GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

01 OCAK – 30 EYLÜL 2026 YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER 1
Kurumsal Profil 1
Şube Bilgileri 2
Sermaye ve Ortaklık Yapısı 3
Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri 4
Yönetim Kurulu 5
BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER 7
BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI 7
BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER 7
Yatırımlar 7
Genel Kurul Toplantıları 7
Esas Sözleşme Değişiklikleri 9
BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM 9
Sektördeki Gelişmeler 9
Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler: 10
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler 10
Stratejik Önceliklerimiz 10
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler 11
GARFA Hisse Senedi Bilgileri 12
Finansman Kaynakları 13
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler 14
İlişkili Taraflarla İşlemler 14
BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ 15
BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR 19

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN 1 OCAK 2026 – 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER

Kurumsal Profil

Garanti BBVA Factoring, 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. Şirket, 2002 yılında "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlamış, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket'in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Garanti Faktoring A.Ş. olmuştur.

Şirket, faaliyetlerini 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu", 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde yürütmektedir.

Müşterilerine işlem kolaylığı ve öncü çözüm önerileri sunmak amacıyla operasyonel süreçlerini otomatize etmeye devam eden Garanti BBVA Factoring, uçtan uca dijital çözümleri artırmakta; teknoloji yatırımlarıyla, müşterilerine eşsiz bir deneyim yaşatmaya devam etmektedir. Garanti BBVA Factoring, faaliyetlerinde önemli bir yer edinen yapay zekâ, makine öğrenmesi ve büyük veriyi kullanması sayesinde çözüm süreçlerini hızlandırmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul'a (BİAŞ) kote olmuştur. %81,84 oranındaki payı Garanti Bankası'na; %9,78 oranındaki payı T. İhracat Kredi Bankası'na ait olan Şirket'in %8,38 fiili dolaşımdaki pay oranı ile hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Türkiye genelindeki 8 ilde, 11 şube ve 126 çalışan ile hizmet veren Garanti BBVA Factoring, sürekli yatırım yapılan teknolojik altyapısı, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzman ekibiyle müşteri ihtiyaçları doğrultusunda yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmektedir. Garanti BBVA Factoring, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonuyla, BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden hem yurt içi, hem de yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamakta, müşteri ilişkileri yönetiminde en iyi çözümleri üreterek sektörde fark yaratmaktadır.

Şirketimiz 265852 sicil numarası ile, aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik İstanbul
Telefon : +90 (216) 625 40 00
Faks: +90 (216) 625 40 01

Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış *www.garantibbvafactoring.com* adresli internet sitesi bulunmaktadır.

Şube Bilgileri

Garanti BBVA Factoring'in raporlama tarihi itibari ile 11 (onbir) şubesi bulunmaktadır. Şubelerin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Şube Adı	Adresi	TELEFON
ADANA ŞUBESİ	Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 K:4 01020 Seyhan / Adana	(0322) 355 10 71
ANKARA ŞUBESİ	Bahçekapı Mahallesi Sanayi Bulvarı NO:7/A -Şaşmaz Etimesgut /Ankara	(0312) 592 78 27
ANTALYA ŞUBESİ	Şirinyalı Mahallesi İsmet Gökşen Caddesi No: 114 / B Muratpaşa /Antalya	(0242) 246 41 27
BURSA ŞUBESİ	Kırcaali Mahallesi, Fevzi Çakmak Caddesi No:60 Osmangazi / Bursa	(0224) 280 38 41
DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 Merkezefendi / Denizli	(0258) 295 46 43/44
GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil / Gaziantep	(0342) 211 68 55/56
İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Yukarı Dudullu Mahallesi Necip Fazıl Bulvarı Keyap Sitesi No:44 A Blok Daire:8 Ümraniye / İstanbul	(216) 645 76 45
İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	İkitelli Osb Mahallesi Süleyman Demirel Bulvarı Dış Kapı No:14A Merkez Başakşehir / İstanbul	(0212) 473 26 76
İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Yavuz Sultan Selim Bulvarı No:6 Kat:3 Beykent Girişi Beylikdüzü / İstanbul	(0212) 473 26 79
İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi No: 24 / A Karaköy 34425 İstanbul	(0212) 377 12 36
İZMİR ŞUBESİ	Konak Mahallesi Cumhuriyet Bulvarı No:20 Kat:6 Konak / İzmir	(0232) 488 70 16

