



**2025 Yılında Üstlenilen Riskler İle
Risk Ve Özkaynak Yönetimi Süreçlerine İlişkin
Bilgiler**

Almatı 2026

I. Genel Bilgiler

2025 yılına ilişkin üstlenilen riskler ile risk ve özkaynak yönetimi süreçlerine dair açıklamalar, Kazakistan Cumhuriyeti Finansal Piyasaların Düzenlenmesi ve Geliştirilmesi Ajansı İcra Kurulu'nun 28 Nisan 2026 tarihli ve 86 sayılı Kararı ile yürürlüğe konulan Kazakistan Cumhuriyeti bankaları ve yabancı banka şubeleri için Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sisteminin Oluşturulmasına İlişkin Kurallar (bundan sonra "86 Sayılı Kurallar" olarak anılacaktır) uyarınca hazırlanmıştır.

II. Banka'nın Temel Faaliyet Alanlarına İlişkin Kısa Bilgi

KZI Bank Kazakistan'da yabancı sermayeli ilk bankalardan biri olarak 1993 yılı başında kurulmuş olup, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin iştirakidir. Banka, Kazakistan'daki ve uluslararası müşterilere geniş kapsamlı bankacılık hizmetleri sunmaktadır.

Bankanın başlıca faaliyet alanları: tüzel kişilere (kurumsal bankacılık), bireysel girişimcilere (esnaf/bireysel girişimci bankacılığı) ve gerçek kişilere (bireysel bankacılık) yönelik hizmetler ile bankalararası ve finansal piyasalardaki faaliyetlerdir.

Banka, yürürlükteki bankacılık işlemleri ve sermaye piyasası faaliyetleri lisansı çerçevesinde müşterilerine aşağıdaki hizmet ve ürünleri sunmaktadır: nakit ve hesap işlemleri (ulusal ve yabancı para cinsinden müşteri talimatlarına dayalı transferler, konvertasyon, Western Union sistemi üzerinden bireysel transferler, kasa işlemleri; mevduat; nakdi krediler, gayrinakdi krediler (koşullu yükümlülükler) dahil olmak üzere kredi ürünleri; banka kartları (banka ödeme kartları); kiralık kasa hizmetleri; uzaktan bankacılık hizmetleri (internet bankacılığı).

Banka, bankalararası piyasasında mevduat/kredi plasmanı ve temini, döviz alım-satımı yoluyla faaliyet göstermekte, ayrıca Kazakistan Fon Borsası'nda (KASE) döviz piyasası segmentinde döviz işlemleri gerçekleştirmekte olup, menkul kıymetler ve türev finansal araçlarla yapılan işlemleri de gerçekleştirmektedir.

III. Yönetim Kurulu ve Banka Yönetimi Tarafından Risk Yönetimi Politikasının Uygulanma Süreci

Bankamızdaki risk yönetimi ve sermaye yönetimi sistemi yapılanması 86 Sayılı Kurallar'ın, Banka'nın İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (bundan böyle – İSEDES) ile İç Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci (bundan böyle – İLYEDES) düzenleyen iç düzenleyici belgelerinin gerekliliklerine uygun olarak kurulmuş olup, risk yönetimi sisteminin etkinliğini sürekli artırmak ve daha ayrıntılı analizini yapmak amacına da uygundur.

Banka'da İSEDES ve İLYEDES uyarınca organizasyonel yapı aşağıdaki katılımcıları içermektedir:

- 1) Banka Yönetim Kurulu;
- 2) Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri;
- 3) Banka İcra Kurulu;
- 4) Risk Yönetimi Başkanı (bundan böyle – CRO);
- 5) Finansal Risk Yönetimi Birimi (bundan böyle – FRYB);
- 6) İç Kontrol ve Operasyonel Risk Yönetimi Birimi;
- 7) Risk yönetimi sürecine katılan sorumlu birimler (Sorumlu Birimler);
- 8) İç Denetim Birimi (bundan böyle – İDB).

Banka Tüzüğü, Yönetim Kurulu Yönetmeliği ve Bankanın diğer belgelerinde Yönetim Kurulu'nun risk yönetim sürecine ilişkin münhasıran yetkileri yer almıştır. Yönetim Kurulu, kendisine verilen görevlerin etkin biçimde yerine getirilmesi amacıyla; Yönetim Kurulu bünyesindeki yetkili kolektif organlar, İcra Kurulu ve Baş Risk Görevlisi ile etkileşim yoluyla risk yönetimi, iç denetim, Kazakistan Cumhuriyeti mevzuatı ve Bankanın iç belgelerine uyumun izlenmesi ve kontrolünü gerçekleştirir. 86 Sayılı Kurallar'ın gereklilikleri uyarınca ve seçilen iş

modeli, faaliyet ölçeği, işlemlerin türü ve karmaşıklığı ile risk profili doğrultusunda risk yönetiminin etkinliğinin artırılması amacıyla, kendi Yönetmeliği çerçevesinde faaliyet gösteren Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komitesi kurulmuştur.

86 Sayılı Kurallar'ın gerekliliklerine uygun olarak ve seçilen iş modeli, faaliyet ölçeği, işlem türleri ve karmaşıklığı, risk profili doğrultusunda risk yönetiminin etkinliğini artırmak amacıyla, onaylı Risk Yönetimi Yönetim Kurulu Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde faaliyet gösteren bir Risk Yönetimi Yönetim Kurulu Komitesi oluşturulmuştur. Banka Yönetim Kurulu'nun risk yönetimi sistemi kapsamındaki temel görevleri, düzenleyici gereklilikler ve Banka'nın iç düzenleyici belgeleri tarafından belirlenen ancak bunlarla sınırlı olmayan görevlerdir: Banka'nın çıkarları doğrultusunda rasyonel karar alma ve iyi niyetle hareket etme; Banka'nın faaliyetlerine aktif katılım ve Banka faaliyetlerindeki önemli değişiklikler hakkında bilgi sahibi olma; Banka Yönetim Kurulu'nun yetki alanı dahilindeki Banka iç düzenleyici belgelerini onaylama, Banka Risk İştahı Stratejisi ve risk iştahı seviyelerinin onaylanması ve bunlara uyumun kontrolü, Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi, Risk Yönetimi Başkanı'nın atanması; Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunulan raporları inceleme; Banka'da üç savunma hattının oluşturulmasını sağlama; düzenleyici gereklilikler ve Banka'nın iç düzenleyici belgeleri tarafından belirlenen diğer işlevler.

Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri'nin temel görevleri şunlardır: etkin risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin organizasyonu ve sürdürülmesi için tavsiye ve teklif hazırlamak; Banka risklerini tanımlamak, değerlendirmek, izlemek ve kontrol etmek için süreçleri geliştirmek; Banka'nın yapısal birimleri ve şubeleri tarafından risk yönetimi ve iç kontrol sürecinin koordinasyonu; risk kültürü, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin şeffaflığı ve etkinliğini artırmak amacıyla Komite üyeleri arasında riskler, Banka'nın iç kontrolü hakkında sürekli bilgi alışverişini sağlamak ve bu bilgiyi risk sahiplerine ve risk faktörlerine iletmek.

Risk yönetimi organizasyonel yapısı, Banka'nın iş modeline, faaliyet ölçeğine, işlem türlerine ve karmaşıklığına uygun olup, çıkar çatışmasını en aza indirir ve risk yönetimi yetkilerini kolektif organlar ile yapısal birimler arasında dağıtır, bunlar arasında şunlar bulunur: Banka Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri, Banka Yönetimi, İç Denetim Bölümü (İDB), birinci ve ikinci savunma hattını sağlayan Banka'nın sorumlu birimleri.

Banka Yönetim Kurulu, Banka Yönetimi, Banka'nın yönetim kolektif organları ve Banka'nın bağımsız yapısal birimlerinin Banka'nın risk yönetimi sistemi kapsamındaki temel prensipleri, görevleri ve etkileşim düzeni, Banka'nın ilgili risk yönetimi iç belgelerinde yansıtılmaktadır. Risk yönetimi prosedürleri, yeni risklere zamanında yanıt vermeyi, bunların net bir şekilde tanımlanmasını ve risk sahiplerinin belirlenmesini sağlar. Banka'daki mevcut riskleri bütünsel ve net bir şekilde anlamak için yıllık olarak risk tanımlaması ve değerlendirmesi yapılmakta olup, bunlar risk kayıt defteri, risk haritası, önemli riskler listesi ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan gelecek yıl için risk iştahı beyanında yer almaktadır. Riskleri tanımlama yaklaşımları, risklerin tanımlanması ve değerlendirilmesi prosedürü, yanıt yöntemlerinin belirlenmesi ve izleme, risk yönetimi sistemi kapsamındaki iç belgelerde sağlanmaktadır.

