yılı Kredi Portföyü İçerisindeki Pay	2024	2025	2024	2025
Çimento	%2,34	199.822,52	756.741,63	6.783,52	5.849,19
Demir ve Çelik	%7,35	182.482,18	353.208,40	527,29	868,85
Elektrik Üretimi	%0,54	341.757,83	74.205,47	6.439,79	2.491,86
Kömür***	%0,54	341.757,83	74.205,47	6.439,79	2.491,86
Gübre	%0,00	-	-	-	-
Alüminyum	%0,37	1.809,14	1.342,50	90,39	65,70
Ticari ve Konut Amaçlı Gayrimenkuller	%0,09	35,47	785,65	37,28	11,91
Ulaştırma	%0,00	-	-	-	-
Petrol ve Gaz	%0,00	-	-	-	-
Tarım	%0,00	-	-	-	-
Kimya ve Plastik	%4,51	27.766,25	73.406,08	204,06	294,13
Tekstil ve Deri	%3,55	4.041,87	20.899,53	62,03	106,46
Madencilik	%0,20	-	17.441,03	278,76	1.581,93
İnşaat ve İnşaat Malzemeleri	%1,32	342,53	15.295,82	30,82	209,94
Gıda ve İçecek	%2,27	7.406,26	10.746,18	106,13	85,52
Kâğıt ve Orman Ürünleri	%1,45	9.452,71	7.914,10	121,26	98,63
Metal ve Makine	%0,52	-	6.954,00	-	240,83
Yakıt ve Enerji Dağıtım	%0,92	-	3.055,55	-	60,08
Turizm	%0,69	1.376,12	2.642,96	37,25	69,05
Lojistik	%1,56	3.037,79	2.547,28	33,92	29,56
Ambalaj	%0,15	335,40	1.083,08	105,98	131,48
Sağlık	%1,53	-	87,64	-	4,71
Otomotiv ve Yan Sanayi	%0,61	867,97	741,57	80,40	22,00
Elektromekanik	%0,44	219,70	429,07	16,86	17,47
Finans	%4,61	74,35	77,22	1,24	0,30
Holding	%0,00	294,71	-	29,07	-

* Çekilmemiş kredi taahhütlerinden kaynaklı emisyonlar raporlama döneminde hesaplamalara dahil edilmemiştir. Raporlama döneminde, halka açık şirketlerin emisyon hesaplamalarında toplam özkaynak ve borç değerleri kullanılmıştır.

**Sektör kırılımları, başta karbon yoğun sektörler olmak üzere emisyonların daha etkin yönetimi için, emisyon raporlamalarında Banka'nın finansal sonuçlar sunumlarında paylaşılan kredi portföyü sektörel dağılımlarından, alt kırılımlar ile daha detaylı takip edilmektedir.

***TSKB portföyünde kömür sektöründe faaliyet gösteren firmalar kömürden elektrik üreten termik santrallerdir. İlgili veriler hem elektrik üretim sektörü kategorisinde hem de ayrı olarak kömür kategorisinde verilmektedir.

Krediler*					
Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, tCO ₂ e)				Emisyon Yoğunluğu (tco ₂ e/mio ABD doları)	
Kurumsal Krediler					
Sektör**	2025 Yılı Kredi Portföyü İçerisindeki Pay	2024	2025	2024	2025
Elektrik Üretimi	%1,36	184.020,20	219.690,48	3.290,34	2.928,31
Kömür***	%1,00	178.719,77	194.279,55	3.377,54	3.520,94
Çimento	%0,46	180.211,44	111.974,02	6.203,19	4.431,61
Gübre	%0,68	47.329,86	75.569,65	1.156,03	1.997,42
Gayrimenkul	%1,83	3.523,95	1.306,82	74,24	12,93
Alüminyum	%0,01	-	156,95	-	232,39
Ulaştırma	%0,02	16,78	12,26	9,32	9,03
Petrol ve Gaz	%0,00	-	-	-	-
Tarım	%0,00	-	-	-	-
Elektromekanik	%0,73	35.521,95	23.290,11	979,12	580,00
Yakıt ve Enerji Dağıtım	%1,73	6.309,46	9.589,47	144,22	100,16
Tekstil ve Deri	%0,63	-	7.183,62	-	206,33
Sağlık	%1,77	12.144,04	6.294,98	214,07	64,46
Lojistik	%3,91	4.411,58	3.033,74	33,93	14,04
Kimya ve Plastik	%0,09	4.548,92	2.460,78	605,22	491,04
Madencilik	%0,25	4.627,89	922,61	278,76	65,67
Turizm	%1,81	577,94	422,20	6,50	4,23
Holding	%0,09	2.068,12	154,38	49,70	30,46

* Çekilmemiş kredi taahhütlerinden kaynaklı emisyonlar raporlama döneminde hesaplamalara dahil edilmemiştir. Raporlama döneminde, halka açık şirketlerin emisyon hesaplamalarında toplam özkaynak ve borç değerleri kullanılmıştır.