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2026 tarihi itibari ile Şirketin çıkarılmış sermayesi 397.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı	Pay Adedi
T. Garanti Bankası A.Ş.	**325.328.175,33**	**81,84%**	**325.328.175,33**
İmtiyazlı Hisse	170.180.319,36	42,81%	170.180.319,36
İmtiyazsız Hisse	50.053.035,07	12,59%	50.053.035,07
Halka Açık Kısım İçindeki Payı	105.094.820,90	26,44%	105.094.820,90
T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.	**38.864.709,53**	**9,78%**	**38.864.709,53**
İmtiyazlı Hisse	30.031.821,04	7,56%	30.031.821,04
İmtiyazsız Hisse	8.832.888,49	2,22%	8.832.888,49
Diğer Halka arz edilen	**33.307.115,14**	**8,38%**	**33.307.115,14**
Toplam	**397.500.000,00**	**%100.00**	**397.500.000,00**

	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı	Pay Adedi
A Grubu (İmtiyazlı) Hisseler	200.212.140,40	50,37%	20.021.214.040,00
B Grubu (İmtiyazsız) Hisseler	197.287.859,60	49,63%	19.728.785.960,00
	397.500.000,00	**100%**	**39.750.000.000,00**

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.' nin kayıtlı hisse oranı %55,40'tır, geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır. Garanti BBVA Factoring'in fiili dolaşımdaki %8,38'lik payı Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Esas sözleşmenin 7. maddesine göre A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortaklar, yine bu gruplardaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır.

Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

01 Ocak – 30 Eylül 2026 döneminde organizasyon yapısında değişiklik bulunmamaktadır. Organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır.



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2026 – 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Bilgileri

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Görev Süresi
Mahmut Akten	Başkan ve Murahhas Üye	22.05.2025	22.05.2028
Gökhan Koca	Başkan Vekili	29.12.2025	22.05.2028
Selahattin Güldü	Üye ve Genel Müdür	22.05.2025	22.05.2028
Osman Bahri Turgut	Üye	22.05.2025	22.05.2028
Cemal Onaran	Üye	22.05.2025	22.05.2028
Sibel Kaya	Üye	22.05.2025	22.05.2028
Ebru Oğan Knottnerus	Bağımsız Üye	22.05.2025	22.05.2028
Halil Hüsnü Erel	Bağımsız Üye	22.05.2025	22.05.2028
Mustafa Taylan Baykut	Bağımsız Üye	11.11.2025	22.05.2028

Esas Sözleşme'nin dokuzuncu maddesi ile Yönetim Kurulu'nun görev süresi üç yıl olarak belirlenmiştir. Bu sürenin sonunda görevi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür.

22 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerinin üç yıl süre ile görevlerine devam etmeleri kararı onaylanmıştır Esas Sözleşme'nin dokuzuncu maddesi ile Yönetim Kurulu'nun görev süresi üç yıl olarak belirlenmiştir. Bu sürenin sonunda görevi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür.

Seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Bağımsızlık Beyanı aşağıdadır:

BAĞIMSIZLIK BEYANI

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ'NE,

Garanti Faktoring A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı ,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Mevzuata uygun olarak Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Şirketin Yönetim Kurulu'nda gerçek kişi olarak üyelik görevini yürüteceğimi ve bu kapsamda Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik tarafımdan kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna ileteceğimi bu durumda bağımsızlığı kaybettiğimden dolayı yönetim kurulu üyeliğimden ve görevlerimden ilk olarak istifa edeceğimi,

beyan ederim.

Saygılarımla

Ebru Oğan KNOTTNERUS - Halil Hüsnü EREL (22.05.2025)

Mustafa Taylan BAYKUT (11/11/2025)

Üst Yönetim

30 Eylül 2026 tarihi itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Adı –Soy Adı	Ünvanı	Mesleki Tecrübe
Selahattin Güldü	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	35 Yıl
Şule Firuzment Bekçe	Genel Müdür Yardımcısı	27 Yıl
Gamze Mert	Genel Müdür Yardımcısı	29 Yıl
Emre Özmen	Genel Müdür Yardımcısı	27 Yıl

Personel Bilgileri;

30 Eylül 2026 tarihi itibari ile Garanti BBVA Factoring 126 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %16'sı yüksek lisans, %65'ü lisans, %13'ü ön lisans, %6'sı lise mezunudur.

BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 51.139 bin TL'dir.

Garanti BBVA Factoring, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Garanti BBVA Factoring, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla Şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin, daha verimli çalışılmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesini hedeflemektedir.

Şirketin dijital kanallarda büyüme hedefine bağlı olarak Garanti BBVA dijital kanalları kullanılarak uçtan uca bir faktöring işleminin yapılabilmesi için gerekli geliştirme çalışmaları geçen yıl tamamlanmıştı. Bu kapsamda müşterinin Garanti BBVA'ya verdiği uygun çeklerin seçilmesi ve/veya elindeki mevcut çeklere ait QR bilgilerinin okutulması ile tetiklenen süreç, faturaların yüklenmesi, sözleşme ve işlem belgelerine dijital olarak onay verilmesi ve çeklerin şubeye teslimi sonrasında otomatik para çıkısı ile sonlandırılmaktadır. Bu yılda da dijital kanallardan yapılan işlemlerde müşteri deneyimini ve sürecin verimliliğini yükseltmek amacıyla çalışmalar devam edecektir.

