

KÜRESEL BANKACILIK SEKTÖRÜ RAPORU 2026

Büyük Bankacılık Sistemlerinden 2025 Gerçekleşmeleri ve 2026 Yıl
İçi Kanıtları

YAZAR

Belya Arda YILDIZ

YAYIN

28 TEMMUZ 2026

KAPSAM

KÜRESEL

İçindekiler

Yönetici özeti bulguları	1
Kapsam, kapsama alanı ve karşılaştırılabilirlik	2
Küresel makro-finansal ortam	3
Küresel bankacılık sektörüne genel bakış	3
Bölgesel performans	4
Kârlılık ve iş modeli belirleyicileri	6
Kredi büyümesi ve aktif kalitesi	6
Sermaye, likidite ve fonlama	6
Piyasa yapısı, iflaslar ve konsolidasyon	8
Düzenleme ve denetim gelişmeleri	8
Teknoloji, yapay zekâ, siber ve operasyonel dayanıklılık	9
On iki aylık görünüm ve senaryolar	10
Stratejik sonuçlar ve erken uyarı göstergeleri	10
Yöntem	11
Veri kapsamı ve sınırlamalar	11
Kaynaklar	12

Yönetici özeti bulguları

- **Kapsanan bankacılık sistemleri kârlı ve güçlü sermayeli kalırken ortak tarihli bir küresel bilanço savunulabilir biçimde oluşturulamamaktadır.** En geniş yapısal dayanak Finansal İstikrar Kurulu (FSB) örneklemdir: bankalar 2024 sonunda, kapsanan 21 ülke artı euro alanı grubundaki finansal sistem varlıklarının %38,0'ına karşılık gelen 191,3 trilyon ABD doları tutarında varlık taşımaktaydı. Bu, 2025 dünya toplamı değildir. Basel Bankacılık Denetim Komitesi (BCBS) Haziran 2025 örnekleminde Grup 1 bankaları %13,9 CET1 oranı, %135,0 LCR ve %123,8 NSFR bildirdi. **FSB, s. 4 ve 6-7; BCBS, Tablo 1. [CL-GLOB-01, CL-BCBS-01, CL-COVER-01]**
- **Uluslararası faaliyet 2025'te hızlandı.** Sınır ötesi banka kredisi 38,1 trilyon ABD dolarına ulaştı ve BIS'in kur ve seri kırılması düzeltilmiş ölçümüne göre %11 büyüdü. Büyüme gelişmekte olan Avrupa'ya yönelik kredilerde +%26, Afrika ve Orta Doğu'da +%16 ve Latin Amerika ile Karayipler'de +%12 olurken Çin'de -%15'ti. Bunlar sınır ötesi pozisyonlardır; yurt içi bankacılık sistemi kredisi değildir. **BIS, Grafikler 1-6. [CL-XB-01, CL-XB-02]**
- **Bilanço genişlemesi eşleştirilmiş raporlama sistemlerinin çoğunda sürdü; ancak bu, küresel bir büyüme oranını desteklememektedir.** Eşlenmiş IMF yıllık gözlemlerine sahip 61-63 ekonomide 2025 için ülke eşit ağırlıklı medyan nominal yerel para büyümesi varlıklarda %8,7, brüt kredilerde %9,3 ve müşteri mevduatında %8,5 oldu. Panel ABD, Çin, Japonya, Birleşik Krallık ve bazı büyük euro alanı sistemlerini dışlamaktadır. **IMF FSIBSIS. [CL-IMF-ACT-01]**
- **Kârlılık, tek bir bölgesel kuraldan çok gelir bileşimi ve yeniden fiyatlama konumuna göre ayrıştı.** BCBS örnekleminde Haziran 2025'e kadar olan on iki aylık vergi sonrası kâr Avrupa'da %5,5, Amerika kıtalarında %15,7 ve dünyanın geri kalanında %10,8 arttı. 2026'nın ilk çeyreğinde euro alanı önemli kuruluşları 2025'in ilk çeyreğine göre %5,0 daha yüksek net

kâr bildirirken, ABD büyük banka özkaynak kârlılığı (ROE) 2025 dördüncü çeyreğindeki %12'den %14'e yükseldi; yükselişte esas olarak faiz dışı gelir etkiliydi. ABD karşılaştırması ardışık dönemlidir ve M&A etkisinden arındırılmamıştır. **BCBS; ECB, s. 11 ve 68; Federal Reserve, s. 14-15. [CL-PROF-01, CL-ECB-01, CL-US-01]**

- **Doğrulanmış toplulaştırılmış verilerde aktif kalitesi bozulması sistem geneline değil belirli alanlara yoğunlaştı.** Euro alanı önemli kuruluşlarının merkez bankası bakiyeleri hariç NPL oranı 2025 ilk çeyreği ile 2026 ilk çeyreği arasında %2,24'ten %2,18'e gerilerken risk maliyeti %0,56'dan %0,58'e çıktı; Avustralya'nın konut NPL oranı %1,08'den %0,99'a düştü, fakat ticari gayrimenkul (CRE) riski %8,7 arttı. Çin ticari bankalarının NPL oranı 2026 ilk çeyreğinde %1,51'di; ancak varlık ve ihtiyati oran kapsamı farklıdır. **ECB, s. 15 ve 50; APRA; NFRA. [CL-AQ-01, CL-AUS-01, CL-CHN-01]**
- **En büyük aşağı yönlü risk, yeniden finansman, fonlama ve operasyonel şokların birlikte gerçekleşmesidir.** CRE yeniden finansmanı, yoğunlaşmış veya sigortasız mevduat, devlet-banka bağlantıları, çapraz kur fonlaması ve ortak teknoloji sağlayıcıları birbirini güçlendirebilir. Resmî stres testleri kendi örneklemelerinde önemli tamponlara işaret etmekle birlikte farklı senaryolar sıralanamaz veya toplulaştırılamaz. **IMF GFSR, s. 32 ve 37-38; Federal Reserve stres testi; APRA sistem riski stres testi. [CL-RISK-01, CL-REG-09, CL-REG-10]**
- **Önümüzdeki on iki ay için baz senaryo geniş çaplı bir ödeme gücü olayından çok daha yavaş bir kazanç geçişidir.** Kademeli faiz indirimleri ve gecikmeli mevduat yeniden fiyatlaması başlangıçta NIM'i yatay veya hafif aşağı yönlü, kredi büyümesini ılımlı ve kredi maliyetlerini düşük düzeylerden normalleşir durumda bırakacaktır. Karar vericiler birleşik sinyallere öncelik vermelidir: mevduat betası ve çıkışları, toptan fonlama spreadleri, Stage 2/NPL geçişleri, CRE yeniden finansman açıkları, sermaye tamponu ve kritik hizmet kurtarma başarısızlıkları. Senaryolara sayısal olasılık atanmamıştır. **[CL-SCEN-01]**

Kapsam, kapsama alanı ve karşılaştırılabilirlik

Bu rapor mevduat bankalarını, ticari ve kurumsal bankaları, perakende ve evrensel bankaları, sistemik yatırım bankalarını ve düzenlenmiş kredi kuruluşlarını kapsar. Merkez bankaları, sigorta şirketleri, bağımsız varlık yöneticileri ve banka dışı finansal araçlar sektör toplamlarından çıkarılmış; yalnız bankalarla etkileşimlerinin fonlama, kredi veya dayanıklılığı etkilediği durumlarda ele alınmıştır.

Ölçüm çerçevesi bilinçli olarak ikiye ayrılmıştır. "2025 gerçekleştirmeleri", karşılaştırılabilir olduğu ölçüde 2024 ile kıyaslanan tamamlanmış 2025 takvim yılı gözlemlerini ifade eder. "2026 yıl içi", **28 Temmuz 2026, 16:08:31 UTC+3** itibarıyla mevcut veri veya olayları ifade eder ve mümkün olduğunda 2025'in aynı dönemiyle karşılaştırılır. Mali yıl ölçümleri ayrıca etiketlenmiştir. Stoklarda dönem sonu gözlemleri; gelir ve gider akımlarında dönem toplamı veya kurumun yayımladığı kayan yıllık ölçümler kullanılmıştır.

