

Yatırımcı İlişkileri Sunumu



3Ç2017 –BDDK
Solo Finansal Sonuçlar

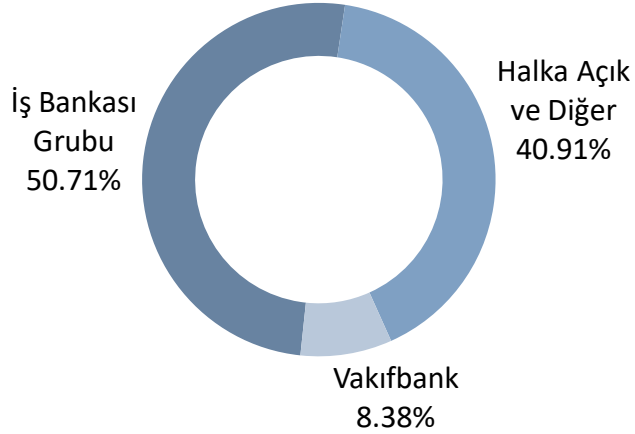


Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

Bir Bakışta TSKB

Ortaklık Yapısı



- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **27,2 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **377** çalışan, **2** şube
- Aktif sıralamasında **19'uncu** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3,4** pazar payı
- **3,3 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **%59**

*24 Kasım itibarıyla

Ana İştirakler

- Yatırım Finansman
- TSKB GYO
- İş Finansal Kiralama
- İş Faktoring
- TSKB Gayrimenkul Değerleme
- Escarus
- EIF

Derecelendirme Notları

	TSKB	Turkey
Fitch LTFC	BB+	BB+
Moody's LTIR	Ba1	Ba1
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu		
SAHA	9.54/10	

TSKB'nin Tarihi Ortaklık Yapısı

İş Bankası	24%
Osmanlı Bankası	16%
Yapı ve Kredi Bankası	12%
Selanik Bankası	4%
T. Ticaret Bankası	4%
Garanti Bankası	3.86%
Akbank	2%
Banka Komerçiyale İtalyana	2%
Banka di Roma	2%
Hollantse Bank Uni.	2%
Tutum Bankası	2%
T. İmar Bankası	2%
T. Kredi Bankası	2%
İstanbul Ticaret Odası	8%
İstanbul Ticaret Borsası	8%
Çukurova Sanayi İşletmeleri	2%
Mensucat Santral	2%
İzmir Pamuk Mensucat	2%
Diğer (7 gerçek kişi)	0.14%
TOPLAM	100%

Bankalar
77.86%

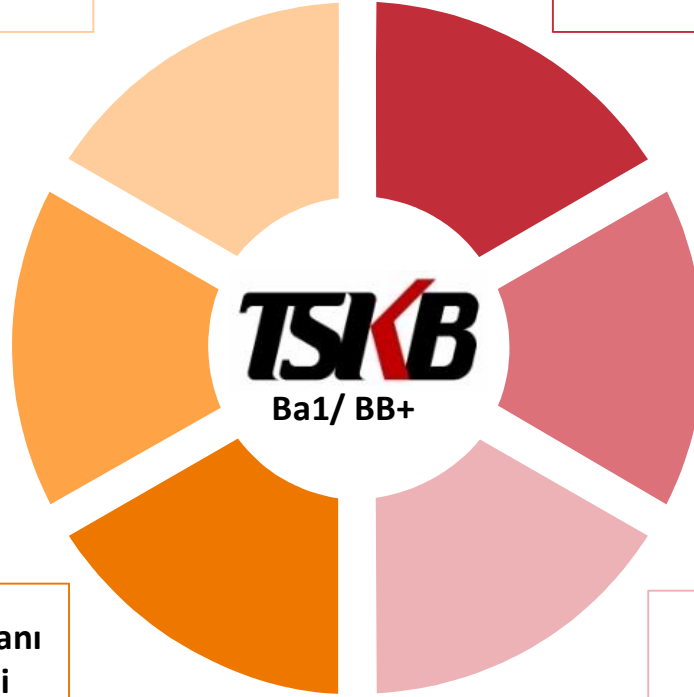
Ticaret Odaları
16%



Güçlü Yönler

Kalkınma ve yatırım bankaları grubunda %17,5'lik pazar payı ile önde gelen bankalardan

Uluslararası finansal kuruluşlarla köklü ilişkiler ve %53 oranında Hazine garantili fonlama



Uzun yıllardan beri güçlü hakim ortak İş Bankası'nın desteği

Temkinli bilanço yapısı (Kaldıraç Oranı: 8.0X)

İstikrarlı karlılık, niş faaliyet alanı ve disiplinli maliyet yönetimi (3Ç17 Net Faiz Marjı: %3.8, Özkaynak Karlılık Oranı: %19.1, Gider/Gelir Oranı: %13.8)

Güçlü risk yönetimi kültürü (3Ç17 takipteki krediler oranı: 0.3%, düşük kur ve faiz riski)

Misyonumuz Çerçevesinde Gerçekleştirdiğimiz Faaliyetler

Grubun Ürün ve Hizmet Gami

Kurumsal Bankacılık

Yatırım Bankacılığı

Danışmanlık Hizmetleri

- Sanayi yatırımları, enerji ve kaynak verimliliği, çevre yatırımları, yenilenebilir enerji, sürdürülebilir turizm, eğitim ve sağlık yatırımlarına doğrudan finansman
- PPP'ler, enerji, altyapı ve lojistik başta olmak üzere en iyi proje finansmanı çözümleri
- IBRD, CEB ve EIB'den sağlanan APEX fonları ile KOBİ'lere ve ihracata destek

- Bankanın menkul portföyünün yönetimi ve yatırım danışmanlığı
- Opsiyon, swap, swaption, caps&floors işlemleri gibi kur veya faize endekli türevler, yapılandırılmış risk yönetimi ve fonlama çözümleri
- Pay ve bono ihraçları, M&A danışmanlıkları, stratejik danışmanlık, özelleştirme, varlık alım ve satım danışmanlığını da kapsayan terzi işi danışmanlık ve aracılık hizmetleri

- Firmalara uzun vadeli iş ortağı olma hedefiyle sağlanan değerlendirme hizmetleri, fizibilite analizi ve etüdü, mali yapılandırma, stratejik yol haritası, sektör analizleri, proje finansmanı danışmanlığı
- Gayrimenkul değerlendirme, yerli ve yabancı yatırımcılara vizyoner danışmanlık hizmetleri
- Sürdürülebilirlik yönetimi, çevresel ve sosyal değerlendirme, teknik danışmanlık, iklim değişikliği yönetimi, yenilenebilir enerji danışmanlığı ve finansal kurumlar için yatırım izleme

4Ç-2016

Gelirler İçerisinde Payı (%)

Aktifler İçerisinde Payı (%)

Kurumsal Bankacılık

%43

%69

Yatırım Bankacılığı

%47

%24

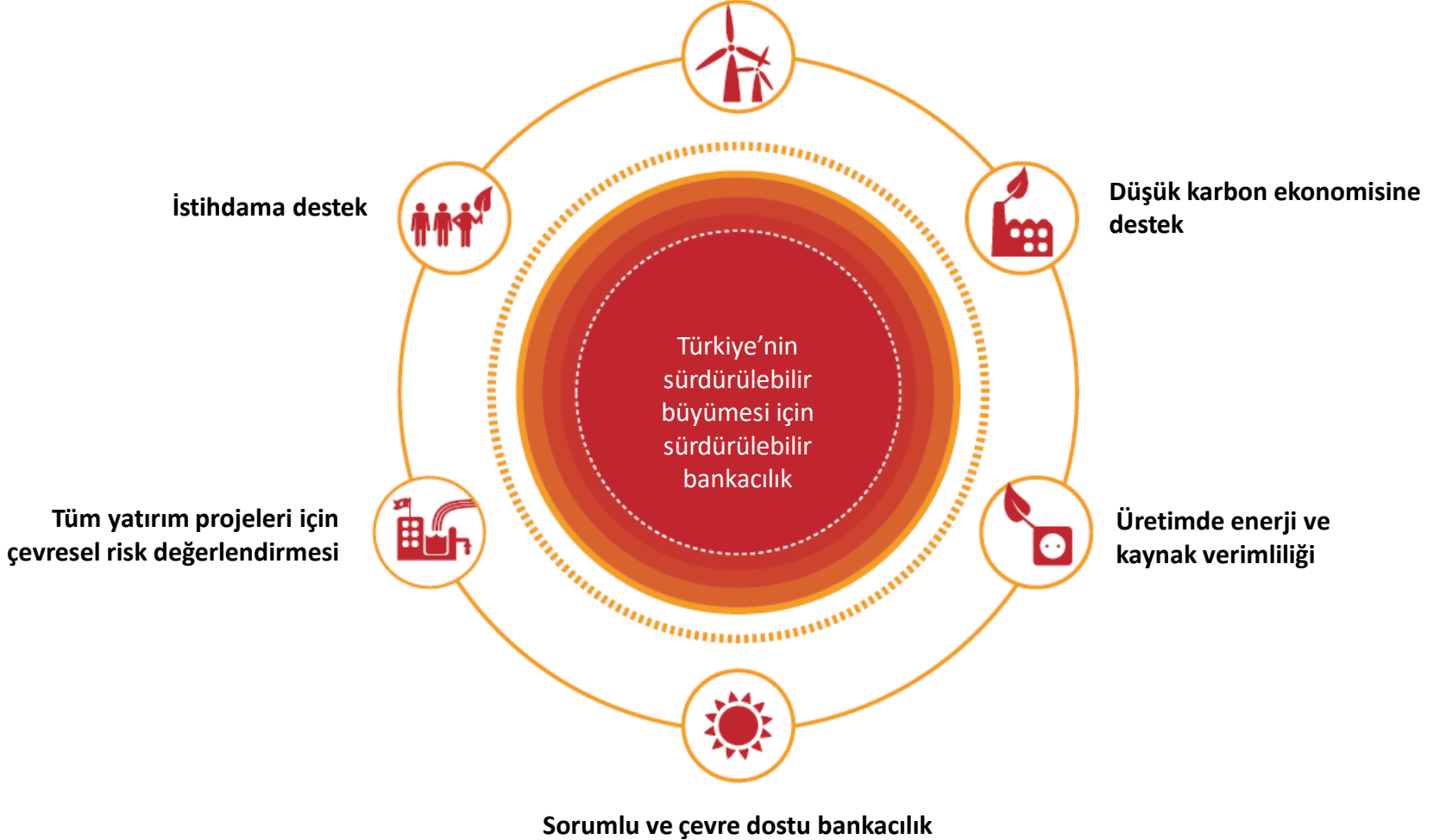
Diğer Gelirler (İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri)

