Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2026 2. Çeyrek Finansal

Sonuçlar Sunumu

"Bu sunumun harici cihazlar aracılığı ile ekran görüntüsü, video kaydı vb. dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü kaydının alınması kesinlikle yasaktır."

Güçlü 2026 ilk yarı sonuçları, yıl sonu hedefleriyle uyumlu

Finansal Beklentiler (Solo)	1YY-26 Sonuçlar %	2026 Yıl Sonu Beklentiler %	Görünüm
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi (ybb)	7.7	Düşük Çift Hane	Paralel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	4.5	~4.5	Paralel
Ücret ve Komisyon Artışı[1]	104	> 50	Paralel
Özkaynak Karlılığı[2]	24.0	~ 25	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı[1]	46	> Ort. Enflasyon	Paralel
Sermaye Yapısı			
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.0	~19.0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	17.9	~18.0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	2.1	~ 2.5	Paralel
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	34 bps	~ 50 bps	Paralel

Kalkınma odaklı büyüme stratejisi

Sürdürülebilir Büyümeyi Destekleyen Fonlama Aktiviteleri

Dayanıklı ve Sağlam Karlılık

Üstün Risk Profili ve Aktif Kalitesi

Güçlü ve Konforlu Sermaye Yeterlilik Tamponları

1.Komisyon ve işletme giderleri (opex) büyümesi, yıllık bazdaki (y/y) hesaplamaya dayanmaktadır.
2. ROE hesaplaması, yılın kalan çeyrekleri için net geliri yıllıklandırırken tek seferlik kalemleri hariç tutar.

Son gelişmeler, Banka'nın geleceğe yönelik hedeflerini destekliyor.

Güçlü 2026 ilk yarı kredi büyümesi 7.7%'ye ulaştı bunun itici gücü ise **1.3 milyar ABD Doları** tutarında uzun vadeli kredi kullandırımları oldu

2026 ilk yarı finansman anlaşmaları tutarı yaklaşık 900 mn ABD Doları oldu: 2026 2. çeyrekte AFD, IBRD ve JBIC ile imzalandı *(Temmuz ayında 300 mn ABD Doları Eurobond ihraç edildi ve sendikasyon kredisi yenilendi)*

Ayrışan karlılık oranları: 4.5% net faiz marjı (NIM) ve **24% özkaynak kârlılığı (ROE)**

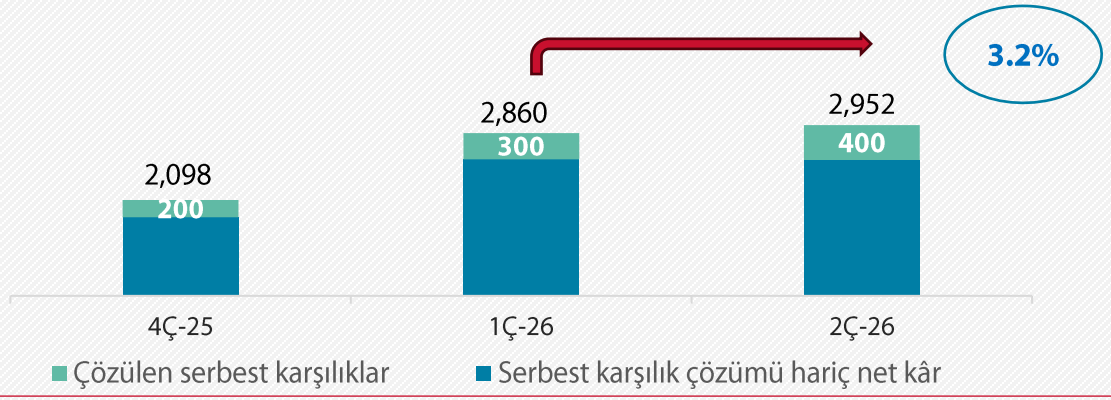
İhtiyatlı duruşun devamı; korunan ve öne çıkan **4.2%'lik karşılık oranı**

Ücret ve komisyon gelirleri, halka arz danışmanlığı, erken itfa ücreti ve **2. TGF yatırımı ile diğer iki kalemin desteğiyle** çeyrekten çeyreğe (QoQ) ikiye katlandı

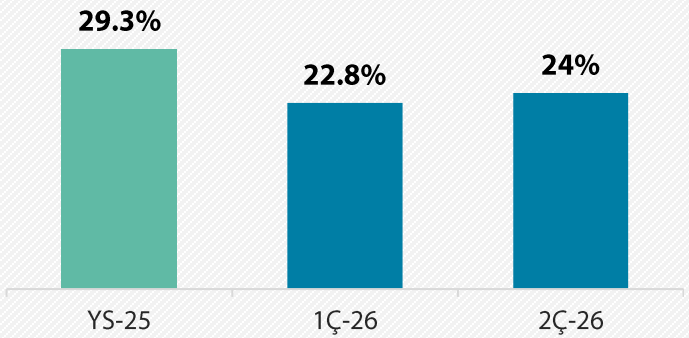
Büyüme stratejimizi destekleyen **güçlü sermaye yeterliliği tamponları**

Bankacılık sektöründe öne çıkan karlılık metrikleri

Net Kar - mio TL



Özkaynak Karlılığı



Toplam net kâr yıllıklandırıldığında %25 özkaynak kârlılığı

Güçlü karşılıklar, serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

- ✓ Toplam kredi karşılık oranı: 4.2%
- ✓ Toplam serbest karşılık stoku: 2Q26'daki 400 mio TL serbest karşılık çözümü ile 400 mio TL

**ROE hesaplamasında tek seferlik (tekrarlanmayan) kalemler yıllıklandırılmamıştır.*

Karşılık giderlerindeki normalleşme; ikiye katlayan ücret ve komisyon gelirleri, serbest karşılık çözümü ve güçlü iştirak gelirleriyle fazlasıyla telafi edildi.

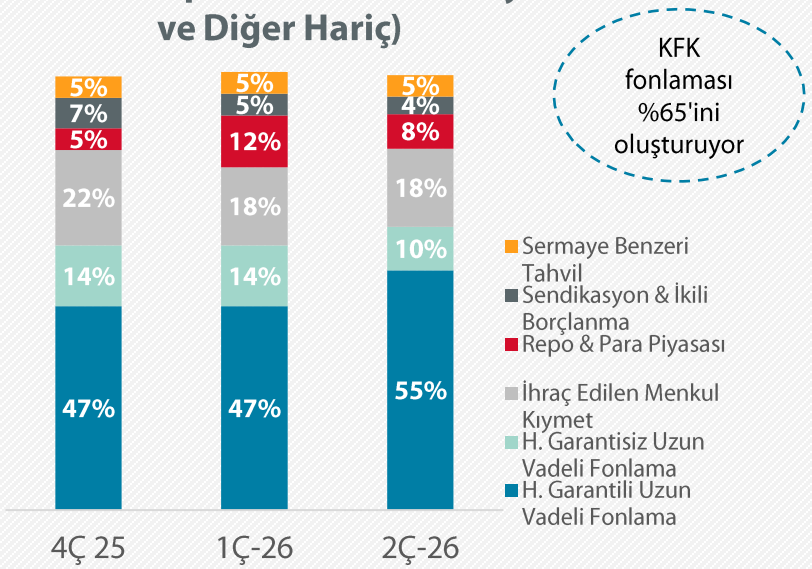
mio TL	1YY-25	1YY-26	Yıllık	1Ç-26	2Ç-26	Çeyreksel
Net Faiz Geliri	**6,988**	**7,136**	**2%**	**3,465**	**3,672**	**6%**
Ticari Kar/Zarar	625	622	-0.4%	386	236	-39%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	162	331	104%	126	204	62%
Diğer Gelirler *(Temettü Dahil)*	2,186	990	-55%	558	432	-23%
Bankacılık Gelirleri	**9,961**	**9,078**	**-9%**	**4,535**	**4,543**	**0.2%**
Faaliyet Giderleri (-)	1,605	2,346	46%	1,104	1,242	13%
Net Bankacılık Gelirleri	**8,356**	**6,732**	**-19%**	**3,431**	**3,301**	**-4%**
Karşılıklar (-)*	1,248	909	-27%	56	854	1430%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1,329	1,452	9%	372	1,080	190%
Vergi Karşılıkları (-)	1,962	1,463	-25%	888	575	-35%
Net Kar	**6,475**	**5,812**	**-10%**	**2,860**	**2,952**	**3%**

**Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıklar*

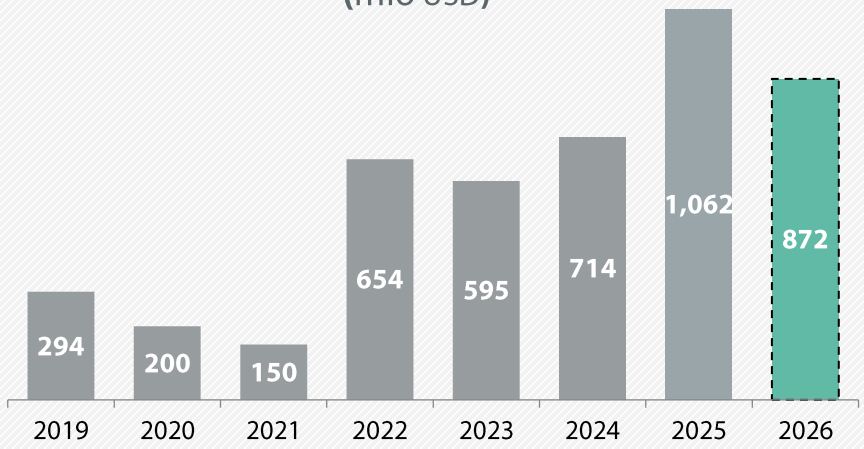
Kaynak: MIS verileri
Swap maliyetleri riskten korunma muhasebesi etkileri ve reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.
Karşılıklar beklenen zarar karşılıklarını içermekte olup menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

Temmuz itibarıyla sağlanan toplam finansman tutarı 1.6 milyar USD'yi aştı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



Yıllık Bazda Uluslararası Kredi Anlaşmaları (mio USD)



2026 Yılı Fonlamaları

- ✓ **Özel Tahsisli İhraçlar& İkili Fonlama |** 205 milyon USD
- ✓ ***AFD*** *| EUR 150 milyon*
- ✓ ***IBRD Kısmi Garantili Kredi*** *| EUR 300 milyon (MOTF karşı garantili)*
- ✓ ***JBIC*** *| USD 350 milyon*
- ✓ ****Son Gelişmeler***
- ✓ ***Eurobond*** *| USD 300 milyon*
- ✓ ***Sendikasyon Kredisi*** *| USD 229 milyon*

*Temmuz ayında sendikasyon kredisi sözleşmesi imzalandı.
*Eurobond işlemi Temmuz ayında tamamlandı.

~ 1,200 mio USD & 85% 'ü Hazine Garantili Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	89%
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü	11%

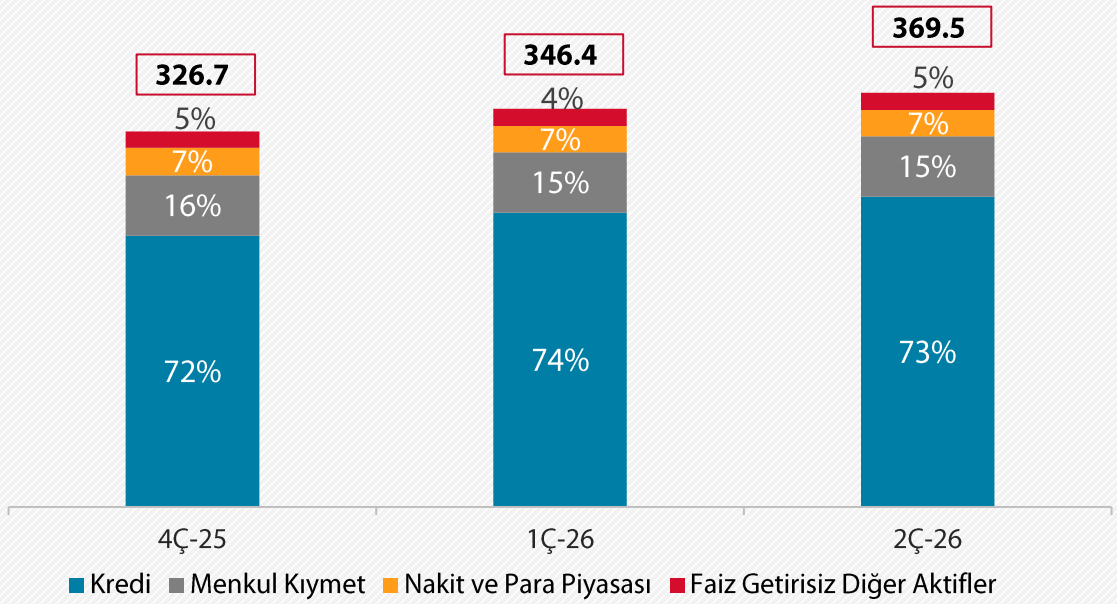
YP Likidite Karşılama Oranı: ~314%

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD

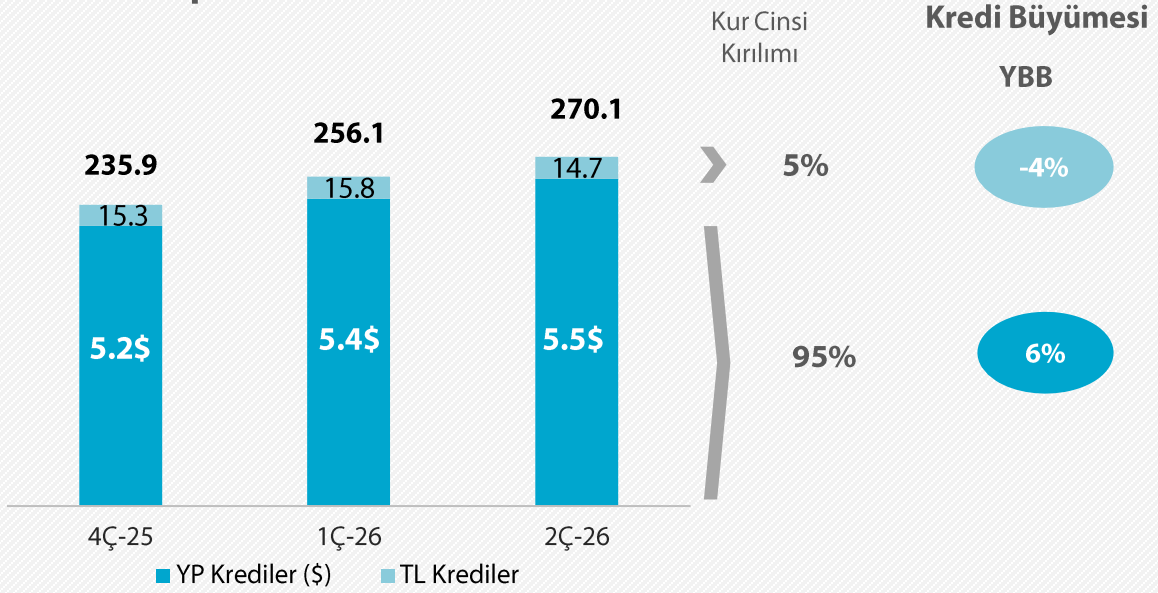
** 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.*

Sağlam aktif yapısıyla sürdürülen büyüme

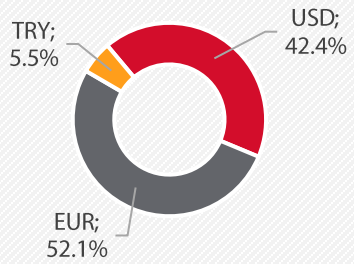
Aktif Yapısı – mia TL



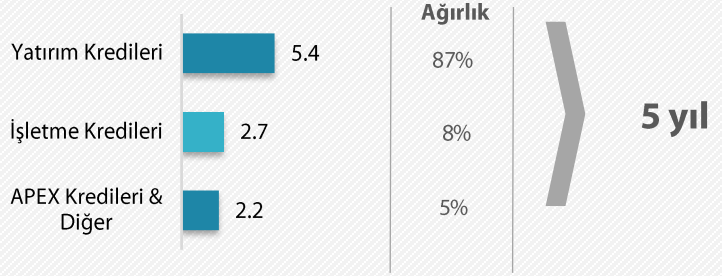
Toplam Krediler– mia TL



2Ç-26 Para Birimine Göre Krediler



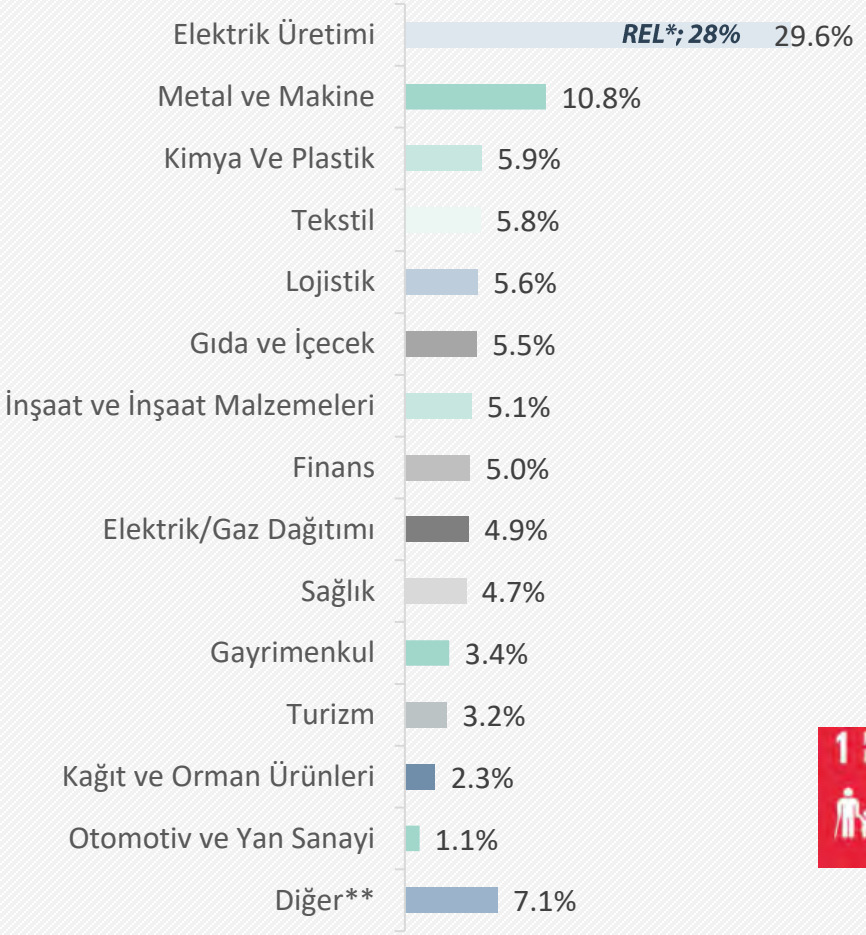
Kalan Ortalama Vade - Yıl



Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

Kur etkisinden arındırılmış güçlü kredi büyümesi %7.7 ile yıl sonu beklentileriyle uyumlu

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 2Ç-26



*Yenilenebilir Enerji Kredileri
**Madencilik, Ambalaj, Elektromekanik, Perakende ve diğer

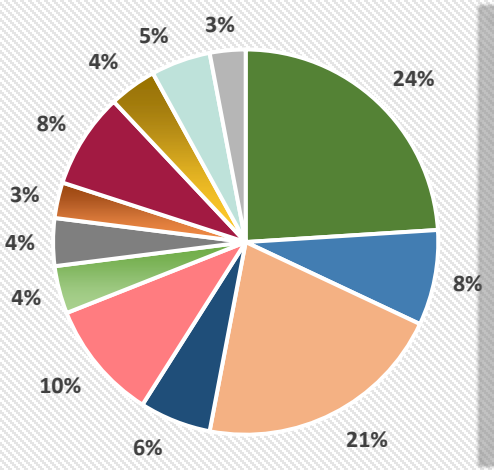
95% 'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların **76%** 'sı YEKDEM'den ve **6%** 'sı YEKA projelerinden faydalanmaktadır.

	RES	HES	JES	BES	GES
Mevcut Risk 325 Proje 6,367 MW	51%	12%	9%	5%	23%

Öncelikli Stratejik Odaklar

- Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş
- İklim Değişikliğine Uyum
- Depremden Etkilenen Bölgelerin Desteklenmesi
- Kapsayıcılık
- İstihdam Yaratma

2Ç-26 Kredi Kullandırımı



*Finans sektörü hariç

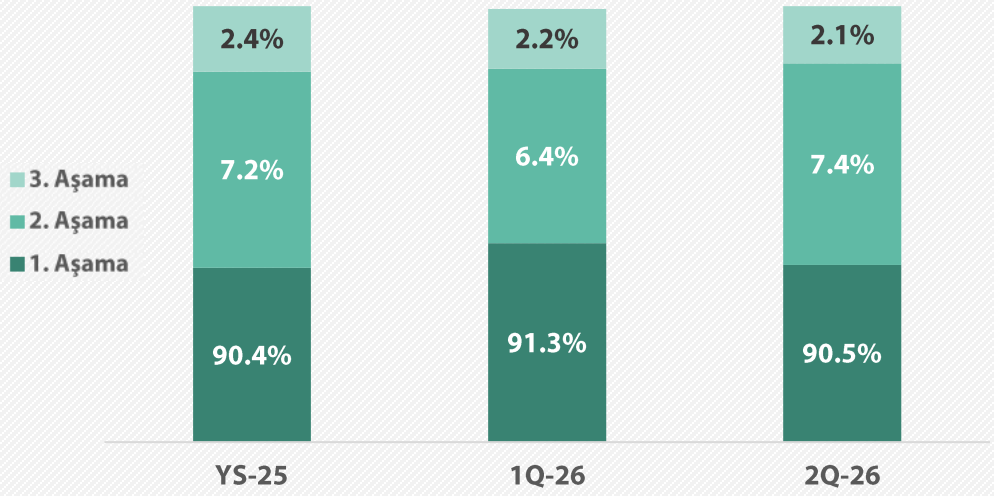
Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar

SKA Bağlatılı kredilerin portföydeki ağırlığı **93%**

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

Sorunlu kredilerin (Aşama 2 ve 3) oranı %10'un altında

Kredilerin Dağılımı
(Toplam Brüt Krediler mio TL)



	YS-25	1Ç-26	2Ç-26
Toplam Karşılıklar* (TL mio)	10,594	10,659	11,474
1. Aşama	1,008	1,123	1,087
2. Aşama	5,353	5,320	6,176
3. Aşama	4,233	4,216	4,211

	YS-25	1Ç-26	2Ç-26
Karşılık Oranı	4.5%	4.2%	4.2%
1. Aşama	0.5%	0.5%	0.4%
2. Aşama	31.6%	32.3%	31.1%
3. Aşama	74.1%	74.1%	74.0%

*Sadece nakdi krediler dikkate alınmıştır

34 bps
Net CoR
(Kur etkisi hariç)

2. Aşama Kredilerin %86'sı ve Takipteki Kredilerin %28'i yeniden yapılandırıldı.

Toplam Takipteki Kredi Karşılık Oranı: **174%***

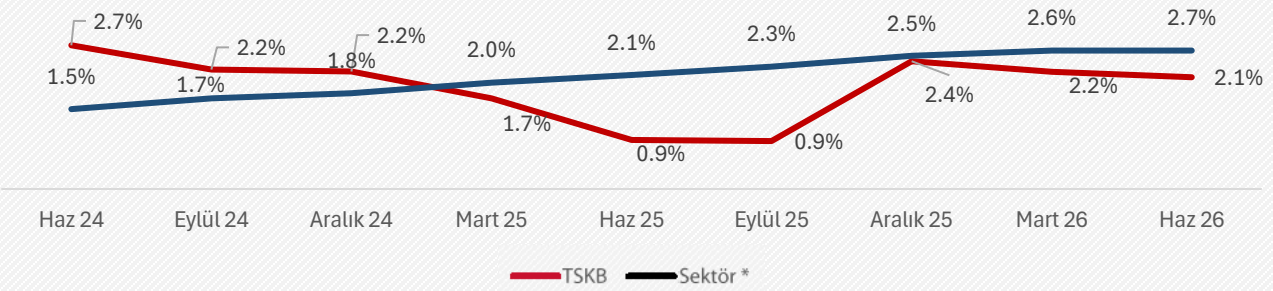
Toplam 2. Aşama kredileri Karşılık Oranı: **126%****

Toplam Serbest Karşılık Stoku: **400 mio TL**

1Ç26'da 300 mio TL serbest karşılık çözümü

2Ç26'da 400 mio TL serbest karşılık çözümü

3. Aşama Krediler/Toplam Krediler(%)



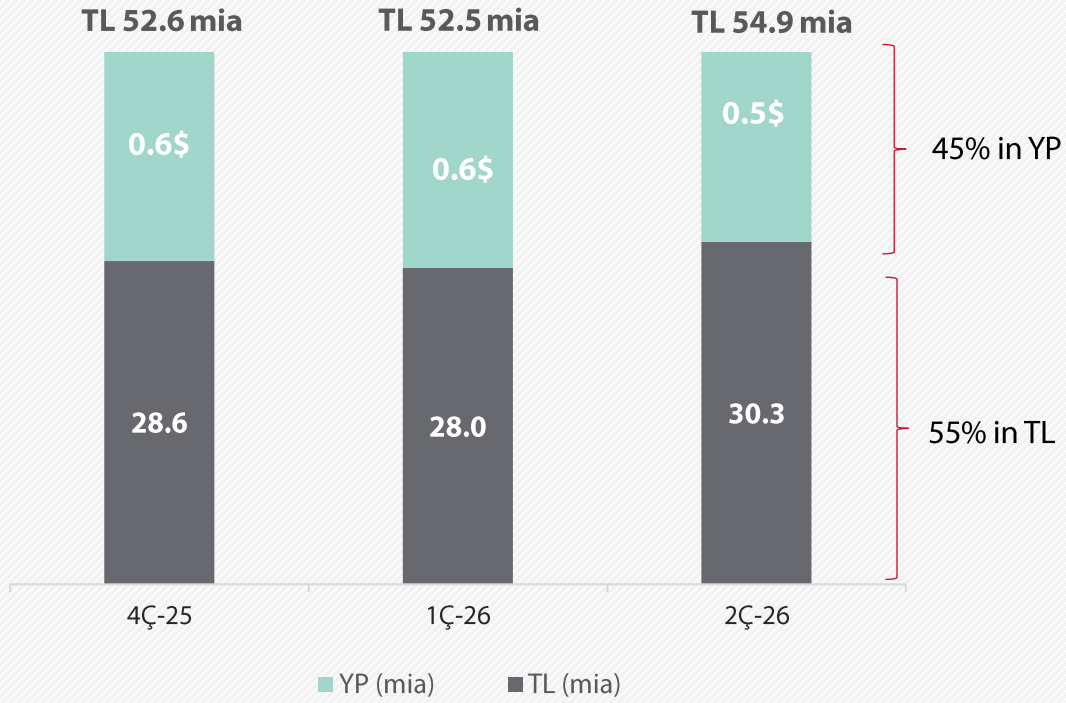
*Tüm 3.Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir.
**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.

* BDDK aylık Mayıs-26 verileri

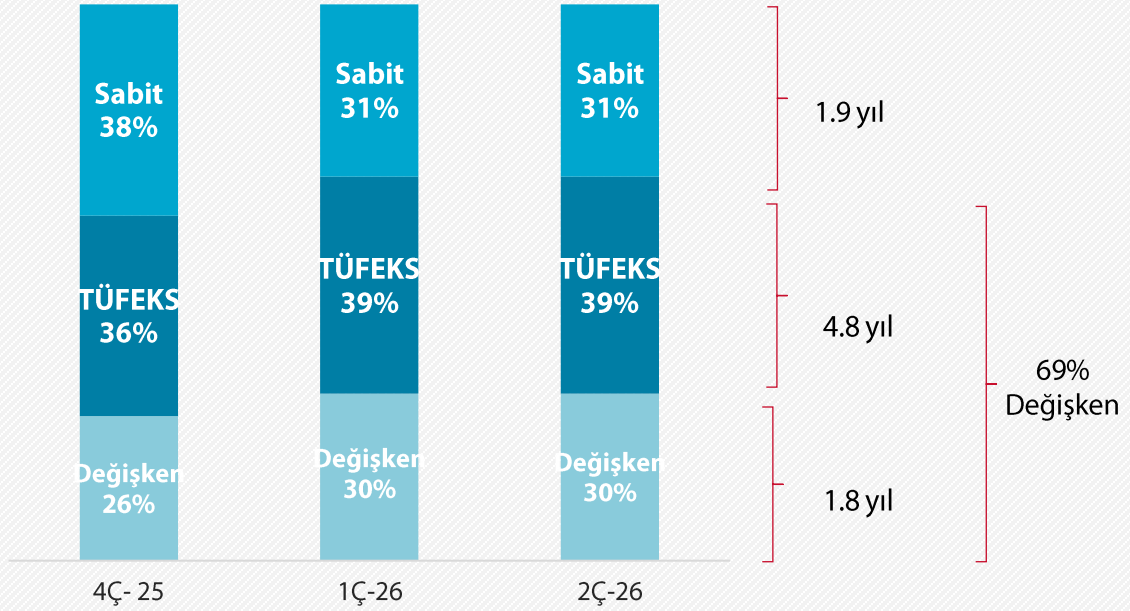
Son yıllardaki stratejik hamleler bankanın net faiz gelirine katkı sağlıyor

Menkuller / Aktifler : 15%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



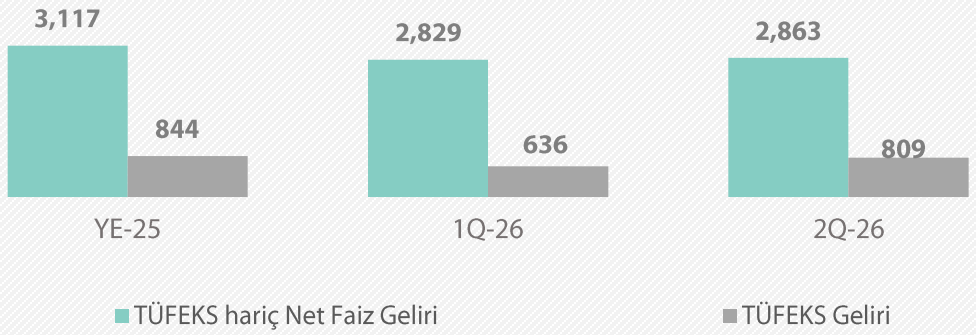
TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı*



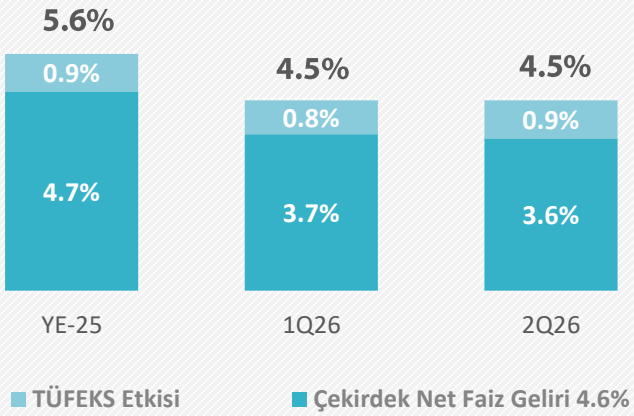
** Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.*

Güçlü ve dayanıklı net faiz geliri sağlam kredi spreadi ve ekstra TÜFEKS geliri ile destekleniyor

Net Faiz Marjı Bileşenlerinin Gelişimi (mio TL)



Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı

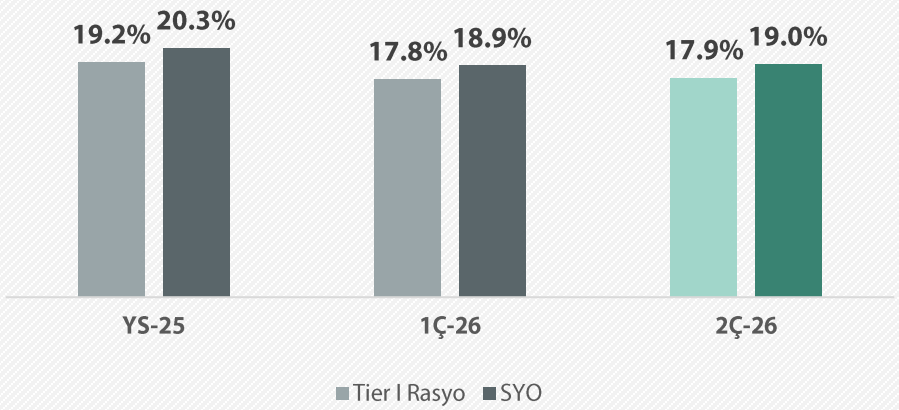


- ✓ **Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri üretimi; istikrarlı kredi spreadi, önden yüklemeli kredi büyümesi ve proaktif menkul kıymet yönetimi sayesinde devam etti.**
- ✓ **TÜFE'ye endeksli gelirler hariç Net Faiz Gelirleri (NII), yıllık %5 artarken, 1Ç26'ya göre ise %1 geriledi.**
- ✓ **TÜFE'ye endeksli menkul kıymet varsayımı %28.7'ye yukarı revize edildi; yılın tamamı için ilave 480 mn TL gelire yol açtı.**
- ✓ **Swap maliyetleri çeyreksel bazda neredeyse yatay seyretti.**

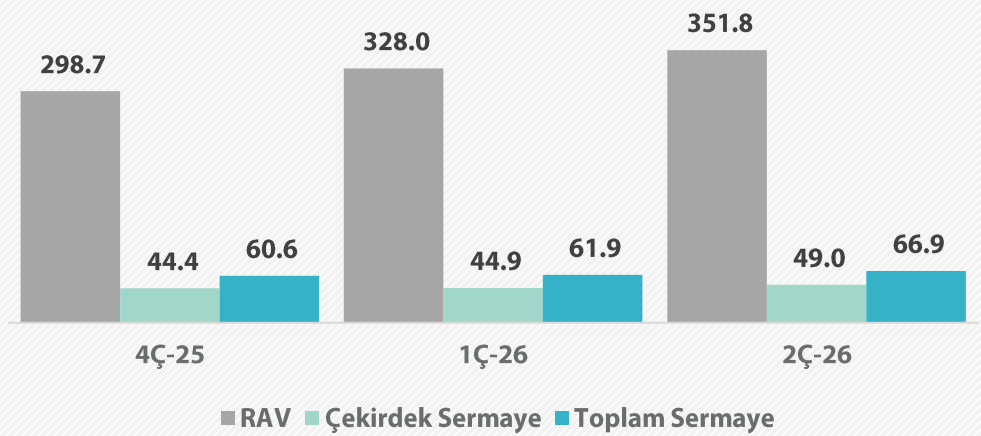
**IEA Evolution ekte görülebilir.*

Büyüme hedeflerimizi doğrulayan korunan güçlü sermaye yeterlilik oranları

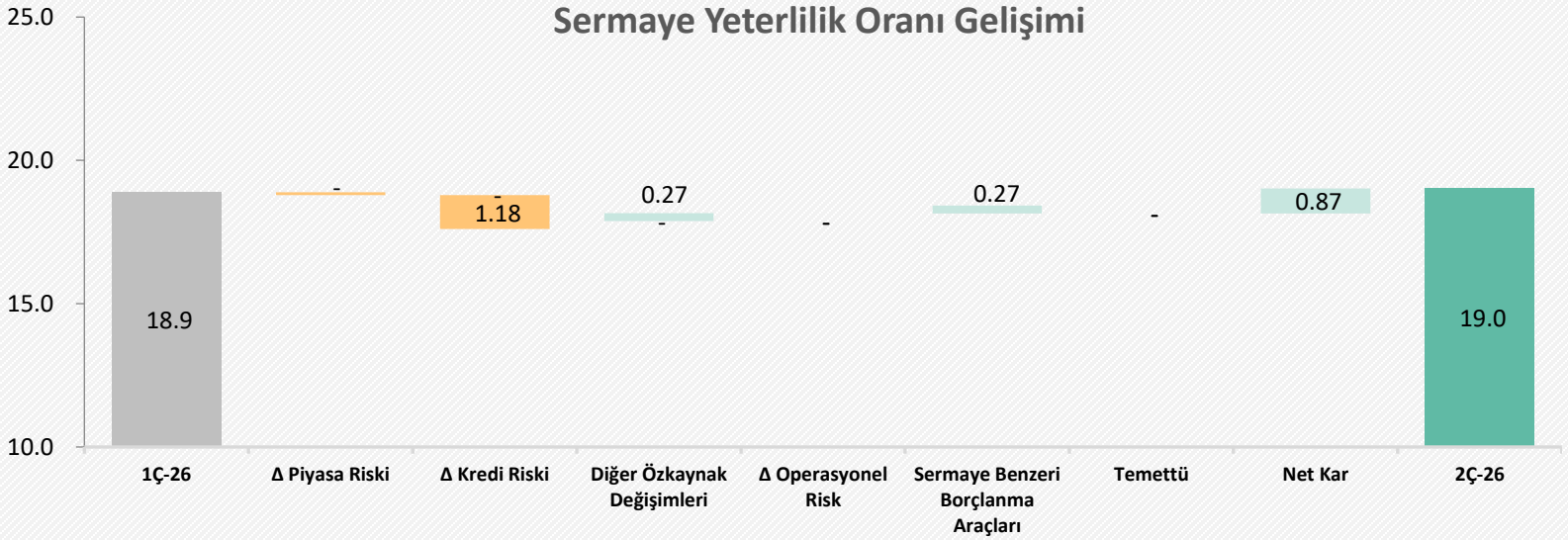
Sermaye Oranları



RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL

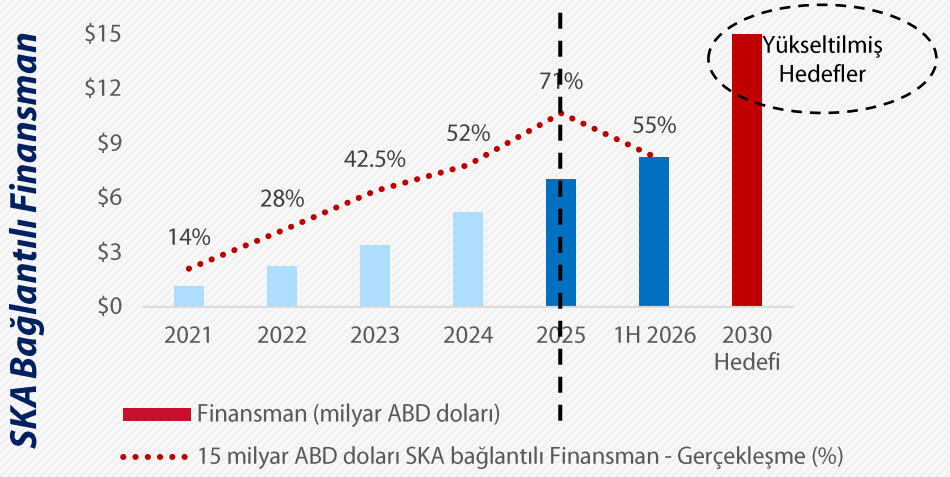


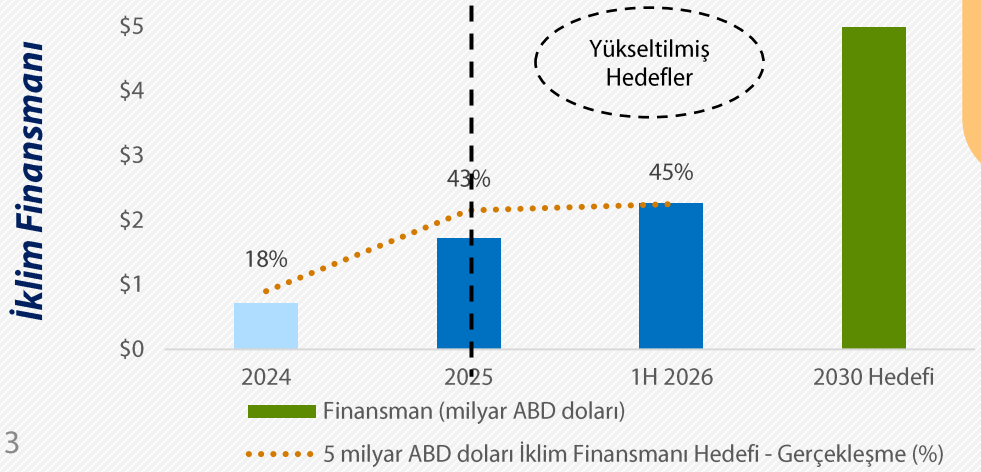
Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



2026 2. Çeyrek Sürdürülebilir Bankacılıkta Öne Çıkanlar

Sürdürülebilir Finansman Hedefleri





Antalya'ya Doğru
TSKB'nin "COP31'e Doğru: Öncelikli Gündem Konuları ve Türkiye İçin Dönüşüm Fırsatı" başlıklı raporu yayımlandı.

Londra İklim Eylemi Haftası
Banka, Londra İklim Haftası'nı yakından takip etmiş, etkinliklere fiziki katılım sağlayarak yüz yüze temaslarda bulunmuş; üyesi olduğu IDFC tarafından düzenlenen yuvarlak masa ve panellerde konuşmacılar arasında yer almıştır.

TGF Kapsamındaki İkinci Yatırım
TSKB, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantörlüğünde Dünya Bankası'ndan temin ettiği kaynakla kurulan Türkiye Yeşil Fonu'nun 30 milyon Euro tutarındaki ikinci yatırımını gerçekleştirdi.

TSKB Kalkınma Günü
Gelenekselleşen TSKB Kalkınma Günü konferansının üçüncüsünü gerçekleştirdi. Hızlı Dönüşen Dünyada Kalkınma Rotasını Belirlemek temasıyla 3 Haziran'da gerçekleşen konferansa Türkiye'den ve dünyadan alanında önde gelen konuşmacılar katıldı.

Ekler

Ek: Özet Bilanço

mio TL	31.12.2025			31.03.2026			30.06.2026		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	9,818	14,142	23,961	7,706	15,135	22,841	19,047	8,675	27,722
Menkul Değerler	28,567	24,011	52,579	28,036	24,442	52,478	30,277	24,592	54,868
Krediler (Brüt)	15,258	220,622	235,880	15,841	240,240	256,081	14,691	255,393	270,084
Karşılıklar	- 4,319	- 6,295	- 10,614	- 4,303	- 6,371	- 10,674	- 4,318	- 7,174	- 11,492
İştirakler	13,094	1,212	14,306	13,485	1,286	14,770	15,131	1,355	16,485
Diğer	9,357	1,189	10,545	8,604	2,291	10,895	10,072	1,723	11,795
Toplam	**71,775**	**254,882**	**326,657**	**69,369**	**277,022**	**346,391**	**84,899**	**284,563**	**369,463**
Kısa Vadeli Fonlar	-	19,112	19,112	-	14,662	14,662	-	13,084	13,084
Uzun Vadeli Fonlar	-	168,180	168,180	-	174,216	174,216	-	201,848	201,848
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	60,594	60,594	-	51,555	51,555	-	56,051	56,051
Repo ve Para Piyasaları	3,717	8,641	12,358	16,044	19,258	35,303	15,936	7,307	23,244
Diğer	3,287	4,332	7,618	3,555	7,433	10,988	3,038	7,662	10,700
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	13,143	13,143	-	13,297	13,297	-	14,285	14,285
Özkaynaklar	45,152	499	45,651	46,033	338	46,371	49,852	399	50,251
Toplam	**52,156**	**274,501**	**326,657**	**65,632**	**280,759**	**346,391**	**68,827**	**300,636**	**369,463**

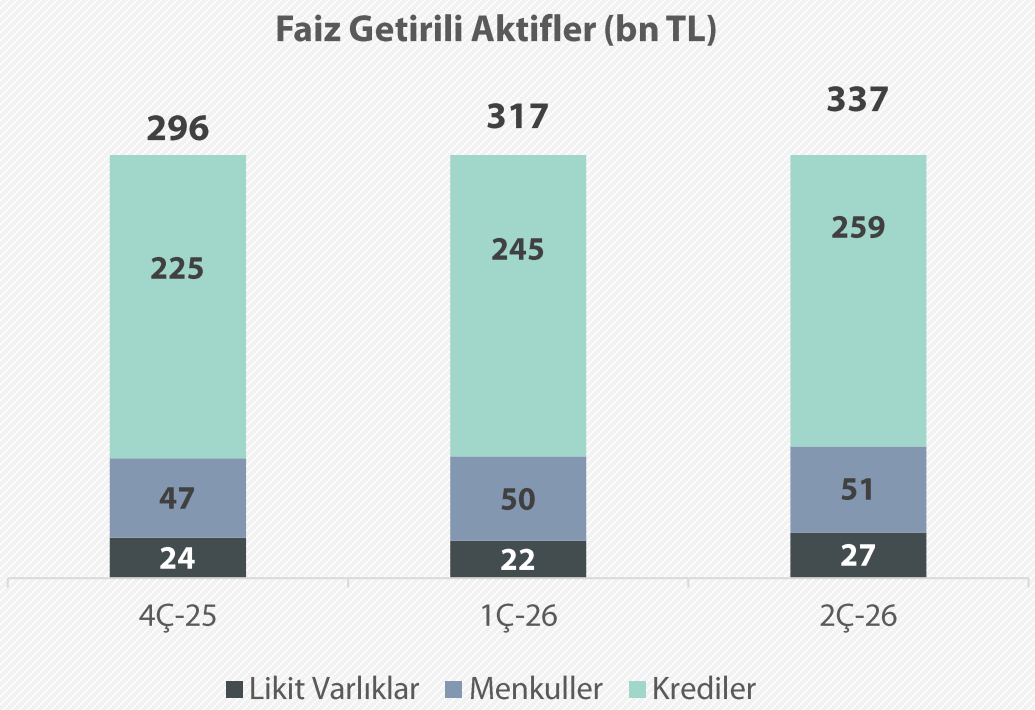
Ek: Detaylı Gelir Tablosu

mio TL	1YY-25	1YY-26	Yıllık	1Ç-26	2Ç-26	Çeyreksel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	**6,988**	**7,136**	**2%**	**3,465**	**3,672**	**6%**
Net Faiz Geliri – TÜFEKS ve Swap Hariç	6,176	6,955	13%	3,474	3,481	0.2%
TÜFEKS Geliri	1,548	1,445	-7%	636	809	27%
Swap Maliyeti	735	1,263	72%	645	618	-4%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	**162**	**331**	**104%**	**126**	**204**	**62%**
Diğer Gelirler	**2,186**	**990**	**-55%**	**558**	**432**	**-23%**
Temettü	10	57	495%	50	7	-86%
Diğer	2,176	932	-57%	508	424	-16%
Serbest Karşılık İptalleri	400	700	75%	300	400	33%
Ticari Kar/Zarar	**625**	**622**	**-0.4%**	**386**	**236**	**-39%**
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	345	392	14%	275	116	-58%
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	280	230	-18%	110	120	9%
Bankacılık Gelirleri	**9,961**	**9,078**	**-9%**	**4,535**	**4,543**	**0.2%**
Faaliyet Giderleri	1,605	2,346	46%	1,104	1,242	13%
Net Bankacılık Gelilreri	**8,356**	**6,732**	**-19%**	**3,431**	**3,301**	**-4%**
Karşılıklar	**1,248**	**909**	**-27%**	**56**	**854**	**1430%**
Beklenen Zarar Karşılıkları *	1,178	909	-23%	56	854	1430%
Serbest & Diğer Karşılıklar	70	0	-100%	0	0	n.m.
İştirak Gelirleri	**1,329**	**1,452**	**9%**	**372**	**1,080**	**190%**
Vergi Öncesi Kar	**8,437**	**7,275**	**-14%**	**3,748**	**3,527**	**-6%**
Vergi	1,962	1,463	-25%	888	575	-35%
Net Kar	**6,475**	**5,812**	**-10%**	**2,860**	**2,952**	**3%**

"n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır

**Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıkları*

Ek: Stratejik bir şekilde yönetilen faiz getirili aktiflerin gelişimi



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık 14% , çeyreksel 6% artış göstermiştir.

  Ana etkenler;
  - Yüksek YP ağırlığı
  - Büyüme stratejisi

EK: 2. Aşama Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	**%**	**Karşılık Oranı (%)**
Elektrik Üretim	36	37
Konut Dışı Gayrimenkul	29	22
Elektrik/ Gaz Dağıtım	13	52
Elektromekanik	10	25
Telekom/Lojistik	3	9
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	1	10
Sağlık	1	50
Diğer	4	18
Toplam	***100***	***32***

Elektrik Üretim kredilerinin %67'si Yenilenebilirdir

Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	**2Ç26**
1. Aşama*	-3
2. Aşama**	857
3. Aşama	0
Çözülen Karşılıklar* (mio TL)**	**-44**
Net CoR	**70 bps**
Kur Etkisi	*36 bps*
Kur Etkisi hariç Net CoR	***34 bps***

**1. aşama karşılık giderlerinden 4.5 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 Notları

FTSE4Good

FTSE4Good Endeksi

Corporate Knights – Dünyanın En Sürdürülebilir 100 Şirketi Listesi

SUSTAINALYTICS

Sustainalytics ESG Risk Derecelendirmesi
İhmal Edilebilir Risk Kategorisi
7,4
Türkiye'de **1. sırada**
Küresel kalkınma bankaları arasında 12. sırada

Sustainable Fitch

Sustainable Fitch
2 (63/100)
Türkiye'de 1. sırada
Küresel ortalamanın üzerinde

LSEG DATA & ANALYTICS

LSEG ESG Score
84
BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi

S&P Global

S&P Global CSA
52
Yeni katılım

MSCI

MSCI ESG Değerlendirmesi
Yeni Katılım

FitchRatings

ESG Kredi Skoru
3
Nötr - minimal

Moody's

ESG Kredi Etki Skoru
2
Nötr - düşük

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 itibariyle 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