

## ESG & SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK · BİLGİ NOTU

# TSRS 2’de Sera Gazı Emisyonlarının Açıklanmasına İlişkin Değişiklikler

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), ISSB tarafından Aralık 2025’te IFRS S2 kapsamında yayımlanan değişiklikleri TSRS 2’ye aktarmıştır.

Düzenleme; sera gazı emisyonlarının ölçülmesi ve açıklanmasındaki bazı hususları açıklığa kavuşturmakta ve TSRS 2 ile IFRS S2 arasındaki uyumu sürdürmektedir.

Yayın: 28.07.2026 / RG 33323 · Uygulama: 1 Ocak 2027

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Regülasyon Konusu    | TSRS 2 kapsamında sera gazı emisyonlarının ölçülmesi ve açıklanmasına ilişkin hükümler güncellenmiştir. Değişiklikler; kullanılabilecek ölçüm yöntemleri, Kapsam 3 Kategori 15 emisyonlarının kapsamı ve finanse edilen emisyonlara ilişkin açıklamalar üzerinde yoğunlaşmaktadır.                                                                                                                               |
| Dayanak / Yayın      | Değişiklikler, ISSB tarafından IFRS S2’de yapılan düzenlemelerin Türk mevzuatına aktarılması amacıyla KGG’nın 22.07.2026 tarihli Kararı ile kabul edilmiş ve 28.07.2026 tarihli ve 33323 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanmıştır.                                                                                                                                                                                  |
| Yürürlük Tarihi      | Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanacaktır. Erken uygulama mümkündür; ancak erken uygulama halinin ilgili raporda açıklanması gerekmektedir.                                                                                                                                                                                                     |
| Etkilenen İşletmeler | Ölçüm yöntemlerine ilişkin değişiklikler TSRS 2 kapsamında raporlama yapan tüm işletmeleri ilgilendirmektedir. Kapsam 3 Kategori 15 ve finanse edilen emisyonlara ilişkin ayrıntılı hükümler ise özellikle varlık yönetimi, ticari bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinde bulunan işletmeler bakımından önem taşımaktadır.                                                                                   |
| İş Etkisi            | Kapsam 1, Kapsam 2 ve Kapsam 3 emisyonlarının açıklanmasına ilişkin temel yapı korunmuştur. Bununla birlikte, belirli durumlarda alternatif ölçüm yöntemlerinin kullanılmasına imkan tanınmış; Kategori 15 ölçümünün finanse edilen emisyonlarla sınırlandırılması ve finanse edilen emisyonların sektör bazında sınıflandırılması yeniden düzenlenmiştir.                                                       |
| Aksiyon Gerekli mi?  | İşletmenin faaliyet kapsamı ve Kategori 15 emisyonlarının bulunup bulunmadığı belirlenmeli; kullanılan ölçüm yöntemi ve küresel ısınma potansiyeli değerleri yeni hükümler çerçevesinde gözden geçirilmelidir. Finansal faaliyet yürüten işletmeler bakımından ayrıca Kategori 15 kapsamı, türev araçların değerlendirilmesi, sektör sınıflandırma sistemi ve karşılaştırmalı bilgilerin sunumu ele alınmalıdır. |
| Yönetici Notu        | Finansal faaliyeti veya Kategori 15 emisyonu bulunmayan işletmeler bakımından değişikliğin etkisi ağırlıklı olarak ölçüm metodolojisinin kontrolüyle sınırlıdır. Varlık yönetimi, ticari bankacılık veya sigortacılık faaliyeti bulunan işletmelerde ise emisyon kapsamı, sektör sınıflandırması ve karşılaştırmalı raporlama bakımından ilave değerlendirme yapılması gerekmektedir.                            |

## BÖLÜM 01

### Düzenlemenin Arka Planı ve Amacı

KGK, ISSB tarafından Aralık 2025'te IFRS S2 kapsamında yayımlanan değişiklikleri TSRS 2'ye aktarmıştır. Düzenleme, sera gazı emisyonlarının ölçülmesi ve açıklanmasında uygulamada ortaya çıkan bazı hususların açıklığa kavuşturulmasını ve TSRS 2 ile IFRS S2 arasındaki uyumun sürdürülmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler, TSRS 2'nin sera gazı emisyonlarına ilişkin 29 uncu paragrafı ile uygulama rehberi ve geçiş hükümlerinde sınırlı ancak teknik açıdan önemli revizyonlar içermektedir.

**Bu bağlamda, Kapsam 1, Kapsam 2 ve Kapsam 3 emisyonlarının açıklanmasına ilişkin temel yapı korunmakta; belirli durumlarda kullanılabilir ölçüm yöntemleri açıklığa kavuşturulmakta, Kapsam 3 Kategori 15 kapsamına uygulama kolaylığı getirilmekte ve finanse edilen emisyon açıklamaları yeniden düzenlenmektedir.**

Kapsam 3 Kategori 15 emisyonları, Sera Gazı Protokolü kapsamında "Yatırımlar" kategorisinde sınıflandırılan ve işletmenin kredi, proje finansmanı, tahvil veya özkaynak yatırımı gibi finansal faaliyetleriyle ilişkilendirilen dolaylı sera gazı emisyonlarını ifade etmektedir. Varlık yönetimi faaliyetleri bakımından, yönetilen varlıklarla ilişkilendirilen emisyonlar da bu kapsamda değerlendirilmektedir.

## BÖLÜM 02

### Emisyon Ölçüm Yöntemine İlişkin Açıklık

Kategori 15 içinde yer alan ve kredi verilen, yatırım yapılan veya finansman sağlanan işletme ya da projelerin emisyonlarından ilgili finansal kuruluşa atfedilen bölüm ise "finans edilen emisyonlar" olarak adlandırılmaktadır.

TSRS 2 uyarınca sera gazı emisyonlarının esas olarak Sera Gazı Protokolü Kurumsal Muhasebe ve Raporlama Standardı'na (2004) uygun şekilde ölçülmesi gerekmektedir. Yapılan değişiklik, yetkili bir makam veya işletmenin kote olduğu borsa tarafından emisyonların tamamı ya da bir kısmı için farklı bir ölçüm yönteminin zorunlu tutulması halinde, söz konusu yöntemin ilgili zorunluluğun kapsamına giren emisyonlar bakımından kullanılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur.

#### Uygulama Esasları

- Alternatif yöntem yalnızca yetkili makam veya borsa zorunluluğunun kapsadığı bölüm ve süre bakımından uygulanır.
- Kullanılan alternatif yöntem, ölçüm yaklaşımı ve bu yöntemin seçilme nedeni açıklanmalıdır.
- Benzer esneklik, sera gazlarının CO<sub>2</sub> eşdeğerine dönüştürülmesinde kullanılan küresel ısınma potansiyeli (GWP) değerleri bakımından da getirilmiştir.

## BÖLÜM 03

### Kapsam 3 Kategori 15 Emisyonları

Değişiklik öncesinde Kapsam 3 Kategori 15, genel olarak yatırımlarla ilişkili emisyonları kapsamaktaydı. Yeni düzenlemeyle işletmelere, Kategori 15 kapsamında hesaplayacakları emisyonları yalnızca finanse edilen emisyonlarla sınırlandırma imkanı tanınmıştır.

Finanse edilen emisyonlar; kredi, proje finansmanı, tahvil, özkaynak yatırımı ve çekilmemiş kredi taahhütleriyle ilişkilendirilen emisyonları kapsamaktadır. Varlık yönetimi faaliyetleri bakımından ise yönetilen varlıklarla ilişkilendirilen emisyonlar finanse edilen emisyon olarak değerlendirilmektedir.

#### Uygulama Esasları

- İşletme, bu sınırlamayı uygularken türev araçlarla ilişkilendirilebilen emisyonları hariç tutabilir.
- Bu sınırlama uygulanırsa, hangi kalemlerin türev araç kabul edildiği ve hariç bırakılan finansal faaliyetler açıklanmalıdır.
- Kategori 15 Kapsam 3'e dahil ediliyorsa, toplam Kategori 15 emisyonu ile finanse edilen emisyon ara toplamı ayrı açıklanmalıdır.

## BÖLÜM 04

### Finanse Edilen Emisyonlarda Sektör Sınıflandırması

Ticari bankacılık ve sigortacılıkta finanse edilen emisyonların sektör bazında ayrıştırılmasında daha önce GICS'in altı haneli endüstri seviyesi kodunun kullanılması öngörülmekteydi.

Bu zorunluluk kaldırılmış; işletmelere, iklimle ilgili geçiş risklerine maruz kalma durumunun anlaşılmasını sağlayacak bir sektör sınıflandırma sistemi seçme imkanı tanınmıştır.

#### Uygulama Esasları

- Yaygın kullanılan bir sistem, karşılaştırılabilirliği desteklediği ve faydalı bilgi sağladığı ölçüde işletmeye özgü sisteme göre öncelikli değerlendirilebilir.
- Kullanılan sınıflandırma sistemi ve seçimin geçiş riski değerlendirmesine nasıl hizmet ettiği açıklanmalıdır.
- Hem bankacılık hem sigortacılık yürüten işletmenin iki faaliyet için aynı sistemi kullanması zorunlu değildir.

## BÖLÜM 05

# Hangi İşletmeler Nasıl Etkilenir?

| İşletme / Konu                            | Düzenlemenin Karşılığı                                                                                                  | Değerlendirme Konusu                                                                            |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TSRS 2 kapsamındaki tüm işletmeler        | Yetkili makam veya borsa zorunlu tuttuğunda alternatif ölçüm yöntemi ve GWP değerlerine ilişkin esneklik uygulanabilir. | Mevcut metodolojinin dayanağı, farklı yöntem zorunluluğu ve gerekli yöntem açıklamaları.        |
| Kategori 15 emisyonu bulunanlar           | Kategori 15 ölçümü finanse edilen emisyonlarla sınırlandırılabilir; toplam ve ara toplam açıklamaları gündeme gelir.    | Kredi/yatırım portföyü, türev araç tanımı, hariç bırakılan faaliyetler ve veri izlenebilirliği. |
| Varlık yönetimi, bankacılık, sigortacılık | Finanse edilen emisyon açıklamaları ile sektör sınıflandırmasına ilişkin hükümler doğrudan uygulanır.                   | Sınıflandırma sisteminin seçimi, kapsam gerekçesi, varlık sınıfları ve brüt risk verileri.      |
| Finansal faaliyeti bulunmayanlar          | Değişikliğin doğrudan etkisi sınırlıdır; temel Kapsam 1-2-3 yükümlülükleri devam eder.                                  | Ölçüm yönteminin ve kullanılan GWP değerlerinin yeni hükümlerle uyumu.                          |

## BÖLÜM 06

## Yürürlük ve Geçiş

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanacaktır. Değişikliklerin erken uygulanması mümkündür. Erken uygulama hâlinde bu durumun ilgili raporda açıklanması gerekmektedir.

TSRS 2'yi daha önce uygulamış işletmeler, değişikliklerin ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, uygulamanın mümkün olmadığı hâller dışında, önceki döneme ait karşılaştırmalı bilgileri aşağıdaki şekilde düzeltmelidir:

- Yeni hükümler nedeniyle sera gazı emisyonlarının ölçüm yönteminin değişmesi hâlinde, önceki dönem verileri yeni ölçüm yöntemi söz konusu dönemde de uygulanmış gibi düzeltilmelidir.
- Önceki döneme ait Kapsam 3 emisyon ölçümünün Kategori 15 emisyonlarını içermesi hâlinde, toplam Kategori 15 emisyonu ile bu toplam içindeki finanse edilen emisyonların ara toplamı karşılaştırmalı olarak sunulmalıdır.
- Ticari bankacılık veya sigortacılık faaliyetlerine ilişkin finanse edilen emisyonların önceki dönemde sektör bazında ayrıştırılmış olması hâlinde, karşılaştırmalı bilgiler yeni seçilen sektör sınıflandırma sistemine uygun şekilde düzeltilmelidir.

## BÖLÜM 07

# İşletmeler Bakımından Değerlendirme Başlıkları

## 01 Faaliyet Kapsamı

İşletmenin Kategori 15 emisyonu ile varlık yönetimi, ticari bankacılık veya sigortacılık faaliyetinin bulunup bulunmadığının belirlenmesi.

## 02 Ölçüm Metodolojisi

Sera Gazı Protokolü dışında kullanılan veya yetkili makam ya da borsa tarafından zorunlu tutulan yöntemlerin ve GWP değerlerinin tespiti.

## 03 Kategori 15 Kapsamı

Kategori 15'in finanse edilen emisyonlarla sınırlandırılıp sınırlandırılmayacağının değerlendirilmesi; türev araçların ve hariç faaliyetlerin tanımlanması.

## 04 Sektör Sınıflandırması

Bankacılık ve sigortacılıkta kullanılacak sistemin, karşılaştırılabilirlik ve geçiş riski bilgi ihtiyacı dikkate alınarak belirlenmesi ve kayıt altına alınması.

## 05 Karşılaştırmalı Bilgi

İlk uygulama döneminde düzeltilecek önceki dönem verilerinin ve gerekli veri kısımlarının belirlenmesi.

## 06 Belgelendirme

Veri kaynakları, hesaplama varsayımları, kapsam dışı kalemler ve ilgili iç onayların izlenebilir şekilde saklanması.

## BÖLÜM 08

## Genel Değerlendirme

Genel olarak değişiklikler, TSRS 2 kapsamındaki temel sera gazı emisyonu açıklama yükümlülüklerini değiştirmemekte; ölçüm yöntemleri ile küresel ısınma potansiyeli değerlerinin kullanımına ilişkin hükümleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu yönüyle düzenleme, TSRS 2 kapsamında raporlama yapan tüm işletmeleri ilgilendirmektedir.

Bununla birlikte, Kapsam 3 Kategori 15 emisyonlarının sınırlandırılması, finanse edilen emisyonların sektör bazında sınıflandırılması ve karşılaştırmalı bilgilerin sunulmasına ilişkin değişiklikler, esas olarak varlık yönetimi, ticari bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinde bulunan işletmeler bakımından önem taşımaktadır.

Bu kapsamda işletmelerin, 1 Ocak 2027 tarihinde başlayacak uygulama öncesinde mevcut emisyon hesaplama yöntemlerini, veri kaynaklarını ve raporlama süreçlerini gözden geçirerek değişikliklerin faaliyetleri bakımından doğuracağı etkileri belirlemeleri uygun olacaktır. Erken uygulamanın tercih edilmesi hâlinde ise bu durumun ilgili raporda ayrıca açıklanması gerekmektedir.