



**PASHA
Bank**

PASHA Bank Türkiye

Yatırımcı İlişkileri Sunumu

30 Haziran 2026

İçindekiler

Ortaklık Yapısı	4
Dönüm Noktaları	5
2026 2. Çeyrek Öne Çıkan Finansal Sonuçlar	6-7
Ana Finansal Göstergeler	8-9
Rasyolar	10
Krediler / Kaynaklar Dağılımı	11
Strateji	12
Faaliyetlerimiz	13
VDMK İhraçlarımız	14
Derecelendirme Notlarımız	15
İletişim	16

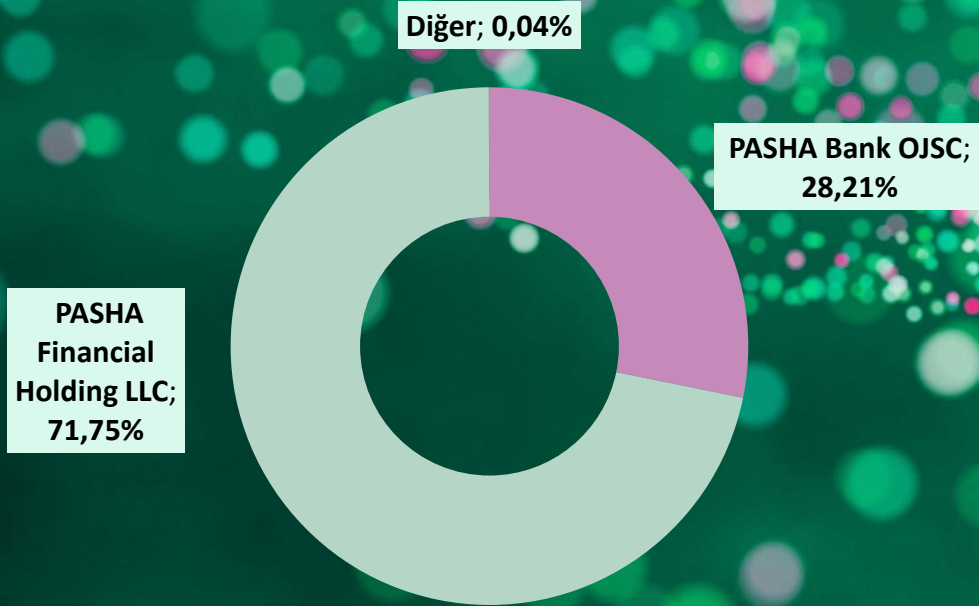
PASHA Bank; Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan'ın bölgesel güçleri, ülkeler arası kültürel bağları ve çağdaş bakış açıları ile şekillenen bir vizyonun bankacılığa yansımasıdır.

Üç ülkenin arasındaki güçlü finansal bağ

Hedefimiz;

- Bölgesel ticaretin gelişmesi ve refahın artması,
- Sınır ötesi projelerin başarısı ve sürdürülebilirliği,
- Verimli yatırımlarla kalıcı değer üretilmesi için çalışarak
"Bölgede Akla Gelen İlk Banka" olmaktır.

Ortaklık Yapısı



Unvan	Hisse Adet	Hisse Tutarı (000' TRY)	Oran (%)
PASHA Financial Holding LLC	358,748,764	358,749	71.75%
PASHA Bank OJSC	141,046,357	141,046	28.21%
Diğer	204,879	205	0.04%
TOPLAM	500,000,000	500,000	100.00%

Dönüm Noktaları

1987

- Yatırım Bank A.Ş. unvanı ile kuruldu

2015

- %80'i PASHA Bank tarafından satın alındı
- Ödenmiş sermayesi 255 milyon TL oldu
- Unvanı PASHA Yatırım Bankası A.Ş. oldu

2016

- İlk Banka Bono ihracı gerçekleştirildi

2017

- İlk Reel Sektör Bono İhracına Aracılık
- Azerbaycan'da ilk USD cinsinden Eurobond ihracı
- İlk Birleşme & Satın Alma işlemi

2018

- Mayıs 2018'de ödenmiş sermaye 500 milyon TL'ye çıktı. PASHA Holding %49 sermayedar haline geldi

2019

- Yeni Genel Müdürlük binasına taşındı
- Azerbaycan'da ilk Euro cinsinden Eurobond ihracı

2020

- İlk Kira Sertifikası/Sukuk İhracı
- İlk VDMK İhracına Aracılık
- Girişim Sermayesi Fonlarına Katılım

2021

- 7 adet VDMK ihracı ile reel sektöre 296 milyon TL'lik fon sağlandı
- Yurt içi TL bono ihraç hacmi 3 katına, yatırımcı sayısı 2 katına çıktı

2022

- 25 milyon ABD Doları tutarında toplam 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi sağlandı.
- Türkiye'de ev sahibi olmak isteyen Azerbaycan vatandaşlarına yönelik Mortgage kredileri hayata geçirildi.
- 820 milyon TL tutarında 12 adet VDMK ihracı gerçekleştirildi.

2023

- Türkiye'de ilk buğday endeksli VDMK ihracı gerçekleştirildi
- Yeşil Ofis Sertifikası alındı

2024

- Dijital kanallar yoluyla nitelikli yatırımcılar için menkul kıymet ihraçlarına katılım amaçlı talep toplama sistemi kuruldu.
- PASHA Bank bünyesinde Sürdürülebilirlik Yönetim Sistemi (SYS) kuruldu

2025

- PASHA Bank ilk sürdürülebilirlik raporunu yayınladı.
- PASHA Bank, UN Global Compact Türkiye-Küresel İlkeler Sözleşmesi İmzacıları Derneği'ne katıldı.

2026 Yılı 2. Çeyrek Öne Çıkan Finansal Sonuçlar – Gelir Tablosu

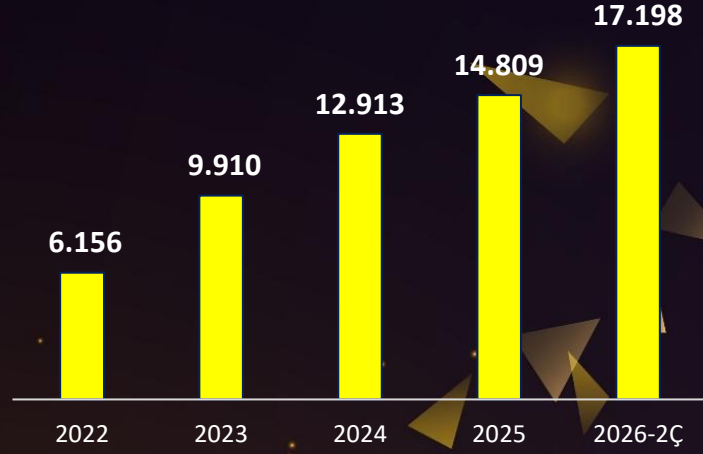
('000 TL)	2026-2Ç	2025-2Ç
Net Faiz Geliri	395	339
Net Ücret ve Komisyon Geliri	60	28
Ticari Kâr/(Zarar), Net	122	86
Diğer Faaliyet Gelirleri	30	53
Faaliyet Brüt Kârı	608	507
Faaliyet Giderleri	307	227
Karşılık Giderleri	29	38
Net Faaliyet Kârı	272	242
Vergi Karşılığı	80	(35)
Net Kâr	192	277

2026 Yılı 2. Çeyrek Öne Çıkan Finansal Sonuçlar – Bilanço

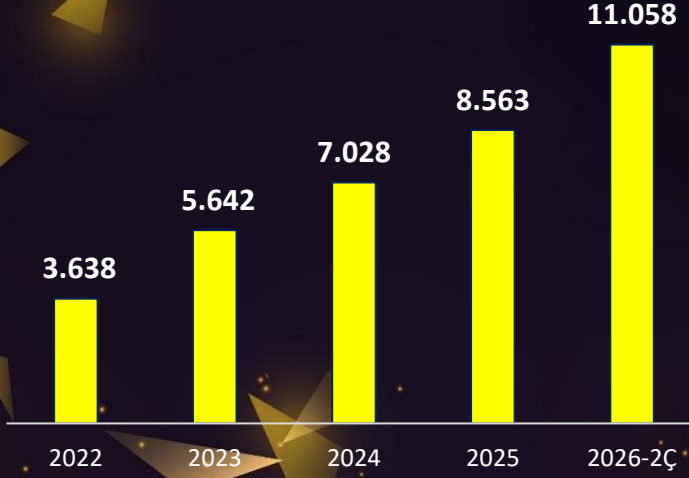
('000 TL)	2026-2Ç	2025
Nakit ve Nakit Benzerleri, Net	2.148	2.946
Kredi & Finansal Kiralama Alacakları, Brüt	11.058	8.563
Menkul Kıymetler, Brüt	2.748	2.151
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Net	206	207
Diğer Varlıklar	1.038	942
Toplam Varlıklar	17.198	14.809
Alınan Krediler	9.719	8.308
Para Piyasalarına Borçlar	1.713	1.285
İhraç Edilen Menkul Kıymetler, Net	1.146	1.157
Diğer Yükümlülükler	939	597
Sermaye Benzeri Kredi	1.165	1.072
Özkaynaklar	2.516	2.390
Toplam Yükümlülükler	17.198	14.809

Ana Finansal Göstergeler – Varlıklar

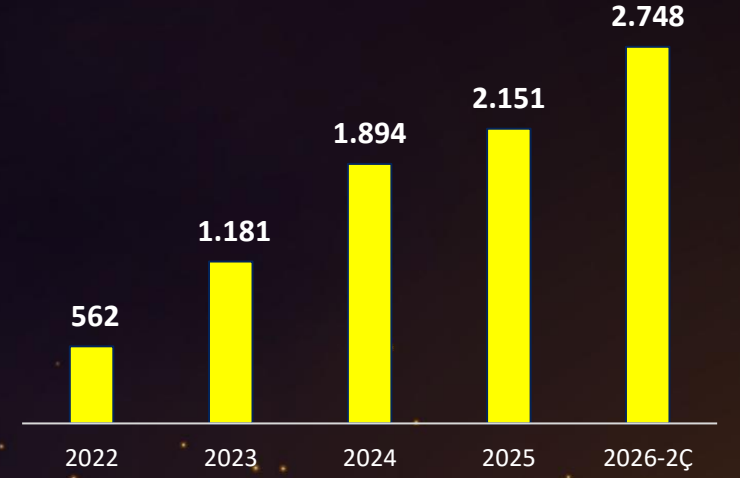
Toplam Varlıklar (mn TL)



Krediler ve Leasing (brüt, mn TL)



Menkul Kıymetler (mn TL)



2022'den bu yana
Toplam varlıklarda

%179
büyüme

2022'den bu yana
Krediler ve
leasingde

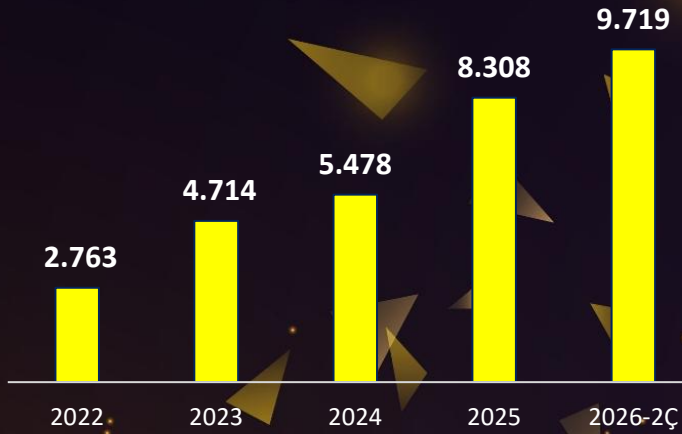
%204
büyüme

2022'den bu yana
Menkul kıymetlerde

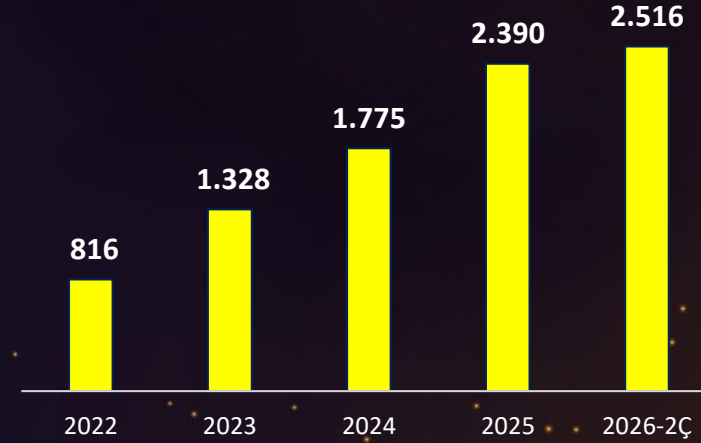
%389
büyüme

Ana Finansal Göstergeler – Yükümlülükler

Alınan Krediler (mn TL)



Özkaynaklar (brüt, mn TL)



2022'den bu yana
Alınan kredilerde

%252
büyüme

2022'den bu yana
Özkaynaklarda

%208
büyüme

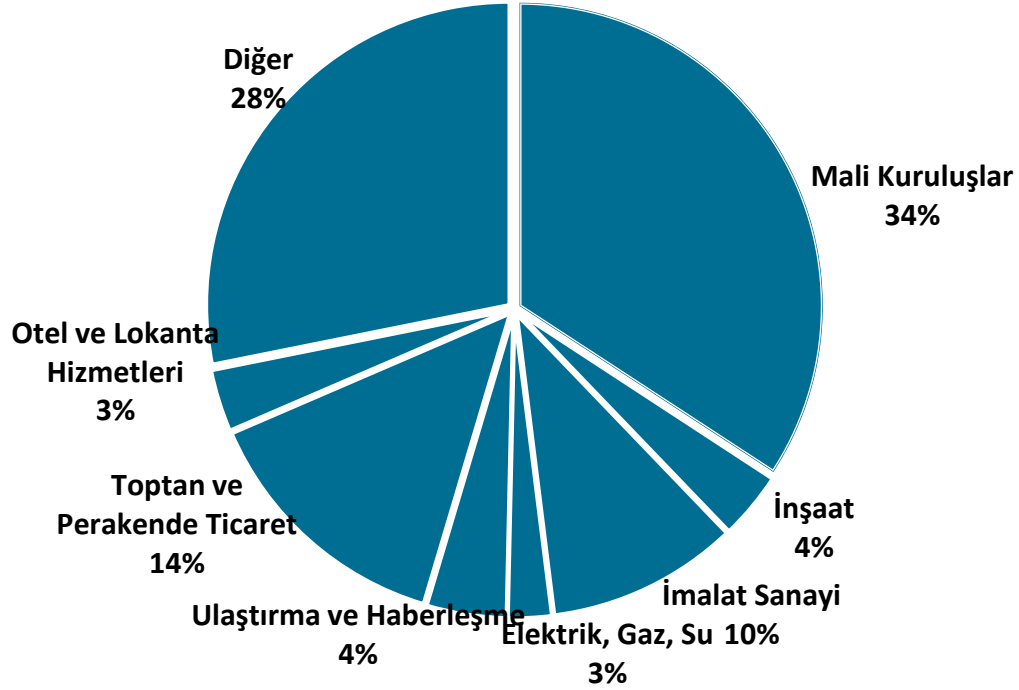
Rasyolar

Temel Rasyolar (%)	2021	2022	2023	2024	2025-2Ç	2025	2026-2Ç
Ortalama Özkaynak Kârlılığı*	%12,9	%37,9	%24,8	%29,3	%27,1	%23,98	%20,61
Ortalama Aktif Kârlılığı*	%1,6	%3,5	%2,9	%3,1	%3	%2,68	%2,29
Maliyet / Gelir	%36,3	%30,3	%36,2	%41,8	%47,3	%52,21	%51,60
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	%17,4	%23,4	%23,8	%24,1	%25,3	%24,49	%22,83
Takipteki Krediler Oranı	%1,9	%0,5	%0,2	%0,5	%0,3	%0,1	%0,1
Nakit Krediler (net) / Toplam Aktifler	%66,0	%58,0	%56,4	%54,1	%56,4	%57,69	%64,12
Özsermaye / Toplam Aktifler	%17,0	%13,3	%13,4	%13,8	%15,2	%16,14	%14,63

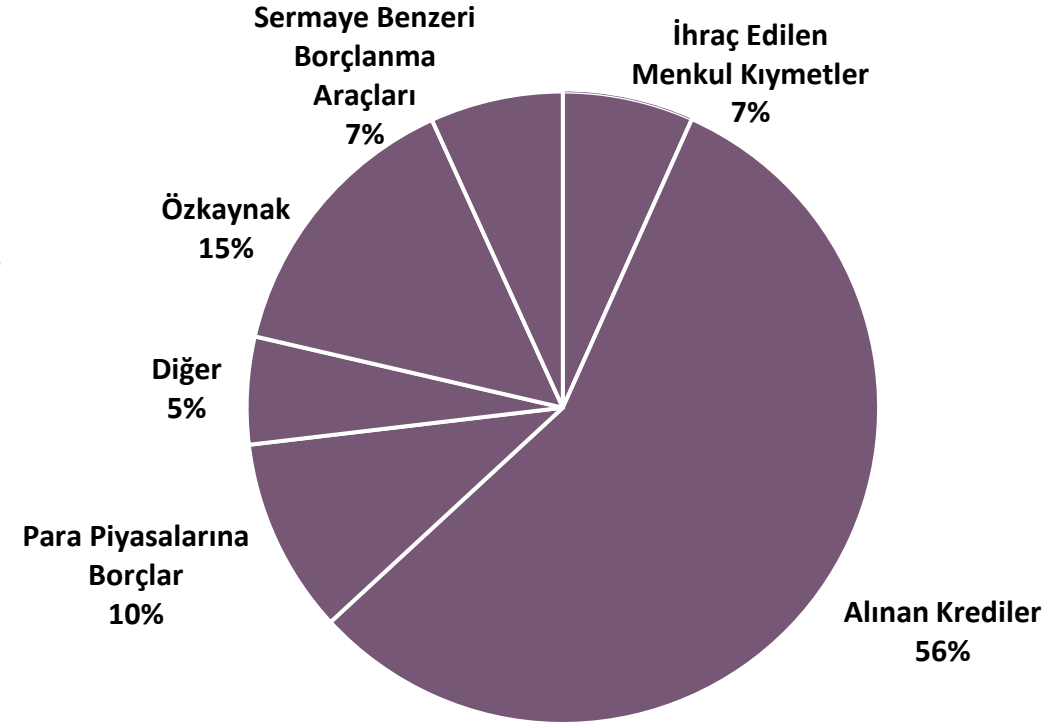
(*): Vergi Usul Kanunu Geçici 33. madde hükümlerindeki enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi gelirleri hariç tutulmuştur.

Kredi / Kaynaklar Dağılımı

Kredilerin Sektörel Dağılımı



Fonlama



Strateji

MEVCUT

- 500 milyon TL Ödenmiş Sermaye
- Güçlü Hissedar Desteği – 25 milyon Dolar 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi
- Yatırım Bankası
- Güçlü Bölgesel Mevcudiyet (Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan)
- Azerbaycan & Gürcistan'da Yüksek Marka Bilinirliği
- PASHA Holding İştirakleri ve Bankalarından Fonlama ve Dış Ticaret İşlemleri için Alınan Güçlü Destek

STRATEJİ

- Sürdürülebilir İstikrarlı Büyüme
- Bölgesel Bankacılık ve Dış Ticaret İşlemlerinde Hacim ve Bilinirliği Arttırma
- Fonlama Kaynaklarını Çeşitlendirme
- Proje Finansmanı ve Danışmanlık Hizmetlerini Genişletme
- Sermaye Piyasalarında Aktif Rol Üstlenmeye Devam Etme
- Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan Arasındaki İşlemlerde 'Bölgede Akla Gelen İlk Banka Olmak'
- Yurtiçi ve Yurtdışı Tahvil/Bono İhraçlarını Arttırmak, Farklı Coğrafyalardan Kaynaklar Temin Etmek
- Yenilenebilir Enerji Projelerine, Sürdürülebilir Kalkınmaya Destek Olmak
- Kurumsal Müşterilere Özel Tahvil/Bono/Seküritizasyon İşlemleri için Aracılık Faaliyetlerini Güçlendirmek

Faaliyetlerimiz

Kurumsal ve Ticari Bankacılık

- Nakdi ve Gayri Nakdi Krediler
- Leasing
- Proje Finansmanı
- Hazine Ürünleri
- Dış Ticaret Ürünleri

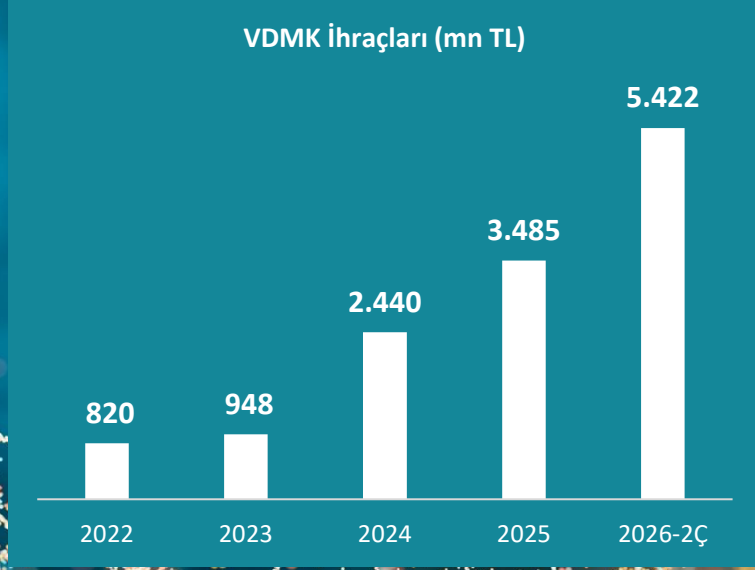
Premium Bankacılık

- Azerbaycan vatandaşları için mortgage kredileri
- PASHA Bank Bonosu Satışı
- VDMK Satışı
- TL ve YP cinsinden Repo İşlemleri
- Eurobond Alım Satımına Aracılık
- FX Spot ve Türev İşlemler

Yatırım Bankacılığı

- Borçlanma Araçları İhraçlarına Aracılık
- Yapılandırılmış Finansal Ürünler
- Kurumsal Finansman Ürünleri
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) İhraçları

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet İhraçlarımız



- 2021 yılından bu yana gerçekleştirdiğimiz VDMK ihraçları **11.978 milyon TL** tutarına ulaşmıştır.
- İhraç hacminin **%69'u otomotiv, %17'si tarım, %13'ü perakende ve %1'i Kimya** sektöründe gerçekleştirilmiştir.
- Toplam **58** adet ihraç gerçekleştirilmiştir.
- PASHA Bank, nitelikli yatırımcılara yönelik bu ihraç işlemleri ile bir yandan reel sektörün gelişimine katkıda bulunurken öte yandan da yatırımcılara cazip getirili yatırım alternatifi sunmaktadır.

Derecelendirme Notları



Kredi Derecelendirme Notu

JCR Eurasia Rating,
30 Eylül 2026 tarihinde PASHA Bank Türkiye'nin
Uzun Vadeli Ulusal Notunu

A+(tr)

(görünüm: durağan)

Uzun Vadeli Yabancı Para cinsinden Notunu

BB

(görünüm: durağan)

olarak değerlendirmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

SAHA Rating,
28 Ağustos 2026 tarihinde PASHA Bank
Türkiye'nin SPK Kurumsal Yönetim
Derecelendirme Notunu, yukarı doğru revize
ederek

9,44

olarak belirlemiştir.

**Hazine, Finansal Kurumlar
& Yatırımcı İlişkileri**
Ender Sözer
Genel Müdür Yardımcısı

Finansal Kurumlar
Can Dönmez
Müdür
Aybala Tüzün
Yetkili

Yatırımcı İlişkileri
Ulvi Aktaş
Müdür

E-posta:
fi@pashabank.com.tr
ir@pashabank.com.tr
treasury@pashabank.com.tr

YASAL UYARI

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. (Banka) tarafından hazırlanmıştır. Bu dokümandaki bilgiler Banka tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmıştır, ancak, Banka bu bilgilerin doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmez. Bu doküman yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır.

Banka, bu dokümanın kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılan bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez. Bu dokümanda yer alan tüm tahminler Banka'nın görüşüdür ve önceden bildirim gerektirilmeksizin değiştirilebilir. Bu doküman yatırımcılar için bir tavsiye olarak yorumlanamaz ve Banka bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından herhangi bir sorumluluk almayacağını açıkça beyan eder.