Fiilî sayısal kapsam ABD, Kanada, euro alanı, Birleşik Krallık, İsviçre, Macaristan, Çin, Japonya, Avustralya, Endonezya, Brezilya, Birleşik Arap Emirlikleri ve Güney Afrika'nın yanı sıra eşleştirilmiş IMF ülke panellerini ve BIS bölgesel sınır ötesi gruplamalarını içerir. Macaristan, Avustralya/Endonezya, Brezilya, BAE ve Güney Afrika bölgesel tahmin değil, dayanak ülkelerdir. Güney Kore veya Hindistan için eşdeğer toplulaştırılmış birincil kaynak tabloları bilgi kesim tarihine kadar doğrulanamadığından bu hücreler piyasa yorumlarından türetilmek yerine **Yetersiz kanıt** olarak işaretlenmiştir.

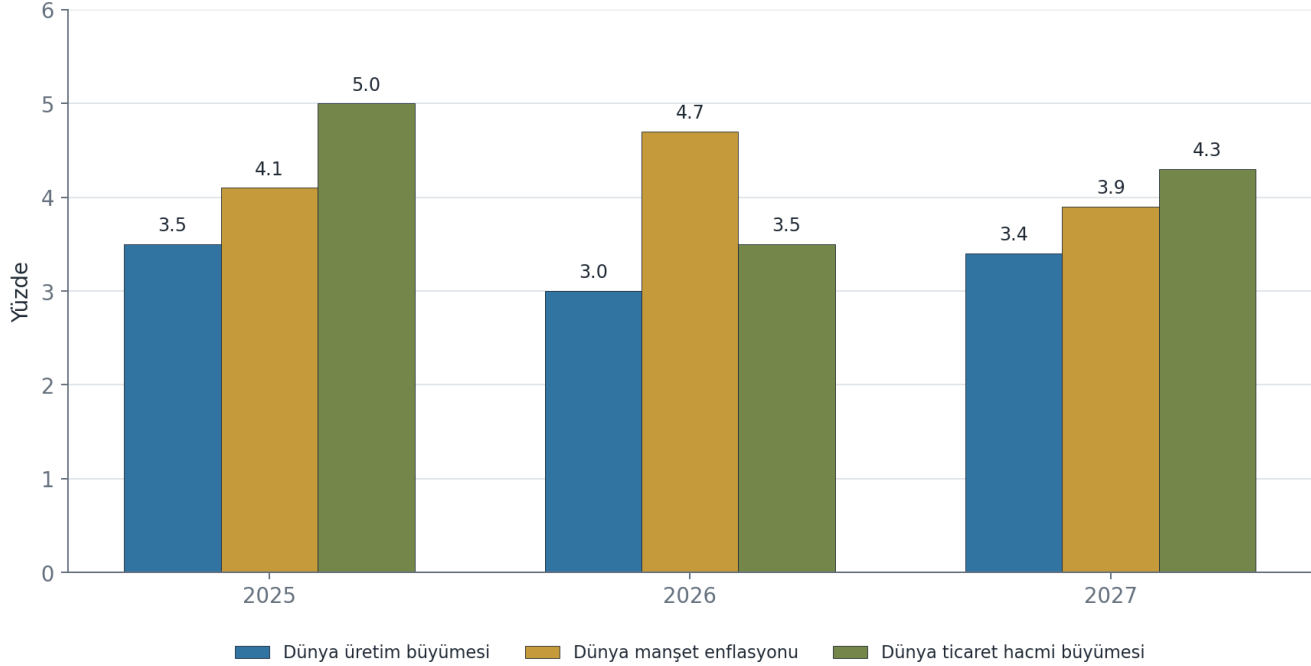
Ölçülmüş küresel banka varlığı kapsamı **Hesaplanamıyor**. FSB örnekleme dünya GSYH'sinin %90'dan fazlasını temsil etmekle birlikte bu, banka varlığı kapsama oranı değildir. BIS uluslararası bankacılık istatistikleri toplam banka varlıklarını değil sınır ötesi ve uluslararası pozisyonları ölçer. Ulusal kapsamlar sigortalı kuruluşlardan önemli kuruluşlara, ticari bankalardan yetkilendirilmiş mevduat kabul eden kuruluşlara ve ihtiyati konsolidasyon gruplarına kadar değişmektedir. Bu nedenle rapor yalnız uluslararası kaynakların desteklediği konularda küresel tematik sonuç çıkarır; diğer durumlarda ülkeyi veya örnekleme açıkça belirtir.

Küresel makro-finansal ortam

IMF'nin Temmuz 2026 güncellemesi, dünya üretim büyümesini 2025 için %3,5 tahmin etmiş, 2026 için %3,0 ve 2027 için %3,4 öngörmüştür. Dünya manşet enflasyonu 2025 için %4,1 tahmin edilirken 2026 için %4,7 ve 2027 için %3,9; dünya ticaret hacmi büyümesi ise sırasıyla %5,0, %3,5 ve %4,3 olarak öngörülmüştür. Daha yavaş büyümeyle birlikte 2026 enflasyon tahminindeki yükseliş asimetrik bir bankacılık zemini yaratmaktadır: kredi talebi zayıflarken fonlama ve iskonto oranları kısıtlayıcı kalabilir. Bunlar bankacılık sektörü sonuçları değil, makroekonomik projeksiyonlardır. **IMF WEO Güncellemesi, Tablo 1, s. 12.**

Küresel makro-finansal baz görünüm

Yıllık yüzde değişim; 2025 tahmini ve 2026-27 IMF projeksiyonları



Kaynak: IMF, World Economic Outlook Update, Temmuz 2026, Tablo 1. Projeksiyonlar koşullu tahminlerdir; bankacılık sektörü sonuçları değildir.

Grafik 1 - Küresel makroekonomik görünüm, 2025-2027 (yıllık % değişim). Kapsam: dünya üretimi, manşet enflasyon ve ticaret hacmi; 2025 tahmini ve 2026-27 projeksiyonları. Ana çıkarım: 2026 bileşimi 2025'e göre daha yavaş büyüme ve daha yüksek enflasyondur. Her seriyi yıllar arasında okuyun; bankacılık değişkenleri olarak yorumlamayın. Sınırlama: projeksiyonlar koşulludur ve revize edilebilir. Kaynak: **IMF WEO Güncellemesi, Temmuz 2026, Tablo 1.**

Nisan 2026 Global Financial Stability Report (Küresel Finansal İstikrar Raporu, GFSR), jeopolitik şoklar, enerji fiyatları ve devlet tahvil getirileri nedeniyle finansal istikrar risklerini yüksek değerlendirmiştir. Rapor ayrıca daha zayıf gelişmekte olan piyasalarda bankaların yerel para cinsi devlet borcu varlıklarının pandemi öncesindeki yaklaşık %15'ten 2025'te %20'ye çıktığını ve devlet-banka bağlantısının önemini artırdığını bildirmiştir. Veri merkezi ve diğer CRE finansmanına ilişkin kanıtlar, bankalar, özel kredi ve teminat değerlemesi arasında büyüyen bir kesişime işaret etmektedir. Bu ilişkiler, devlet riski veya veri merkezi kredilerinin zarara yol açacağını kanıtlamaz; test edilmesi gereken kanalları tanımlar. **IMF GFSR, s. 4, 32 ve 37-38.**

Küresel bankacılık sektörüne genel bakış

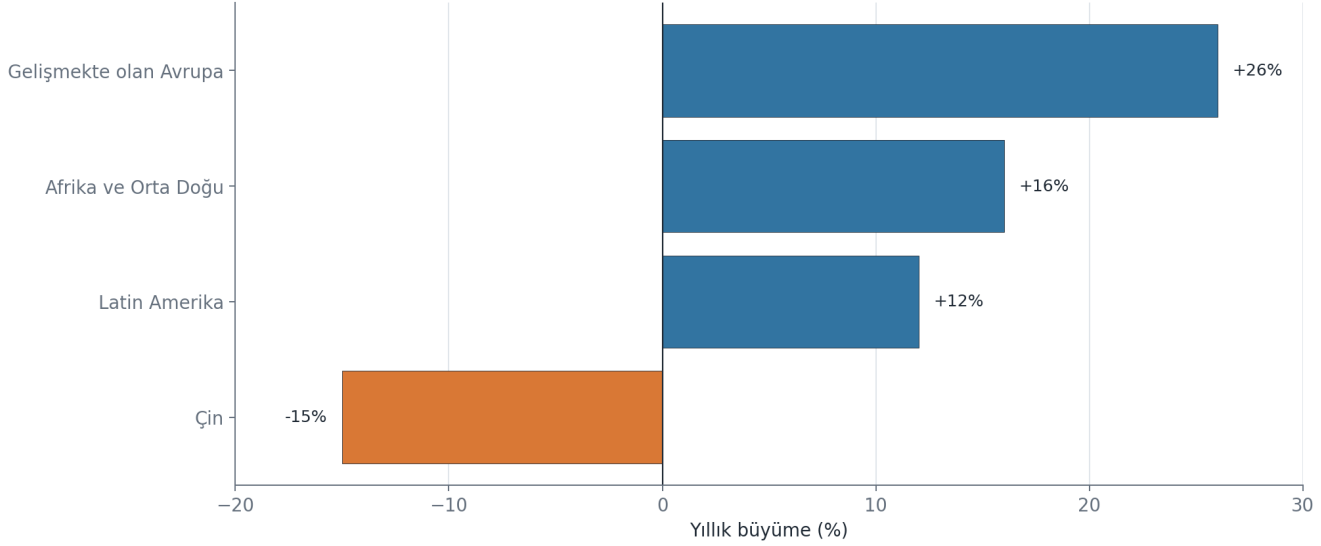
En güçlü geniş yapısal taban 2024 sonudur. FSB'nin 21 ülke artı euro alanı grubunda banka varlıkları, 2024 boyunca %4,7 büyümenin ardından 191,3 trilyon ABD dolarına ve kapsanan finansal sistem varlıklarının %38,0'ına ulaştı. Bankalar, kapsanan gelişmekte olan piyasa ekonomilerindeki finansal varlıkların %58,6'sını, gelişmiş ekonomilerde ise %32,4'ünü oluşturdu. Revizyonlar, ulusal

istatistiklerdeki iyileşmeler ve Rusya'nın 2021-24 toplulaştırmalarından çıkarılması, yayınlar arası karşılaştırmayı zayıflatmaktadır. FSB, Tablo 0-2 ve Grafik 1-1.

2025 için en karşılaştırılabilir uluslararası faaliyet ölçümü sınır ötesi banka kredisidir. Yıl sonunda 38,1 trilyon ABD dolarına ulaştı ve %11 büyüdü; türevleri ve kalan araçları da içeren toplam sınır ötesi alacaklar 46,0 trilyon ABD dolarına ulaştı. Ayrım önemlidir: iki seri de yurt içi bankaların yurt içi kredilerini ölçmez. BIS.

Seçilmiş alıcı bölgelerde sınır ötesi banka kredisi büyümesi

2025; BIS kur ve seri kırılması etkilerinden arındırılmış ölçüsü



Kaynak: BIS international banking statistics, Aralık 2025 sonu. Bu gösterge sınır ötesi banka kredisidir; toplam yurt içi bankacılık sistemi kredisi değildir.

Grafik 2 - Alıcı bölgeye göre sınır ötesi banka kredisi büyümesi, 2025 (%). Kapsam: BIS'e raporlayan banka ofisleri; kur ve seri kırılması düzeltilmiş yıllık büyüme. Ana çıkarım: gelişmekte olan Avrupa, Afrika/Orta Doğu ve Latin Amerika büyürken Çin daraldı. Çubukları toplam kredi yaratımı değil, uluslararası pozisyonlar olarak okuyun. Sınırlama: bölge tanımları ve borçlu bileşimi farklıdır; yurt içi krediler dışarıda bırakılmıştır. Kaynak: BIS, 2025 Aralık sonu yayını.

Eşleştirilmiş IMF paneli toplulaştırılmış bir sonuç değil, tanısıl bir göstergedir. Raporlayan 61-63 ekonomide 2025 ülke eşit ağırlıklı medyan nominal yerel para büyümesi varlıklarda %8,7, brüt kredilerde %9,3 ve mevduatta %8,5 oldu. 31 ekonomilik ilk çeyrek panelinde yıllık medyanlar sırasıyla %7,2, %6,7 ve %7,3'tü. Farklı enflasyon oranları, mali dönemler ve eksik büyük sistemler, bu istatistiklerin dünya büyümesi olarak okunmasını veya bunlardan kredi/mevduat oranı türetilmesini engeller.

Bölgesel performans

- **ABD ve Kanada:** Doğrulanmış en güncel kanıt: FDIC sigortalı kuruluşlar 2025'i 25,26 trilyon ABD doları varlık, 13,48 trilyon ABD doları kredi ve 18,44 trilyon ABD doları yurt içi mevduatla kapattı; net kâr 295,6 milyar ABD doları ve artış %10,2 oldu. Kanada'nın altı D-SIB'i 2025 dördüncü çeyreğinde %13,7, 30 Nisan 2026'da %13,5 CET1 bildirdi.; Yorum ve sınırlama: ABD'de varlık/kredi/mevduat %4,8/%5,9/%3,9 büyüdü; Kanada OSFI denetim beklentisinin üzerinde tampon korudu. Kapsamlar ve mali takvimler farklıdır.
- **Euro alanı, Birleşik Krallık ve İsviçre:** Doğrulanmış en güncel kanıt: Euro alanı ilk çeyrek varlıkları 28,87 trilyon avro, NIM %1,54, ROE %10,02, CET1 %15,99; Birleşik Krallık ilk çeyrek CET1 %14,2 ve Mayıs LCR %142; İsviçre 2025 sonu CET1 %18 ve ROA %0,55.; Yorum ve sınırlama: Güçlü toplulaştırılmış tamponlar vardır; ancak ulusal kapsamlar ve raporlama tarihleri sıralamaya izin vermez.
- **Orta ve Doğu Avrupa:** Doğrulanmış en güncel kanıt: Macaristan'da 2025 şirket/hanehalkı kredi büyümesi %7,3/%14,7, ROE %18,9, sermaye yeterliliği %20,1, LCR %165,8 ve NPL oranları

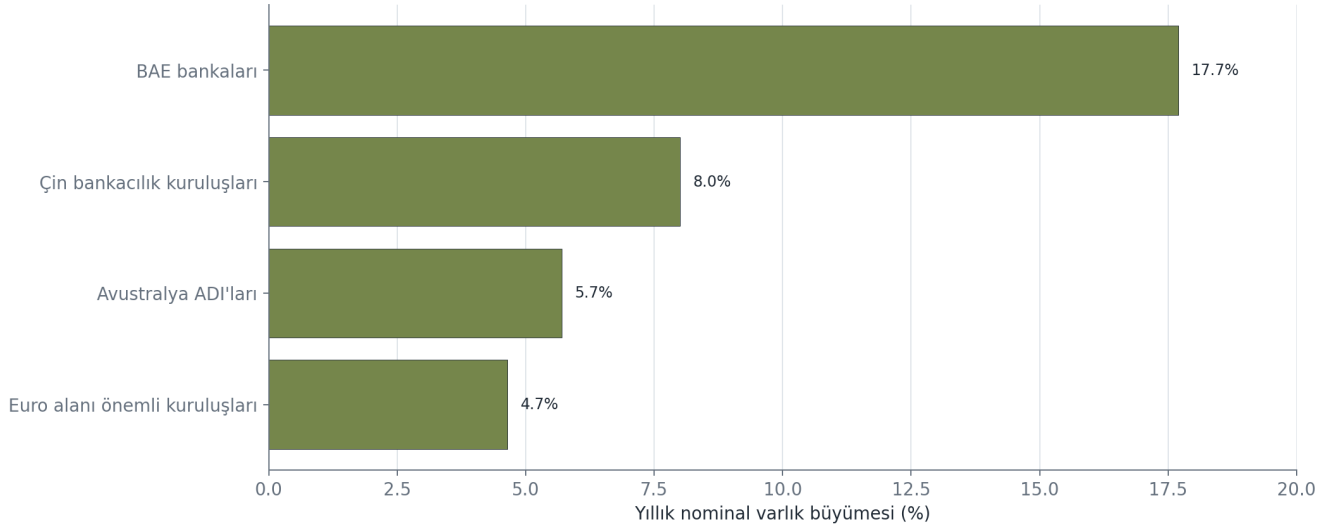
%3,2/%1,6 oldu. BIS sınır ötesi kredi büyümesi gelişmekte olan Avrupa'da %26'ydı.; Yorum ve sınırlama: Macaristan bölgesel toplulaştırma değil, dayanak ülkedir; sübvansiyonlu konut programları hanehalkı kredilerini etkiledi.

- **Çin:** Doğrulanmış en güncel kanıt: İlk çeyrek bankacılık kuruluşu varlıkları 494,7 trilyon RMB (+%8,0); ticari banka NPL oranı %1,51, karşılama oranı %203,14, LCR %151,65.; Yorum ve sınırlama: Büyüme sürdü; fakat varlık toplamaları ile ihtiyati oranların kurumsal kapsamı farklıdır.
- **Japonya ve Güney Kore:** Doğrulanmış en güncel kanıt: Japonya'da sermaye oranları gerekliliklerin üzerinde kaldı; dört BOJ gayrimenkul bağlantılı grafik kategorisinin toplamı Eylül 2025 sonunda yurt içi kredilerin %43,0'ına ulaştı. Eşdeğer Güney Kore tablosu doğrulanamadı.; Yorum ve sınırlama: Japonya mali yıl ve örneklem bazlıdır; Güney Kore nicel karşılaştırma için **Yetersiz kanıttır**.
- **Hindistan, Güneydoğu Asya ve Avustralya:** Doğrulanmış en güncel kanıt: Avustralya ADI varlıkları Mart 2026'da 6,919 trilyon AUD (+%5,7), yıllık NPAT 41,4 milyar AUD (+%3,6) oldu. Endonezya 2025'i %9,63/%13,83 kredi/mevduat büyümesi, %25,89 CAR ve %2,05 brüt NPL ile kapattı.; Yorum ve sınırlama: Avustralya ve Endonezya bölgesel toplulaştırma değil, dayanak ülkelerdir. Hindistan nicel yayın için **Yetersiz kanıttır**.
- **Latin Amerika:** Doğrulanmış en güncel kanıt: BIS sınır ötesi kredisi %12 büyüdü; Brezilya 2025 sonunda %17,24 Basel, %15,6 Tier 1, %14,3 çekirdek sermaye ve %11,7 medyan ROE bildirdi.; Yorum ve sınırlama: Brezilya'nın Ocak 2025 muhasebe değişikliği aktif kalitesi karşılaştırmasını bozar.
- **Orta Doğu ve Kuzey Afrika:** Doğrulanmış en güncel kanıt: BIS Afrika/Orta Doğu sınır ötesi kredisi %16 büyüdü; BAE ilk çeyrek varlıkları %17,7, krediler %20,3 ve mevduat %17,4 büyürken CET1 %14,3 ve brüt NPL oranı %3,2 oldu.; Yorum ve sınırlama: BAE bir dayanak ülkedir, MENA toplulaştırması değildir; BIS Afrika ve Orta Doğu'yu birlikte sınıflandırır.
- **Sahra Altı Afrika:** Doğrulanmış en güncel kanıt: Güney Afrika'nın 2025 ROE'si %15,74'tü; değer düşüklüğüne uğramış krediler %4,74'ten %5,18'e yükselirken CET1 %13,89'dan %13,16'ya ve LCR %158,26'dan %155,28'e geriledi.; Yorum ve sınırlama: "Impaired advances" NPL ile aynı değildir; Güney Afrika yoğunlaşmış bir dayanak ülkedir, SSA toplulaştırması değildir.

Kaynaklar: FDIC 2025 dördüncü çeyrek; OSFI; ECB; Bank of England, s. 102-104; SNB, s. 19-23; MNB, s. 5-6 ve 33-49; NFRA; BOJ, s. 16-23 ve 75-77; APRA; OJK; Banco Central do Brasil, s. 33, 35-36 ve 46; CBUAE, Tablolar 3-4; SARB Aralık 2025, s. 2.

Seçilmiş bankacılık sistemlerinde varlık büyümesi

2026-1Ç/Mart ile önceki yıl karşılaştırması; yerel para cinsinden nominal ölçüler



Kaynaklar: ECB Banking Supervision, NFRA, APRA ve CBUAE. Grafik bir izleme karşılaştırmasıdır; performans sıralaması değildir. ECB örneklemi 113 kuruluştan 109 kuruluşa değişmiştir.

Grafik 3 - Seçilmiş bankacılık sistemlerinde en güncel 2026 ilk çeyrek/Mart varlık büyümesi (yıllık %, nominal yerel para). Kapsam: euro alanı önemli kuruluşları, Çin bankacılık kuruluşları, Avustralya ADI'ları ve 61 BAE bankası. Ana çıkarım: dört sistem de büyüdü ve en hızlı artış BAE'deydi. Her çubuğu kendi denetim kapsamı içinde okuyun. Sınırlama: kur veya enflasyon düzeltmesi yoktur;

euro alanı örnekleme 113'ten 109 kuruluşu değişti. Kaynaklar: yukarıdaki ECB, NFRA, APRA ve CBUAE bağlantıları.

Kârlılık ve iş modeli belirleyicileri

Kâr büyük örneklemelerin tamamında pozitif kaldı; ancak belirleyicileri değişti. BCBS Grup 1 bankaları 2025'in ilk yarısında 182,4 milyar avro vergi sonrası kâr bildirdi; kayan on iki aylık kâr Avrupa'da %5,5, Amerika kıtalarında %15,7 ve dünyanın geri kalanında %10,8 arttı. Bölgeler tam bankacılık sistemi toplamaları değil, BCBS örneklem gruplarıdır. **BCBS**.

Euro alanı önemli kuruluşlarının 2026 ilk çeyrek NIM'i %1,53'ten %1,54'e yükseldi; net faiz geliri %4,4 arttı, maliyet/gelir oranı %54,85'ten %54,62'ye iyileşti ve net kâr yıllık %5,0 arttı. Kuruluş sayısı 113'ten 109'a indiği için bilanço ve akım büyümeleri sabit örneklem tahmini değildir. ABD'de 2025 sonu ROAA %1,1, ROE %11,2'yd; 2026 ilk çeyrek büyük banka ROE'si, esas olarak sermaye piyasaları, varlık yönetimi, ödemeler ve diğer faiz dışı gelirler sayesinde ardışık dönemde 2,0 yüzde puan artarak %14'e çıktı; NII yataydı. İlk çeyrek örnekleme 24 büyük bankayı içerir ve M&A etkisinden arındırılmamıştır. APRA, Avustralya'da Mart 2026'ya kadar yıllık NPAT'ın %3,6 artarak 41,4 milyar AUD'ye yükseldiğini bildirdi; gösterilen yuvarlanmış girdilerden yeniden hesaplama %3,5 verir.

Kanıtlar, geniş tabanlı faiz kaynaklı marj artışından mevduat yeniden fiyatlaması, kredi hacimleri, ücretler ve maliyetlerin daha heterojen bir bileşimine geçişle tutarlıdır. Politika faizlerinin ortak bir nedensel etkisini tanımlamaz: aktif duyarlılığı, korunma pozisyonları, mevduat betası, kredi bileşimi ve döviz pozisyonu bankalara göre değişir.

Kredi büyümesi ve aktif kalitesi

ABD banka kredileri 2025'te %5,6 büyüdü ve bütün büyük kategoriler genişledi; toplam temerrüt oranı, Federal Reserve'in yaklaşık %3'lük uzun dönem referansının altında, %1,6'yd. Tüketici, CRE, C&I ve konut temerrüt ölçümleri hafif yükseldi veya önceki yıl düzeylerine yakın kaldı; kredi kartı ve otomobil kredisi temerrütleri yılı yıllık bazda daha düşük kapattı. **Federal Reserve, s. 12-13**.

Euro alanında merkez bankası bakiyeleri hariç NPL oranı 0,06 yüzde puan düşerek %2,18'e ve Stage 2 payı %9,76'dan %9,29'a gerilerken risk maliyeti 0,02 yüzde puan artarak %0,58'e çıktı. Bu bileşim, bir miktar daha yüksek marjinal karşılık ayırma ile birlikte toplulaştırılmış kredi stoku bozulmasının sınırlı kalmasıyla tutarlıdır; her portföyün iyileştiğini göstermez. Avustralya'da konut NPL'leri %0,99'a gerilerken CRE riski %8,7 artarak 487,6 milyar AUD'ye ulaştı ve borç/gelir oranı altı veya üzeri olan yeni yatırımcı konut kredilerinin payı %8,2'den %10,8'e yükseldi. Çin'de ticari banka NPL'leri 3,7 trilyon RMB ile kredilerin %1,51'i; karşılıklar 7,5 trilyon RMB ve karşılama oranı %203,14'tü. Yayımlanan bu toplamaların kurumsal kapsamı farklıdır.

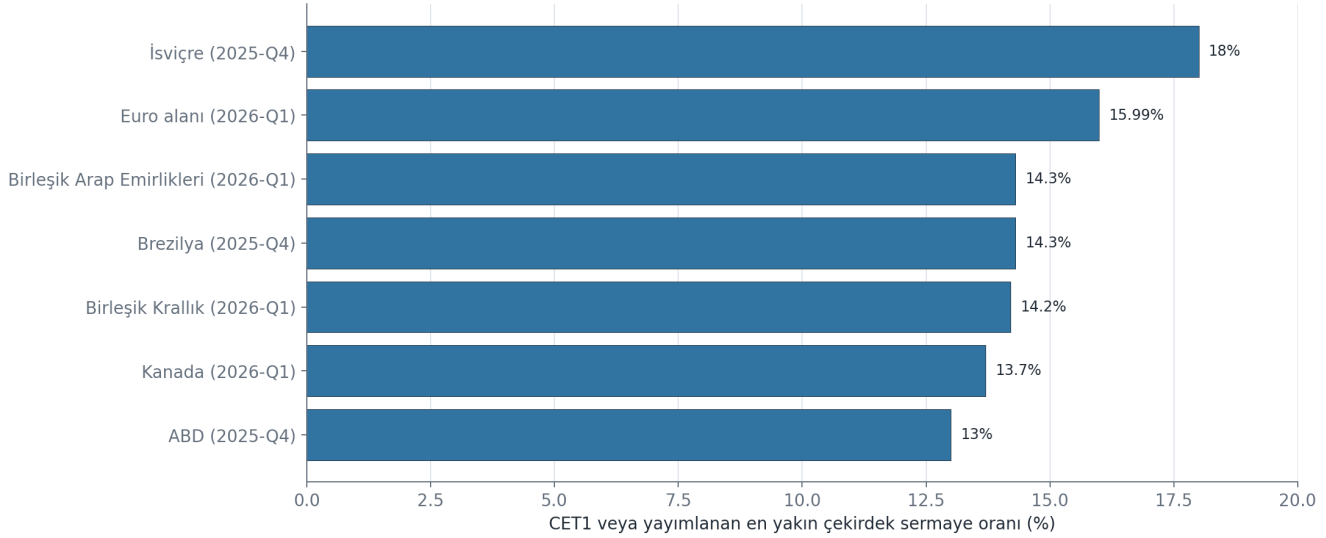
Başlıca portföy riskleri, yeniden finansmana duyarlı ofis ve zayıf perakende CRE, kaldıraçlı ve daha zayıf kurumsal borçlular, teminatsız tüketici kredi kuşakları, yüksek borç/gelir oranlı konut kredileri ve daha zayıf gelişmekte olan piyasalardaki devlet riskleridir. Konut riski ülkeye özgüdür: toplam fiyatlar istikrarlı kalırken satın alınabilirlik, değişken faizli yenilemeler veya yatırımcı kaldırma kotüleşebilir.

Sermaye, likidite ve fonlama

BCBS Haziran 2025 örnekleme uluslararası ölçekte en karşılaştırılabilir ihtiyati görünümü sunar. Dengesiz örnekleme Grup 1 CET1 %13,9 ile değişmedi, kaldıraç %6,1'de kaldı, LCR 0,9 yüzde puan artarak %135,0'a ve NSFR 1,0 yüzde puan artarak %123,8'e çıktı. Raporlayan tüm bankalar LCR ve NSFR için %100'ün üzerindiydi; ancak örneklem bileşimi, raporlanan muhasebe varlıklarındaki düşüşün ekonomik daralma olarak yorumlanmasını engeller.

Seçilmiş sistemlerde özkaynak sermaye oranları

28 Temmuz 2026'ya kadar en güncel resmî gözlem; dönem ve kurumsal kapsamlar farklıdır

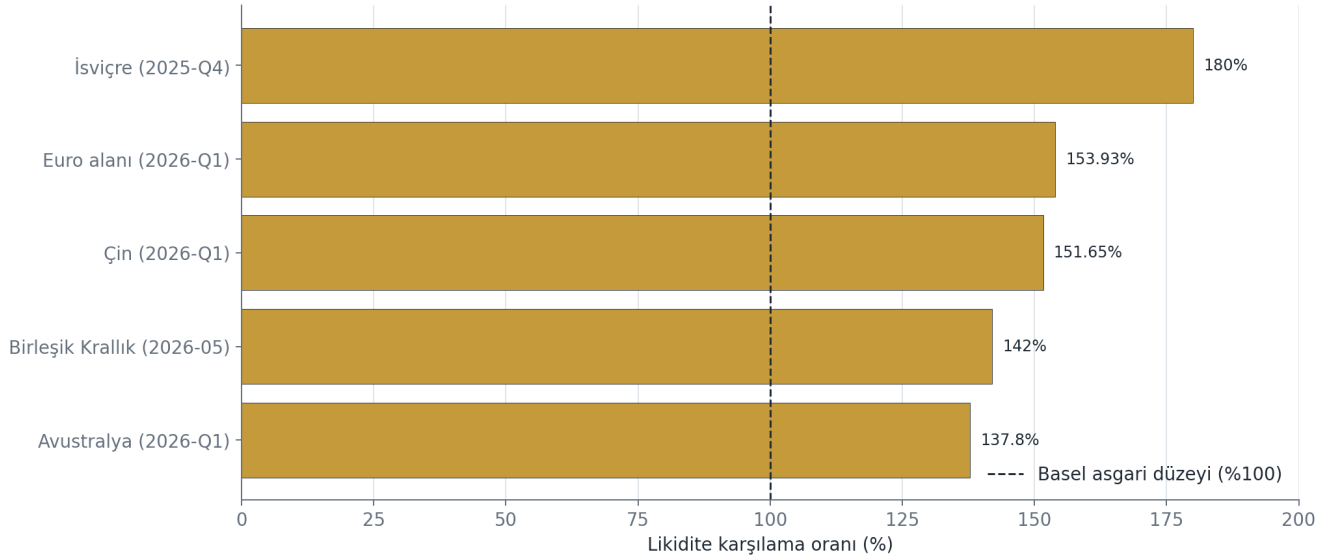


Kaynaklar: Federal Reserve, Bank of Canada, ECB Banking Supervision, Bank of England, SNB, Banco Central do Brasil ve CBUAE. Değerler uyumlaştırılmış bir sıralama değildir; Brezilya yayımlanan çekirdek sermaye oranını kullanır.

Grafik 4 - Seçilmiş CET1 veya en yakın çekirdek sermaye oranları, mevcut en güncel değer (%). Kapsam: 2025 dördüncü çeyrek veya 2026 ilk çeyrek tarihli seçilmiş resmî toplulaştırmalar. Ana çıkarım: yayımlanan tüm sistemler önemli çekirdek sermaye göstermektedir; düzeyler güvenlik sıralaması değildir. Dönem ve kapsam için etiketleri okuyun. Sınırlama: Brezilya çekirdek sermaye oranıdır; ABD değeri yaklaşıktır; tanımlar, risk ağırlıkları ve gereklilikler farklıdır. Kaynaklar: Federal Reserve, Bank of Canada, ECB, Bank of England, SNB, BCB ve CBUAE.

Seçilmiş sistemlerde likidite karşılama oranları

En güncel resmî gözlemler; ulusal uygulama ve raporlama kapsamı farklıdır



Kaynaklar: ECB Banking Supervision, Bank of England, SNB, NFRA ve APRA. Kesikli çizgi Basel asgari düzeyidir; her bankanın bağlayıcı gerekliliğine ilişkin bir tahmin değildir.

Grafik 5 - Seçilmiş LCR'ler, mevcut en güncel değer (%). Kapsam: 2025 sonu ile Mayıs 2026 arasındaki tarihlerde euro alanı, Birleşik Krallık, İsviçre, Çin ve Avustralya. Ana çıkarım: yayımlanan toplulaştırmalar Basel'in %100 asgari düzeyinin üzerindedir. Kesikli çizgiyi yalnız Basel asgari düzeyi olarak okuyun; her bankanın bağlayıcı gerekliliği değildir. Sınırlama: tanımlar, muafiyetler, para birimleri, tarihler ve kurumsal kapsamlar farklıdır; İsviçre yaklaşık değerdir. Kaynaklar: ECB, BoE, SNB, NFRA ve APRA.

Fonlama riski, toplulaştırılmış likidite oranlarının ima ettiğinden daha yoğunlaşmıştır. ABD'de

sigortasız mevduat 2026 başında 2023-24 diplerinden hafif yükselmiş, ancak 2022'nin altında kalmıştı; toptan fonlama ise 2025 ikinci yarısındaki küçük düşüşe rağmen 2022'nin üzerindeydi. Sınır ötesi gruplar, yurt içi LCR'lerin göstermeyebileceği çapraz kur bazı ve teminat kanallarıyla da karşı karşıyadır. Karar açısından geçerli ölçüt tek başına LCR değil; nakit ve rehin edilmemiş yüksek kaliteli likit varlıklar, istikrarlı mevduat, teminatlı fonlama kapasitesi ve merkez bankası imkânlarına operasyonel erişimden oluşan birleşik tampondur.

Piyasa yapısı, iflaslar ve konsolidasyon

Doğrulanmış iflas kanıtı ABD'ye özgüdür. FDIC, 2025 tam yılında 113,3 milyon ABD doları varlığa sahip iki sigortalı banka iflası kaydetti. 17 Temmuz 2026'ya kadar raporlanan toplam varlığı 625,83 milyon ABD doları olan dört kuruluş iflas etmişti. Karşılaştırma tamamlanmamış yıl ile tam yıl arasındadır ve küresel bir iflas eğilimi oluşturmaz. [FDIC 2025](#); [FDIC 2026](#).

Capital One, Discover satın almasını 18 Mayıs 2025'te tamamladı. Onay sırasında birleşik kuruluşun 637,8 milyar ABD doları varlıkla ABD sigortalı mevduat kuruluşu varlıklarının %2,2'sine ve 469,9 milyar ABD doları mevduatla ulusal toplamın %2,6'sına sahip olacağı tahmin edilmişti. Federal Reserve onaylı M&A başvuruları 2024'te 99'dan 2025'te 145'e, yani %46,5 arttı; ancak onaylar tamamlanmış işlem değildir. [Federal Reserve kararı, s. 2-3](#); [Federal Reserve S&R Report, s. 34-35](#).

Yoğunlaşma piyasaya göre keskin biçimde farklılaşır. 2025 sonunda en büyük beş kredi kuruluşu AB üye devletlerinde varlıkların %34,37-%95,2'sini elinde tutuyordu; ECB'nin raporladığı AB ortalaması %69,33'tü. Bu rakamlar ABD genelindeki işlem paylarıyla birleştirilmemelidir. FSB, temel çözümleme çerçevelerini büyük ölçüde yerleşik değerlendirirken, çözümleme finansmanı ve sınır ötesi bail-in uygulamasını operasyonel açıklar olarak korudu. [ECB](#); [FSB Resolution Report](#).

Düzenleme ve denetim gelişmeleri

Nihai Basel III uygulaması parçalı kalmıştır. Eylül 2025 sonunda revize kredi ve operasyonel risk standartları ile çıktı tabanı, 27 BCBS ülkesinin yaklaşık %80'inde; CVA yaklaşık %70'inde ve revize piyasa riski yaklaşık %40'ında yürürlükteydi. Yasal yürürlük, banka düzeyinde karşılaştırılabilir uygulamayı kanıtlamaz. [BCBS RCAP](#).

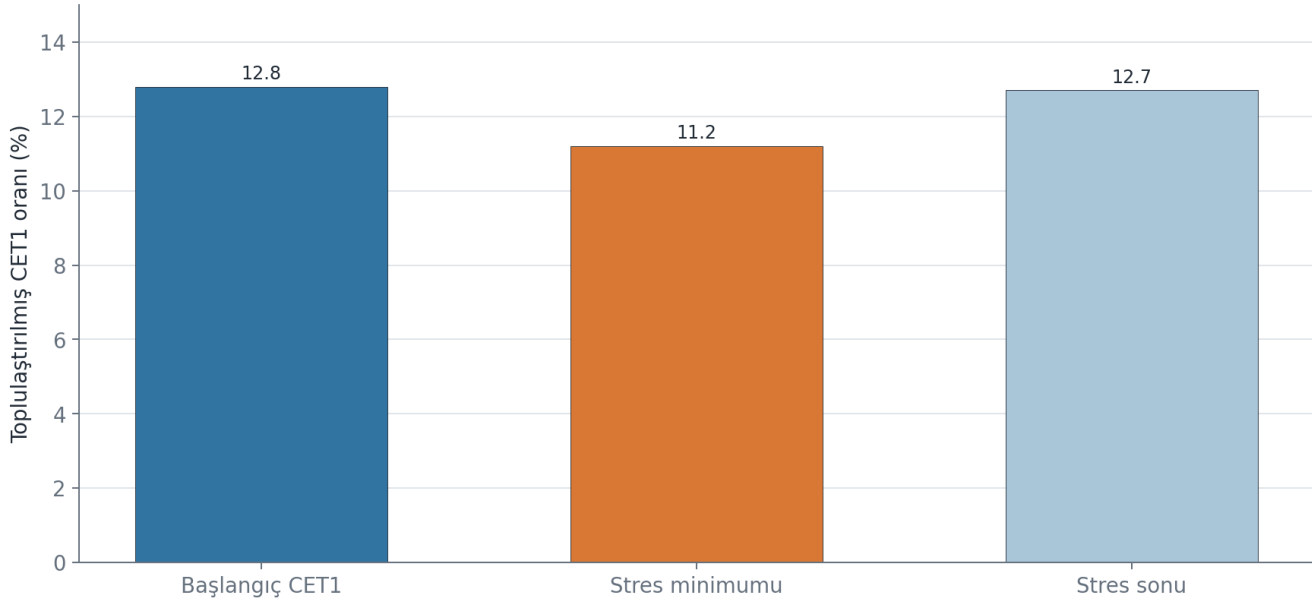
Bilgi kesim tarihinde ABD'de 19 Mart 2026'da yayımlanan üç sermaye reformu nihai kural değil, teklif aşamasındaydı. Birleşik Krallık PRA Policy Statement PS1/26, Basel 3.1 kurallarının çoğu için 1 Ocak 2027'yi, piyasa riski iç modelleri için 1 Ocak 2028'i belirledi. Avrupa Komisyonu'nun 4 Haziran 2026 tarihli FRTB ayarlamaları, Parlamento ve Konsey incelemesine tabi ve 1 Ocak 2027 için amaçlanan bir delegated act idi. Sınır ötesi bankalar bu nedenle mevcut, yürürlüğe girecek ve teklif aşamasındaki gereklilikleri ayırmalıdır. [Federal Reserve](#); [PRA PS1/26](#); [European Commission Q&A](#).

2025 FSB listesinde 29 G-SIB vardı. Bank of America ve ICBC daha yüksek, Deutsche Bank daha düşük zarar karşılama kapasitesi dilimine geçti; bunun sonucundaki yüksek gereklilikler 1 Ocak 2027'den itibaren uygulanacaktır. Raporlanan alt örneklemelerde TLAC ve MREL açıkları küçüktü; ancak ölçütler toplanmamalıdır: BCBS TLAC rakamı 14 G-SIB'i, SRB MREL ise Banking Union kuruluşlarını kapsar. [FSB](#); [SRB](#).

Resmî stres testleri ülkeler arası sıralamayı değil, koşullu dayanıklılığı destekler. EBA 2025 testinde AB varlıklarının yaklaşık %75'ini kapsayan 64 banka, olumsuz senaryoda 370 baz puan CET1 kaybıyla %12,1'e geriledi. Reel ekonomi kredilerinin yaklaşık %75'ini kapsayan yedi Birleşik Krallık grubu %14,5'ten %11,0'e gerilerken %6,2 eşikinin üzerinde kaldı. 2026 senaryosunda 32 ABD bankası %12,8'den en düşük %11,2'ye geriledi ve tamamı asgari gerekliliklerin üzerinde kaldı.

2026 Federal Reserve stres testinde toplulaştırılmış CET1 patikası

32 bankalı varsayımsal ağır olumsuz senaryo; 2025-4Ç başlangıcından 2028-1Ç'ye



Kaynak: Federal Reserve, 2026 Dodd-Frank Act Stress Test Results, Tablo 2. Senaryo varsayımsaldır; tahmin veya olasılıkla ağırlıklandırılmış zarar öngörüsü değildir.

Grafik 6 - Federal Reserve 2026 stres testi toplulaştırılmış CET1 patikası (%). Kapsam: 32 banka; 2025 dördüncü çeyrek başlangıcı ve 2028 ilk çeyreğe kadar varsayımsal ufuk. Ana çıkarım: öngörülen en düşük düzey, başlangıcın 1,6 yüzde puan altında %11,2 oldu ve ardından toparlandı. Son iki çubuğu tahmin değil, senaryo çıktısı olarak okuyun. Sınırlama: örneklem ve yöntem 2025'ten ve yabancı testlerden farklıdır. Kaynak: [Federal Reserve 2026 DFAST Sonuçları](#).

Teknoloji, yapay zekâ, siber ve operasyonel dayanıklılık

Yapay zekâ kullanımı, karşılaştırılabilir denetim ölçümünden daha hızlı büyüdü. FSB'nin Ekim 2025 raporu resmî izlemeyi erken aşamada tanımladı ve üçüncü taraf bağımlılığı, korelasyonlu davranış, siber risk ve model/veri yönetişimini potansiyel kırılganlıklar olarak belirledi. Haziran 2026 raporu 12 sağlıklı uygulama önerdi, ancak bilgi kesim tarihinde istişare belgesi olarak kalmıştı. İki kaynak da yapay zekânın banka gelirlerine, maliyetlerine veya zararlarına katkısını sayısallaştırmamaktadır. [FSB AI izleme](#); [FSB istişaresi](#).

BCBS'nin Aralık 2025 üçüncü taraf risk ilkeleri ve Haziran 2026 ICT uygulamaları incelemesi; değişiklik kontrolünü, tasarım ve testi, kapasite yönetimini ve dış bağımlılıkları vurgulamaktadır. İnceleme 16 otoriteyi ve 12 ülkede 2022-24 olay kanıtını kapsadı; raporlama eşikleri farklıdır. DORA'nın ilk yılında raporlanan 3.383 önemli ICT olayı daha geniş finans sektörünü kapsadı, finansal kuruluş başına ortalama 0,18 olaydı ve yalnız %10'u siber olarak sınıflandırıldı. Bunlar yalnız bankaları kapsayan küresel bir olay oranı değildir. [BCBS](#); [ESAs](#).

Yönetim kurulları önemli yapay zekâ kullanımlarının ve sahiplerinin envanterini istemeli; kritik hizmetleri uygulama, insan, veri, bulut ve nth-party bağımlılıklarına eşlemeli; sağlayıcı yoğunlaşmasını, ikame edilebilirliği ve çıkış süresini ölçmeli; insan müdahalesi ve kurtarma hedeflerini test etmeli; kritik hizmet kesintisini, değişiklik başarısızlık oranlarını, desteklenmeyen varlıkları ve çözülmemiş yüksek önem dereceli model bulgularını izlemelidir.

On iki aylık görünüm ve senaryolar

Ufuk **29 Temmuz 2026-28 Temmuz 2027**'dir. Senaryolar nokta tahmini değil, koşullu risk yönetimi patikalarıdır; sayısal olasılık atanmamıştır.

- **Faizler ve eğri:** Baz senaryo: Kademeli indirim; ılımlı dikleşme; Olumlu senaryo: Daha hızlı dezenflasyon; düzenli indirim ve pozitif eğri; Olumsuz senaryo: Daha uzun süre yüksek veya ani riskten kaçış indirimi; oynak eğriler
- **Büyüme, istihdam, enflasyon:** Baz senaryo: Pozitif fakat zayıf büyüme; işsizlikte küçük artış; yavaş dezenflasyon; Olumlu senaryo: Daha güçlü büyüme/istihdam; daha hızlı enflasyon yakınsaması; Olumsuz senaryo: Daralma ve belirgin işsizlik artışı; enerji/jeopolitik enflasyon şoku
- **Kredi ve mevduat:** Baz senaryo: Düşük/ılımlı talep; mevduat maliyeti gecikmeli yeniden fiyatlanır; Olumlu senaryo: Daha geniş talep; daha düşük mevduat rekabeti ve fonlama spreadleri; Olumsuz senaryo: Talep daralır; mevduat geçişi ve toptan spreadler yükselir
- **Temerrüt ve kredi maliyeti:** Baz senaryo: Düşük düzeylerden normalleşme; yoğunlaşmış CRE/şirket stresi; Olumlu senaryo: Stage 2/NPL oluşumu ve risk maliyeti azalır; Olumsuz senaryo: Şirket, tüketici ve CRE temerrütleri ile karşılıklar artar
- **Gayrimenkul:** Baz senaryo: Zayıf ofis/perakende CRE; toplam konut istikrarlı; Olumlu senaryo: CRE hacimleri/değerleri istikrar kazanır; önemli konut düzeltmesi yok; Olumsuz senaryo: CRE yeniden finansman açıkları genişler; faize duyarlı konut piyasaları düşer
- **Döviz ve sınır ötesi fonlama:** Baz senaryo: Büyük para birimleri düzenli; piyasalar açık; Olumlu senaryo: Gelişmekte olan ülke para birimleri ve dolar fonlaması düzenli; Olumsuz senaryo: Gelişmekte olan ülke para birimleri değer kaybeder; devlet ve çapraz kur spreadleri açılır
- **Düzenleme:** Baz senaryo: Farklılaşan fakat öngörülebilir uygulama; Olumlu senaryo: Sorunsuz uygulama; Olumsuz senaryo: Geçiş maliyetleri kazanç baskısı altında ortaya çıkar
- **Jeopolitik/operasyonlar:** Baz senaryo: Münferit olaylar; uzun süreli çok bankalı kesinti yok; Olumlu senaryo: Büyük tırmanma veya ortak sağlayıcı arızası yok; Olumsuz senaryo: Jeopolitik şok ile siber/ortak sağlayıcı kesintisi birlikte
- **NIM:** Baz senaryo: Başlangıçta yatay veya hafif düşük; Olumlu senaryo: Karma, ardından istikrarlı/hafif yüksek; Olumsuz senaryo: Çıkış veya pahalı ikame fonlaması olan bankalarda düşük
- **Kredi büyümesi/aktif kalitesi:** Baz senaryo: İlimli / kademeli yumuşama; Olumlu senaryo: Daha güçlü / iyileşir; Olumsuz senaryo: Zayıf veya daralan / bozulur
- **Kâr ve sermaye üretimi:** Baz senaryo: Pozitif; marjı daralanlarda daha yavaş; Olumlu senaryo: Daha güçlü; denetime tabi dağıtım kapasitesi daha yüksek; Olumsuz senaryo: Daha düşük; dağıtımlar veya RWA kısıtlanabilir
- **Likidite:** Baz senaryo: Yönetilebilir; mevduat rekabeti sürer; Olumlu senaryo: Baskı azalır; Olumsuz senaryo: Sigortasız, yoğunlaşmış ve toptan fonlanan modellerde keskin baskı
- **En çok etkilenenler:** Baz senaryo: Aktife duyarlı, CRE yoğun, mevduatı yoğunlaşmış bankalar; Olumlu senaryo: Çeşitlendirilmiş, güçlü sermayeli mevduat ve ücret geliri bankaları olumlu etkilenir; Olumsuz senaryo: Bölgesel/uzman CRE, teminatsız tüketici, kaldırılabilir finansman, dolar fonlu ve teknoloji yoğun bankalar

Federal Reserve senaryosundaki %10 işsizlik, %39 CRE fiyat düşüşü ve %30 konut fiyat düşüşü ile APRA'nın yaklaşık %15/170 milyar ABD doları simüle banka fonlama azalması yararlı kuyruk risk şiddeti referanslarıdır. Tahmin değildirler ve tek bir olasılıkta birleştirilmezler.

Stratejik sonuçlar ve erken uyarı göstergeleri

Yönetim, yavaş bir kazanç geçişini bileşik ödeme gücü, likidite veya operasyonel olaydan ayırmalıdır. Ülkeler arasında geçerli evrensel eşik yoktur; yükseltme mekanizması bankaya özgü olmalı ve korelasyonlu hareketlerle tetiklenmelidir.

- **Faizler, eğri, mevduat betası ve ürün geçişi:** Yükseltme sinyali: Mevduat maliyetlerinden önce aktif getirileri düşer; operasyonel bakiyeler hareket eder; yoğunlaşma artar; Karar

- kullanımı: NIM, fiyatlama ve likidite aksiyonları
- **Toptan/CDS spreadleri, çapraz kur bazı ve imkân kullanımı:** Yükseltme sinyali: Sistemik olay olmadan kalıcı spread açılması veya artan imkân kullanımı; Karar kullanımı: Fonlama acil durum planı
 - **Stage 2, NPL, vadesi geçmiş alacak ve risk maliyeti:** Yükseltme sinyali: Bozulma sektörlerine/kredi kuşaklarına yayılır veya karşılıklar geçişin gerisinde kalır; Karar kullanımı: Kredi tahsisi, karşılık, sermaye
 - **CRE değerlendirme, boşluk oranı, borç servisi ve vadeler:** Yükseltme sinyali: Düşen teminat değerleri büyük yeniden finansman ihtiyacıyla aynı anda oluşur; Karar kullanımı: Portföy limitleri ve sorunlu kredi yönetim kapasitesi
 - **CET1 tamponu, RWA yoğunluğu ve dağıtımlar:** Yükseltme sinyali: Tampon düşer, ödemeler birikmiş sermaye üretimini aşar; Karar kullanımı: Sermaye planı
 - **LCR, NSFR, rehin oranı ve mevduat yoğunlaşması:** Yükseltme sinyali: Birden fazla likidite ölçümü birlikte zayıflar; Karar kullanımı: Likidite tamponu ve teminat planı
 - **Kritik hizmet kurtarma ve sağlayıcı yoğunlaşması:** Yükseltme sinyali: Tekrarlanan kesinti, kaçırılan hedef veya test edilmiş ikame yokluğu; Karar kullanımı: Operasyonel dayanıklılık ve çıkış planı
 - **AI envanteri, model sapması ve gölge AI:** Yükseltme sinyali: Önemli kullanımlar yönetim dışında veya müdahale/veri kontrolleri zayıf; Karar kullanımı: Model, davranış ve siber kontroller
 - **Devlet spreadleri ve banka devlet riski:** Yükseltme sinyali: Mevduat veya döviz baskısıyla birlikte eş hareket artar; Karar kullanımı: Ülke ve yoğunlaşma riski

Yöntem

Kanıt önceliği BIS/BCBS, IMF ve FSB; ardından ulusal merkez bankaları, denetleyiciler, mevduat sigorta kurumları ve çözümleme otoriteleri olmuştur. Korunan her sayısal iddia doğrudan resmî tablo, rapor, API serisi veya yayına bağlıdır. Haberler birincil sayısal kanıt olarak kullanılmamıştır.

Stoklar dönem sonu değerlerini; akımlar dönem toplamalarını veya kurumun kayan yıllık ölçümünü kullanır. Yüzde değişimler $(100(x_t/x_{t-1}-1))$; oran hareketleri yüzde puan cinsinden hesaplanır. Ağırlıklı oranlar yalnız bir otorite $(\sum \text{pay} / \sum \text{payda})$ biçiminde raporladığında veya buna imkân verdiğinde kabul edilir. Ülke eşit ağırlıklı medyanlar açıkça etiketlenir ve hiçbir zaman ağırlıklı küresel oran olarak adlandırılmaz. Çapraz para birimi toplamı hesaplanmadığı için dönem sonu/yıllık ortalama kur dönüşümü kullanılmamıştır. Yerel para büyümesi aksi belirtilmedikçe nominaldir.

IMF yıllık tanışal paneli, hem 2024 hem 2025 gözlemine, sonlu değerlere ve pozitif baz stokuna sahip toplulaştırma olmayan ekonomileri tutar; ekonomi içi büyümenin medyanını raporlar. İlk çeyrek tanışal paneli aynı kuralı 2025 ilk çeyrek ve 2026 ilk çeyreğe uygular. Oran değişimi iki medyan düzey arasındaki fark değil, ekonomi içi yüzde puan değişimlerinin medyanıdır. API sürümleri FSIC 13.0.1 ve FSIBSIS 18.0.0'dir; bilgi kesim kontrolünde hedef seriler için 2026-07-28T13:08:31Z sonrasında güncellenmiş gözlem bulunmamıştır.

Veri kalite kontrolleri eksik değerleri, tekrarları, sonlu değerleri, birimleri, tam dönem çiftlerini, toplulaştırma kodlarının çıkarılmasını, payda geçerliliğini, hesaplama kimliği benzersizliğini ve ihtiyati oranların makul aralıklarda olmasını test etmiştir. Örneklem değişimleri, mali/takvim yılı farkları, muhasebe standartları, konsolidasyon, NPL/Stage 3 tanımları ve canlı veri revizyonları incelenmiştir. Ortak tarihli pay, payda ve kapsam kontrolleri başarısız olduğundan küresel join'ler, kur toplulaştırması ve küresel kapsama hesabı yasaklanmıştır.

Veri kapsamı ve sınırlamalar

- Kanıtlar 2024 sonu FSB yapısını, 2025 sonu BIS sınır ötesi faaliyeti, Haziran 2025 BCBS izlemesini, 2025 mali yıl ulusal sonuçlarını ve 2026 ilk çeyrek/Mayıs ulusal güncellemelerini birleştirir. Tek tarihli bir sayım değildir.
- Ölçülmüş küresel banka varlığı kapsamı **Hesaplanamıyor**. GSYH kapsamı ve sınır ötesi alacak kapsamı bunun yerine kullanılamaz.

- IMF panelleri ülke eşit ağırlıklı, nominal yerel para tanı göstergeleridir ve en büyük sistemlerin bazılarını dışlar. Yıllık etiketler farklı mali ve takvim yılı uygulamalarını içerebilir.
- Ulusal kaynaklar farklı kurumsal kapsam, konsolidasyon temeli, muhasebe standardı ve NPL, Stage 3, CET1, NIM, risk maliyeti, LCR ve NSFR tanımı kullanır.
- Euro alanı kuruluş sayısı değişmiştir; ABD büyük banka çeyreklik kârlılığı M&A etkisinden arındırılmamıştır; stres testi örneklem ve senaryoları farklıdır.
- Hindistan ve Güney Kore için bilgi kesim tarihinde doğrulanmış eşdeğer toplulaştırılmış birincil tablolar yoktur. CEE, MENA ve Sahra Altı Afrika bölgesel sınır ötesi veri veya dayanak ülkeler kullanır.
- Brezilya'nın Ocak 2025 muhasebe değişikliği aktif kalitesi zaman karşılaştırmasını bozar. Bazı 2026 verileri geçicidir ve tüm canlı IMF verileri revize edilebilir.
- Nedensel tanımlama tasarımı kullanılmamıştır. Tanısal ifade nedensellik değil, ilişki veya tutarlılık belirtir. Senaryo yönlerine olasılık atanmamıştır.

Kaynaklar

Birincil kaynaklar: FSB Global Monitoring Report 2025, BIS 2025 Aralık sonu uluslararası bankacılık istatistikleri, BCBS Basel III Monitoring Report, IMF FSIC, IMF FSIBSIS, IMF Temmuz 2026 WEO Update, IMF Nisan 2026 GFSR Bölüm 1, ECB 2026 ilk çeyrek Supervisory Banking Statistics, Federal Reserve Haziran 2026 Supervision and Regulation Report, Bank of Canada 2026 Financial Stability Report, Bank of England Temmuz 2026 Financial Stability Report, SNB 2026 Financial Stability Report, NFRA 2026 ilk çeyrek istatistikleri, APRA Mart 2026 ADI istatistikleri, Banco Central do Brasil Mayıs 2026 FSR, CBUAE Haziran 2026 Quarterly Economic Review, FDIC banka iflasları, FSB 2025 Resolution Report, Federal Reserve 2026 stres testi, PRA PS1/26, FSB AI monitoring ve BCBS ICT practices.