



TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2018

KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A. GENEL BİLGİLER	3
Dönem İçerisinde Banka'nın Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ile ilgili Değişiklikler	3
Banka'nın Yönetim Kurulu Toplantılarına İlişkin Bilgiler	3
B. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ	4
C. GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ	5
D. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER.....	6
2018 Yılı İlk 3 Ayındaki Ekonomik Gelişmeler	6
Piyasalar	6
Bankacılık Sektörü.....	7
E. GENEL KURUL KARARLARI	8
F. ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
G. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER.....	9
H. RİSK YÖNETİMİ.....	10
I. DİĞER BİLGİLER	11

A. GENEL BİLGİLER

Dönem İçerisinde Banka'nın Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları ile ilgili Değişiklikler

Dönem içerisinde Yönetim Kurulunda gerçekleşen değişikliklere aşağıda yer verilmiştir. Üst yönetim tarafında ise; Bankamız Genel Müdür Yardımcısı Sayın Ufuk Bala Yücel, 31.03.2018 tarihi itibariyle emeklilik nedeniyle görevinden ayrılmıştır.

23 Mart 2018 tarihinde, Sn. Kamil Yılmaz yönetim kurulu üyeliği görevinden istifaen ayrılmıştır. Aynı tarihte, Sn. Ahmet Hakan Ünal ve Sn. Hüseyin Yalçın yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Sn. Ünal ve Sn. Yalçın, 6 Nisan 2018 tarihinde yemin ederek görevlerine başlamışlardır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Sayın Mithat Rende'nin üç yıl süre ile Bağımsız Üye olarak seçilmesi Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

Sn. Ahmet Hakan Ünal ve Sn. Hüseyin Yalçın'ın özgeçmişlerine aşağıda yer verilmiştir:

Ahmet Hakan Ünal

Yönetim Kurulu Üyesi

1974 yılında Ankara'da doğan Hakan Ünal, 1997 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuş, 2007 yılında İstanbul Bilgi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nden İşletme yüksek lisans derecesini almıştır. İş hayatına 1998 yılında İş Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Sn. Ünal, 2008 yılında İstihbarat ve Mali Analiz Bölümüne Müdür Yardımcısı olarak atanmış, 2011 yılında Birim Müdürlüğüne terfi etmiştir. 2016 yılından itibaren Finansal Analiz Bölüm Müdürü olarak görevine devam Sn. Ünal, 6 Nisan 2018 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevine başlamıştır.

Hüseyin Yalçın

Yönetim Kurulu Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olan Hüseyin Yalçın, 1977-1990 yılları arasında T.C. Ziraat Bankası'nda Müfettiş, Müdür Yardımcısı ve Şube Müdürü, 1990-2000 yılları arasında Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür Danışmanı olarak görev yapmıştır. 2000-2002 yılları arasında bankaların TMSF'ye devrini müteakip Yurtbank'ta Genel Müdür Baş Yardımcılığı, Sümerbank ile Kent Portföy Genel Müdür Yardımcılığı, Toprakbank'ta Genel Müdürlük Danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2011 tarihinde Türkiye İş Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiş ve 6 yıl süre ile görevini sürdürmüş olan Hüseyin Yalçın 2017-2018 yılları arasında da Milli Reasürans T.A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yerine getirmiştir. Sn. Yalçın, 6 Nisan 2018 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevine başlamıştır.

Banka'nın Yönetim Kurulu Toplantılarına İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu tarafından 01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 dönemi içinde 14 adet karar alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara katılımı yeterli düzeyde olmuştur.

B. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

Dünya ekonomisinde toparlanmanın yukarı yönlü ivmelendiği 2017 yılının ardından, jeopolitik risklerin ve dış ticarete korumacı eğilimlerin gündemde daha fazla öne çıktığı bir döneme giriyoruz. Küresel büyüme ılımlı seyrini korusa da söz konusu risklerin yol açtığı belirsizlikler finansal piyasalarda zaman zaman dalgalanmalara neden olmaktadır. Öte yandan, güçlenen küresel büyüme ve emtia ve petrol fiyatlarındaki yükseliş önümüzdeki dönemde enflasyonist baskıların artabileceğine ilişkin beklentileri beraberinde getirmektedir. Bu doğrultuda, başta ABD ve Avrupa Merkez Bankaları olmak üzere, gelişmiş ülkelerin merkez bankalarının para politikalarındaki normalleşme süreçleri devam etmektedir.