Şirket IT ihtiyaçları ve mevcut IT projelerinin takibi Şirket üst yönetimi ve ilgili birim müdürlerinin katılımı ile Garanti Teknoloji tarafındaki ilgili ekipler ile birlikte belirli periyotlarda düzenli olarak yapılan toplantılar ile yapılmaktadır. Şirket'in ihtiyaçlarına bağlı olarak önceliklendirilmiş projelerin yol haritası yıllık olarak belirlenmekte ve planlara uyumu çeyreklik periyotlarda bu toplantılar kapsamında değerlendirilmektedir.

BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

110.531 bin TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Şirketin 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 30.03.2026 Pazartesi günü Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik/İSTANBUL adresindeki Şirket Merkezinde ve elektronik ortamda, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yönetmelik'i, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirilmiştir.

30.03.2026 Tarihli 2025 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi:

1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul Toplantı Tutanakları'nın imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,

2- Yönetim Kurulunca hazırlanan yıllık faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi,

3- 2025 yılı hesap dönemine ilişkin bağımsız denetçi raporunun okunması,

4- 2025 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,

5- 2024 yılı Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na (TSRS) uyumlu sürdürülebilirlik raporunun müzakere edilerek onaylanması,

6- 2025 yılı kar dağıtımı ve karın kullanım şekline ilişkin Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,

7- Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ibrası,

8- Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.4.7. ilkesi gereğince, ataması onaylanan Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,

9- Türk Ticaret Kanunu'nun 399. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri gereğince Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na (TSRS) uygun olarak hazırlanacak raporlara ilişkin denetim de dahil olmak üzere 2026 yılı hesap dönemi için bağımsız denetçinin seçimi,

10- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne yapılacak ödemelerin tespiti,

11- Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.2 numaralı ilkesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları hakkında bilgi verilmesi,

12- Şirket'in 2025 yılı içerisinde yaptığı bağış ve yardımlarla ilgili pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2026 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,

13- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, şirketimiz ile işlem yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 numaralı ilkesi doğrultusunda 2025 yılı içerisinde çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,

14- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,

15- 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun Mükerrer 298. maddesinin (ç) bendi düzenlemeleri kapsamında, yeniden değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışının Olağanüstü Yedek Akçeler Hesabı'ndan özel fon hesabına transfer edilmesi,

16- Dilekler ve kapanış.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Bulunmamaktadır.

BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM

Sektördeki Gelişmeler

Faktoring sektörünün 2026 yılı ilk yarı yıl mali verilerine göre, toplam aktifleri bir önceki yıl sonuna göre %30,3 artış ile 596.353 milyon TL, faktoring alacakları 32 artış ile 541.596 milyon TL seviyelerinde gerçekleşmiştir. Aktifteki büyümeye paralel alınan kredilerde %34,6 artış ile 406.880 milyon TL, ihraç edilen menkul kıymetler ise %51,1 oranında artış ile 45.044 milyon TL olarak gerçekleşti. Özkaynaklar %17,8 artış ile 109.711 milyon TL seviyelerindedir.
Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %25,6 artış ile 18.076 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

Milyon TL

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 Q2	Değ.(%)
Faktoring Alacakları	59.543	127.276	196.909	287.992	410.360	541.596	32,0%
Takipteki Alacaklar	1.700	2.099	2.576	5.122	10.116	12.688	25,4%
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(1.512)	(2.248)	(2.813)	(4.660)	(8.816)	(11.037)	25,2%
Toplam Aktifler	64.971	135.626	214.094	315.980	457.844	596.353	30,3%
Alınan Krediler	46.243	104.041	148.185	218.748	302.229	406.880	34,6%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (net)	5.031	9.724	20.859	21.090	29.815	45.044	51,1%
Özkaynaklar	10.816	16.526	33.973	57.221	93.121	109.711	17,8%
Net Dönem Kârı/Zararı	1.821	5.201	14.537	21.196	31.228	18.076	25,6%

Kaynak :https://www.bddk.org.tr/BultenBdmk

2026 yılı ilk çeyrekte sektörün aktif karlılığı %3,45 özkaynak kârlılığı %17,67 takibe dönüşüm oranı %2,39' dir.

