

Yatırımcı İlişkileri Sunumu



3Ç2018-BDDK
Solo Finansal Sonuçlar



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

Ayrışan Bankacılık Modeli

Özel sektör yatırım ve kalkınma bankası

Sürdürülebilirlik prensiplerine uyumlu entegre iş modeli

Hazine garantisine erişim

KFK'lar ile köklü ilişkiler

Güçlü sermaye yapısı ve temkinli bilanço yönetimi

Başarılı risk yönetimi ile sektör ortalamasının altında takipteki alacak oranı

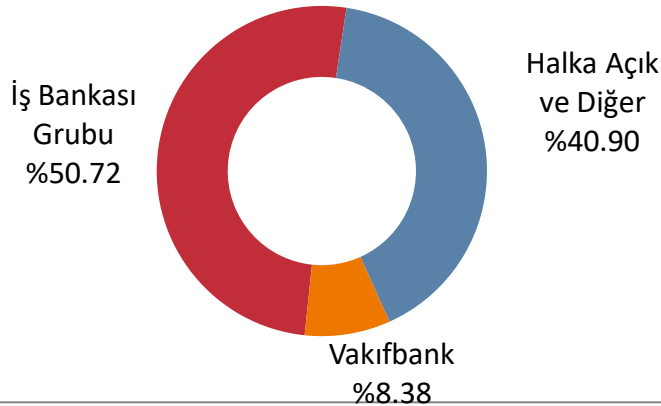
İlk Bakışta TSKB

Genel Bakış

- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **43.6 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **375** çalışan, **2** şube
- Aktif sıralamasında **13'üncü** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3,0** pazar payı
- **2,0 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **%54,4**

*26 Ekim itibarıyla

Ortaklık Yapısı



Derecelendirme Notları

	TSKB	Turkey
Fitch LTFC	B+	BB
Moody's LTIR	B2	Ba3
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu		
SAHA	9.54/10	

Ana İştirakler

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

Misyonumuz Çerçevesinde Gerçekleştirdiğimiz Faaliyetler

Grubun Ürün ve Hizmet Gamı

Kurumsal Bankacılık

- 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

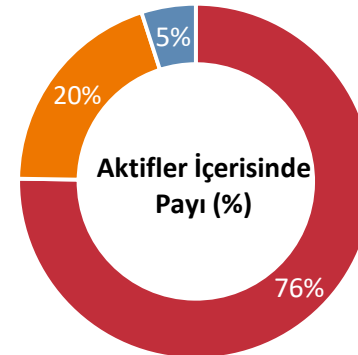
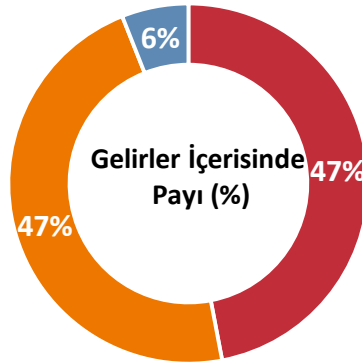
Yatırım Bankacılığı

- Bankanın menkul portföyünün yönetimi
- Opsiyon, swap, swaption, caps&floors işlemleri gibi kur veya faize endeksli 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

Danışmanlık 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

- Kurumsal Bankacılık
- Yatırım Bankacılığı
- Diğer Gelirler (İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri)



Öne Çıkan Hususlar

Volatiliteye rağmen korunan sağlam likidite

- 970 mio USD hazır, serbest KFK fonlaması
- Beklenen yeni KFK anlaşmaları

Dengeli YP fonlama maliyeti

- Ocakta yapılan eurobond ihracı
- Hazine garantili fonlamada artış

Eklenen sosyal temalarla kuvvetlenen

«kapsayıcılık» odağı

- «Fırsat Eşitliği», «Göçmenlerden etkilenen bölgelere finansman», «APEX Kredileri»