Yurt içinde ise; Kredi Garanti Fonu (KGF) mekanizması ve diğer teşviklerin etkisiyle canlanan iç talep sayesinde, 2017 yılında Türkiye ekonomisi %7,4 ile güçlü bir büyüme kaydetmiştir. Öncü göstergeler ilk çeyreklik dönemde de büyüme ivmesinin devam edeceğine işaret etmektedir. Bu doğrultuda yakın zamanda açıklanan ve sağlık, savunma, otomotiv, madencilik gibi belirli sektörleri kapsayan teşvik paketinin büyüme ve istihdamı desteklemesi beklenmektedir. Türkiye ekonomisinin daha sağlıklı ve sürdürülebilir bir büyüme elde etmesi açısından; makine-teçhizat ve imalat sanayi yatırımları ile net ihracat katkılarının artırılması kritik önem taşımaktadır. Bu bağlamda, proje bazlı ve 130 milyar TL tutarındaki söz konusu program, büyüme kompozisyonunu ve yükselen cari açığı iyileştirme yönünde olumlu bir adım olmuştur.

Bankacılık sektörünü yakından ilgilendiren KGF çerçevesinde kamu desteği, yılın ilk çeyreğinde de devam etmiştir. Piyasaya sunulan 55 milyar TL'lik yeni limitle ağırlıklı uzun vadeli ve ihracata yönelik yatırımlar olmak üzere daha seçici bir çerçevede kullandırım öngörülmüştür. Bankacılık sektörü yılın ilk üç ayında kredilerini yüzde 2,4 oranında büyütülmüştür. Kârlılık geçtiğimiz yıla kıyasla gerilese de, sektörün sermaye yapısı kuvvetli seyretmektedir.

Geçtiğimiz yıl sağladığı nakdi ve gayrinakdi kredilerle ekonomiye verdiği destek 2,5 milyar ABD doları'na ulaşan TSKB, yılın ilk çeyreğinde de finansman ve danışmanlık hizmetleri ile Türkiye kalkınması için çalışmaya devam etmiştir. Önceki dönemlerde olduğu gibi kaynaklarını çeşitlendirmeyi sürdüren Banka; 2018 yılında ağırlıklı olarak enerji, altyapı, eğitim, sağlık, verimlilik, kadın istihdamı, teknolojik dönüşüm gibi nitelikli kalkınma yatırımlarına finansman sağlayacaktır.

Saygılarımla,

Yönetim Kurulu Başkanı
H. Ersin Özince

C. GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

2017 yılında Türkiye ekonomisinde gözlemlenen canlanma, gerek yurt içi gerekse global eksenindeki risklerin yol açtığı kırılganlıklara rağmen 2018 yılında da olumlu seyrini sürdürmektedir. Geçtiğimiz yılı kurdan arındırılmış bazda %16 oranında kredi büyümesi, %31 oranında net kar artışı ile tamamlayan bankacılık sektörünün, devam eden kamu teşviklerinin de katkısı ile, güçlü büyümesini bu yıl da sürdüreceğini tahmin ediyoruz.

Genel Kurul toplantısını da içine alan ilk üç aylık dönem, Banka faaliyetleri açısından oldukça yoğun bir dönem olmuştur. TSKB'nin ocak ayında uluslararası piyasalarda gerçekleştirdiği 350 milyon ABD Doları tutarındaki 5 yıl vadeli ve sabit faizli eurobond ihracı, 2018 yılında bankacılık sektörünün ilk ihracı olup yatırımcılar nezdinde üç katın üzerinde talep ile karşılanmıştır. Bu talebin, ülkemiz ekonomisine, bankacılık sektörüne ve TSKB'nin güçlü yapısına duyulan güvenin bir göstergesi olduğunu düşünüyoruz.