Banka'nın yüksek risk yönetimi kültürünün temel faktörü, Banka'nın yetkili kolektif organlarının, Banka Yönetim Kurulu dahil, risk yönetimi politikaları ve prosedürleri dahil olmak üzere risklerle ilgili konularda düzenli olarak bilgilendirilmesidir. Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri, risk yönetimi birimlerinden ve diğer sorumlu birimlerden Banka'nın mevcut risk düzeyi, risk iştahı seviyeleri ve gerektiğinde risk düzeyini azaltma mekanizmaları hakkında düzenli olarak veri ve raporlar almaktadır.

IV. Banka Faaliyetlerine İlişkin Risk Bilgileri, Önemli Riskler

Risk yönetimini düzenleyen iç düzenleyici belgelere uygun olarak Banka, Banka'nın tüm yönetim seviyelerinde risklerin sürekli olarak belirlenmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrolünü gerçekleştirir. Aynı zamanda, risk yönetimi ve iç kontrol sisteminin iyileştirilmesi, Banka'nın risk profilindeki değişikliklere ve dış ortamdaki değişikliklere göre gerçekleştirilir.

Banka'da aşağıdaki riskler tanımlanmıştır:

- 1) Operasyonel Riskler;
- 2) Bilgi Güvenliği Riski;
- 3) Bilgi Teknolojileri Riski;
- 4) Yasal Risk;
- 5) Uyum Riski;
- 6) Likidite Riski;
- 7) Kredi Riski;
- 8) Piyasa Riski;
- 9) Vergi Riski;
- 10) Stratejik Riskler;
- 11) İtibar Riski;
- 12) ESG Riskleri;
- 13) Yolsuzluk ve Sahtekarlık Riskleri;
- 14) İç Kontrol Riskleri;
- 15) Personel Yönetimi Riskleri;
- 16) Denetim Riskleri.

Banka, faaliyetlerine özgü risklerin (bilanço içi ve bilanço dışı işlemlerden, gruplardan, portföylerden ve iş birimlerinin bireysel faaliyet türlerinden kaynaklanan riskler dahil) değerlendirilmesine dayanarak önemli riskleri belirler; bu risklerin tespiti ve ölçümünde hem nicel hem de nitel parametreler dikkate alınır.

Gerçekleşmesi Banka'nın finansal istikrarını bozacak risklerin önemi için kriterler, risklerin aşağıdakiler üzerindeki etkisidir:

- Banka sermayesi;
- Banka karlılığı;
- Banka likiditesi;
- Banka itibarı;
- Düzenleyici gerekliliklere uygunluk.

Yapılan risk değerlendirmesi sonucunda aşağıdaki Banka riskleri önemli olarak kabul edilmiştir:

- 1) Kredi Riski;
- 2) Piyasa Riski;
- 3) Likidite Riski;
- 4) Stratejik Riskler;
- 5) Operasyonel Riskler;
- 6) Bilgi Güvenliği Riski;
- 7) Bilgi Teknolojileri Riski;
- 8) Uyum Riski.

V. Banka'nın Özkaynaklarına İlişkin Bilgi

Banka için sermaye yönetiminin temel amacı, Banka'nın sermayeye ilişkin dış gerekliliklere uymasını ve faaliyetlerini sürdürmek ve hissedar değerini maksimize etmek için gerekli yüksek bir kredi notu ve sermaye yeterliliği oranlarını sürdürmesini sağlamaktır. Banka, mevcut piyasa durumuna, uzun vadeli stratejiye ve Banka'nın operasyonel ölçeğine uygun kapsamlı bir sermaye yönetimi yaklaşımı uygulamaktadır. Sermaye yönetim sistemi, aşağıdakileri içeren özkaynak yeterliliği düzeyinin etkin bir şekilde izlenmesi ve kontrolüne yöneliktir:

- Sermaye yönetimi politikası;
- Sermaye finansmanı planı;

- Sermaye yeterliliği düzeyinin izlenmesi ve kontrolü prosedürleri;
- Yönetim bilgi sistemi;
- İç kontrol mekanizmaları;
- İç denetim birimi tarafından sermaye yönetim sisteminin etkinliğinin düzenli değerlendirilmesi.

Sermaye yeterliliği değerlendirmesi amacıyla Banka'da, Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanan İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) Hakkında Yönetmelik geliştirilmiştir.

İSEDES kapsamında Banka'da şunlar gerçekleştirilmektedir:

- Banka faaliyetlerine özgü önemli risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve kontrolü;
- Stratejik sermaye planlaması;
- Banka'nın finansal istikrarının stres testleri;
- Banka'nın özkaynak yeterliliğinin düzenleyici gerekliliklere uygunluğunun izlenmesi.

Banka'nın mevcut risk profili ve gelecekteki kalkınma planlarının yanı sıra Banka'nın önemli risklerinin stres test sonuçları dikkate alınarak özkaynak yeterliliği analizini yapma prosedürleri, potansiyel özkaynak ihtiyaçlarını belirlemek için aşağıdaki önlemleri içerir:

- 1) Banka risklerinin düzenli stres testleri ve bunların Banka'nın özkaynak yeterliliği düzeyi üzerindeki kümülatif etkisinin değerlendirilmesi;
- 2) Mevcut ve tahmini risk seviyelerinin hesaplanması;
- 3) Banka bütçesi/kalkınma planı/uzun vadeli stratejisi geliştirilirken/düzeltilirken sermaye artırım ihtiyacının belirlenmesi;
- 4) Banka'nın bütçesinin/kalkınma planının/uzun vadeli stratejisinin, Banka'nın risk iştahı stratejisi düzeyi dikkate alınarak sermaye seviyesini değiştirme niyetleri dahil, Yönetim Kurulu tarafından onaylanması.

2025 yılı için Banka, değişen ekonomik ve finansal duruma uyum sağlamak için özkaynak yönetimi alanındaki risk yönetimi politikasını iyileştirmeye devam etti. Aşağıdaki temel girişimler uygulanmıştır:

Banka'nın sermaye yeterliliği değerlendirmesi hem düzenleyici hem de iç (ekonomik) sermaye kapsamında yapılmaktadır.

Düzenleyici sermaye, Kazakistan Cumhuriyeti Finansal Piyasayı Düzenleme ve Geliştirme Ajansı (Ajansı) İcra Kurulu'nun 28 Nisan 2026 tarih ve No. 85 sayılı "Evrensel Bankacılık Lisansına Sahip Bankalar, Temel Bankacılık Lisansına Sahip Bankalar ve İslami Bankalar Tarafından Uyulması Zorunlu İhtiyati Standartlar ve Limitler ile Bunların Sınır Değerleri ve Hesaplama Yöntemlerinin Onaylanması Hakkında" Kararı (bundan böyle — No. 85 Standartlar) uyarınca, öngörülen tüm sermaye yeterliliği rasyoları (k1, k1-2, k2) ve ilgili sermaye tamponları (sermaye koruma tamponu ve sistemik önem tamponu) dahil olmak üzere hesaplanmaktadır.

Tamponlar dahil sermaye yeterliliği oranlarının değerleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

1 Ocak 2026 Tarihi İtibarıyla Koruma Tamponu ve Sistemik Tampon Dahil Sermaye Yeterliliği Oranlarının Değerleri

No	Adı	Koruma Tamponu ve Sistemik Tampon Dahil Sermaye Yeterliliği Oranlarının Olması Gereken Asgari Düzeyi (%)	Koruma Tamponu ve Sistemik Tampon Dahil Sermaye Yeterliliği Oranlarının Fiili Düzeyi (%)
1	2	3	4
1.	Ana Sermaye Yeterliliği (k1)	8,0 %	36,5%

2.	Birinci Seviye Sermaye Yeterliliği (k1-2)	9,0 %	36,5%
3.	Özkaynak Yeterliliği (k2)	10,5 %	36,5%

1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla Banka, Kazakistan Cumhuriyeti Ulusal Bankası tarafından belirlenen sermaye yeterliliği oranlarına, koruma ve sistemik tamponlar dahil, uymaktadır. Bu bağlamda, 85 Sayılı Normatifler'in gerekliliklerine uygun olarak, yeterli bir kapitalizasyon düzeyi, dağıtılmamış karın temettü ödemelerinin durdurulması veya hisse geri alımı gibi kısıtlamalara yol açmamaktadır.