Yakından izlenen kredi portföyü

✓ Sağlam likidite

✓ Yüksek tahsilat oranı

✓ Güçlü bankacılık gelirleri

✓ Kuvvetli sermaye yapısı

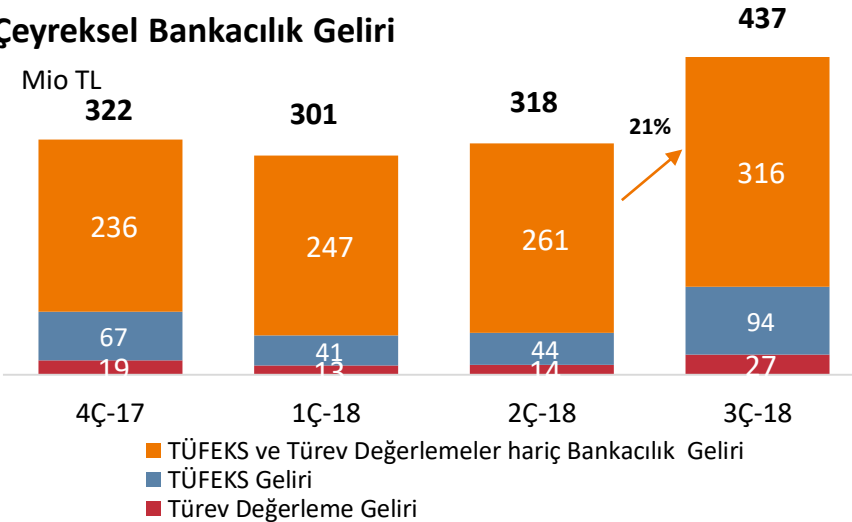
Net Faiz Marjı 4.1%

Özkaynak Karlılığı
17.6%

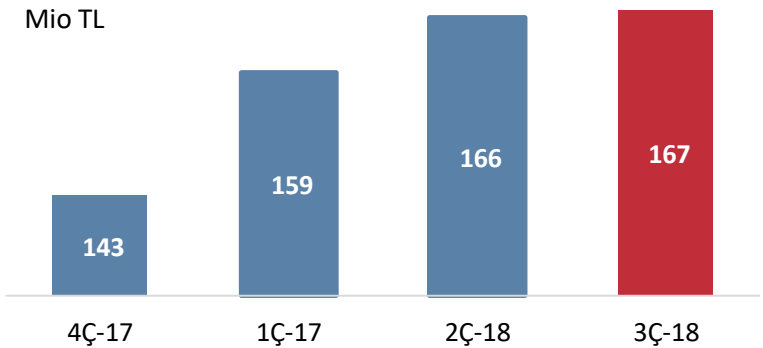
Aktif Karlılığı 1.8%

Sermaye Yeterlilik
Oranı 17.9%

Çeyreklik Bankacılık Geliri

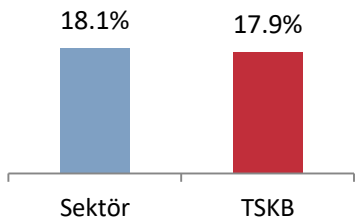


Çeyreklik Net Kar

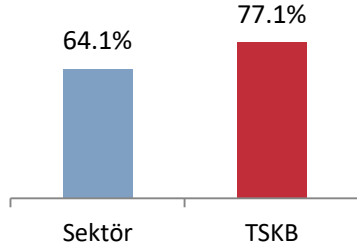


Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırma

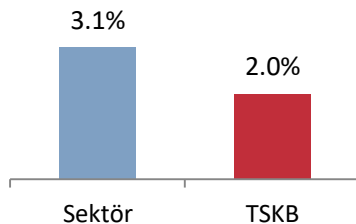
Sermaye Yeterlilik Oranı



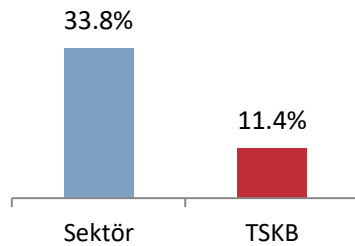
Krediler/Aktifler



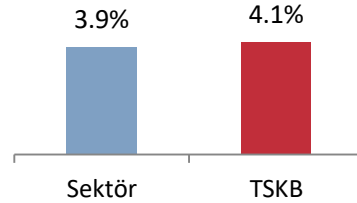
Takipteki Krediler Oranı



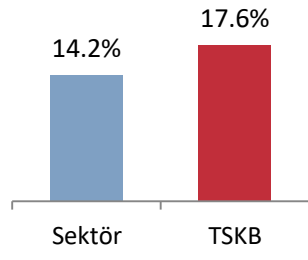
Gider/Gelir Oranı



Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı

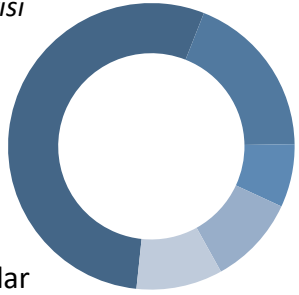


• Kaynak: BDDK Eylül 2018 sektör verisi

Bankacılık Sektörü

Mevduat; 54.1%

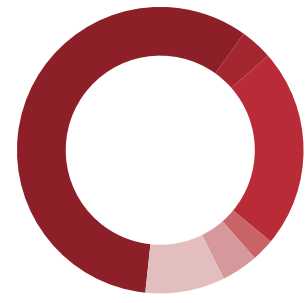
Mevduatlar (3 aydan kısa ortalama vade)



TSKB

Uzun V. KFK Fonlama/ Toplam Pasif 58%

Uzun V. KFK Fonlama (11 yıllık ortalama vade)



Güçlü Aktif Büyümesi

Mio TL

Toplam aktifte yıllık %60 artış

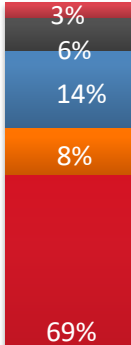
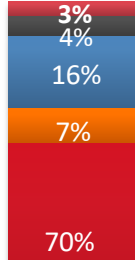
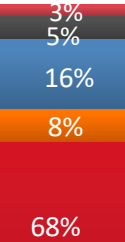
24% (çeyreksele)

43,553

27,225

28,994

35,009



Faiz
Getirili
Aktifler;
% 97

Kurdan Arındırılmış Büyüme Oranları

	Çeyreklik	Yıl Sonu	Yıllık
Krediler	-3.7%	0.4%	2.1%
Menkul&Diğer	11.0%	30.7%	30.2%
Toplam Aktif	0.7%	6.2%	7.5%
YP cinsi Aktifler	0.8%	1.6%	2.4%
TL cinsi Aktifler	0.3%	21.2%	23.5%

Diğer Oranlar

Kaldıraç Oranı	11.1X
Kredi/Aktif Rasyosu	77.1%
YP Aktif Oranı	82.2%

■ YP Krediler ■ TL Krediler ■ Menkuller
■ Nakit&Para Piyasaları ■ Faiz Getirisiz Aktifler

(*TMS27'ye göre düzeltilmiştir.

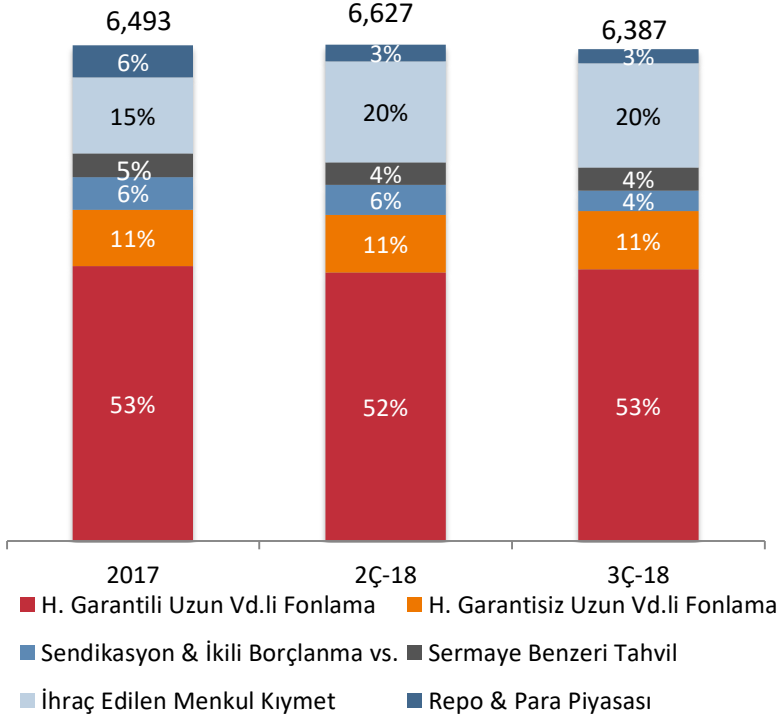
Çeşitlenen Fonlama Yapısı

Toplam Fonlama: USD 6,387 mio

- Toplam Fonlamanın **%93'ü** uzun vadeli
- YP Kısa Vadeli Fonlama: **%7**
(Sendikasyon, P/N, Repo + Para Piyasaları dahil)

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynaklar hariç)

Mio USD



Dünya Bankası
ile Kredi
Anlaşması
\$400 mio

KFK Fonu/
Uzun Vadeli
Fonlama
73%

Eurobond İhracı
\$350 mio

Sendikasyon
Kredisi
\$220 mio,
Fonlamanın %4'ü

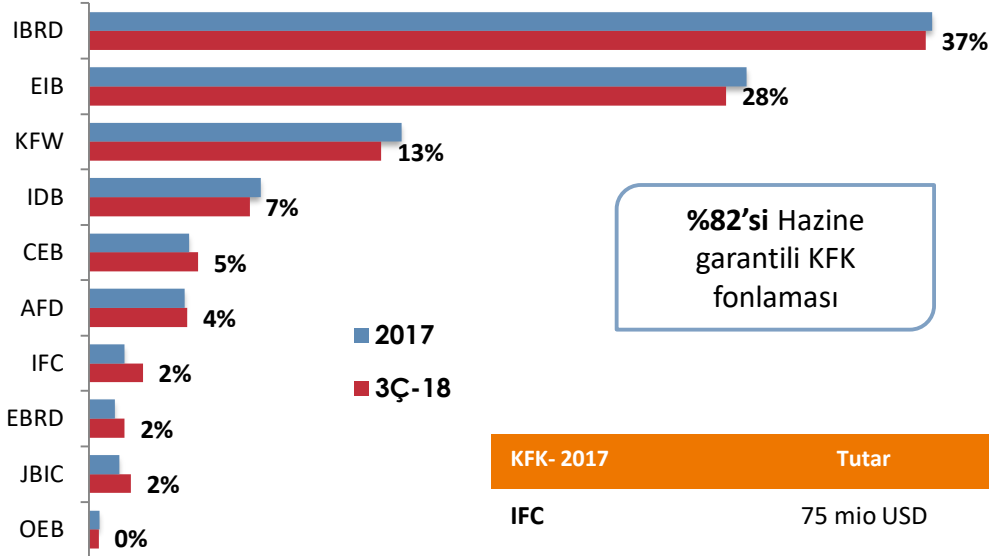
AIIB ile Kredi
Anlaşması
\$200 mio

970 mio USD Kullanıma Hazır Serbest KFK Fonlaması

- İklim & Çevre **48%**
- Kapsayıcılık **47%**
- Sürdürülebilir Altyapı **5%**

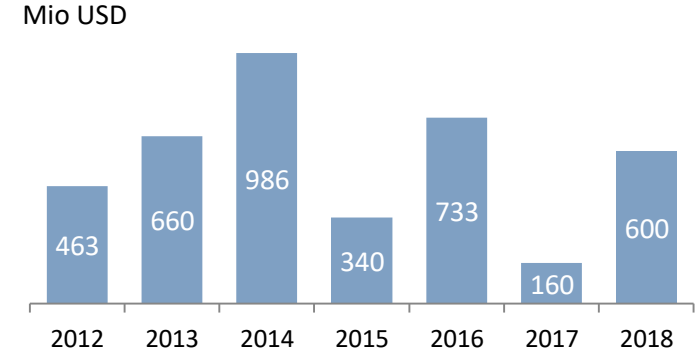
Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Tabanı



%82'si Hazine
garantili KFK
fonlaması

Yıllık Bazda İmzalanan Kredi Sözleşmeleri



KFK- 2017	Tutar	Konu
IFC	75 mio USD	Sürdürülebilir İklim Kredisi
EBRD	85 mio USD	Midseff III (Orta Ölçekli Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Programı III) Kredisi
TOPLAM 2017	160 mio USD	
KFK- 2018	Tutar	Konu
Dünya Bankası	400 mio USD	Kapsayıcı Finansmana Erişim Projesi
AIIB	200 mio USD	Sürdürülebilir Enerji ve Altyapı
TOPLAM 2018	600 mio USD	

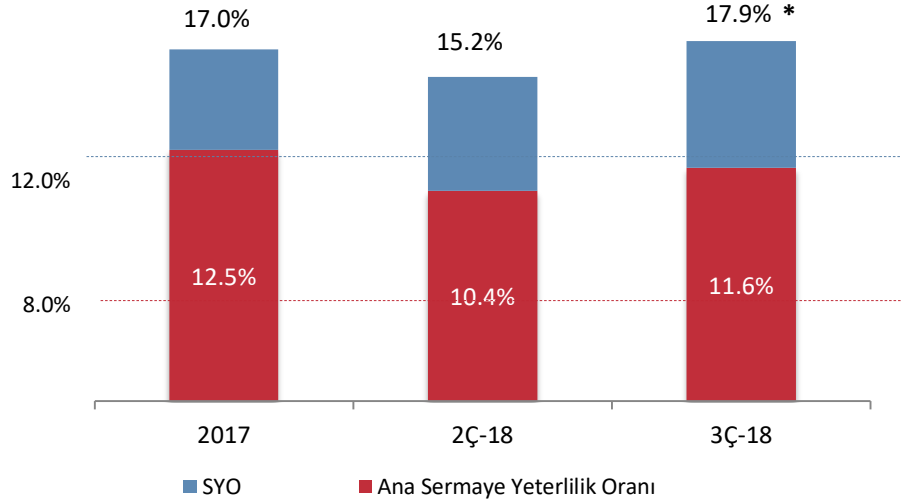
*KFK: Kalkınma Finansmanı Kurumları

Farklı Proje Temaları



Sermaye Yapısı

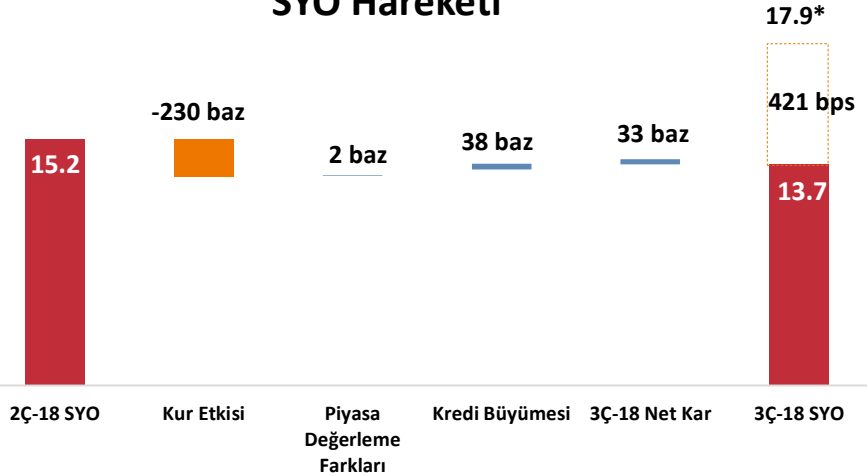
Sermaye Yeterlilik Oranı



Özkaynak Hareketi (mio TL)

Tarih	Özkaynak
31.12.2017	3,535
Nakit Temettü	-110
Piyasa Değerleme Farkları	-45
Ertelenmiş Vergi	34
İlk Dokuz Ayın Net Karı	491
30.09.2018	3,905

SYO Hareketi



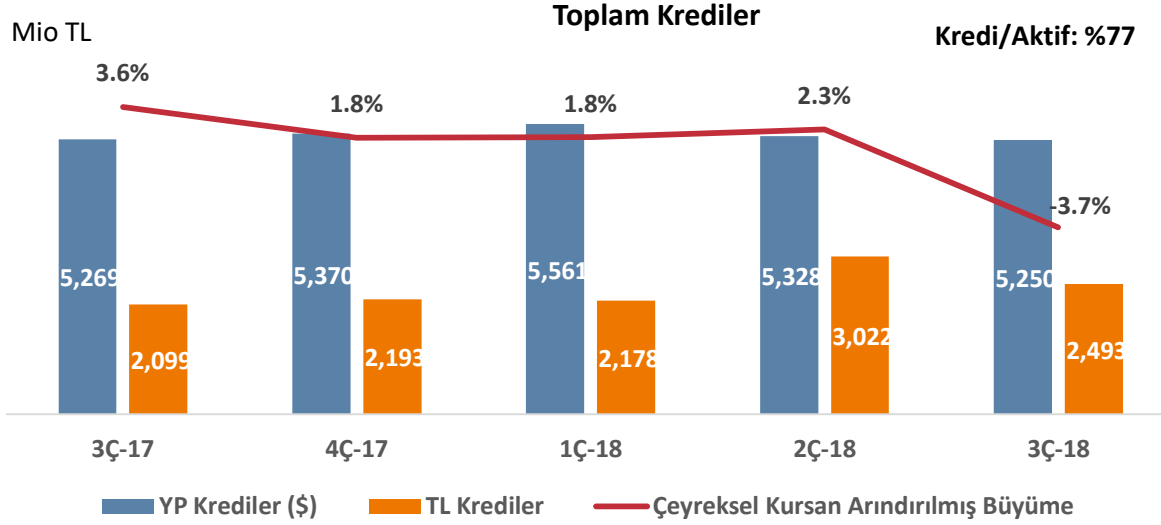
Likidite Karşılama Oranı*

Toplam LKO	246%
YP LKO	198%

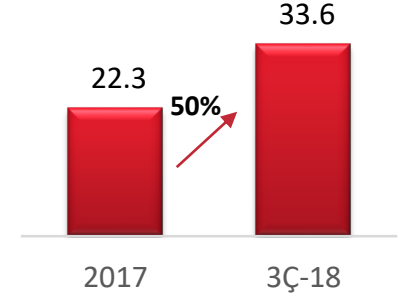
*Kalkınma ve yatırım bankaları için yasal oran 0%'dir.

*3Ç18 SYO'su BDDK'nın yeni düzenlemeleri dikkate alınarak hesaplanmıştır.

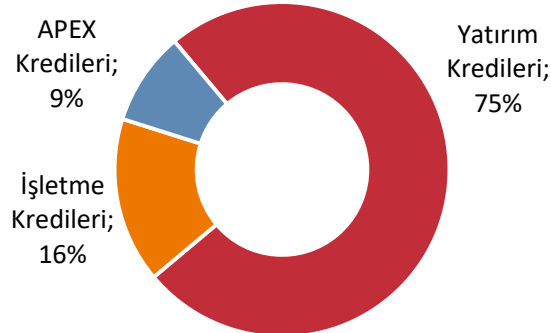
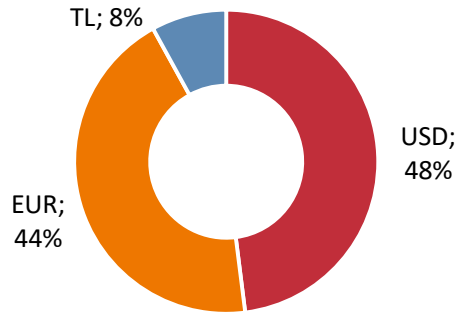
Seçici Kredi Stratejisi



TL Krediler (mia)



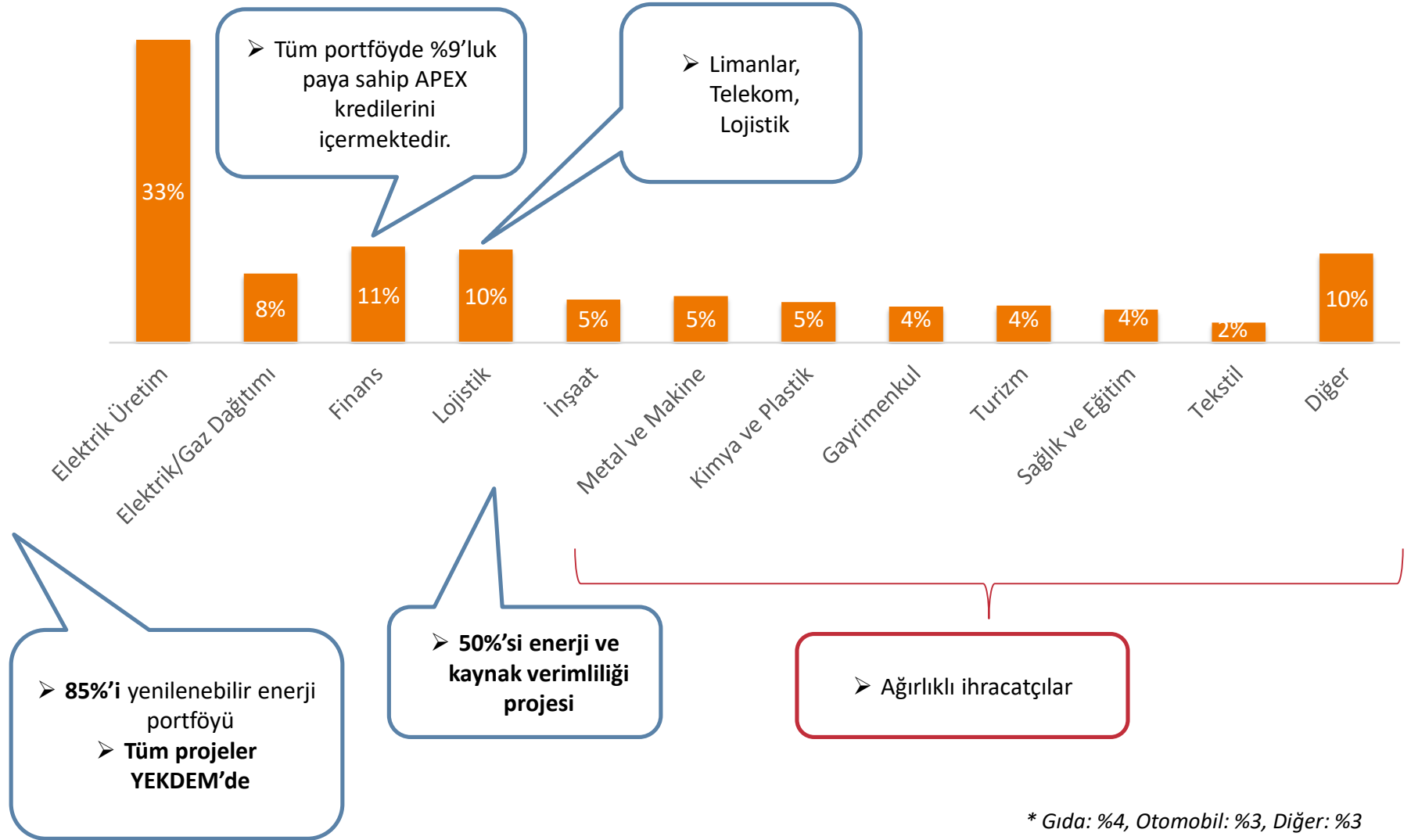
Para cinsine ve türüne göre canlı krediler



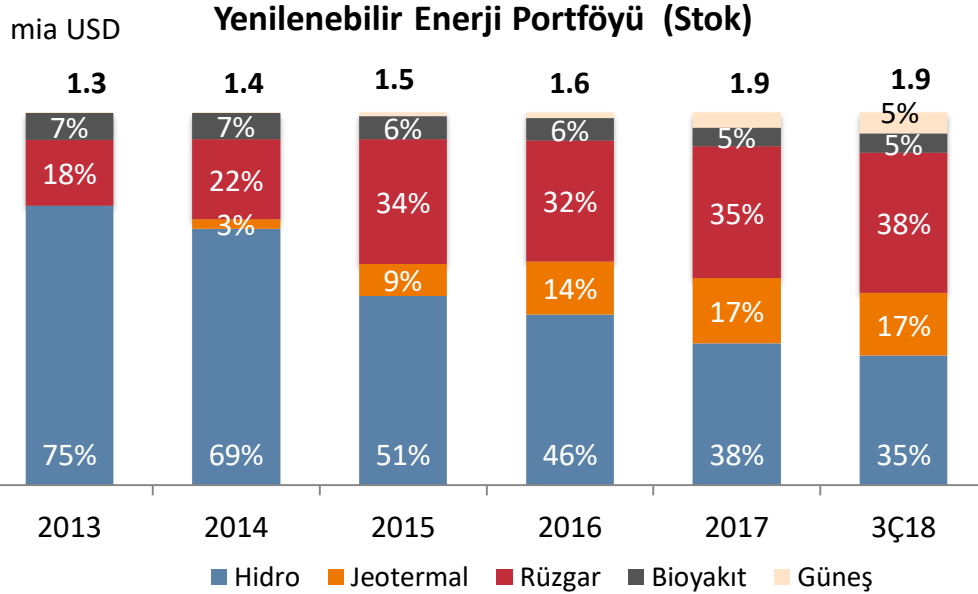
Ortalama Vade



Sektörel Riskler



Yenilenebilir Enerji ve Verimlilik Projeleri



- 288 YE projesinin 232'si faaliyette
- Finanse edilen toplam kurulu güç: 6,056 MW
 - 5,134 MW üretimde (%85)

Enerji&Kaynak Verimliliğinde
139 Proje, Portföyün %6'sı

Kaynak Verimliliği

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

Enerji Verimliliği

- 82 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					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hidro	217	598	2.218	9.561	11.096	11.706	14	40	126	388	418	447
Rüzgar	76	825	2.775	4.320	5.239	6.200	3	21	60	106	141	151
Biyokütle	101	147	193	204	300	349	15	23	34	42	57	70
Jeotermal	140	228	390	599	752	997	6	9	14	20	29	37
Güneş	-	-	-	-	13	14	-	-	-	-	2	3
TOPLAM	534	1.798	5.575	14.684	17.400	19.266	38	93	234	556	647	708

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.

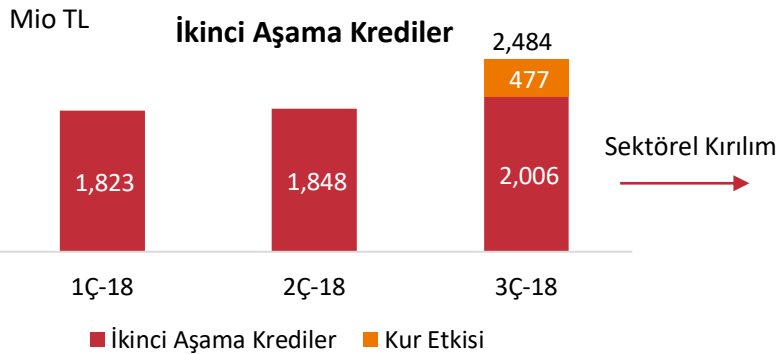
IFRS 9'a göre Kredi Sınıflandırması

Mio TL.	30.06.2018-IFRS 9			
	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
Aşama 1	24,885	91.3%	0.2%	62
Aşama 2	1,848	6.8%	12.8%	238
Aşama3	520	1.9%	24.1%	124
Brüt Krediler (*)	27,253			423

(*)Üçüncü aşama krediler dahil

Mio TL.	30.09.2018 – IFRS 9			
	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
Aşama 1	30,437	90.6%	0.4%	109
Aşama 2	2,483	7.4%	13.2%	330
Aşama3	678	2.0%	23.6%	160
Brüt Krediler (*)	33,598			599

(*)Üçüncü aşama krediler dahil



Net Risk Maliyeti

109 bps

Mevcut Serbest Karşılık tutarı

130 Mio TL

Net Risk Maliyeti (Çeyreksel)

Haz'18 CoR

65 bps



3. aşama kredi intikali

6 bps



2. aşama kredi intikali

8 bps



Kur Etkisi

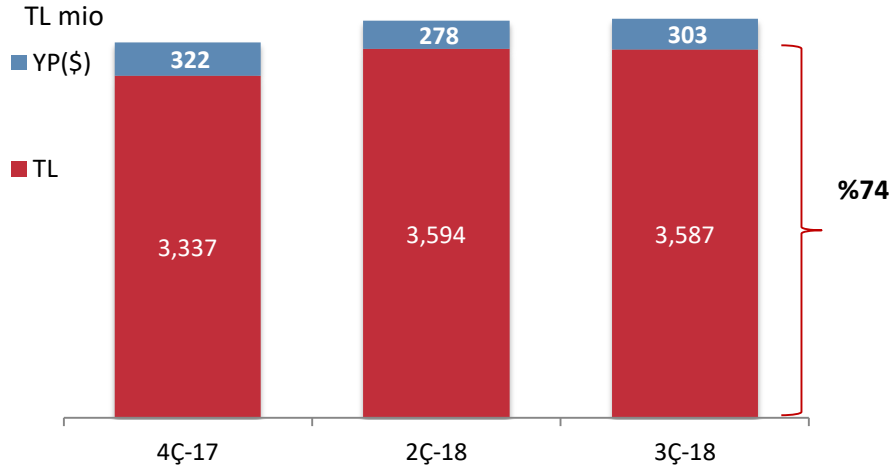
30 bps



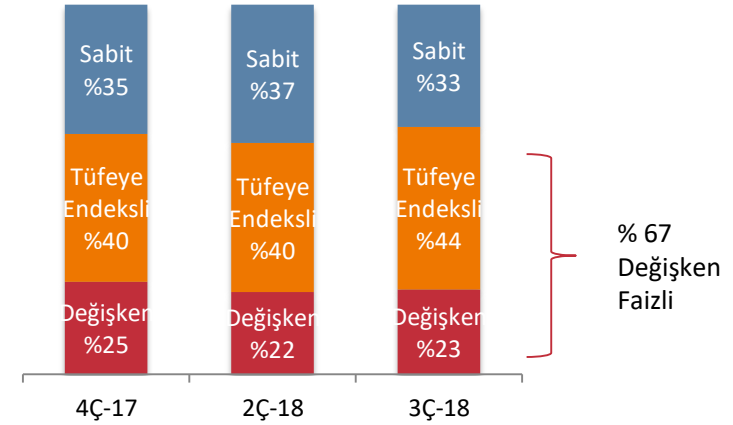
Eyl'18 CoR

109 bps

Menkul Kıymet Portföyü



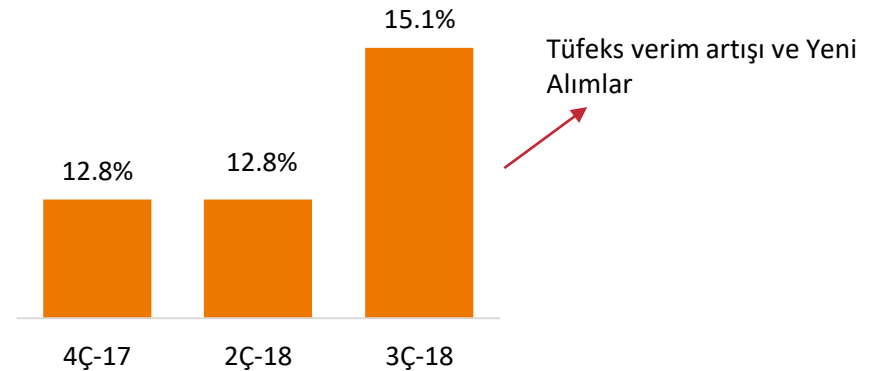
TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı



Menkuller/ Aktifler : %12

- Durasyon **1.6 yıl** sabit faizli tahvillerde, değişken faizli tahvillerde ise **2.2 yıl**, TÜFEKS'te **3.9 yıl**
- TL portföyün **%69'u** satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: portföyün **%3.4'ü**

Menkul Verimi

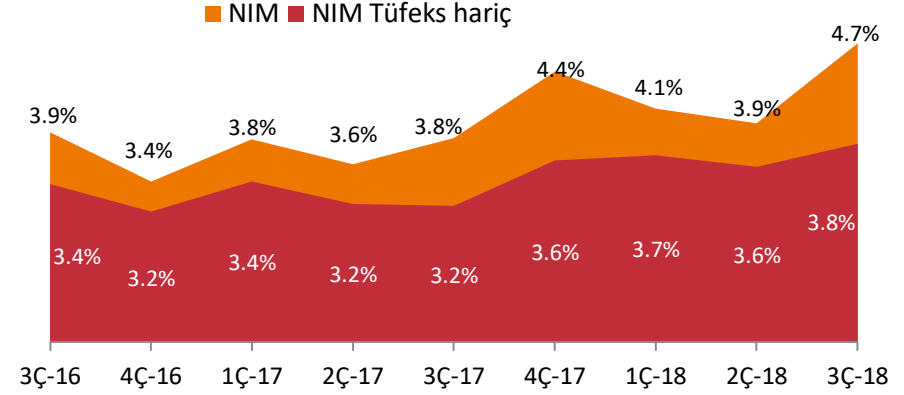


Genişleyen Net Faiz Marjı

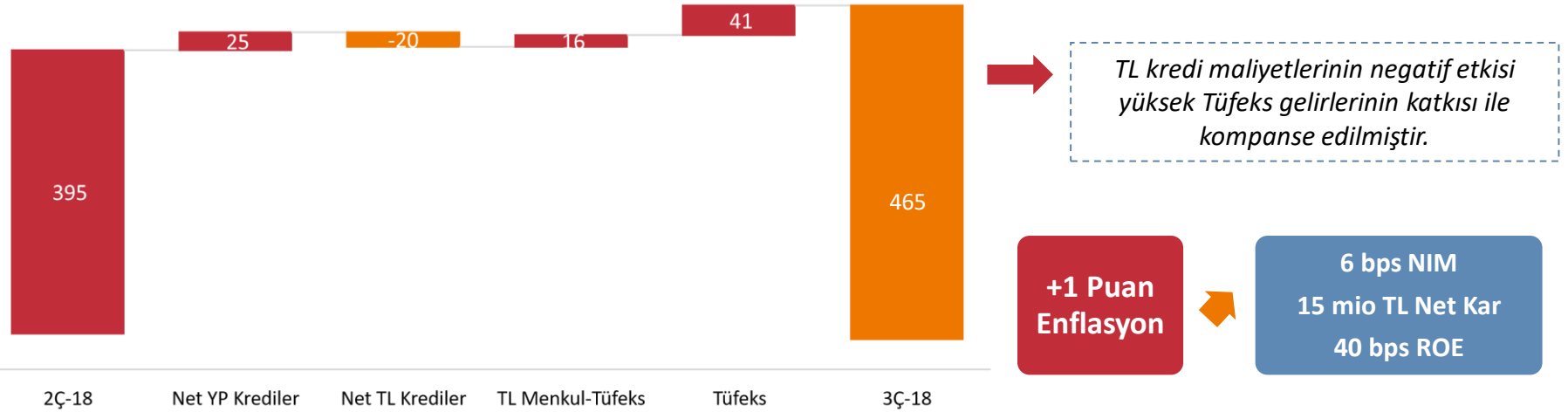
Yıllık Net Faiz Marjı



Çeyreklik Net Faiz Marjı



Çeyreklik Net Faiz Marjı Hareketi



Güçlü Bankacılık Gelirleri

(Mio TL)	3Ç-17	2Ç-18	3Ç-18	Çeyreksel Değişim	Yıllık Değişim
Net Faiz Geliri	237.2	283.0	371.5	31.2%	56.6%
Düzeltilmiş Net Faiz Gelirleri	3.4	29.8	47.2	58.5%	-
Net Komisyonlar	3.1	3.8	4.7	23.0%	52.0%
Temettü&Diğer	15.6	4.7	11.6	-	-25.7%
Net Bankacılık Gelirleri	259.3	318.2	437.2	37.4%	68.6%
Operasyonel Giderler	- 30.7	- 41.2	- 38.9	-5.4%	26.9%
Faaliyet Karı	228.6	277.0	398.3	43.8%	74.2%
Karşılıklar (+/-)	- 11.5	- 76.5	185.6	142.8%	-
Vergi	- 41.5	- 28.7	43.9	53.1%	5.8%
Net Kar	175.7	165.7	166.5	0.5%	-5.2%

Faiz getirili aktiflerdeki artışın etkisi ile güçlenen net faiz marjı

Türev değerlemelerinden gelen gelir, kur etkisi nedeniyle artan karşılık yükünü hafifletti

Disiplinli maliyet yönetimi ile kontrol altında tutulan giderler

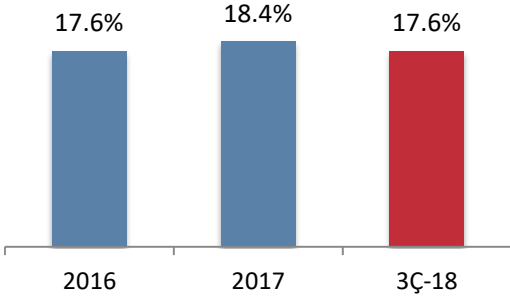
Güçlü operasyon geliri devam ediyor

TL değer kaybının etkisi ile artan TL kredi maliyetleri

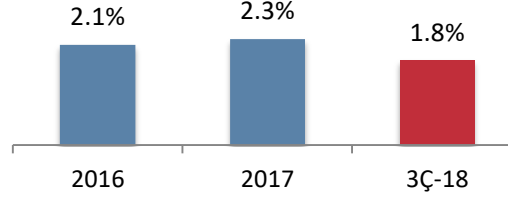
- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri net faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir.
- Menkul gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri menkul değer düşüş karşılığını içermektedir.
- 3Ç18 karşılıkları; denetlenmiş gelir tablosundaki diğer faaliyet gelirleri, ertelenmiş vergi ve beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkuller için ayrılan beklenen zarar karşılığı hariçtir.

