

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2025 1. 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."

➤ 1Ç25 Özeti: TSKB'nin ayrışmaya devam eden performansı

**Kur etkisinden arındırılmış
Kredi Büyümesi %5,4**

**Yeni takipte kredi girişi
bulunmamasına ek olarak
güçlü karşılık oranlarıyla
desteklenmeye devam eden
%1,7 oranında
3. Aşama krediler
(Aşama 2+3 oranı %8,1)**

**Güçlü likiditeyi desteklemek
ve fonlama tabanını
çeşitlendirmek amacıyla yeni
ortaklıklar: OPEC'ten 50 milyon
EUR**

**2025 beklentilerini aşan
güçlü NFM;** uzun vadeli fonlama
tabanı, döviz bazlı bilanço ve güçlü
aktif-pasif yönetimi

Büyüme stratejimizi destekleyen
sürdürülebilir ve konforlu
sermaye tamponları

Sürdürülebilir kârlılık
performansı & sektörden ayrılan
öz kaynak kârlılığı rasyosu.
Destekleyici **1,65 milyar TL**
**serbest karşılık stoku & güçlü
karşılık oranları.**

1Ç-25 Performansı ve 2025 Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	1Ç-25 (%) Sonuçlar	25YS Beklentileri %	Revizyonlar %
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	5,4	Düşük çift hane	Paralel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	5,7	~5	Paralel
Ücret ve Komisyon Artışı	-45	~ TÜFE	Paralel
Özkaynak Karlılığı*	33,0	~30	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	37	> TÜFE	Paralel
Sermaye Yapısı **			
Sermaye Yeterlilik Oranı	20,3	~21,0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	19,2	~20,0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	1,7	< 2,5	-
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-73 bps	<75 bps	<50 bps

*ROE hesaplamasında, yılın kalan çeyrekleri için net kâr yıllıklandırırken tekrarlanmayan kalemler hariç tutmaktadır.

**BDDK düzenlemeleri hariç

SKA Odaklı
Büyüme
Stratejisi

Sürdürülebilir
Büyüme
Destekleyen
Fonlama
Aktiviteleri

Dayanıklı ve
Sağlam Karlılık

Üstün Risk
Profili ve Aktif
Kalitesi

Güçlü ve
Konforlu
Sermaye
Yeterlilik
Tamponları

Güçlü Likidite ve Sermaye Yeterlilik Rasyolarıyla Desteklenen Finansal Sonuçlar

TL mio	1Ç-24	4Ç-24	1Ç-25	Yıllık	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	2.541	3.469	3.151	%24	-%9
Net Faiz Gelirleri TÜFEKS Hariç	1.804	2.103	2.417	%34	%15
Ticari Kar/Zarar	459	264	297	-%35	%13
Net Ücret ve Komisyonlar	130	101	71	-%45	-%30
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	60	444	747	%1139	%117
Bankacılık Gelirleri	3.190	4.278	4.267	%34	%2
Faaliyet Giderleri (-)	505	675	689	%37	%2
Net Bankacılık Gelirleri	2.686	3.602	3.578	%33	%2
Karşılıklar (-)	381	283	165	-%57	-%42
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	317	1.017	528	%66	-%48
Vergi Karşılıkları (-)	688	1.138	846	%23	-%26
Net Kar	1.934	3.099	3.095	%60	-

- 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.

TÜFEKS gelirleri
hariç NFG'de
%15 artış

Güçlü
tahsilatlar ve
daha da
iyileşen aktif
kalitesi

Yıllık +%60 artış
ile güçlü net kar
(çeyrekssel yatay)

Karşılık
gelirlerinde
yüksek baz etkisi

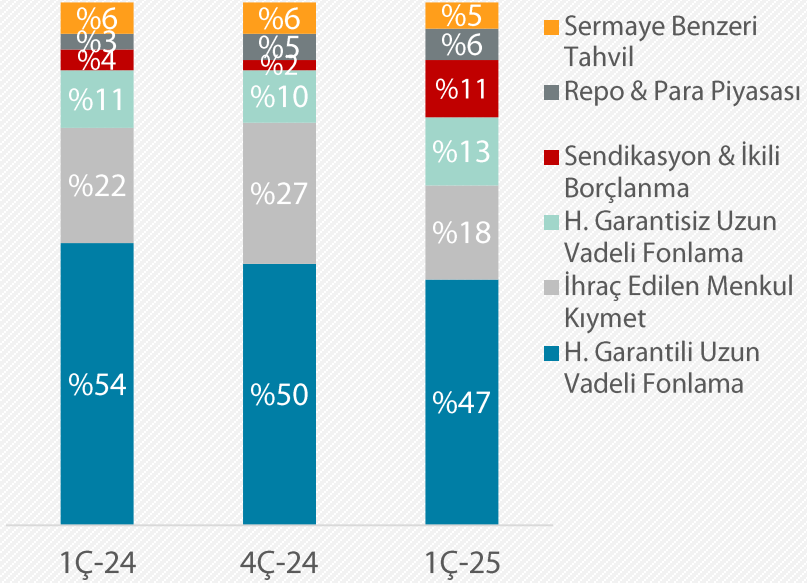
Güçlü içsel sermaye
üretimi sayesinde
sektörden pozitif
ayrışan sermaye
oranları

Azalan karşılık
giderleri sonucu
negatif Net kedi risk
maliyeti



Yeni ortaklıklarla desteklenen güçlü likidite ve ESG uyumlu finansman tabanı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



* Garantili KFK fonlamaları geçici olarak %47 seviyesinde olup yıl sonuna kadar %50 olması hedeflenmektedir.