Kapsayıcı ve sürdürülebilir kalkınma hedefiyle çalışan bir Banka olarak, Türkiye ekonomisi için değer yaratan sektörleri ve yatırımları desteklemeye devam ediyoruz. İlk üç aylık dönemde yeni kredi kullandırmamızda lojistik, enerji üretimi, enerji ve kaynak verimliliği projelerine ağırlık verdik. Öte yandan, AFD'den geçtiğimiz yıl temin ettiğimiz kaynak çerçevesinde temalarımıza dahil olan kadın istihdamı konusunda şirketlere finansman sağlamaya devam ediyoruz. Kredi sağladığımız şirketlerde kullandırım sonrasında kaydedilen olumlu ve somut iyileşmeler bizi memnun ediyor. Şimdiye kadar bu tema kapsamında desteklediğimiz şirketlerde kadın istihdamında %15 oranında artış gözlemledik. Bu taahhüdümüzü, hayata geçirdiğimiz kadın dostu çalışmalarımız ve uygulamalarımızla da pekiştiriyoruz. Geçtiğimiz aylarda KADİGER ve Dünya Bankası'nın öncülük ettiği Fırsat Eşitliği Modeli (FEM) sertifikasını almaya hak kazandık. Ayrıca, küresel alanda oldukça etkin bir inisiyatif olan Uluslararası Kalkınma Finansmanı Kulübü (IDFC) bünyesinde 2018 yılı başında oluşturulan "Cinsiyet Eşitliği" Çalışma Grubu Koordinatörlüğünü TSKB olarak yürütmeye başladık. Farkındalık seviyesinin artırılması ve iyi uygulamaların paylaşımının amaçlandığı söz konusu çalışma grubunda, farklı ülkelerin kalkınma kurumlarından temsilciler yer alıyor.

Başarılı faaliyetlerimiz neticesinde ilk üç aylık dönemde, yılın başında kamuoyuna duyurduğumuz hedeflerimizle uyumlu, güçlü finansal sonuçlar elde ettik. Kredi portföyümüzü TL bazında %7,3 oranında büyüterek 23,9 milyar TL'ye taşıdık. Aktiflerimiz aynı dönemde %8,6 artışla 31,4 milyar TL'ye, özkaynaklarımız ise %1,4 artışla 3,7 milyar TL'ye ulaştı. 31 Mart 2018 itibarıyla, net dönem karımız %9'luk artışla 159 milyon TL olarak gerçekleşti.

Ülkemizin geleceğine inanıyor, gelecek dönemlerde de kalkınmadaki desteğimizi hız kesmeden devam ediyoruz. Bu amaç doğrultusunda, kaynaklarımızı daha da kuvvetlendirmek ve çeşitlendirmek üzere, çeşitli kalkınma finans kuruluşları ve uluslararası bankalarla yakın görüşmelerimizi sürdürüyoruz.

Saygılarımla,

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Suat İnce

D. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER

2018 Yılı İlk 3 Ayındaki Ekonomik Gelişmeler

Türkiye ekonomisi 2017 yılı son çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %7,3, 2017 yılının tamamında %7,4 büyüme göstermiştir. Hanehalkının talebindeki %6,6 artış 4,1 puan katkıyla yılın son çeyreğinde büyümenin temel kaynağı olmuştur. Sabit sermaye oluşunda da %6 artış izlenmiş ve yatırımlardaki canlanmaya işaret etmiştir. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış veriye göre 2017 yılı dördüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre GSYİH %1,8 artmıştır. 2017 sonu itibarıyla Türkiye ekonomisinin büyüklüğü 3,1 trilyon TL'ye (851 milyar ABD doları) ulaşmıştır.

TÜİK verilerine göre, Mart 2018 itibarıyla tüketici fiyatlarına göre yıllık enflasyon %10,23 seviyesindedir. Enflasyonun yılsonunda gördüğü %11,92'den bu seviyeye inişinde, yıllık gıda enflasyonundaki baz etkisiyle gerçekleşen düşüş etkili olmuştur

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi önceki yılın aynı ayına göre Ocak 2018'de %12, Şubat 2018'de ise %9,9 artmıştır. Böylece sanayi üretimi yılın ilk iki aylık döneminde %10,9 ile güçlü bir artış kaydetmiştir.