Banka Özkaynak Yapısına İlişkin Bilgi

Bin KZT

ÖZKAYNAKLAR	01.01.2025	01.01.2026
Ödenmiş Sermaye	48 500 000	48 500 000
Diğer Yedekler	701 457	406 150
Dağıtılmamış Kar	49 116 297	67 443 389
TOPLAM ÖZKAYNAK	98 317 754	116 349 539

Banka'da ekonomik (iç) sermayenin hesaplanması, Mevcut ve Ekonomik (İç) Sermayelerin Hesaplanması Metodolojisi'ne göre yapılmaktadır. Banka, iş yapısına ve üstlendiği risklerin profiline uygun ekonomik (iç) sermaye hesaplama ve değerlendirme modelleri metodolojisini kullanmaktadır.

Ekonomik (iç) sermaye yeterliliği değerlendirmesi, hem stratejik planlama ve limit belirleme hem de Banka'daki risk yönetiminin etkinliğini değerlendirme ile ilgili yönetim ve karar alma süreçlerinin ayrılmaz bir parçasıdır.

Banka'nın ekonomik (iç) sermayesinin yeterliliğini değerlendirme süreci şunları amaçlamaktadır:

- 1) Banka risklerinin belirlenmesi, ölçülmesi, toplanması ve kontrolü;
- 2) Banka'nın ekonomik (iç) sermayesinin yeterli hacimde tutulması;
- 3) Risk yönetiminin etkinliğinin artırılması.

VI. Banka'nın Risk İştahını Belirleme Süreci

Etkin bir risk yönetimi sistemi oluşturmak amacıyla Banka Yönetim Kurulu, Risk İştahı Stratejisi'ni bir iç düzenleyici belge olarak onaylamıştır. Risk İştahı Stratejisi, Banka'nın Kalkınma Stratejisi'nin uygulanması kapsamında faaliyet gösterdiği kabul edilebilir risk miktarının açık sınırlarını belirler ve risklerin gerçekleşmesini veya bunların Banka'nın finansal durumu üzerindeki olumsuz etkilerini en aza indirmek amacıyla Banka'nın faaliyetlerinin risk profilini belirler. Risk İştahı Stratejisi şunlarda dikkate alınır:

- Stratejik ve bütçeleme planlaması;
- Sermaye ve likidite yeterliliğinin iç değerlendirme süreçleri;
- Banka'nın organizasyonel yapısının ve ücret politikasının oluşturulması.

Risk İştahı Stratejisi kapsamında Banka Yönetim Kurulu, bütçeleme ve Banka'nın operasyonel faaliyetleri çerçevesinde Banka tarafından üstlenilen risklerle ilgili genel bir yönelim belirleyen bir risk iştahı beyanı oluşturur.

Etkin bir risk iştahı beyanı şunları içerir:

- Banka'nın Kalkınma Stratejisi dikkate alınarak oluşturulur;
- Her önemli risk türü için, Banka'nın risk profili dikkate alınarak faaliyetlerinde kabul ettiği toplu (toplu) risk iştahı düzey(ler)ini belirler;
- Her önemli risk türü için toplu (toplu) risk iştahı düzey(ler)ini belirlemek için kullanılan nicel göstergeleri içerir;
- Banka'nın risk kabul etme veya dışlama gerekçelerini, kantitatif olarak değerlendirilemeyen itibar ve/veya diğer riskler dahil olmak üzere tanımlayan nitel bir beyanı içerir ve bunları kontrol etmeye olanak tanıyan yaklaşımları belirler;
- Risk iştahı düzeylerinin ihlaline yol açan potansiyel olayları belirlemek amacıyla stres testlerinin sonuçlarını dikkate alan tahminci bir yaklaşım içerir.

Risk iştahını belirlerken Banka, mevcut dönemde belirlenen risk iştahının kabul edilebilirliğini ve stres testi (senaryo analizi ve duyarlılık analizi) yaparak gelecekte ne kadar kabul edilebilir olacağını değerlendirir. Risk profilinde bulunmayan önemli risklerin tespiti durumunda, FRYB risk düzeyini değerlendirir, bu riskleri risk profiline dahil etmek için "İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci" Politikası (bundan böyle – İSEDES) kapsamındaki ilgili prosedürleri geliştirir, risk iştahı düzeyini belirler ve tespit edilen riski önlemek ve/veya en aza indirmek için önlemler geliştirir.

Risk iştahını belirlerken Banka, mevcut dönemde belirlenen risk iştahının kabul edilebilirliğini ve stres testi (senaryo analizi ve duyarlılık analizi) yaparak gelecekte ne kadar kabul edilebilir olacağını değerlendirir.

Risk profilinde bulunmayan önemli risklerin tespiti durumunda, Finansal Risk Yönetimi Bölümü (FRYB) risk düzeyini değerlendirir, bu riskleri risk profiline dahil etmek için "İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci" Politikası (bundan böyle – İSEDES) kapsamındaki ilgili prosedürleri geliştirir, risk iştahı düzeyini belirler ve tespit edilen riski önlemek ve/veya en aza indirmek için önlemler geliştirir.

Toplu (toplu) risk iştahı düzeyi(leri) en az yılda bir kez FRYB'nin önerisi üzerine Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanır ve gözden geçirilir. Ayrı risk türleri için risk iştahı düzeyleri, piyasa durumundaki değişiklikler ve/veya Banka Yönetim Kurulu'nun gerekliliklerindeki değişiklikler durumunda yıl içinde gözden geçirilir, ancak toplu risk iştahı düzeyi çerçevesinde kalır. Risk iştahı, belirli stratejik hedeflere ulaşmayı etkileyen kabul edilebilir risk düzeyini yansıtır. Göstergeler, Banka'nın stratejik planlama kapsamında stratejik olarak önemli gördüğü faaliyet alanlarına göre formüle edilir. Risk İştahı Stratejisi, gerektiğinde üst yönetimin katılımını sağlamak için yükseltme süreçlerini belirler. Banka'nın risk profili – zayıf yönleri belirlemek ve risk yönetimi sistemi kapsamında sonraki eylemlerin önceliğini belirlemek için Banka'nın tüm faaliyet türlerine özgü risklere maruz kalma derecesini karakterize eden risk türlerinin ve diğer bilgilerin toplamı. Banka'nın mevcut risk profilinin temel İLYEDES ve İSEDES iç belgeleri kapsamında belirlenmiştir.

Banka'nın toplu risk iştahı düzeylerinin hesaplanmasına ve belirlenmesine katılan kolektif organlar/birimler şunlardır:

Banka Yönetim Kurulu:

- 1) Banka Risk İştahı Stratejisi'ni onaylar;
- 2) Risk İştahı Beyanı kapsamında Banka'nın toplu risk iştahı düzeylerini onaylar;
- 3) Risk İştahı Stratejisi ve risk iştahı düzeylerine uyumu kontrol eder.

Banka Yönetim Kurulu, en az üç ayda bir, risk iştahı düzeylerinin fiili değerleri ve bunların uygulanması hakkında bilgileri inceler. Banka Yönetim Kurulu, risk iştahı düzeyleri hakkındaki bilgiyi dikkate alır, Banka Yönetimi tarafından önerilen önlemlerin yeterliliğini değerlendirir ve gerektiğinde riskleri en aza indirmek için başka önlemler alınmasını önerebilir.

Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komitesi:

- 1) Risk İştahı Stratejisi'nin geliştirilmesini sağlar;
- 2) Banka'nın toplu risk iştahı düzeyinin ve her önemli risk türü için risk iştahı düzeylerinin boyutunu belirler ve Banka Yönetim Kurulu'na onay için sunar;
- 3) Risk iştahı düzeylerinin fiili değerleri ve bunların uygulanması hakkında bilgileri inceler

Banka Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri, en az üç ayda bir, risk iştahı düzeylerinin fiili değerleri ve bunların uygulanması hakkında bilgileri alır.

Banka İcra Kurulu:

- 1) Banka Risk İştahı Stratejisi'ni ön onaylar;
- 2) Banka'nın toplu risk iştahı düzeyinin belirlenmesi (hesaplanması) için önlemler gerçekleştirir;
- 3) Risk İştahı Beyanı kapsamında Banka'nın toplu risk iştahı düzeylerini ön onaylar;
- 4) Banka'nın toplu risk iştahı düzeyinin belirlenmesi (hesaplanması) sonuçlarına göre, Banka Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komitelerine değerlendirme ve Banka Yönetim Kurulu'na tavsiye sunmak üzere bir rapor sunar;
- 5) Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanan toplu risk iştahı düzeyleri kapsamında risk limitlerini onaylar;
- 6) Toplu risk iştahı düzeyi ve Banka Stratejisi dikkate alınarak Banka'nın sermaye seviyesini değiştirme niyetlerini belirler.

