

# Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

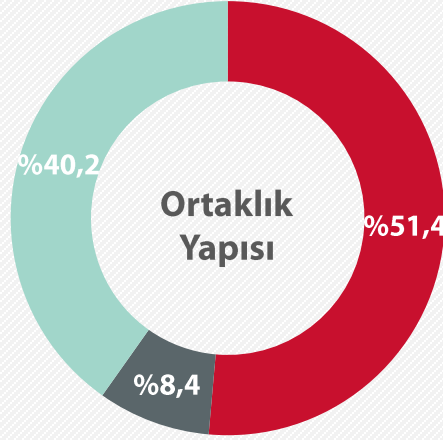
Finansal Kurumlar ve  
Yatırımcı İlişkileri Sunumu

2024 3.Çeyrek



## Bir Bakışta TSKB

- İş Bankası Grubu
- Vakıfbank
- Halka Açık\* ve Diğer



\*33,8 mia TL piyasa değeri

1 Kasım 2024 itibarıyla

Derecelendirme Notları	TSKB	Türkiye
Fitch Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	B+	BB-
Moody's Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	B1	B1
SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu	9,67/10	
Sustainalytics ÇSY Risk Derecelendirme Notu	7,5 - İhmal Edilebilir Risk	

### KURUMSAL BANKACILIK

**Türk ekonomisinin sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunan kredi ürünleri**

- Kurumsal Krediler
- Proje Finansmanı
- Diğer Kredi Ürünleri

### YATIRIM BANKACILIĞI

**Her bir müşterimiz için özel değer yaratan ürün ve hizmetler**

- Kurumsal Finansman
- Sermaye ve Para Piyasası Ürünleri
- Türev Ürünler

### DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

**«Bilgi Bankacılığına dayalı ürün ve hizmetler**

- Ekonomik Araştırmalar
- Finansal ve Teknik Danışmanlık
- Mühendislik





## Ayrıışan Bankacılık Modeli

### Uzun Vadeli Fonlama ve Güçlü Likidite

- Uzun vadeli yükümlülükler: Ortalama 11,2 yıl
- Orta vadeli varlıklar: Ortalama 4,7 yıl
- Çeşitlendirilmiş fonlama kaynakları

### Paydaşlarla Uzun Soluklu İlişkiler

- Kalkınma Finansmanı Kuruluşları (KFK) ve Finansal Kurumlar ile köklü ilişkiler
- Hazine ve Maliye Bakanlığı
- Kalkınma Finansmanı Birlikleri
- Düzenleyici Otoriteler
- Yatırımcılar

✓ **Sürdürülebilir kalkınma için mevcut ve gelecek dönem ihtiyaçlarını belirleme**

✓ **Sürdürülebilir Bankacılık Geliri**

✓ **Güçlü & İstikrarlı Finansal Rasyolar**

✓ **Mevcut kaynaklardan yararlanarak ve potansiyel kaynaklara ulaşarak bu çıktıları korumak ve güvence altına almak**

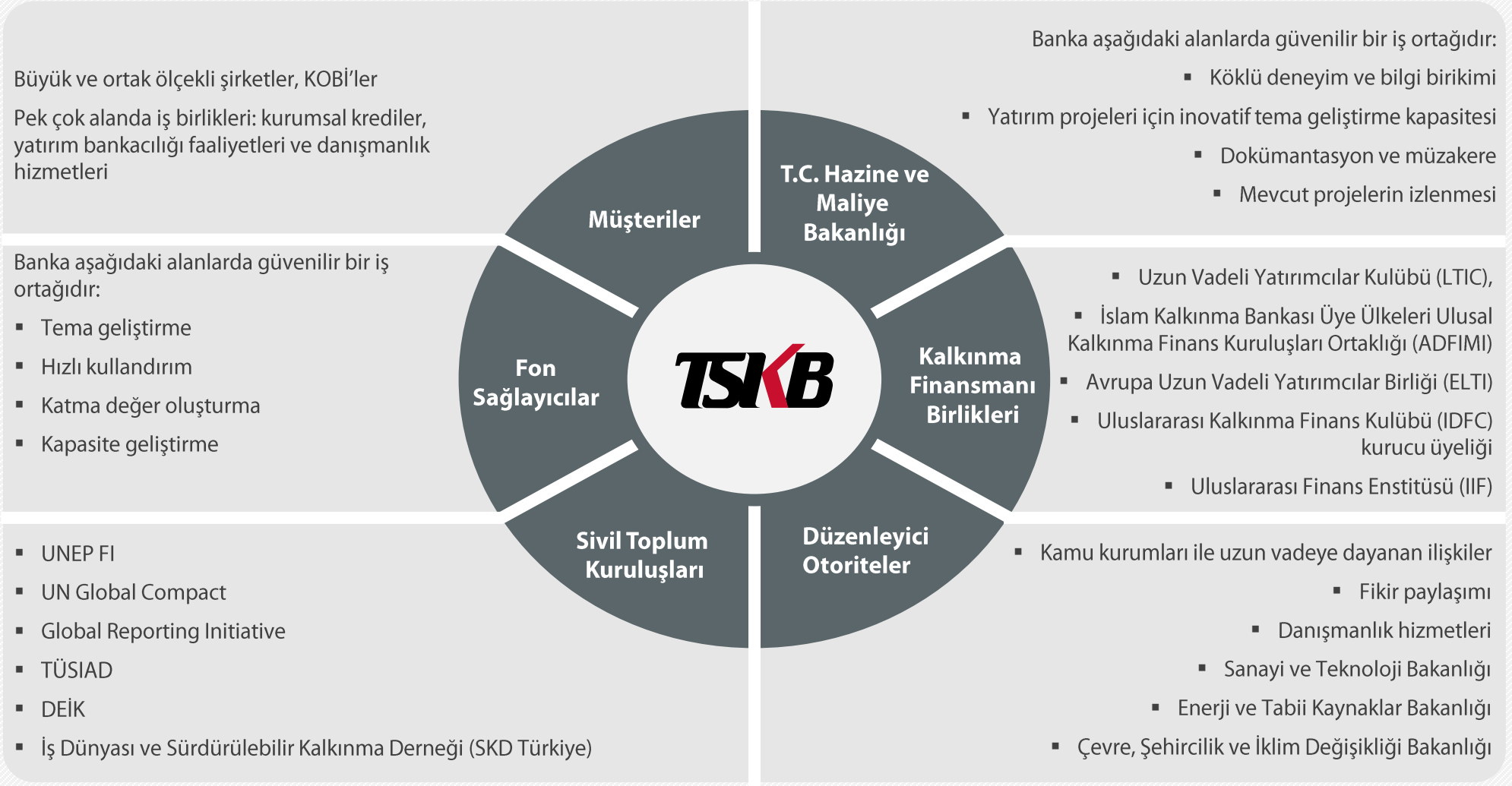
### İhtiyatlı Kredi Değerlendirme Süreci

- Farklı disiplinleri bir araya getiren başarılı kredi değerlendirme süreci
- Kredi değerlendirme ve izleme sürecinde sektör özelinde çalışan analistler
- Sağlam teminat yapısı
- Güçlü müşteri profili

### Bilgi Bankacılığı

- Güçlü teknik ekip
  - Ekonomik Araştırmalar
  - Mühendislik Ekibi
  - Finansal Analiz Ekibi
- Düzenli yatırımlarla teknik kapasitemizin güçlendirilerek geliştirilmesi
- Danışmanlık ve Yatırım Bankacılığı ekipleri

## Paydaşlarımız





## Sürdürülebilir ve Kapsayıcı İş Modeli

### Türkiye’de İstihdama Destek;

- Az gelişmiş bölgelere destek
- İş güvenliği ve sağlığı finansmanı
- Kadınların ekonomiye katılımına teşvik



### Türkiye’de enerji bağımlılığını azaltacak yatırımların finansmanı

- Yenilenebilir enerji projeleri finansmanı
- Enerji ve kaynak verimliliği projeleri



### Sürdürülebilirlik Raporlaması

- Entegre Faaliyet Raporu
- İklim Riskleri Raporu
- Etki Raporlaması
- Karbon Saydamlık Projesi (CDP)
- Communication on Progress (CoP)



**TSKB**



### Düşük karbonlu ekonomiye geçiş destek



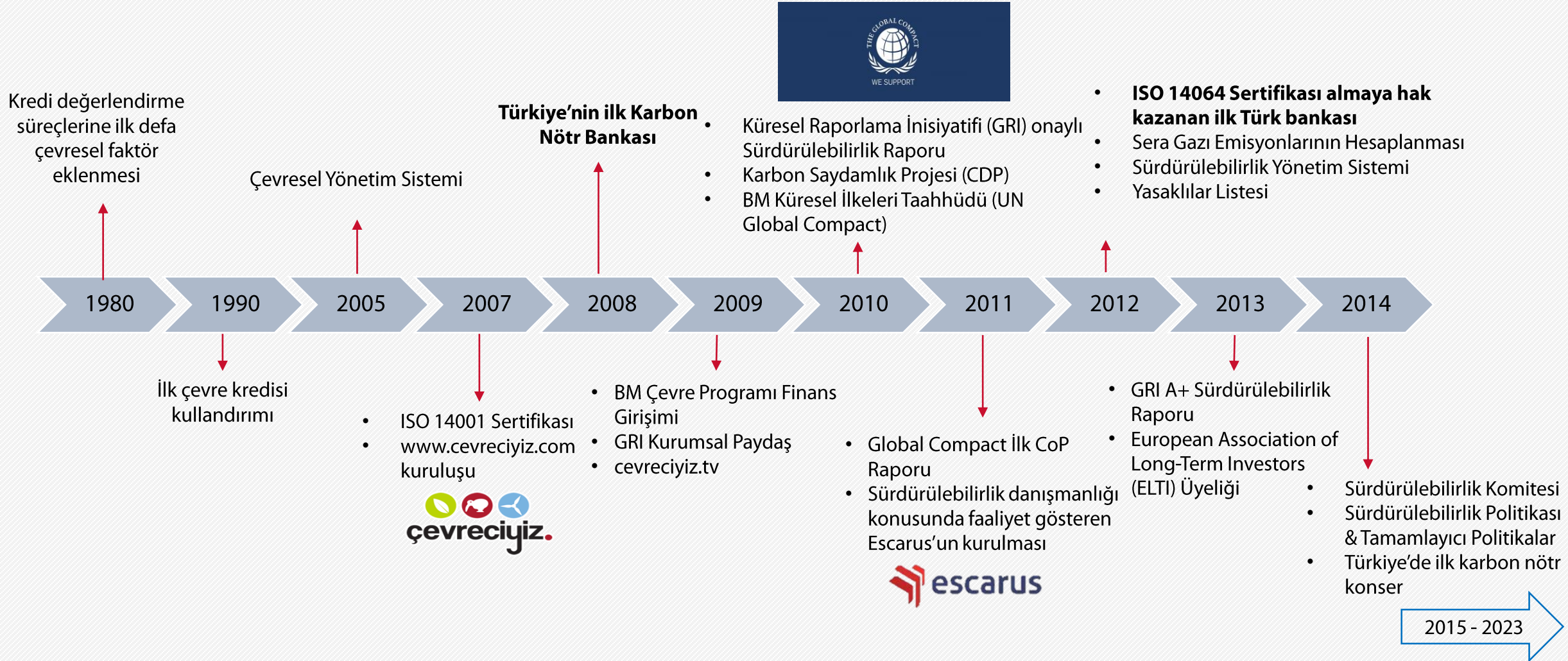
- Yatırım projelerinin ve işletme kredilerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümü
- Finanse edilen yatırımların sosyal etkisinin takip edilmesi