Yılın ilk iki aylık döneminde tekstil, demir çelik, elektrikli makine ve otomotiv sektörlerinin ihracatında güçlü artışlar ve altın ihracatında izlenen düşüşle toplam ihracat %9,8 artışla 25,6 milyar ABD doları olmuştur. Bu dönemde, enerji ithalatının %37 ve altın ithalatının %150 artışı, toplam ithalatın %28,8 artışla 40,4 milyar ABD dolarına yükselmesine neden olmuştur. Böylelikle, dış ticaret açığı %83,7 artışla 14,8 milyar ABD dolarına yükselmiştir. İlk iki aylık dönemde ihracatın ithalatı karşılama oranı %63,3 olmuştur.

Cari işlemler açığı 2018 yılının ilk iki aylık dönemine %113 artışla 11,2 milyar olmuştur. 2017 yılını 47,4 milyar ABD doları ile GSYH'nın %5,6'sı seviyesinde tamamlayan yıllık açık, Şubat 2018 sonu itibarıyla 53,3 milyar ABD dolarına yükselmiştir.

Maliye Bakanlığı verilerine göre, 2018 yılı ilk üç aylık döneminde merkezi yönetim bütçesi geçen yılın aynı dönemine göre %37 artışla 20 milyar TL açık vermiştir. İlk üç aylık dönemde vergi gelirleri %20 artışla 146 milyar TL, faiz dışı harcamalar %18 artışla 166 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Faiz dışı fazla ise 2018 yılı ilk üç ayında %53 düşüşle 1,9 milyar TL olarak açıklanmıştır.

Piyasalar

Küresel ekonomik büyüme güçlenirken, ticari korumacılık yönünde atılan adımlar ve jeopolitik risklerdeki artış yılın ilk çeyreğinde piyasaların gündem maddelerini oluşturmuştur. IMF verilerine göre 2017'de %3,8 ile 2011'den beri en yüksek seviyeye ulaşan küresel büyümenin 2018'de %3,9'a yükselmesi beklenmektedir. Bu güçlü büyüme gelişmiş ülkelerdeki yatırımların artmasından, gelişen Asya'daki büyümenin sürmesinden, gelişmekte olan Avrupa'daki ve emtia ihracatçısı ülkelerdeki toparlanmadan kaynaklanmaktadır. Büyüme tarafındaki pozitif gelişmeler ve ABD'de güçlenen büyüme ve enflasyon göstergeleri ABD Merkez Bankası'ndan beklenen üç faiz artışından daha fazla artış yapılabileceği endişelerini artırmıştır. ABD Merkez Bankası (Fed) mart ayı toplantısında politika faizini beklentiye paralel olarak 0,25 puan artırarak %1,5-%1,75 bandına yükseltmiş, piyasaların endişelerini yatıştırarak şekilde açıklamalar yapmıştır. Euro Bölgesi'nde toparlanma yönündeki güçlü sinyaller Avrupa Merkez Bankası'nın açıklamasından gerekmesi halinde tahvil alımlarının artırılabilmesi vurgusunu kaldırarak sıkılaştırma yönünde küçük bir sinyal vermesine neden olmuştur. ABD'nin korumacılık yönünde attığı en önemli adım olan çelikte %25, alüminyumda %10 gümrük vergisi uygulamasına başlaması, ABD ile Rusya arasında tırmanan gerginlik ve Suriye konusu jeopolitik risklerde artışa neden olmuştur. Petrol ise OPEC ve OPEC dışı üreticilerin üretim kesintilerine