İş sahipleri, faaliyet alanları kapsamında riskleri, önem kriterleri dahil olmak üzere değerlendirir ve riski önemli olarak belirledikten sonra nicel ve nitel parametrelerin geliştirilmesi için bir iç belge ve önemli risk için bir risk iştahı beyanı geliştirir. Risk iştahı düzeylerinin hesaplanmasından ve izlenmesinden sorumlu iş risk sahipleri, nicel ve/veya nitel göstergeler şeklinde risk iştahı düzeylerini hesaplama yöntemlerini geliştirirler.

Banka'nın önemli risklere ilişkin risk iştahı düzeyleri, aşağıdaki risk düzeyi limitlerini içerir:

- 1) Düzeltici önlemlerin uygulanmasını gerektirmeyen düzey. Banka bu düzeyi Risk İştahı Beyanı'nın başlangıç risk iştahı düzeyi olarak sınıflandırır;
- 2) Kabul edilebilir olarak belirlenen, ancak risk düzeyini azaltmak amacıyla mevcut risk yönetimi sistemi prosedürlerinde belirli düzeltici önlemler gerektiren düzey;
- 3) Kritik olarak belirlenen, Banka'nın finansal istikrarının ve ödeme gücünün kötüleşmesini önlemek için uygun önlemlerin uygulanmasını gerektiren düzey.

Risk İştahı Stratejisi, risk iştahı düzeylerinin limitlerine ulaşıldığında ve/veya ihlal edildiğinde eylem sırasını belirler:

- 1) Başlangıç düzeyine ulaşıldığında, düzeltici önlemlerin uygulanmasını gerektirmeyen durumlarda - bu bilgi, risk iştahı düzeylerinin izlenmesinden ve hesaplanmasından sorumlu iş risk sahipleri tarafından risk iştahı düzeylerinin izlenmesi raporunda yer alır ve yönetim raporlaması kapsamında Banka Yönetimi, Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri ve Banka Yönetim Kurulu'na bildirilir;
- 2) Kabul edilebilir olarak belirlenen, ancak risk düzeyini azaltmak amacıyla mevcut risk yönetimi sistemi prosedürlerinde belirli düzeltici önlemler gerektiren düzeye ulaşıldığında, bu bilgi, risk iştahı düzeylerinin izlenmesinden ve hesaplanmasından sorumlu iş risk sahipleri tarafından risk iştahı düzeylerinin izlenmesi raporunda yer alır ve yönetim raporlaması kapsamında Banka Yönetimi, Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri ve Banka Yönetim Kurulu'na bildirilir.

Aynı zamanda, Banka Yönetimi aşağıdaki eylemleri gerçekleştirir:

- Gerekirse, bu düzeyde düzeltici önlemlerin uygulanması için gerekli önlemleri geliştirir;
- Yönetim Kurulu tarafından belirlenen önlemlerin zamanında uygulanmasından sorumlu birimleri atar;
- Düzeltilici önlemlerin uygulanması amacıyla Banka'nın sorumlu birimleri tarafından önlemlerin uygulanması için bir süre belirler;
- Önlemlerin zamanında uygulanmasının izlenmesi gerçekleştirilir.

3) Kritik düzeyin, yüksek olarak belirlenen, Banka'nın finansal istikrarının ve ödeme gücünün kötüleşmesini önlemek için uygun önlemlerin uygulanmasını gerektiren düzeye ulaşıldığında ve/veya ihlal edildiğinde, bu bilgi risk iştahı düzeylerinin izlenmesi raporunda yer alır ve risk iştahı düzeylerinin izlenmesinden ve hesaplanmasından sorumlu iş risk sahipleri tarafından yönetim raporlaması kapsamında Banka Yönetimi, Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri ve Banka Yönetim Kurulu'na bildirilir.

Aynı zamanda, Banka Yönetimi aşağıdaki eylemleri gerçekleştirir:

- Bu düzeyde düzeltici önlemlerin uygulanması için gerekli önlemleri geliştirir;
- Yönetim Kurulu tarafından belirlenen önlemlerin zamanında uygulanmasından sorumlu birimleri atar;
- Düzeltilici önlemlerin uygulanması amacıyla Banka'nın sorumlu birimleri tarafından önlemlerin uygulanması için bir süre belirler;
- Önlemlerin zamanında uygulanmasının izlenmesi gerçekleştirilir;
- Risk iştahı düzeyinin yüksek olarak belirlendiği ve azaltılması için alınan önlemler hakkında Banka Yönetim Kurulu'nu zamanında bilgilendirir.

Banka Risk İştahı Beyanı'na uygun olarak risk iştahı düzeylerine uyumun izlenmesi periyodik olarak gerçekleştirilir; sonuçlar hakkındaki bilgiler, risklere ilişkin yönetim raporlaması kapsamında Banka Yönetim Kurulu dahil, Banka'nın yetkili organlarının incelemesine sunulur.

Banka'nın sermayesini etkileyen başlıca riskler, kredi, piyasa (kur ve faiz riski) ve operasyonel risklerdir. Belirtilen risklere ilişkin toplu risk iştahı düzeyleri (nicel ve nitel göstergeler), raporlama dönemi sonundaki fiili değerleri ve bunların Banka'nın özkaynak yeterliliği üzerindeki etkileri, Banka'nın ilgili raporlama dönemi için Yıllık Raporu'nda Banka'nın harici internet kaynağında açıklanmaktadır.

VII. Bankanın maruz kaldığı önemli riskler

Banka Risklerinin Kabul Edilebilir Düzeylerinin Belirlenmesi ve Hesaplanması Metodolojisi'ne uygun olarak Banka, aşağıdaki önemli riskleri dikkate almaktadır:

№	Risk Türü	Risk Sınıflandırması
1	Kredi	Borçlunun veya karşı tarafın üzerinde anlaşılan şartlara göre yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan kayıp olasılığıdır.
2	Piyasa:	Piyasa faiz oranlarındaki, yabancı para kurlarındaki, finansal araçların, malların piyasa değerindeki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerde finansal kayıp olasılığıdır.
	Kur	Banka'nın faaliyetleri sırasında yabancı para kurlarındaki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan finansal kayıp olasılığıdır.
	Faiz	Aktifler, pasifler ve bilanço dışı araçlardaki piyasa faiz oranlarının olumsuz değişikliklerinden kaynaklanan finansal kayıp olasılığıdır.
3	Likidite Riski	Banka'nın yükümlülüklerini belirlenen sürede önemli kayıplar olmaksızın yerine getirememesi sonucu kayıp olasılığıdır.

4	Fiyat (Borsa) Riski	Finansal araçların, malların piyasa değerindeki olumsuz değişikliklerden kaynaklanan finansal kayıp olasılığıdır.
5	Operasyonel	Yetersiz veya başarısız iç süreçlerden, insan kaynaklarından ve sistemlerden veya dış olaylardan kaynaklanan kayıp olasılığıdır; yasal riski (stratejik ve itibar kaybı riski hariç) içerir.
6	Stratejik Riskler	Banka'nın faaliyet ve gelişim stratejisini belirleyen kararların alınmasında yapılan hatalar (eksiklikler) sonucunda kayıp, planlanan gelirlerin elde edilememesi riski; Banka'nın faaliyetlerini tehdit edebilecek olası tehlikelerin dikkate alınmaması veya yetersiz dikkate alınması, Banka'nın rakiplerine karşı avantaj sağlayabileceği gelecek faaliyet alanlarının yanlış veya yetersiz belirlenmesi, gerekli kaynakların (finansal, maddi-teknik, insan) tam olarak sağlanmaması veya hiç sağlanmaması ve Banka'nın faaliyet hedeflerine ulaşmasını sağlayacak organizasyonel önlemlerin (yönetimsel kararlar) bulunmaması veya yetersiz sağlanmasıyla kendini gösterir.

1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla Banka, hesaplanan ekonomik (iç) sermaye hacmine göre yeterli miktarda mevcut(erişebilir) özkaynak sağlamıştır.

1. Piyasa Riski

Riskin Tanımı

Banka'da piyasa riski, bankanın bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonlarının kur riski ve faiz oranı riski çerçevesinde maruz kalabileceği zarar olasılığı olarak tanımlanır.

Riskin Ölçümü

Banka, karşılaşılabileceği piyasa risklerini tespit etmek amacıyla risk ölçüm ve izleme faaliyetleri yürütmekte ve sonuçları stratejik karar alma sürecinde dikkate almaktadır. Piyasa riskine maruz kalan tutarlar aylık bazda hesaplanmakta ve sonuçlar, yasal olarak istenen raporlar kapsamında finansal piyasayı düzenleme ve geliştirme yetkili organına sunulmaktadır.

Piyasa risk ölçüm sistemi, yasal düzenlemelere, faaliyet alanlarına ve ürün tiplerine uygun, güvenilir ve iyi niyetle uygulanabilir şekilde oluşturulmuştur. Bu bağlamda, piyasa riskini ölçmek ve izlemek için en azından aşağıdaki çalışmalar yürütülmektedir:

- Piyasa riskine maruz kalan tutarın ve sermaye yükümlülüğünün hesaplanması;
- Riske Maruz Değer (VAR) analizi ve geriye dönük testlerin yapılması;
- Banka'nın piyasa riski limitlerine uyumunun izlenmesi.

Banka, piyasa faktörlerinden etkilenebilecek portföyün kapsamlı yönetimi amacıyla istatistiksel modeller ve sistemler kullanarak düzenli teknik kontroller gerçekleştirmektedir. Piyasa riski yönetimi sürecine dahil olan sorumlu birimler tarafından, senaryo analizleri ve stres testleri ile piyasa riskine ilişkin gerekli bilgi ve rasyoları içeren raporlarla düzenli olarak oluşturulmaktadır.

Piyasa riski limit değerleri, Bankanın risk iştahı ve piyasa dinamikleri çerçevesinde düzenli olarak analiz edilmektedir.

Bankanın kullandığı modelin doğruluğu ve tutarlılığı, geçmiş veri analizleri yoluyla düzenli olarak test edilmektedir.

Buna göre, uygulanan yaklaşımlar Bankanın risk profiliyle büyük ölçüde uyumludur. Raporlama tarihine itibarı ile piyasa riskine tabi mutlak değerleri düşük risk seviyesindedir.

Riskin Yönetimi

Ölçüm, izleme, sınırlama ve stres testi çalışmaları, Banka'da piyasa risk yönetimine ilişkin alınan pozisyonların yapısı ve karmaşıklığına uygun olarak yürütülmekte ve sonuçlar düzenli olarak raporlar halinde gönderilmektedir. Piyasa risk yönetimi faaliyetleri en azından şunları içerir:

- ✓ Piyasa riskine maruz kalan hesapların ve pozisyonların ve bu hesapların ve pozisyonların değerini etkileyen piyasa değişikliklerinin günlük izlenmesi;
- ✓ Piyasa riskine maruz kalan tutarın hesaplanması ve piyasa riskini karşılamak için ayrılması gereken sermaye miktarının belirlenmesi;
- ✓ Piyasa riski ile ilgili limit ve sinyal yapısının oluşturulması, ilgili piyasa riski izleme fonksiyonunun yerine getirilmesi.

Piyasa riski, genel çerçevesi yasal mevzuat ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen prensip ve kurallara uygun olarak yönetilmektedir. Banka'nın piyasa risk yönetimine ilişkin uygulama stratejisi, politikası ve prosedürleri yönetmeliğimize dahildir. İç düzenlemeler periyodik olarak gözden geçirilmekte ve gerektiğinde düzeltilmektedir.

"Toplam net döviz pozisyonu/Özkaynak" oranı, VaR analizi ve kur riskini izlemeye yönelik raporlama kapsamında düzenli olarak takip edilmektedir. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan VaR bazlı kur riski limiti de düzenli olarak izlenmektedir. Ayrıca, piyasa riski stratejisi, Banka'nın genel politikası ve stratejisi, piyasa hareketleri ve ekonomik konjonktür dikkate alınarak Bankanın aktif ve pasiflerini yönetimine ilişkin Yönetim Kurulu Komitesi toplantılarında sürekli olarak ele alınmaktadır.

Piyasa riski stratejisi, Banka'nın faaliyetlerinin hacmi, kalitesi ve karmaşıklığına uygun olarak belirlenmiştir.

Risk İştahı ve Risk Limitleri

Piyasa riskine maruz kalan portföyde ortaya çıkabilecek olumsuz gelişmelerin Banka üzerinde önemli bir etki yaratmasını önlemek için risk seviyeleri, Banka'nın risk iştahına uygun limitlerle sınırlandırılmıştır.

Piyasa Riski Sinyali

Risk limitleri, kabul edilebilecek risk düzeyine, operasyonların, ürün ve hizmetlerin boyutuna ve karmaşıklığına uygun olarak belirlenir ve gerektiğinde piyasa koşullarının gelişimi, Banka stratejisi ve risk iştahına göre düzenli olarak gözden geçirilir ve güncellenir.

Piyasa Riski Dinamiği

Risk Adı	01.01.2025	01.01.2026
Piyasa Riskleri		
Açık Döviz Pozisyonu'nun Özkaynağa oranı	0.08%	0.12%
Açık Faiz Riski Pozisyonu (ticaret portföyü)	mevcut değil	mevcut değil

Piyasa riski limitlerinin değerleri FRYB tarafından periyodik ve dikkatli bir şekilde izlenmekte ve limit parametrelerinin dağılım seviyeleri üst yönetime iletilmektedir. Banka'da limitin aşılması durumunda yönetime bildirimde bulunmak için bir raporlama sistemi bulunmaktadır. Böyle bir durumda risk azaltma, risk transferi veya riskten kaçınma ve benzeri konular gerekli önlemler kapsamında değerlendirilebilir. Limitin aşılması durumunda, bütçe göstergeleri dahil olmak üzere gelecekteki stratejiler ve politikalar gözden geçirilebilir ve gerektiğinde düzeltilebilir.

2. Operasyonel Risk

Riskin Tanımı

Banka'da operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden veya dış olaylardan kaynaklanan kayıp olasılığı olarak tanımlanır, yasal riski de içerir.

Riskin Ölçümü

Banka, karşılaşılabileceği operasyonel riski tespit etmek amacıyla risk ölçüm ve izleme faaliyetleri yürütmekte ve sonuçları stratejik karar alma sürecinde dikkate almaktadır. Tespit edilen operasyonel risklere ilişkin sonuçlar, düzenleyici gereklilikler kapsamında finansal piyasayı düzenleme ve geliştirme yetkili organına raporlama çerçevesinde sunulmaktadır. Operasyonel risk ölçüm sistemi, ileri uygulamalara yönelik, yasal düzenlemelere, faaliyet alanlarına ve ürün tiplerine uygun, güvenilir ve iyi niyetle uygulanabilir şekilde oluşturulmuştur. Operasyonel riskten kaynaklanabilecek kayıpları karşılamak için yeterli sermaye sağlamak amacıyla, operasyonel riske maruz kalan tutar yasal düzenlemeler kapsamında hesaplanmaktadır. Banka, risk eğilimi ve tüm uygulanabilir yasal düzenlemeler dikkate alınarak, belirli iş süreçlerinden, operasyonel kayıp türlerinden veya bilgi sistemlerinden kaynaklanan operasyonel kayıpların yoğunluğunu yönetir.

Operasyonel Risk Sinyali

Risk Adı	01.01.2025	01.01.2026
Operasyonel Riskler		
Operasyonel Kayıp Hacmi	738	75 529
Operasyonel Risklerin Sermayeye Oranı	0.001%	0.065%

Ayrıca, operasyonel risk limitleri için belirlenen iç limitler periyodik olarak izlenmektedir.

Öz Değerlendirme

Diğer risk türleriyle karşılaştırıldığında, doğası gereği ölçülebilecek bir pozisyon içermeyen operasyonel risk, hem sayısallaştırmak hem de değerlendirmek oldukça zordur. Basit ve gelişmiş ölçüm yöntemleri kullanılarak yapılan sayısallaştırma çalışmaları diğer bölümlere dahil edilmiş olup, riskin değerlendirilmesi için Banka tarafından öz değerlendirme yapılmaktadır. Bu çalışmanın konusu, Banka'nın iş birimlerinin operasyonel riskleridir. Öz değerlendirme kapsamında, Banka'nın tüm birimlerine, mevcut süreçleri, görevleri ve sorumlulukları çerçevesinde karşılaşılabilecekleri riskleri, bu risklerin ortaya çıkma olasılığını, ortaya çıkma sıklığını, olası kayıpları, etki düzeylerini, risk nedenlerini ve risk azaltma faktörlerini uzman görüşü çerçevesinde belirlemeleri önerilmektedir. Birimlerden alınan veriler konsolide edilir ve potansiyel kayıp tutarı ile olasılıklar dahilindeki beklenen kayıp tutarı belirlenir.

Riskin Yönetimi

Banka'da ölçüm, izleme, sınırlama ve stres testi çalışmaları, operasyonel risk yönetimine ilişkin alınan pozisyonun yapısı ve karmaşıklığına uygun olarak yürütülmekte ve sonuçlar düzenli olarak raporlar halinde bildirilmektedir.

Risk İştahı ve Risk Limitleri

Operasyonel risklerin olumsuz sonuçlarının Banka üzerinde önemli bir etki yaratmasını önlemek için risk seviyeleri, risk iştahına uygun limitlerle sınırlandırılmıştır. Limit yapısı, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Yönetmelik ile yürürlüğe girmiştir. Risk limitleri, kabul edilebilecek risk düzeyine, faaliyetlerin, ürün ve hizmetlerin boyutuna ve karmaşıklığına uygun olarak belirlenir ve gerektiğinde piyasa koşullarının gelişimi, Banka stratejisi ve risk iştahına göre düzenli olarak

gözden geçirilir ve güncellenir. Bazı durumlarda risk limitlerini belirlemek için operasyonel risk kayıp veri tabanı kullanılmaktadır.

- Sinyal değerlerinin aşılması durumunda, iç kontrol ve operasyonel risk yönetimi birimi, operasyonel riskleri oluşturan nedenleri analiz etmek ve gerekli önlemleri almak için ilgili birimleri bilgilendirir.
- Limit değerlerinin aşılması durumunda, iç kontrol ve operasyonel risk yönetimi birimi, limiti aşan operasyonel risklerin analiz edilmesi için ilgili birimi bilgilendirir, değerlendirmelerden sonra veya diğer risk azaltma önlemlerinin uygulanmasından sonra gerektiğinde iş süreçleri ve kontrol süreçleri ile ilgili önlemler alır. Limit aşımı durumunda, risk azaltma, risk transferi veya riskten kaçınma ve benzeri konular gerekli önlemler kapsamında değerlendirilebilir. Limit aşımı durumunda, bütçe göstergeleri dahil olmak üzere Banka'nın gelecekteki stratejileri ve politikaları gözden geçirilebilir ve gerektiğinde düzeltilir.

3. Bankacılık Hesapları Faiz Oranı Riski

Riskin Tanımı

Bankacılık hesaplarıyla ilgili faiz oranı riski, bilanço içi ve bilanço dışı hesaplar ve pozisyonlar, vadeler ve yeniden değerlendirme arasındaki uyumsuzluklar ile faiz geliri ve gider yapısındaki farklılıklardan kaynaklanabilecek kayıp olasılığı olarak tanımlanır.

Riskin Ölçümü

Banka'nın karşılaşılabileceği bankacılık hesaplarıyla ilgili faiz oranı riskini tespit etmek amacıyla risk ölçüm ve izleme faaliyetleri yürütülmektedir. Elde edilen sonuçların Banka'nın stratejik karar alma sürecinde dikkate alınması önemlidir. Bu bağlamda, ölçüm ve izleme faaliyetleri için aşağıdaki analizler yapılmaktadır:

- Varlık ve pasiflerin kalan vadesine göre fark analizi;
- Faiz oranına duyarlı bilanço kalemlerinin yeniden değerlendirme dönemleri ve piyasa faiz oranları kullanılarak net faiz marjı/gelir analizi.

Riskin Yönetimi

Banka, risk yönetimi pozisyonlarının yapısı ve karmaşıklığına uygun olarak ölçüm, izleme, limit belirleme, stres testi ve senaryo analizi çalışmalarının yürütülmesini ve sonuçların raporlanmasını ve tüm bilançodaki faiz oranı riskinin analizini sağlamaktadır. Bu bağlamda, en azından aşağıdaki önlemler gerçekleştirilmektedir:

- Faiz oranına duyarlı kaynaklar ve kullanımlar arasındaki oran ve vade uyumsuzluğunun izlenmesi;
- Normal ve olağanüstü durumlarda faiz oranlarındaki olası azalış ve artışların faiz marjı ve varlık ve yükümlülüklerin mevcut değeri üzerindeki etkisinin analizi ve takibi;
- Getiri eğrisi riskinin izlenmesi.

4. Likidite Riski

Riskin Tanımı

Finansmanla ilgili likidite riski, Banka'nın mevcut veya gelecekte beklenen veya beklenmedik yükümlülüklerini, nakit akışlarındaki uyumsuzluklar ve dengesizlikler nedeniyle zamanında ve tam olarak yerine getirememesi sonucu Banka'nın faaliyetleri ve genel finansal durumu üzerinde olumsuz bir etki yaratma olasılığıdır.

Riskin Ölçümü

Banka'nın karşılaşılabileceği likidite riskini tespit etmek için risk ölçüm ve izleme faaliyetleri yürütülmeli ve sonuçlar Banka'nın stratejik karar alma sürecinde dikkate alınmalıdır. Bu çerçevede, ölçüm ve izleme faaliyetleri için en azından aşağıdaki analizler yapılmaktadır:

- Varlık ve yükümlülüklerin kalan vadesine göre likidite fark analizi;
- Temel mevduat oynaklığı oranları dikkate alınarak yapısal likidite fark analizi;
- Likidite Karşılama Oranı
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı

Ayrıca, yasal düzenlemeler kapsamında diğer zorunlu likidite katsayısı hesaplamaları da yapılmaktadır.

Likidite Karşılama Oranı

Likidite Karşılama Oranı, finansal piyasayı düzenleme ve geliştirme yetkili organının ihtiyatlı düzenlemeleri kapsamında ve likidite risk yönetimi çerçevesinde, Banka'nın minimum likidite düzeyini belirlemek amacıyla 30 gün içinde gerçekleşecek net nakit çıkışlarını karşılamak için yeterli yüksek kaliteli likit varlığa sahip olmasını sağlamak amacıyla hesaplanır.

Net İstikrarlı Fonlama Oranı

Net İstikrarlı Fonlama Oranı, bankaların uzun vadede maruz kalabileceği ve likidite seviyelerini olumsuz etkileyen finansman riskini önlemek amacıyla istikrarlı finansman sağlamak için hesaplanır. Uluslararası uygulamaya ve Basel tavsiyelerine göre likidite göstergeleri hesaplandığında, mevcut LCR, NSFR göstergeleri, mevcut likidite gerekliliklerinden çok daha yüksektir. Bu nedenle, en likit varlık ve yükümlülük yapısı planlanmaktadır.

Riskin Yönetimi

Bankada likidite riskinin yönetimi kapsamında, pozisyonların yapısına ve karmaşıklığına uygun olarak ölçüm, izleme, sınırlandırma, stres testi ve senaryo analizi çalışmalarının yürütülmesi sağlanmakta olup, sonuçlar rapor halinde sunulmaktadır.

Likidite riski yönetimine ilişkin stres testi senaryolarında, likidite ufkuna yönelik öngörü göstergelerini dikkate alan müşteri mevduatı çıkış senaryoları öngörülmektedir.

Zorunlu Likidite Oranları:

- 1) Likidite oranları (k4, k4-1, k4-2, k4-3, k4-4, k4-5, k4-6): şirketin kısa vadeli yükümlülüklerinin zamanında ödenmesini sağlamak için yüksek likit varlık stoğunun varlığını gösterir. Bu oranlar, işletmenin nakit, nakit benzerleri ve hızla nakde çevrilebilir değerler gibi en likit varlıklarını kullanarak mevcut yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğini değerlendirmeye olanak tanır. Yüksek oran değerleri iyi bir likidite pozisyonuna işaret ederken, düşük değerler kısa vadede olası ödeme güçlüğü risklerine işaret eder. Bu oranların analizi, yönetime ve yatırımcılara işletmenin likidite ve finansal istikrarını yönetmek için bilinçli kararlar almalarına yardımcı olur.
- 2) LCR (Likidite Karşılama Oranı): Bankanın 30 gün içinde beklenen nakit çıkışlarını karşılamak için ne kadar yüksek likit varlığa sahip olduğunu gösterir.
- 3) NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı): Bankanın finansman yapısının uzun vadeli istikrarını değerlendirir.

Banka'da risk yönetim birimi ve likidite yönetiminden sorumlu diğer birimlerler likidite riski yönetimine ilişkin etkin çalışmaları birlikte yürütmektedir.

Risk İştahı ve Risk Limitleri

Piyasalardaki oynaklık artışının ve nakit giriş ve çıkışları ile ilgili ortaya çıkabilecek olumsuz sonuçların Banka'nın finansal istikrarı üzerinde önemli bir etki yaratmasını önlemek için, risk

seviyelerinin Banka'nın risk profili ve risk toleransı ile uyumlu limitlerle sınırlandırılması ve aşım durumunda bunun aktif mi yoksa pasif mi olduğunun belirlenmesi önemlidir.

Limit ve sinyalin aşılması durumunda, yönetime bildirim gönderilir ve Finansal Risk Yönetimi Birimi, limiti aşan nedenlerin analiz edilmesi, değerlendirmelerden sonra veya diğer risk azaltma önlemlerinin uygulanmasından sonra gerektiğinde iş süreçleri ve kontrol süreçleri ile ilgili önlemler alınması için ilgili birimleri bilgilendirir. Böyle bir durumda risk azaltma, risk transferi veya riskten kaçınma ve benzeri konular gerekli önlemler kapsamında değerlendirilebilir. Limitlerin ve sinyallerin aşılması durumunda, bütçe göstergeleri dahil olmak üzere Banka'nın gelecekteki stratejileri ve politikaları gözden geçirilebilir ve gerektiğinde düzeltilebilir.

Likidite Oranlarının İzlenmesi

Risk Adı	01.01.2025	01.01.2026
Likidite Riski		
Cari Likidite Oranı (k4)	1.623	2.165
Likidite Oranı (k4-1)	8.674	7.423
Likidite Oranı (k4-2)	4.492	3.251
Likidite Oranı (k4-3)	3.730	2.547
Vadesel Kur Likidite Oranı (k4-4)	1.681	1.324
Vadesel Kur Likidite Oranı (k4-5)	3.864	2.311
Vadesel Kur Likidite Oranı (k4-6)	4.386	2.300

Likidite Karşılama Oranının İzlenmesi

Adı	01.01.2025	01.01.2026
Birinci Seviye Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar	71 033 218	74 429 984
Nakit Girişleri	37 679 547	29 349 012
Nakit Çıkışları	44 416 643	38 835 653
Toplam Net Nakit Çıkışları	11 104 161	9 708 913
LCR	6.397	7.666

Net İstikrarlı Fonlama Göstergelerinin İzlenmesi

Adı	01.01.2025	01.01.2026
Mevcut İstikrarlı Fonlama	208 738 489	235 598 189
Akiflerden Kaynaklanan Gerekli İstikrarlı Fonlama Tutarları	136 260 380	146 315 585
Nazım Hesaplardan Kaynaklanan İstikrarlı Fonlama Tutarları	6 465 706	7 180 885
NSFR	1.463	1.535

5. Kredi Riski

Riskin Tanımı

Kredi risk yönetimi sürecinde Banka, kredi risk yönetimini de kapsayan kapsamlı risk yönetimi ilkelerini esas almaktadır. Kredi risk yönetiminin ana aşamaları (tanımlama, değerlendirme, düzenleme, izleme ve kontrol) iç belgelerle düzenlenmiştir:

- 1) Banka Kredi Politikası;
- 2) Kredi Komiteleri Yönetmeliği;
- 3) Bireysel Kredilendirme Kuralları;
- 4) Karşılıkların (Rezervlerin) Hesaplanması Metodolojisi.
- 5) Diğer Kredi faaliyetlerini düzenleyen iç belgeler

Banka, kabul edilebilir kredi riski düzeyini aşağıdakilere göre belirler:

- Açıkça formüle edilmiş parametreler (limitler) ve Banka'nın risk iştahı kriterleri, yani olası kayıpların meydana gelme olasılığı dikkate alınarak Banka'nın kabul etmeye hazır olduğu toplam kredi riski düzeyi, finansal istikrar kaybına yol açar;
- Kredi risk türlerinin toplanmasıyla elde edilen Banka'nın toplam kredi riski göstergeleri;
- Toplam kredi riskini farklı kredi risk türleri arasında dağıtma prosedürleri.

Yönetim Kurulu, gelecek yıl için Banka'nın maksimum kabul edilebilir kredi riski ve risk iştahı düzeyini en az yılda bir kez onaylar. Yıllık maksimum kabul edilebilir kredi riski düzeyi dahilinde, Risk Komitesi tarafından iç kredi riski limitleri belirlenir. Banka, tanımlama, değerlendirme ve izleme prosedürleri aracılığıyla kabul edilebilir kredi riski düzeyini sürekli olarak kontrol eder.

Kredi riskinin tanımlanması (belirlenmesi) – mevcut bilanço içi ve bilanço dışı alacakların kredi faktörlerindeki değişikliklere duyarlı olanların yanı sıra Banka tarafından gelecekte planlanan kredi riskine maruz işlemlerin belirlenmesi sürecidir. Banka'da kredi riski, borçlunun sözleşme şartlarına uymayarak yükümlülüklerini zamanında kısmen veya tamamen yerine getirememesinden kaynaklanabilecek kayıp olasılığı olarak tanımlanır.

Banka, kredi riskini, Banka'nın faaliyetlerine özgü tüm riskler arasında en önemli olarak kabul etmektedir. Mevcut kredi risk **türlerinden** Banka, kendisi için şunları ayırmaktadır:

- 1) Kredinin geri ödenmemesi veya zamanında geri ödenmemesi riski, borçlunun anapara borcunu tam ve zamanında geri ödeme ve faiz ödeme konusundaki kredi sözleşmesi şartlarını yerine getirememesi olasılığı anlamına gelir, kredinin 90 günden fazla gecikmeli geri ödenmesi ve faizin zamanında ödenmemesi (NPL), bu da likit varlıkların azalmasına yol açar (geri ödenmeme riskine dönüşür).
- 2) Kredi teminat riski, teminatlı varlıkların satışının zorlaşması tehdidinin (düşük likidite/abartılmış teminat değeri) ortaya çıkma olasılığı ile karakterizedir. Bu risk türü, geri ödenmeme riski meydana geldiğinde değerlendirilir.
- 3) Ödeme gücü (kredi değeri) riski – borçlunun Banka'ya karşı yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğini kaybetme olasılığı.
- 4) Yoğunlaşma Riski kredi portföyünde para birimi, teminat türü, ekonomik faaliyet alanı, bağlılık (iştiraklik) ilişkisi ve müşterilerin bulunduğu ülke bazında maksimum kredi tutarlarının yoğunlaşması sonucu ortaya çıkan risktir..

Banka, kredi risk yönetimi aşamalarının tamamında karar alırken kredi risklerinin sınıflandırmasını uygulayarak, limitlerin zamanında ve yeterli bir şekilde belirlenmesini ve Banka'nın kredi riski düzeyini yönetmek için diğer önlemlerin alınmasını sağlar.

Kredi riskini yönetme araçları olarak Banka şunları belirler:

- Borçluların, menkul kıymet ihraççıların ve karşı bankaların finansal durumunun değerlendirilmesi;
- Risk göstergelerinin izlenmesi ve kontrolü;
- Limit belirleme;
- Karşılık ayırma;
- Yapılan işlemlerin kontrolü;
- Kredi portföyü ve yatırımların çeşitlendirilmesi;
- Teminatların durumunun izlenmesi;
- Çalışanların yetki ayrımı.

Riskin Ölçümü

Banka, olası kredi risklerini tespit etmek amacıyla risk ölçüm ve izleme faaliyetleri yürütmekte ve sonuçları stratejik karar alma sürecinde dikkate almaktadır. Kredi riskine maruz kalan tutarlar aylık bazda hesaplanmakta ve sonuçlar, iç ve düzenleyici normatif aktların gereklilikleri kapsamında raporlar halinde iç ve dış makamlara sunulmaktadır.

Riskin Yönetimi

Banka'nın risk yönetimi sistemi kapsamındaki organizasyonel yapısı, seçilen iş modeline, faaliyet ölçeğine, işlem türlerine ve karmaşıklığına uygun olup, çıkar çatışmasını en aza indirir ve kredi riski dahil olmak üzere risk yönetimi yetkilerini kolektif organlar ve yapısal birimler arasında dağıtır ve şunları içerir:

- Yönetim Kurulu;
- Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komitesi;
- Banka İcra Kurulu;
- Banka Şubeleri;
- sorumlu yapısal birimler;
- iç denetim birimi.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Risk Yönetimi Komiteleri ve Banka İcra Kurulu'nun kredi risk yönetimi sürecindeki yetki ve sorumlulukları, Banka'nın kolektif organlarının ilgili Yönetmelikleri tarafından belirlenir. İç denetçinin yetki alanı, aşağıdaki kategorilerin değerlendirme sonuçlarına göre yargıya dayalı risk yönetiminin etkinliğini değerlendirmeyi içerir.

Diğer yapısal birimler, kredi risk yönetimi sürecine, birim yönetmelikleri ve diğer iç Banka belgeleri tarafından belirlenen yetkileri dahilinde katılır, bunlar arasında şunlar bulunur:

- risk yönetimi birimine, risk yönetimi alanındaki işlevlerini yerine getirmeleri için gerekli bilgileri sağlar;
- Banka'nın yetkili kolektif risk yönetimi organlarının kararlarını yerine getirir;
- birimin sorumluluk alanındaki süreçlere özgü risklerin etkin yönetiminden sorumludur;
- birimin sorumluluk alanındaki operasyonel risk düzeyinin belirlenmesi ve kontrolünden sorumludur.

Ölçüm, izleme, limit belirleme ve stres testi çalışmaları, Banka'da kredi risk yönetimine ilişkin alınan pozisyonun yapısı ve karmaşıklığına uygun olarak yürütülmekte ve sonuçları düzenli olarak raporlar halinde hazırlanmaktadır. Bu anlamda, kredi risk yönetimi çalışmaları en azından şunları içerir:

- Yasal yükümlülükleri yerine getirmeye yeterince esnek bir kredi risk yönetimi altyapısının oluşturulması ve sürdürülmesi;
- Kredi riskine maruz kalan tutarın hesaplanması ve kredi riski için ayrılacak sermaye miktarının belirlenmesi;
- Uygulanabilir risk azaltma yöntemlerinin belirlenmesi;
- Stres testlerinin yapılması;
- Kredi riski ile ilgili sinyal ve limit yapısının oluşturulması, ilgili kredi riski izleme fonksiyonunun yerine getirilmesi;
- Kredi riski analizlerinin sonuçlarını üst yönetime sunmak için bir raporlama altyapısının oluşturulması;
- Kredi riskine maruz kalan hesapların ve pozisyonların ve bu hesapların ve pozisyonların değerini etkileyen olayların izlenmesi.

Ayrıca, kredilendirilen sektörler dikkatle izlenmekte ve tüm olaylar periyodik olarak raporlanmaktadır. Banka'da hem kredi politikası oluşturma hem de bu konudaki araştırma

sonuçlarının izlenmesi, raporlanması ve kontrolü açısından etkin ve verimli projeler yürütülmektedir. Ayrıca, Banka'da yüksek teknik bilgiye, yüksek düzeyde deneyime ve kredi riskleri konusunda farkındalığa sahip personelin çalışması, Banka'daki kredi risk yönetiminin etkinliğini ve kalitesini artırmaktadır.

Kredi Riskine İlişkin Yönetim Raporlaması

Kredi riski yönetimine ilişkin yönetim raporları, Banka İcra Kurulu tarafından aylık bazda, Risk Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından ise üç aylık bazda incelenmektedir. Yönetim raporları aşağıdaki bilgileri içermektedir:

- kredi portföyü ve kalitesine ilişkin, zaman içindeki değişim dinamiğiyle birlikte sunulan bilgiler;
- kredi riskine tabi tutarı (düzeyi), buna toplam kredi risk tutarının Bankada çeşitli kredi türleri için belirlenmiş limitlere yaklaşımının değerlendirilmesi de dahil (limit öncesi yaklaşım);
- Bankanın bağlı borçlulara (ilişkili taraflara) yönelik kredi riski tutarı ve bunun zaman içindeki değişim dinamiği;
- en büyük borçlular ile Banka ile özel ilişkisi bulunan borçluların (Banka hissedarları dahil) kredi riski yoğunlaşması ve bunun zaman içindeki değişim dinamiği;
- borçluların içsel derecelendirmeleri ve bunların zaman içindeki değişim dinamiği;
- karşılık tutarı ve karşılık yeterlilik düzeyinin değerlendirilmesi;
- yeniden yapılandırılan, yeniden finanse edilen ve sorunlu krediler;
- limitlere uyumun izlenmesi ve kontrolü;
- politika ve limitlerden sapmalar.

Risk İştahı ve Risk Limitleri

Genel kredi portföyünden kaynaklanan olumsuz etkilerin Banka üzerinde önemli ölçüde etkili olmasını önlemek amacıyla, risk düzeyleri Bankanın risk iştahıyla uyumlu sinyal değerleri ve limitlerle sınırlandırılmıştır. Sinyal ve limit değerleri "Risk İştahı Stratejisi" doğrultusunda hesaplanmaktadır.

Risk limitleri, üstlenilebilecek risk düzeyine, işlemlerin, ürünlerin ve hizmetlerin büyüklüğü ve karmaşıklığına göre belirlenmekte olup, gerektiğinde piyasa koşullarındaki gelişmelere, Banka stratejisine ve risk iştahına uygun olarak düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

Bankada, limit aşımı durumunda üst yönetimin bilgilendirilmesini sağlayan bir raporlama sistemi bulunmaktadır. Bu tür bir durumda, riskin azaltılması, devredilmesi veya önlenmesi, alınan teminatların artırılması ve benzeri hususlar gerekli aksiyonlar kapsamında değerlendirilmektedir. Limit aşımı halinde, bütçe göstergeleri dahil olmak üzere gelecek dönem strateji ve politikaları gözden geçirilebilir ve gerektiğinde revize edilebilir.

Kredi Riski Dinamiği

Risk Adı	01.01.2025	01.01.2026
Kredi Riskleri		
Risk Ağırlıklı Aktifler	265 113 796	254 660 900
Risk Ağırlıklı Nazım Hesaplar	41 260 891	48 799 463

Risk Adı	01.01.2025	01.01.2026
NPL (90+)	0.76%	0.64%

Kredi riski sinyalleri ve limit değerleri, Finansal Risk Yönetimi Birimi tarafından dikkatle ve periyodik olarak izlenmekte ve limit ve sinyal parametrelerinin kullanım düzeyleri üst yönetime iletilmektedir.

2025 Yılında Üstlenilen Riskler İle Risk Ve Sermaye Yönetimi
Süreçlerine İlişkin Bilgilere

Ek 1

Tablo 1

1 Ocak 2026 Tarihi İtibarıyla Kredi Riskine Maruz Banka Varlıklarına İlişkin Bilgi

(Bin Tenge)

No	Adı	Temerrüt Halindeki Alacaklar	Anapara ve/veya Tahakkuk Eden Faizinde 90 (Doksan) Takvim Gününden Fazla Vadesi Geçmiş Alacaklar	Temerrüt Halinde Olmayan Alacaklar	Anapara ve/veya Tahakkuk Eden Faizinde 90 (Doksan) Takvim Gününden Fazla Olmayan Vadesi Geçmiş Alacaklar	Karşılıklar (Rezervler)	Varlıkların Net Defter Değeri
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Krediler	3 472 348	1 209 997	191 557 783	193 820 134	6 957 121	188 073 010
2	Borç Menkul Kıymetleri	0	0	1 022 517	0	867	1 021 650
3	Bilanço Dışı Yükümlülükler	0	0	143 617 694		88 949	143 528 745
4	Toplam:	3 472 348	1 209 997	336 197 994	193 820 134	7 046 937	541 747 410

Tablo 2

Kredi Riskine İlişkin Bilgi

(Bin Tenge)

№	Adı	Toplam	Teminatsız Alacaklar	Teminatl� Alacaklar	Garanti Teminatl� Alacaklar	Türev Finansal Araçlarla Teminatl� Alacaklar
1	2	3	4	5	6	7
1	Krediler	195 030 131	7 766 995	186 863 465	399 671	0
2	Borç Menkul Kıymetleri	1 022 517	1 022 517	0	0	0
3	Toplam, bunlardan:	196 052 648	8 789 512	186 863 465	399 671	0
4	Temerrüt Halindeki Alacaklar	3 472 348	45 175	3 427 173	0	0