

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2024 4. 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."

➤ Beklentilerle Paralel, Dikkat Çeken 2024 Yıl Sonu Finansalları

Finansal Beklentiler (Solo)	2024 Yıl sonu (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Beklentiler
Büyüme		
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	11,6	Düşük Çift Hane
Karlılık		
Net Faiz Marjı	6,3	~6
Ücret ve Komisyon Artışı	13	> Ort. Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	38,5	~40
Verimlilik		
Faaliyet Giderleri Artışı	88	> Ort. Enflasyon
Sermaye Yapısı *		
Sermaye Yeterlilik Oranı	21,8	~20,0
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	20,6	~19,0
Aktif Kalitesi		
Takipteki Kredi Oranı	2,2	<3
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-60 bps	<50 bps

*BDDK düzenlemeleri hariç

TSKB'nin Sektörden Pozitif Ayrışan Performansından Öne Çıkanlar

Banka'nın sağlam ve dayanıklı net faiz gelirleriyle devam sürdürülebilir yüksek performans

1,8 milyar USD üzerinde uzun vadeli yeni nakit kredi kullandırımını ile ~%12 reel kredi büyümesi

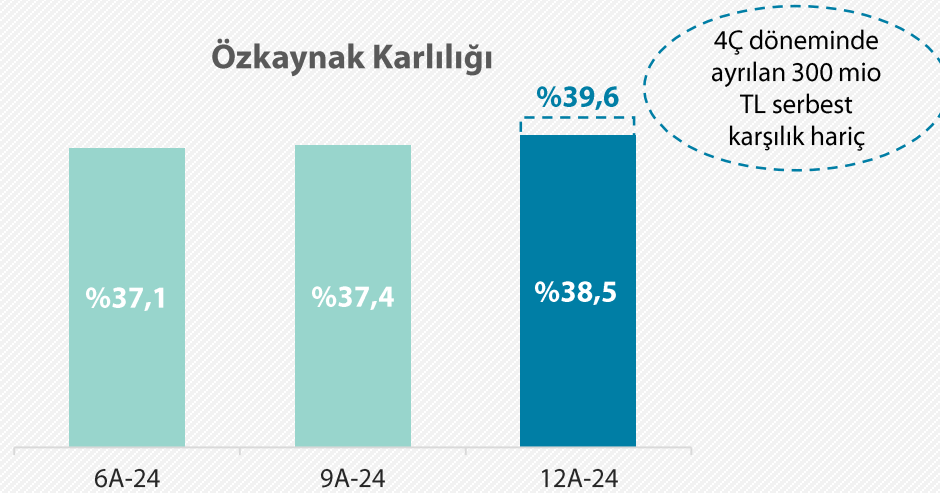
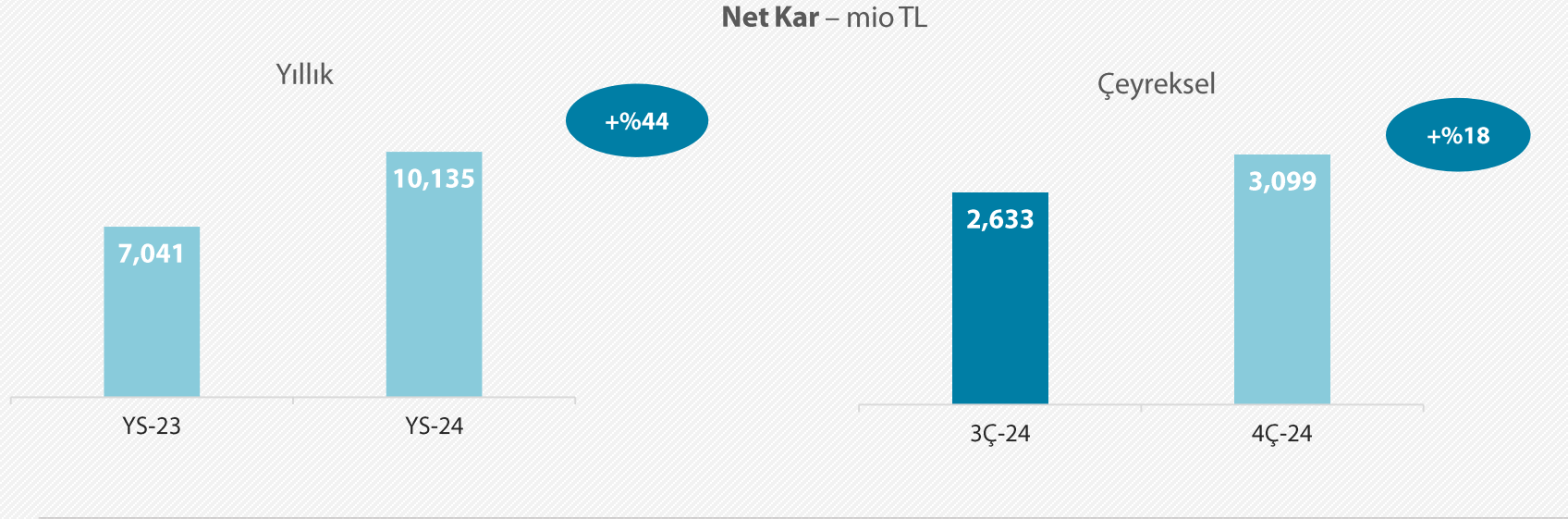
Kaynak çeşitliliği odağıyla 1,7 mia USD'yi aşan rekor seviyede YP fonlama

- 300 mio USD AT-1 İhracı
- 350 mio USD Eurobond
- 2 yeni iş birliğiyle 6 yeni KFK kredi anlaşması

Daha da iyileşen güçlü aktif kalitesi Sektör üzerinde karşılık rezervleri

Büyüme stratejisini destekleyen, ayrışan ve konforlu Sermaye Yeterlilik Oranları

Çeyrekssel ve Yıllık Sürdürülebilir Yüksek Performans



Güçlü karşılıklar, korunan ve artırılan serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

- ✓ Toplam karşılık oranı %4,8 seviyesindedir
- ✓ 2.050 mio TL toplam serbest karşılık stoku