uyumundan destek olarak ilk çeyrekte 70 doları aşmıştır. Mevcut fiyat seviyelerinin üreticilerin beklentilerini karşıladığı ve kesinti programının 2018 sonrasına uzatılabileceği beklentileri oluşmaya başlamıştır. Risk iştahında zayıflama büyüme beklentilerinin borsalara pozitif yansımaları önlemiştir. Yılın ilk çeyreğinde gelişen ülkeler endeksi (MSCI EM) %1,5 yükselmiş, Avrupa borsaları (Stoxx600) %5,8, ABD (S&P500) %2,2 gerilemiştir. Gelişen ülke merkez bankalarının sıkılaştırma adımları ve güçlü büyümenin enflasyonist baskıları artıracak endişesi küresel tahvil faizlerinde yükselişe neden olmuştur. ABD 10 yıllık faizi, %2,41'den başladığı dönem içinde %2,94'e kadar yükselmiş, dönemi %2,76 seviyesinde tamamlamıştır. ABD doları 2017'den devraldığı zayıf görünümünü korumuş, doların değerini yansıtan dolar endeksi şubat ortasında son üç yılın en düşük seviyesi olan 89'a kadar gerilemiştir. Yılın ilk çeyreğinde gelişen ülkelere portföy akımlarında gerileme izlenmiştir. IIF verilerine göre geçen yılın ilk çeyreğinde 87,8 milyar dolar olan portföy girişi, 2018 yılının aynı döneminde 31,3 milyar dolara gerilemiştir.

Yurt içinde ise; yıla ABD ve Almanya ile ilişkilerde düzelme ve güçlü büyüme göstergeleriyle pozitif başlangıç yapan piyasalar dönem içinde yaşanan jeopolitik gelişmeler, Moody's tarafından yapılan not indirimi ve seçim süreciyle dalgalı bir seyir göstermektedir. Merkez Bankası enflasyonu kontrol altına almak ve kurlardaki oynaklığı azaltmak amacıyla sıkı duruşunu koruyacağını, gerekmesi halinde ek sıkılaştırma yapabileceğini açıklamıştır. Dönem içinde ağırlıklı ortalama fonlama faizi %12,75'te kalmıştır. Döneme 3,77'den başlayan dolar/TL dönemi %4,7 yükselişle 3,99'dan tamamlamıştır. İki yıllık gösterge tahvil faizi %13,40'tan başladığı ilk çeyreği %14,07'den, BIST-100 endeksi %0,3 düşüşle 114.930'dan tamamlamıştır.

Bankacılık Sektörü

2017 yılını kur etkisinden arınmış olarak %15,5 artışla tamamlayan kredilerde 2018 yılı ilk çeyrek sonu itibarıyla yıllık artış hızı %13,6'ya yavaşlamıştır. Toplam kredilerde yılbaşından beri artışa bakıldığında TP kredilerin %3,6, YP kredilerin %0,1 artışı ile toplam kredilerde kur etkisinden arınmış olarak %2,4 büyüme izlenmektedir. 2017 yılında Mart ayından itibaren kredi büyümesi üstünde etkili olmaya başlayan ve yılın ikinci yarısında katkısı azalan Kredi Garanti Fonu (KGF) uygulaması nedeni ile 2018 yılı ilk çeyrek kredi büyümesi 2017 yılı ilk çeyreğine göre TP krediler kaynaklı olarak 160 baz puan daha yavaş gerçekleşirken, geçen yıl gerileyen YP krediler tarafında ise ilk çeyrekte yatay seyir izlenmiştir. Yılbaşından beri toplam kredilerde izlenen %2,4'lük artışa karşılık kurumsal ve bireysel kredi kırılımına bakıldığında da yakın oranlarda artış görülmektedir.

Sektörde yılın ilk çeyreğinde mevduat artışı ise %1,4 seviyesinde izlenirken, TP mevduatın %3,7 büyümesine karşılık YP mevduatın %1,3 gerilediği görülmektedir. YP mevduat çözülmesinin ağırlıklı olarak kaynaklandığı tasarruf mevduatında TP mevduat %4,7 artarken, YP mevduat %2,0 azalmıştır.

İlk çeyrekte kredi/mevduat oranında TP tarafında yeni rekor seviye olacak şekilde %153,5'e kadar yükseliş izlendikten sonra %151,3 seviyesine gevşeme ile yılın ilk çeyreği kapanırken, toplam kredi/mevduat oranı ilk çeyrek sonu itibarıyla %121,7 seviyesinde izlenmiştir.