**Sektör kırılımları, başta karbon yoğun sektörler olmak üzere emisyonların daha etkin yönetimi için, emisyon raporlamalarında Banka'nın finansal sonuçlar sunumlarında paylaşılan kredi portföyü sektörel dağılımlarından, alt kırılımlar ile daha detaylı takip edilmektedir.

***TSKB portföyünde kömür sektöründe faaliyet gösteren firmalar kömürden elektrik üreten termik santrallerdir. İlgili veriler hem elektrik üretim sektörü kategorisinde hem de ayrı olarak kömür kategorisinde verilmektedir.

Diğer Finansal Varlıklar*					
Finanse Edilen Emisyonlar (PCAF Metodolojisi ile, tCO ₂ e)				Emisyon Yoğunluğu (tco ₂ e/mio ABD doları)	
Varlık Sınıfı	2024	2025	2024	2025	
Özel Sektör Tahvilleri	-	3.853,57	-	403,47	
Fonlar**	-	252,19	-	10,69	
İştirakler	-	151,37	-	25,68	

*Banka yatırım yaptığı tüm özel sektör tahvillerini, Türkiye Yeşil Fonu'nda yer alan tüm firmaları ve konsolide finansal rapor kapsamında yer alan tüm iştiraklerini hesaplamaya dahil etmiştir.

**Türkiye Yeşil Fonu

HEDEFLER

TSKB, 2022 yılında UNEP FI Net-Sıfır Bankacılık Birliği'nin (NZBA) imzacısı olmuş ve 2050 yılında net sıfır emisyon konumuna ulaşma hedefini ortaya koymuştur. Bu doğrultuda bilim temelli hedeflerini çalışan TSKB, SBTi kılavuzları doğrultusunda yakın dönem bilim temelli (Near-Term Science Based Targets) Kapsam 1, 2 ve 3 emisyon azaltım hedeflerini oluşturmuştur. SBTi tarafından onaylanan kapsam 3 hedefleri NZBA kılavuzları doğrultusunda beyan edilen 2030 yılı ara hedeflerinin de bazını oluşturmaktadır. Banka, net sıfır taahhüdü kapsamında 2050 yılına kadar sera gazı emisyonlarını mümkün olduğu kadar azaltmayı, sıfıra indirgemenin mümkün olmadığı durumda karbon kredisi satın alarak emisyonlarını dengelemeyi planlamaktadır.

NZBA, 2025 yılında üyelik sistemini kaldırarak taahhüt ve zorunlu yükümlülükleri sonlandırmış; buna karşın kılavuz dokümanlarını yayımlamayı sürdürerek önerilerinin gönüllülük esasına dayalı olarak uygulanmasına imkân tanımıştır. Net sıfır taahhüdünü gerçekleştirme kararlılığını koruyan TSKB, bu doğrultuda Birliğin tavsiyelerini takip ederek portföyünü net sıfır hedefleriyle uyumlu hâle getirme çalışmalarını sürdürecektir.

İklim değişikliği üzerindeki etkilerini ölçme ve azaltma çabalarını iş süreçlerine entegre eden Banka, kredilendirme faaliyetlerinden kaynaklı emisyonlarını hesaplamaktadır.

Kapsam 1 ve 2 emisyonları, operasyonel faaliyetlerin yürütüldüğü İstanbul Genel Müdürlük Binası ve Ankara Kalkınma Üssü'nü kapsamaktadır. Ankara Kalkınma Üssü, 2021 baz yılında faaliyette bulunmadığından ve ilk kez 2024 yılında 1 tam raporlama yılı boyunca faaliyet gösterdiğinden sera gazı envanteri sınırlarına ilgili raporlama yılı olan 2024'te dahil edilmiştir.

TSKB'nin Kapsam 3 hedefleri, Banka toplam aktiflerinin %53'üne denk gelmekte olup, kredi ve yatırım portföyünün %70'ini kapsamaktadır. SBTi onaylı hedeflere **buradan** erişebilirsiniz.

Banka'nın SBTi kılavuzlarına göre belirlenen ve 2035 yılına kadar ulaşılması öngörülen sektörel dekarbonizasyon hedefleri, 2030 yılı ara hedeflerinin de temelini oluşturmaktadır.