%10

%7

Faaliyetlerimizin merkezinde sürdürülebilirlik var...

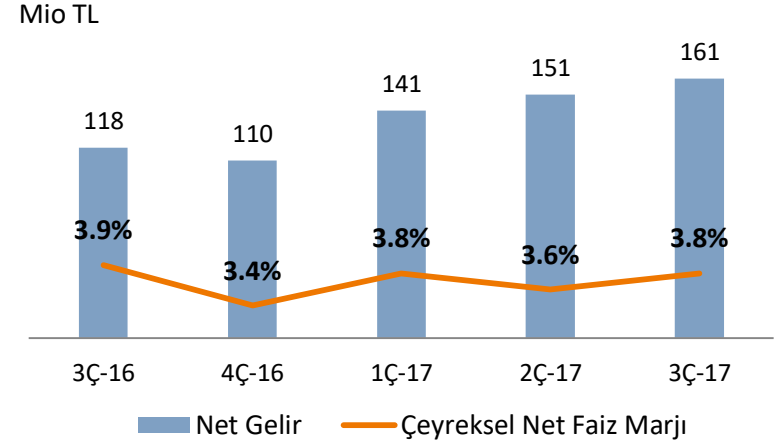
Yenilenebilir enerji projelerinin finansmanı



Başlıca Finansal Göstergeler

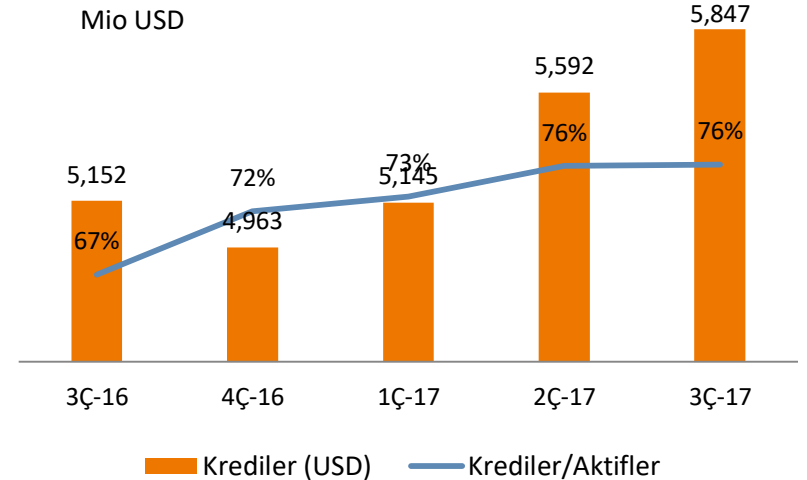
Sürdürülebilir Karlılık & Net Faiz Marjı

- 3Ç2017 karı **452.3 mio TL** , 3Ç2016'ya göre %23.3 artış
- %**19.1** Özkaynak Karlılık Oranı, 5 yıllık ortalama: %18
- %**3.76** Net Faiz Marjı
- %**13.8** Gider/Gelir Oranı



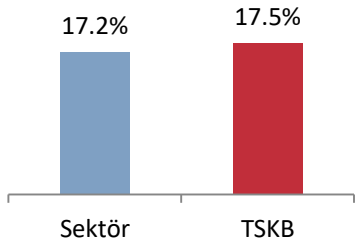
Sağlam Varlık Kalitesi – Yüksek Verimlilik

- Çeyreksel kredi büyümesi: %**3.5**
- Takipteki Krediler Oranı: %**0.25**
- Risk Maliyeti: **17 bps**
- SYO: %**17.5**, Ana Sermaye Yeterlik Oranı: %**12.8**
- Kaldıraç Oranı: **8.0X**

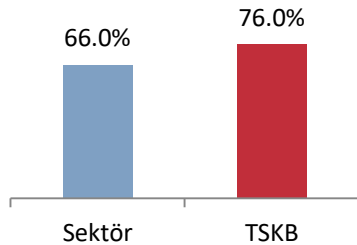


Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırma

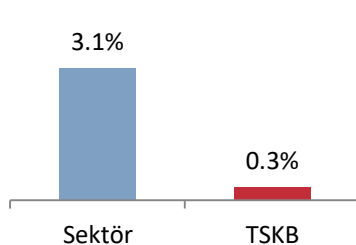
Sermaye Yeterlilik Oranı



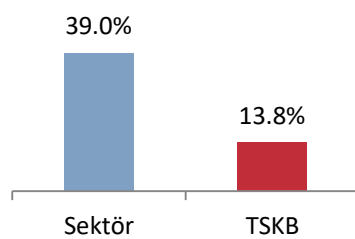
Krediler/Aktifler



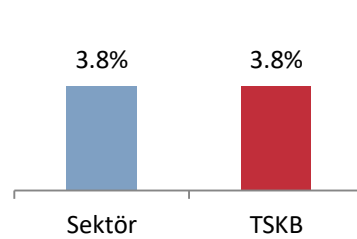
Takipteki Krediler Oranı



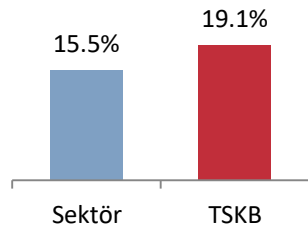
Gider/Gelir Oranı



Net Faiz Marjı



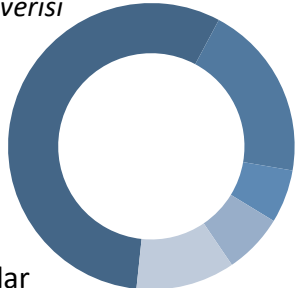
Özkaynak Karlılık Oranı



• Kaynak: BDDK Ağustos 2017 sektör verisi

Bankacılık Sektörü

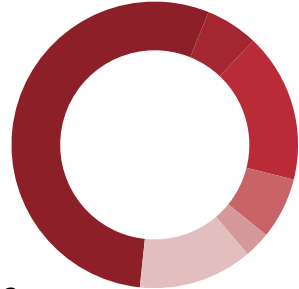
Mevduat;
56.2%



Mevduatlar
(3 aydan kısa ortalama vade)