Değişim YBB	TL cinsinden	Kur farkından arındırılmış
Krediler	%4,68	%2,35
Mevduat	%4,29	%1,41

Kaynak: BDDK Haftalık Bülten, 30 Mart 2018

E. GENEL KURUL KARARLARI

Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu 23 Mart 2018 tarihinde Genel Müdürlük binasında gerçekleşmiştir.

2017 yılı olağan Genel Kurul toplantısı, Banka'nın toplam 2.400 milyon TL'lik sermayesine tekabül eden 240.000.000.000 adet paydan, 2.036.274.586,778 TL'lik sermayeye karşılık 203.627.458.677 adet payın fiziki ve elektronik ortamda toplantıya katılımı ile yapılmıştır. Katılım oranı %85 gibi yüksek bir seviyede gerçekleşmiştir.

Toplantıda, Pay Sahipleri tarafından:

- Banka Esas Sözleşmesine göre Toplantı Başkanlığı teşkili ve toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
konulu önerge oy birliği ile kabul edilmiştir.
- Banka'nın 2017 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi,
- Banka'nın 2017 yılı bilanço ve kar zarar hesabının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanması,
- Yıl içinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinden istifa eden Sn. Kemal Saç, Sn. Adnan Bali, Sn. Fikret Utku Özdemir, Sn. Halil Aydoğan'ın yerine Sn. Mithat Rende, Sn. Hakkı Ersin Özince, Sn. Mehmet Şencan ve Sn. Mehmet Emin Özcan'ın TTK'nın 363. maddesi uyarınca ve Bankanın Esas Sözleşmesine uygun olarak seçilmeleri,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası,
- Dağıtılacak karın tespit ve tevzii hususunda karar alınması, temettü dağıtım tarihinin tespiti,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve Sn. Mithat Rende'nin Bağımsız Üye olarak seçilmesi
- Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin tespiti,
- Bağımsız Denetleme Kuruluşu'nun seçilmesi,
- 2018 yılında yapılacak bağışların üst sınırının belirlenmesi
- Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanununun 395. ve 396. maddelerinde yer alan işlemler hakkında izin verilmesi,

konularındaki önergeler ise oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6. maddesinde yer alan işlemler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.

F. ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Banka'nın ocak ayında gerçekleştirdiği 350 milyon ABD Doları tutarında 5 yıl vadeli ve sabit faizli Eurobond ihracı, 2018 yılının ilk ihraçları arasında yer almıştır. Üç katın üzerinde talep gelen ihracın kapanış itibarıyla toplam talep tutarı 1,1 milyar ABD Doları'nı aşmıştır. İngiltere başta olmak üzere, ağırlıklı olarak İsviçre, Almanya, ABD ve Orta Asya'dan 135'in üzerinde yatırımcı ihraca talep

göstermiştir. Bu yatırımcıların %40'ı daha önce TSKB ihraçlarında yer almayan yeni yatırımcılardan oluşmuştur. BNP Paribas, Commerzbank ve ING Bank'ın global koordinatör olduğu Eurobond ihracında, ABC Bank, SMBC Nikko, Societe Generale ve Unicredit Bank aracı banka olarak yer almıştır. Uluslararası yatırımcılardan da yüksek talep gören ihraç, Bankamızın gerçekleştirdiği en düşük faizli tahvil ihracı olma özelliğiyle öne çıkmaktadır.

Dönem içerisinde gerçekleşen bir diğer gelişme ise uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in 7 Mart 2018 tarihli raporuyla Türkiye'nin kredi notunu bir not indirerek Ba2'ye düşürmesi olmuştur. Bunu takiben, TSKB'nin de içinde bulunduğu 17 Türk bankasının uzun vadeli kredi derecelendirme notları güncellenmiştir. Banka'nın Uzun Vadeli Türk Parası ve Yabancı Para İhraççı Notları Ba1'den Ba2'ye indirilmiş olup, notların görünümü durağan olarak belirlenmiştir.

Banka'nın Kurumsal Yönetim Faaliyetlerine İlişkin Gelişmeler

2017'de çeyreklik dönemler itibarıyla toplam piyasa değerleri ortalamasının 3 milyar TL'yi, fiili dolaşımdaki payların piyasa değeri ortalamasının ise 750 milyon TL'yi aşması sonucunda; TSKB hisse senedi SPK tarafından Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca belirlenen gruplar çerçevesinde 2018 yılında 2. Grup'tan 1. Grup'a alınmıştır. Bu bağlamda, Banka mevzuata uygun şekilde Genel Kurul'a sunmak üzere belirlediği bağımsız yönetim kurulu üye adayı için öncelikle SPK'dan onay almıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üye Adayı olarak belirlenen Sn. Mithat Rende'nin seçimi Genel Kurul tarafından da onaylanmıştır.

Bankamızın Olağan Genel Kurul Toplantısında nakit kar payı ile ilgili olarak; birinci ve ikinci kâr payları toplamı olan 496.000.000-TL'nin ödenmiş sermayenin %4'üne denk gelen brüt 96.000.000-TL'sinin ortaklara nakit olarak dağıtılmasına ve %16,67'sine denk gelen 400.000.000-TL'nin ise, Bankamız sermayesinin 2.400.000.000-TL'den 2.800.000.000-TL'ye artırılmasında kullanılmak üzere bedelsiz pay senedi olarak verilmesine ve bedelsiz kaydi pay şeklindeki temettünün dağıtımının söz konusu paylara ilişkin ihraç belgesinin SPK tarafından onaylanmasını müteakiben başlanmasına karar verilmiştir.

26 Mart 2018 tarihinde, öncelikle hissedarlara daha sonra Yönetim Kurulu Üyeleri ve çalışanlara kar payı dağıtımı yapılmıştır. Bedelsiz sermaye artırımını için düzenleyici otoritelerin onayını almak üzere gerekli başvurular yapılmıştır.

TSKB sahip olduğu derecelendirme notu ile kurumsal yönetim endeksinde en yüksek puana sahip şirketler arasında yerini korumayı sürdürürken, iyi uygulamaları ile de diğer şirketlere öncü olmaya devam etmektedir. 2014 yılında hayata geçirdiği ve Yönetim Kurulu'un %25'inin kadın üyelerden oluşmasını hedef koyan "Kadın Yönetim Kurulu Üye Politikası" ve 2017 yılına kadar Banka'nın bu hedef doğrultusunda kaydettiği ilerleme neticesinde, TSKB, Sabancı Üniversitesi Kurumsal Yönetim Forumu'nun Bağımsız Kadın Direktörler Projesi kapsamında verilen 'Kadınlarla Güçlendirilmiş Yönetim Kurulu' özel ödülünün sahibi olmuştur.

Ayrıca; Banka KAGİDER tarafından, işe alım, eğitim, kariyer planlama, iletişim gibi alanlarda cinsiyet eşitliğini gözeten şirketlere verilen Fırsat Eşitliği Modeli (FEM) Sertifikası'nı almaya hak kazanmıştır.

G. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER

Bankanın 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla başlıca finansal göstergelerinin özetine aşağıda yer verilmiştir:

Toplam aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %23,5, 2017 yılı sonuna göre %8,2 artarak 31.393 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Toplam kredi portföyü 23.928 milyon TL olarak gerçekleşirken, geçen yılın aynı dönemine göre %28,2, yılbaşına göre ise %7,3 artış kaydetmiştir. Yılbaşından bugüne kurdan arındırılmış kredi büyümesi %2 olmuştur. Takipteki kredilerin toplam krediler içindeki oranı ilk üç aylık dönemde %0,2 seviyesini korumuştur.

Özkaynaklar geçen yılın aynı dönemine göre %23,3, 2017 yılı sonuna göre ise %1,4 oranında artış göstererek 3.687 milyon TL olmuştur. 2017 yılı sonunda %17,1 olarak gözlemlenen sermaye yeterlilik oranı, 2018 yılının Mart ayı sonunda temettü ödemesi sebebiyle gerileyerek %16,1 olmuştur.

31 Mart 2018 itibarıyla net kâr yıllık bazda %9 oranında artarak 158.868 bin TL'ye ulaşmıştır.

2017 yılı sonunda %18,4 olarak gerçekleşen özkaynak kârlılık oranı, 2018 yılının Mart ayında ise %17,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2018 yıl sonu için %18 civarında özkaynak kârlılık oranı beklenmektedir.

2017 yılı sonunda %2,3 olarak gerçekleşen aktif karlılık oranı, 2018 yılının Mart ayında %2,1 olarak kaydedilmiştir. 2018 yıl sonu için öngörülen beklenti %2,2 seviyesindedir.

2018 yılının ilk üç aylık döneminde, düzeltilmiş brüt faaliyet gelirleri toplamı yıllık bazda %36 oranında artarak 309 milyon TL olurken, diğer faaliyet giderleri %18'lik artışla 40 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılının Mart ayında %14,8 olarak kaydedilen gider-gelir oranı, 2017 yıl sonunda %12,5, 2018 yılının Mart ayında ise %13,3 olmuştur.

Geleceğe Yönelik Beklentiler

2018 yılına ilişkin Banka'nın hedef ve beklentileri, 18 Ocak 2018 tarihinde KAP'ta kamuya duyurulmuştur. İlk üç aylık dönemde, Banka'nın söz konusu hedef ve beklentilerinde herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir.

Banka'nın yıllık kredi büyüme hedefi kurdan arındırılmış bazda %12-15 aralığındadır. İlk üç aylık dönemde, kurdan arındırılmış bazda yaklaşık %2 oranında kredi büyümesi elde eden TSKB'nin yeni kullandırımalarında ağırlıklı olarak lojistik, enerji üretimi, kadın istihdamı, enerji ve kaynak verimliliği projeleri öne çıkmıştır. 2018 yılında ağırlıklı olarak enerji, altyapı, eğitim, sağlık, verimlilik, kadın istihdamı, teknolojik dönüşüm gibi nitelikli kalkınma yatırımlarının öne çıkması beklenmektedir.

Bu hedefler doğrultusundaki faaliyetleri neticesinde Banka'nın güçlü karlılığını sürdürmesi beklenmektedir. 2018 yılında faiz dışı gelirlerini de artırmayı hedefleyen TSKB, yıl sonu için %3,6-3,8 arası net faiz marjı oranı ve %18 seviyelerinde özsermaye karlılık oranı öngörmektedir. Elde ettiği kar ile sermayesini kuvvetlendirmeyi sürdürerek yıl sonunu %16'nın üzerinde sermaye yeterlilik oranı ile tamamlamayı hedeflemektedir.

H. RİSK YÖNETİMİ

TSKB Risk Yönetimi Politikaları ve bu politikalara ilişkin uygulama esasları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş bulunan ve Banka üst yönetimince uygulanan yazılı standartlardan oluşmaktadır.

TSKB Risk Yönetimi Politikaları kapsamında, Banka'nın maruz kaldığı temel riskler kredi riski, aktif pasif yönetimi riski (piyasa riski, yapısal faiz oranı riski, likidite riski) ve operasyonel risk olarak belirlenmiş olup, söz konusu risk politikaları ve bunlara ilişkin uygulama esaslarına uyumun temini ile Bankanın karşı karşıya olduğu risklerin bu politikalar paralelinde yönetilebilmesi amacına yönelik olarak Banka bünyesinde bir Risk Yönetimi Müdürlüğü teşkil edilmiştir.

TSKB Risk Yönetimi Müdürlüğü risklerin yönetimiyle ilgili tüm süreçlere aktif olarak katılır ve Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne, üst yönetime ve ilgili banka içi birimlere düzenli

raporlamalar gerçekleştirir. Görev ve sorumlulukları ve yapısı Risk Yönetimi Müdürlüğü Yönetmelięiyle belirlenmiştir.

I. DİğER BİLGİLER

Dönem içinde banka faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için, 2017 yılına ait yıllık faaliyet raporuna aşağıdaki internet adresinden ulaşılabilir:

<http://www.tskb.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar>