

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

*Finansal Kurumlar ve
Yatırımcı İlişkileri Sunumu*

2025 2.Çeyrek



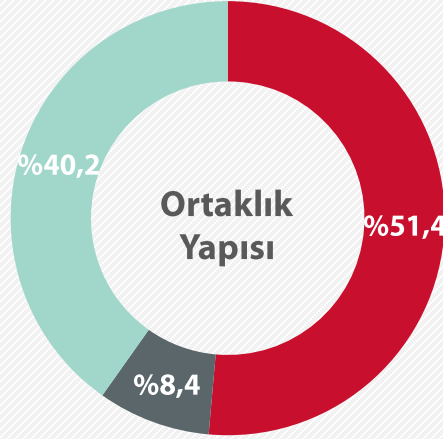
FTSE4Good





Bir Bakışta TSKB

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



*39,9 mia TL piyasa değeri
30 Temmuz 2025 itibarıyla

Derecelendirme Notları	TSKB	Türkiye
Fitch Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	B+	BB-
Moody's Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	Ba3	Ba3
SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu	9,67/10	
Sustainalytics ÇSY Risk Derecelendirme Notu	7,4 - 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





Ayrışan Bankacılık Modeli

Uzun Vadeli Fonlama ve Güçlü Likidite

- Uzun vadeli yükümlülükler: Ortalama 10,1 yıl
- Orta vadeli varlıklar: Ortalama 4,8 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

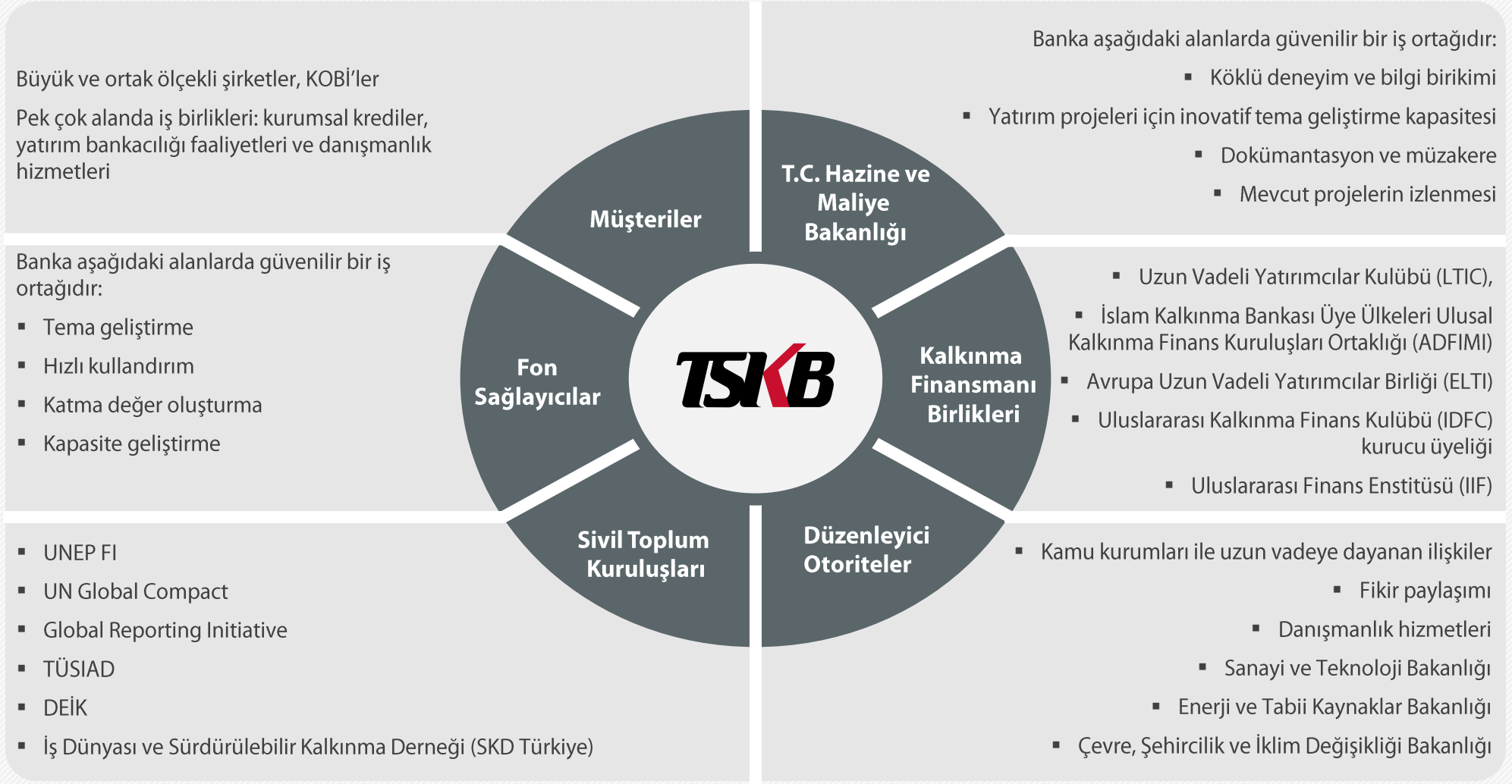
- Farklı disiplinleri bir araya getiren başarılı kredi değerlendirme süreci
- Kredi değerlendirme ve izleme sürecinde sektör özelinde çalışan analistler
- Sağlam teminat yapısı
- Güçlü müşteri profili

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



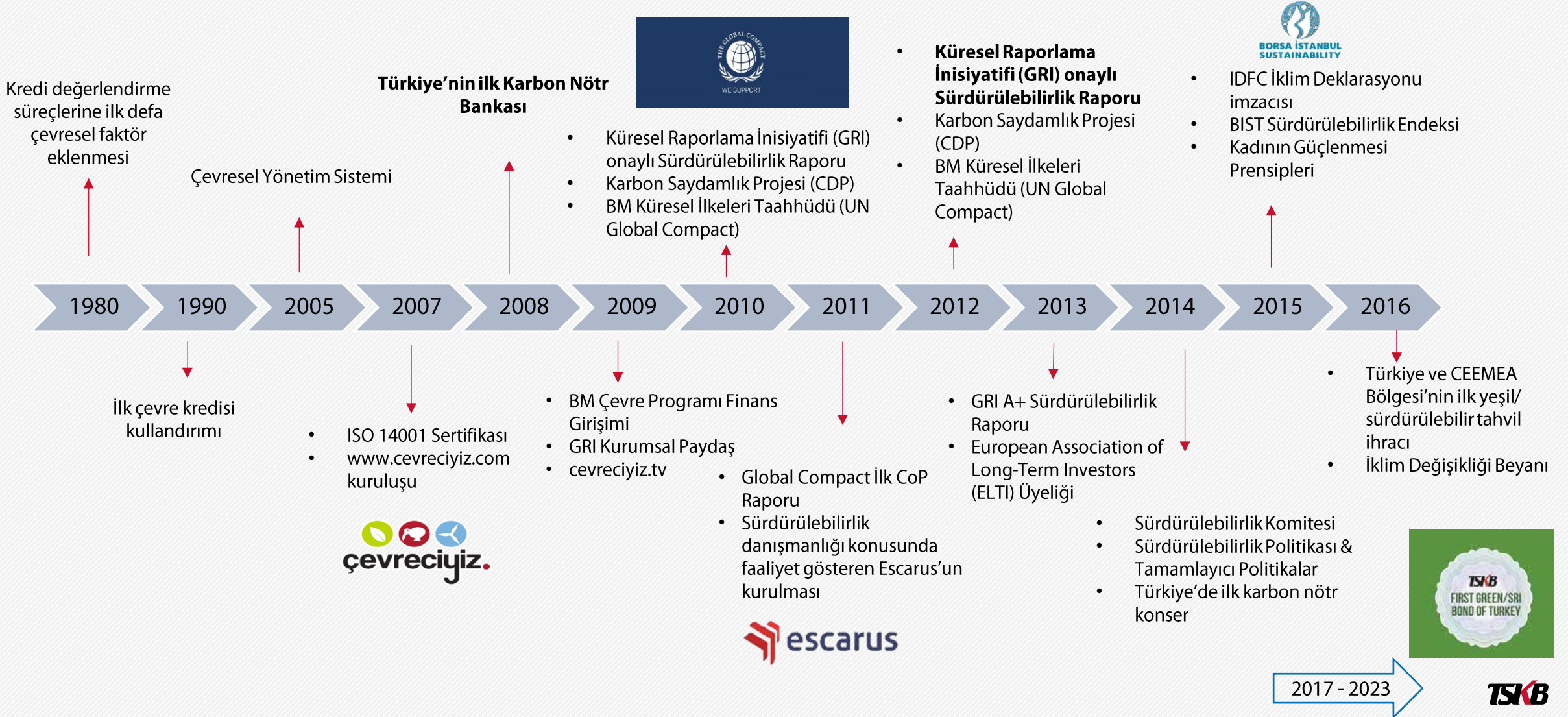
- Yatırım projelerinin ve işletme kredilerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümü
- Finanse edilen yatırımların sosyal etkisinin takip edilmesi