Güçlü Likidite ve Sermaye Yeterlilik Rasyolarıyla Desteklenen Finansal Sonuçlar

TL mio	12A-23	12A-24	Yıllık	3Ç-24	4Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	9.564	11.968	%25	3.198	3.469	%8
Ticari Kar/Zarar	2.371	1.143	-%52	195	264	%35
Net Ücret ve Komisyonlar	453	514	%13	119	101	-%15
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	249	895	%259	376	344	-%9
Bankacılık Gelirleri	12.638	14.520	%15	3.888	4.178	%7
Faaliyet Giderleri (-)	1.189	2.238	%88	552	675	%22
Net Bankacılık Gelirleri	11.449	12.282	%7	3.336	3.502	%5
Karşılıklar (-)	4.043	884	-%78	-50	283	n.m.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1.886	2.280	%21	226	1.017	%350
Vergi Karşılıkları (-)	2.251	3.544	%57	979	1.138	%16
Net Kar	7.041	10.135	%44	2.633	3.099	%18

Sağlam
net faiz
gelirleri üretimi

Güçlü tahsilatlar ve
daha da iyileşen
aktif kalitesi
Bireysel kredi riski
olmaması

Destekleyici ve
yüksek
rezervler

Güçlü içsel sermaye
üretimi sayesinde
sektörden pozitif
ayrışan sermaye
oranları

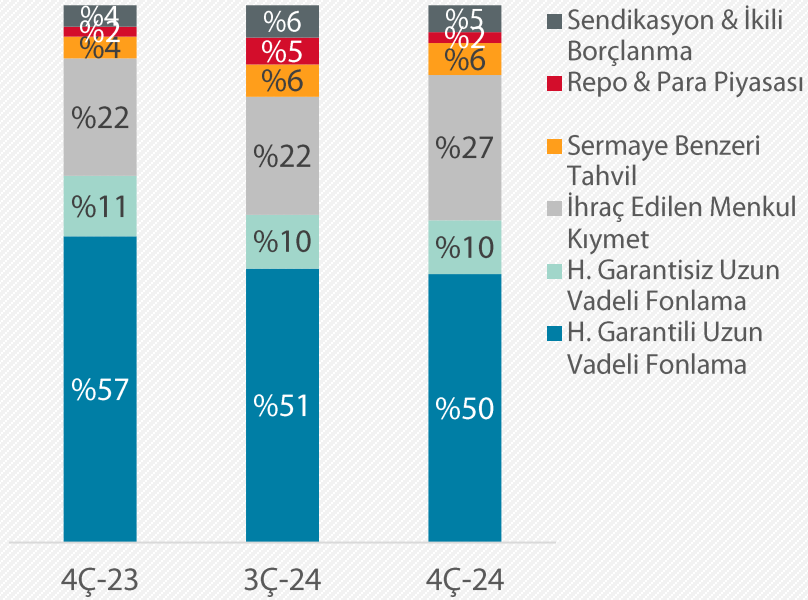
- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri, riskten korunma muhasebesi etkileri, reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.
- Karşılıklar; beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

"n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır.

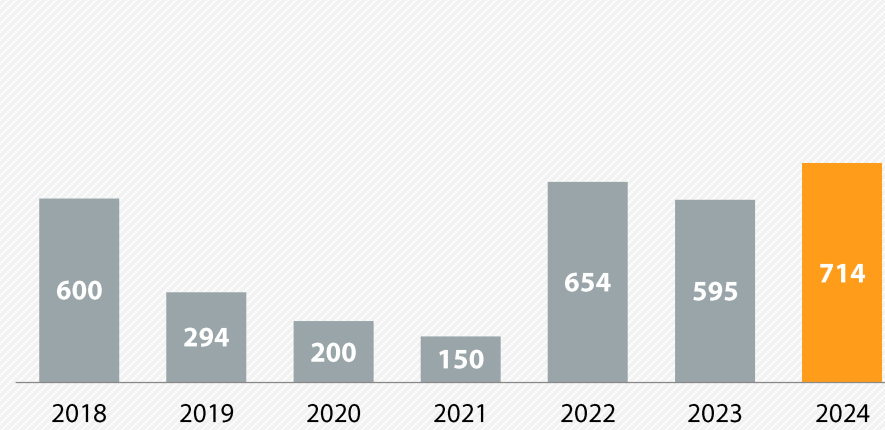


TSKB Tarihinde Rekor Seviyede Temin Edilen ve 1,7 mia USD'yi Aşan YP Fonlama

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



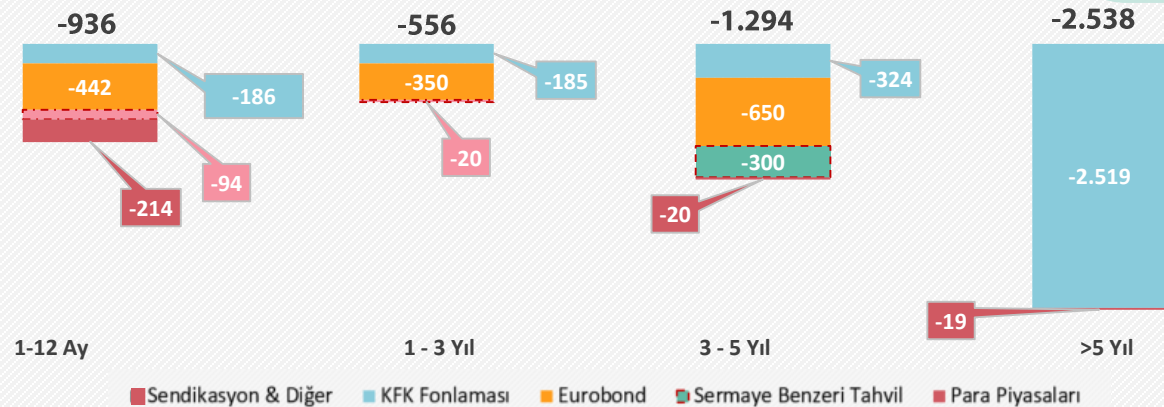
Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



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
- ✓ EBRD | EUR 100 milyon
- ✓ Senior Eurobond | USD 350 milyon
- ✓ IFC | USD 100 milyon

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



~ 1.097 mio USD & %95'i Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	%64
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü	%27
Kapsayıcılık	%9

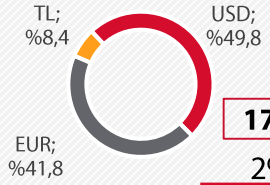
YP Likidite Karşılama Oranı:

~%467

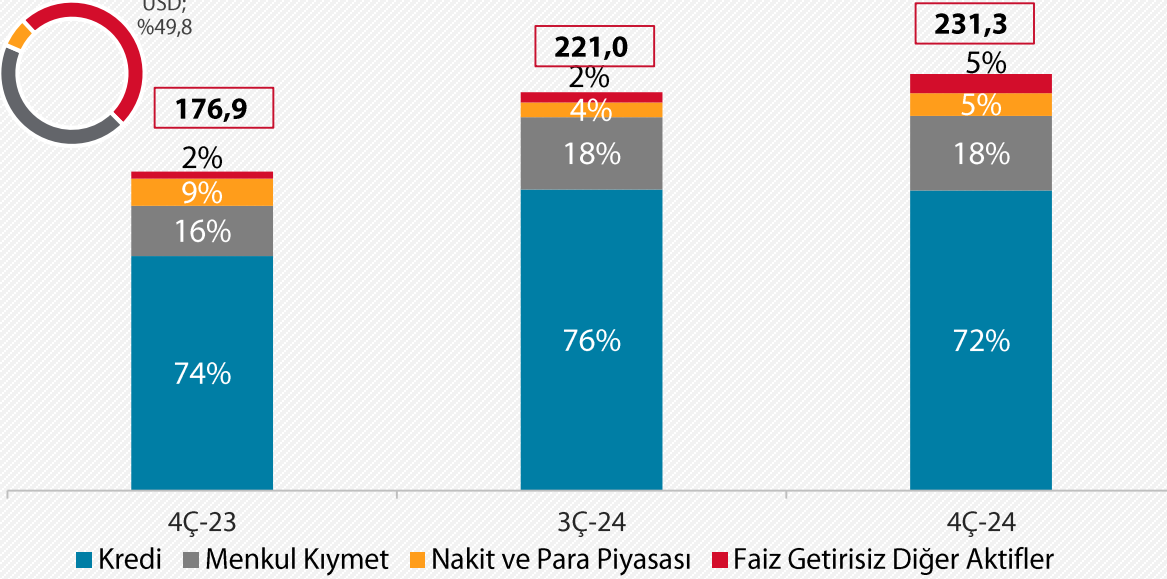
* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

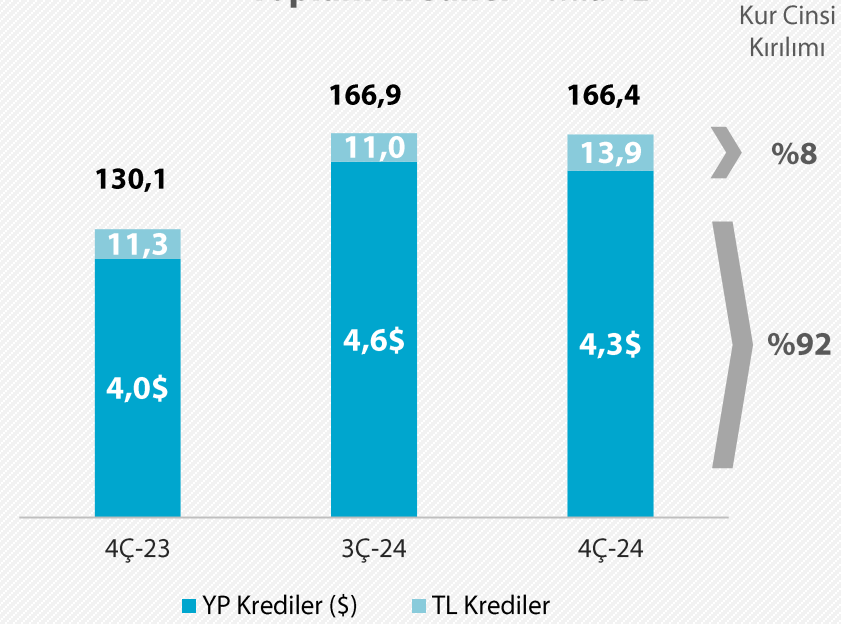
Para Cinsine göre Krediler-4Ç24



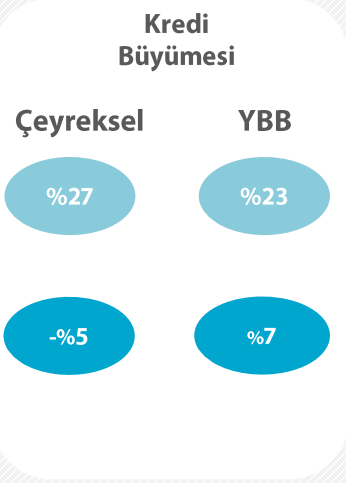
Aktif Yapısı – mia TL



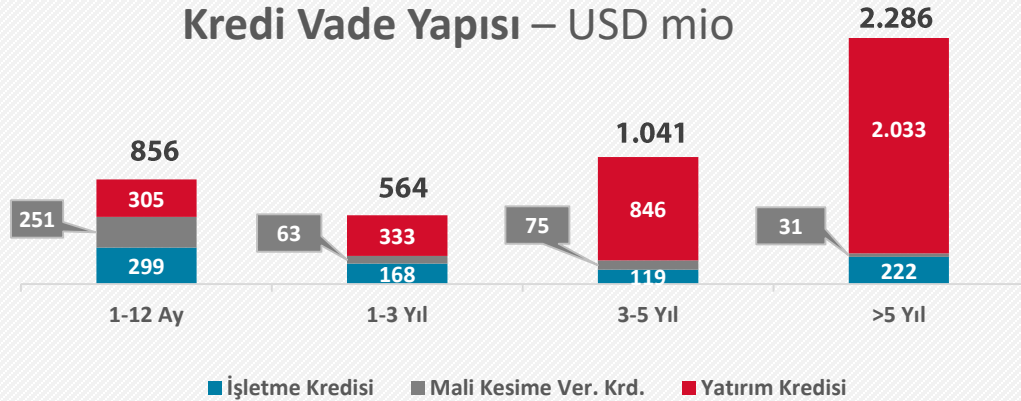
Toplam Krediler – mia TL



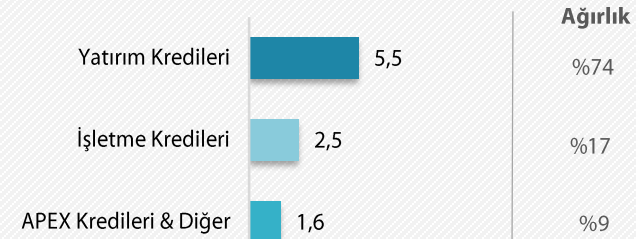
Kur Cinsi Kırılımı



Kredi Vade Yapısı – USD mio



Kalan Ortalama Vade - Yıl



Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

4,9 yıl

Sürdürülebilir Büyüme Odaklı ~%12 Reel Kredi Büyümesi

2024 yılında 1,8 mia USD'yi aşan yeni uzun vadeli kredi kullandırımı

- Yenilenebilir Enerji
- Enerji & Kaynak Verimliliği
- Depremden etkilenen bölgelerin yeniden inşa edilmesi
- Etkinleştirici Teknolojiler
- Altyapı & Kapasite Arttırma Yatırımları

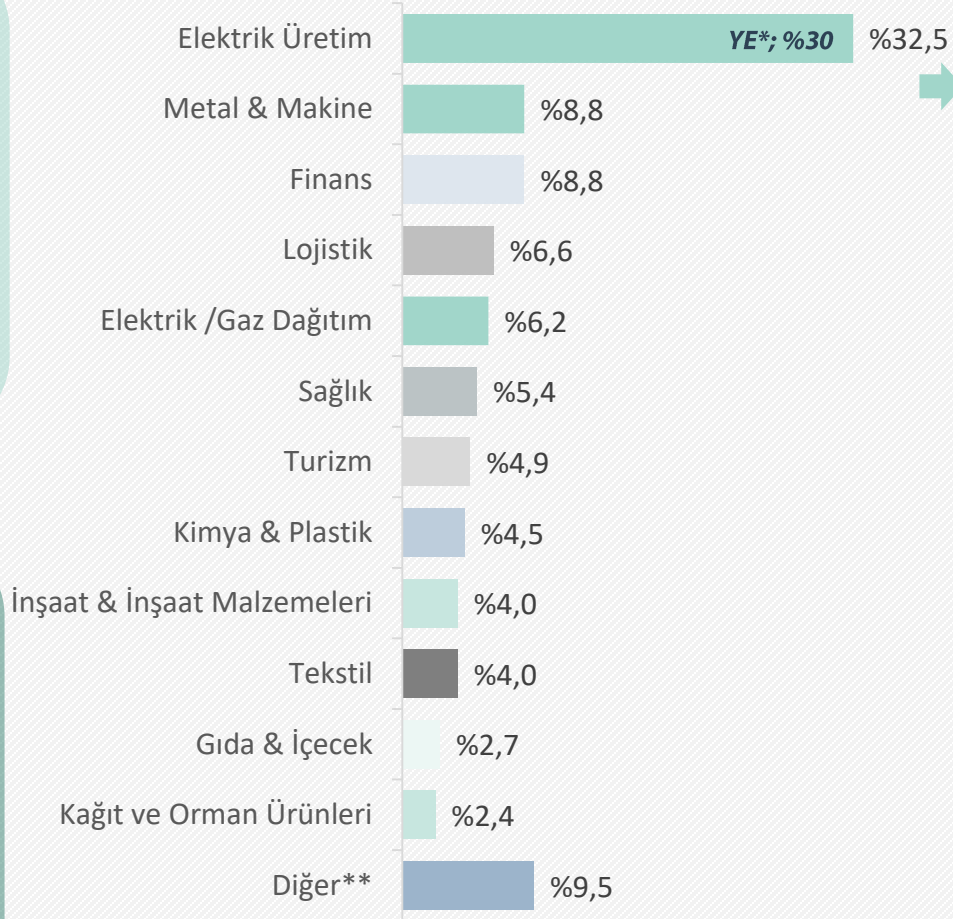
Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Depremden etkilenen bölgelerin desteklenmesi
Kapsayıcılık
Adil Geçiş

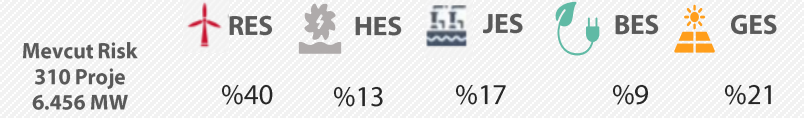
Kredilerin Sektörel Dağılımı – 4Ç24



*Yenilenebilir Enerji Kredileri

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

%92'si Yenilenebilir Enerji olan yatırımların %72'si YEKDEM'den faydalanmaktadır.



SKA Bağlatılı kredilerin portföydeki ağırlığı %92

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

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar

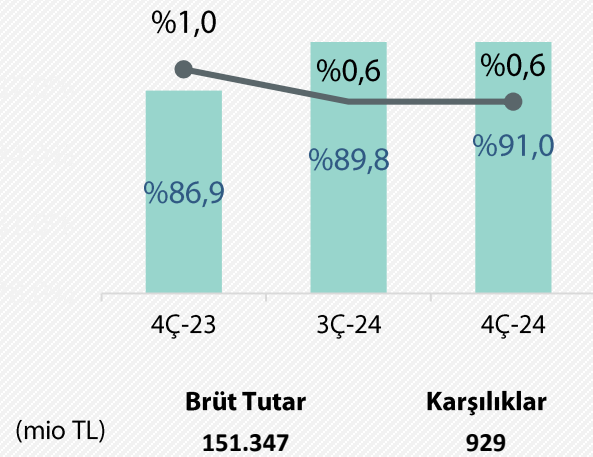




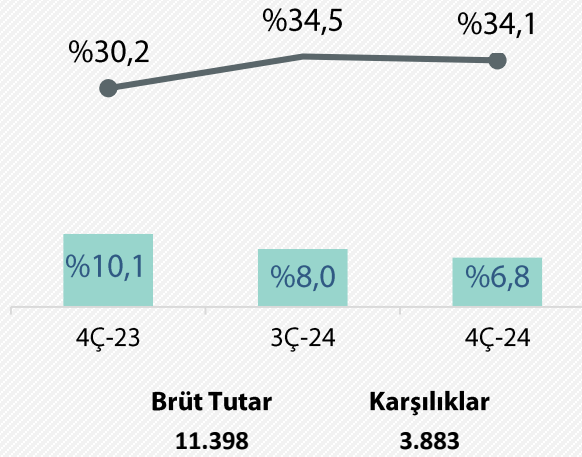
İlave Serbest Karşılık ile Desteklenen Sektördeki Öncü Karşılık Oranları Pozisyonu

● Karşılık Oranı

1. Aşama Krediler

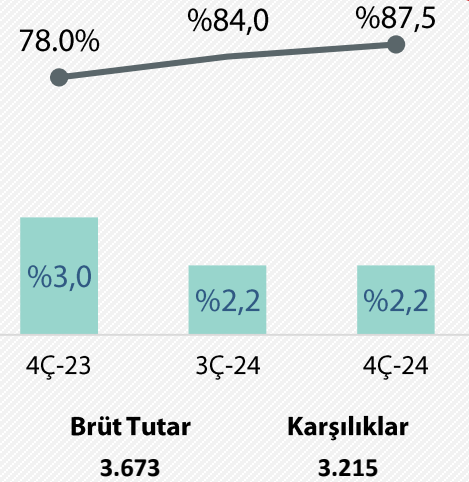


2. Aşama Krediler



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

3. Aşama Krediler*



2018 yılından bu yana %28'den %88'e artış

- 2024'te yeni kredi girişi bulunmuyor
- Tamamı ödenen 3, yeniden sınıflandırılan 1 olmak üzere toplam ~100 mio USD tutarında tahsilat
- Yeniden yapılandırılan büyük montanlı kredi

- 2024'te büyük montanlı kredi girişi bulunmuyor
- Yaklaşık 10 mio USD tahsilat
- 3. Aşama kredilerde yıllık bazda azalış:
 - ~ 20 bps tahsilat etkisi
 - ~ 60 bps kredi büyüme etkisi

Özel bankaların ortalama karşılık oranı 3Ç-24 döneminde: %15,2

Özel bankaların ortalama karşılık oranı 3Ç-24 döneminde: %64,5

- ✓ Toplam Karşılık Oranı: %4,8
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **2.050 milyon TL**
- ✓ Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: %148**
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: %68**

Kur etkisi hariç
Net Kredi Riski
Maliyeti
- 60 bps

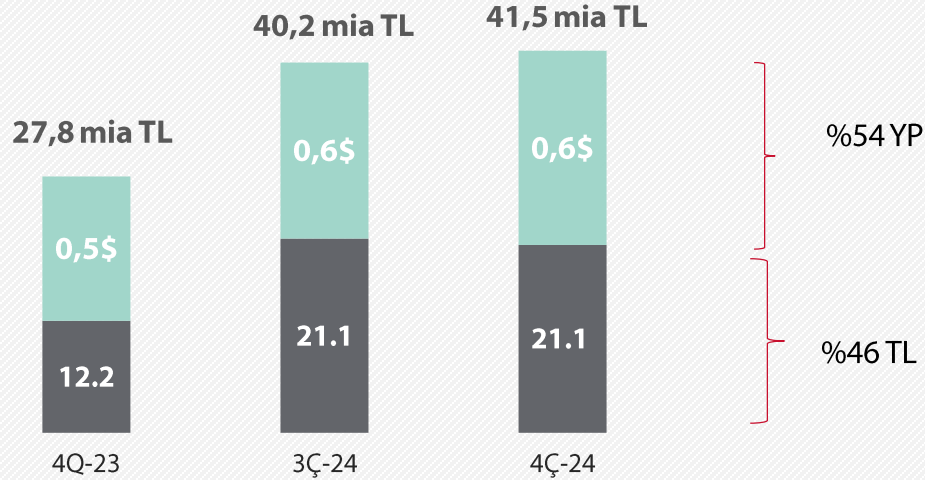
*Tüm 3. Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir
**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.



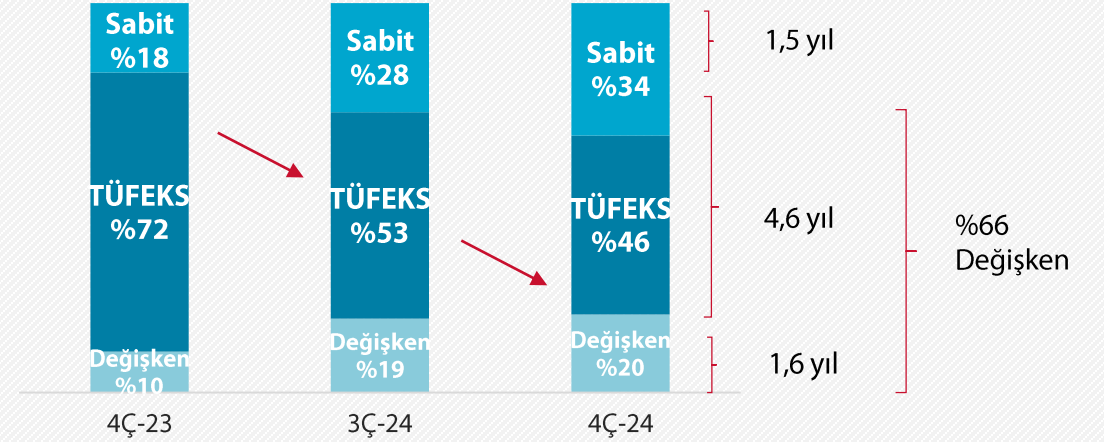
Proaktif ve Stratejik Aktif Pasif Yönetimi

Menkuller /
Aktifler:
18%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı

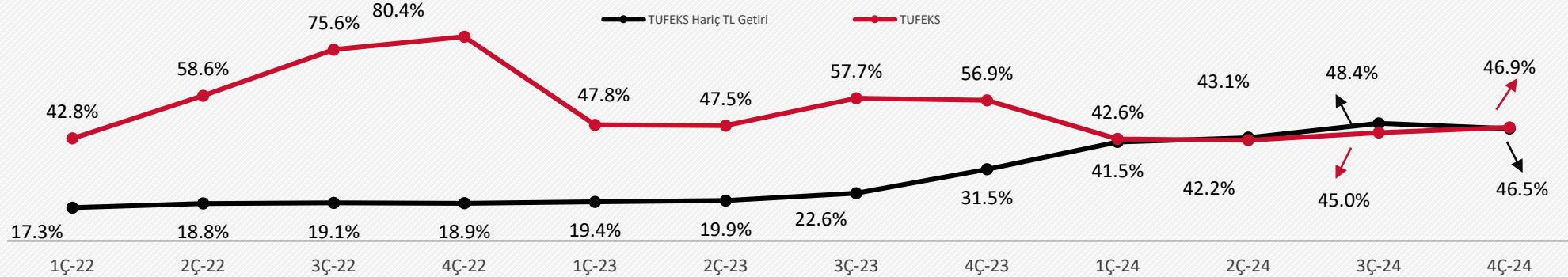


TL Menkul Kıymet Dağılımı*



* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.