TSKB

Uzun V.
KFK
Fonlama
55%

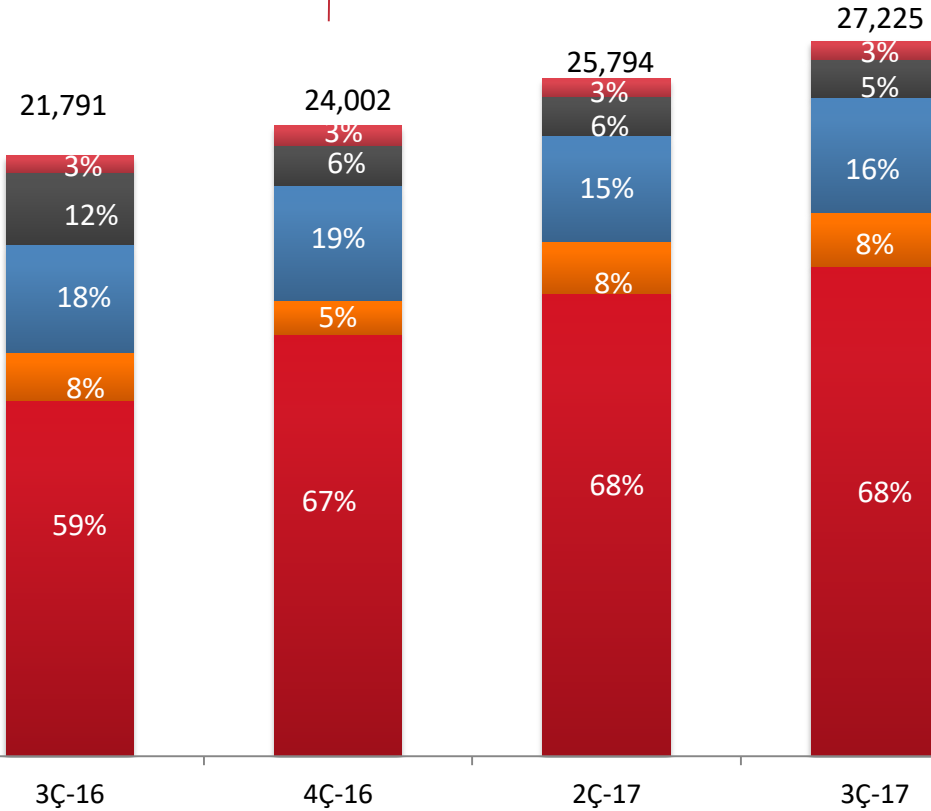


Uzun V. KFK Fonlama
(11 yıllık ortalama vade)

Aktif Kompozisyonu

Toplam aktifte %13.4'lük artış

Mio TL



Kurdan Arındırılmış Büyüme Oranları

	Çeyreklik	YBB	Yıllık
Krediler	3.6%	12.9%	13.4%
Menkul&Diğer	6.5%	-3.1%	-20.9%
Toplam Aktif	3.9%	8.5%	3.2%
YP cinsi Aktifler	2.7%	6.4%	7.6%
TL cinsi Aktifler	8.0%	13.3%	-8.6%

Kaldıraç Oranı

8.0X

Kredi/Aktif Rasyosu

76.0%

YP Aktif Oranı

76.9%

■ YP Krediler

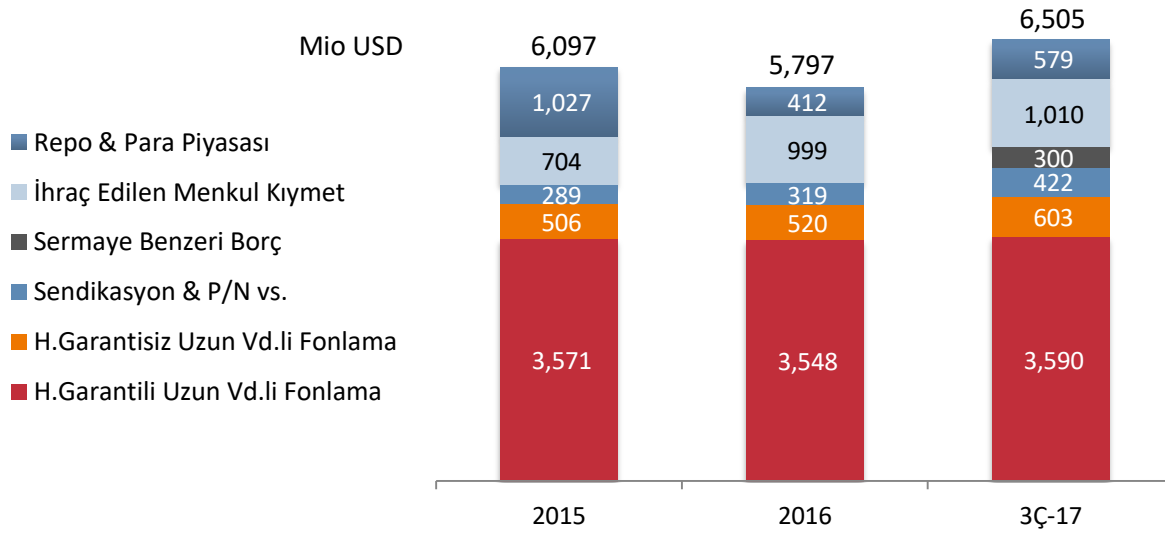
■ TL Krediler

■ Menkuller

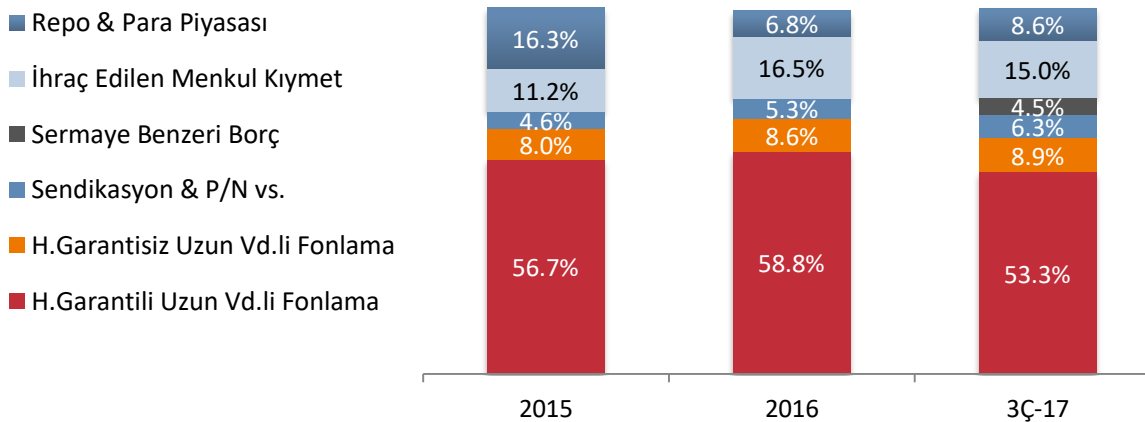
■ Nakit&Para Piyasaları

■ Faiz Getirisiz Aktifler

Fonlama Yapısı



Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynaklar hariç)



Toplam Fonlama:
6,605 milyon USD

Toplam Fonlamanın **%87'si** uzun vadeli

YP Kısa Vadeli Fonlama: **%11.2**
(Sendikasyon, P/N, Repo + Para Piyasaları dahil)

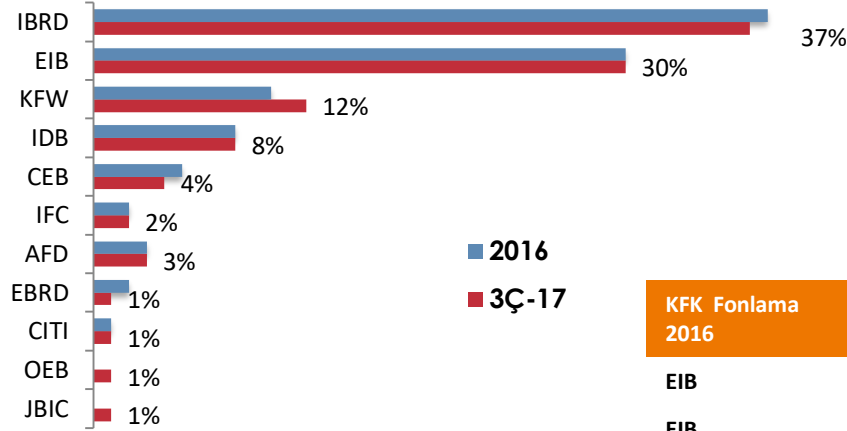
Toplam ihraç edilen Eurobond :
1 milyar USD