### Birleşmiş Milletler (BM) Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) ile paralel kaynak ve kredi yapısı

- BM SKA Haritalandırma Projesi
- BM SKA Kredi Modeli
- 13 BM SKA'ya destek

# TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu - I



## TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu- II

- IDFC İklim Deklarasyonu imzacısı
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksi
- Kadının Güçlenmesi Prensipleri



- Türk finans sektörünün ilk entegre raporu
- Dünyada ilk sürdürülebilir sermaye benzeri tahvil ihracı
- Türkiye'de yeşil/sürdürülebilir tahvil ihraçlarına yönelik ilk Etki ve Tahsis Raporlaması

- "Eşit Adımlar", fırsat eşitliği alanında dijital platform
- UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nin kurucu imzacısı
- IDFC Climate Facility Koordinasyon Birimi direktörlüğü

- Sürdürülebilirlik Komitesi yeni yapılanması
- TSKB'nin 3. sürdürülebilir tahvil ihracı
- TCFD destekçisi olunması ve TCFD Faz 3 Bankacılık Pilot Programı'na katılım
- İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası'nın yayımlanması
- İklim Riskleri Raporu'nun yayınlanması
- Plastik ayak izini düşürme hedefi

- SBT-i onaylı emisyon hedefleri
- 4. Sürdürülebilir tahvil ihracı
- IBRD ile 155 mio USD tutarında TGF kredi anlaşması
- Sustainability ESG Risk Notu ile Küresel En iyi 10 banka arasında
- İkinci Kalkınma Üssü Ankara'da

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

- Türkiye ve CEEMEA Bölgesi'nin ilk yeşil/sürdürülebilir tahvil ihracı
- İklim Değişikliği Beyanı

- IBRD ve KAGİDER'den Cinsiyet Eşitliği Sertifikası
- "Sosyal Etki Yönetimi" ve "Cinsiyet Eşitliği" Çalışma Grupları

- İlk kadın Genel Müdür atanması
- Yeşil Kuğu Platformu'nun kuruluşu
- Kredi portföyünün SKA haritalandırma çalışmasının tamamlanması
- Türkiye'de Sustainability tarafından verilen en iyi Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) Risk Notu
- SKA kredi modeliyle Türkiye'de ilk defa kredi kullanımı
- Türkiye'de ilk ÇSY Risk Notu'na endekli kulüp kredisi
- Dünyadaki ilk sürdürülebilir kira sertifikası ihracı
- İklim Riskleri Çalışma Grubu'nun kurulması

- TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu başkanlığı
- Yatırım kredileri analiz ve tahsis süreçlerinde İRDA kullanımı
- Sustainability ÇYS Risk Notumuz ile Küresel En iyi 50 kurum listesine giriş
- UNEP FI tarafından kurulan Net-Sıfır Bankacılık Birliği'ne (NZBA) imzacılık
- TSKB Sorumlu İletişim Politikası ve Kılavuzu'nun yayımlanması

2024

TSKB



## Sürdürülebilir Bankacılık Gelişmeleri

### Paydaş Çalıştayı

Finansal, Etki – Çifte ve Dinamik  
Önceliklendirme Analizi  
İç ve Dış Paydaşlar  
Pozitif ve Negatif Etki  
Risk ve Fırsatlar

### Pathways to Paris 2024



Düşük karbonlu ve iklime dayanıklı  
bir geleceğe geçiş

\*

Uzman ve Türk Bankaları ile  
gerçekleştirilen 6 aylık eğitim  
programı

### CDP Raporlaması

Ekim ayında tamamlandı

### Bağımlılıklar, Etki, Risk ve Fırsatlar

İklim Değişikliği

Su

Orman

Biyoçeşitlilik

Disclosing data,  
driving action.



TSKB Sustainable Finance Framework  
July 2024

**TSKB**



### Sürdürülebilir Finans Çerçevesi

Sustainalytics'ten İkinci Taraf Görüşü  
Yeşil, Sosyal ve Sürdürülebilir Yatırımlar  
Geçiş Finansmanı



**COP29**

Baku  
Azerbaijan

### Yeşil Dünya için Dayanışma İçinde

Hedeflerin güçlendirilmesi & Finans olanakları ile aksiyonu  
mümkün kılmak

Türkiye'nin uzun dönem iklim stratejisinin açıklanması  
beklenmektedir.

TSKB olarak COP29'e aktif katılım sağlayacağız.



## 3Ç-24 Finansal Sonuçlarıyla Ayrışan Performans Özeti

### Devam eden güçlü karlılık, İstikrarlı Net Faiz Marjı gelişimi

- Sınıfında en iyi ROE
- Güçlü YP kredi spreadi
- Çekirdek Net Faiz Marjında iyileşme
- Çeşitlendirilmiş komisyon gelirleri

### Güçlü YP Fonlama

- Yeni KFK anlaşmaları ve 350 mn USD Eurobond ihracı
- USD 1,1 mia kullanıma hazır KFK fonlaması
- YP LKO: %369

### Sağlam Büyüme Performansı

- 9A24'te %11,5 oranında kurdan arındırılmış büyüme
- Sürdürülebilir kalkınma odağı
- 9A24'te 1,6 mia USD nakit kredi kullandırımı

### Büyüme destekleyen ve ayrışan Sermaye Yeterlilik Oranları

- SYO: 20,2%
  - Tier-I: 19,0%
- \*BDDK düzenlemeleri hariç*

### Yüksek karşılık oranları, sağlam varlık kalitesi

- Korunan güçlü karşılık oranları: 2.Aşama: %34,5, 3.Aşama %84
- Toplam karşılık oranıyla sektörde üstün pozisyon: %5,2, Net CoR: -39 bps
- 100 mn TL çözülen serbest karşılık
- 1,65 mia TL serbest karşılık stoku

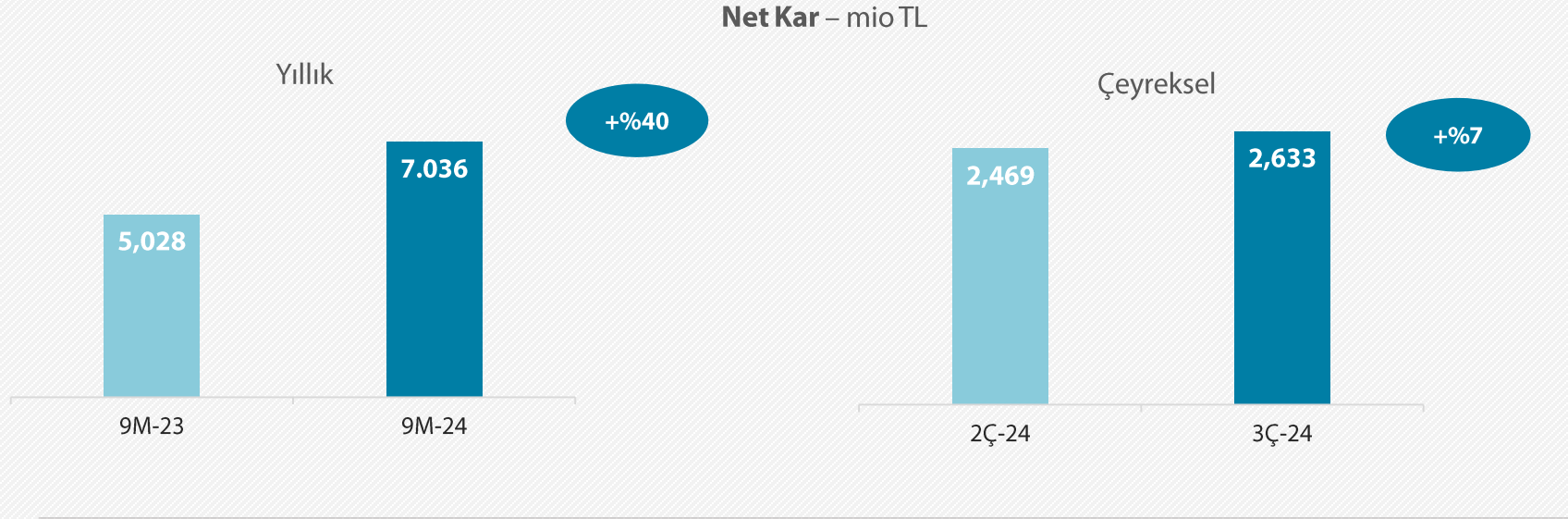
## 3Ç-24 Sonuçları ve 2024 Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	3Ç-24 (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Önceki Beklentiler	2024 Yıl Sonu (%) Yeni Beklentiler
<b>Büyüme</b>			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	11,5	Düşük Çift Hane	-
<b>Karlılık</b>			
Net Faiz Marjı	6,1	~6	-
Ücret ve Komisyon Artışı	44	> Ort. Enflasyon	-
Özkaynak Karlılığı	37,4	~40	-
<b>Verimlilik</b>			
Faaliyet Giderleri Artışı	84	> Ort. Enflasyon	-
<b>Sermaye Yapısı *</b>			
Sermaye Yeterlilik Oranı	20,2	~18,0	~20,0 ↑
Tier I Oranı	19,0	~17,0	~19,0 ↑
<b>Aktif Kalitesi</b>			
Takipteki Kredi Oranı	2,2	<3	-
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-39 bps	~50 bps	<50 bps ↓