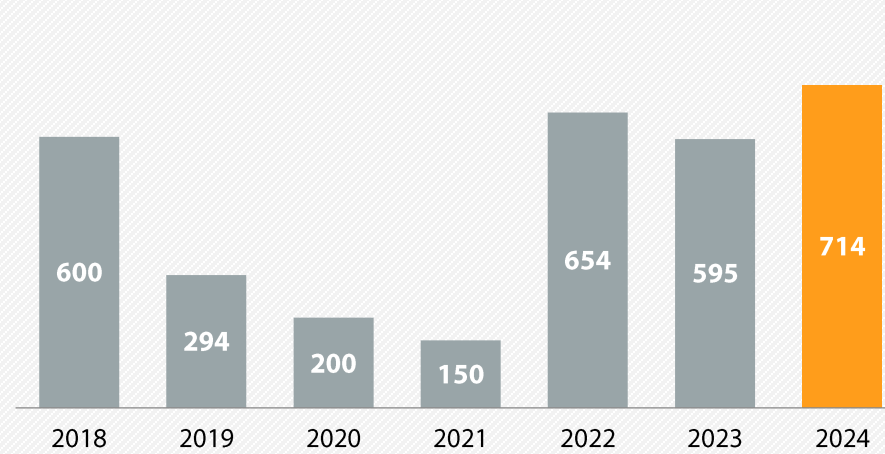
~ 955 mio USD & %94'ü Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre %70
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü %30

YP Likidite Karşılama Oranı:

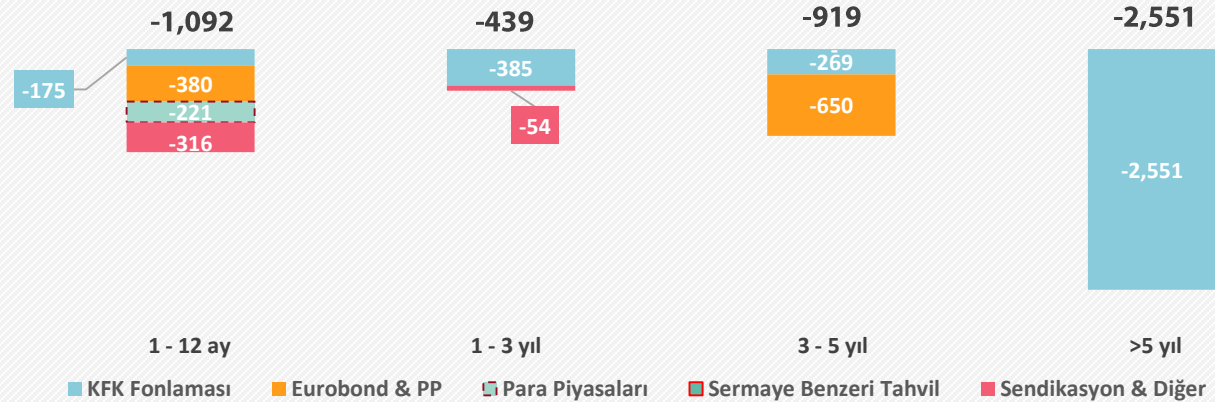
~%323

Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



1Ç- 2025'te KFK Kredi
Anlaşmaları
✓ OPEC | EUR 50 milyon

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD

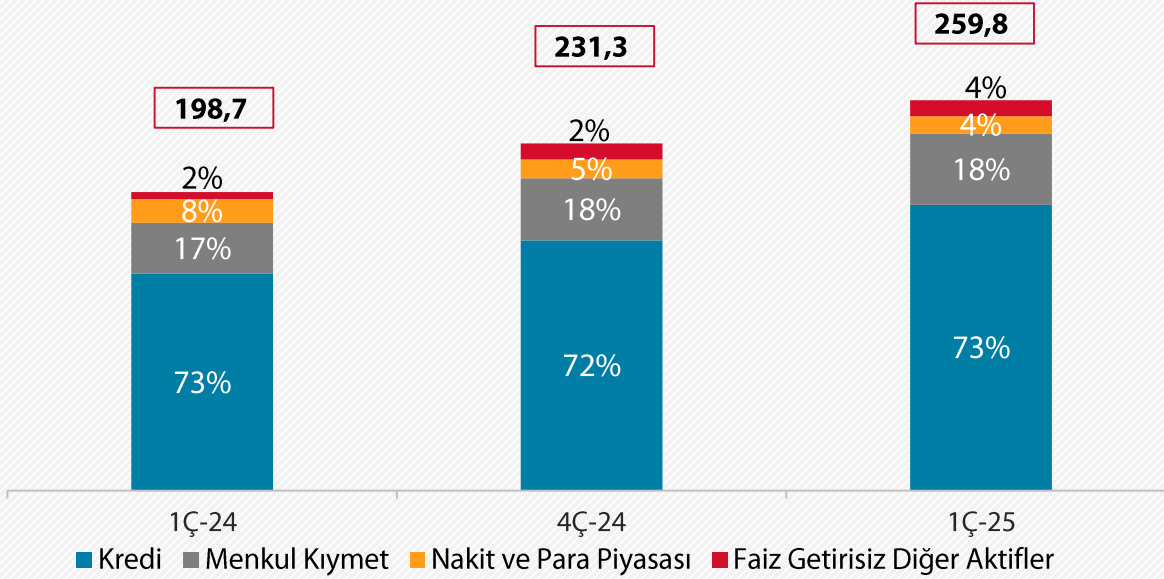


* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

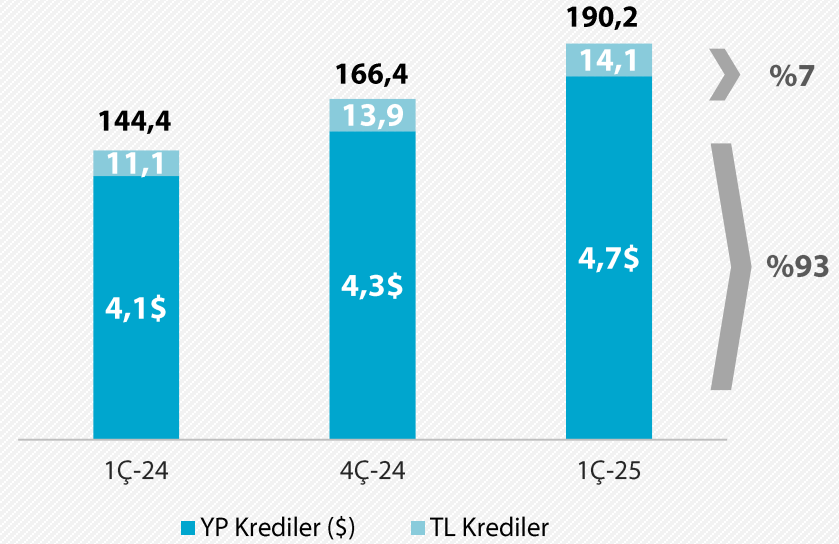


Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

Aktif Yapısı – mia TL



Toplam Krediler – mia TL



Kur Cinsi Kırılımı

» %7

» %93

Kredi Büyümesi

Çeyreksele

%1

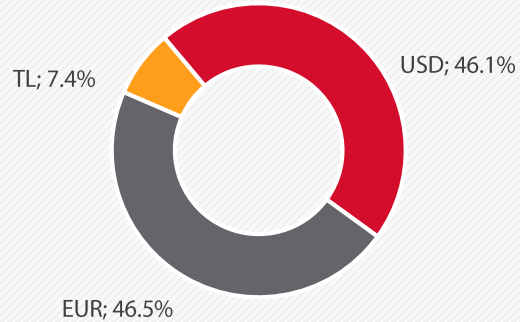
Yıllık

%27

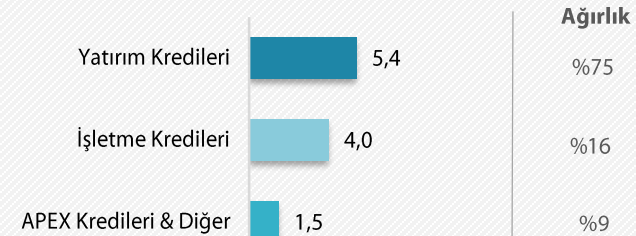
%8

%13

1Q-25 Para Birimine Göre Krediler



Kalan Ortalama Vade - Yıl

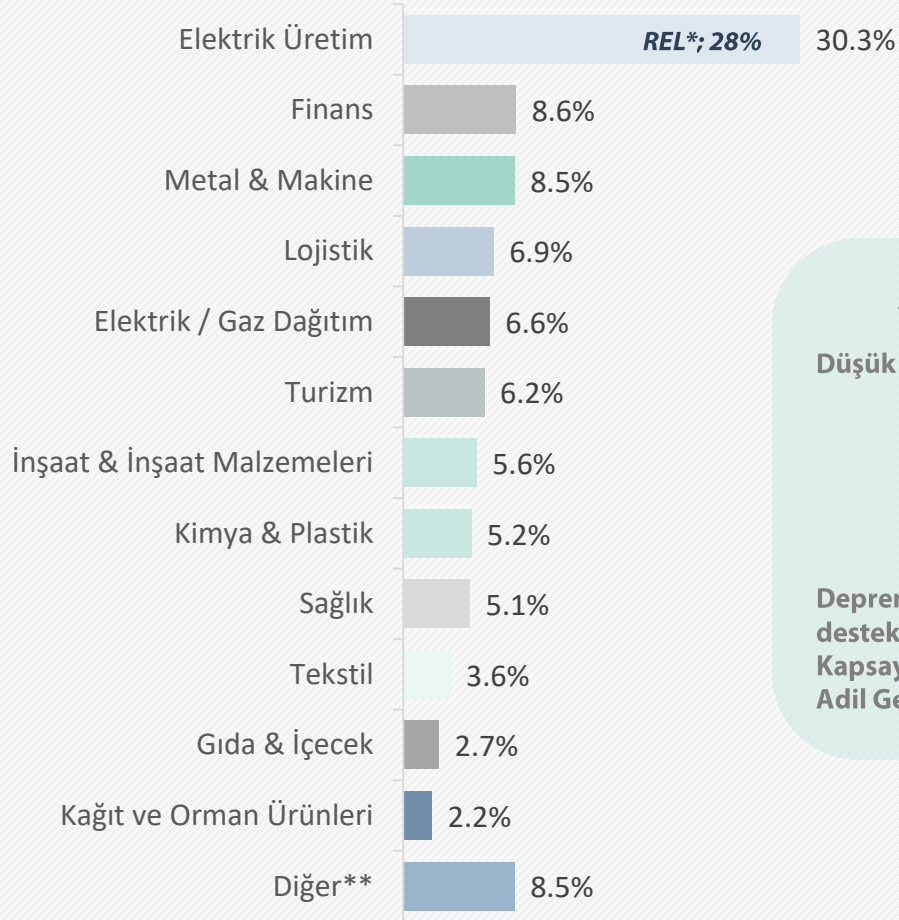


Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

4,8 yıl

Sürdürülebilir Büyüme Odaklı ~%5,4 Reel Kredi Büyümesi

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 1Ç25



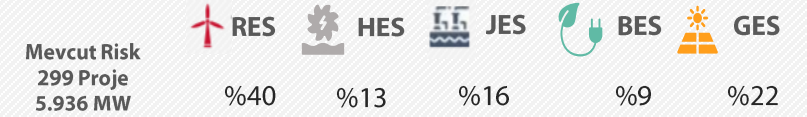
Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Depremden etkilenen bölgelerin desteklenmesi
Kapsayıcılık
Adil Geçiş

%93'ü Yenilenebilir Enerji olan yatırımların