Sektör Rasyoları

		2021	2022	2023	2024	2025	2026 Q2
Aktif Kârlılığı	%	3,66	6,06	8,62	8,83	8,30	3,45
Özkaynak Kârlılığı	%	18,49	40,10	57,22	45,77	40,51	17,67
Takibe Dönüşüm Oranı	%	2,88	1,68	1,35	1,85	2,51	2,39

Kaynak :https://www.bddk.org.tr/BultenBdmk

30 Haziran 2026 tarihli BDDK verilerine göre, sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 49 olup,şube sayısı 449'dur. Müşteri sayısı 108.810 ve istihdama katkısı 4.941 kişidir.

Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 11.06.2026 tarih ve 11474 sayılı Kararı ile; finansal piyasaların istikrarlı ve güçlü yapısının korunması, maruz kalınabilecek risklerin en aza indirilmesi ve finansal faaliyetlerin güçlü özkaynak yapısı çerçevesinde yürütülmesini teminen, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamında faaliyet göstermekte olan varlık yönetim şirketleri ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında faaliyet göstermekte olan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin özkaynaklarının 30.09.2026 tarihine kadar 250.000.000 Türk Lirasına yükseltilmesi hususunda bahse konu şirketlere talimat verilmesine karar verilmiştir.

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 27.08.2026 tarih ve 11562 sayılı Kararı ile, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanununa tabi finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin kredi kuruluşu veya finansal kuruluş niteliğinde olmayan ortaklıklardaki paylarının durumunun, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin (11) numaralı fıkrasına uygun hale getirilmesine ilişkin olarak, şirketler tarafından iletilen bilgi, belge ve süre uzatım taleplerinde belirtilen hususlar dikkate alınarak, anılan Yönetmeliğin Geçici 8 inci maddesi uyarınca Kurula verilen süre uzatma yetkisinin bir defaya mahsus olmak üzere kullanılmasına ve intibak tarihinin 01.03.2027 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 30.07.2026 tarih ve 11538 sayılı Kararı çerçevesinde yapılan değerlendirmeler neticesinde, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanununun 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (b) ve (ç) bendi ile ikinci fıkrası ve Faktoring İşlemlerinde Uygulanacak Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4 üncü ve 8 inci maddeleri dikkate alınarak; 01.01.2027 tarihinden itibaren faktoring şirketlerinin faktoring işlemi kapsamında devraldıkları alacakların, başka bir faktoring şirketine devredilmesine yönelik yeni sözleşme yapılmaması, 01.01.2027 tarihinden önce yapılan bu kapsamdaki sözleşmelerin vadelerine uygun olarak yürütülmesinde sakınca bulunmadığı duyurulmuştur.

Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler

Amacımız

Çağın olanaklarını herkese sunmak.

Müşteri Önceliğimizdir

- Müşterilerimizi anlarız.
- Dürüst ve sorumlu davranırız.
- Çözüm üretiriz.

Büyük Düşünürüz

- İlham veririz.
- Yenilikçiyiz
- Beklentileri aşarız

Tek Bir Ekibiz

- İşimize yürekten bağlıyız
- Omuz omuza çalışırız.
- Garanti BBVA Factoring bizim

Stratejik Önceliklerimiz

Garanti BBVA Factoring, Daha Fazla Müşteriye Ulaşma, En İyi ve En Bağımlı Takım, Operasyonel Üstünlük, Data ve Teknoloji olarak tanımladığı stratejik öncelikler doğrultusunda çalışmaya, tüm paydaşlarına değer yaratmayı hedeflemektedir.

Daha Fazla Müşteriye Ulaşma

- Müşteri tabanımızı genişletmek ve müşterilerimizin Şirketimizle olan ilişkilerini derinleştirmek
- Müşterilerimiz neredeyse orada olmak, dijital müşteri kazanımı ve ortaklıklar gibi yeni kanalları etkin kullanmak
- Odaklandığımız alanlarda, risk-maliyet dengesini gözeterek büyümek

En İyi ve En Bağlı Takım

- Çalışanlarımızın iş yaşam dengesini gözetecek şekilde gelişimini, memnuniyetini ve esenliğini merkeze alarak onlara yatırım yapmak
- Değerlerimizi yaşatan, takım ruhuna sahip, ortak akıl ile hareket eden, büyük düşünen, sosyal sorumluluk sahibi ve sonuç odaklı ekipler oluşturmak
- Performansa dayalı, fırsat eşitliği ve çeşitlilik gözeten, içeriden terfi odaklı, adil ve şeffaf bir yönetim politikası benimsemek

Operasyonel Üstünlük

- İş modelimizi süreç otomasyonu, işlem kolaylığı, uzaktan servislerin zenginleştirilmesi vb. faktörlerle sürekli geliştirmek
- Uçtan uca dijital çözümleri artırmak, dijital platformlarımıza yaptığımız yatırımlarla deneyimi iyileştirmeye devam etmek
- Sürdürülebilir büyümeye odaklanırken, sermayemizi etkin kullanmak ve yarattığımız değeri en üst düzeye çıkarmak
- Maliyet ve gelir sinerjilerini gözetirken, iş modelimizi ve süreçlerimizi, operasyonel verimlilik bakış açısıyla sürekli geliştirmek
- Finansal ve finansal olmayan riskleri etkin yönetmek

Data ve Teknoloji

- Teknolojik altyapımızı ve platformlarımızı daha çevik, daha güçlü hale getirmek
- Şirket'in günlük işleyişinde önemli bir yer edinen yapay zekâ, makine öğrenmesi ve büyük veriyi anlamlandırmamızla çözüm süreçlerimizi hızlandırmak
- Müşterilerimize doğru ürünü sunma, fiyatlama, risk yönetimi vb. alanlarda veri analitiğinden etkin şekilde faydalanmak

Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

Garanti BBVA Factoring'in 30 Eylül 2026 itibari ile seçilmiş bilanço ve gelir tablosu verileri ile son beş yıllık özet finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar

(Bin TL)	2022	2023	2024	2025	30.09.2026
Faktoring Alacakları	9.466.818	11.486.757	12.956.943	32.174.509	57.960.399
Takipteki Alacaklar	69.056	68.858	121.767	425.853	726.818
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(79.438)	(91.677)	(130.491)	(377.382)	(655.578)
Toplam Aktifler	9.670.054	11.823.172	13.300.378	33.535.881	60.178.562
Alınan Krediler	8.303.548	7.790.682	9.735.853	27.623.560	51.024.235
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	494.963	2.036.659	-	-	499.997
Özkaynaklar	692.074	1.734.082	3.172.470	5.303.320	7.717.737
Net Dönem Kârı/Zararı	350.742	1.045.084	1.438.088	2.130.075	2.414.417
Aktif Karlılığı (%)	5,97%	9,06%	12,09%	8,82%	7,14%
Özkaynak Karlılığı (%)	69,88%	88,13%	59,13%	50,84%	50,11%
Takipteki Alacaklar Oranı (%)	0,72%	0,60%	0,93%	1,31%	1,24%

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü

(Bin TL)	2022	2023	2024	2025	Eylül 2026
Faktoring Gelirleri	**1.347.840**	**4.019.836**	**5.629.853**	**10.474.300**	**12.615.267**
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	1.300.626	3.220.044	5.510.505	10.318.564	12.435.893
Faktoring Alacaklarından Aln. Ücret ve Kom.	47.214	799.792	119.348	155.736	179.374
Finansman Giderleri	**(768.789)**	**(2.280.325)**	**(3.260.210)**	**(6.763.138)**	**(8.557.448)**
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(566.176)	(2.052.090)	(2.572.666)	(6.438.599)	(8.278.719)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(183.162)	(123.937)	(645.223)	(254.932)	(187.844)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(18.077)	(102.404)	(40.785)	(58.249)	(80.841)
Diğer	(1.374)	(1.894)	(1.536)	(11.358)	(10.044)
Esas Faaliyet Giderleri	**(97.085)**	**(200.068)**	**(405.260)**	**(642.593)**	**(650.985)**
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(67.286)	(143.820)	(283.171)	(429.748)	(425.731)
Genel İşletme Giderleri	(29.799)	(56.248)	(122.089)	(212.845)	(225.254)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	**45.923**	**66.036**	**193.836**	**304.659**	**445.902**
Bankalardan Alınan Faizler	9.638	114.924	92.423	177.832	265.538
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	-	(167.919)	(35.195)	-	-
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	19.953	49.552	4.342	22.195	30.401
Diğer	16.332	69.479	132.266	104.632	149.963
Karşılık Giderleri	**(63.390)**	**(122.340)**	**(111.401)**	**(353.136)**	**(424.738)**
Brüt Kar Zarar	**464.499**	**1.483.139**	**2.046.818**	**3.020.092**	**3.427.998**
Dönem Vergi Gideri	(113.757)	(438.055)	(608.730)	(890.017)	(1.013.581)
Dönem Net Kârı	**350.742**	**1.045.084**	**1.438.088**	**2.130.075**	**2.414.417**

Garanti BBVA Factoring, 2026 yılı üçüncü çeyreğinde 13.281 müşteri ile 68.604 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi, yurtiçi işlemlerde 144.827 milyon TL, ihracat işlemlerinde 11.375 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 4.780 milyon TL olmak üzere toplam 160.982 milyon TL olmuştur.