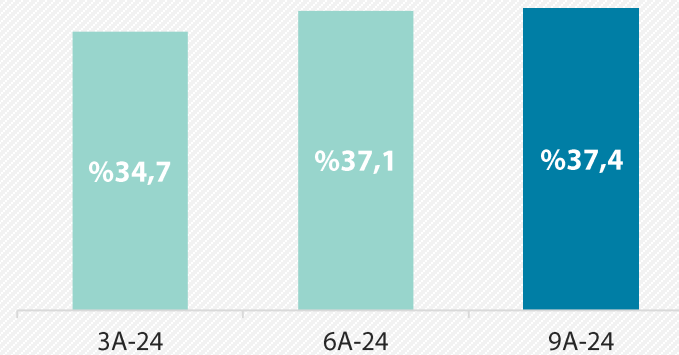
\*BDDK düzenlemeleri hariç



## Devam Eden Ayrışan Karlılık



### Özkaynak Karlılığı



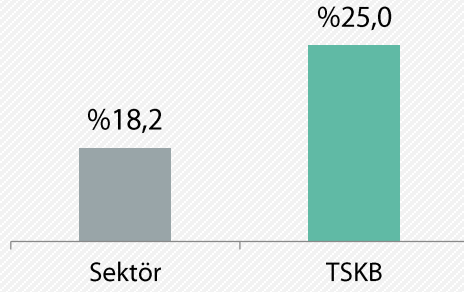
### Kar destekleyen güçlü karşılık oranları ve serbest karşılık stoku

- ✓ Toplam karşılık oranı %5,2 seviyesindedir
- ✓ 1,65 mia TL toplam serbest karşılık stoku



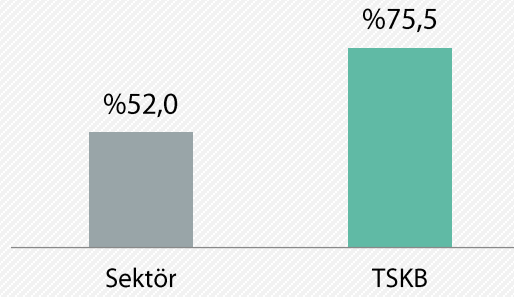
## Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

### Sermaye Yeterlilik Oranı\*

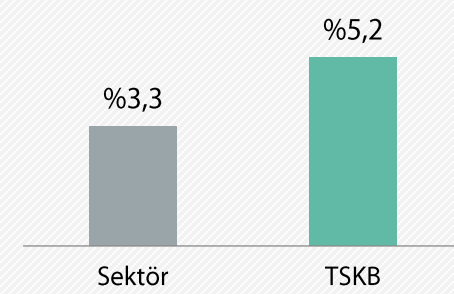


\*BDDK geçici düzenlemeleri dahil.

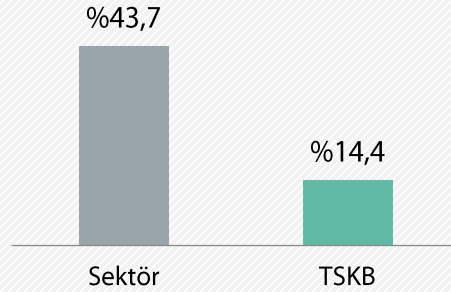
### Krediler / Aktifler



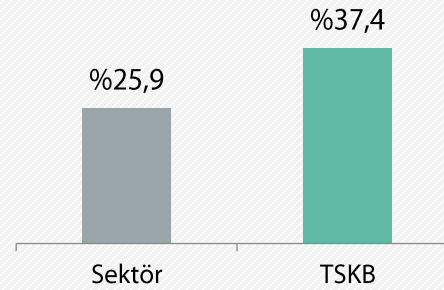
### Toplam Karşılık Oranı



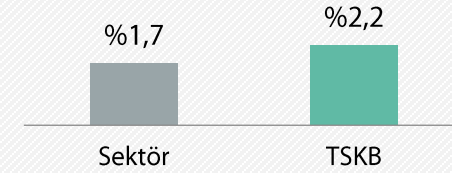
### Gider / Gelir Oranı



### Özkaynak Karlılık Oranı

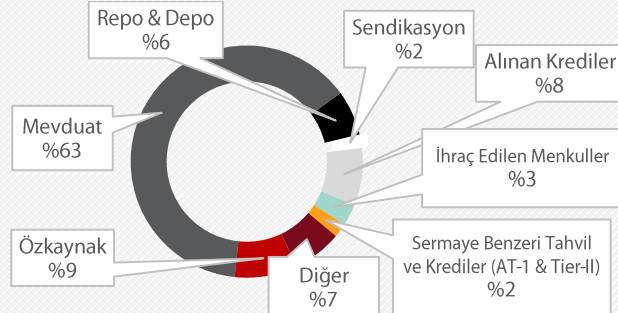


### Takipteki Alacak Oranı\*\*

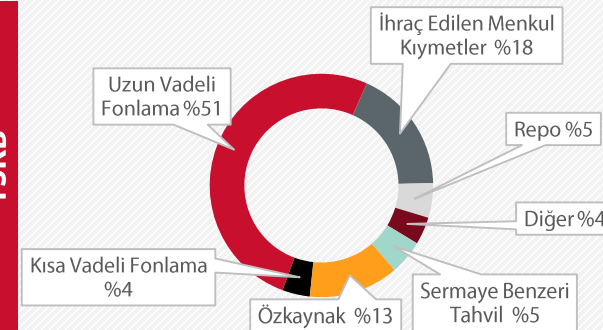


\*\*TSKB'de takipteki alacak satışı/aktiften silme bulunmamaktadır.

BANKACILIK SEKTÖRÜ



TSKB

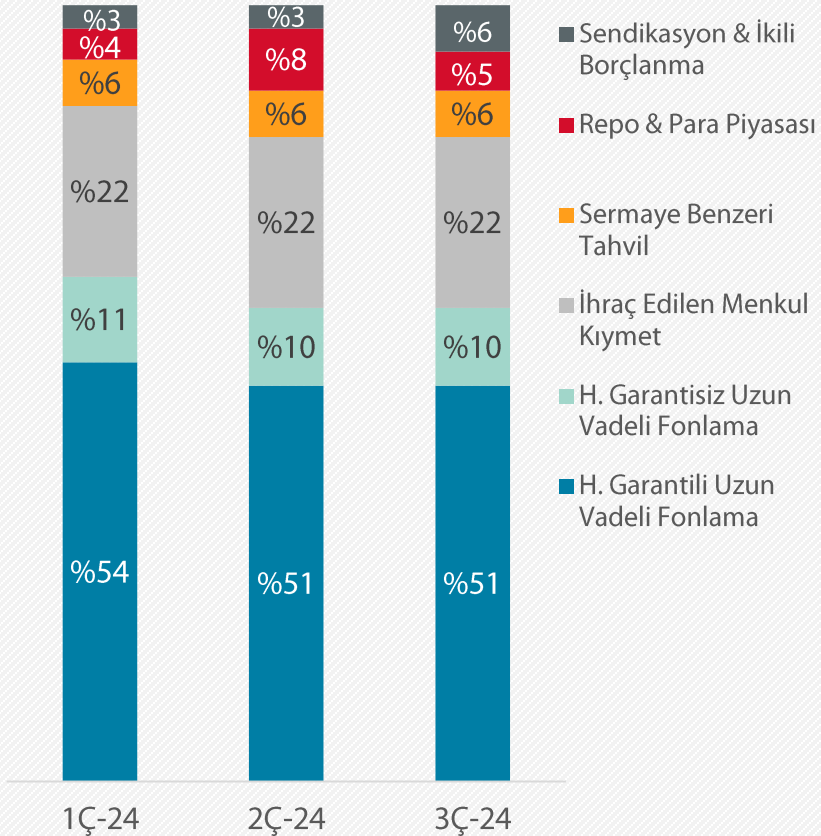


Uzun Vadeli Kalkınma  
Finansmanı Kurumları (KFK)  
Fonlaması  
(ortalama vade 11,2 yıl)

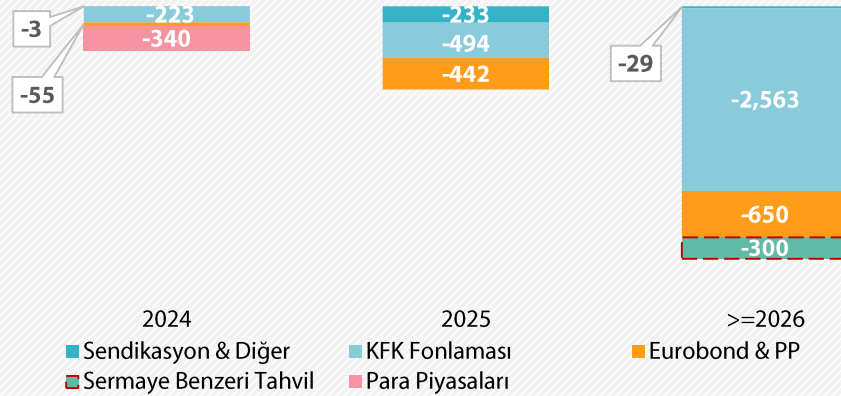
TSKB

# Yılbaşından bugüne temin edilen fonlamalar 1,7 milyar USD'ye yaklaştı

## Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



## Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



\* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

~ 1.140 mio USD Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	%68
Depremden Bölgeleri Yeşil Dönüşüm	%32

YP Likidite Karşılama Oranı:

~%369

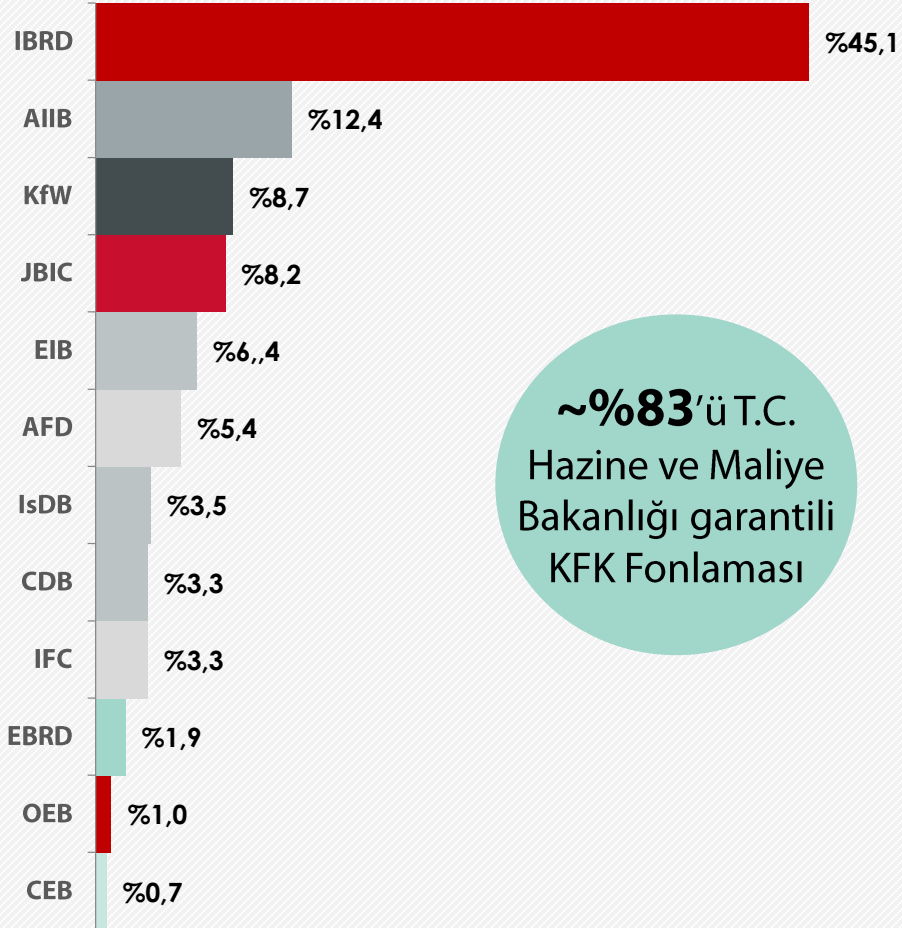
## 2024'te Uluslararası Fonlamalar

- ✓ AT-1 Eurobond | USD 300 milyon
- ✓ Sendikasyon | USD 190 milyon
- ✓ PP & Diğer | USD 152 milyon
- ✓ IBRD | USD 345 milyon
- ✓ AFD & CDP | EUR 100 milyon
- ✓ ITFC | USD 50 milyon
- Yeni Gelişmeler**
- ✓ EBRD | EUR 100 milyon
- ✓ Senior Eurobond | USD 350 milyon



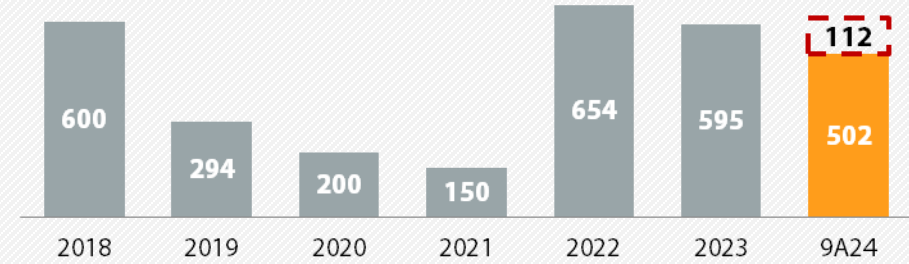
## Uzun Vadeli KFK Fonlaması

### KFK Fonlama Kırılımı – 3Ç-24



~%83'ü T.C.  
Hazine ve Maliye  
Bakanlığı garantili  
KFK Fonlaması

### Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



## Kredi Temalarımız

**Enerji ve Kaynak Verimliliği**



**Kadın İstihdamı ve Fırsat Eşitliği**



**Yenilenebilir Enerji**



**Kapasite Yatırımları**



**İhracata Destek**



**Bölgesel Kalkınma**



**İstihdama Destek**



**Sürdürülebilir Tarım**



**Endüstriyel Kalkınma**



**Sürdürülebilir Turizm**



**İş Sağlığı ve Güvenliği**



**Sanayide Çevresel Kirliliğin Azaltılması**



**İnovasyon ve AR-GE**



**Sosyal Altyapı**

Sağlık, Eğitim & Çevre Dostu Ulaşım



**KOBİ'ye Destek**



**Altyapı Yatırımları**



**Depremden Etkilenen Bölgeler**



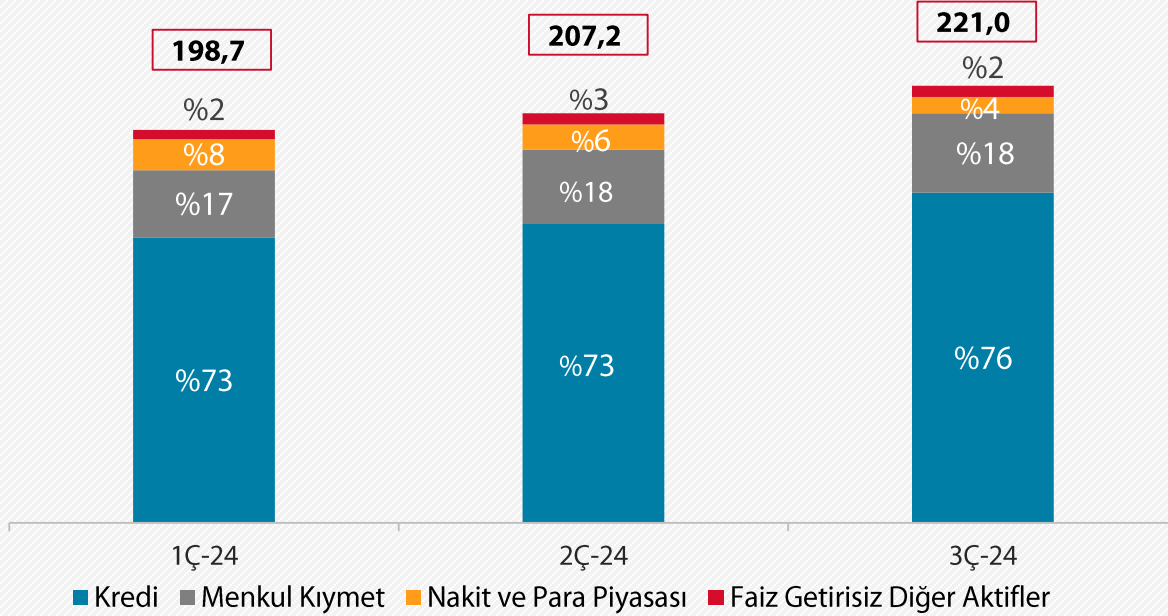
**Döngüsel Ekonomi**



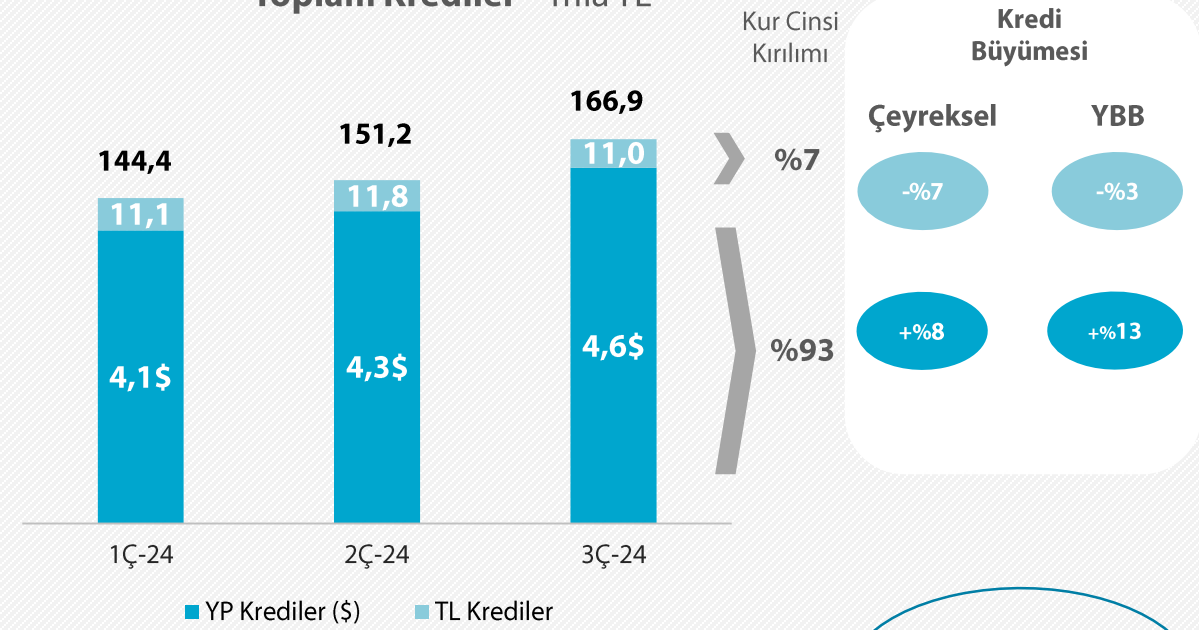


## Dayanıklı Aktif Yapısı

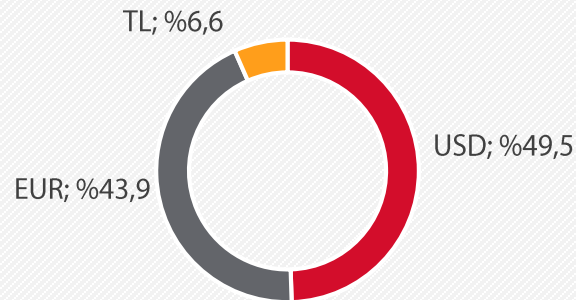
### Aktif Yapısı – mia TL



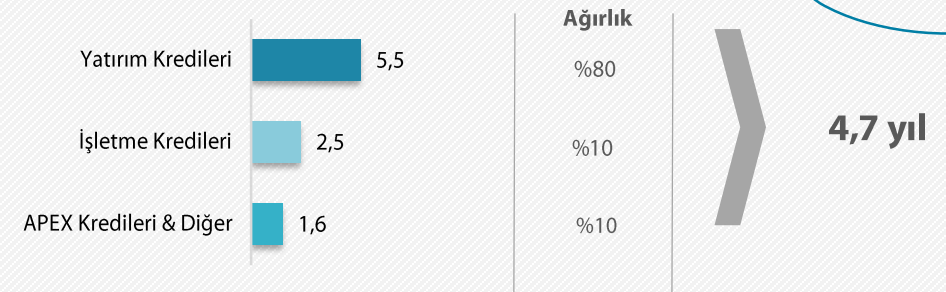
### Toplam Krediler – mia TL



### Para Cinsine göre Krediler-3Ç24



### Kalan Ortalama Vade - Yıl



## Güçlü Risk Yönetimi

### Kredi Riski

- Tüm müşterilerin finansallarının izlenmesi
- Yılda en az bir defa kredi izleme raporu hazırlanması
- Yıllık olarak içsel derecelendirme yapılması, müşterilerin içsel ve varsa 3. taraflarca yapılmış derecelendirmelerinin takibi
- Yakın izlemedeki şirketlerin (30 ila 90 gün arasında gecikme) aktif bir şekilde takibi ve yönetimi
- Kredi riskinin üzerinde teminatlandırma
- Yönetim Kurulu tarafından belirlenen içsel limitlere ve prensiplere uygun kredilendirme