%89'u YEKDEM'den faydalanmaktadır.



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

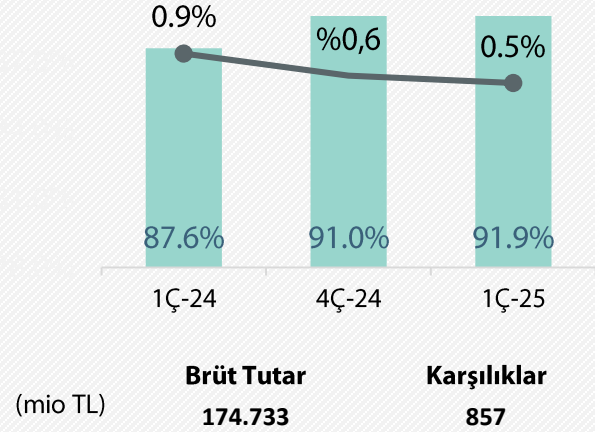
**Konut Dışı Gayrimenkul, Otomotiv, Holding, Telekom/Teknoloji ve Diğer Krediler



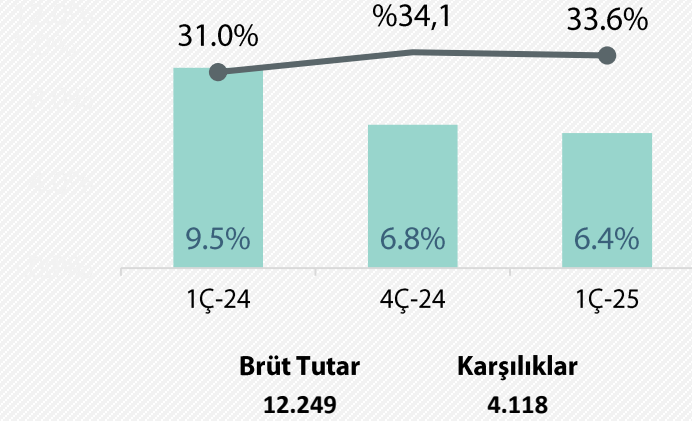
Devam eden güçlü karşılık oranlarına ilave olarak sorunlu kredilerde düşüş

● Karşılık Oranı

1. Aşama Krediler

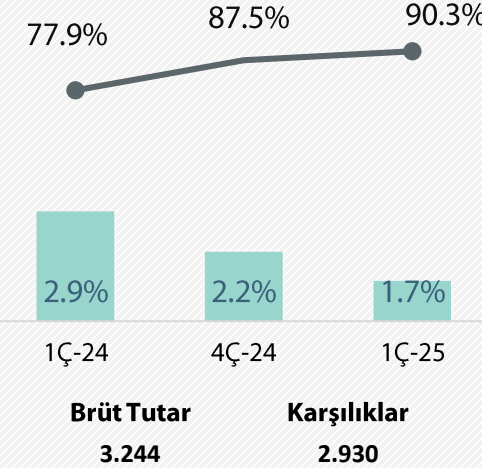


2. Aşama Krediler



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

3. Aşama Krediler*



2018 yılından
bu yana
%28'den
%90'a artış

- ✓ Toplam Karşılık Oranı: %4,2
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1.650 milyon TL**
- 1Ç25'te 400 mio TL serbest karşılık çözümü
- ✓ Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: %146**
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: %155**

- 1Ç25 yeni kredi girişi bulunmuyor
- 2. Aşamadan 1. Aşama'ya geçiş

- 1Ç24'ten bu yana 3.Aşama kredi girişi bulunmuyor
- Büyük montanlı kredi kapanışı: 11.6 mio USD tahsilat
- 3. Aşama kredilerde çeyrekseki ciddi azalış:
 - ~ 20 bps tahsilat etkisi
 - ~ 30 bps kredi büyüme etkisi

Özel bankaların ortalama karşılık oranı
4Ç-24 döneminde: %12.6

Özel bankaların ortalama karşılık oranı
4Ç-24 döneminde: %66,6

Kur etkisi hariç
Net Kredi Riski
Maliyeti
- 73 bps

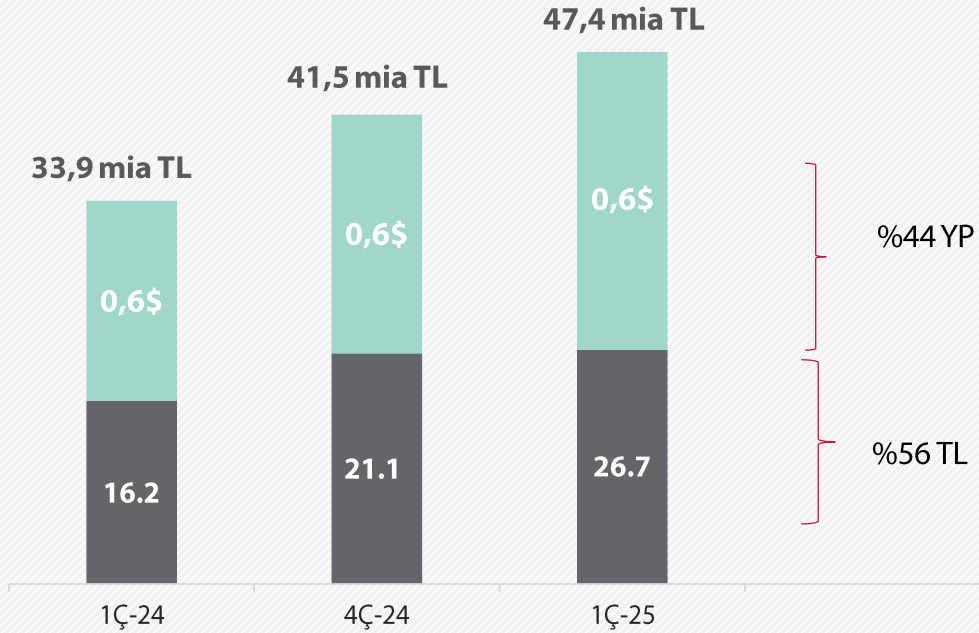
*Tüm 3. Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir
**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.



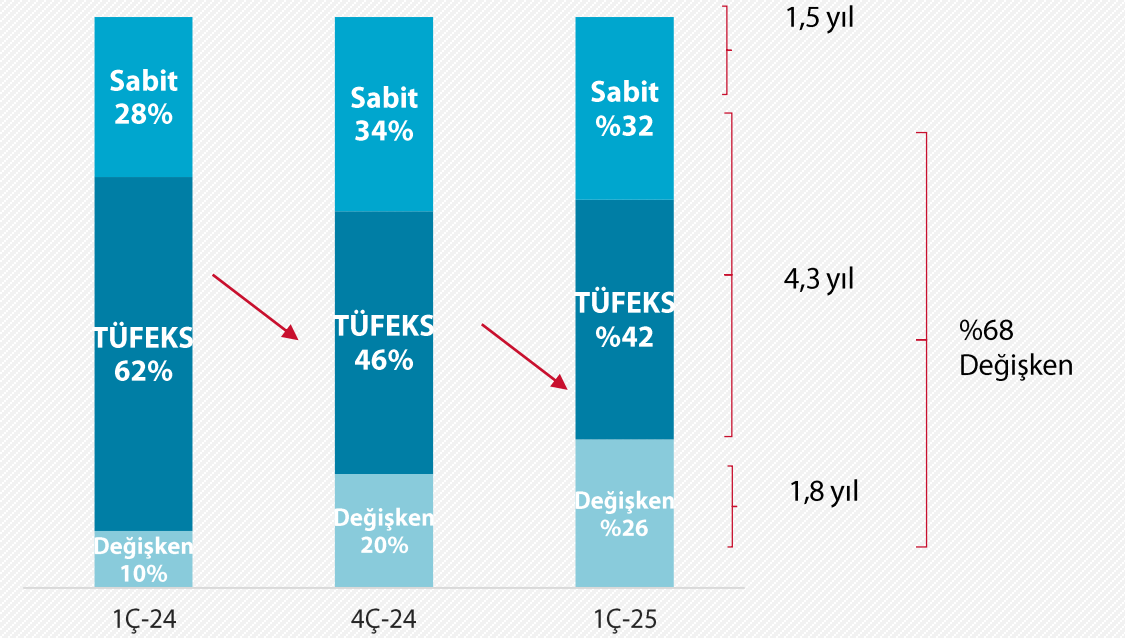
Proaktif ve Stratejik Aktif Pasif Yönetimi

Menkuller /
Aktifler:
18%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



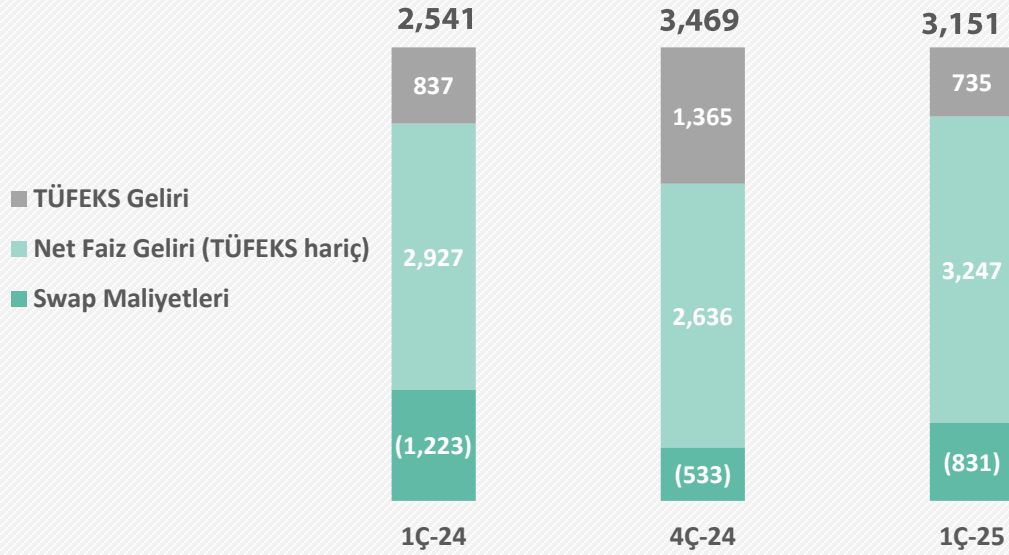
TL Menkul Kıymet Dağılımı*



* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.

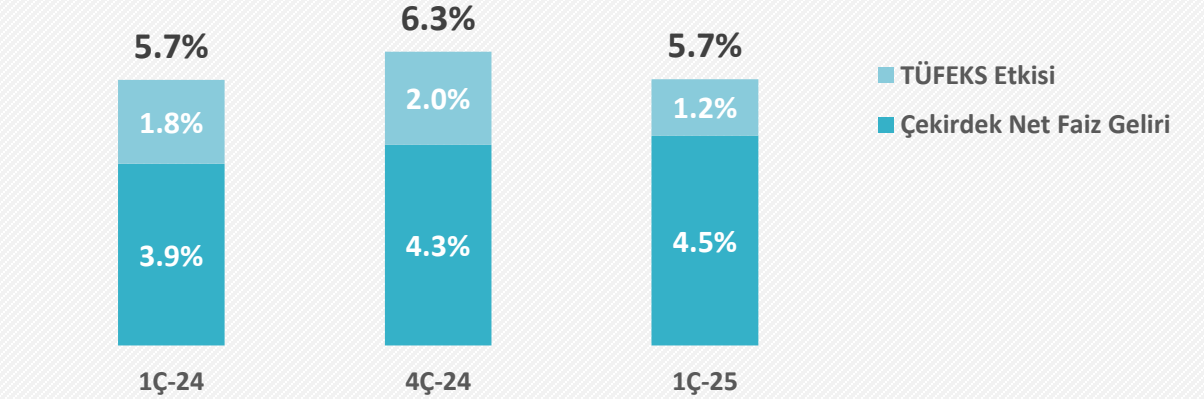
Banka'nın İş Modeli sayesinde Yapısal Olarak Dayanıklı Net Faiz Marjı

Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil (TL mio)



+%24
yıllık

Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



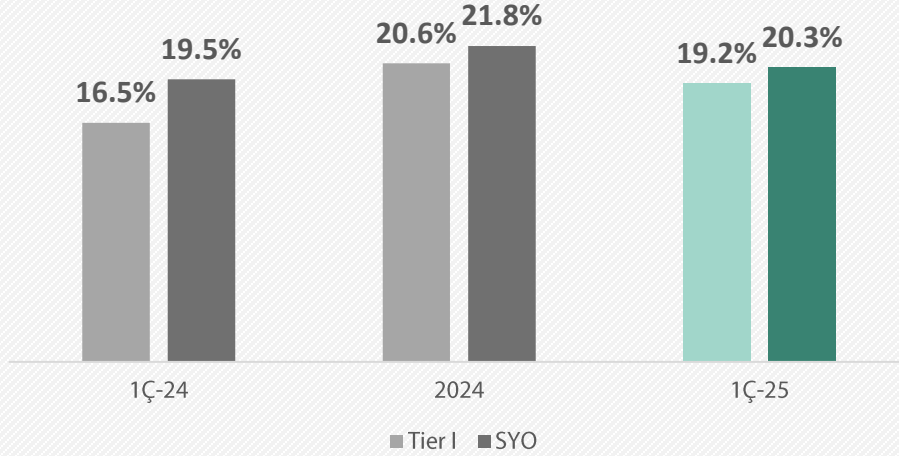
*Faiz getirili aktif gelişimieklerde bulunmaktadır

- ✓ **Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirlerinde yıllık %24 artış**
 - Önden yüklemeli menkul yatırımları
 - Güçlü kredi kullandırımı
- ✓ **TÜFEKS hariç net faiz gelirlerinde çeyreksele %8 artış**

- ✓ Devam eden çekirdek NFM rasyosu gelişimi
- ✓ Ekim-Ekim enflasyon beklentisi %25,5'ten 30,8'e revize edildi.

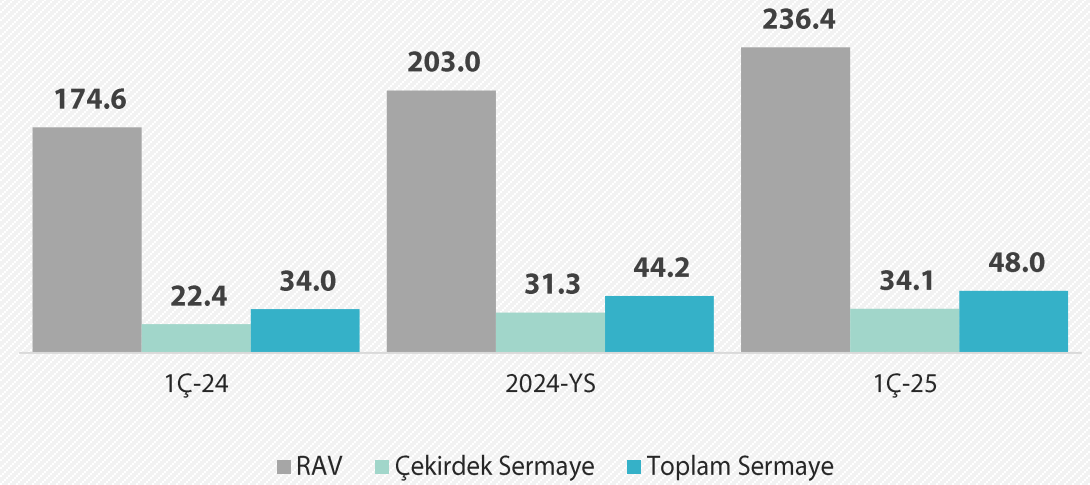
Güçlü Sermaye Yeterlilik Oranlarıyla Desteklenen Büyüme Stratejisi

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

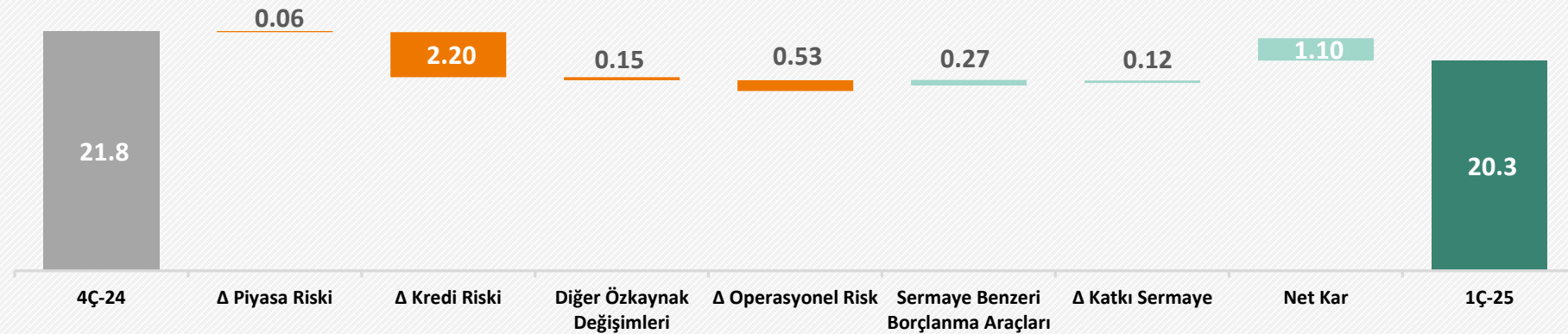


Raporlanan: – SYO: %22,6 | Tier I: %21,5 | CET-I: %16,2

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



**Serbest Karşılık
hariç
SYO: %21,0
Tier I: %19,9**

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Öne Çıkan Konuları



Türkiye’de Bir İlk: TSRS 1 ve 2 ile Tam Uyumlu Entegre Faaliyet Raporu Dünyada Bir İlk: IFRS S1 ve S2’ye Uygun Denetlenen Rapor

Paydaş Katılımı

- Finansal Önceliklendirme ve Etki Önceliklendirmesi
- Riskler, Fırsatlar ve Etki Analizi
- Paydaş Çalıştayları Sonuçları

Doğal Sermaye

- Geliştirilmiş İklim Senaryoları ve Nicel Finansal Etkiler
- İştirakler dahil hesaplanan kapsam 1 ve 2 emisyonları
- NZBA kapsamında ölçüt ve hedeflerle ilgili ilerleme

Sosyal Sermaye

- Etki odağıyla yeniden yapılandırma
- İlk kez sosyal kalkınma odaklı finansal hedefler
- Kadın istihdamı projeleri için etki ölçüm çalışması



Geçiş Finansmanı

Güncellenmiş Sürdürülebilir Finansman Çerçevesi

- Geçiş Finansmanının Entegrasyonu
- ICMA İklim Dönüşümü Finansmanı El Kitabı ile Uyum
- 10. İstanbul Karbon Zirvesi’nde Düşük Karbon Kahramanı Ödülü

Çimento Sektörüne Yapılan İlk Kullanım

- SBTi (Bilim Temelli Hedefler Girişimi) tarafından onaylanan Net Sıfır taahhütleri
- Güneş Enerjisi Santrali ve Atık Isı Geri Kazanım Tesisi Yatırımları

Paydaş Katılımı

Kapasite Geliştirme ve Deneyim Paylaşımı

- Bakanlıklar ve Düzenleyiciler
- Uluslararası Girişimler ve Kulüpler
- STK’lar
- Üniversiteler





Ekler

Özet Bilanço

Mn TL	31.03.2024			31.12.2024			31.03.2025		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	10.236	5.554	15.789	1.928	10.553	12.480	4.376	7.229	11.604
Menkul Değerler	16.208	17.707	33.915	22.207	19.275	41.483	26.718	20.679	47.397
Krediler (Brüt)	11.051	133.311	144.362	13.888	152.529	166.418	14.052	176,174	190,227
Karşılıklar	-4.178	-4.522	-8.700	-3.534	-4.513	- 8.047	- 3.105	- 4,857	- 7.962
İştirakler	6.906	813	7.719	9.619	892	10.511	9.991	997	10.988
Diğer	3.498	2.109	5.607	5.933	2.484	8.417	6.006	1.553	7.559
Toplam	43.721	154.972	198.693	50.041	181.219	231.260	58.039	201.775	259.813
Kısa Vadeli Fonlar	-	5.574	5.574	-	9.040	9.040	-	13.516	13.516
Uzun Vadeli Fonlar	-	108.132	108.132	-	114.224	114.224	-	128.779	128.779
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	36.296	36.296	-	51.562	51.562	-	39.906	39.906
Repo ve Para Piyasaları	2.433	4.128	6.562	1.980	2.037	4.017	13.152	10.375	23.527
Diğer	4.213	4.986	9.200	3.667	5.470	9.138	4.562	3.057	7.620
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	9.686	9.686	-	10.801	10.801	-	11.315	11.315
Özkaynaklar	23.199	44	23.243	32.282	197	32.479	34.918	232	35.150
Toplam	29.845	168.847	198.693	37.929	193.331	231.260	52.632	207.181	259.813