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

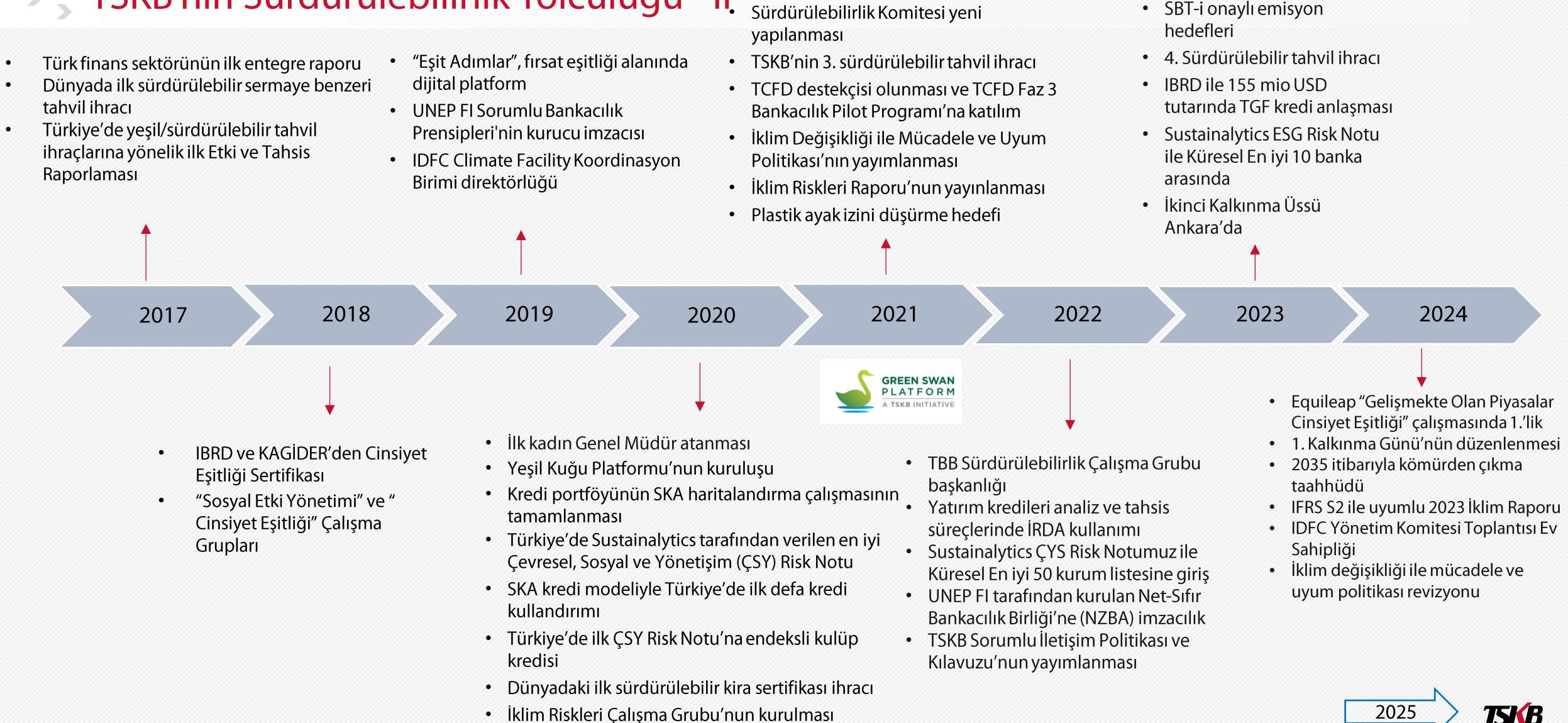
- BM SKA Haritalandırma Projesi
- BM SKA Kredi Modeli
- 13 BM SKA’ya destek

TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu - I



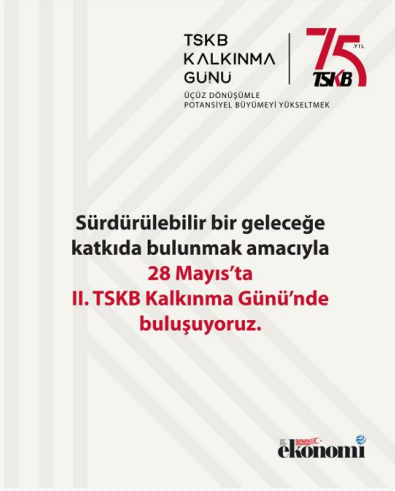


TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu- II





Sürdürülebilir Bankacılık Öne Çıkanlar

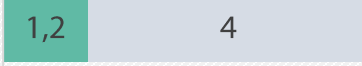


TSKB 2. Kalkınma Günü

- Üçüz dönüşüm (Yeşil, Dijital ve Sosyal) ile Potansiyel Büyümeye Odaklanıldı.
- 600'den fazla paydaş katılımı sağlandı.

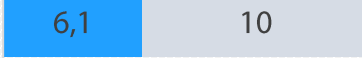
milyar ABD doları – 2030 Hedefi

2024 Yılından Beri İklim ve Çevre Bağlantılı SKA'lara Katkı Sağlayan Kredi Kullandırımı



İklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredilerin oranı
%58,4

2021 Yılından Beri SKA Bağlantılı Kredi Kullandırımı



SKA bağlantılı kredilerin oranı
%93,4

milyar ABD doları – 2026 Hedefi

2024 Yılından Beri Deprem Etkilerini Onarıcı Kredi Kullandırımı



Hedef gerçekleştirme
%87,5

Türkiye Yeşil Fonu'nun İlk Yatırımı

- Yenilenebilir enerji alanında yerli ekipman üretiminde önde gelen şirketlerden Ateş Çelik'e yatırım yapıldı.
- Bu yatırım, emisyon azaltımı ve kapsayıcı dönüşüme odaklanan, kredi finansmanı ile kurulan Türkiye ve dünyadaki ilk girişim sermayesi fonu olan Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk yatırımı olma özelliği taşıyor.

Yeni Finansman Teması: Genç İstihdamı

Yeni kredi anlaşmasıyla TSKB, Türkiye'deki genç ve kadın istihdamını artırmayı hedefleyen işletmeleri desteklemeyi amaçlıyor.

TSKB 75. Yıl Anaokulu Projesi: okul öncesi eğitiminde fırsat eşitliğini desteklemek amacıyla Kilis, Malatya ve Elazığ'da yeni anaokulu sınıfları açıldı.

Yarının Kadın Yıldızları: 13 genç kadın müzisyen desteklendi ve 2018'den bu yana İKSV ile yürütülen proje kapsamında desteklenen müzisyen sayısı 120'ye ulaştı.

Ekosisteme Dair'in 18. sayısında TSKB Ekonomik Araştırmalar tarafından afetlere karşı dayanıklılıkta ve yeşil dönüşümde sosyal sermayenin rolüne dikkat çekildi.

➤ 2Ç25 Özeti: TSKB'nin ayrılmaya devam eden performansı

**2025 yılının ilk yarısında
1,1 milyar ABD dolarını
aşan**

hedeflerle uyumlu şekilde
yeni uzun vadeli kredi
kullandırımı

Güçlü seyreden aktif kalitesi;
takipteki kredi oranı **%1'in
altında**, net Kredi risk
maliyeti ise **-81 bps** olarak
gerçekleşti

**Yeni kaynak anlaşmalarıyla
desteklenen güçlü likidite yapısı**

- OPEC'ten 50 mio Euro HMB garantisiyle
- AIIB'den 200 mio USD HMB garantisiyle
 - OeEB'den 25 mio Euro
 - EBRD'den 75 mio Euro
- 350 mio USD tutarında Eurobond ihracı

**Yıl sonu hedeflerinin üzerinde
gerçekleşen güçlü karlılık
göstergeleri performansı**

- Çeyreklik bazda korunarak **%5,7** seviyesinde gerçekleşen net faiz marjı
- Sektör ortalamasının üzerinde **%31,3** ile kuvvetli özkaynak kârlılığı

**Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk
sermaye yatırımı** bir rüzgar
türbini üreticisine
gerçekleştirildi.

Büyüme stratejisini
destekleyen **sürdürülebilir
güçlü** sermaye tamponları

Üstün 1YY25 Performansı ve 25YS Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	1YY-25 (%) Sonuçlar	25YS Beklentileri %	Revizyonlar %
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	4,5	Düşük çift hane	Paralel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	5,7	~5	Yukarı yönlü
Ücret ve Komisyon Artışı	-45	~ TÜFE	Aşağı yönlü
Özkaynak Karlılığı*	31,3	~30	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	59	> TÜFE	Yukarı yönlü
Sermaye Yapısı **			
Sermaye Yeterlilik Oranı	20,3	~21,0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	19,2	~20,0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	0,9	< 2,5	Aşağı yönlü
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-81 bps	<50 bps	Aşağı yönlü

Kalkınma odaklı büyüme stratejisi

Sürdürülebilir Büyüme Destekleyen Fonlama Aktiviteleri

Dayanıklı ve Sağlam Karlılık

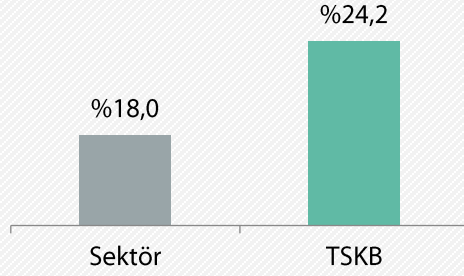
Üstün Risk Profili ve Aktif Kalitesi

Güçlü ve Konforlu Sermaye Yeterlilik Tamponları



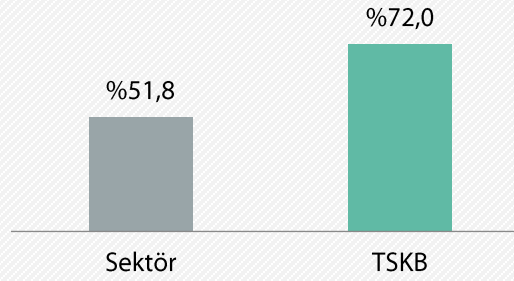
Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

Sermaye Yeterlilik Oranı*

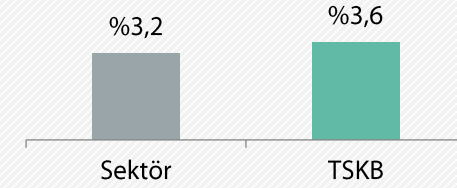


*BDDK geçici düzenlemeleri dahil.

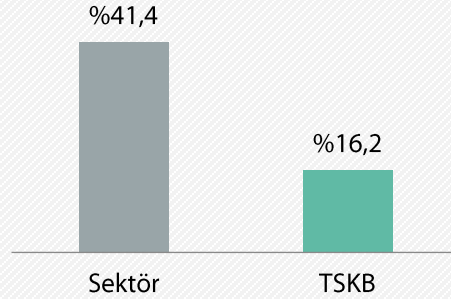
Krediler / Aktifler



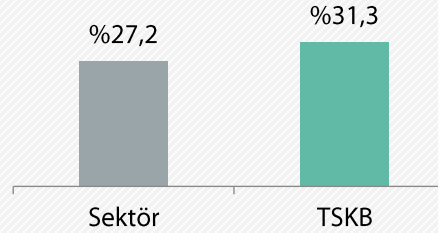
Toplam Karşılık Oranı



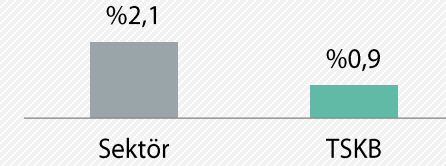
Gider / Gelir Oranı



Özkaynak Karlılık Oranı

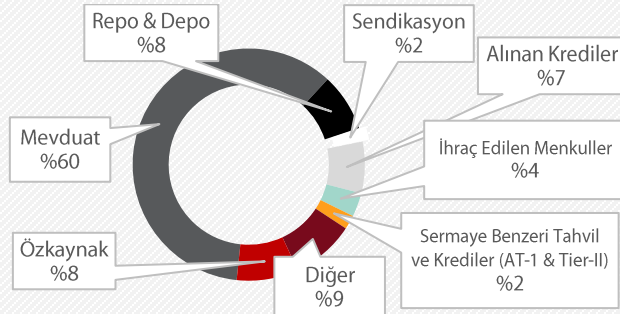


Takipteki Alacak Oranı**

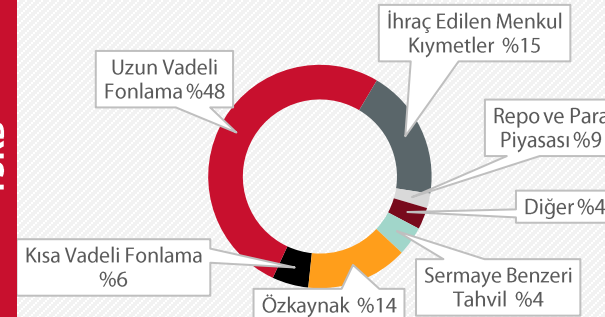


**TSKB'de takipteki alacak satışı/aktiften silme bulunmamaktadır.

BANKACILIK SEKTÖRÜ



TSKB



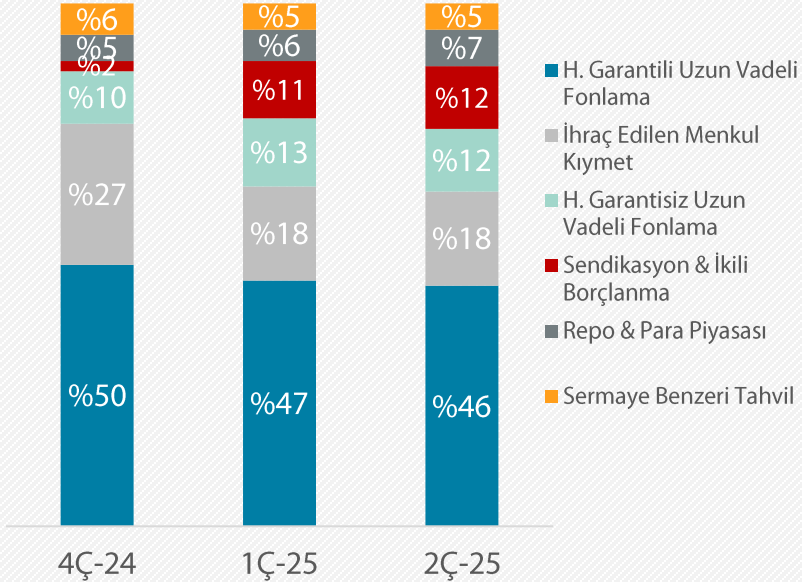
Uzun Vadeli Kalkınma
Finansmanı Kurumları (KFK)
Fonlaması
(ortalama vade 10,1 yıl)

TSKB



Yeni imzalanan KFK kredi anlaşmalarıyla desteklenen güçlü likidite ve ÇSY uyumlu fonlama tabanı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



* Garantili KFK fonlamaları geçici olarak %46 seviyesinde olup yıl sonuna kadar %50 olması hedeflenmektedir.

~ 882 mio USD & %100'ü Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

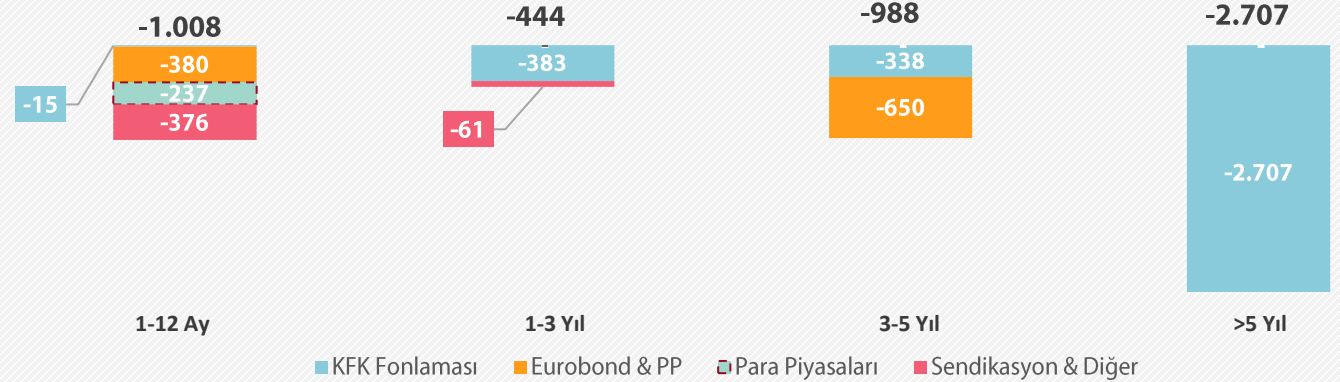
İklim+ Çevre %77

Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü %23

YP Likidite Karşılama Oranı:

~%388

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD

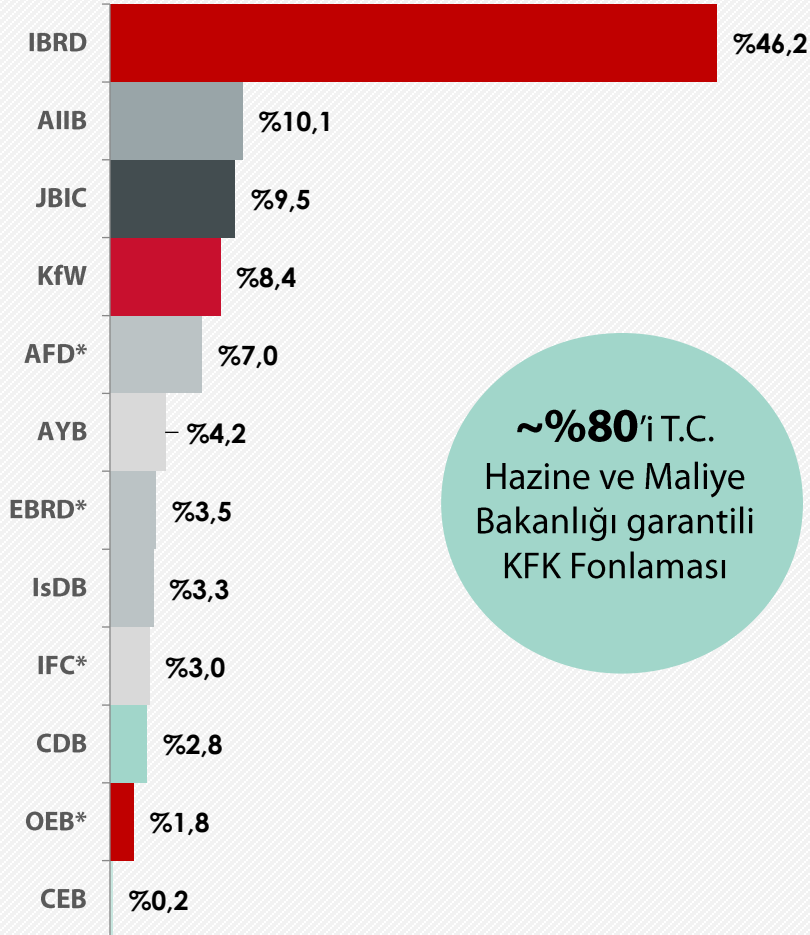


* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.



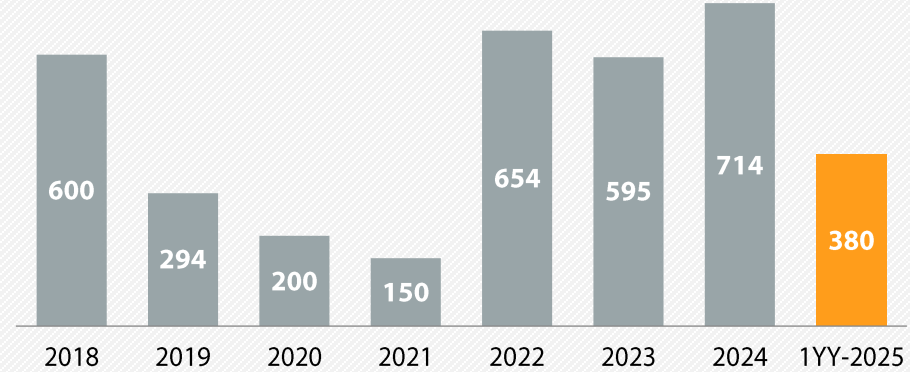
Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Kırılımı –2Ç-25



~%80'i T.C.
Hazine ve Maliye
Bakanlığı garantili
KFK Fonlaması

Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



2025 Yılı KFK Kredi Anlaşmaları

- ✓ OPEC | 50 milyon EUR (HMB garantili)
- ✓ AIIB | 200 milyon USD (HMB garantili)
- ✓ OeEB | 25 milyon EUR
- ✓ EBRD | 75 milyon EUR

Yeni Gelişmeler

- ✓ Eurobond ihracı | 350 milyon USD

2 Temmuz'da gerçekleşmiştir.



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



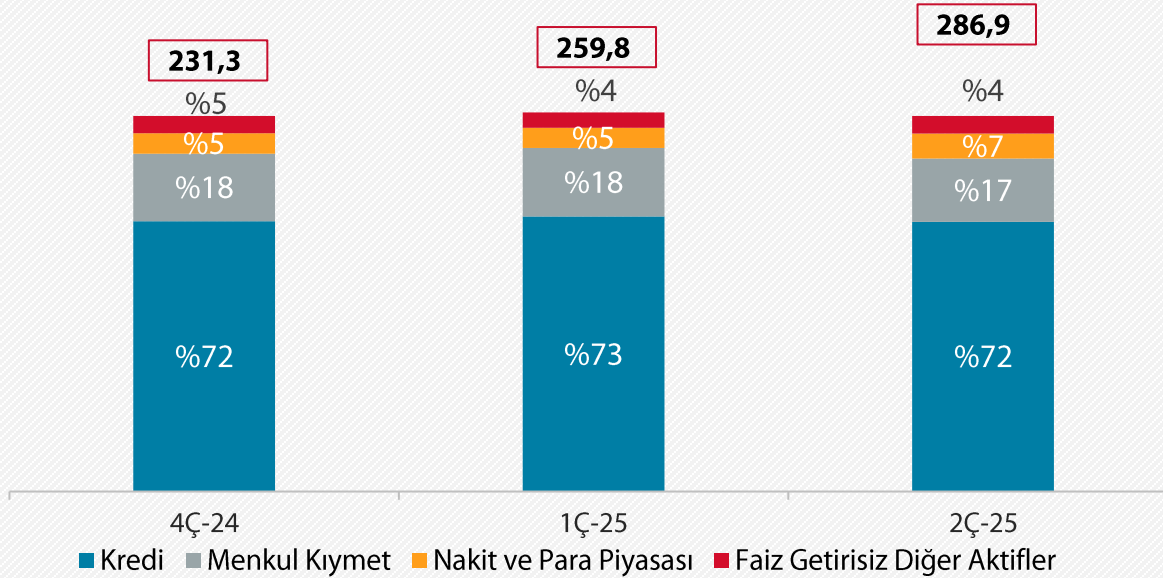
Döngüsel Ekonomi



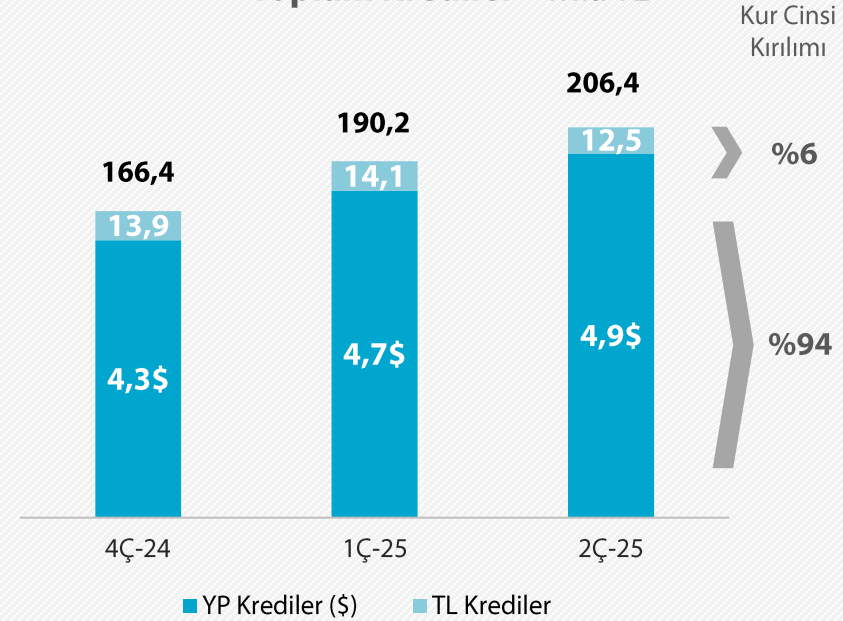


Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

Aktif Yapısı – mia TL



Toplam Krediler – mia TL



Kur Cinsi Kırılımı

» %6

» %94

Kredi Büyümesi

Çeyrekssel

-%11

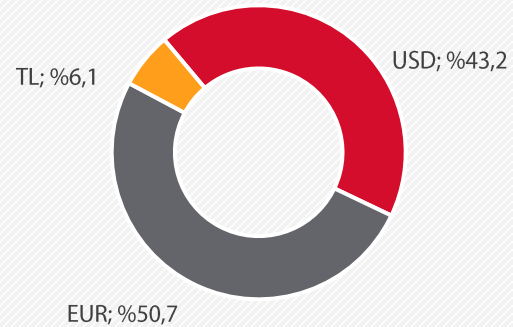
YBB

-%10

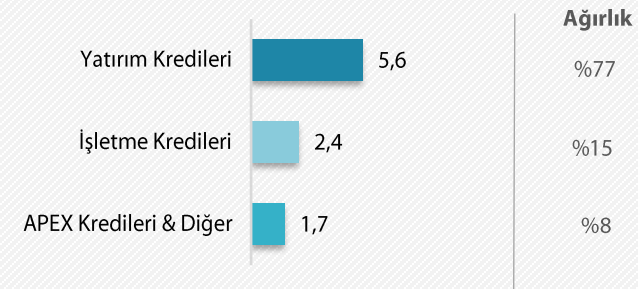
%4

%12

2Ç-25 Para Birimine Göre Krediler



Kalan Ortalama Vade - Yıl



Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

4,8 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

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 ana sermayenin %1'ini geçmeyecek şekilde takibi
- BDDK tarafından mutlak değeri azami %10 olarak belirlenen yabancı para net genel pozisyon/özkaynak oranının belirlenen azami oranın altındaki seviyelerinin korunması

Operasyonel Risk

- Etkili iç kontrol mekanizmaları ile operasyonel risklerin önlenmesi, tespiti ve yönetimi
- Operasyonel risk kapsamında, geçmiş üç yılın pozitif yıllık brüt gelirinin ortalamasının %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

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

**BDDK tarafından kalkınma ve yatırım bankaları için belirlenen asgari oran %0'dır. Mevduat bankaları için asgari oran YP'de %80, toplamda %100'dür. Bankamız likidite karşılama oranları mevduat bankaları için belirlenen oranların da üzerinde seyretmektedir.*



Farklı Disiplinleri Bir Araya Getiren Kredi Değerlendirme ve İzleme Süreçleri

Kredi Değerlendirme ve Tahsis Süreçleri

Mühendislik Vizyonu

- Yatırım projelerinin detaylı teknik analizi
- Yatırım kapasite değerlendirmesi
- 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 değerlemesi için girdi oluşturulması

Değerleme raporu, değerlendirmeleri için Kredi Tahsis Departmanına iletilir.



Uygun bulunan projeler Kredi Revizyon Komitesi'nde değerlendirilir.



Yönetim Kurulu'nun onayı alınır.

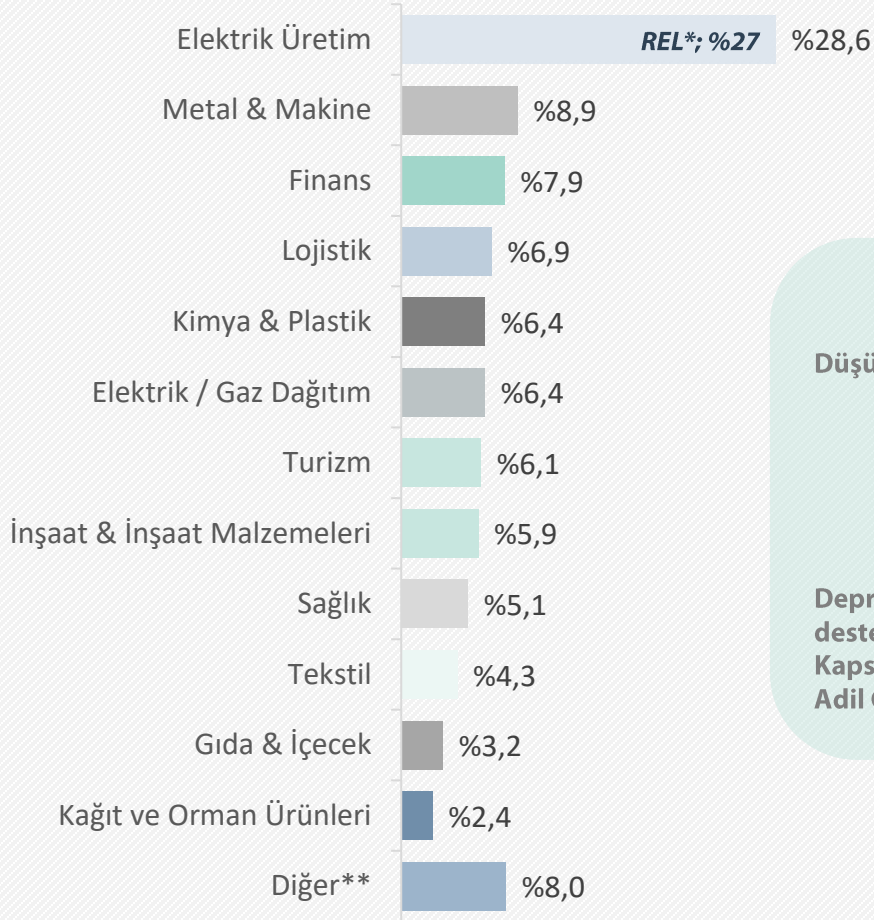
İzleme ve Teminatlandırma

- 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

*Araştırma takımları Finansal ve Teknik Danışmanlık ve Ekonomik Araştırmalar departmanlarımızdan oluşmaktadır.

Sürdürülebilir Büyüme Odaklı ~%4,5 Reel Kredi Büyümesi

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 2Ç25

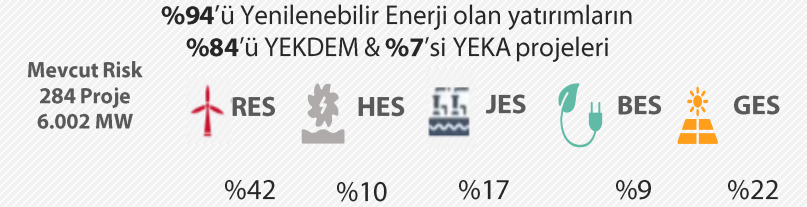


Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Depremden etkilenen bölgelerin desteklenmesi
Kapsayıcılık
Adil Geçiş



SKA Bağlantılı kredilerin portföydeki ağırlığı **%93**

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

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar

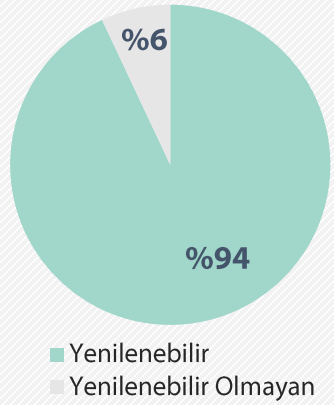


*Yenilenebilir Enerji Kredileri

**Konut Dışı Gayrimenkul, Otomotiv, Holding, Telekom/Teknoloji ve Diğer Krediler

Yenilenebilir Enerji Odağımız

Enerji Portföyü



Riski bulunan projelerin, **%84'ü** **YEKDEM**'den yararlanmakta olan faaliyetteki projelerdir.

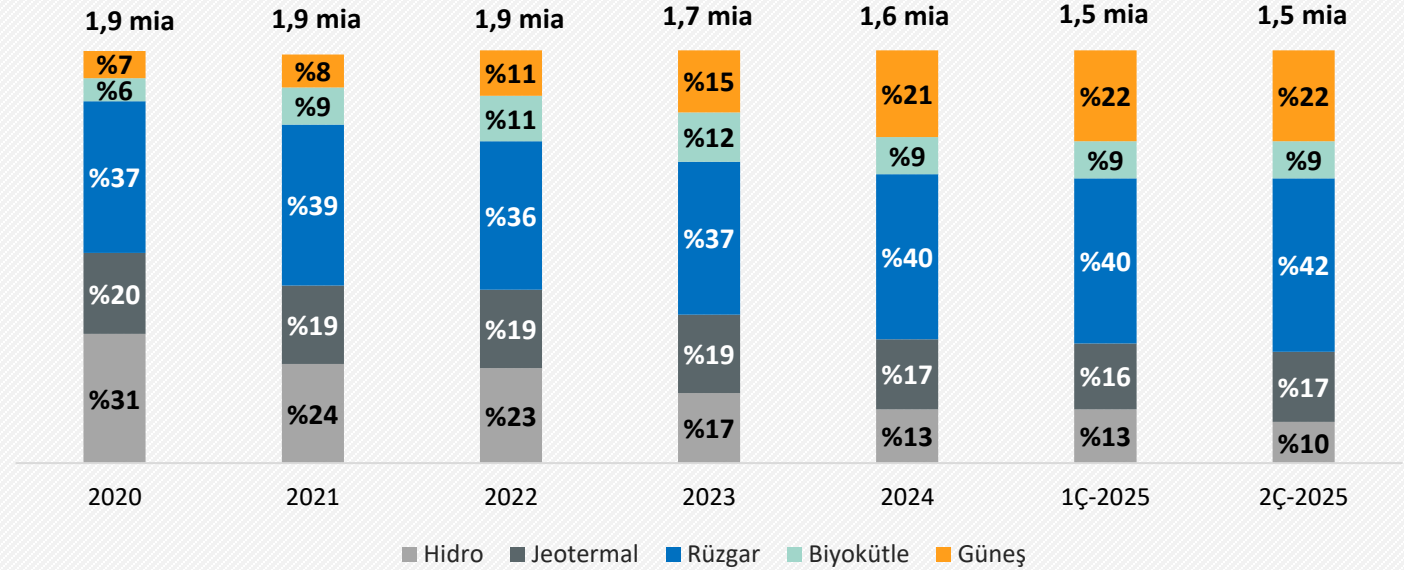
Konvansiyonel enerji projelerinin toplam kurulu gücünün **%67'si** nakit akışlarını destekleyen kapasite geliştirme mekanizmasından yararlanmaktadır.

- Proje sayısı üzerinden, projelerin **%88'i faaliyettedir.**
- Kurulu güç üzerinden (MW), **%91'i faaliyettedir.**

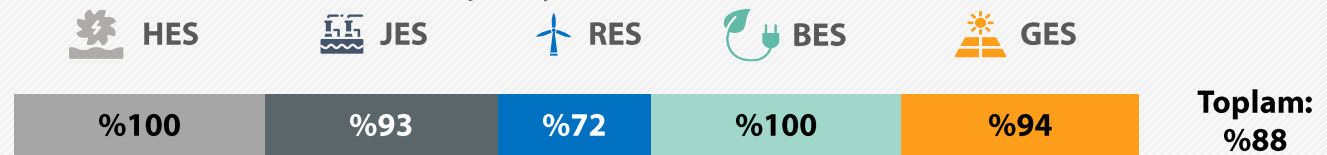


*Mevcut portföydeki YE proje sayısı

Yenilenebilir Enerji Portföyü (Riski Bulunan - \$)



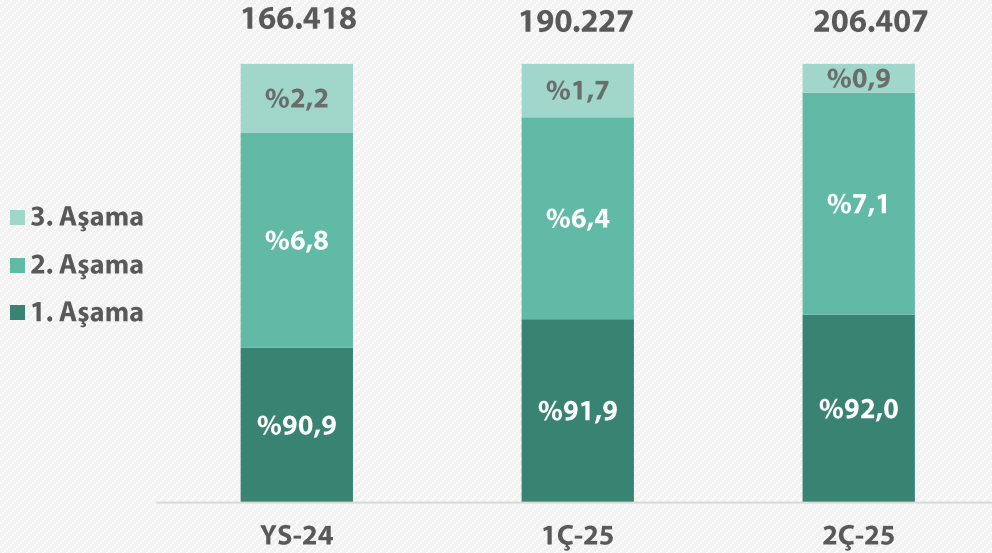
Faaliyette Olan Enerji Projeleri (Proje Sayısı Üzerinden)





Kuvvetli tahsilatlarla daha da güçlenen aktif kalitesi

Kredilerin Dağılımı
(Toplam Krediler mio TL)



Toplam Karşılıklar (TL mio)

1. Aşama
2. Aşama
3. Aşama

	YS-24	1Ç-25	2Ç-25
Toplam Karşılıklar (TL mio)	8.027	7.905	7.422
1. Aşama	929	857	902
2. Aşama	3.883	4.118	4.784
3. Aşama	3.215	2.930	1.735

Karşılık Oranı

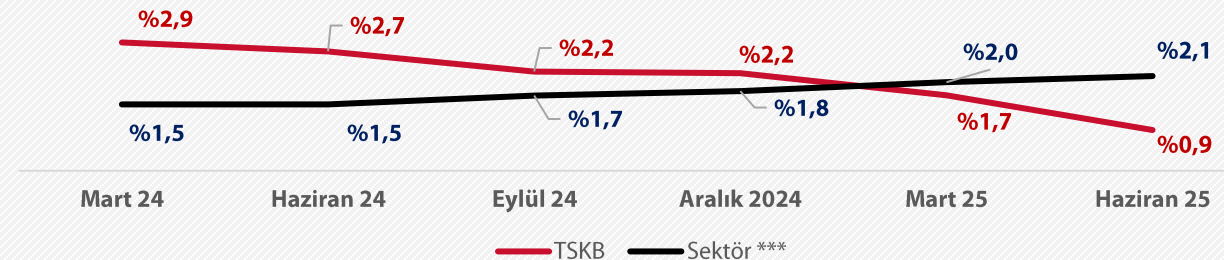
1. Aşama
2. Aşama
3. Aşama

	YS-24	1Ç-25	2Ç-25
Karşılık Oranı	%4,8	%4,2	%3,6
1. Aşama	%0,6	%0,5	%0,5
2. Aşama	%34,1	%33,6	%32,7
3. Aşama	%87,5	%90,3	%91,3

-81bps
Net CoR
(Kur etkisi hariç)

- 1Ç24'ten bu yana 3.Aşama Kredi girişi bulunmuyor
- Büyük miktarda 3. Aşama Kredi kapanışı: 1.6 mio TL
- 3.Aşama kredilerde çeyreklik azalış:
 - 70 bps tahsilat etkisi
 - 10 bps Kredi büyüme etkisi
- 2.Aşama: 1 giriş & 1 çıkış
- Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1.650 mio TL**
- 1Ç25'te 400 mio TL serbest karşılık çözümü**
- Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- Toplam 3.Aşama Karşılık Oranı: **%187***
- Toplam 2.Aşama Karşılık Oranı: **%115****

3.Aşama Krediler/Toplam Krediler (%)



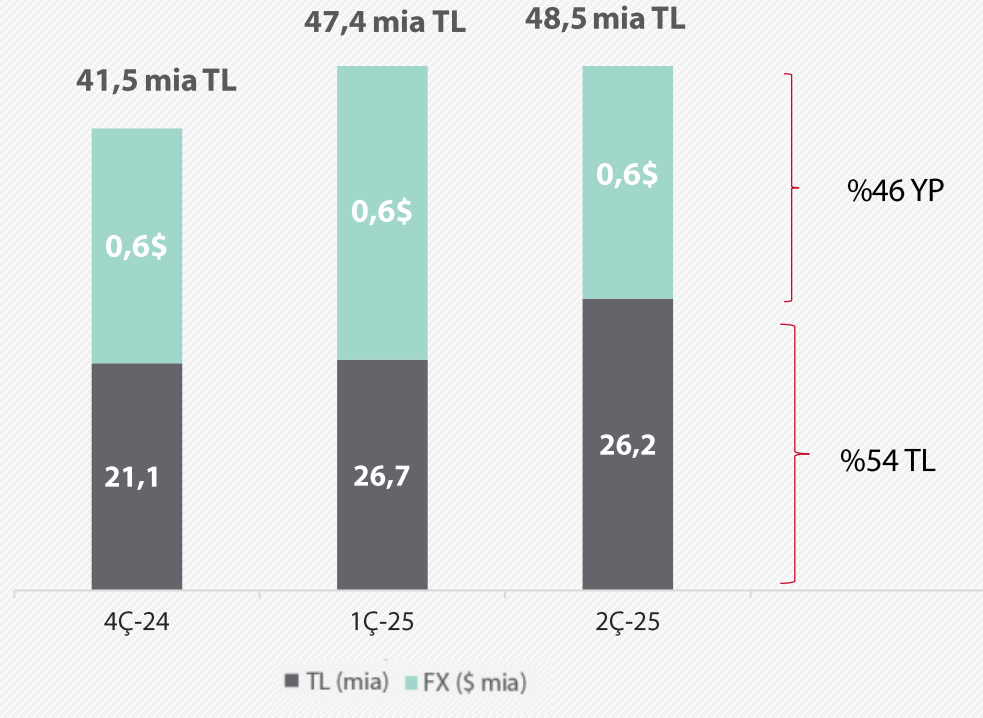
*** BDDK aylık Haziran-25 verileri



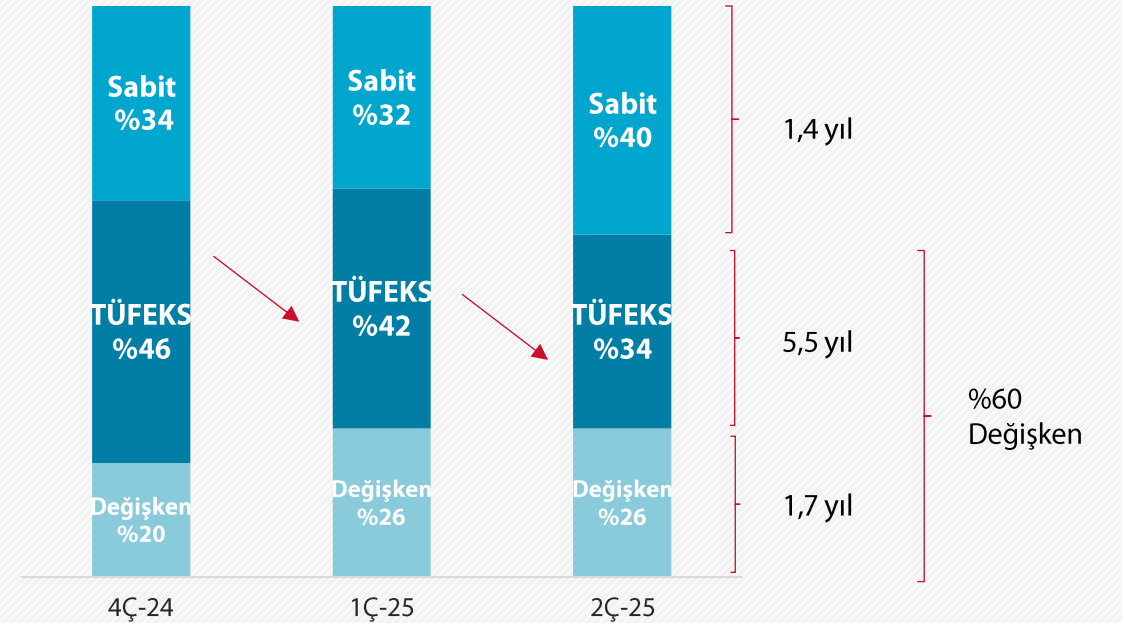
Net Faiz Marjını Destekleyen Proaktif ve Stratejik Aktif Pasif Yönetimi

Menkuller /
Aktifler:
%17

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



TL Menkul Kıymet Dağılımı*





Güçlü net faiz geliri üretimi, yüksek tahsilatlar ve iştirak gelirleriyle desteklenen dikkat çekici kârlılık performansı

TL mio	1YY-24	1YY-25	Yıllık	1Ç-25	2Ç-25	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri (NFG)	5.302	6.988	%32	3.151	3.837	%22
Net Faiz Geliri - TÜFEKS Hariç	5.800	6.176	%6	2.857	3.319	%16
Ticari Kar/Zarar	685	625	-%9	297	327	%10
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	294	162	-%45	71	91	%28
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	175	2.186	%1152	747	1.439	%92
Bankacılık Gelirleri	6.455	9.961	%54	4.267	5.694	%33
Faaliyet Giderleri (-)	1.010	1.605	%59	689	916	%33
Net Bankacılık Gelirleri	5.445	8.356	%53	3.578	4.778	%34
Karşılıklar (-)	651	1.248	%92	165	1.083	%556
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1.037	1.329	%28	528	801	%52
Vergi Karşılıkları (-)	1.427	1.962	%37	846	1.116	%32
Net Kar	4.403	6.475	%47	3.095	3.381	%9

TÜFEKS gelirleri hariç NFG'de %6 yıllık & %16 çeyrekssel artış

Güçlü tahsilatlarla %0,9'a düşen takipteki kredi oranı

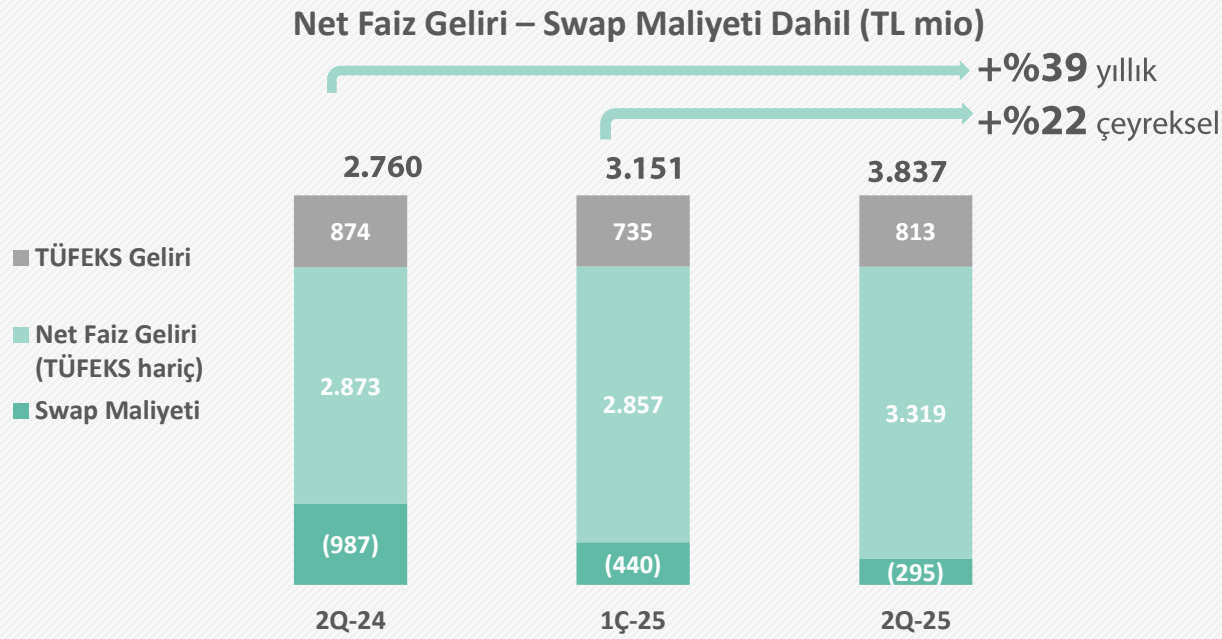
Ücret ve komisyon gelirlerinde zayıf piyasa koşulları ve yüksek baz etkisi

Yıllık %47, çeyrekssel %9 güçlü net kar artışı

Güçlü içsel sermaye üretimi sayesinde sektörden pozitif ayrılan sermaye oranları

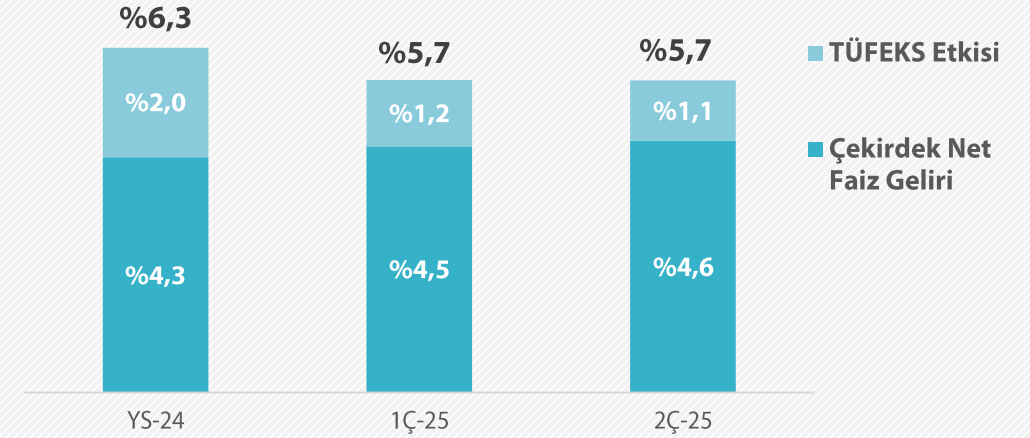
- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri riskten korunma muhasebesi etkileri ve reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.
- Karşılıklar beklenen zarar karşılıklarını içermekte olup menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

Banka'nın karlılık performansını destekleyen dayanıklı Net Faiz Marjı



- ✓ **Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri (%22 çeyreklik artış)**
 - Önden yüklemeli menkul yatırımları
 - 1YY kredi büyümesi
- ✓ **TÜFEKS hariç net faiz gelirlerinde çeyrekse %16 artış**

Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



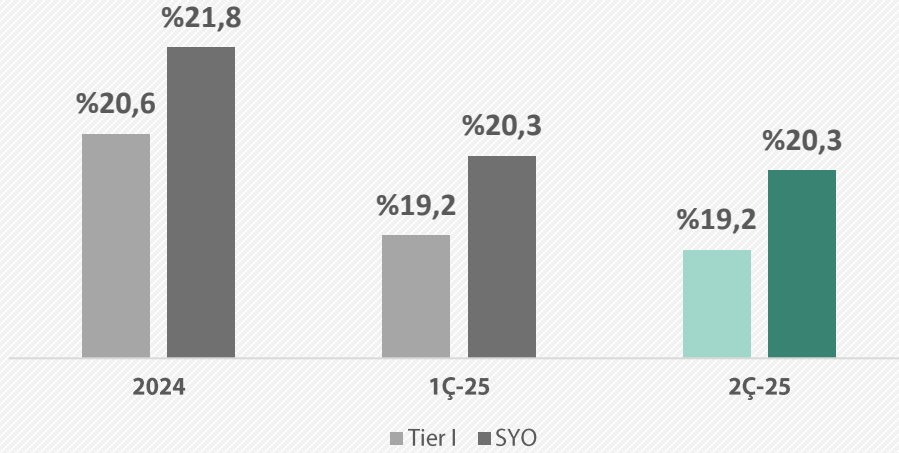
*Faiz getirili aktif gelişimlerde bulunmaktadır

- ✓ Devam eden çekirdek NFM rasyosu gelişimi
- ✓ Ekim-Ekim enflasyon beklentisi %30,8.



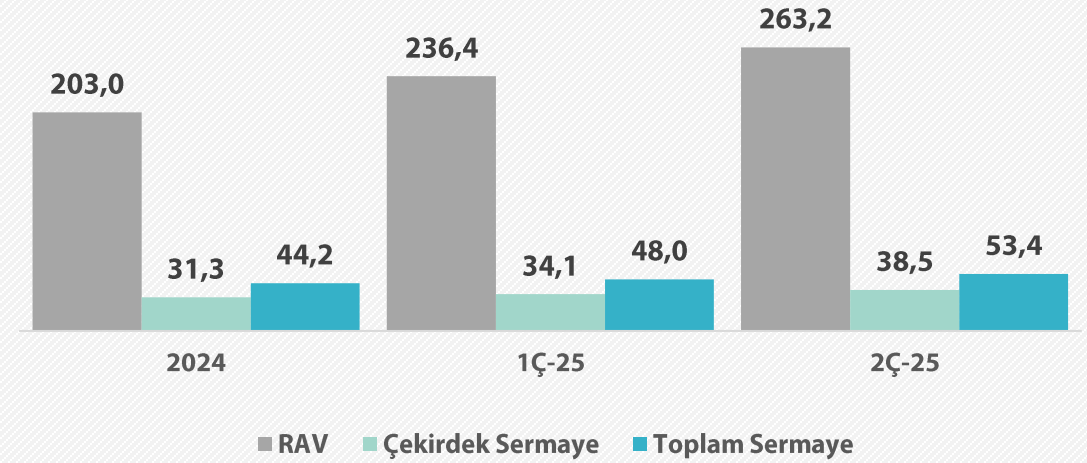
Korunan Güçlü Sermaye Yeterlilik Oranlarıyla Desteklenen Büyüme Stratejisi

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları



Raporlanan: – SYO: %24,2 | Tier I: %23,0 | CET-I: %17,6

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



Serbest Karşılık
hariç
SYO: %20,9
Tier I: %19,8



Ekler

Ek: Özet Bilanço

Mn TL	31.12.2024			31.03.2025			30.06.2025		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	1.928	10.553	12.480	4.376	7.229	11.604	6.997	12.154	19.151
Menkul Değerler	22.207	19.275	41.483	26.718	20.679	47.397	26.200	22.282	48.482
Krediler (Brüt)	13.888	152.529	166.418	14.052	176.174	190,227	12.518	193.889	206.407
Karşılıklar	-3.534	-4.513	-8.047	- 3.105	- 4.857	- 7.962	- 1.850	- 5.589	- 7.439
İştirakler	9.619	892	10.511	9.991	997	10.988	11.183	1.162	12.345
Diğer	5.933	2.484	8.417	6.006	1.553	7.559	6.769	1.140	7.909
Toplam	50.041	181.219	231.260	58.039	201.775	259.813	61.817	225.038	286.855
Kısa Vadeli Fonlar	-	9.040	9.040	-	13.516	13.516	-	16.812	16.812
Uzun Vadeli Fonlar	-	114.224	114.224	-	128.779	128.779	-	137.874	137.874
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	51.562	51.562	-	39.906	39.906	-	41.937	41.937
Repo ve Para Piyasaları	1.980	2.037	4.017	13.152	10.375	23.527	17.035	11.603	28.638
Diğer	3.667	5.470	9.138	4.562	3.057	7.620	5.135	4.808	9.944
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	10.801	10.801	-	11.315	11.315	-	12.210	12.210
Özkaynaklar	32.282	197	32.479	34.918	232	35.150	39.045	394	39.439
Toplam	37.929	193.331	231.260	52.632	207.181	259.813	61.216	225.639	286.855



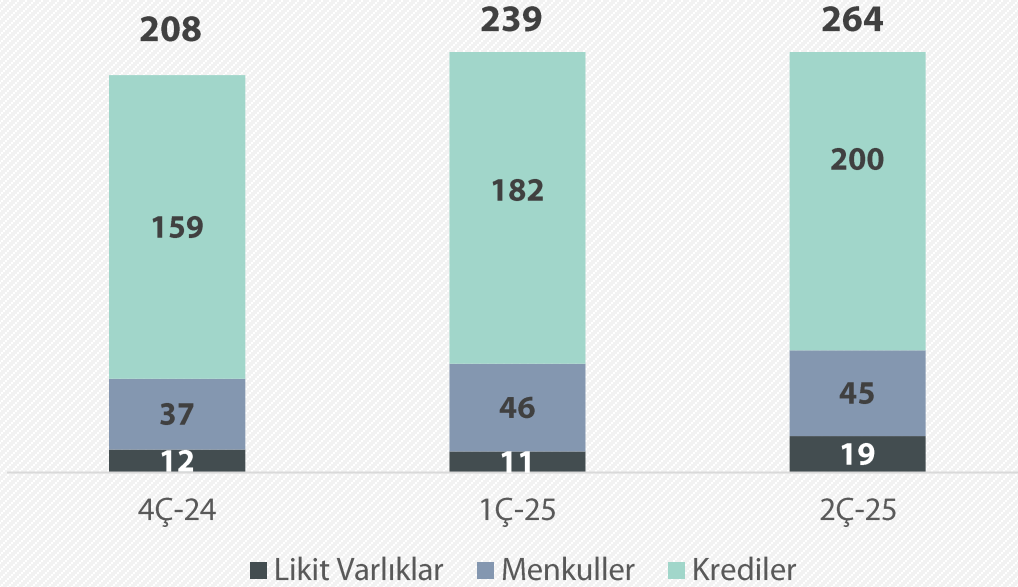
Ek: Detaylı Gelir Tablosu

Mn TL	1YY-24	1YY-25	Yıllık	1Ç-25	2Ç-25	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	5.302	6.988	%32	3.151	3.837	%22
Net Faiz Geliri – TÜFEKS Hariç	5.800	6.176	%6	2.857	3.319	%16
TÜFEKS Geliri	1.712	1.548	-%10	735	813	%11
Swap Maliyeti (-)	2.210	735	-%67	440	295	-%33
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	294	162	-%45	71	91	%28
Diğer Gelirler	175	2.186	%1152	747	1.439	%92
Temettü	2	10	%500	5	5	-%8
Diğer	173	1.776	%927	342	1.434	%319
Serbest Karşılık İptalleri	-	400	n.m.	400	-	n.m.
Ticari Kar/Zarar	685	625	-%9	297	327	%10
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	540	345	-%36	174	171	-%2
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	145	280	%93	123	157	%27
Bankacılık Gelirleri	6.455	9.961	%54	4.267	5.694	%33
Faaliyet Giderleri (-)	1.010	1.605	%59	689	916	%33
Net Bankacılık Gelirleri	5.445	8.356	%53	3.578	4.778	%34
Karşılıklar	651	1.248	%92	165	1.083	%556
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	651	1.178	%81	165	1.013	%514
Serbest & Diğer Karşılıklar	-	70	n.m.	-	70	n.m.
İştirak Gelirleri	1.037	1.329	%28	528	801	%52
Vergi Öncesi Kar	5.831	8.437	%45	3.940	4.497	%14
Vergi (-)	1.427	1.962	%37	846	1.116	%32
Net Kar	4.403	6.475	%47	3.095	3.381	%9



Ek: Stratejik bir şekilde yönetilen faiz getirili aktiflerin gelişimi

Faiz Getirili Aktifler (bn TL)



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık %11, çeyreksele %40 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP ağırlığı
 - Büyüme stratejisi



EK: 2. Aşama Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı(%)
Turizm	45	33
Elektrik/Gaz Dağıtım	15	50
Elektrik Üretim	14	33
Konut Dışı Gayrimenkul	8	31
Telekon/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	2	10
Sağlık	1	50
Diğer	8	15
Toplam	100	33

Elektrik Üretim
kredilerinin %94'ü
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %95 ve %5'dir



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	2Ç25
1. Aşama*	-50
2. Aşama**	1.078
3. Aşama	150
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-1.632
Net CoR	39bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>120bps</i>
Kur Etkisi hariç Net CoR	-81bps

*1. aşama karşılık giderlerinden 14,7 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. (tahsilatlar tek seferlik kabul edilmekte ve hesaplamada yıllıklandırmaya tabi tutulmamaktadır)



Ek: ÇSY Derecelendirme Notları



FTSE4Good Endeks Serisi



Corporate Knights - Dünyanın En Sürdürülebilir 100 Şirketi Listesi



Sustainalytics ÇSY Risk Notu

İhmal edilebilir seviyede

7.4

Türkiye'de birinci sıra
Global kalkınma bankaları arasında 12. sırada



Sustainable Fitch

3 (62/100)

Türkiye'de birinci sırada
Global ortalamanın üstünde



LSEG ÇSY Notu

84

BIST Sürdürülebilir 25 Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi



ÇSY Kredi Etki Notu

3

Nötr-minimal



ÇSY Kredi Etki Notu

2

Nötr-düşük



S&P Global CSA

Yeni katılım

Sonuçlar önümüzdeki dönemde açıklanacaktır.

>> UYARI

İşbu sunum dokümanı yalnızca bilgilendirme amacıyla hazırlamış 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



Meclisi Mebusan Cad. 81
Fındıklı 34427 İstanbul