### Operasyonel Risk

- Etkili iç kontrol mekanizmaları ile operasyonel risklerin önlenmesi, tespiti ve yönetimi
- Operasyonel risk kapsamında, geçmiş üç yılın pozitif yıllık brüt gelirinin %15'i üzerinde sermayenin sağlanması
- Temel Gösterge Yaklaşımı ile hesaplanan ve Banka'nın risk ağırlıklı varlıklarının %10'una denk gelecek şekilde max. operasyonel riskin belirlenmesi
- Tespit edilen risklerin Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na raporlanması ve uygun şekilde "İzleme Aksiyon Planları"nın oluşturulması

### Piyasa Riski

- Aktif ve pasif kalemlerinin faiz ve kur cinsinden uyumu içsel politikalarla gözetilmesi, Kredi ve fonlama tarafının faiz ve kur cinsinden uyumu içsel politikalarla gözetilmesi
- Hedge amaçlı türev ürünlerin kullanılması (swap, forward, future ve opsiyon gibi)
- Banka hisse alım-satım portföyünün piyasa riskinin standart methodla aylık bazda, «VaR» ile günlük bazda özkaynağın %1'ini geçmeyecek şekilde takibi
- BDDK tarafından %20 olarak belirlenen Net yabancı para pozisyonu / (Tier 1 + Tier II sermaye) oranının da üzerinde seviyelerin korunması.

### Likidite Riski

- BDDK tarafından belirlenen minimum yasal seviyenin üzerinde likidite karşılama oranı
- Kredi ve fonlama vadelerinin uyumunun içsel politikalarla gözetilmesi
- TL ve YP cinsi nakit akımı projeksiyonlarının yakından takibi



# Farklı Disiplinleri Bir Araya Getiren Kredi Değerlendirme ve İzleme Süreçleri

## Kredi Değerlendirme ve Tahsis Süreçleri

### Mühendislik Vizyonu

- Yatırım projelerinin detaylı teknik analizi
- Yatırım kapasite değerlendirilmesi
- İş modelinin değerlendirilmesi
- Temel performans göstergelerinin (TPG) belirlenmesi&raporlanması
- İnovatif yatırımlara destek

### Finansal Analiz

- İlgili şirketin detaylı finansal analizi
- Nakit akışı projeksiyonu
- Finansal değerlendirme
- İş modelinin fizibilitesi
- Sosyal etkinin değerlendirilmesi ve ölçümü

### Araştırma Takımları\*

- Yeni tema geliştirme
- Makro ve sektörel perspektif
- Sektör raporları yayınlanması
- Projelerin değerlendirilmesi için girdi oluşturulması

Değerleme raporu, değerlendirmeleri için Kredi Tahsis Departmanına iletilir.



Uygun bulunan projeler Kredi Revizyon Komitesi'nde değerlendirilir.



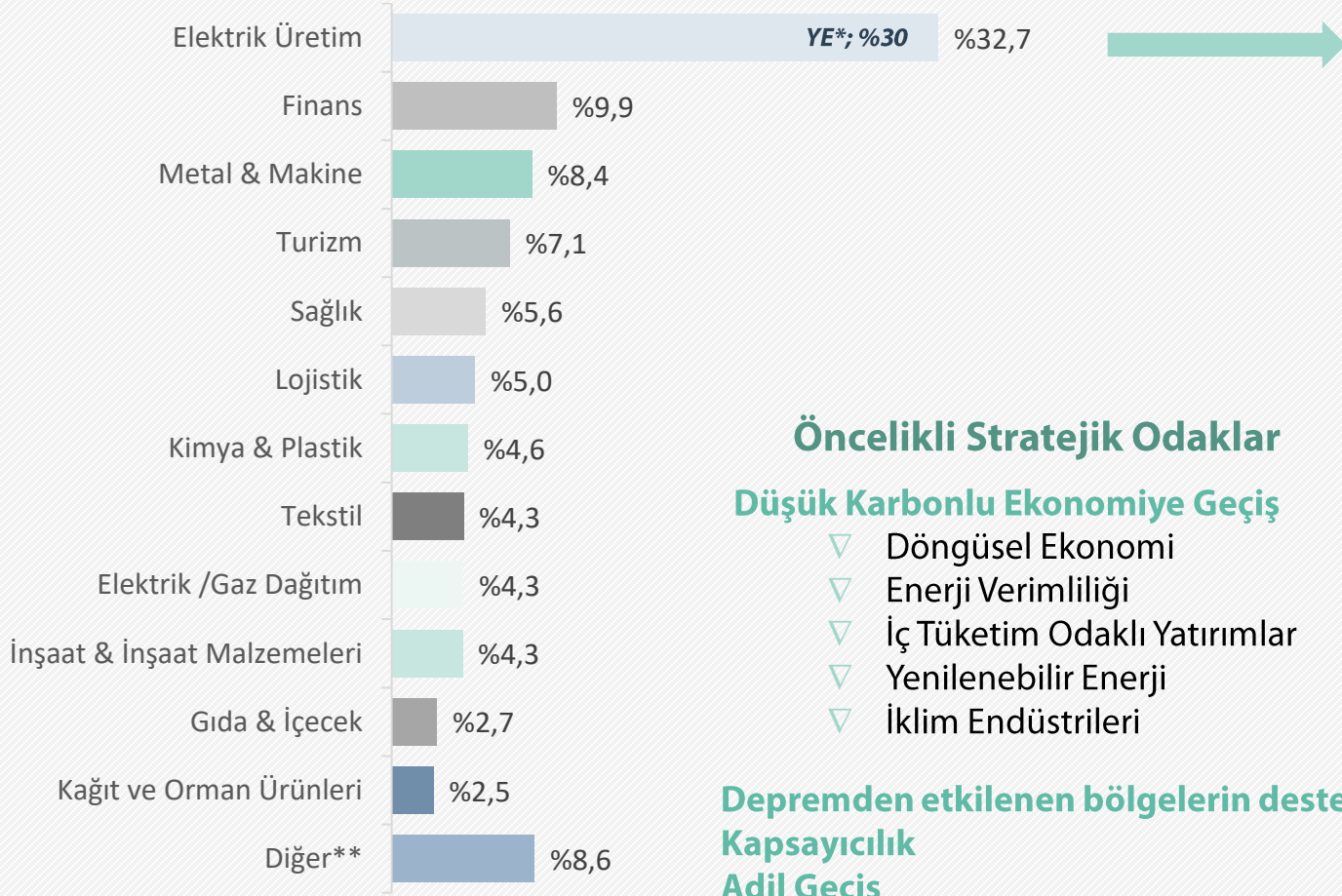
Yönetim Kurulu'nun onayı alınır.

## İzleme ve Teminatlandırma

- Kredi tahsis ve izleme süreçlerinde, kredi konsantrasyonu temkinli bir yaklaşımla takip edilir. Risk Yönetimi tarafından içsel limitler gözetilir.
- TSKB'nin kapsamlı izleme süreçleri aşağıdaki hususları içerir:
  - Mevzuata uyum
  - Borçlu şirket ve ilgili risk grubunun kredi riskinin takibi
  - Teminat pakedinin takibi
  - Sektörel ve bölgesel analiz
  - Takipteki alacakların yönetimi
- Proje finansmanı teminat pakedi aşağıdaki teminatlardan oluşur:
  - Hisse rehni
  - Taşınmazlar üzerine ipotek
  - Kefalet
  - Banka hesap temliki
  - Proje tamamlama garantisi
  - Alacak temliki

# İlk 9 Ayda %11,5 Reel Kredi Büyümesi

## Kredilerin Sektörel Dağılımı – 3Ç24



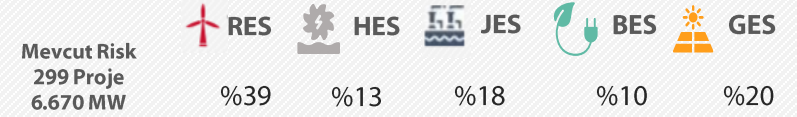
## Öncelikli Stratejik Odaklar

### Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

- ▽ Döngüsel Ekonomi
- ▽ Enerji Verimliliği
- ▽ İç Tüketim Odaklı Yatırımlar
- ▽ Yenilenebilir Enerji
- ▽ İklim Endüstrileri

### Depremden etkilenen bölgelerin desteklenmesi Kapsayıcılık Adil Geçiş

%92'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların  
%77'si YEKDEM'den faydalanmaktadır.



İklim ve Çevre odaklı SKA-  
Bağlantılı kredilerin portföydeki  
oranı ~%~60.

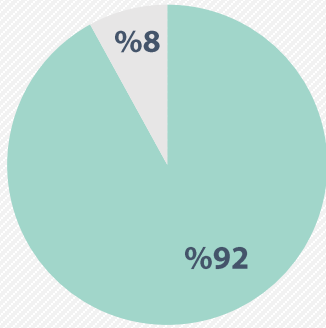
SKA Bağlantılı  
kredilerin  
portföydeki  
ağırlığı %91

## Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



# Yenilenebilir Enerji Odağımız

## Enerji Portföyü



■ Yenilenebilir  
■ Yenilenebilir Olmayan



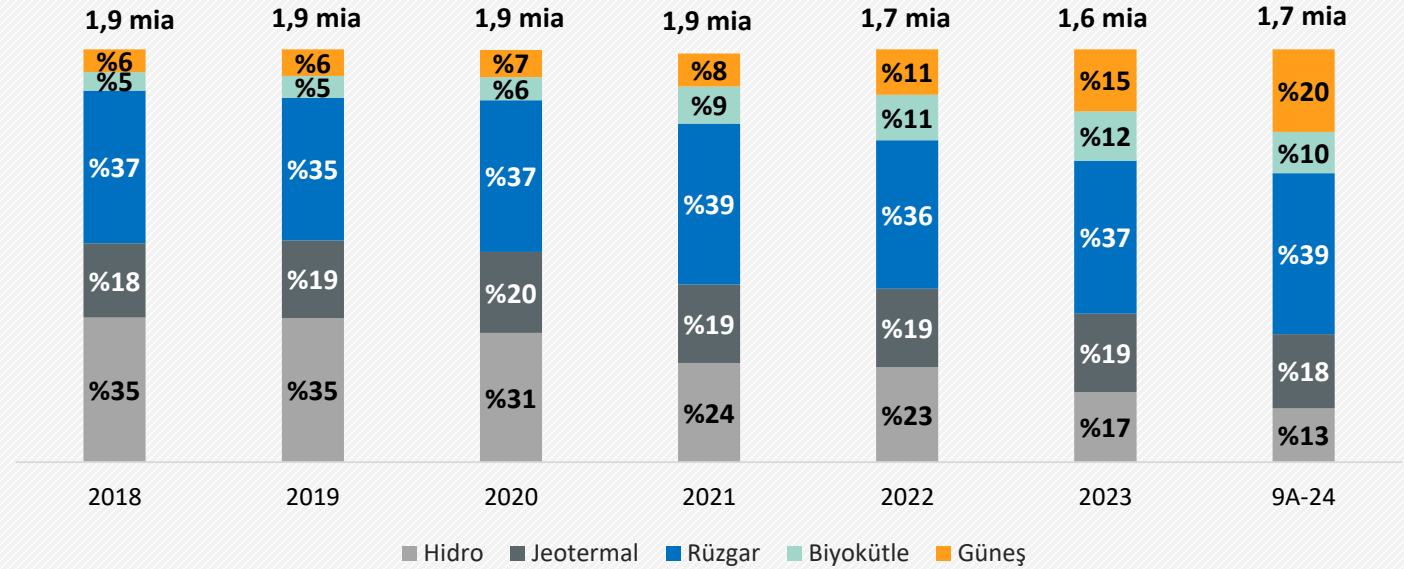
\*Mevcut portföydeki YE proje sayısı

Riski bulunan projelerin, %77'si **YEKDEM**'den yararlanmakta olan faaliyetteki projelerdir.

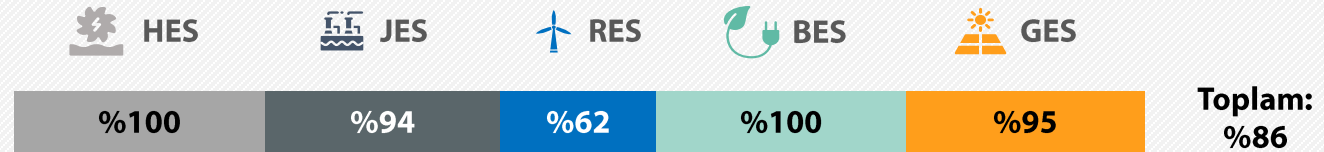
Konvansiyonel enerji projelerinin toplam kurulu gücünün %83'ü nakit akışlarını destekleyen kapasite geliştirme mekanizmasından yararlanmaktadır.

- Proje sayısı üzerinden, projelerin %86'sı **faaliyettedir.**
- Kurulu güç üzerinden (MW), %90'ı **faaliyettedir.**

## Yenilenebilir Enerji Portföyü (Riski Bulunan - \$)

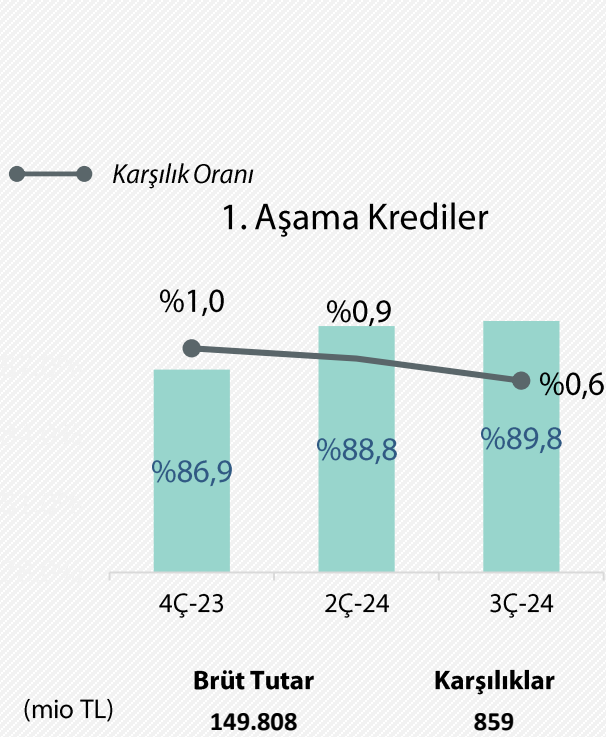


## Faaliyette Olan Enerji Projeleri (Proje Sayısı Üzerinden)



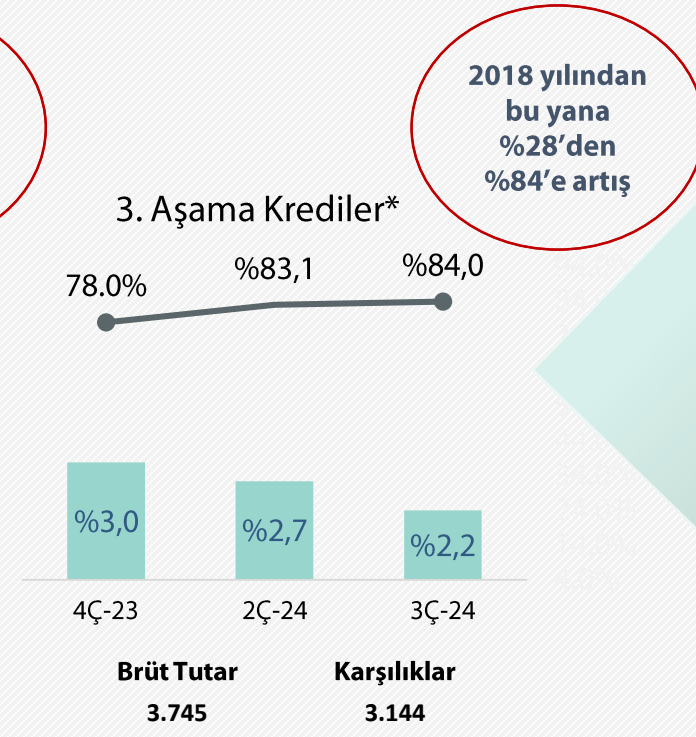


## Sektördeki öncü karşılık oranları pozisyonu



2018 yılından  
bu yana  
%10'dan  
%35'e artış

Özel bankaların ortalama karşılık oranı  
2Ç-24 döneminde: **%16,7**



2018 yılından  
bu yana  
%28'den  
%84'e artış

Özel bankaların ortalama karşılık oranı  
2Ç-24 döneminde: **%65,8**

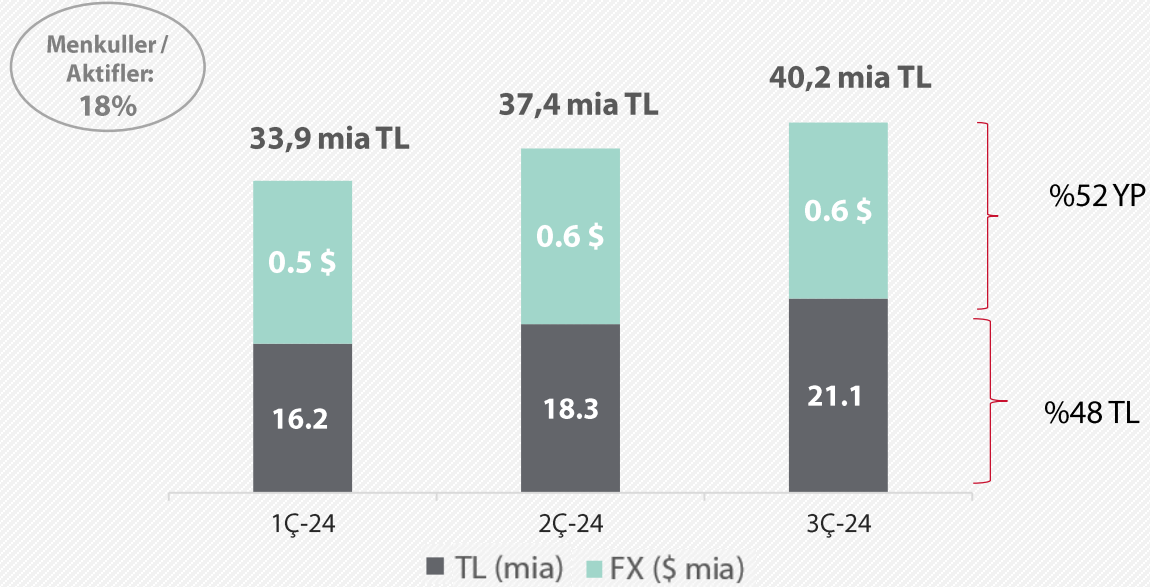
- ✓ Toplam Karşılık Oranı: **%5,2**
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1,65 milyar TL**
- ✓ Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: **%113\*\***
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: **%145\*\***

Kur etkisi hariç  
Net Kredi Riski  
Maliyeti  
-39 baz puan

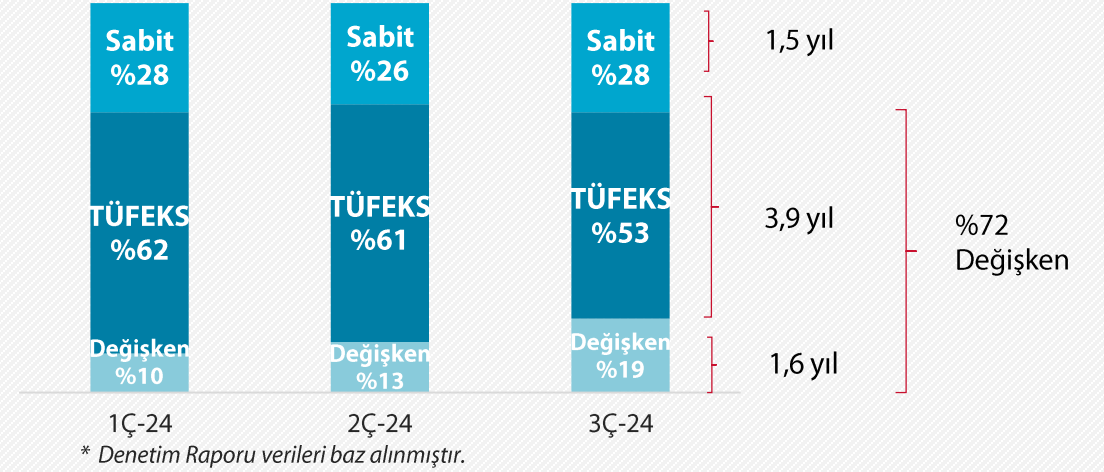


# Proaktif ve stratejik aktif pasif yönetimi

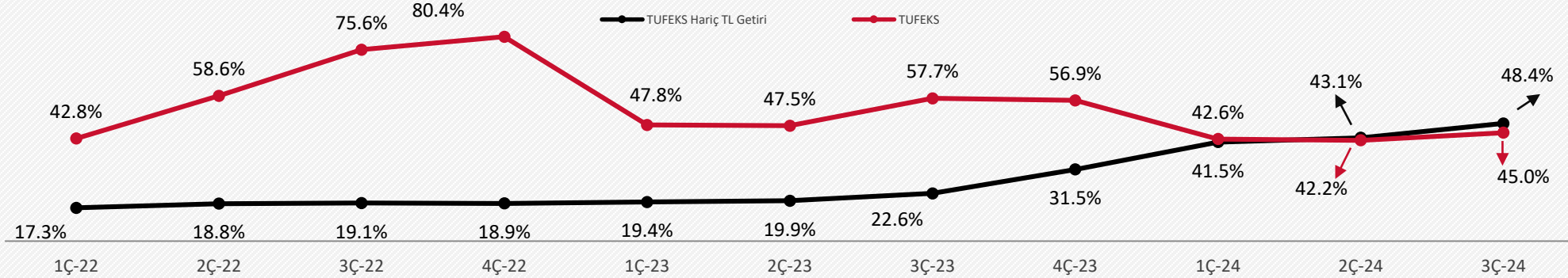
## Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



## TL Menkul Kıymet Dağılımı\*



## Menkul Kıymet Getirisi



\* Ekim - Ekim TÜFE değerlemesi %44,9'dur.



## ➤ Güçlü Likidite ve Sermaye Yeterlilik Rasyolarıyla Desteklenen Finansal Sonuçlar

TL mio	9A-23	9A-24	Yıllık	2Ç-24	3Ç-24	Çeyrekssel
<b>Net Faiz Geliri</b>	<b>6.518</b>	<b>8.500</b>	<b>%30</b>	<b>2.760</b>	<b>3.198</b>	<b>%16</b>
Ticari Kar/Zarar	1.893	879	-%54	226	195	-%14
Net Ücret ve Komisyonlar	287	413	%44	164	119	-%28
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	124	551	%345	114	376	%229
<b>Bankacılık Gelirleri</b>	<b>8.822</b>	<b>10.343</b>	<b>%17</b>	<b>3.265</b>	<b>3.888</b>	<b>%19</b>
Faaliyet Giderleri (-)	847	1.563	%84	505	552	%9
<b>Net Bankacılık Gelirleri</b>	<b>7.975</b>	<b>8.780</b>	<b>%10</b>	<b>2.759</b>	<b>3.336</b>	<b>%21</b>
Karşılıklar (-)	2.258	601	-%73	270	-50	N.M.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1.077	1.263	%17	719	226	-%69
Vergi Karşılıkları (-)	1.766	2.406	%36	739	979	%32
<b>Net Kar</b>	<b>5.028</b>	<b>7.036</b>	<b>%40</b>	<b>2.469</b>	<b>2.633</b>	<b>%7</b>

Devam eden karlılık performansı  
(+%40 yıllık,  
+%7 çeyrekssel)

Sağlam net faiz gelirleri üretimi

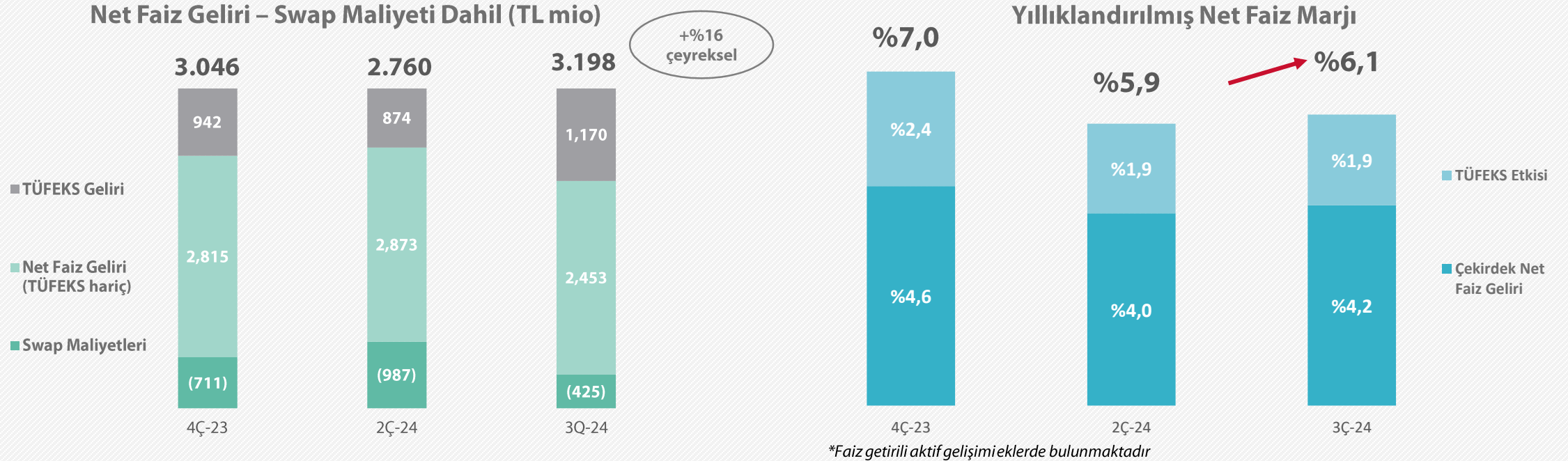
Güçlü içsel sermaye üretimi sayesinde sektörden ayrılan SYO

Güçlü karşılık rezervleri & Bireysel kredi riski olmaması

- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri, riskten korunma muhasebesi etkileri, reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.
- Karşılıklar; beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

"n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır.

## Sürdürülebilir ve Dayanıklı Net Faiz Marjı

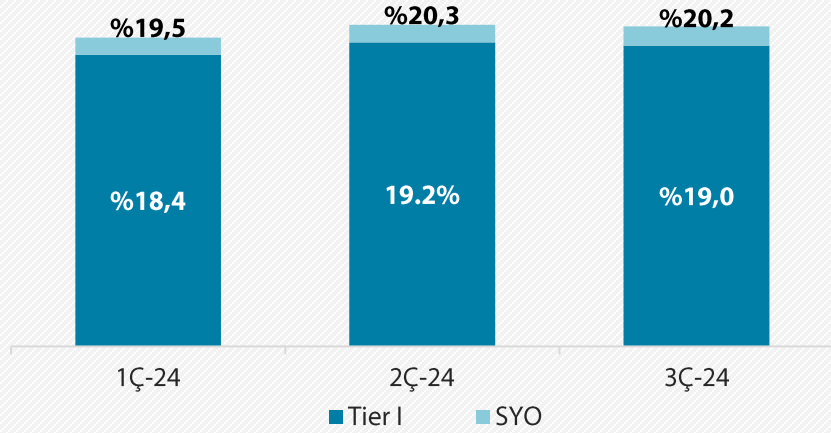


- ✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri
  - ✓ Güçlü kredi hacmi
  - ✓ Proaktif yatırım stratejisi
- ✓ Swap maliyetleri dahil net faiz gelirlerinde çeyreksele %16 artış

- ✓ Beklentilerle paralel net faiz marjı trendi
  - (+) Korunan güçlü kredi spreadi
  - (+) Proaktif ve önden yüklemeli yüksek getirili menkul kıymet yatırımları
  - (+) Küçülen swap portföyü ile swap maliyetlerinde çeyreksele %57 azalış

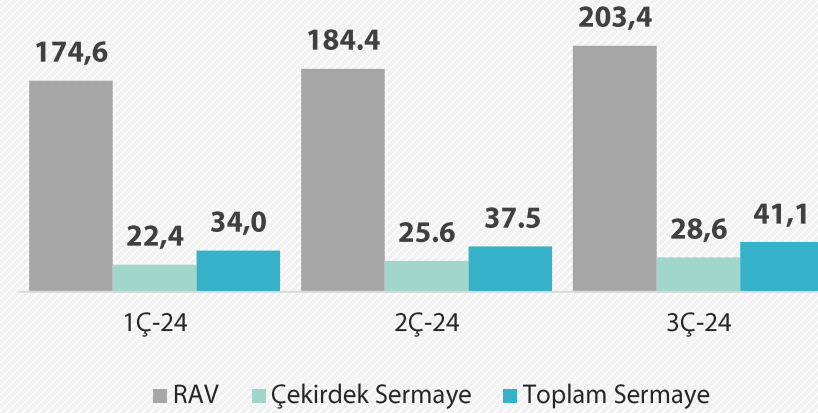
## Yüksek büyüme hacmine rağmen korunan kuvvetli sermaye yeterlilik oranları

### BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları



Raporlanan: – SYO: %25,0 | Tier I: %23,9 | CET-I: %17,6

### RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



### Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi

Serbest Karşılık  
hariç  
SYO: %21,0  
Tier I: %19,8





*Appendix*

## Özet Bilanço

Mn TL	31.03.2024			30.06.2024			30.09.2024		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
<b>Nakit Değerler ve Bankalar</b>	10.236	5.554	15.789	6.203	6.599	12.802	2.179	5.977	8.156
<b>Menkul Değerler</b>	16.208	17.707	33.915	18.343	19.056	37.399	21.092	19.137	40.230
<b>Krediler (Brüt)</b>	11.051	133.311	144.362	11.816	139.373	151.189	10.971	155.937	166.908
<b>Karşılıklar</b>	-4.178	-4.522	-8.700	-4.294	-4.599	-8.893	-3.468	-5.186	-8.654
<b>İştirakler</b>	6.906	813	7.719	8.320	832	9.151	8.417	919	9.336
<b>Diğer</b>	3.498	2.109	5.607	3.440	2.095	5.535	3.579	1.410	4.990
<b>Toplam</b>	<b>43.721</b>	<b>154.972</b>	<b>198.693</b>	<b>43.828</b>	<b>163.357</b>	<b>207.185</b>	<b>42.770</b>	<b>178.194</b>	<b>220.964</b>
<b>Kısa Vadeli Fonlar</b>	-	5.574	5.574	-	6.146	6.146	-	9.058	9.058
<b>Uzun Vadeli Fonlar</b>	-	108.132	108.132	-	104.716	104.716	-	113.177	113.177
<b>İhraç Edilen Menkul Kıymetler</b>	-	36.296	36.296	-	37.464	37.464	-	40.045	40.045
<b>Repo ve Para Piyasaları</b>	2.433	4.128	6.562	7.570	6.683	14.254	4.711	6.843	11.554
<b>Diğer</b>	4.213	4.986	9.200	3.785	4.222	8.006	3.645	4.054	7.699
<b>Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları</b>	-	9.686	9.686	-	10.073	10.073	-	10.214	10.214
<b>Özkaynaklar</b>	23.199	44	23.243	26.471	55	26.526	28.959	257	29.217
<b>Toplam</b>	<b>29.845</b>	<b>168.847</b>	<b>198.693</b>	<b>37.826</b>	<b>169.359</b>	<b>207.185</b>	<b>37.315</b>	<b>183.649</b>	<b>220.964</b>



## Detaylı Gelir Tablosu

	mn TL	9A-23	9A-24	Yıllık	2Ç-24	3Ç-24	Çeyreksel
<b>Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil</b>		<b>6.518</b>	<b>8.500</b>	<b>%30</b>	<b>2.760</b>	<b>3.198</b>	<b>%16</b>
Net Faiz Geliri		6.482	11.135	%72	3.747	3.623	-%3
TÜFEKS Geliri		2.515	2.882	%15	874	1.171	%34
Swap Maliyetleri		36	-2.635	n.m.	-987	-425	-%57
<b>Net Komisyonlar</b>		<b>287</b>	<b>413</b>	<b>%44</b>	<b>164</b>	<b>119</b>	<b>-%28</b>
<b>Diğer Gelirler</b>		<b>124</b>	<b>551</b>	<b>%345</b>	<b>114</b>	<b>377</b>	<b>%229</b>
Temettü		10	7	-%34	2	5	%231
Diğer		114	544	%379	113	371	%229
<b>Ticari Kar/Zarar</b>		<b>1.893</b>	<b>879</b>	<b>-%54</b>	<b>226</b>	<b>195</b>	<b>-%14</b>
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri		1.677	668	-%60	145	129	-%11
Piyasa Değerlemeleri & Diğer Ticari Kar/Zarar		216	211	-%2	81	66	-%18
<b>Bankacılık Gelirleri</b>		<b>8.822</b>	<b>10.343</b>	<b>%17</b>	<b>3.265</b>	<b>3.888</b>	<b>%19</b>
Faaliyet Giderleri (-)		847	1.563	%84	506	553	%9
<b>Net Bankacılık Gelirleri</b>		<b>7.975</b>	<b>8.780</b>	<b>%10</b>	<b>2.759</b>	<b>3.335</b>	<b>%21</b>
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		2.258	601	-%73	270	-50	n.m.
1. Aşama		282	-268	-%195	62	-309	n.m.
2. Aşama		987	598	-%39	43	284	%555
3. Aşama		-2	271	n.m.	165	-25	n.m.
Diğer Karşılıklar		992	-	n.m.	-	-	n.m.
<b>Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar</b>		<b>1.077</b>	<b>1.263</b>	<b>%17</b>	<b>719</b>	<b>226</b>	<b>-%69</b>
<b>Vergi Öncesi Net Dönem Karı</b>		<b>6.794</b>	<b>9.442</b>	<b>%39</b>	<b>3.208</b>	<b>3.612</b>	<b>%13</b>
Vergi (-)		1.766	2.406	%36	739	979	%32
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>5.028</b>	<b>7.036</b>	<b>%40</b>	<b>2.469</b>	<b>2.633</b>	<b>%7</b>

## EK: ÇSY Notları



ÇYS Risk Notu

Aralık 0-40+

Skor **7,5**

İhmal edilebilir seviyede

Türkiye de birinci sıra

Global kalkınma bankaları  
arasında 12'inci sırada



CDP İklim Değişikliği  
Notu

A/D-

**A-**

Liderlik



Moody's ÇSY Kredi  
Etki Notu

1-5

**2**

Nötr-düşük



Fitch ÇSY Kredi  
Etki Notu

1-5

**3**

Nötr-minimal



Sustainable Fitch ÇSY  
Kurum Notu

1-5 (0-100)

**3 (61/100)**

Global Ortalamanın  
Üstünde



Refinitiv  
ÇSY Notu

A+/D-

**A**



BIST Sürdürülebilirlik Endeksi





## EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	49	41
Elektrik/Gaz Dağıtım	18	42
Elektrik Üretim	12	13
Konut Dışı Gayrimenkul	8	29
Metal ve Makine	6	32
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	20
<b>TOPLAM</b>	<b>100</b>	<b>34</b>

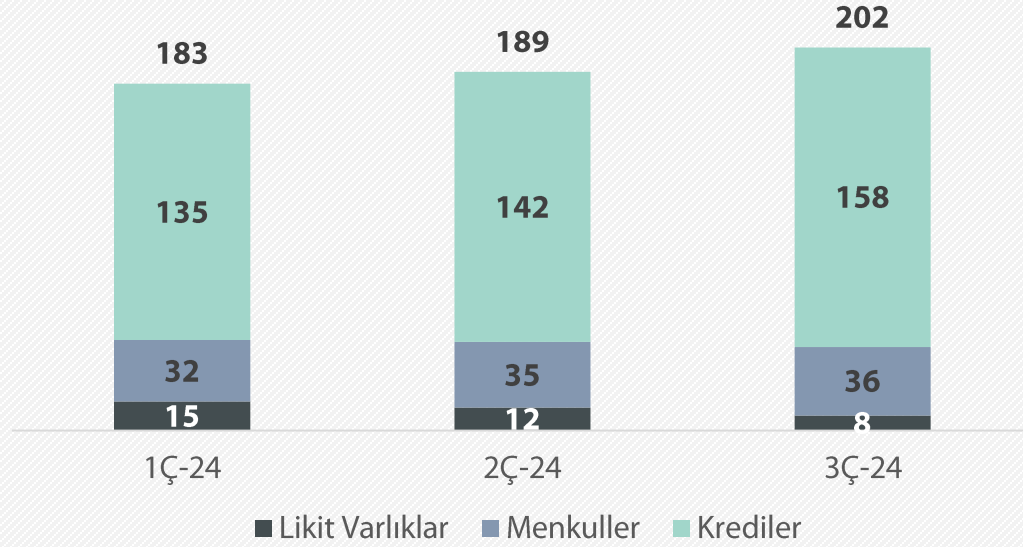
Elektrik Üretim  
kredilerinin %94'ü  
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %94 ve %6'dır



## Ek: Faiz Getirili Aktifler Gelişimi

Faiz Getirili Aktifler



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık %37, çeyreksele %3 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP dominasyonu
  - Büyüme stratejisi



## Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

<b>Karşılıklar (mio TL)</b>	<b>9A24</b>
1. Aşama*	-268
2. Aşama**	598
3. Aşama	271
<b>Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)</b>	<b>-280</b>
<b>Net CoR</b>	<b>29 bps</b>
<i>Kur Etkisi</i>	<i>67 bps</i>
<b><i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i></b>	<b><i>-39 bps</i></b>

\*1. aşama karşılık giderlerinden 42,7 mio TL tutarındaki menkul karşılıkları düşülmüştür.

\*\*1. ve 2. aşama karşılık giderleri, aynı aşamada çözülen karşılıklarla netleştirilerek verilmektedir.

\*\*\*Tabloda yer verilen çözülen karşılık rakamı salt 3. aşama krediler kapsamındadır.

## UYARI

İşbu sunum dokümanı yalnızca bilgilendirme amacıyla hazırlanmış olup, geleceğe yönelik bazı yorum, görüş ve tahminler içermektedir. Bunlar Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("TSKB"), sunum tarihi itibarıyla görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Sunumda kullanılan bilgi ve veriler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilmiş olsa da; TSKB bunların doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmemekte ve yönde herhangi bir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır. Sunumda yer alan yorum, görüş ve tahminlerin gerçekleşmesi, bunları oluşturan verilerde, değişkenlerde veya varsayımlarda meydana gelebilecek herhangi bir değişikliğe göre farklılık arz edebilecektir. Bu nedenle TSKB görüş ve tahminlerini önceden bildirimde bulunmaksızın değiştirebilir. Fakat bu durum hiçbir koşulda TSKB'nin yorum, görüş ve tahminlerini güncelleme yönünde bir taahhüt olarak kabul edilemez. Burada yer alan yorum, görüş ve tahminler herhangi bir sermaye piyasası aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. TSKB bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından ve oluşabilecek doğrudan ya da dolaylı kayıplardan herhangi bir sorumluluk almadığını açıkça beyan eder. Sunum dokümanı, TSKB tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında üçüncü kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz.

TSKB Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri

ir@tskb.com.tr

[www.tskb.com](http://www.tskb.com)

Meclisi Mebusan Cad. 81

Fındıklı 34427 İstanbul