Yönetim Kurulu liderliğinde çalışılan hedefler, 2023 yılında SBTi tarafından onaylanmıştır. TSKB'de tahsis edilen kredilerin hedeflere etkisi her bir proje ve firma bazında değerlendirilerek Kredi Değerlendirme Kurulu'na raporlanmaktadır. Komite sürecinde ayrı bir başlık olarak gündemde yer alan konu, kredi kararı üzerindeki etkisinin yanı sıra müşterilerin karbonsuzlaşma planları hakkında bir değerlendirme yapılmasını da sağlamaktadır. Kredi değerlendirme süreçlerine ek olarak, portföy bazında SBTi hedeflerinin gerçekleştirme performansı aylık olarak hesaplanmakta, projeksiyonlar doğrultusunda analizler yapılarak SBTi hedeflerine ve 2030 ara hedeflerine ulaşma yolundaki Banka'nın durumu düzenli olarak değerlendirilmektedir. Banka, aynı zamanda portföyünden sağladığı verilerle analizlerinin kapsamını ve kalitesini de sürekli geliştirmektedir.

TSKB kredi portföyünde yer alan çimento, demir ve çelik, elektrik üretimi, gübre, alüminyum, gayrimenkul ve ulaştırma sektörleri karbon yoğun sektörler olarak sınıflandırılmakta ve bu sektörlerde faaliyet gösteren müşterilerin emisyonları yakından takip edilmektedir. Kredi portföyündeki elektrik üretimi ve gayrimenkul sektörleri için sektörel dekarbonizasyon hedeflerini belirleyen Banka, portföyünde yer alan diğer karbon yoğun sektörlerin emisyonlarını ve karbonsuzlaşma yol haritalarını SBTi onaylı uzun vadeli kurumsal krediler hedefi kapsamında yönetmektedir. TSKB, kredi portföyünde yer alan bütün karbon yoğun sektörler için önem seviyelerini de dikkate alarak sektörel dekarbonizasyon hedefleri oluşturulmasını yıllık olarak değerlendirmektedir.

SBTi'nin kılavuz dokümanları doğrultusunda kısa vadeli krediler ve KOBİ'ler Kapsam 3 hedef kapsamının dışında bırakılmıştır.

Doğrudan Etkiler Kapsamında Ölçüt Ve Hedefler

SBTi Hedefleri	Operasyonel Faaliyetler	Kapsam	Senaryo	Metot	Metrik	Baz Yıl Gerçekleşme	Baz Yıl	Hedef Yılı	2024 Yılı Gerçekleşme	2025 Yılı Gerçekleşme	Hedefin Gerçekleşme Oranı
Kapsam 1 sera gazı emisyonlarının 2021 baz yılından 2035'e kadar %63 oranında azaltılması		Kapsam 1	SBTi 1.5°C Senaryosu	Mutlak Azaltım Yaklaşımı	tCO ₂ eq	449	2021	2035	422	402	%17
2030 yılına kadar elektrik enerjisinin %100'ünün yenilenebilir enerji kaynaklarından sağlanması		Kapsam 2	SBTi 1.5°C Senaryosu	Yenilenebilir Enerji	%	100	2021	2030	100	100	%100

Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi

Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi net sıfır yol haritasının bir parçası olarak operasyonel faaliyetlerin iklim değişikliği üzerindeki etkisini azaltmak amacıyla, SBTi'nin iklim değişikliğini 1,5°C ile sınırlı tutma senaryoları ile uyumlu, mutlak emisyon azaltımı hedefleri SBTi Hedef Belirleme Aracı kullanılarak belirlendi.

TSKB Kapsam 1 sera gazı emisyonlarını 2035 yılına kadar 2021 baz yılına göre %63 oranında azaltmayı taahhüt ediyor. Bu hedefi gerçekleştirmek için belirlenen aksiyon planı 4 adımdan oluşuyor.

Hedefe ulaşmak için oluşturulan aksiyon planı kapsamında Banka'nın yangın söndürme sisteminin tamamında düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gaz kullanımına geçiş yatırımı 2024 yılında tamamlandı. Kiralık araç filosunun tamamı hibrit araçlarla değiştirildi. Banka, gelişmekte olan elektrikli araç piyasasını takip edip, geleceğe yönelik yatırım planları geliştiriyor. 2026 yılında soğutma sistemlerinde modernizasyona gidilerek düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gazların kullanılması planlanıyor.

TSKB, İstanbul Genel Müdürlük Binası ve Ankara Kalkınma Üssü'nde yürütülen operasyonel faaliyetlerden kaynaklı Kapsam 1 emisyonlarını ölçmeye, hedefleriyle uyumlu aksiyon planını uygulamaya ve mevcut durumu paydaşlarıyla şeffaf bir şekilde paylaşmaya devam edecek.