Başlıca Performans Göstergeleri

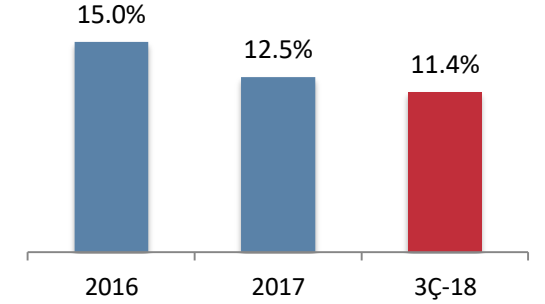
Özkaynak Karlılık Oranı



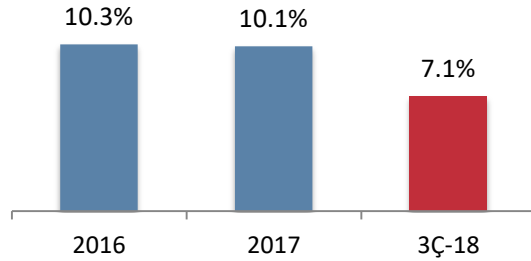
Aktif Karlılık Oranı



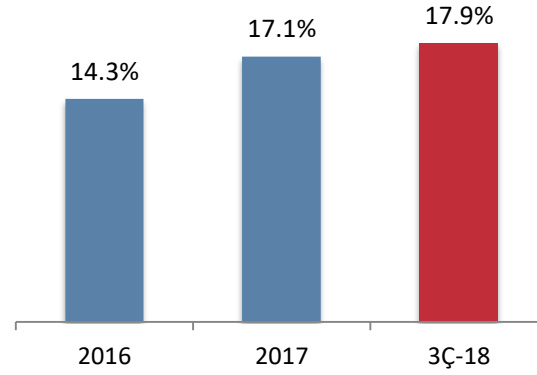
Gider/Gelir Rasyosu



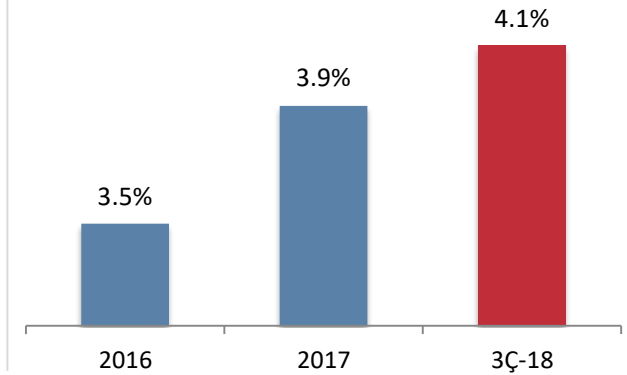
Serbest Sermaye



Sermaye Yeterlilik Oranı



Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı/Ortalama Özkaynak

Aktif Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı / Ortalama Aktifler

2018 Beklentilerinde Revizyon

	<u>2018 Yıl Sonu</u> <u>Beklentileri</u> <u>(Ocak 2018)</u>	<u>3Ç2018</u> <u>Gerçekleşmeleri</u>	<u>2018 Yıl Sonu</u> <u>Beklentileri</u> <u>(Güncellenen)</u>
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	10-12	2 (yıllık)	~2
Kredi/Aktif Oranı	~77	77	~77
Net Faiz Geliri Artışı	~30	42	~40
Net Ücret&Komisyon Artışı	>20	48	~25
Faaliyet Giderleri Artışı	~25	23	~25
Net Faiz Marjı(düzeltilmiş)*	~4.0	4.1	4.1
Özkaynak Karlılık Oranı	~18	17.6	~17
Aktif Karlılık Oranı	~2.0	1.8	~2.0
Gider/Gelir Oranı	13-14	11.4	11-12
Sermaye Yeterlilik Oranı	>15	17.9	>17
Takipteki Krediler Oranı	<2.0	2.0	<2.5
Kaldıraç Oranı	~9.0X	11.1X	~11.0X

*Swap dahil edilmiş

**Rakamlar yüzde olarak verilmiştir.



TSKB Yatırımcı İlişkileri

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



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

Ekler: Gelir Tablosu

(TRY mn)	3Ç-17	3Ç-18	YoY
Net Faiz Geliri	651.5	922.2	42%
Düzeltilmiş Net Faiz Gelirleri	27.2	101.8	274%
Net Komisyonlar	8.9	13.2	48%
Temettü&Diğer	20.3	19.0	-6%
Net Bankacılık Gelirleri	708.0	1,056.3	49%
Operasyonel Giderler	- 98.0	- 120.1	23%
Faaliyet Karı	610.0	936.2	53%
Karşılıklar (+/-)	- 43.2	- 333.8	-
Vergi	- 114.5	- 111.3	-3%
Net Kar	452.3	491.0	9%

Ekler: Bilanço

(Mio TL)	31/12/2017			31/03/2018			30/09/2018		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	11	843	854	102	1,103	1,205	14	1,547	1,561
Menkul Değerler	3,342	1,208	4,550	3,594	1,262	4,856	3,591	1,795	5,387
Krediler	2,143	20,151	22,294	2,898	24,231	27,129	2,493	31,105	33,598
Karşılıklar	-	-	-	-43	-256	-299	-94	-504	-599
İştirakler	560	28	593	568	36	604	676	50	726
Diğer	355	343	699	747	767	1,515	1,401	1,480	2,881
Toplam	6,421	22,573	28,994	7,866	27,143	35,009	8,080	35,473	43,553
Kısa Vadeli Fonlar	763	2,292	3,055	144	2,451	2,595	166	2,322	2,488
Uzun Vadeli Fonlar	-	16,315	16,315	-	19,768	19,768	-	25,362	25,362
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	4,892	4,892	-	7,496	7,496	-	9,782	9,782
Repo*	80	161	242	80	196	276	-	210	210
Diğer	624	248	872	678	471	1,148	1,061	747	1,808
Özkaynak	3,606	12	3,616	3,792	-66	3,726	4,018	-113	3,905
Toplam	5,187	23,807	28,994	4,694	30,316	35,009	5,244	38,309	43,553

* TL menkul fonlama