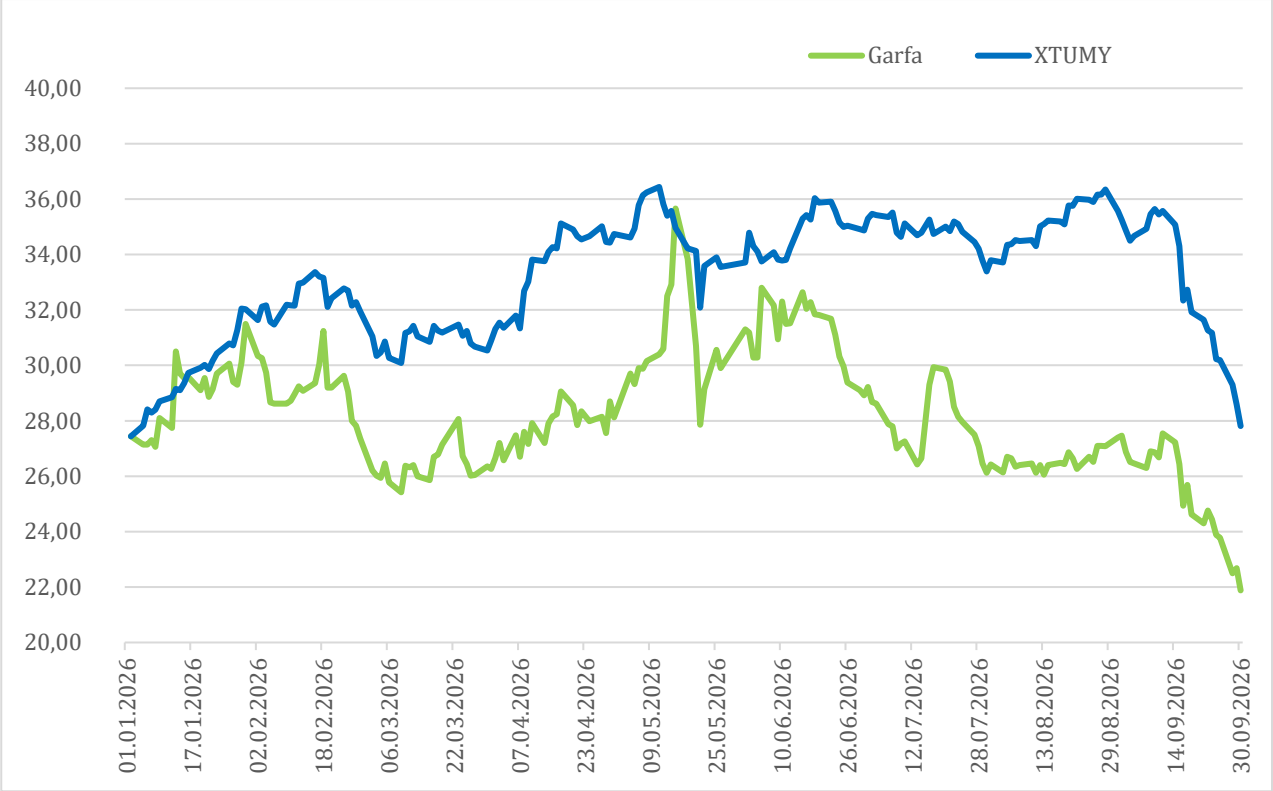
GARFA Hisse Senedi Bilgileri

Garanti BBVA Factoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul (BİST)'da 1993 yılından beri "GARFA" sembolüyle 02.01.2026 tarihinden itibaren Ana Pazarda işlem görmektedir.

Günlük Hacim

1 Ocak – 30 Eylül 2026 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 42 milyon TL ve toplam işlem hacmi 7.741 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Hisse senedinin yıl içerisinde en düşük kapanış fiyatı 21,88, en yüksek kapanış fiyatı 35,66 TL olmuştur.

GARFA Hisse Senedi Bilgileri



BİSTTüm kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.

Finansman Kaynakları

Şirketimizin finansman kaynakları yurt içi ve yurt dışı bankalar, diğer kredi kuruluşları, bona ihraçları ve Takasbank Para Piyasası işlemlerinden sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Garanti BBVA Factoring 1 Ocak – 30 Eylül 2026 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 1.074.998 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, gerçekleştirmiştir.

- İhraç tarihi 2 Nisan 2026 ve vade tarihi 1 Ekim 2026 nominal iskontolu bono 499.998 bin TL

Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket) Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirketimizin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirketimiz dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini (nakit ve / veya bedelsiz), ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirlenir.

Şirketimizin kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında kıstelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve Şirketimizin internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikamıza bir değişiklik yapılması durumunda bu politika genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanır.

Şirketimizin, 30 Mart 2026 tarihinde yapılan 2025 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda;

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından denetlenen 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 3.020.093.084,24 -TL tutarındaki 2025 yılı brüt kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 2.130.075.403,49-TL tutarındaki net dönem kârının, 2025 yılı dönem kârından hesaplanan 32.053.787,40-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasının onaylanmasına, 364.192.884,855 TL (Üçyüzaltmışdörtmilyonyüzdoksanikibinsekizyüzseksendört TürkLirası, sekizyüzellibeş Kuruş) itibari değerli olumlu oy ile katılanların oy birliği ile karar verildi.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti BBVA Factoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolar 23 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Bu kapsamda Garanti BBVA Factoring faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Garanti BBVA Factoring çapında bir risk kültürü oluşturulması; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin Garanti BBVA Factoring tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

Risk Yönetimi çalışmaları kapsamında, daha önce oluşturulan risk yönetimi uygulamaları ve organizasyonu belirli aralıklarla gözden geçirilmektedir. Mevcut politikalar; ekonomik koşullar, risk iştahı ve kurumsal uygulamalar dikkate alınarak gözden geçirilmekte ve politikalar oluşturulmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, oluşturmuş olduğu risk iştahı çerçevesi ile Yönetim Kurulu'nun hedef ve stratejilerini gerçekleştirmek üzere riskleri güvenli bir seviyede karşılayabileceği kapasitesinin öngörüsü ile kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesini belirlemekte, risk iştahı çerçevesinde tesis edilmiş sermaye ve kârlılığa ilişkin risk iştahı göstergeleri ile risk bazlı limitleri düzenli olarak izlemektedir.

Kredi Riski

Garanti BBVA Factoring, faaliyet konusu gereğince kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme sürecine yönelik yöntemler geliştirilmiştir. Şirket'in mevcut bir kredi politikası vardır. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi Komitesi düzenli olarak toplanmakta, yetkililerine göre talep edilen tüm kredi tekliflerini değerlendirmektedir. Bunun yanı sıra, tahsis edilmiş kredilerin izlenmesine yönelik erken uyarı sistemleri geliştirilmiştir. Bu çerçevede dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilite ölçümleri de yapılmaktadır. Kredi riskinin etkin takibi için kredi süreçleri ile NPL yönetimine ilişkin alt komiteler bulunmaktadır.

Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

Kredi tahsis aşamasında; Garanti BBVA Factoring Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta, gelen talepleri değerlendirmekte ve varlık tahsis limitleri korunacak şekilde karar vermektedir. Bunun dışında Komite'nin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dâhilinde kredi tahsisi yapabilmektedir. Yapılan değerlendirmeler kapsamında alacak değerliliği ve satıcının kredibilitesi ile ticaretin içeriği ön planda tutulmaktadır. Mevcut kredi limitlerinin tahsisi ile "limit geçerlilik tarihi" uygulaması mevcuttur. Tahsis edilen limit maksimum 1 (bir) yıl ile sınırlı olup, tebliğ mercii kararı ile limit geçerlilik tarihi kontrol amaçlı 1 (bir) yıldan daha kısa periyotlara indirilebilmektedir. Kredi tahsis değerlendirmeleri sırasında kredi riskinin belirlenmesi ve yönetimi temel olarak iki şekilde yapılmaktadır:

1. Kriter bazlı limit tahsisi

Garanti BBVA Factoring Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Kredi riskinin değerlendirilmesinde KOBİ nitelikli müşteriler için skorlama yöntemiyle kredi analizi yapılmaktadır. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırımlar durdurulmakta; riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci

Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında; tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiştir. Dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan faktoring alacakları ve faturalar takip edilmekte; gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Kullandırımı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi incelenmekte; Krediler Birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

Büyük kredilerin takibi haftalık olarak Aktif Pasif Komitesi'ne; müşteri/grup, sektör ve coğrafi yoğunlaşmalar da periyodik olarak takip edilerek Risk Yönetimi Komitesi Üyelerine sunulmaktadır.

Piyasa ve Yapısal Faiz Oranı Riski

Garanti BBVA Factoring, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta, piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan hazine işlem limitleri dâhilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

Şirket'in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir. Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, üst yönetimin de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, faktoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri üst yönetimle paylaşılmaktadır.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, hazine işlem limitleri dâhilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte ve üst yönetime gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski yönetiminin amacı, fonlama yetersizliği sebebi ile Şirket'in ödeme yükümlülüklerini gerçekleştirememe durumunu engellemektir.

Likidite riski yönetiminde normal ekonomik koşullar ve stres koşulları dikkate alınarak, alınacak tedbirler ve gerçekleştirilecek uygulamalar belirlenir.

Likidite yönetiminde Garanti BBVA Factoring politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, alacakların finansmanı taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede fonlama imkânı yaratmaktır.

Garanti BBVA Factoring, risk yönetimi stratejisinin temel bir parçası olarak risk yönetimi sistemini oluşturur. Risk Yönetimi Komitesi, belirlenen hedefini gerçekleştirebilmek adına Şirket'in durumunu, küresel ekonomiyi ve yasal çevreyi gözetir.

Garanti BBVA Factoring'in risk yönetimi sisteminin bileşenleri arasında, stres döneminde dahi stratejik planını önemli bir sapma olmadan devam ettirebilmesi için üstlenebileceği riskin seviyesini ve türlerini içeren genel risk çerçevesi yer alır.

Garanti BBVA Factoring'in likidite ve fonlama risk izleme çerçevesi, niteliksel ve niceliksel unsurları içerir. Risk Yönetimi Komitesi, belirlenen metriklerin likidite ve fonlama riski yönetimindeki karar alma süreçlerinin önemli bir parçası olmasını sağlar.

Önemli metrikler aşağıda yer almaktadır:

i. Likidite ve Fonlama Riski Limiti

Bu metrik ile toptan fonlama yapısındaki doğru çeşitlendirmeyi sağlama ile kısa vadeli fonlamaya ve risk algısı daha hassas olan piyasalara olan bağımlılığı azaltma hedeflenir. Bu hedef, net kısa vadeli fonlama için maksimum seviye belirlenerek sağlanır.

ii. Prospektif Metrikler

Olası tehditleri önceden tespit etmek amacı ile uygulanabilir olan durumlarda bu tehditleri kontrol altına alan önleyici yönetim aksiyonlarının alınmasını sağlamak için belirlenir.

Prospektif metrikler aşağıdadır:

• Stres Testi

Farklı senaryolar altında metrikleri projekte etmek, likidite profilinin sağlamlığını değerlendirmek açısından önemli bir unsurdur. Likidite ve fonlama yapısı öngörüleri, Banka'nın stratejik planlarından ve limitlerinden olası sapmaları belirlemeye olanak sağlar. Stres testi analizi sadece Likidite Acil Eylem Planı'nın oluşturulmasında değil, aynı zamanda riski azaltmak için gerekli tedbirlerin tanımlanmasında da önemli rol oynamaktadır.

• Erken Uyarı Sinyalleri

Bu göstergeler olası likidite stres koşullarını saptamak ve engellemek açısından önemlidir.

Operasyonel Risk

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi/azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi gözetiminde yönetilir. Şirket'in her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapmakta, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurmakta ve gözetim fonksiyonunu tesis etmektedir. Şirket'te operasyonel riskler üçlü savunma hattı yapısı ile yönetilmektedir. İlk seviye, faaliyetleri yürüten uzman birimlerden oluşmaktadır. İkinci seviye olan kontrol fonksiyonları, kontrollerin izlenmesine ve önerilmesine ek olarak ilgili izleme/kontrol araçlarının oluşturulması ve uygulamaya alınmasından sorumludur. Üçüncü seviye ise Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı'dır.

Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği Yönetimi süreçleri yürütülmektedir. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenmektedir.

Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı ve Şirket'in İç Kontrol ve Uyum Birimi tarafından düzenli olarak izlenmektedir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilmektedir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlük'te bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde operasyonel riskin oluştuğu lokalde "yerinde inceleme yapmak" suretiyle de gerçekleştirilmektedir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilmektedir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanmaktadır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenmekte, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenmektedir.

Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilmektedir. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan operasyonel risk kayıpları/brüt gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımlar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol ve Uyum Birimi vasıtasıyla Denetim Komitesi'ne ve gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne raporlanmaktadır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine ve Risk Yönetimi Komitesi'ne raporlamaktadır.

İtibar Riski

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket'in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları Müdürlüğü, Uyum Görevlisi ve İç Kontrol ve Uyum Birimi, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirlemekte ve etik ilkelere uyumu izlemektedir. Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınmakta, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen göstermektedir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirmektedir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Garanti Bankası Uyum Müdürlüğü görüşleri alınarak belirlenmiş, "Etik ve Doğruluk İlkeleri" ve "Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası" dokümanları mevcuttur. Şirket Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin hayata geçirilmesinde azami özen göstermektedir. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesi güncel tutulmaktadır.

İklim Kaynaklı Finansal Risklerin Yönetimi
(Yüksek Değişim Riski)

İklim krizinin sosyal hayat üzerindeki görünür etkilerinin daha yaygın bir hal almasıyla birlikte Garanti BBVA Factoring risk yönetimi ve yönetişim mekanizmalarında çevresel, sosyal ve yönetişim risklerine odaklanmaya başladı. Garanti BBVA Factoring, portföyünün iklim değişikliğinden kaynaklanan geçiş risklerine ve fiziksel risklere karşı dayanıklılığını analiz etmeye başlamıştır.

BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar

Bulunmamaktadır.