Detaylı Gelir Tablosu

mn TL	1Ç-24	4Ç-24	1Ç25	Çeyrekse	Yıllık
Net Faiz Geliri - Swap Maliyeti Dahil	2.541	3.469	3.151	-%9	%24
Net Faiz Geliri – TUFEKS Hariç	2.927	2.636	2.857	%8	-%2
TUFEKS Geliri	837	1.365	735	-%46	-%12
Swap Maliyeti	-1.223	-533	-440	-%17	-%64
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	130	101	71	-%30	-%45
Diğer Gelirler	60	444	747	%68	%1139
Temettü	0	0	5	n.m.	n.m.
Diğer	60	444	742	%67	%1131
<i>Serbest Karşılık İptalleri</i>	-	-	400	n.m.	n.m.
Ticari Kar/Zarar	459	264	297	%13	-%35
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	394	140	174	%25	-%56
Piyasa Değerlemeleri & Diğer Ticari Kar/Zarar	64	124	123	-%1	-%91
Bankacılık Gelirleri	3.190	4.278	4.267	%0	%34
Faaliyet Giderleri (-)	505	675	689	%2	%37
Net Bankacılık Gelirleri	2.686	3.602	3.578	-%1	%33
Beklenen Zarar Karşılıkları	381	383	165	-%57	-%57
İştirak Gelirleri	317	1.017	528	-%48	%66
Vergi Öncesi Kar	2.622	4.237	3.940	-%7	%50
Vergi (-)	688	1.138	846	-%26	%23
Net Kar	1.934	3.099	3.095	-%0.1	%60

"n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır.

EK: ÇSY Notları



ÇYS Risk Notu

Aralık 0-40+

Skor **7,4**

İhmal edilebilir seviyede

Türkiye de birinci sıra

Global kalkınma bankaları
arasında 13'üncü 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 (62/100)

Global Ortalamanın
Üstünde



Refinitiv
ÇSY Notu

A+/D-

85



BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi





EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

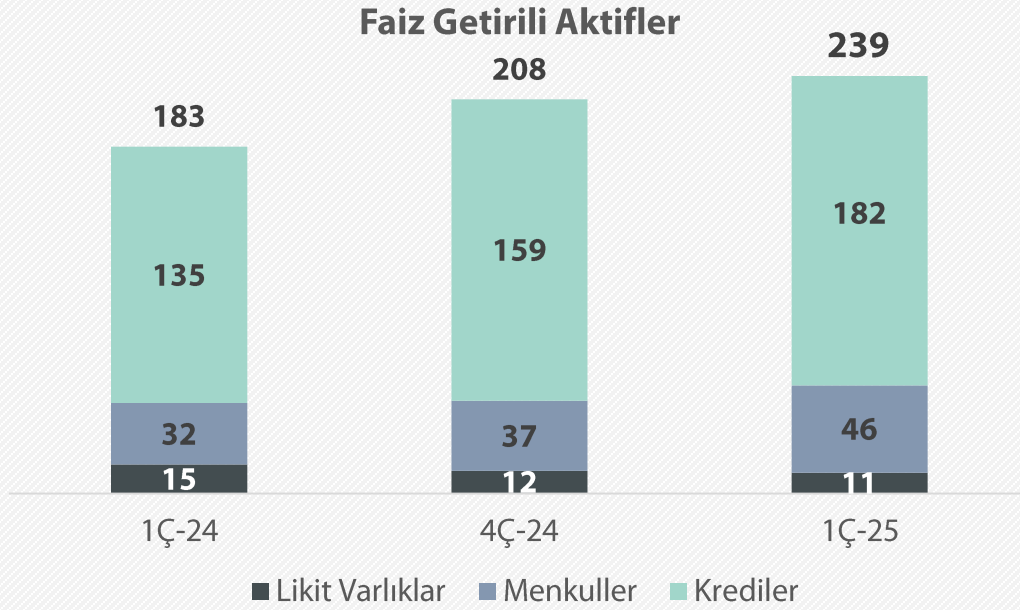
2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	47	32
Elektrik/Gaz Dağıtım	17	50
Elektrik Üretim	13	38
Konut Dışı Gayrimenkul	9	30
Metal ve Makine	6	18
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	30
Sağlık	1	42
TOPLAM	100	34

Elektrik Üretim
kredilerinin %93'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 yıllık %31, çeyreksele %15 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP dominasyonu
 - Büyüme stratejisi



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	1Ç25
1. Aşama*	-70
2. Aşama**	235
3. Aşama	0
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-286
Net CoR	21 bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>94 bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>-73 bps</i>

*1. aşama karşılık giderlerinden 54,9 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



Meclisi Mebusan Cad. 81
Fındıklı 34427 İstanbul