

# ENTEĞRE RAPORLAMAYA UYGUNLUĞU AÇISINDAN KATILIM BANKALARININ FAALİYET RAPORLARININ İNCELENMESİ\*

Ahmet Kürşat ALKOYUN<sup>1</sup>  
Emre Selçuk SARI<sup>2</sup>

**Atıf/©:** Alkoyun, A., K. ve Sarı, E., S. (2021). Entegre raporlamaya uygunluğu açısından katılım bankalarının faaliyet raporlarının incelenmesi. *Hitit Sosyal Bilimler Dergisi*, 14(2), 338-359. doi: 10.17218/hititsbd.974729

**Özet:** Entegre raporlama, finansal ve finansal olmayan bilgilerin birlikte ve bağlantılı olarak sunulduğu bir raporlama türüdür. Kuruluşların sosyal, çevresel ve finansal faaliyetlerinin tek bir raporda bütüncül bir bakış açısıyla sunulduğu entegre raporlar, paydaşların kuruluş hakkında daha doğru analizlerde bulunmasına imkan tanımaktadır. Entegre raporların hazırlanması sırasında dikkate alınması gereken noktalar, Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi tarafından 2013 yılında yayımlanan Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile belirlenmiştir. Bugün, birçok kuruluş entegre rapor hazırlarken Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'ni baz almaktadır. Ocak 2021'de, Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi basit ve net bir yapıya kavuşturulmak amacıyla Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi tarafından revize edilmiştir. Bu çalışmada, Türkiye'deki katılım bankalarının yıllık olarak yayımlamış oldukları faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nde belirtilmiş olan içerik öğelerine ve kılavuz ilkelerine yıllar itibarıyla ne derece uyumlu olduğunun belirlenmesi amaçlanmıştır. Bu amaçla, Türkiye'deki 5 katılım bankasının 2018-2020 yılları için kendi resmi sitelerinde yayımlamış oldukları faaliyet raporları içerik analizi yöntemi ile incelenmiştir. Yapılan analiz sonucunda, araştırma kapsamındaki 5 katılım bankasının her üç yıl için yayımlamış oldukları faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu saptanmıştır.

**Anahtar Kelimeler:** Entegre Raporlama, Katılım Bankaları, İçerik Analizi, Faaliyet Raporu

## ***Analysis of Annual Reports of Participation Banks in terms of Suitability for Integrated Reporting***

**Citation/©:** Alkoyun, A.,K. ve Sarı, E., S. (2021). Analysis of annual reports of participation banks in terms of suitability for integrated reporting. *Hitit Journal of Social Sciences*, 14(2), 338-359. doi: 10.17218/hititsbd.974729

**Abstract:** Integrated reporting is a type of reporting in which financial and non-financial information are presented together and in connection. Integrated reports, in which the social, environmental and financial activities of the organizations are presented in a single report with a holistic perspective, enable stakeholders to make more accurate analyzes about the organization. The points to be taken into consideration during the preparation of integrated reports were determined with the International Integrated Reporting Framework published by the International Integrated Reporting Council in 2013. Today, many organizations are based on the International Integrated Reporting Framework when preparing integrated reports. In January 2021, the International Integrated Reporting Framework was

### **Araştırma Makalesi / Research Article**

Makale Geliş Tarihi / Submitted: 26.7.2021

Makale Kabul Tarihi / Accepted: 28.11.2021

Bu çalışma Doç. Dr. Emre Selçuk Sarı danışmanlığında Ahmet Kürşat Alkoyun tarafından 23.6.2021 tarihinde tamamlanan "Katılım Bankalarının Faaliyet Raporlarının Entegre Raporlamaya Uygunluğu Üzerine Bir Analiz" başlıklı ve 682432 tez no'lu yüksek lisans türetilmiştir.

<sup>1</sup>Kuveyt Türk Katılım Bankası, Resmi ve Uluslararası Raporlama Müdürlüğü, aalkoyun@kuveytturk.com.tr, http://orcid.org/000-0002-7931-8294

<sup>2</sup>Doç. Dr., İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi, emresari@istanbul.edu.tr, http://orcid.org/000-0002-7786-5198

revised by the International Integrated Reporting Council in order to provide a simple and clear structure. In this study, it is aimed to determine to what extent the annual reports published by the participation banks in Turkey comply with the content elements and guiding principles specified in the International Integrated Reporting Framework over the years. For this purpose, the annual reports published by 5 participation banks in Turkey for the years 2018-2020 on their official sites were analyzed using content analysis method. As a result of the analysis, it has been determined that the annual reports published by the 5 participation banks within the scope of the research for all three years are in compliance with the International Integrated Reporting Framework.

**Keywords:** *Integrated Reporting, Participation Banks, Content Analysis, Annual Report*

## 1. GİRİŞ

Günümüzde kurumların faaliyetlerinin çevresel ve sosyal sonuçları önem kazanmıştır. Yalnızca finansal performansa odaklanan kurumsal raporlama anlayışının değişmesi ile kurumlar finansal raporlarına ek olarak, faaliyetlerinin finansal olmayan sonuçlarını da içeren çeşitli raporlar hazırlamaktadırlar. Bu durum ise, kurumların paydaşları için birden fazla ve birbirlerinden kopuk bir şekilde hazırlanmış raporların ortaya çıkmasına neden olmuştur.

Kurumlar tarafından paydaşları için hazırlanan bu çok sayıdaki farklı raporların bütüncül bir bakış açısıyla tek bir raporda sunulmasına duyulan ihtiyaç entegre raporlamayı ortaya çıkarmıştır. Entegre raporlar için uluslararası anlamda faaliyet gösteren düzenleyici bir kuruma duyulan ihtiyaç neticesinde ise 2010 yılın Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (International Integrated Reporting Council - IIRC) kurulmuştur. En önemli amaçlarından biri de uluslararası anlamda kabul gören entegre raporlama rehberi hazırlamak olan IIRC, 2013 yılında Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'ni yayımlamıştır. Bu tarihten itibaren entegre raporlamanın gelişimi dünya genelinde hız kazanmış ve entegre rapor yayımlayan şirketlerin sayısı her geçen gün artmıştır.

Bu çalışmanın amacı, ülkemizdeki katılım bankalarının yıllık olarak yayımlamış oldukları faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nde belirtilmiş olan içerik öğelerine ve kılavuz ilkelerine yıllar itibarıyla ne derece uyumlu olduğunun belirlenmesidir. Çalışmada ilk olarak entegre raporlama kavramı, ortaya çıkışı ve gelişimi ele alınmıştır. Daha sonra uluslararası entegre raporlama çerçevesine ve başlıca unsurlarına değinilmiştir. Literatür bölümünde ise konuya ilişkin hem uluslararası hem de ulusal literatürde yer alan başlıca çalışmalar ve bulguları incelenmiştir. Araştırma bölümünde ise ülkemizde faaliyet göstermekte olan beş katılım bankasının faaliyet raporlarında sundukları bilgilerin entegre raporlamaya ne kadar uyumlu olduğu ve entegre raporlarda istenen bilgilerin mevcut raporlarda ne ölçüde yer aldığı analiz yapılmıştır. Araştırmanın kapsamında katılım bankalarının 2018, 2019 ve 2020 yılları için kendi resmi sitelerinde yayımlamış oldukları yıl sonu faaliyet raporları içerik analizine tabi tutulmuştur.

## 2. ENTEGRE RAPORLAMA KAVRAMI, ORTAYA ÇIKIŞI VE GELİŞİMİ

Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi' ne göre entegre rapor, "*Bir kuruluşun stratejisinin, kurumsal yönetiminin, performansının ve beklentilerinin kuruluşun dış çevresi bağlamında kısa, orta ve uzun vadede değerin yaratılmasına, korunmasına ve aşınmasına nasıl sebep olduğunun kısa ve öz bir şekilde bildirilmesidir*" (IIRC, 2021, s.10). Dolayısıyla entegre raporlama yalnızca finansal raporlar ile sürdürülebilirlik raporlarının birleştirilmesini ifade etmemektedir. Aynı zamanda, bu iki raporun içeriğindeki bilgilerin işletmenin faaliyette bulunma amacı ve değeri yaratma süreci ile olan ilişkisini de kapsamaktadır.

---

Entegre raporlama günümüzde çok yeni bir raporlama biçimi olarak görülse de ortaya çıkışı 1994'lü yılları bulmaktadır. Nelson Mandela'nın Güney Afrika şirketlerinin şeffaflık ve bilgi paylaşımı noktasında gelişme göstermelerini istemesi nedeniyle eski bir hakim olan Mervyn King'i kurumsal yönetim alanında çalışmalarında bulunacak King Komitesi'ni kurması için görevlendirmiştir (Dumay ve diğerleri, 2016, s.167). Komitenin 1994 yılında ilkini yayımladığı King Raporu'nda işletmelerin finansal bilgilerine ek olarak finansal olmayan bilgilerini de açıklamaları teşvik edilirken, 2002 yılında yayımladıkları ikinci King Raporu'nda şirketlerin raporlarında faaliyetlerinin finansal sonuçlarına ek olarak sosyal ve çevresel sonuçlarına da yer vermeleri talep edilmiştir (Aras ve Sarioğlu, 2015, s.41). 2008 yılına gelindiğinde ise, King III raporu yayımlanmıştır. Bu raporda strateji, risk, performans ve sürdürülebilirlik kavramlarının artık birbirinden ayrılamaz bir hale geldiğini vurgulayarak entegre raporlama kavramı rapor boyunca kullanılmış ve entegre raporlamaya dair ilkeler belirlenerek açıklanmıştır. King III Raporu'na göre entegre rapor, şirketin performansının finansal ve sürdürülebilirlik açısından bütünsel ve entegre sunumudur.

Johannesburg Borsası King II Raporu'nun yayımlanmasından sonra borsaya kote olan şirketlerden yıllık raporlarında King II içerisinde yer alan ilkelere nasıl uyum sağladıklarına dair açıklamada bulunmalarını şart koşturmuştur. Ancak, King III Raporu'nun yayımlanması sonrasında 2010 yılında Johannesburg Borsası, borsaya kote olan şirketlerin King III içerisinde yer alan entegre raporlama ilkelerini uygulayarak entegre rapor yayımlamalarını, yayımlamayanların ise nedenini açıklamalarını zorunlu kılmıştır (WBCSD Future Leaders Program, 2014, s.6). Böylece Güney Afrika, entegre raporlamayı borsaya kote şirketler için zorunlu kılan ilk ülke olmuştur.

Güney Afrika'da bu gelişmeler yaşanırken, 2010 yılında uluslararası anlamda entegre raporlama için önemli bir gelişme yaşanmış ve Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi kurulmuştur. Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi uzun vadeli misyonunu "Kamu sektöründe ve özel sektörde kurumsal raporlama normu olarak kullanılan yaygın kurumsal uygulamalarda entegre düşünce yapısının uygulandığı bir dünya" şeklinde açıklamıştır (IIRC, 2021, s.5).

Konsey, Entegre rapor hazırlayacak şirketlere yol gösterici uluslararası anlamda kabul görmüş bir çerçeve yayımlamayı amaç edinmiş ve 2013 yılının Aralık ayında ise çerçeve son haline getirilerek "Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi" ismi ile yayımlanmıştır. Entegre rapor hazırlayan şirketler raporlamalarında bu çerçeveyi esas almaya başlamışlardır.

2016 yılına gelindiğinde ise, yaşanan teknolojik ve bilimsel ilerlemeler, toplumsal ve jeopolitik gerginlikler, iklim değişikliği, nüfus artışı gibi önemli değişmelerin günümüz iş dünyasına yönelik etkilerini dikkate alan King IV Raporu yayımlanmıştır. Komite, King IV raporunda çerçevenin entegre raporlamanın nasıl yapılacağını iyi bir şekilde açıkladığını onaylamış ve Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi tarafından yayımlanacak olan rehberlerin takip edilerek uygulanması gerektiğini belirtmiştir. King IV Raporu'nun içerdiği ilkeler 1 Nisan 2017 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir (IoDSA, 2016).

Dünyada yaşanan bu gelişmeler ülkemizde de yakından takip edilmiştir. Bu kapsamdaki adımların ilki, ülkemizde entegre raporlama hakkında farkındalık oluşturmak amacıyla 2011 yılında Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) ile İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği (SKD) tarafından ortak bir çalışma grubunun oluşturulmasıdır. 2015 yılına gelindiğinde ise Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) tarafından "Kurumsal Raporlamada Yeni Dönem: Entegre Raporlama" isimli kitap ülkemizdeki ilk rehber kaynak olarak yayımlanmıştır (ERTA, 2020, s.2). 2016 yılına gelindiğinde ise Entegre Raporlama Türkiye Ağı (ERTA) kurulmuştur. ERTA, 2018 yılında imzalanan protokolle birlikte IIRC'nin resmi partneri olmuş ve

başta etkinlikler ve eğitimler olmak üzere birçok konuda işbirliği yapılması noktasında anlaşmaya varılmıştır (ERTA, 2020, s.3). Türkiye'nin ilk entegre raporu 2016 yılında Argüden Yönetişim Akademisi, tarafından yayımlanmıştır (Argüden Yönetişim Akademisi, 2016). Türkiye'nin ikinci entegre raporu 9 Mart 2017 tarihinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) tarafından yayımlanmıştır. TSKB'nin 2016 yılı için yayımlanmış olduğu bu rapor Türk finans sektöründeki ilk entegre rapor olmuştur (Türkiye Sınai Kalkınma Bankası, 2017). 2018 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi bünyesinde faaliyet gösteren Finans, Kurumsal Yönetim, Sürdürülebilirlik Uygulama ve Araştırma Merkezi (Center for Finance, Governance and Sustainability - CFGS) tarafından 2017 yılı için yayımlanan entegre rapor, üniversite bünyesinde faaliyet gösteren bir araştırma ve uygulama merkezi tarafından hazırlanan ülkemizdeki ilk entegre rapor olmuştur (CFGS, 2018). 2017 yılında entegre raporlamanın ülkemizde yaygınlaştırılması için Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi ile işbirliği anlaşması imzalayan ülkemizdeki iki kurumdan biri olan Borsa İstanbul, 2018 yılında ilk entegre faaliyet raporunu yayımlanmıştır (Borsa İstanbul, 2018). 2019 yılına gelindiğinde ise, Kadıköy Belediyesi tarafından 2017 yılı için entegre rapor yayımlanmıştır. Bir belediye tarafından yayımlanan bu entegre rapor yalnızca Türkiye'de değil dünyada da bir ilk olmuştur (Kadıköy Belediyesi, 2019). 2019 yılında bir başka önemli gelişme daha yaşanmıştır. Yıldız Teknik Üniversitesi 2018 yılı için hazırlanmış olan entegre faaliyet raporunu yayımlayarak Türkiye'de entegre rapor hazırlayan ilk üniversite olmuştur (Yıldız Teknik Üniversitesi, 2019). 2020 yılı sonu itibariyle hazırlanmış entegre rapor sayısı 42 olmuştur.

### **3. ULUSLARARASI ENTEGRE RAPORLAMA ÇERÇEVESİ**

Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi temel olarak iki bölümden oluşmaktadır. İlk bölüm olan giriş bölümünde, "Çerçevenin Kullanımı" ve çerçevenin içerisinde yer alan bilgilerin temelini oluşturan "Temel Kavramlar" isimli iki ana başlık yer almaktadır. İkinci bölümde ise, entegre rapor hazırlanırken dikkate alınması ve uygulanması gereken "Kılavuz İlkeler", entegre raporun içerisinde yer alması gereken "İçerik Öğeleri" ve içerik öğelerinin sunumunda dikkate alınması gereken "Genel Raporlama İlkeleri" başlıkları açıklanmaktadır.

#### **3.1. Çerçevenin Kullanımı**

Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesinin bu bölümünde entegre raporlamaya ve çerçeveye dair genel bilgiler verilmektedir. Çerçevenin amacının, bir entegre raporun içeriğini düzenlemek amacıyla oluşturulan kılavuz ilkeleri ve içerik öğelerini bildirmek ve bunlara dair temel kavramları açıklamak olduğu belirtilmiştir (IIRC, 2021, s.10).

#### **3.2. Temel Kavramlar**

Çerçevenin bu bölümünde kurumların değer yaratması ve sermaye öğeleri temel kavramlar olarak belirlenmiş ve detaylıca açıklanmıştır. Bu kavramların çerçevede bahsedilen gereksinimleri ve ilkeleri anlamada önemli bir işlev görmesi nedeniyle söz konusu kavramlara ilk bölümde yer verilmiştir. Çerçevede yer alan sermaye öğeleri finansal sermaye, üretilmiş sermaye, fikri sermaye, insan sermayesi, sosyal ve ilişkisel sermaye ve doğal sermaye olarak tanımlanmıştır.

#### **3.3. Kılavuz İlkeler**

Entegre raporun içeriğinin ne olduğu ve bu içeriklerin raporda nasıl sunulduğu noktasında bilgi veren Kılavuz İlkeler 7 başlık altında ele alınmıştır (IIRC, 2021, s.25). Bu ilkeler; stratejik odak ve geleceğe yönelim, bilgiler arası bağlantı, paydaşlarla ilişkiler, önemlilik, kısa ve öz olma, güvenilirlik ve eksiksizlik, tutarlılık ve karşılaştırılabilirliktir.

---

### 3.4. İçerik Öğeleri

Bir entegre raporda yer alması gereken bilgiler ve bu bilgilerin hangi sorulara cevap vermesi gerektiği çerçevenin İçerik Öğeleri bölümünde yer almaktadır. Bu İçerik Öğeleri 8 başlık altında ele alınmıştır (IIRC, 2021, s.38). Bu başlıklar; kurumsal genel görünüm ve dış çevre, kurumsal yönetim, iş modeli, riskler ve fırsatlar, strateji ve kaynak aktarımı, performans, genel görünüş ve hazırlık ve sunum temelidir.

### 3.5. Genel Raporlama İlkeleri

Çerçevenin bu bölümünde, yukarıda sayılmış olan içerik öğelerinin entegre raporda sunulması sırasında dikkat edilmesi gereken noktalar hakkında ek açıklamalarda bulunulmuştur. Maddi konuların ve sermaye öğelerinin açıklanması, birleştirme ve ayırma ile kısa, orta ve uzun vade için zaman aralıkları gibi genel konulara dair açıklamalara yer verilerek tavsiyelerde bulunulmuştur. (IIRC, 2021, s.49).

## 4. LİTERATÜR TARAMASI

Bu bölümde, bankaların yayımlamış oldukları raporlarının entegre raporlama çerçevesinde incelendiği başlıca çalışmalar ve bu çalışmalardan elde edilen bulgular incelenmiştir.

Ercan ve Kestane (2017) ilk entegre rapor yayımlayan banka olan TSKB'nin entegre raporunu incelemiştir. TSKB tarafından yayımlanan entegre raporun, Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu görülmüştür. Ayrıca, Türkiye'de Entegre Raporlama Konseyi oluşturularak standartlaşma konusunda adımlar atılması gerektiği önerilmiştir. Yüksel 2018 yılında gerçekleştirdiği ve Ülkemizde ve Güney Afrika'da faaliyet gösteren katılım bankalarını incelenen çalışmada, İki ülkede faaliyet gösteren katılım bankalarının entegre raporlama skorları arasında farklılık belirlemiştir. Ancak, Güney Afrika'da borsada işlem gören kuruluşların entegre rapor yayımlama zorunluluklarının olduğu düşünülürse bu durum normaldir. Ayrıca, bankaların entegre raporlama skorları ile büyüklükleri arasında pozitif bir ilişki tespit edilirken; karlılık oranları, finansal kaldıraç oranları ve borç / özkaynak oranları ile entegre raporlama skorları arasında herhangi bir ilişki bulunamamıştır.

Sybil, Scholtz ve Mans-Kemp'in (2018) çalışmasında Güney Afrika'daki Johannesburg Borsası'na kayıtlı bankalar Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nde yer alan kılavuz ilkeler ve içerik öğeleri bakımından içerik analizine tabi tutulmuştur. Toplamda yedi bankanın dahil olduğu analizde, kılavuz ilkeler açısından değerlendirildiğinde genel olarak bankaların kılavuz ilkeleri uygulamaya çalıştıkları saptanmıştır. "Stratejik odak ve geleceğe yönelim", "tutarlılık ve karşılaştırılabilirlik", ve "paydaşlarla ilişkiler" ilkelerinin öne çıktığı görülmüştür. Ayrıca, araştırma dönemleri itibariyle entegre raporların kılavuz ilkeler bakımından gelişme gösterdiği de belirtilmiştir. Ancak entegre raporlar içerik öğeleri açısından değerlendirildiğinde ise, bazı öğelerde gelişme yaşandığı saptansa da içerik öğelerinin çoğu için hesaplanan skorların düşük kaldığı gözlemlenmiştir. Bu yüzden, bankaların entegre raporlarında içerik öğeleri açısından gelişimin gerekli olduğu vurgulanmıştır.

Öztürk'ün (2019) yalnızca Garanti Bankası'nın entegre raporunun incelendiği çalışmada, banka tarafından yayımlanan ilk entegre raporun tüm içerik öğelerini kapsadığı tespit edilmiştir. Sermaye öğelerinin Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nde belirtilmiş olandan farklı olarak, bankanın kendi iş modeline uygun şekilde sınıflandırıldığı görülmüştür. Raporun daha kısa ve özet bir yapıda olmasının faydalı olacağı önerisinde bulunulmuştur.

Tepedelen'in (2019) içerik analizi yöntemi kullanılarak TSKB ve Garanti Bankası'nın entegre raporlarının incelendiği çalışmada, yayımlanmış her iki entegre raporun da Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile tamamen uyumlu olduğu tespit edilmiştir.

Doni ve diğerleri'nin (2019) gerçekleştirdikleri çalışmada, Singapur Kalkınma Bankası'nın Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesinde yer alan sermaye öğelerini kendi iş modeli doğrultusunda yeni bir konsept ve sınıflandırma ile sunduğu tespit edilmiştir. Singapur Kalkınma Bankası'nın sermaye öğelerindeki değişimleri göstermek ve ölçmek için finansal tablo ve işletme karnesi gibi yöntemleri kullandığı belirlenmiştir. Bu yöntemlerin kullanılmasıyla kurumun değer yaratma sürecini daha iyi gözler önüne serdiği vurgulanmıştır.

Berberoğlu'nun (2019) çalışmasında, Güney Afrika'da faaliyet gösteren altı bankanın entegre raporları kılavuz ilkeler ve sermaye öğeleri açısından içerik analizine tabi tutulmuştur. Analiz sonucunda, bankaların entegre raporlarının analiz dönemi boyunca gelişme gösterdiği görülmüştür. Sermaye öğeleri arasından "finansal sermaye"ye ilişkin bilgilere daha çok yer verildiği tespit edilmiştir. Kılavuz ilkeler açısından bakıldığında ise, "stratejik odak ve geleceğe yönelim", "paydaşlarla ilişkiler", "tutarlılık ve karşılaştırılabilirlik" ilkelerinin öne çıktığı saptanmıştır. Kılavuz ilkeler açısından elde edilen bulgular, Sybil ve diğerlerinin 2018 yılında yaptıkları çalışma ile benzerlik göstermektedir. Genel olarak değerlendirildiğinde ise, entegre raporlama skoru için belirlenen kriterlerin yalnızca yarısının raporda sağlandığı görülmüştür. Bu kapsamda, Güney Afrika'daki bankalar için bile entegre raporlama konusunda geliştirilmesi gereken daha birçok nokta olduğu tespit edilmiştir.

Adeğboyegun ve diğerleri (2020) tarafından gerçekleştirilen çalışmada Nijerya'da faaliyet gösteren 13 bankanın 2009-2018 arası yıllık faaliyet raporları incelenmiştir. Çalışma sonucunda entegre raporlamanın şirketlerin performansına kısa vadede etkisinin olmadığı, ancak uzun vadede şirketin performansı ile entegre raporlama skoru arasında bir ilişki olduğu tespit edilmiştir. Entegre raporlama kısa vadede doğrudan finansal performansı artırmaya da uzun vadede şirketin performansını etkileyeceği için, şirketlerin entegre raporlama yapıp yapmamasının zamanla yatırımcıların göz önünde bulunduracağı önemli bir faktör haline geleceği vurgulanmıştır.

Dey (2020) tarafından gerçekleştirilen çalışmada Dhaka Borsası'na kayıtlı 30 bankanın 2013-2018 yılları arası yıllık faaliyet raporları incelenmiş ve raporlar Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nde yer alan içerik öğeleri bakımından içerik analizine tabi tutularak entegre raporlama skorları hesaplanmıştır. Entegre raporlama skorları ile firma değerleri ve hisse senetlerinin likiditeliği arasındaki ilişkinin tespit edilmeye çalışıldığı araştırmada, entegre raporlamanın firma değeri üzerinde önemli derecede pozitif etkisi olduğu saptanmıştır. Ancak, entegre raporlama ile şirketlerin hisse senetlerinin likiditeliği arasında bir ilişki tespit edilememiştir. Bu bulguların yanı sıra yönetim kurulu daha büyük olan, kadın üyelerin ve bağımsız üyelerin yönetim kurulunda çoğunlukta olduğu bankaların entegre raporlamayı benimsemesi ve uygulamasının daha olası olduğu çalışmada öne sürülmüştür.

Kevser'in (2020) Türkiye'de gerçekleştirdiği ve entegre raporlamanın kamu bankalarında uygulanabilirliğini analiz etme amacı taşıyan çalışmasında, Ziraat Bankası ve Vakıf Bankası'nın yayımlanmış oldukları entegre raporlar incelenmiştir. İçerik analizi yöntemi kullanılarak yapılan analizde, kamu bankalarında entegre raporlamanın uygulanabilir olduğu sonucuna ulaşılmıştır. Her iki bankanın da entegre raporlarında, Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi içerisinde yer alan sermaye öğeleri sınıflandırmasını kullandığı görülmüştür. Önceki çalışmaların bulgularıyla benzer olarak, her iki entegre raporda da kılavuz ilkelerden "stratejik odak ve geleceğe

---

yönelim” ilkesinin öne çıktığı tespit edilmiştir. Ayrıca, raporların standart bir yapıya sahip olmadığı belirlenmiştir.

Özbaş (2020) çalışmasında Entegre Raporlama Uygulama Örnekleri Veri Tabanı’nda bulunan, çoğunluğunu bankaların oluşturduğu çeşitli bölgelerdeki 10 finansal şirketin raporlarını kılavuz ilkeler açısından içerik analizi yöntemiyle incelemiştir. Analiz dönemi boyunca şirketlerin entegre rapor uyum skorlarının arttığı gözlemlenmiştir. Güney Afrika’da faaliyet gösteren şirketler ile diğer bölgedeki şirketler arasında skor bakımından farklılık bulunmuştur. Bu bulgu, Yüksel (2018) tarafından yapılan çalışma ile benzerlik göstermiştir. Raporda öne çıkan iki kılavuz ilke, “stratejik odak ve geleceğe yönelim” ile “bilgiler arası bağlantı” olmuştur. Sermaye öğelerinde ise “finansal sermaye” öne çıkan öğe olmuştur. Bu iki bulgu da, Berberoğlu (2019) tarafından yapılan çalışmada ulaşılan sonuçlar ile benzerlik göstermektedir.

Vitolla ve diğerleri (2020) tarafından yayımlanan çalışmada farklı ülkelerden 87 farklı finansal kurumun entegre raporları içerik analizi yöntemiyle incelenmiştir, entegre rapor kalitesinin karlılık, büyüklük, finansal kaldıraç ve hukuk sisteminden önemli derecede ve pozitif yönde etkilendiği tespit edilmiştir.

Yıldırım’ın (2020) BIST Sürdürülebilirlik Endeksi’nde yer alan mevduat bankalarını incelendiği çalışmada, sermaye öğeleri içerik analizi yöntemi ile incelenmiştir. “Fikri sermaye” öğesinin, diğer sermaye öğelerine göre ön planda olduğu tespit edilmiştir. “Sosyal ve ilişkisel sermaye” ve “insan sermayesi” öğeleri raporlarda öne çıkan diğer sermaye öğeleri olmuştur.

## **5. ARAŞTIRMA**

Çalışmanın bu bölümünde araştırmanın amacı, önemi, kapsamı ve kısıtlarından bahsedilerek araştırmanın yöntemi üzerinde durulmuştur. Son olarak ise, araştırmanın bulgularına yer verilerek değerlendirmelerde ve önerilerde bulunulmuştur.

### **5.1. Araştırmanın Amacı**

Bu araştırmanın amacı, henüz entegre rapor yayımlamamış olan ülkemizdeki katılım bankalarının yıllık olarak yayımlamış oldukları faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi’nde belirtilmiş olan içerik öğelerine ve kılavuz ilkelerine yıllar itibariyle ne derece uyumlu olduğunun belirlenmesidir. Bu amaçla, katılım bankalarının mevcut raporlarında sundukları bilgilerin entegre raporlamaya ne kadar uyumlu olduğu ve entegre raporlarda istenen bilgilerin mevcut raporlarda ne ölçüde yer aldığı analizi yapılacaktır. Bu araştırma, henüz hiç entegre rapor hazırlamamış olan katılım bankalarına odaklanması bakımından önem taşımaktadır. Literatürde daha önce katılım bankalarının faaliyet raporlarının hem içerik öğeleri hem de kılavuz ilkeler bakımından incelendiği başka bir çalışma bulunamamıştır. Bu yüzden araştırmanın entegre raporlama konusundaki literatüre katkı sağlayacağı düşünülmektedir.

### **5.2. Araştırmanın Kapsamı ve Kısıtları**

Araştırma, ülkemizde faaliyet göstermekte olan beş katılım bankasını kapsamaktadır. Bunlar; Albaraka Türk, Kuveyt Türk, Ziraat Katılım, Vakıf Katılım ve Türkiye Finans katılım bankalarıdır. Bu katılım bankalarının 2018-2020 yılları için kendi resmi sitelerinde yayımlamış oldukları yıl sonu faaliyet raporları incelenmiştir. Emlak Katılım Bankası’nın faaliyet dönemi bu yılların hepsini kapsamadığı için araştırmaya dahil edilmemiştir.

### **5.3. Araştırmanın Yöntemi**

Araştırmada, katılım bankalarının faaliyet raporları nitel bir araştırma yöntemi olan içerik analizine tabi tutulmuştur. İçerik analizi “metinlerden (ya da diğer anlamlı içeriklerden) bunların

kullanım bağlamlarına yönelik tekrarlanabilir ve geçerli çıkarımlar yapmak için kullanılan bir araştırma tekniğidir” (Krippendorf, 2004 aktaran Berg ve Lune, 2019, s.349). Bu kapsamda, katılım bankalarının faaliyet raporları resmi sitelerinden elde edilerek aşağıda belirtilmiş olan ölçütlere göre analiz edilmiştir.

Katılım bankalarının faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi’nde yer alan kılavuz ilkeler ve içerik öğeleri açısından içerik analizi yapılırken iki farklı ölçütten yararlanılmıştır. Kılavuz ilkeler açısından gerçekleştirilecek olan içerik analizi için daha önce Ruiz-Lozano ve Tirado-Valencia (2016) ile Yüksel ve Aracı (2017) tarafından kullanılan ölçütten faydalanılmıştır (bkz. Ek-1). İçerik öğeleri açısından gerçekleştirilecek olan içerik analizi için ise, Şimşek ve Terim (2020) tarafından kullanılan ölçütten faydalanılmıştır (bkz. Ek-2).

İçerik analizinde puanlama yaparken ölçütlerde yer alan her bir ilke için faaliyet raporunda açıklama bulunmuyorsa 0, açıklama bulunmakta ancak yeterli değilse 1, yeterli ölçüde bir açıklama yapılmış ise 2 puan verilmiştir. Ek olarak, kılavuz ilkeler arasında yer alan “Rapordaki sayfa sayısı” ilkesi değerlendirilirken faaliyet raporunun sayfa sayısı 100’den küçükse 2, 100 ile 200 arasında ise 1, 200’den fazla ise 0 puan verilmiştir (Yüksel ve Aracı, 2017, s.736). Bu puanlamalarla oluşturulacak olan Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru’nun hesaplaması Tablo 1’de sunulmuştur.

**Tablo 1.** Entegre Rapor Uygunluk Skoru’nun Hesaplanması

Skor	Hesaplama
Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru	Raporun Almış Olduğu Puan / Kılavuz İlkeler Ölçütü İçin Alınabilecek Maksimum Toplam Puan
İçerik Öğelerine Uyum Skoru	Raporun Almış Olduğu Puan / İçerik Öğeleri İçin Alınabilecek Maksimum Toplam Puan
Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru	Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru + İçerik Öğelerine Uyum Skoru

Katılım bankalarının faaliyet raporlarının entegre rapor uygunluk skoru 0 ile 1 arasında olacak şekilde hesaplanacaktır. Entegre rapor uygunluk skoru 0.50’den yüksek olan faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu sonucuna varılacaktır (Yüksel ve Aracı, 2017, s.736).

Her bir faaliyet raporu için ölçütlerden alınabilecek maksimum toplam puan kılavuz ilkeler için 64 ve içerik öğeleri için 124 olmak üzere toplamda 188’dir. Maksimum puanın hesaplanması Tablo 2’de sunulmuştur.

**Tablo 2.** Her Bir Faaliyet Raporu İçin Alınabilecek Maksimum Toplam Puan

Ölçütler	Bir Rapor İçin Alınabilecek Maksimum Toplam Puan
Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim	10
Bilgiler Arası Bağlantı	12
Paydaş Katılımı	8
Önemlilik	6
Kısalık ve Özlük	6
Güvenilirlik ve Tamlık	16
Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik	6
<b>Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru</b>	<b>64</b>
Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre	30
Kurumsal Yönetim	14
İş Modeli	30
Riskler ve Fırsatlar	6
Strateji ve Kaynak Aktarımı	20
Performans	8
Genel Görünüş	10
Hazırlık ve Sunum Temeli	6
<b>İçerik Öğelerine Uyum Skoru</b>	<b>124</b>
<b>Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru</b>	<b>188</b>



#### 5.4. Bulgular ve Değerlendirmeler

Analiz kapsamında belirlenmiş olan katılım bankalarının faaliyet raporları 2018-2020 dönemleri için resmi sitelerinden elde edilerek tek tek incelenmiştir. Faaliyet raporları belirlenmiş ölçütlere göre incelenerek puanlamaları yapılmış ve skorları hesaplanmıştır. Bu bölümde önce her bir katılım bankası ayrı ayrı ele alınacak ve daha sonra analiz kapsamında yer alan tüm katılım bankalarının toplam sonuçları değerlendirilecektir. Faaliyet raporlarının yıllara göre sayfa sayıları Tablo 3'de sunulmuştur.

**Tablo 3.** Faaliyet Raporlarının Yıllara Göre Sayfa Sayısı

<b>Katılım Bankası</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Kuveyt Türk Katılım Bankası	420	398	400
Türkiye Finans Katılım Bankası	376	336	348
Ziraat Katılım Bankası	312	316	323
Vakıf Katılım Bankası	356	318	344
Albaraka Türk Katılım Bankası	400	365	410

##### 5.4.1. Kuveyt Türk Katılım Bankası'nın Faaliyet Raporlarının Analiz Sonuçları

Bankanın faaliyet raporları incelendiğinde hem içerik hem de sunum bakımından yıllar itibariyle çok büyük bir değişikliğe gidilmediği görülmüştür. Bu yüzden, faaliyet raporları içerik öğeleri ve kılavuz ilkeler açısından daha önce belirlenmiş ölçütlere göre puanlandırıldığında elde edilen sonuçlarda bir değişim yaşanmamıştır. Faaliyet raporları entegre rapor uygunluk skorları bakımından değerlendirildiğinde, her üç dönem içinde bankanın faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu söylenebilir. Çünkü her üç sene içinde bankanın entegre rapor uygunluk skoru 0,50'den daha yüksek olarak bulunmuştur. Tablo 4'de Kuveyt Türk'ün entegre rapor uygunluk skorları sunulmuştur.

**Tablo 4.** Kuveyt Türk Katılım Bankası'nın Entegre Rapor Uygunluk Skorları

<b>Ölçütler</b>	<b>Maksimum Puan</b>	<b>2018 Puanı</b>	<b>2018 Skoru</b>	<b>2019 Puanı</b>	<b>2019 Skoru</b>	<b>2020 Puanı</b>	<b>2020 Skoru</b>
Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim	10	9	0,90	9	0,90	9	0,90
Bilgiler Arası Bağlantı	12	6	0,50	6	0,50	6	0,50
Paydaş Katılımı	8	2	0,25	2	0,25	2	0,25
Önemlilik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
Kısalık ve Özlük	6	2	0,33	2	0,33	2	0,33
Güvenilirlik ve Tamlık	16	12	0,75	12	0,75	12	0,75
Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
<b>Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru</b>	<b>64</b>	<b>41</b>	<b>0,64</b>	<b>41</b>	<b>0,64</b>	<b>41</b>	<b>0,64</b>
Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre	30	18	0,60	18	0,60	18	0,60
Kurumsal Yönetim	14	10	0,71	10	0,71	10	0,71
İş Modeli	30	26	0,87	26	0,87	26	0,87
Riskler ve Fırsatlar	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
Strateji ve Kaynak Aktarımı	20	12	0,60	12	0,60	12	0,60
Performans	8	6	0,75	6	0,75	6	0,75
Genel Görünüş	10	6	0,60	6	0,60	6	0,60
Hazırlık ve Sunum Temeli	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
<b>İçerik Öğelerine Uyum Skoru</b>	<b>124</b>	<b>86</b>	<b>0,69</b>	<b>86</b>	<b>0,69</b>	<b>86</b>	<b>0,69</b>
<b>Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru</b>	<b>188</b>	<b>127</b>	<b>0,68</b>	<b>127</b>	<b>0,68</b>	<b>127</b>	<b>0,68</b>

Kuveyt Türk Katılım Bankası'nın faaliyet raporları her üç yıl için kılavuz ilkeler açısından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,90 ile "Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim" ilkesi, en düşük skoru ise 0,25 ile "Paydaş Katılımı" ilkesinin aldığı tespit edilmiştir. İçerik öğeleri bakımından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,87 ile "İş Modeli" öğesi, en düşük skoru ise 0,60 ile "Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre", "Strateji ve Kaynak Aktarımı" ve "Genel Görünüş" öğelerinin aldığı saptanmıştır.

#### 5.4.2. Türkiye Finans Katılım Bankası'nın Faaliyet Raporlarının Analiz Sonuçları

Bankanın faaliyet raporları incelendiğinde hem içerik hem de sunum bakımından yıllar itibariyle çok büyük bir değişikliğe gidilmediği görülmüştür. Bu yüzden, faaliyet raporları içerik öğeleri ve kılavuz ilkeler açısından daha önce belirlenmiş ölçütlere göre puanlandırıldığında elde edilen sonuçlarda bir değişim yaşanmamıştır. Faaliyet raporları entegre rapor uygunluk skorları bakımından değerlendirildiğinde, her üç dönem içinde bankanın faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu söylenebilir. Çünkü her üç sene içinde bankanın entegre rapor uygunluk skoru 0,50'den daha yüksek olarak bulunmuştur. Tablo 5'de Türkiye Finans'ın entegre rapor uygunluk skorları sunulmuştur.

**Tablo 5.** Türkiye Finans Katılım Bankası'nın Entegre Rapor Uygunluk Skorları

Ölçütler	Maksimum Puan	2018 Puanı	2018 Skoru	2019 Puanı	2019 Skoru	2020 Puanı	2020 Skoru
Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim	10	7	0,70	7	0,70	7	0,70
Bilgiler Arası Bağlantı	12	5	0,42	5	0,42	5	0,42
Paydaş Katılımı	8	2	0,25	2	0,25	2	0,25
Önemlilik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
Kısalık ve Özlük	6	2	0,33	2	0,33	2	0,33
Güvenilirlik ve Tamlık	16	13	0,81	13	0,81	13	0,81
Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
<b>Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru</b>	<b>64</b>	<b>39</b>	<b>0,61</b>	<b>39</b>	<b>0,61</b>	<b>39</b>	<b>0,61</b>
Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre	30	17	0,57	17	0,57	17	0,57
Kurumsal Yönetim	14	10	0,71	10	0,71	10	0,71
İş Modeli	30	22	0,73	22	0,73	22	0,73
Riskler ve Fırsatlar	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
Strateji ve Kaynak Aktarımı	20	10	0,50	10	0,50	10	0,50
Performans	8	6	0,75	6	0,75	6	0,75
Genel Görünüş	10	6	0,60	6	0,60	6	0,60
Hazırlık ve Sunum Temeli	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
<b>İçerik Öğelerine Uyum Skoru</b>	<b>124</b>	<b>79</b>	<b>0,64</b>	<b>79</b>	<b>0,64</b>	<b>79</b>	<b>0,64</b>
<b>Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru</b>	<b>188</b>	<b>118</b>	<b>0,63</b>	<b>118</b>	<b>0,63</b>	<b>118</b>	<b>0,63</b>

Türkiye Finans Katılım Bankası'nın faaliyet raporları her üç yıl için kılavuz ilkeler açısından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,83 ile "Önemlilik" ve "Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik" ilkeleri, en düşük skoru ise 0,25 ile "Paydaş Katılımı" ilkesinin aldığı tespit edilmiştir. İçerik öğeleri bakımından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,75 ile "Performans" ögesi, en düşük skoru ise 0,50 ile "Strateji ve Kaynak Aktarımı" ögesinin aldığı saptanmıştır.

#### 5.4.3. Ziraat Katılım Bankası'nın Faaliyet Raporlarının Analiz Sonuçları

Bankanın faaliyet raporları incelendiğinde hem içerik hem de sunum bakımından yıllar itibariyle çok büyük bir değişikliğe gidilmediği görülmüştür. Bu yüzden, faaliyet raporları içerik öğeleri ve kılavuz ilkeler açısından daha önce belirlenmiş ölçütlere göre puanlandırıldığında elde edilen sonuçlarda bir değişim yaşanmamıştır. Faaliyet raporları entegre rapor uygunluk skorları bakımından değerlendirildiğinde, her üç dönem içinde bankanın faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu söylenebilir. Çünkü her üç sene içinde bankanın entegre rapor uygunluk skoru 0,50'den daha yüksek olarak bulunmuştur. Tablo 6'da Ziraat Katılım'ın entegre rapor uygunluk skorları sunulmuştur.

**Tablo 6.** Ziraat Katılım Bankası'nın Entegre Rapor Uygunluk Skorları

Ölçütler	Maksimum Puan	2018 Puanı	2018 Skoru	2019 Puanı	2019 Skoru	2020 Puanı	2020 Skoru
Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim	10	7	0,70	7	0,70	7	0,70
Bilgiler Arası Bağlantı	12	4	0,33	4	0,33	4	0,33
Paydaş Katılımı	8	2	0,25	2	0,25	2	0,25
Önemlilik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
Kısalık ve Özlük	6	2	0,33	2	0,33	2	0,33
Güvenilirlik ve Tamlık	16	12	0,75	12	0,75	12	0,75
Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
<b>Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru</b>	<b>64</b>	<b>37</b>	<b>0,58</b>	<b>37</b>	<b>0,58</b>	<b>37</b>	<b>0,58</b>
Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre	30	10	0,33	10	0,33	10	0,33
Kurumsal Yönetim	14	8	0,57	8	0,57	8	0,57
İş Modeli	30	16	0,53	16	0,53	16	0,53
Riskler ve Fırsatlar	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
Strateji ve Kaynak Aktarımı	20	8	0,40	8	0,40	8	0,40
Performans	8	6	0,75	6	0,75	6	0,75
Genel Görünüş	10	5	0,50	5	0,50	5	0,50
Hazırlık ve Sunum Temeli	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
<b>İçerik Öğelerine Uyum Skoru</b>	<b>124</b>	<b>61</b>	<b>0,49</b>	<b>61</b>	<b>0,49</b>	<b>61</b>	<b>0,49</b>
<b>Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru</b>	<b>188</b>	<b>98</b>	<b>0,52</b>	<b>98</b>	<b>0,52</b>	<b>98</b>	<b>0,52</b>

Ziraat Katılım Bankası'nın faaliyet raporları her üç yıl için kılavuz ilkeler açısından değerlendirildiğinde, en yüksek skoru 0,83 ile "Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik" ilkesi, en düşük skoru ise 0,25 ile "Paydaş Katılımı" ilkesinin aldığı tespit edilmiştir. İçerik öğeleri bakımından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,75 ile "Performans" ögesi, en düşük skoru ise 0,33 ile "Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre" ögesinin aldığı saptanmıştır.

#### 5.4.4. Vakıf Katılım Bankası'nın Faaliyet Raporlarının Analiz Sonuçları

Bankanın faaliyet raporları incelendiğinde hem içerik hem de sunum bakımından yıllar itibarıyla çok büyük bir değişikliğe gidilmediği görülmüştür. Bu yüzden, faaliyet raporları içerik öğeleri ve kılavuz ilkeler açısından daha önce belirlenmiş ölçütlere göre puanlandırıldığında elde edilen sonuçlarda bir değişim yaşanmamıştır. Faaliyet raporları entegre rapor uygunluk skorları bakımından değerlendirildiğinde, her üç dönem içinde bankanın faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu söylenebilir. Çünkü her üç sene içinde bankanın entegre rapor uygunluk skoru 0,50'den daha yüksek olarak bulunmuştur. Tablo 7'de Vakıf Katılım'ın entegre rapor uygunluk skorları sunulmuştur.

**Tablo 7.** Vakıf Katılım Bankası'nın Entegre Rapor Uygunluk Skorları

Ölçütler	Maksimum Puan	2018 Puanı	2018 Skoru	2019 Puanı	2019 Skoru	2020 Puanı	2020 Skoru
Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim	10	8	0,80	8	0,80	8	0,80
Bilgiler Arası Bağlantı	12	5	0,42	5	0,42	5	0,42
Paydaş Katılımı	8	2	0,25	2	0,25	2	0,25
Önemlilik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
Kısalık ve Özlük	6	2	0,33	2	0,33	2	0,33
Güvenilirlik ve Tamlık	16	12	0,75	12	0,75	12	0,75
Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
<b>Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru</b>	<b>64</b>	<b>39</b>	<b>0,61</b>	<b>39</b>	<b>0,61</b>	<b>39</b>	<b>0,61</b>
Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre	30	10	0,33	10	0,33	10	0,33
Kurumsal Yönetim	14	5	0,36	5	0,36	5	0,36
İş Modeli	30	18	0,60	18	0,60	18	0,60
Riskler ve Fırsatlar	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
Strateji ve Kaynak Aktarımı	20	8	0,40	8	0,40	8	0,40
Performans	8	6	0,75	6	0,75	6	0,75
Genel Görünüş	10	3	0,30	3	0,30	3	0,30
Hazırlık ve Sunum Temeli	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
<b>İçerik Öğelerine Uyum Skoru</b>	<b>124</b>	<b>58</b>	<b>0,47</b>	<b>58</b>	<b>0,47</b>	<b>58</b>	<b>0,47</b>
<b>Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru</b>	<b>188</b>	<b>97</b>	<b>0,52</b>	<b>97</b>	<b>0,52</b>	<b>97</b>	<b>0,52</b>

Vakıf Katılım Bankası'nın faaliyet raporları her üç yıl için kılavuz ilkeler açısından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,83 ile "Önemlilik" ve "Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik" ilkeleri, en düşük skoru ise 0,25 ile "Paydaş Katılımı" ilkesinin aldığı tespit edilmiştir. İçerik öğeleri

bakımından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,75 ile “Performans” ögesi, en düşük skoru ise 0,33 ile “Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre” ögesinin aldığı saptanmıştır.

#### 5.4.5. Albaraka Türk Katılım Bankası'nın Faaliyet Raporlarının Analiz Sonuçları

Bankanın faaliyet raporları incelendiğinde hem içerik hem de sunum bakımından yıllar itibariyle değişikliğe gidildiği görülmüştür. Bu yüzden, faaliyet raporları içerik öğeleri ve kılavuz ilkeler açısından daha önce belirlenmiş ölçütlere göre puanlandırıldığında elde edilen sonuçlarda değişim yaşanmıştır. Ancak bankanın faaliyet raporları entegre rapor uygunluk skorları bakımından değerlendirildiğinde, her üç dönem içinde Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu söylenebilir. Çünkü her üç sene içinde bankanın entegre rapor uygunluk skoru 0,50'den daha yüksek olarak bulunmuştur. Tablo 8'de Albaraka Türk'ün entegre rapor uygunluk skorları sunulmuştur.

**Tablo 8.** Albaraka Türk Katılım Bankası'nın Entegre Rapor Uygunluk Skorları

Ölçütler	Maksimum Puan	2018 Puanı	2018 Skoru	2019 Puanı	2019 Skoru	2020 Puanı	2020 Skoru
Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim	10	8	0,80	8	0,80	8	0,80
Bilgiler Arası Bağlantı	12	5	0,42	9	0,75	9	0,75
Paydaş Katılımı	8	2	0,25	2	0,25	6	0,75
Önemlilik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
Kısalık ve Özlük	6	2	0,33	4	0,67	4	0,67
Güvenilirlik ve Tamlık	16	13	0,81	13	0,81	13	0,81
Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik	6	5	0,83	5	0,83	5	0,83
<b>Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru</b>	<b>64</b>	<b>40</b>	<b>0,63</b>	<b>46</b>	<b>0,72</b>	<b>50</b>	<b>0,78</b>
Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre	30	15	0,50	15	0,50	19	0,63
Kurumsal Yönetim	14	8	0,57	8	0,57	8	0,57
İş Modeli	30	26	0,87	26	0,87	26	0,87
Riskler ve Fırsatlar	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
Strateji ve Kaynak Aktarımı	20	10	0,50	10	0,50	10	0,50
Performans	8	6	0,75	6	0,75	6	0,75
Genel Görünüş	10	6	0,60	6	0,60	6	0,60
Hazırlık ve Sunum Temeli	6	4	0,67	4	0,67	4	0,67
<b>İçerik Öğelerine Uyum Skoru</b>	<b>124</b>	<b>79</b>	<b>0,64</b>	<b>79</b>	<b>0,64</b>	<b>83</b>	<b>0,67</b>
<b>Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru</b>	<b>188</b>	<b>119</b>	<b>0,63</b>	<b>125</b>	<b>0,66</b>	<b>133</b>	<b>0,71</b>

Albaraka Türk Katılım Bankası'nın faaliyet raporları her üç yıl için kılavuz ilkeler açısından değerlendirildiğinde en yüksek skoru 0,83 ile “Önemlilik” ve “Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik” ilkeleri, en düşük skoru ise 0,25 ile “Paydaş Katılımı” ilkesinin aldığı tespit edilmiştir. Ancak, banka 2020 yılı faaliyet raporunda paydaşlara dair bilgilere yer vererek önceki yıllarda 0,25 olan “Paydaş Katılımı” puanını 0,75'e çıkartmıştır. Böylece, 2020 yılı için en düşük skoru “Kısalık ve Özlük” ilkesi almıştır. İçerik öğeleri bakımından değerlendirildiğinde, en yüksek skoru 0,87 ile “İş Modeli” ögesi, en düşük skoru ise 0,50 ile “Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre” ve “Strateji ve Kaynak Aktarımı” öğelerinin aldığı saptanmıştır. Ancak son yıl “Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre” ögesinin puanı 0,50'den 0,63'e yükselerek en düşük skor olmaktan çıkmıştır.

#### 5.5. Araştırma Sonuçlarının Analizi

Bu bölümde, araştırma kapsamında incelenmiş olan 5 katılım bankasının faaliyet raporlarının kılavuz ilkelere uyum skorları, içerik öğelerine uyum skorları ve entegre rapor uygunluk skorlarının analizi yapılacaktır.

##### 5.5.1. Katılım Bankalarının Toplam Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru

Araştırma kapsamında incelenmiş olan 5 katılım bankasının faaliyet raporlarının kılavuz ilkelere uyum skorlarının yıllara göre değişimi ve analizi Tablo 9'da yer almaktadır.

**Tablo 9.** Katılım Bankalarının Toplam Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru

Ölçütler	Maksimum Puan	2018 Toplam Puan	2018 Toplam Skor	2019 Toplam Puan	2019 Toplam Skor	2020 Toplam Puan	2020 Toplam Skor
Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim	50	39	0,78	39	0,78	39	0,78
Bilgiler Arası Bağlantı	60	25	0,42	29	0,48	29	0,48
Paydaş Katılımı	40	10	0,25	10	0,25	14	0,35
Önemlilik	30	25	0,83	25	0,83	25	0,83
Kısalık ve Özlük	30	10	0,33	12	0,40	12	0,40
Güvenilirlik ve Tamlık	80	62	0,78	62	0,78	62	0,78
Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik	30	25	0,83	25	0,83	25	0,83
<b>Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru</b>	<b>320</b>	<b>196</b>	<b>0,61</b>	<b>202</b>	<b>0,63</b>	<b>206</b>	<b>0,64</b>

Tablo 9’da görüldüğü üzere her üç yıl için “Önemlilik” ve “Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik” ilkeleri en yüksek skora sahip kılavuz ilkeler olmuşturlar. Bu kapsamda, katılım bankalarının faaliyet raporlarında çoğunlukla önemli bilgilere yer vererek ilgisiz ve paydaşları açısından önemsiz konulara değinmediği saptanmıştır. Ayrıca bu bilgiler faaliyet raporlarında verilirken tutarlı ve karşılaştırılabilir bir tarzda sunulduğu görülmüştür.

Her üç yıl için en düşük skora sahip kılavuz ilke ise “Paydaş Katılımı” olmuştur. Katılım bankaları faaliyet raporlarında genellikle paydaşlarını tanımlamadıkları ve onların risk ve ihtiyaçlarına yönelik yeterli açıklamalarda bulunmadıkları belirlenmiştir. Bu yüzden “Paydaş Katılımı” ilkesi en düşük skora sahip kılavuz ilke olarak kalmıştır. Ancak, bununla birlikte “Paydaş Katılımı” ilkesinin 2020 yılı skorunda artış yaşandığı da gözden kaçırılmamalıdır.

Son olarak, katılım bankalarının toplam kılavuz ilkelerine uyum skoruna bakıldığında ise üç yıl içinde skorların 0,50’den daha yüksek olduğu bulunmuştur. Bu kapsamda, katılım bankalarının faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi’nde yer alan kılavuz ilkeler ile uyumlu olduğu söylenebilir.

### 5.5.2. Katılım Bankalarının Toplam İçerik Öğelerine Uyum Skoru

Araştırma kapsamında incelenmiş olan 5 katılım bankasının faaliyet raporlarının içerik öğelerine uyum skorlarının yıllara göre değişimi ve analizi Tablo 10’da almaktadır.

**Tablo 10.** Katılım Bankalarının Toplam İçerik Öğelerine Uyum Skoru

Ölçütler	Maksimum Puan	2018 Toplam Puan	2018 Toplam Skor	2019 Toplam Puan	2019 Toplam Skor	2020 Toplam Puan	2020 Toplam Skor
Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre	150	70	0,47	70	0,47	74	0,49
Kurumsal Yönetim	70	41	0,59	41	0,59	41	0,59
İş Modeli	150	108	0,72	108	0,72	108	0,72
Riskler ve Fırsatlar	30	20	0,67	20	0,67	20	0,67
Strateji ve Kaynak Aktarımı	100	48	0,48	48	0,48	48	0,48
Performans	40	30	0,75	30	0,75	30	0,75
Genel Görünüş	50	26	0,52	26	0,52	26	0,52
Hazırlık ve Sunum Temeli	30	20	0,67	20	0,67	20	0,67
<b>İçerik Öğelerine Uyum Skoru</b>	<b>620</b>	<b>363</b>	<b>0,59</b>	<b>363</b>	<b>0,59</b>	<b>367</b>	<b>0,59</b>

Tablo 10’da görüldüğü üzere her üç yıl içinde “Performans” ilkesi en yüksek skora sahip içerik öğesi olmuştur. Bu kapsamda, katılım bankalarının faaliyet raporlarında geçmiş ile mevcut performanslarının karşılaştırmasına yer verdikleri saptanmıştır. Ayrıca, net olarak bir paydaş tanımlaması yapılmaya bile faaliyet raporları genelinde paydaşlara yönelik atılan adımlara dair açıklamalarda bulunulduğu görülmüştür.

2018 ve 2019 yılları için en düşük skora sahip içerik öğesi “Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre” olurken, 2020 yılı için en düşük skora sahip içerik öğesi “Strateji ve Kaynak Aktarımı” olmuştur. Ancak genel olarak bakıldığında her üç yıl için, bu iki ilkenin birbirine çok yakın skor alarak içerik öğeleri arasındaki en düşük skorlara sahip ilkeler olduğu görülmektedir. Bu noktada, katılım bankalarının faaliyet raporlarında genellikle rakiplerinin zayıf ve güçlü yönlerine,

içinde bulunduğu toplumdaki çevresel ve siyasal konulara ve sektörünü ilgilendiren yasal düzenlemelere değinmediği görülmüştür. Ayrıca, sahip oldukları stratejilere bağlı olarak oluşturulan kaynak aktarım planlarına ve oluşturulan bu planların etkisine yönelik açıklamalara rastlanılmamıştır.

Son olarak, katılım bankalarının toplam içerik öğelerine uyum skoruna bakıldığında ise üç yıl içinde skorların 0,50'den daha yüksek olduğu bulunmuştur. Bu kapsamda, katılım bankalarının faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nde yer alan içerik öğeleri ile uyumlu olduğu söylenebilir.

### 5.5.3. Katılım Bankalarının Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru

Araştırma kapsamında incelenmiş olan 5 katılım bankasının faaliyet raporlarının toplam entegre rapor uygunluk skorlarının yıllara göre değişimi ve analizi Tablo 11'de yer almaktadır.

**Tablo 11.** Katılım Bankalarının Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru

Katılım Bankaları	Maksimum Puan	2018 Toplam Puan	2018 Toplam Skor	2019 Toplam Puan	2019 Toplam Skor	2020 Toplam Puan	2020 Toplam Skor
Kuveyt Türk Katılım Bankası	188	127	0,68	127	0,68	127	0,68
Türkiye Finans Katılım Bankası	188	118	0,63	118	0,63	118	0,63
Ziraat Katılım Bankası	188	98	0,52	98	0,52	98	0,52
Vakıf Katılım Bankası	188	97	0,52	97	0,52	97	0,52
Albaraka Türk Katılım Bankası	188	119	0,63	125	0,66	133	0,71
<b>Toplam Entegre Rapor Uygunluk Skoru</b>	<b>940</b>	<b>559</b>	<b>0,59</b>	<b>565</b>	<b>0,60</b>	<b>573</b>	<b>0,61</b>

En yüksek entegre rapor uygunluk skoruna sahip katılım bankası 2018 ve 2019 yılları için Kuveyt Türk Katılım Bankası olurken, 2020 yılı içinse Albaraka Türk Katılım Bankası olmuştur. Ziraat Katılım Bankası ve Vakıf Katılım Bankası ise her üç yıl için en düşük entegre rapor uygunluk skoruna sahip katılım bankaları olarak bulunmuşlardır. Buna rağmen her üç sene için katılım bankalarının entegre rapor uygunluk skorları incelendiğinde 0,50'den daha yüksek olduğu görülmektedir. Bu kapsamda, araştırma kapsamındaki katılım bankalarının faaliyet raporlarının son üç yıl için Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu söylenebilmektedir.

## 6. SONUÇ

Kurumsal raporlamanın son evrimi olan entegre raporlama, finansal ve finansal olmayan bilgilerin bütüncül ve tek bir raporda sunulmasıdır. Entegre rapor hazırlayan kurumlara rehber olması amacıyla 2013 yılında Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (IIRC) tarafından Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi yayımlanmıştır. 2021 yılına gelindiğinde ise, Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi bazı konularda daha net açıklamalarda bulunarak ve basitleşmeye giderek Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nin revize halini yayımlamıştır.

Bu çalışmada, ülkemizdeki katılım bankalarının yıllık olarak yayımlamış oldukları faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi'nde belirtilmiş olan içerik öğelerine ve kılavuz ilkelerine yıllar itibariyle ne derece uyumlu olduğunun belirlenmesi amaçlanmıştır. Bu amaçla, ülkemizdeki 5 katılım bankasının 2018-2020 yılları için kendi resmi sitelerinde yayımlamış oldukları yıl sonu faaliyet raporlarında sundukları bilgilerin entegre raporlamaya ne kadar uyumlu olduğu ve entegre raporlarda istenen bilgilerin mevcut raporlarda ne ölçüde yer aldığı analiz yapılmıştır.

Araştırma sonucunda araştırma kapsamındaki 5 katılım bankasının her üç yıl için yayımlamış olduğu faaliyet raporlarının Uluslararası Entegre Raporlama Çerçevesi ile uyumlu olduğu saptanmıştır. En yüksek entegre rapor uygunluk skoruna sahip katılım bankası 2018 ve 2019 yılları için Kuveyt Türk Katılım Bankası olurken, 2020 yılı içinse Albaraka Türk Katılım Bankası

olmuştur. Albaraka Türk Katılım Bankası'nın 2020 yılı için yayımladığı faaliyet raporunda "Sürdürülebilirlik" başlığına yer vererek paydaş tanımlaması yapması, paydaşlarla olan iletişim kanallarına yer vermesi ve toplumsal konulara değinmesi 2020 yılında daha yüksek puan almasına neden olmuştur. Ziraat Katılım Bankası ve Vakıf Katılım Bankası ise her üç yıl için en düşük entegre rapor uygunluk skoruna sahip katılım bankaları olmuşlardır. Her üç yıl için "Önemlilik" ve "Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik" ilkeleri en yüksek skora sahip kılavuz ilkeler olurken en düşük skora sahip kılavuz ilke ise "Paydaş Katılımı" olmuştur. Her üç yıl için "Performans" ilkesi en yüksek skora sahip içerik ögesi olmuştur. En düşük skora sahip içerik ögesi 2018 ve 2019 yılları için "Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre" olurken, 2020 yılı için en düşük skora sahip içerik ögesi "Strateji ve Kaynak Aktarımı" olmuştur. Katılım bankalarının toplam entegre rapor uygunluk skorları yıllar itibariyle değerlendirildiğinde küçük boyutta bir artış yaşandığı görülmüştür. 2019 ve 2020 yıllarında Albaraka Türk Katılım Bankası'nın faaliyet raporlarındaki gelişim bu artışa neden olmuştur.

Katılım bankalarının faaliyet raporlarının entegre raporlamaya daha uygun hale gelebilmesi için yapılabilecek bazı öneriler mevcuttur. Katılım bankalarının, değer yaratma sürecinde sermaye ögeleri arasındaki ilişkilere dair bilgi verilmelidir. Şirketin diğer raporlarına atıfta bulunarak bilgiler arası bağlantı kurulmalıdır. Paydaşlar tanımlanmalı ve iletişim kanalları belirtilmelidir. Bilgilerin kısa ve öz bir şekilde verilerek raporların sayfa sayısı düşük tutulmalıdır. Ayrıca, tekrara düşmemek için rapor içerisinde atıf ve bağlantılara da yer verilmelidir. Paydaşların ihtiyaç ve isteklerine raporda daha net bir şekilde değinilerek bu taleplerin karşılanması için atılan adımlar vurgulanmalıdır. Ayrıca, paydaşlara olan yükümlülüklerden de bahsedilmelidir. Sektördeki rakiplerin zayıf ve güçlü yönlerine değinilmelidir. Faaliyet raporlarında toplumsal, çevresel, siyasi konulara dair açıklamalar yer verilmelidir. Rapor genelinde yalnızca olumlu sonuçlara odaklanılmamalı olumsuz sonuçlara da değinilmelidir. Karşı karşıya kalınması muhtemel risklerin gerçekleşmesi durumunda etkilerinin ne olacağından bahsedilmelidir. Belirlenen stratejileri gerçekleştirmek üzere nasıl bir kaynak aktarım planı izlendiği vurgulanmalıdır. Nicel göstergelere ek olarak nitel göstergeler de oluşturmalı ve rapor genelinde yer verilmelidir. Faaliyet raporunun geneline hâkim olan önemlilik belirleme sürecine dair bilgilere değinilmelidir.

**Hakem Değerlendirmesi:** Dış bağımsız.

**Çıkar Çatışması:** Yazarlar çıkar çatışması bildirmemiştir.

**Finansal Destek:** Yazarlar bu çalışma için finansal destek almadığını beyan etmiştir.

**Etik Onay:** Bu makale, insan veya hayvanlar ile ilgili etik onay gerektiren herhangi bir araştırma içermemektedir.

**Yazar Katkısı:** Ahmet Kürşat Alkoyun (%50), Emre Selçuk Sarı (%50)

**Peer-review:** Externally peer-reviewed.

**Conflict of Interest:** The authors declare that there is no conflict of interest.

**Funding:** The authors received no financial support for the research, authorship and/or publication of this article.

**Ethical Approval:** This article does not contain any studies with human participants or animals performed by the authors.

**Author Contributions:** Ahmet Kürşat Alkoyun(50%), Emre Selçuk Sarı(50%)

## KAYNAKÇA

Adegboye, A.E., Alade, M.E., Ben-Caşeb, E., Ademola, A.O., Eluyela, D.F. ve Oladipo, O.A. (2020). Integrated reporting and corporate performance in Nigeria: Evidence from the banking industry. *Cogent Business & Management*, 7(1), 1-12. doi: 10.1080/23311975.2020.1736866

- 
- Albaraka Türk Katılım Bankası (2021). 2020 yılı faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.albaraka.com.tr/assets/tr/pdf/yatirimci-iliskileri/Albaraka-Turk-2020-Faaliyet-Raporu-New.pdf>
- Albaraka Türk Katılım Bankası (2020). 2019 yılı faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.albaraka.com.tr/assets/tr/pdf/yatirimci-iliskileri/Albaraka-Turk-2019-Faaliyet-Raporu-New.pdf>
- Albaraka Türk Katılım Bankası (2019). 2018 yılı faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.albaraka.com.tr/assets/tr/pdf/yatirimci-iliskileri/Albaraka-Turk-2018-Faaliyet-Raporu-New.pdf>
- Aras, G., ve Sarioğlu, G. U. (2015). *Kurumsal raporlamada yeni dönem: Entegre raporlama*. İstanbul: TÜSİAD.
- Argüden Yönetişim Akademisi (2015). Entegre rapor 2015. Erişim adresi: [https://argudenacademy.org/docs/content/ArgudenAkademi\\_EntegreRapor\\_2015.pdf](https://argudenacademy.org/docs/content/ArgudenAkademi_EntegreRapor_2015.pdf)
- Berberoğlu, V. (2019). Entegre raporlama uygulamalarının çoklu sermaye öğeleri ve kılavuz ilkeler çerçevesinde analizi (Yayımlanmamış Yüksek Lisans Tezi). Yıldız Teknik Üniversitesi, İstanbul.
- Berg, B.L., ve Lune, H. (2019). *Sosyal bilimlerde nitel araştırma yöntemleri*. A. Arı (Çev.), Konya: Eğitim Yayınevi.
- Borsa İstanbul (2018). 2017 Entegre faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.borsaistanbul.com/files/borsa-istanbul-2017-entegre-faaliyet-raporu.pdf>
- CFGs (2018). Entegre Rapor 2017. Erişim adresi: [www.cfgs.org.tr/wp/entegre-yaklasim/](http://www.cfgs.org.tr/wp/entegre-yaklasim/)
- Dey, P.K. (2020). Value relevance of integrated reporting: a study of the Bangladesh banking sector. *International Journal of Disclosure and Governance*, 17(4), 195-207. doi: 10.1057/s41310-020-00084-z
- Doni, F., Mikkel L., Silvio B.M. ve Antonio C. (2019). Exploring integrated reporting in the banking industry: the multiple capitals approach. *Journal of Intellectual Capital*, 20(1), 165-188. doi: 10.1108/JIC-11-2017-0146
- Dumay, J., Cristiana B., James G. ve Paola, D. (2016). Integrated reporting: a structured literature review. *Accounting Forum*, 40(3), 166-185. doi: 10.1016/j.accfor.2016.06.001
- Ercan, C. ve Kestane, A. (2017). Kurumsal raporlamada yeni bir yaklaşım olarak entegre raporlama ve bir vaka çalışması. *ASSAM Uluslararası Hakemli Dergi*, 4(8), 13-29. Erişim adresi: <https://dergipark.org.tr/en/pub/assam/issue/31097/337379>
- ERTA (2020). Momentous development in integrated reporting: Turkey case. Erişim adresi: [http://www.entegreraporlamatr.org/tr/images/pdf/Erta\\_Whitepaper.pdf](http://www.entegreraporlamatr.org/tr/images/pdf/Erta_Whitepaper.pdf)
- IIRC (2021). International <IR> Framework. Erişim adresi: <https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/01/InternationalIntegratedReportingFramework.pdf>
- IoDSA (2016). King IV report on corporate governance for South Africa 2016. Erişim adresi: [https://cdn.ymaws.com/www.iodsa.co.za/resource/collection/684B68A7-B768-465C-8214-E3A007F15A5A/IoDSA\\_King\\_IV\\_Report\\_-\\_WebVersion.pdf](https://cdn.ymaws.com/www.iodsa.co.za/resource/collection/684B68A7-B768-465C-8214-E3A007F15A5A/IoDSA_King_IV_Report_-_WebVersion.pdf)
-



- 
- Kadıköy Belediyesi (2019). Kadıköy belediyesi entegre raporu. Erişim adresi: <http://www.kadikoy.bel.tr/documents/file/dosya/D%C3%BCnyada%20Bir%20%C4%B0lkKad%C4%B1k%C3%B6y%20Belediyesi%20Entegre%20Raporu.pdf>
- Kevser, M. (2020). Entegre raporlama ve kamu bankalarında uygulanabilirliği üzerine karşılaştırmalı bir araştırma. *İşletme Araştırmaları Dergisi*, 12(4) 4231-4251. doi: 10.20491/isarder.2020.1102
- Kuveyt Türk Katılım Bankası (2021). 2020 Faaliyet Raporu. Erişim adresi: <https://www.kuveytturk.com.tr/medium/document-file-4529.vsf>
- Kuveyt Türk Katılım Bankası (2020). 2019 Faaliyet Raporu. Erişim adresi: <https://www.kuveytturk.com.tr/medium/document-file-3239.vsf>
- Kuveyt Türk Katılım Bankası (2019). 2018 Faaliyet Raporu. Erişim adresi: <https://www.kuveytturk.com.tr/medium/document-file-2315.vsf>
- Özbaş, İ. (2020). Entegre raporlama kılavuz ilkelerine bağlılık seviyesinin değerlendirilmesi: Finansal hizmet sektöründe bir araştırma (Yayımlanmamış Yüksek Lisans Tezi). Burdur Mehmet Akif Ersoy Üniversitesi, Burdur.
- Öztürk, S. (2019). Geleceğin kurumsal raporlama yaklaşımı olarak entegre raporlama: Garanti bankası örneği. *Muhasebe ve Finansman Dergisi*, 81, 1-20. doi: 10.25095/mufad.510443
- Ruiz-Lozano, M., ve Pilar, T.V. (2016). Do industrial companies respond to the guiding principles of the Integrated Reporting framework? A preliminary study on the first companies joined to the initiative. *Revista de Contabilidad*, 19(2), 252-260. doi: 10.1016/j.rcsar.2016.02.001
- Sybil, S., Scholtz, H. ve Mans-Kemp, N. (2018). Assessing the extent of application of integrated reporting guidelines by South African banks. *Southern African Journal of Accountability and Auditing Research*, 20(1), 57-69. Erişim adresi: <https://journals.co.za/doi/abs/10.10520/EJC-11fd63412f>
- Şimşek, A. ve Terim, B. (2020). Entegre raporlama kavramı ve entegre raporlamanın Türkiye'deki uygulama örnekleri üzerine bir araştırma. *Yüzüncü Yıl Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Dergisi*, 47, 325-346. Erişim adresi: <https://dergipark.org.tr/en/pub/yyusbed/issue/53594/714430>
- Tepedelen, A. (2019). Entegre raporlama ve entegre raporlamanın Türk bankacılık sektöründeki uygulamasına yönelik bir araştırma (Yayımlanmamış Yüksek Lisans Tezi). Marmara Üniversitesi, İstanbul.
- Türkiye Finans Katılım Bankası (2021). 2020 Faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.turkiyefinans.com.tr/Lists/FinansalRaporlar/Attachments/66/2020%20Faaliyet%20Raporu.pdf>
- Türkiye Finans Katılım Bankası (2020). 2019 Faaliyet raporu. Erişim adresi: [https://www.turkiyefinans.com.tr/Lists/FinansalRaporlar/Attachments/63/Turkiye%20Finans\\_TR\\_2019\\_%C4%B0mzas%C4%B1z.pdf](https://www.turkiyefinans.com.tr/Lists/FinansalRaporlar/Attachments/63/Turkiye%20Finans_TR_2019_%C4%B0mzas%C4%B1z.pdf)
- Türkiye Finans Katılım Bankası (2019). 2018 Faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.turkiyefinans.com.tr/Lists/FinansalRaporlar/Attachments/62/TURKIYE%20FINANS%202018%20YILI%20YILLIK%20FAAL%C4%B0YET%20RAPORU%20TR.pdf>
-

- 
- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (2017). Entegre rapor 2016. Erişim adresi: [https://www.tskb.com.tr/i/assets/document/pdf/TSKB\\_Entegre\\_Rapor\\_2016.pdf](https://www.tskb.com.tr/i/assets/document/pdf/TSKB_Entegre_Rapor_2016.pdf)
- Vakıf Katılım Bankası (2021). 2020 Faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.vakifkatilim.com.tr/documents/flippingbook2020/tr/index.html>
- Vakıf Katılım Bankası (2020). 2019 Faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.vakifkatilim.com.tr/documents/Flipbook2019/tr/index.html>
- Vakıf Katılım Bankası (2019). 2018 Faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.vakifkatilim.com.tr/documents/flipbook/tr/index.html>
- Vitolla, F., Raimo, N., Rubino, M. ve Garzoni, A. (2020). The determinants of integrated reporting quality in financial institutions. *Corporate Governance*, 20(3), 429-444. doi: 10.1108/CG-07-2019-0202
- WBCSD Future Leaders Program (2014). Integrated reporting in South Africa: From concept to practice. Erişim adresi: <https://www.wbcsd.org/Projects/Education/Leadership-program/Resources/Integrated-Reporting-in-South-Africa-From-Concept-to-Practice>
- Yıldırım, M.F. (2020). Entegre kurumsal performans değerlemede çoklu sermaye temelli bir model önerisi: Bankacılık sektörü uygulaması (Yayımlanmamış Doktora Tezi). Yıldız Teknik Üniversitesi, İstanbul.
- Yıldız Teknik Üniversitesi (2019). 2018 Entegre faaliyet raporu. Erişim adresi: [https://ungc-production.s3.uswest2.amazonaws.com/attachments/cop\\_2019/481701/original/YTU\\_Entegre\\_Faaliyet\\_Raporu\\_2018\\_TR\\_Spread\\_18122019.pdf?1576666533](https://ungc-production.s3.uswest2.amazonaws.com/attachments/cop_2019/481701/original/YTU_Entegre_Faaliyet_Raporu_2018_TR_Spread_18122019.pdf?1576666533).
- Yüksel, F. ve Aracı, H. (2017). Hizmet işletmelerine ait raporların entegre raporlama ilkeleri açısından değerlendirilmesi. *Uluslararası İktisadi ve İdari İncelemeler Dergisi*, 16. ÜİK Özel Sayısı, 729-748. Erişim adresi: <https://dergipark.org.tr/en/pub/ulikidince/article/319285>
- Yüksel, F. (2018). Entegre raporlama ve finansal performans ilişkisi: Türkiye ve Güney Afrika katılım bankaları üzerinde bir araştırma. *Kırklareli Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Dergisi*, 7(2), 1-17. Erişim adresi: <https://dergipark.org.tr/tr/download/article-file/510864>
- Ziraat Katılım Bankası (2021). 2020 Faaliyet raporu. Erişim adresi: <https://www.ziraatkatilim.com.tr/sites/default/files/inlinefiles/Ziraat%20Kat%C4%B1m%C4%B1m%20Bankas%C4%B1%2031.12.2020%20Faaliyet%20Raporu.pdf>
- Ziraat Katılım Bankası (2020). 2019 Faaliyet raporu. Erişim adresi: [https://www.ziraatkatilim.com.tr/sites/default/files/inlinefiles/Ziraat\\_Katilim\\_2019\\_Yilsonu\\_Faaliyet\\_Raporu.pdf](https://www.ziraatkatilim.com.tr/sites/default/files/inlinefiles/Ziraat_Katilim_2019_Yilsonu_Faaliyet_Raporu.pdf)
- Ziraat Katılım Bankası (2019). 2018 Faaliyet raporu. Erişim adresi: [https://www.ziraatkatilim.com.tr/sites/default/files/inline-files/2018\\_faaliyet\\_raporu.pdf](https://www.ziraatkatilim.com.tr/sites/default/files/inline-files/2018_faaliyet_raporu.pdf)
-

**EKLER****Ek-1. Kılavuz İlkelerine Uyum Skoru için Kullanılan Ölçüt**

<b>No</b>	<b>Kılavuz İlkeler</b>	<b>Puan</b>
<b>1</b>	<b>Stratejik Odak ve Geleceğe Yönelim</b>	<b>10</b>
1.1.	İş modeli ile ilgili önemli riskler tanımlanmıştır.	2
1.2.	İş modeli ile ilgili fırsatlar tanımlanmıştır	2
1.3.	Vizyon, değerler ve stratejik odak arasındaki ilişkiler açıkça tanımlanmıştır	2
1.4.	Kısa, orta ve uzun dönemde değer yaratma ile ilgili iş modeli açıkça tanımlanmıştır.	2
1.5.	Stratejik amaçlara ulaşma yeteneğinin tahmini geçmiş ile gelecek bağlantısı yapılarak gerçekleştirilmiştir.	2
<b>2</b>	<b>Bilgiler Arası Bağlantı</b>	<b>12</b>
2.1.	Stratejinin iş modeli, risk ve fırsatlar, kaynaklar ve yatırımlara adaptasyonunun tanımı ve bu unsurlar arasındaki etkileşimin analizi açıkça belirtilmiştir	2
2.2.	Değer yaratma sürecinde sermaye öğeleri arasındaki ilişkiler açıklanmış, vurgulanmıştır	2
2.3.	Tahmin yapmada kullanılan göstergeler strateji ve riskleri değerlendirilmesinde kullanılan göstergeler ile uyumludur	2
2.4.	Finansal olmayan bilgiler nicel finansal bilgi ile kombine edilmiştir (bir arada sunulmuştur)	2
2.5.	Şirketin diğer iç raporlarına atıfta bulunulmuştur	2
2.6.	Bağlantılar, her bir kullanıcının ihtiyacını karşılayacak şekilde hazırlanmış diğer raporlara ulaşmayı kolaylaştırmaktadır	2
<b>3</b>	<b>Paydaş Katılımı</b>	<b>8</b>
3.1.	Paydaş tanımlama metodu tanımlanmıştır	2
3.2.	Paydaşlarla kurulan iletişim kanalları tanımlanmıştır	2
3.3.	Farklı paydaşların riskleri/ihtiyaçları tanımlanmıştır	2
3.4.	Paydaşların taleplerine cevap vermede temel öncelikler ve risk azaltıcı adımlar tanımlanmıştır	2
<b>4</b>	<b>Önemlilik</b>	<b>6</b>
4.1.	Rapor önemlilik belirleme sürecini kapsar: öncelikler, temel etki değerlendirme, paydaş katılımı	2
4.2.	Değer yaratma süreci ile ilgili olan ve hariç tutulan konular tanımlanmıştır	2
4.3.	İlgili konuların kapsamı tanımlanmıştır	2
<b>5</b>	<b>Kısalık ve Özlük</b>	<b>6</b>
5.1.	Rapordaki sayfa sayısı	2
5.2.	Kısalık ve özlüğü sağlamak için karşılıklı atıflar ve bağlantılar yapılmıştır	2
5.3.	Dahil edilen içerik genel, aynı zamanda işletme ve endüstriye özgüdür	2
<b>6</b>	<b>Güvenilirlik ve Tamlik</b>	<b>16</b>
6.1.	İçerik olumlu ve olumsuz özellikleri açıklar	2
6.2.	Çeşitli paydaşlara olan yükümlülükler dahil edilmiştir	2
6.3.	Rapor içeriğinin iç doğrulaması yapılmıştır.	2
6.4.	Rapor içeriğinin bağımsız dış doğrulaması yapılmıştır.	2
6.5.	Rapor hazırlamakla yükümlü çalışan tanımlanmış, açıklanmıştır.	2
6.6.	Hariç tutulan bilgiler veya önemli hataların varlığı refere edilmiştir	2
6.7.	Sektörün temel özellikleri açıklanmıştır	2
6.8.	Bilgi farklı aralıklara göre sunulmuştur	2
<b>7</b>	<b>Tutarlılık ve Karşılaştırılabilirlik</b>	<b>6</b>
7.1.	Gelişimi ve eğilimi gösteren KPI'ler dahil edilmiştir	2
7.2.	KPI'ler nispeten karşılaştırmayı kolaylaştıracak biçimde belirlenmiştir	2
7.3.	Endüstride ortak ve farklı girişimler için KPI'ler kullanılmıştır, karşılaştırmayı kolaylaştıracak ve farklı bilgi ihtiyacına cevap verebilecek	2

**Ek-2. İçerik Öğelerine Uyum Skoru için Kullanılan Ölçüt**

No	İçerik Öğeleri	Puan
<b>1</b>	<b>Kurumsal Genel Görünüm ve Dış Çevre</b>	<b>30</b>
1.1.	Kuruluşun; misyonu ve vizyonu	2
1.2.	Kuruluşun; kültürü, etik ilkeleri ve değerleri	2
1.3.	Kuruluşun; mülkiyet ve faaliyet yapısı	2
1.4.	Kuruluşun; temel faaliyetleri ve pazarları	2
1.5.	Kuruluşun; rekabet yapısı ve pazar konumu	2
1.6.	Değer zinciri içindeki konumu	2
1.7.	Geçmiş dönemlerle kıyaslandığında söz konusu ciddi değişimleri vurgulayan önemli nicel bilgiler	2
1.8.	Başlıca paydaşların meşru ihtiyaç ve istekleri	2
1.9.	İktisadi denge, globalleşme ve sanayi trendleri gibi makro ve mikro iktisadi koşullar	2
1.10.	Rakip firmaların zayıf ve güçlü yönleri ile müşteri talebi	2
1.11.	Teknolojik değişimin hızı ve etkisi	2
1.12.	Toplumsal konular ile ilgili açıklamalar	2
1.13.	İklim değişikliği, ekosistem kaybı ve gibi çevresel zorluklar	2
1.14.	İşletmenin faaliyet gösterdiği sektöre ilişkin yasal düzenlemeler	2
1.15.	Siyasi ortam.	2
<b>2</b>	<b>Kurumsal Yönetim</b>	<b>14</b>
2.1.	Kuruluşun liderlik yapısı ve kanuni zorunlulukların kurumsal yönetim yapısının oluşumunu nasıl etkilediği	2
2.2	Örgüt kültürü oluşturmak ve izlemek adına kullanılan özel süreçler	2
2.3	Kurumsal yönetim ile sorumlu olan kişilerin kuruluşun stratejik tarafını ve risk yönetimine karşı bakış açısını belirleyebilmek adına almış olduğu önlemler	2
2.4.	Kuruluşun örgüt kültürünün, benimsediği etik ilkelerin ve değerlerinin sermaye öğelerinin kullanımına ve bunlar üzerindeki etkisine ilişkin açıklamalar	2
2.5.	Kuruluşun yasal zorunlulukları aşan kurumsal yönetim faaliyetleri hakkında açıklama	2
2.6.	Kuruluşun yönetim sorumlularının yenilikçi bakış açısını desteklemek için üstlendiği sorumluluk	2
2.7.	Kuruluşun ücret ve teşvik politikalarının kısa, orta ve uzun vadede değer yaratma ve sermaye öğeleri üzerindeki etkisi ve arasındaki bağlantı.	2
<b>3</b>	<b>İş Modeli</b>	<b>30</b>
3.1.	Kuruluşun kurduğu iş modeli ile ilgili açıklama	2
3.2.	İş modelini açıklayabilecek bir şema ve bu şemayı destekleyecek bir açıklama	2
3.3.	Kuruluşun faaliyet gösterdiği sektör içerisindeki mevcut koşullar çerçevesinde bir metin akışı	2
3.4.	Temel bilgi kullanıcıları ile kuruluşun dış çevresini etkileyen önemli faktörler ve bağımlılıklar	2
3.5.	Kuruluşun benimsediği strateji, mevcut risk ve fırsatları, gösterdiği performans ile diğer içerik öğeleri arasında kurulan bağlantılar	2
3.6.	Kuruluşun temel girdileri ile sermaye öğeleri arasındaki ilişkiye dair bir açıklama	2
3.7.	Kuruluşun pazarda kendisini nasıl farklılaştırdığı	2
3.8.	Kuruluşun iş modelinin ilk satış sonrası dönemde gelir yaratmaya uygun olup olmadığı	2
3.9.	Kuruluşun yenilikçilik ihtiyacına nasıl yaklaştığı	2
3.10.	İş modelinin değişime uyum sağlamak için nasıl tasarlandığı	2
3.11.	Entegre raporda eğer önemli ise; süreç iyileştirme, çalışanların eğitimi gibi faaliyetlerin uzun vadede başarıya olan katkısı yer alabilir	2
3.12.	Entegre raporda önemlilik düzeylerine bağlı olarak kuruluşun temel ürün ve hizmet, yan ürün ve diğer çıktılarına verilebilir	2
3.13.	İç sonuçlar ve dış sonuçlar	2
3.14.	Olumlu sonuçlar	2
3.15.	Olumsuz sonuçlar	2
<b>4</b>	<b>Riskler ve Fırsatlar</b>	<b>6</b>
4.1.	Risk ve fırsatların spesifik kaynağının tespiti	2
4.2.	Kuruluşun sahip olduğu risk veya fırsatların gerçekleşme olasılığının ve gerçekleşmesi durumunda yarattığı etkinin büyüklüğünün değerlendirilmesi	2
4.3.	Kuruluşun benimsediği stratejik amaçların, hedeflerin, yürüttüğü politikaların belirlenmesi de dâhil tüm aşamalarda söz konusu riskleri azaltmak/yönetmek ve mevcut fırsatları değeri artırmak adına değerlendirebilmek için alınan tedbirler	2

**Ek-2. İçerik Öğelerine Uyum Skoru için Kullanılan Ölçüt (devamı)**

No	İçerik Öğeleri	Puan
<b>5</b>	<b>Strateji ve Kaynak Aktarımı</b>	<b>20</b>
5.1.	Kısa, orta ve uzun vadedeki stratejik amaçlar	2
5.2.	Amaçlara ulaşmak için uygulanan ya da uygulanması planlanan stratejiler	2
5.3.	Kuruluşun belirlemiş olduğu stratejilerini uygulayabilmek adına gerekli olan kaynak aktarımı planları hakkında açıklamalar	2
5.4.	Kuruluşun gerçekleşen başarılarının ve hedeflediği sonuçların ne şekilde ölçüleceği	2
5.5.	Kuruluşun belirlediği stratejiler doğrultusunda planladığı kaynak aktarımı ile diğer içerik öğeleri çerçevesinde yer alan bilgiler arasındaki bağlantının kurulması	2
5.6.	Kuruluşun stratejileri ve planladığı kaynak aktarımının kuruluşun iş modeli ile ne ölçüde örtüştüğü ve kuruluşun değişime uyum sağlama noktasında sahip olduğu kabiliyet ile bu aşamada iş modeli üzerinde yapılması gerekebilecek değişiklikler	2
5.7.	Kuruluşun stratejileri ve kaynak aktarımı planlarının kuruluşun dış çevresinden, mevcut risk ve fırsatlardan nasıl etkilendiği	2
5.8.	Kuruluşun stratejileri ile kaynak aktarımı planlarının sermaye öğelerini ve bunlar üzerindeki risk yönetimi düzenlemelerini nasıl etkilediği	2
5.9.	Kuruluşun rekabet avantajı elde etmesine ve değer yaratmasına yardımcı olan farklılaşma unsurları	2
5.10.	Kuruluşun belirlediği stratejiler doğrultusunda planladığı kaynak aktarımı planlanırken kullanılan paydaş etkileşiminin temel özellikleri.	2
<b>6</b>	<b>Performans</b>	<b>8</b>
6.1.	Hedefler, riskler ve fırsatlar açısından nitel göstergeler ve bunların oluşturulmasında yararlanılan yöntemler ile ilgili açıklamalar	2
6.2.	Kuruluşun sermaye öğeleri üzerinde yarattığı etkiler (pozitif ve negatif) hakkında açıklamalar	2
6.3.	Temel paydaş ilişkileri ve kuruluşun temel paydaşların meşru ihtiyaç ve isteklerini nasıl karşıladığı ile ilgili açıklamalar	2
6.4.	Kuruluşun geçmiş performansı ile mevcut performansının karşılaştırılması ve mevcut performans ile kuruluşun genel görünüşü arasındaki bağlantının kurulması	2
<b>7</b>	<b>Genel Görünüş</b>	<b>10</b>
7.1.	Kuruluşun dış çevresinde karşılaşması olası durumlar ile ilgili kısa, orta ve uzun vadedeki beklentileri	2
7.2.	Söz konusu bu beklentilerin kuruluşun nasıl etkileyeceği ile ilgili açıklamalar	2
7.3.	Kuruluşun mevcut durumda karşılaşması olası kritik zorluklara ve belirsizliklere cevap verebilmek adına ne şekilde örgütlendiği	2
7.4.	Kuruluşun dış çevresi, aldığı riskler ve sahip olduğu fırsatlar ile bunların stratejik amaçlara ulaşma noktasında nasıl etkilerinin olduğuna dair bir analiz	2
7.5.	Kuruluşun sahip olduğu sermaye öğelerinin bulunabilirliği, bunların kalitesi ve satın alınabilirliği ile bu sermaye öğelerinin kuruluşun değer yaratma kabiliyeti açısından neden önemli olduğu ile ilgili açıklamalar	2
<b>8</b>	<b>Hazırlık ve Sunum Temeli</b>	<b>6</b>
8.1.	Kuruluşun önemlilik belirleme sürecinin bir özeti	2
8.2.	Raporlamanın sınırı ve söz konusu sınırın ne şekilde belirlendiğine ilişkin bir açıklama	2
8.3.	Finansal unsurları göstermek veya değerlendirmek için kullanılan başlıca yöntemler	2

## **SUMMARY**

### **Introduction**

Today, the environmental and social consequences of the activities of institutions have gained importance. In addition to their financial reports, institutions prepare various reports including the non-financial results of their activities. The need to present these many different reports prepared by institutions for their stakeholders in a single report with a holistic perspective has revealed integrated reporting. As a result of the need for an internationally operating regulatory body for integrated reports, the International Integrated Reporting Council (IIRC) was established in 2010. IIRC published the International Integrated Reporting Framework in 2013. Since this date, the development of integrated reporting has accelerated around the world and the number of companies publishing integrated reports has increased day by day.

### **Purpose**

The aim of this study is to determine the extent to which the annual reports published by the participation banks in our country comply with the content elements and guidelines specified in the International Integrated Reporting Framework over the years. For this purpose, an analysis was made of how compatible the information presented in the annual reports of the five participation banks operating in our country is with integrated reporting, and to what extent the information requested in the integrated reports is included in the existing reports.

### **Method**

In the research, annual reports of participation banks were subjected to content analysis, which is a qualitative research method. In this context, annual reports of participation banks were obtained from their official websites and analyzed according to the criteria stated below. Two different criteria were used in the content analysis of the annual reports of participation banks in terms of the guiding principles and content elements included in the International Integrated Reporting Framework. While scoring in content analysis, 0 points are given if there is no explanation in the annual report for each principle included in the criteria, 1 point is given if there is an explanation but not sufficient, and 2 points are given if a sufficient explanation is made. The integrated report compliance score of the annual reports of participation banks is calculated to be between 0 and 1. It is concluded that annual reports with an integrated report compliance score higher than 0.50 are in compliance with the International Integrated Reporting Framework.

### **Findings**

As a result of the research, it has been determined that the annual reports published by the 5 participation banks within the scope of the research for each of the three years are compatible with the International Integrated Reporting Framework. The participation bank with the highest integrated report compliance score was Kuveyt Türk Participation Bank for 2018 and 2019, and Albaraka Türk Participation Bank for 2020. Ziraat Participation Bank and Vakıf Katılım Bank were the participation banks with the lowest integrated report compliance score for all three years. For all three years, the “Materiality” and “Consistency and Comparability” principles were the highest scoring guidelines, while the lowest scoring guideline was “Stakeholder Relationships”.