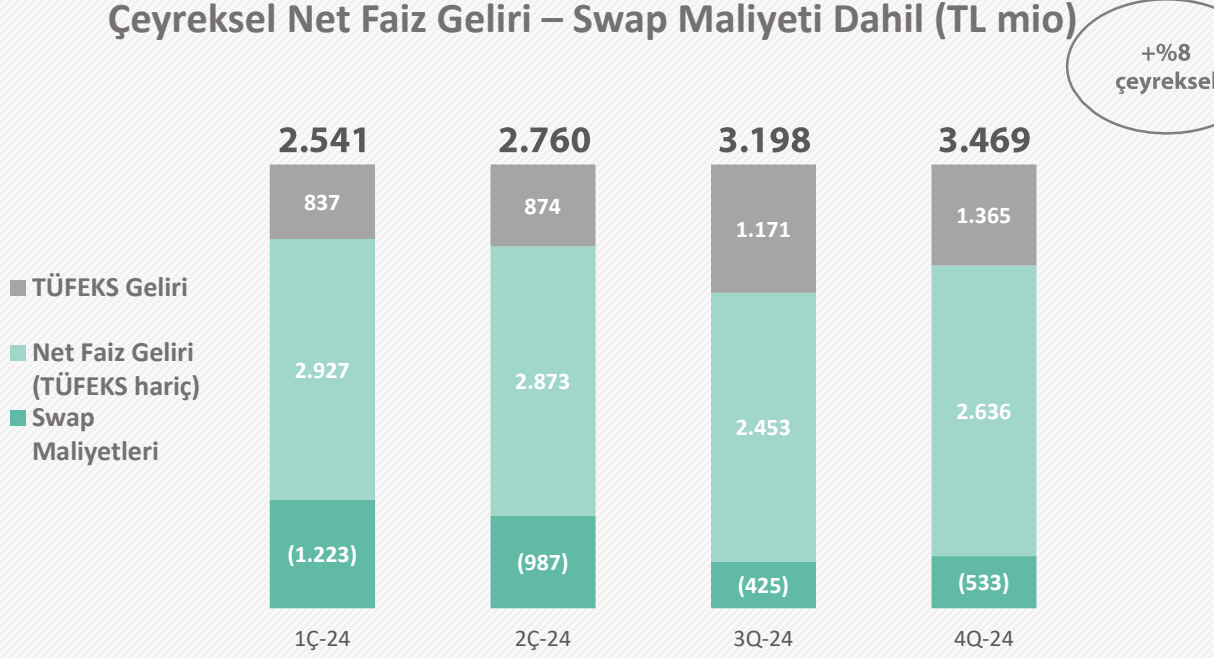
Menkul Kıymet Getirisi



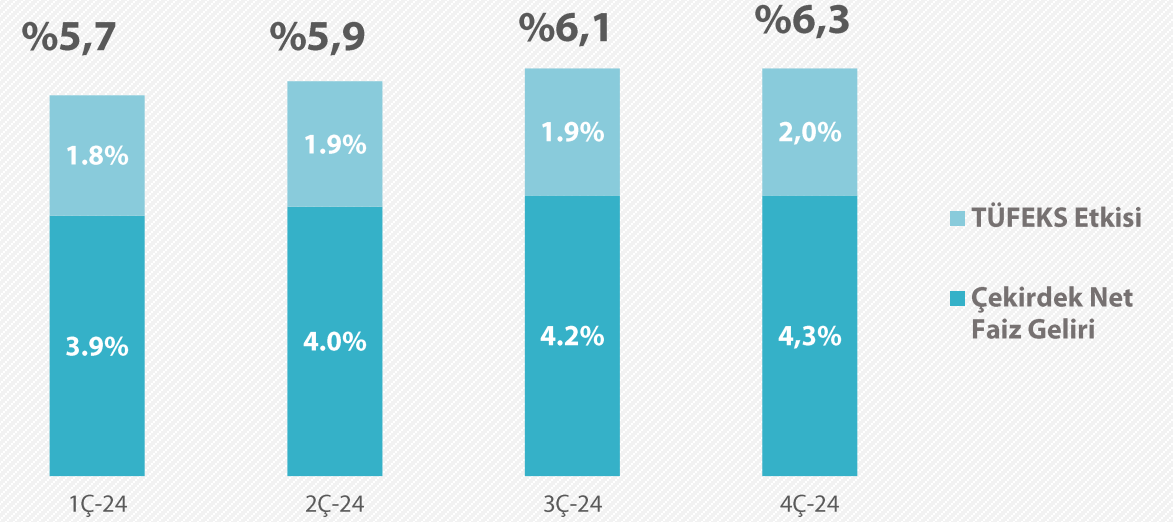
2024 Ekim – Ekim TÜFE değerlemesi %44,9'dur.
2025 Ekim – Ekim TÜFE değerlemesi %25,2'dir.