Sermaye Benzeri Tahvil:
300 milyon USD

H.Garantili Fonlar/ Uzun Vadeli Fonlar Oranı: **%78**

Uzun Vadeli KFK Fonlaması

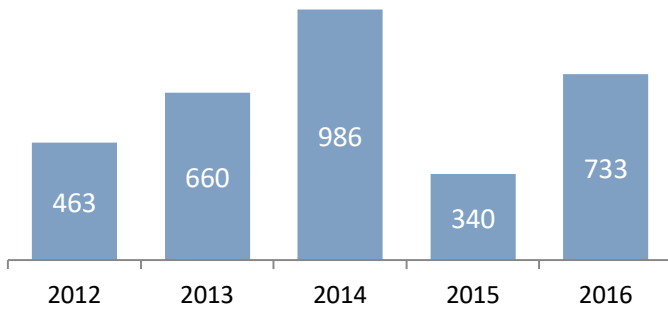
Fonlama Tabanı



%86'sı Hazine
garantili KFK
fonlaması

Yıllık Bazda İmzalanan Kredi Sözleşmeleri

Mio USD



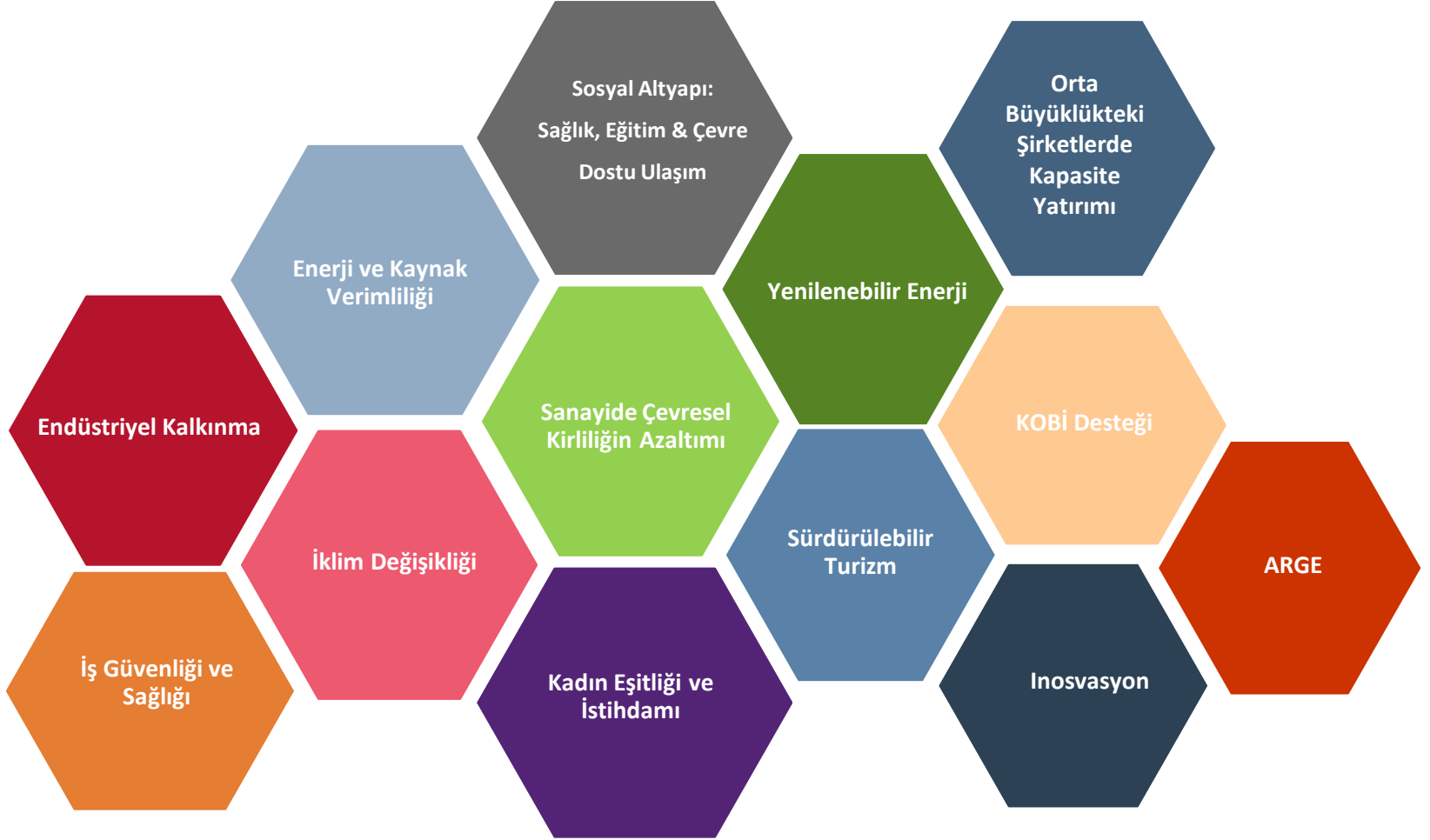
KFK Fonlama 2016	Tutar	Konu
EIB	100 mio EUR	Kobi ve Orta büyükteki İşletmeler
EIB	100 mio EUR	Enerji ve Çevre
AFD	100 mio EUR	Kadın İstihdamı ve İş güvenliği
IBRD	150 mio USD	Jeotermal Enerji
CEB	100 mio EUR	APEX
KfW	150 mio EUR	Yenilenebilir Enerji ve Çevre
TOPLAM 2016	733 mio USD	



İnovatif KOBİ ve orta boy şirketlerin finansmana erişimlerini kolaylaştırmak amacıyla **AYB** ile imzalanan azami **20 milyon Euro** kredi portföy büyüklüğündeki **InnovFin KOBİ Garanti Mekanizması**