Gelecek Dönem Planı

1- Isınma sisteminde modernizasyon: Enerji verimli teknolojilerin entegrasyonu



Devam ediyor

2- Soğutma sisteminde modernizasyon: Enerji verimli teknolojinin entegrasyonu



Devam ediyor

3- Şirket araçları yatırımı: Filonun hibrit ve elektrikli araçlar ile değiştirilmesi



Tamamlandı

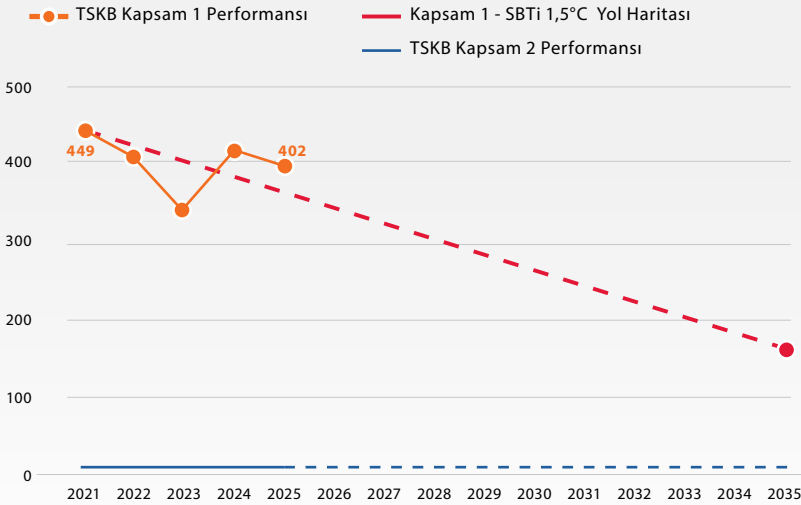
4- Yangın söndürme sistemi modernizasyon: Düşük küresel ısınma potansiyeline sahip gazların binaya entegrasyonu

Kapsam 2 Yenilenebilir Enerji Hedefi

TSKB, I-REC sertifikalı santrallerden satın aldığı yeşil elektrik ile Kapsam 2 piyasa bazlı emisyonlarını sıfır seviyesinde tutuyor. Banka, SBTi kılavuzları ile uyumlu olarak Kapsam 2 emisyonları için açıkladığı ve 2021 yılından 2030 yılına kadar %100 yenilenebilir enerji tedarik etme taahhüdü kapsamında satın alınan enerjinin iklim değişikliği üzerindeki etkisini azaltmayı ve bu uygulamayı 2030 yılı sonrasında da devam ettirmeyi amaçlıyor.

Banka tükettiği elektriği yönetebilmek adına Kapsam 2 emisyonlarını hem piyasa hem de lokasyon bazlı olarak takip ederek sonuçlarını paydaşları ile şeffaf bir şekilde paylaşıyor. 2024 ve 2025 yıllarında iklim koşullarına bağlı olarak değişen soğutma ihtiyacına göre lokasyon bazlı Kapsam 2 değerinde değişiklikler oldu.

Kapsam 1 Mutlak Azaltım Hedefi ve Kapsam 2 Yenilenebilir Enerji Hedefi (tCO₂e)



TSKB Kredilendirme ve Yatırım Portföyü Kapsamında Ölçüt ve Hedefler											
Kapsam/Varlık Sınıfı	Baz Yıl Portföy Oranı	SBTi Hedefleri	Ara Hedefler	Senaryo	Metod	Metrik	Baz Yıl Gerçekleşme	Hedef Yılı	2024 Yılı Gerçekleşme	2025 Yılı Gerçekleşme	Hedefin Gerçekleşme Oranı
Kapsam 3 / Elektrik Üretimi Proje Finansmanı	%27	Elektrik üretimi proje finansmanı portföyünden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035 yılına kadar 2021 baz yılına göre kWh başına %85,6 oranında azaltılması	2030 yılına kadar %73,6 oranında azaltmak	SBTi 1.5°C Senaryosu	Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı	tCO ₂ e/MWh	0,23	2035	0,25	0,25	-%13
Kapsam 3 / Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler	%3	Kurumsal kredi portföyünde yer alan elektrik üretim sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035'e kadar 2021 baz yılına göre kWh başına %85,7 oranında azaltılması	2030 yılına kadar %73,7 oranında azaltmak	SBTi 1.5°C Senaryosu	Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı	tCO ₂ e/MWh	0,84	2035	0,64	0,34	%69
Kapsam 3 / Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler	%2	Kurumsal kredi portföyünde bulunan ticari gayrimenkul sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarının 2035'e kadar 2021 baz yılına göre metrekare başına %71 oranında azaltılması	2030 yılına kadar %53 oranında azaltmak	IEA ETP B2DS	Sektörel Dekarbonizasyon Yaklaşımı	tCO ₂ eq/m²	0,21	2035	0,07	0,20	%5

TSKB Kredilendirme ve Yatırım Portföyü Kapsamında Ölçüt ve Hedefler											
Kapsam/Varlık Sınıfı	Baz Yıl Portföy Oranı	SBTi Hedefleri	Ara Hedefler	Senaryo	Metod	Metrik	Baz Yıl Gerçekleşme	Hedef Yılı	2024 Yılı Gerçekleşme	2025 Yılı Gerçekleşme	Hedefin Gerçekleşme Oranı
Kapsam 3 / Uzun Vadeli Kurumsal Krediler	%30	Diğer uzun vadeli kurumsal krediler portföyünün baz yıl 2021'deki Kapsam 1+2 portföy sıcaklık skoru olan 3,2°C'den 2027'ye kadar 2,74°C'ye; Kapsam 1+2+3 portföy sıcaklığı skorunun ise 3,2°C'den 2,82°C'ye getirilmesi	-	SBTi Well Below 2°C Senaryosu	Sıcaklık Değerlendirmesi	°C	3,20	2027	2,77	2,77	%93
							3,20		3,07	3,02	%47
Kapsam 3 / Özel Sektör Tahvilleri	%0,3	Özel sektör tahvilleri portföyünün baz yıl 2021'deki Kapsam 1+2 portföy sıcaklık skoru olan 2,57°C'den 2027'ye kadar 2,31°C'ye; Kapsam 1+2+3 portföy sıcaklığı skorunun ise 2,86°C'den 2027'ye kadar 2,59°C'ye getirilmesi	-	SBTi Well Below 2°C Senaryosu	Sıcaklık Değerlendirmesi	°C	2,57	2027	2,80	2,58	-%4
							2,86		3,18	2,90	-%15
Çıkış Taahhütleri											
Kapsam	Baz Yıl Portföy Oranı	Taahhüt	-	-	-	Metrik	Baz Yıl Gerçekleşme	Hedef Yılı	2024 Yılı Gerçekleşme	2025 Yılı Gerçekleşme	Hedefin Gerçekleşme Oranı
Kapsam 3 / Kömürden Çıkış Taahhüdü*	%3	Yeni kurulacak kömür yakıtlı termik santral ve elektrik üretim amaçlı kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmemek ve canlı kredi portföyümüzdeki kömür faaliyetlerine ilişkin riskimizi 2035 yıl sonuna kadar sıfırlayarak sektörden tamamen çıkmayı taahhüt ediyoruz	-	-		%	3	2035	2,4	1,5	50

* TSKB portföyünde doğrudan kömür ile ilişkili faaliyetleri olan firmalar kömürden elektrik üretimi gerçekleştiren termik santrallerdir ve Banka'nın hedef kapsamı içerisinde yer almaktadır. Bu firmalardan kaynaklı mutlak emisyonlar ve üretim bazlı emisyon yoğunluğu değerleri hem elektrik üretim portföyünün içerisinde hem de kömür sektörü altında kamuoyuna ayrıca açıklanmaktadır.

Elektrik Üretimi Proje Finansmanı

TSKB'nin elektrik üretim sektörüne özel dekarbonizasyon hedefi, SBTi'nin sanayi öncesi döneme göre iklim değişikliğinin 1,5°C ile sınırlandırılması senaryosu dikkate alınarak oluşturuldu. Banka tarafından belirlenen bilim temelli hedef, 2023 yılında SBTi tarafından onaylandı ve 2030 ara hedefinin de temelini oluşturdu.

Elektrik üretimi proje finansmanı portföyünde yer alan kredilerin itfalarından kaynaklı olarak 2021 baz yılının ardından emisyon yoğunluğu değerinde artış gözlemlendi.

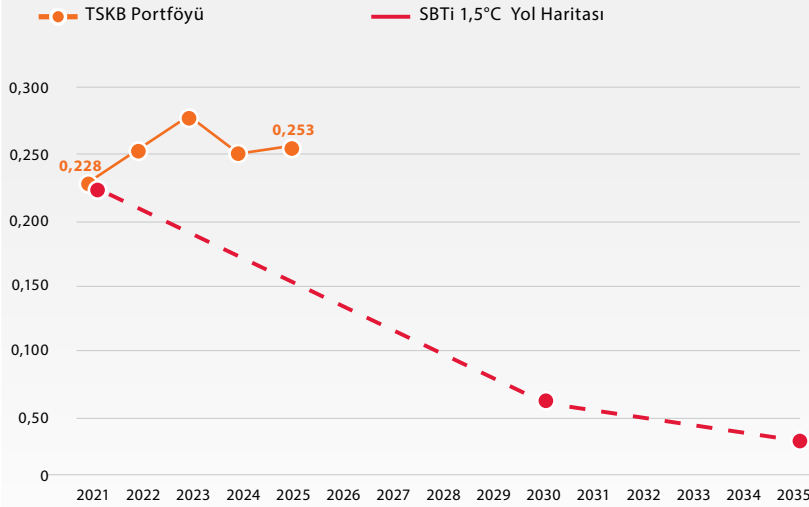
TSKB, 2025 yılında da bu varlık sınıfına yönelik kredilendirme faaliyetlerini iklim finansmanı çerçevesinde gerçekleştiriyor. 2025 yıl sonu itibarıyla elektrik üretimi, Banka'nın kredi portföyü içerisinde %30 ile en büyük paya sahip sektördür. Bu portföyün %94'ü yenilenebilir enerji projelerinden oluşuyor.

TSKB, ilgili politikasında yeni kurulacak veya kapasite artışı olacak kömür yakıtlı termik santral ve kömür madenciliği yatırımlarını finanse etmeyeceğini ve 2035 yılı sonuna kadar kömür finansmanından çıkacağını beyan etti.

Banka, 2030 yılı için %73,6 ve 2035 için %85,6 olarak belirlediği hedeflerine ulaşmak için yol haritasını yenilenebilir enerji finansmanına devam etme yaklaşımı doğrultusunda yapılandırdı.

2025 yılında, proje finansmanı portföyü emisyon yoğunluğunda yenilenebilir enerji portföyünde yer alan kredilerin itfaları sebebiyle 2024 yılına kıyasla artış gözlemlense de TSKB, geçmişte olduğu gibi gelecek dönemde de yenilenebilir enerjiyi odağında tutmaya ve portföyünü net sıfır hedefleriyle uyumlu şekilde yönetmeye devam edecek.

Elektrik Üretimi Proje Finansmanı - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi (tCO₂e/MWh)



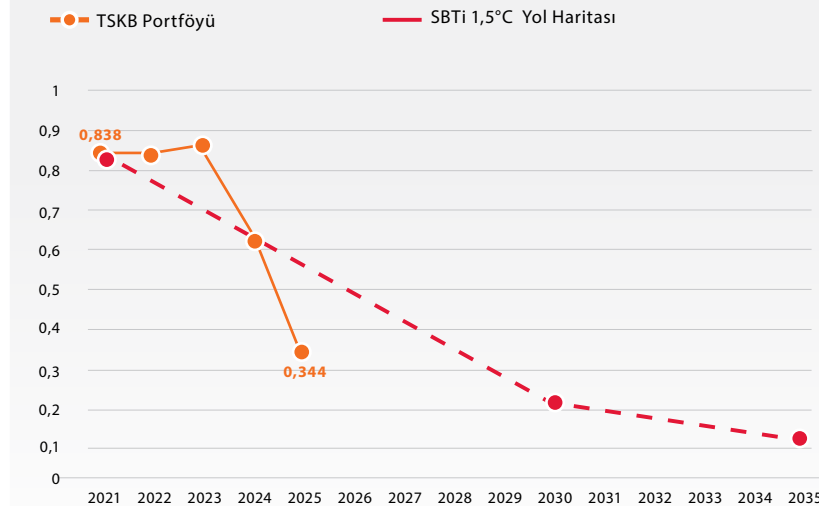
Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler

TSKB, enerji üretim tesislerinin rehabilitasyon ve/veya çevre yatırımlarını desteklemek ve ülke elektrik üretimini daha temiz teknolojiler kullanılacak şekilde desteklemek amacıyla SBTi'nin sanayi öncesi döneme göre iklim değişikliğinin 1,5°C ile sınırlandırılması senaryosunu dikkate alarak bilim temelli hedefini oluşturdu. Kurumsal kredi portföyünde yer alan fosil yakıtlı termik santral ve yenilenebilir enerji firması işleten kredi müşterilerinin performansı ile takip edilen hedef kapsamında 2024 yılına göre TSKB iklim politikaları ve itfa planları sebebiyle azalma trendine geçilmiştir.

Banka tarafından belirlenen bilimsel temelli hedef, 2023 yılında SBTi tarafından onaylandı ve 2030 ara hedefinin de temelini oluşturuyor.

Yeşil kredilendirme faaliyetlerinin yanı sıra Escarus aracılığıyla müşterilerin düşük karbonlu ekonomiye geçişlerine destek olarak, 2021 baz yılına oranla 2030 yılı için %73,7 ve 2035 yılı için %85,7 azaltım hedefleri belirlendi.

Elektrik Üretimi Kurumsal Krediler - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi (tCO₂e/MWh)

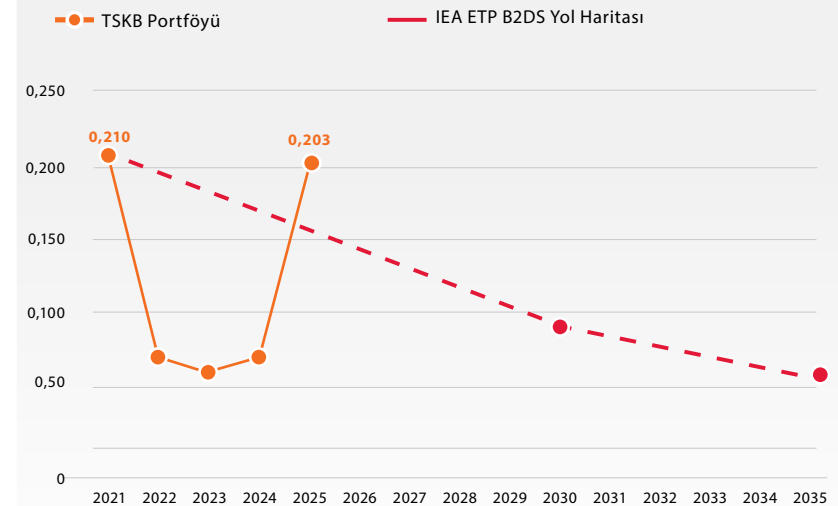


Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler

TSKB'nin kurumsal krediler portföyünde bulunan ofis binaları, alışveriş merkezleri, depo yatırımları, hastane yatırımları vb. ticari gayrimenkullerin inşaat dönemlerinde ve ısıtma, soğutma ve aydınlatma gibi ihtiyaçlarını karşılamak üzere işletme dönemlerinde kullandıkları enerjiden dolayı emisyonların azaltımına katkıda bulunmak amacıyla IEA ETP B2DS senaryosu ile uyumlu bilim temelli hedefler belirledi. 2023 yılında SBTi tarafından onaylanan, 2035 yılına kadar 2021 baz yılına oranla %71 azaltımı öngören hedef, 2030 yılı için %53 azaltım öngören ara hedefinin de temelini oluşturuyor.

2025 yılında gerçekleştirilen yeni yatırımlar, emisyon yoğunluğunu 2024 yılına göre yükseltmiş olsa da gayrimenkul portföyündeki firmaların hedeflenen senaryo ile uyumu gözetiliyor. Banka, gelecek dönemde gayrimenkul portföyünü enerji verimli ya da yeşil bina sertifikalı yapılardan oluşturmaya, portföyünü yakından takip etmeye ve emisyonlarını yönetmeye devam edecek.

Ticari Gayrimenkul Kurumsal Krediler - Sektörel Dekarbonizasyon Hedefi (tCO₂e/m²)



Diğer Uzun Vadeli Kurumsal Krediler

TSKB, demir-çelik, çimento, alüminyum, gübre gibi emisyon yoğun sanayi sektörü firmaları ile sanayi sektöründeki diğer kurumsal kredileri kapsayan ve kredi portföyünün ortalama %30'unu etkileyen SBTi onaylı diğer uzun vadeli kurumsal krediler hedefini aylık bazda takip edip, performansını yıllık bazda açıklıyor. Banka, kalkınma misyonu bağlamında yürüttüğü faaliyetleri ile müşterilerinin yeşil dönüşüm yatırımlarını ve finanse ettiği güneş enerjisi santrali (GES), enerji ile kaynak verimliliği gibi iç tüketim enerji ihtiyacını azaltma odaklı yatırımlarla portföy müşterilerinin düşük karbonlu ekonomiye geçişlerini destekliyor.

Banka, 2025 yılında da portföyünde yer alan müşterilerinin farkındalığını artırarak sera gazı ölçümleme ve risk analizi çalışmalarını teşvik etti. Escarus aracılığıyla müşterilere karbonsuzlaşma ve yeşil dönüşüm yol haritalarını oluşturma desteği sundu.

TSKB yeşil yatırım stratejilerinin katkısı ile uzun vadeli kurumsal krediler portföyünün 2025 yıl sonu Kapsam 1+2 2,77°C sıcaklık skorunu korurken Kapsam 1+2+3 sıcaklık skorunu 3,02°C'ye düşürdü. TSKB sıcaklık skoru analizlerini aylık olarak gerçekleştirerek portföyünü yakından takip ediyor. Banka'da kredi komitesine konu olacak yatırımlar özelinde projeksiyonlar gerçekleştiriliyor, söz konusu yatırımların TSKB sıcaklık skoruna olan etkisi kredilendirme karar süreçlerine dahil ediliyor. Konu, komite toplantılarında üst yönetime düzenli olarak raporlanıyor.

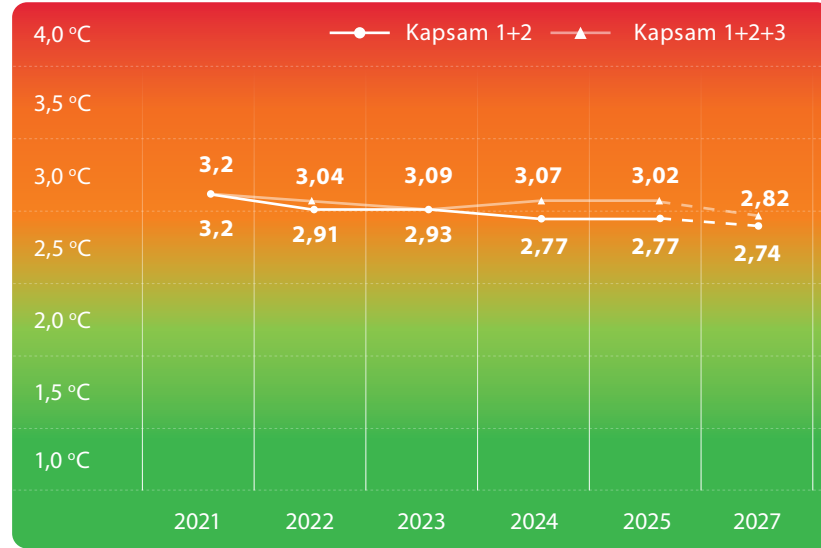
İzlenen bu yaklaşım portföyün hedeflere uygun yönetimine imkân tanıyor. TSKB önümüzdeki dönemlerde de sıcaklık skoru analizleriyle portföyünü yakından takip etmeye devam edecek.

Özel Sektör Tahvilleri

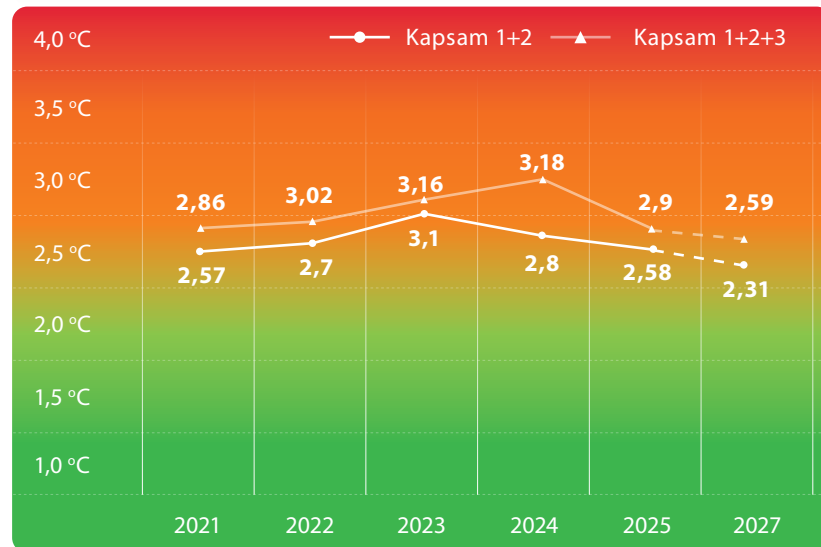
Özel sektör tahvil işlemleri TSKB Hazine Müdürlüğü tarafından bilanço aktif pasif optimizasyonu odağı ile yürütülüyor. Yıl içerisinde piyasa koşullarına göre özel sektör tahvil alımları verimlilik gözetilerek gerçekleştiriliyor. Mevcut piyasa koşulları, bu konuda kısıtlı alan bıraktığından sıcaklık skorlarında baz yıla kıyasla artış gözlenirse de 2025 yılında Kapsam 1+2 sıcaklık skorunun 2,58°C'ye, Kapsam 1+2+3 sıcaklık skorunun ise 2,90°C'e düştüğü gözlemlendi.

TSKB önümüzdeki dönemde sorumlu yatırım politikasının bir parçası olarak belirlediği SBTi onaylı bilim temelli hedefleri doğrultusunda yatırımlarını yönlendirmeye devam edecek.

Diğer Uzun Vadeli Kurumsal Krediler Sıcaklık Derecelendirmesi



Özel Sektör Tahvilleri Sıcaklık Derecelendirmesi



Raporlama Dönemi Sonrası Önemli Gelişmeler

Banka Şubat 2026 tarihinde Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikalarını güncellemiştir. Tamamlayıcı politikaları arasına Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası'nı da ekleyerek doğa ile bağlantılı risk ve fırsatlarını odağına almıştır. Önümüzdeki dönemde bu alandaki çalışmalarına devam edecektir.