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

Çeyrek Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil (TL mio)



Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



*Faiz getirili aktif gelişimlerde bulunmaktadır

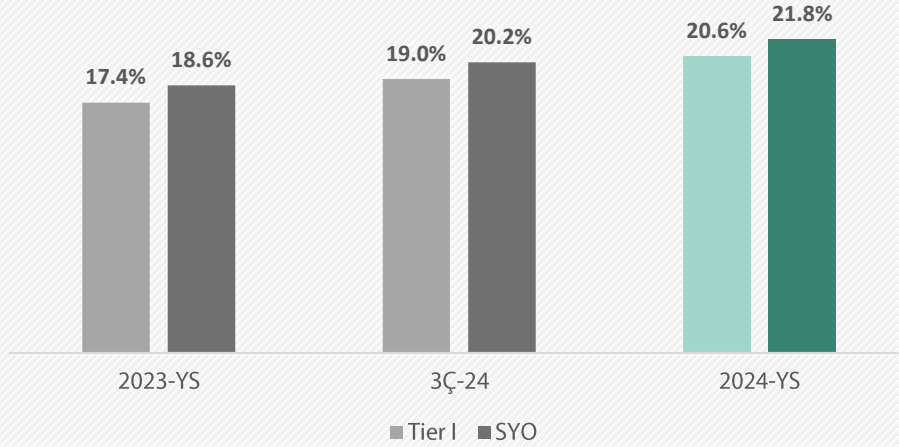
- ✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri
 - ✓ Proaktif yatırım stratejisi
 - ✓ Güçlü kredi kullandırmaları
- ✓ Net faiz gelirlerinde çeyreklik %4 artış

- ✓ Yıl sonu beklentileriyle paralel net faiz marjı gelişimi
 - (+) Korunan güçlü kredi spreadi ve iyileşmeye devam eden çekirdek NIM
 - (+) Yüksek getirili menkul yatırımlarının pozitif yansımaları görülmeye başlandı
 - (+) Çeyreklik ekstra TÜFEKS katkısı
 - (-) Swap portföyündeki hafif yükseliş kaynaklı swap maliyetinde çeyreklik %26 artış



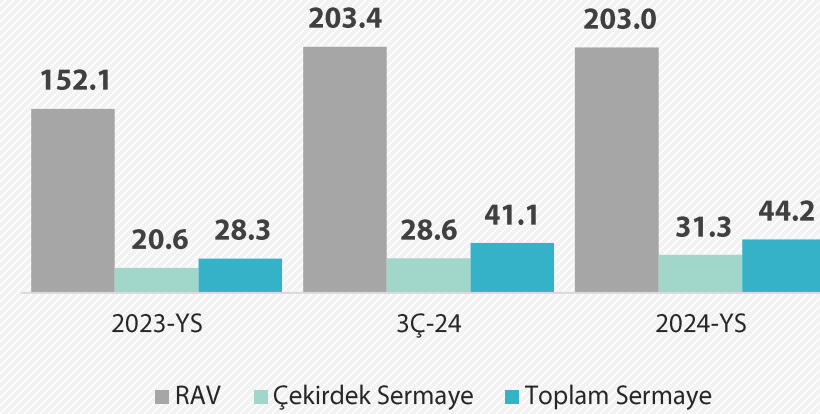
Yüksek Kredi Büyümesine Rağmen Korunan ve Sektörün Üzerinde Sermaye Yeterlilik Oranları

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

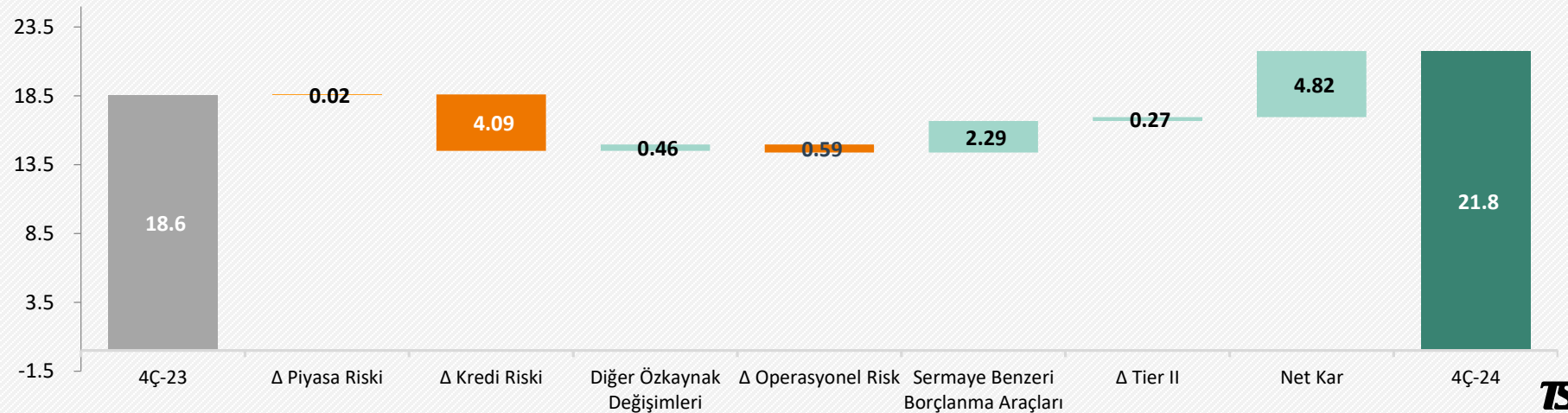


Raporlanan: – SYO: %26,9 | Tier I: %25,7 | CET-I: %19,3

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



**Serbest Karşılık
hariç
SYO: %22,8
Tier I: %21,6**



2024 Yılı Önemli Sürdürülebilirlik Gelişmeleri

1Ç-24

Ocak

2035 yılına kadar kömürden çıkış taahhüdü

Şubat

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanının kurulması

Mart

2. İklim Raporu'nun yayımlanması

Haziran

TSKB Kalkınma Günü

Mayıs

Equileap Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde 1. Sıra

Nisan

UNGC İlerleme Raporu

2Ç-24

3Ç-24

Temmuz

IDFC Yönetim Komitesi Toplantısına ev sahipliği

Ağustos

Güncellenen Sürdürülebilir Finans Çerçevesi

Eylül

TSKB Paydaş Çalıştayı

Corporate Knights tarafından açıklanan Dünya'daki En Sürdürülebilir 100 Kurum Listesinde tek Türk Banka

Aralık

12th Sürdürülebilirlik Atölyesi

Kasım

Bakü'de düzenlenen COP29'a katılım

Ekim

CDP Raporlaması

4Ç-24



2025 Yılı Sonu Beklentileri: Devam Eden Reel Kredi Büyümesi, Korunan Dayanıklı Çekirdek Marj & Güçlü Karlılık Performansı

Finansal Beklentiler (Solo)	25YS Beklentileri %
Büyüme	
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	Düşük çift hane
Karlılık	
Net Faiz Marjı	~5
Ücret ve Komisyon Artışı	~ Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	~30
Verimlilik	
Faaliyet Giderleri Artışı	> Enflasyon
Sermaye Yapısı *	
Sermaye Yeterlilik Oranı	~21,0
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	~20,0
Aktif Kalitesi	
Takipteki Kredi Oranı	< 2,5
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	<75 bps

*BDDK düzenlemeleri hariç





Ekler

Özet Bilanço

Mn TL	31.12.2023			30.09.2024			31.12.2024		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	7.427	7.699	15.126	2.179	5.977	8.156	1.928	10.553	12.480
Menkul Değerler	12.177	15.663	27.839	21.092	19.137	40.230	22.207	19.275	41.483
Krediler (Brüt)	11.299	118.839	130.137	10.971	155.937	166.908	13.888	152.529	166.418
Karşılıklar	- 3.920	- 4.308	- 8.228	-3.468	-5.186	-8.654	-3.534	-4.513	-8.047
İştirakler	6.616	753	7.370	8.417	919	9.336	9.619	892	10.511
Diğer	3.041	1.599	4.640	3.579	1.410	4.990	5.933	2.484	8.417
Toplam	36.640	140.244	176.884	42.770	178.194	220.964	50.041	181.219	231.260
Kısa Vadeli Fonlar	-	5.913	5.913	-	9.058	9.058	-	9.040	9.040
Uzun Vadeli Fonlar	-	100.763	100.763	-	113.177	113.177	-	114.224	114.224
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	32.227	32.227	-	40.045	40.045	-	51.562	51.562
Repo ve Para Piyasaları	432	2.225	2.656	4.711	6.843	11.554	1.980	2.037	4.017
Diğer	3.485	4.385	7.870	3.645	4.054	7.699	3.667	5.470	9.138
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	6.043	6.043	-	10.214	10.214	-	10.801	10.801
Özkaynaklar	21.357	54	21.412	28.959	257	29.217	32.282	197	32.479
Toplam	25.274	151.610	176.884	37.315	183.649	220.964	37.929	193.331	231.260



Detaylı Gelir Tablosu

	mn TL	12A-23	12A-24	Yıllık	3Ç-24	4Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil		9.564	11.968	%25	3.198	3.469	%8
Net Faiz Geliri		10.239	15.136	%48	3.623	4.002	%10
TÜFEKS Geliri		3.457	4.248	%23	1.171	1.365	%17
Swap Maliyetleri		-675	-3.168	%369	-425	-533	%26
Net Komisyonlar		453	514	%13	119	101	-%15
Diğer Gelirler		249	895	%259	377	344	-%9
Temettü		13	7	-%47	5	0	-%100
Diğer		236	888	%276	371	344	-%7
Ticari Kar/Zarar		2.371	1.142	-%52	195	264	%36
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri		2.139	807	-%62	129	140	%9
Piyasa Değerlemeleri & Diğer Ticari Kar/Zarar		232	335	%44	66	124	%89
Bankacılık Gelirleri		12.638	14.519	%15	3.888	4.178	%7
Faaliyet Giderleri (-)		1.189	2.238	%88	553	675	%22
Net Bankacılık Gelirleri		11.449	12.282	%7	3.335	3.502	%5
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		4.043	884	-%78	-50	283	n.m.
1. Aşama		478	-174	-%136	-309	94	-%130
2. Aşama		1.323	357	-%73	284	-241	-%185
3. Aşama		1.144	370	-%68	-25	99	-%493
Diğer Karşılıklar		1.097	330	-%70	-	330	n.m.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar		1.886	2.280	%21	226	1.017	%350
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		9.292	13.678	%47	3.612	4.237	%17
Vergi (-)		2.251	3.544	%57	979	1.138	%16
Net Dönem Karı		7.042	10.134	%44	2.633	3.099	%18

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+/-

A



BIST Sürdürülebilirlik Endeksi





EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

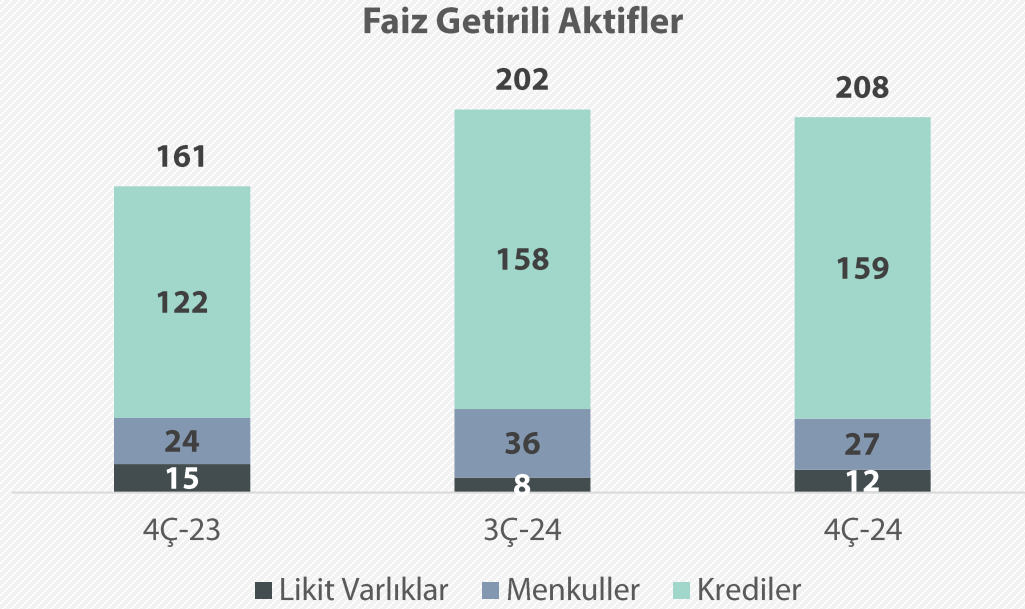
2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	27	20
Elektrik/Gaz Dağıtım	17	49
Elektrik Üretim	15	34
Konut Dışı Gayrimenkul	9	30
Metal ve Makine	7	32
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	30
Sağlık	1	50
Diğer	17	50
TOPLAM	100	34

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 yıllık %29, çeyreksele %3 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP dominasyonu
 - Büyüme stratejisi



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	4Ç24
1. Aşama*	-174
2. Aşama**	357
3. Aşama	370
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-308
Net CoR	17 bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>77 bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>-60 bps</i>

*1. aşama karşılık giderlerinden 7,5 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.

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