*KFK: Kalkınma Finansmanı Kurumları

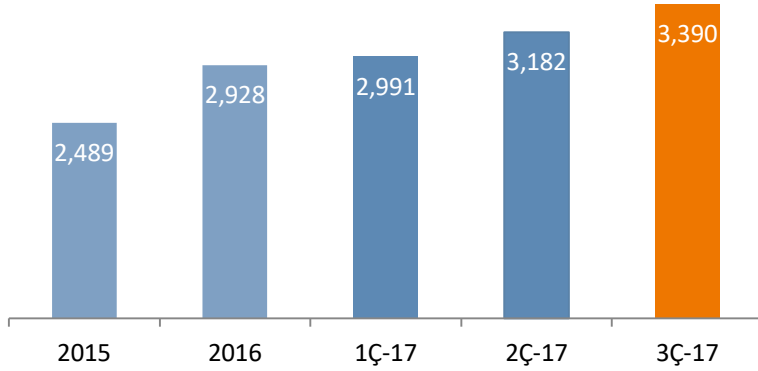
Proje Temaları



Özkaynaklar

Özkaynaklar

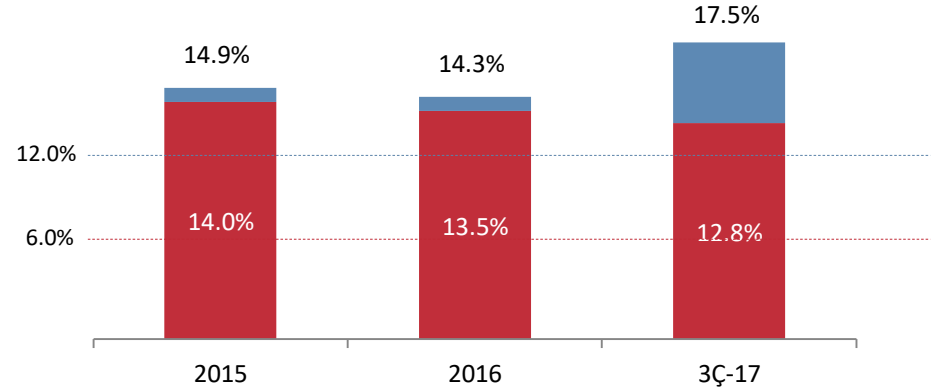
Mio TL



Sermaye Yeterlilik Oranı

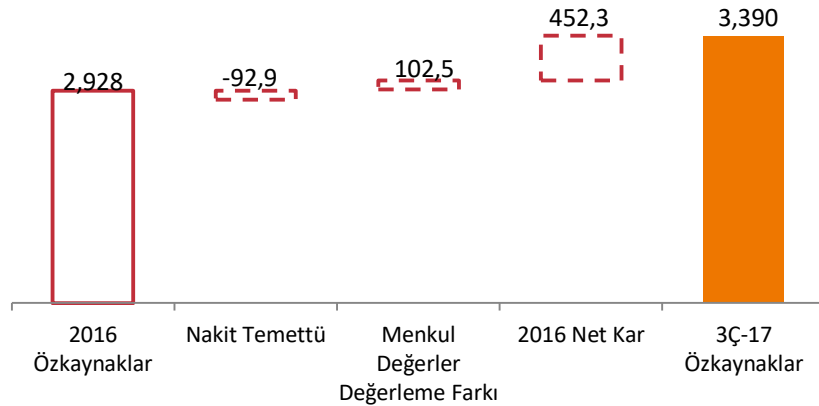
■ SYO

■ Ana Sermaye Yeterlilik Oranı



Özkaynak Hareketi

Mio TL



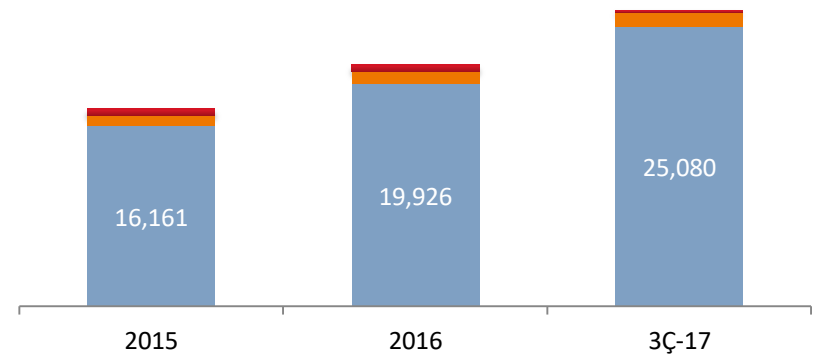
Risk Ağırlıklı Varlıklar

Mio TL

■ Kredi Riski

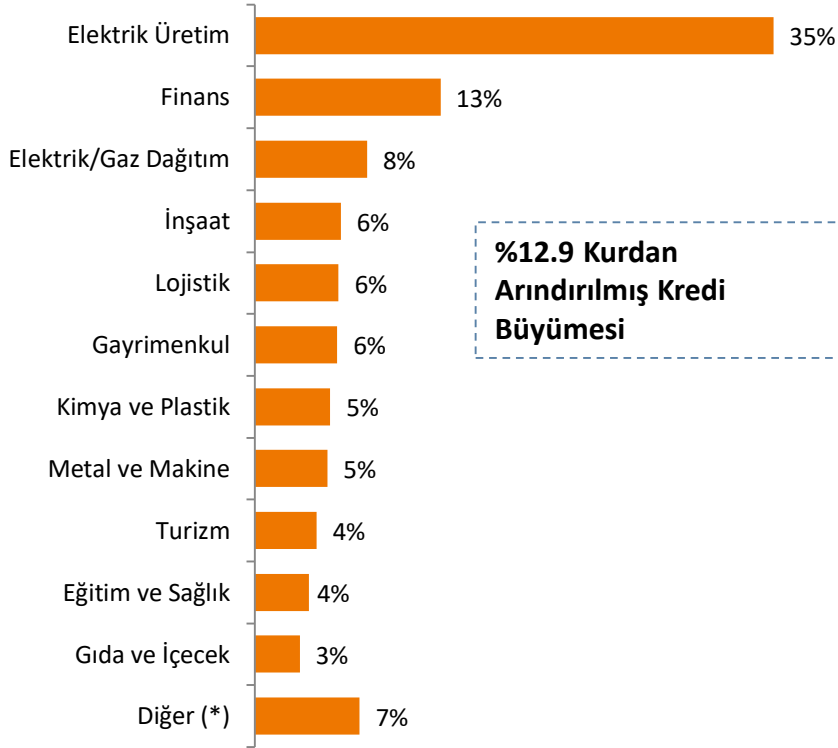
■ Operasyonel Risk

■ Piyasa Riski



Kredi Portföyü

Kredilerde Sektörel Dağılım



(*) Otomotiv: 2%, Tekstil: 2%, Diğer: 3%

Kur Bazında Krediler

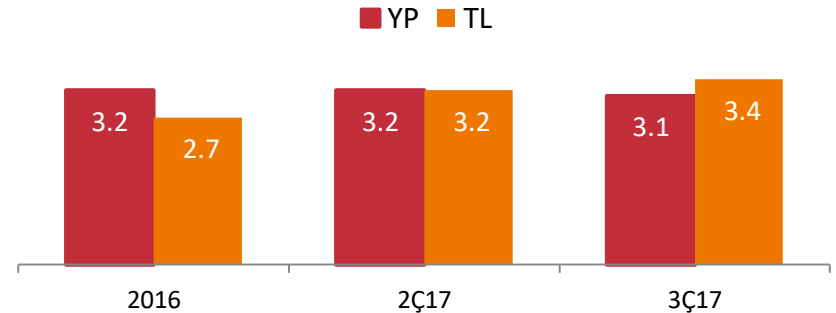
- %41'i Euro
- %49'u USD
- %10'u TL

- %88 Bir Yıldan Uzun Vadeli Krediler
- %6 Bir Yıldan Kısa Vadeli Krediler
- 6% APEX

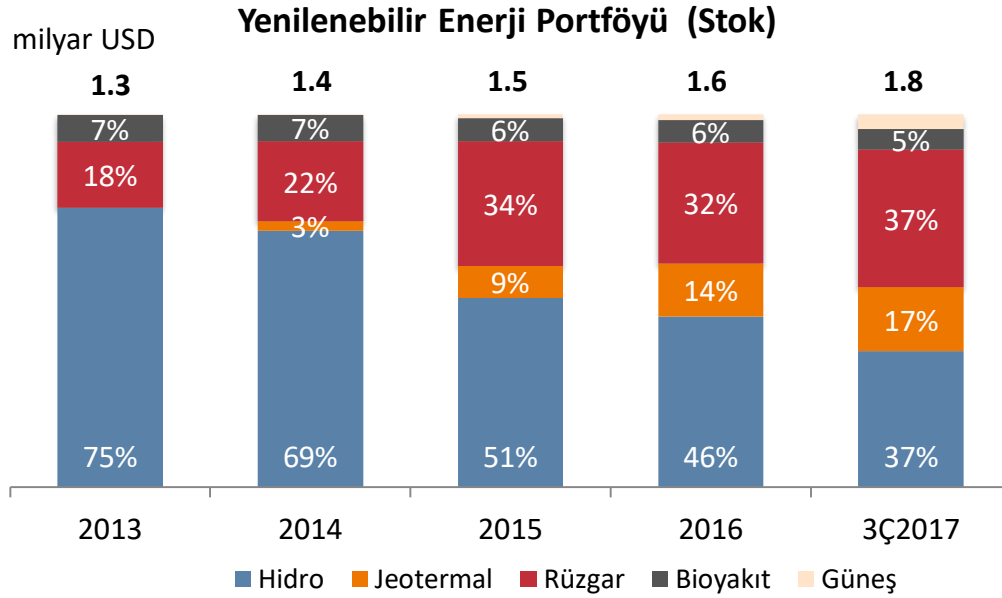
Tema ve Sektöre Göre Kullandırmalar

- 30% Yenilenebilir Enerji Projeleri
- 20% Finans (APEX Dahil)
- 7% Yeşil & Sürdürülebilir Projeler
- 6% Enerji ve Kaynak Verimliliği
- 3% Kadın İstihdamı

Net Kredi Spreadi



Yenilenebilir Enerji ve Verimlilik Projeleri



- 299 YE projesinin 168'i faaliyette
- Finanse edilen toplam kurulu güç: 5,668 MW
 - 4,501 MW üretimde (%79)

Enerji&Kaynak Verimliliğinde
126 Proje, Portföyün %7'si

Kaynak Verimliliği

- 49 proje
- Sektörler; Kimya, Otomotiv, Çelik, Çimento, Tekstil

Enerji Verimliliği

- 77 proje
- Sektörler; Kimya, Otomotiv, Çimento, Maden, Enerji, Çelik, Tekstil

YEKDEM Garantili Fiyat Mekanizması

Garantili Satış Fiyatı & Yerli Ekipman Teşviki		
Tür	Garantili Satış Fiyatı (USD cent/kWh)	Yerli Ekipman Teşviki (USD cent/kWh)
Hidroelektrik Santrali	7.3	1.0—2.3
Rüzgar Enerji Santrali	7.3	0.6—3.7
Jeotermal Enerji Santrali	10.5	0.7—2.7
Biokütle Enerji Santrali	13.3	0.4—5.6
Güneş Enerjisi Santrali	13.3	0.5— 9.2

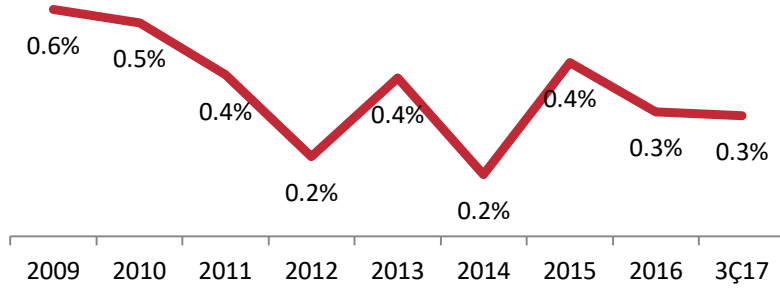
YEKDEM'e Dahil Olan YE Santralleri												
	Kurulu Güç (MW)						Santral Sayısı					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hidro	930	217	598	2,218	9,561	11,498	44	14	40	126	388	418
Rüzgar	685	76	825	2,775	4,320	5,396	22	3	21	60	106	141
Biyokütle	73	101	147	193	204	311	8	15	23	34	42	57
Jeotermal	72	140	228	390	599	754	4	6	9	14	20	29
Güneş	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	-	2
TOPLAM	1,760	534	1,798	5,575	14,684	17,972	78	38	93	234	556	647

TL'deki değer kaybına bağlı olarak

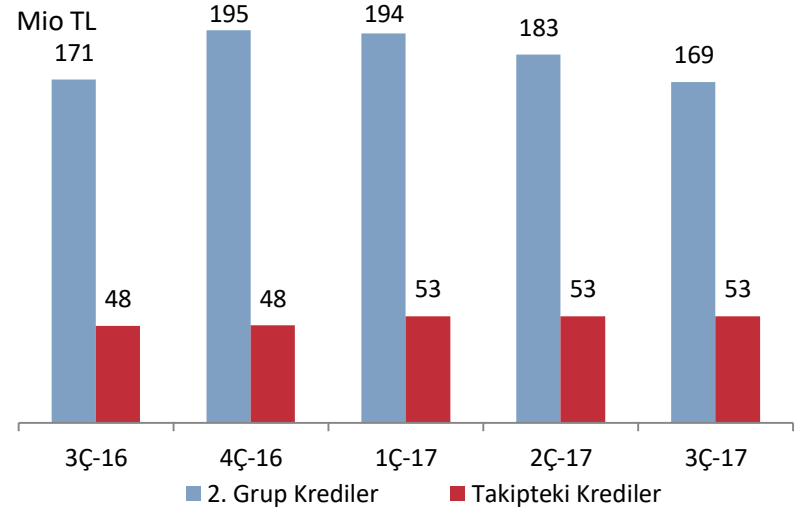
- Üretime geçen firmalar YEKDEM'e başvurarak, garantili fiyat mekanizmasından 31/12/2020'ye kadar faydalanabilirler.
- Firmalar 10 yıl süreyle YEKDEM'de kalabilirler.
- Yerli ekipman teşviki ise 5 yıl geçerlidir.

Güçlü Aktif Kalitesi

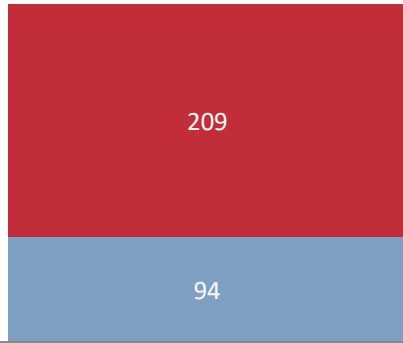
Takipteki Krediler Oranı



Son 5 yılın ortalaması: %0.3



Mio TL

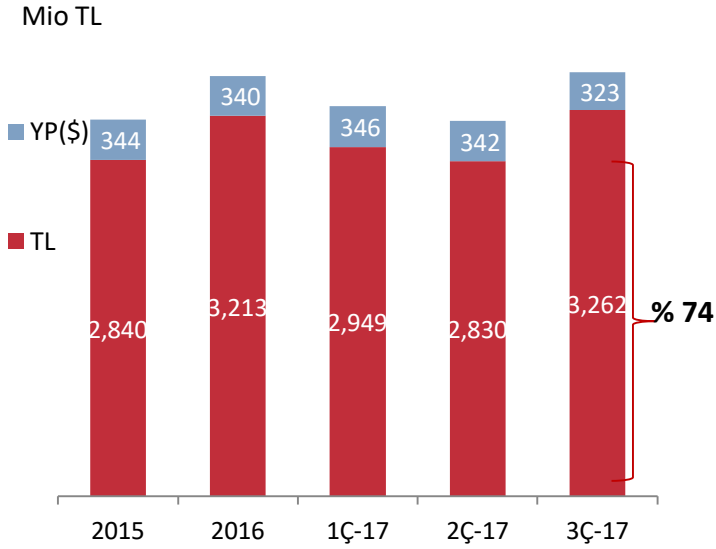


3Ç-17

■ Diğer Karşılıklar ■ Genel Karşılıklar

	3Ç-16	4Ç-16	1Ç-17	2Ç-17	3Ç-17
2. Grup Krediler / Toplam Krediler	1.1%	1.1%	1.0%	1.0%	0.8%
2. Grup + Takipteki Krediler / Toplam Krediler	1.4%	1.4%	1.3%	1.3%	1.1%
Karşılıklar (Genel hariç) / 2. Grup + Takipteki Krediler	56%	57%	64%	58%	66%

Menkul Kıymetler Portföyü

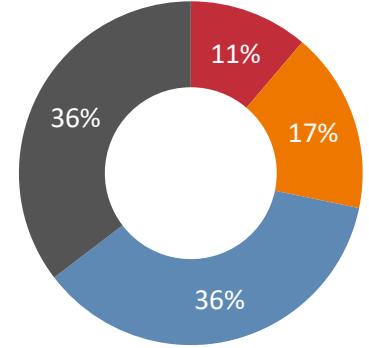


- Durasyon sabit ve değişken faizli tahvillerde **2.9 yıl**, TÜFEKS'te **4.6 yıl**
- TL portföyün **%66'sı** satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: portföyün **%6'sı**

TL Menkuller/ Aktifler : %12

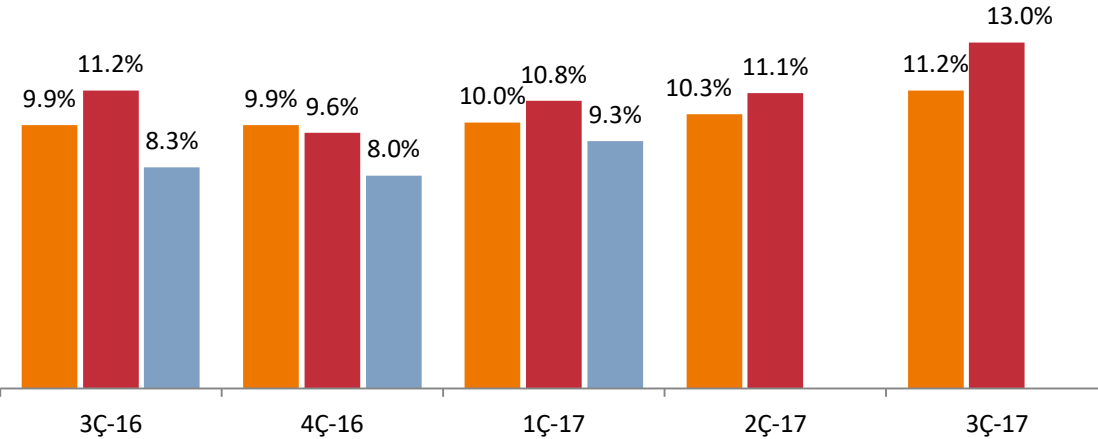
Vadeye göre

■ < 1 Yıl ■ 1<3 ■ 3<5 ■ >5

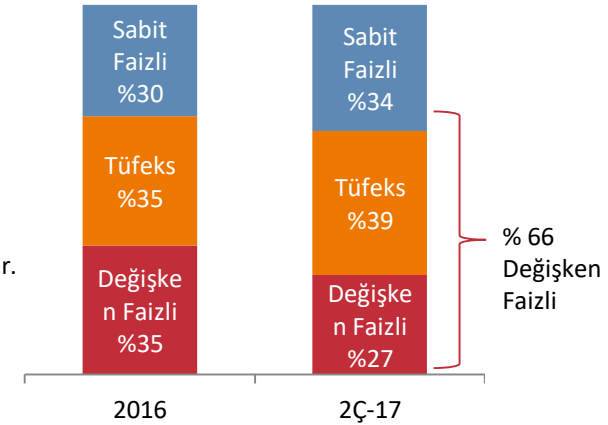


TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı

■ TL Menkul Getirisi ■ TL Menkul Getirisi-TÜFEKS dahil ■ Fonlama Maliyeti



Tüm TL kıymetler serbest özkaynak ile fonlanmaktadır.



Çeyrekssel Gelir Tablosu

(Mio TL)	3Ç-16	1Ç-16	2Ç-17	3Ç17	Çeyreklik Değişim	Yıllık Değişim	
Net Faiz Geliri	189.2	209.0	205.7	232.7	13.2%	23.0%	Yüksek kredi hacmi & güçlü spread
Düzeltilmiş Net Faiz Gelirleri*	-6.7	11.3	12.1	3.9	-67.9%	N/A	Swap değerlerlemeleri & türev alım satımı kaynaklı dalgalanma
Net Komisyonlar	1.9	2.2	3.6	3.1	-14.1%	64.6%	
Temettü & Diğer	1.1	5.0	14.5	0.8	-94.2%	-25.2%	
Net Bankacılık Gelirleri	185.5	227.5	235.8	240.5	2.0%	29.7%	
Operasyonel Giderler	-27.1	-34.1	-33.2	-30.7	-7.7%	13.1%	Bütçe ile paralel operasyonel gider
Faaliyet Karı	158.4	193.5	202.6	209.9	3.6%	32.5%	
Karşılıklar (+/-)	-10.7	-18.9	-12.8	-7.5	-41.4%	-29.9%	Genel karşılık kaynaklı
Vergi	-30.0	-33.8	-39.3	-41.5	5.6%	38.3%	
Net Kar	117.7	140.8	150.6	160.9	6.9%	36.8%	

*Kaynak: MIS verileri

** Swap maliyetleri, ticari kar/zarar kalemi ile likit aktiflerden elde edilen faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir.

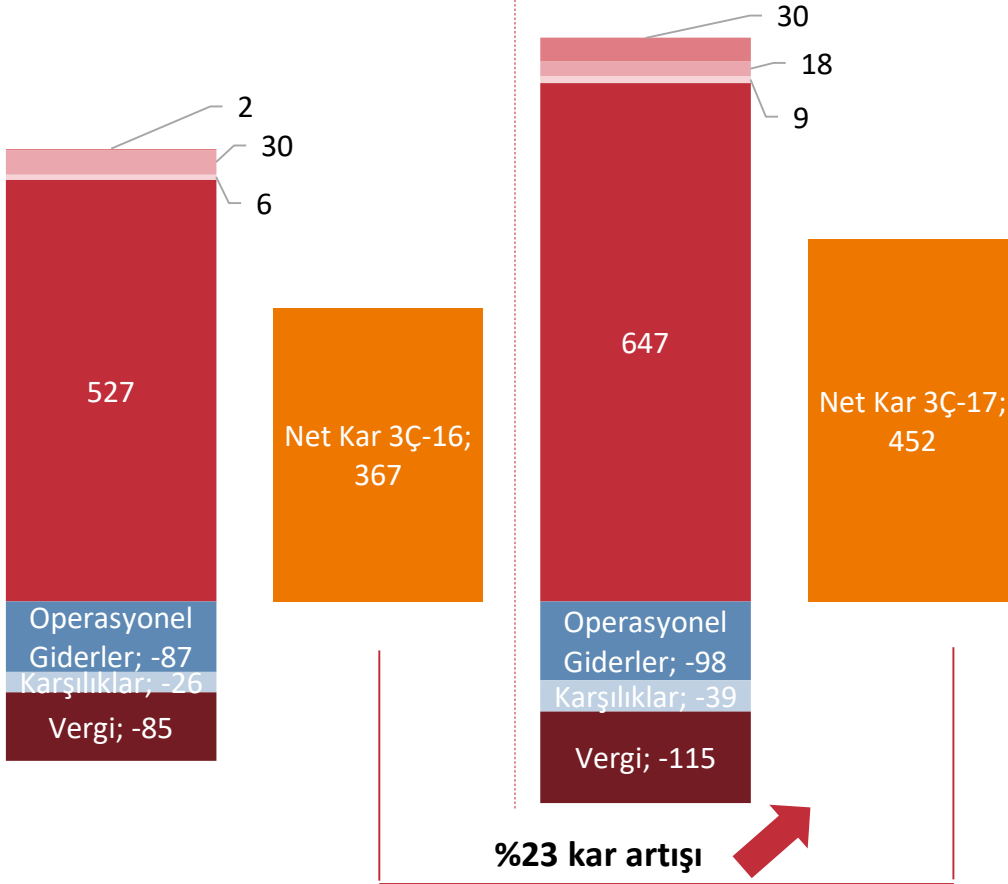
Kümülatif Gelir Dağılımı

Gelir Dağılımı

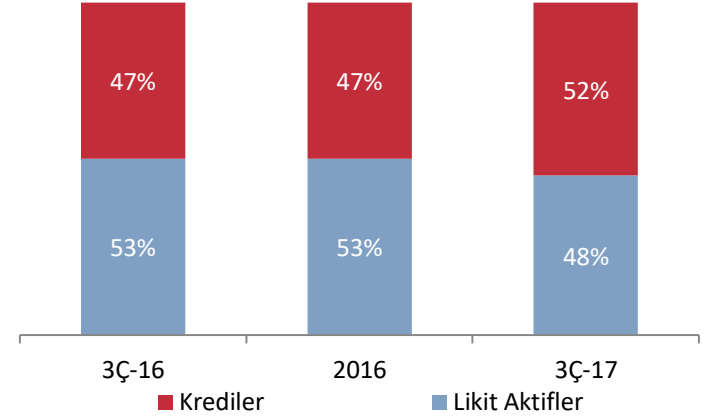
Mio TL

3Ç-16

3Ç-17

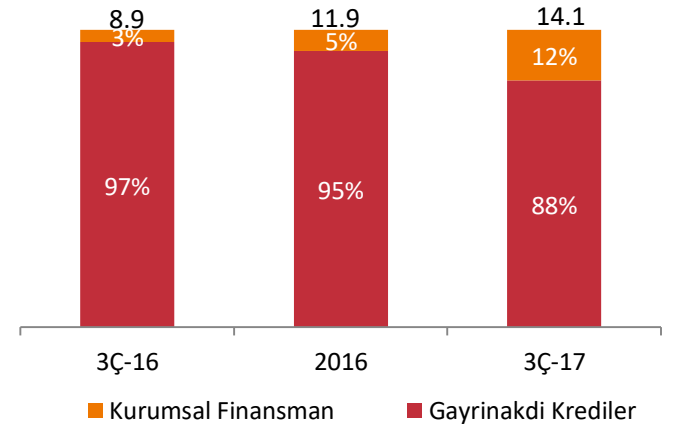


Net Faiz Geliri Dağılımı



Brüt Komisyon Gelirleri Dağılımı

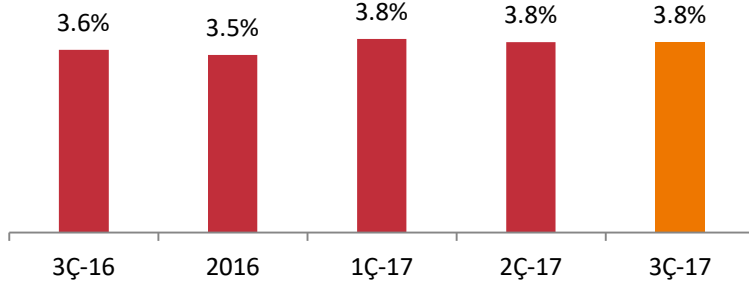
Mio TL



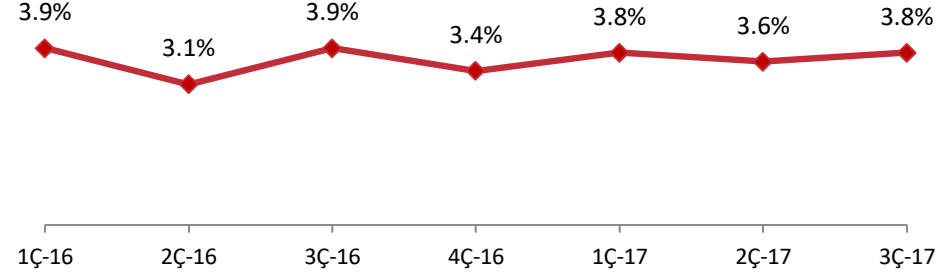
■ Net Faiz Geliri ■ Komisyondar ■ Temettü ■ Diğer

Net Faiz Marjı

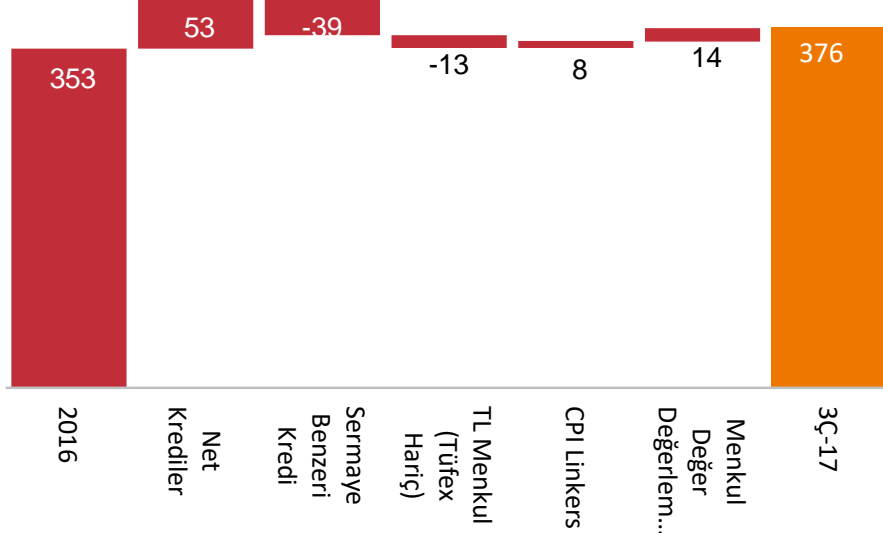
Yıllık Net Faiz Marjı



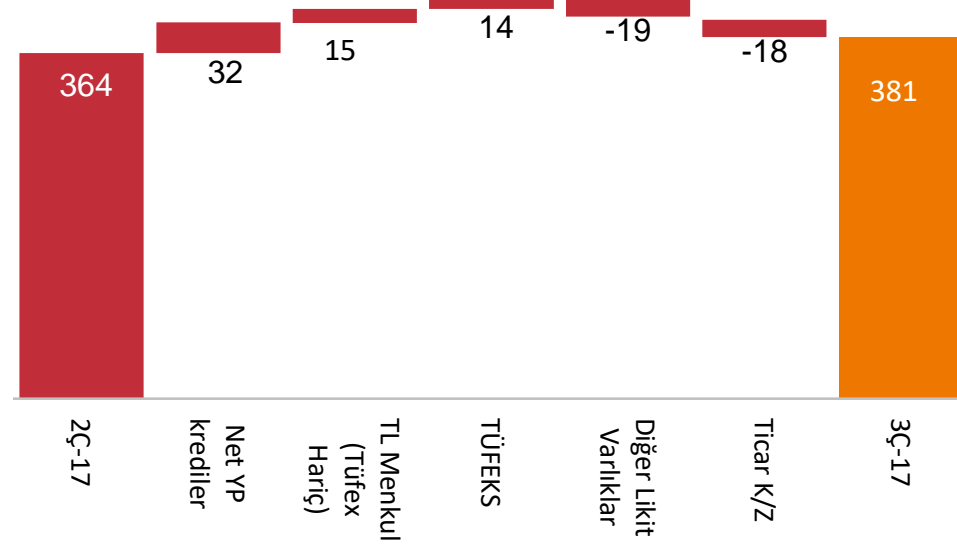
Çeyreklik Net Faiz Marjı



Kümülatif Net Faiz Marjının Gelişimi



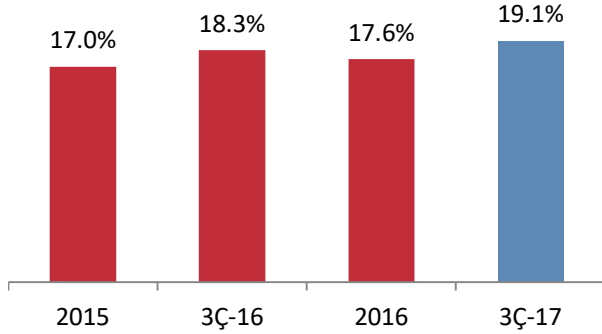
Çeyreklik Net Faiz Marjının Gelişimi



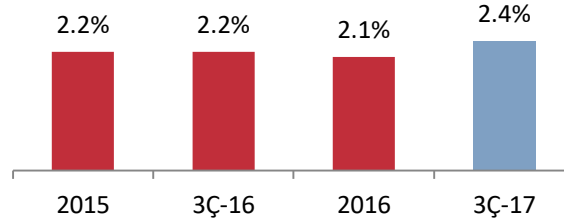
*Net Faiz Marjı, türev değerlendirme farkları hariç düzelt. net faiz geliri üzerinden hesaplanmıştır. Çeyreklik ve yıllık düzelt. net faiz geliri yıllıklandırılmıştır.

Başlıca Performans Göstergeleri

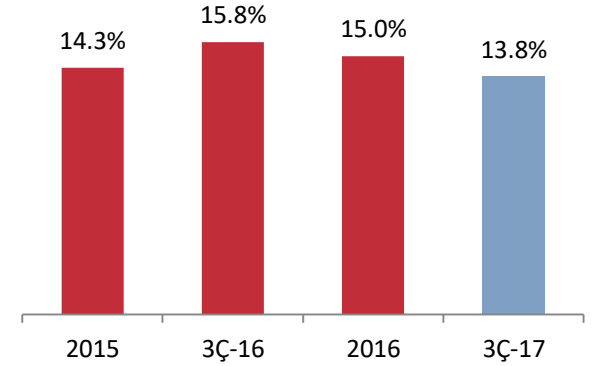
Özkaynak Karlılık Oranı



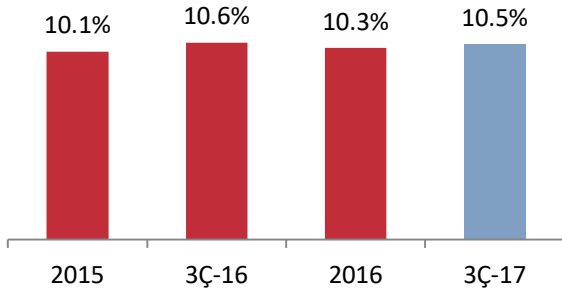
Aktif Karlılık Oranı



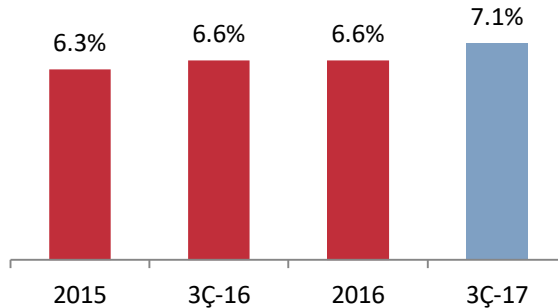
Gider/Gelir Rasyosu



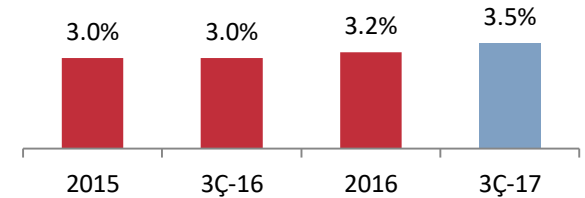
Serbest Sermaye



Faiz Geliri/Ortalama Faiz Getirili Aktifler



Faiz Giderleri/Ortalama Faiz Giderli Pasifler



EK: 2017 Hedef ve Beklentileri

(%)	Önceki	Güncel
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	10-13	~15
Kredi/Aktif Oranı	70	>75
Net Faiz Geliri Artışı	>12	>20
Net Ücret&Komisyon Artışı	>20	>20
Net Faiz Marjı	>3.5	>3.5
Özkaynak Karlılık Oranı	17-18	~18
Aktif Karlılık Oranı	~2.0	~2.2
Gelir/Gider Oranı	15-16	~15
Faaliyet Giderleri Artışı	13	13
Sermaye Yeterlilik Oranı	>14	>16
Takipteki Krediler Oranı	<0.5	<0.3
Kaldıraç Oranı	~8X	~8X

Ek: Bilanço

(Mio TL)	30/09/2016			31/12/2016			30/09/2017		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	1,371	1,157	2,528	240	856	1,096	169	906	1,074
Menkul Değerler	3,102	1,020	4,122	3,214	1,188	4,402	3,262	1,143	4,406
Krediler	1,830	13,523	15,353	1,280	16,042	17,322	2,046	18,637	20,684
İştirakler	363	15	378	382	19	401	462	23	485
Diğer	148	341	490	254	527	781	296	280	577
Toplam	6,814	16,056	22,870	5,370	18,632	24,002	6,235	20,990	27,225
Kısa Vadeli Fonlar	2,205	1,551	3,577	485	1,599	2,084	1,150	2,141	3,292
Uzun Vadeli Fonlar	-	12,353	12,353	-	14,196	14,196	-	14,832	14,832
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	3,059	3,059	-	3,487	3,487	-	4,661	4,661
Repo*	364	58	422	460	61	521	80	282	362
Diğer	418	172	590	501	285	786	482	205	687
Özkaynak	2,848	21	2,870	2,955	-27	2,928	3,371	19	3,390
Toplam	5,656	17,215	22,870	4,401	19,601	24,002	5,084	22,141	27,225

* TRY security funding only

EK: Gelir Tablosu (Kümülatif)

(Mio TL)	3Ç-16	4Ç-16	3Ç-17	Yılbaşından bu yana
Net Faiz Geliri	527.1	715.8	647.5	22.8%
Düzeltilmiş Net Faiz Gelirleri*	- 12.5	- 0.9	27.2	N/A
Net Komisyonlar	6.4	8.6	8.9	39.2%
Temettü&Diğer	44.6	45.2	20.3	-54.4%
Net Bankacılık Gelirleri	565.6	768.7	703.9	24.5%
Operasyonel Giderler	- 87.3	- 115.6	- 98.0	12.2%
Faaliyet Karı	478.3	653.1	605.9	26.7%
Karşılıklar (+/-)	- 26.0	- 59.8	- 39.1	50.4%
Vergi	- 85.4	- 116.8	- 114.5	34.1%
Net Kar	366.9	476.4	452.3	23.3%



TSKB Yatırımcı İlişkileri

ir@tskb.com.tr | www.tskb.com



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr