

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

Finansal Kurumlar ve
Yatırımcı İlişkileri Sunumu

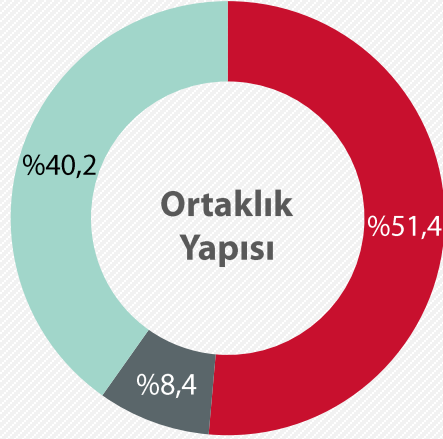
2023 4. Çeyrek





Bir Bakışta TSKB

- İş Bankası Grubu
- Vakıfbank
- Halka Açık ve Diğer



25,2 mia TL piyasa değeri
8 Şubat 2024 itibarıyla

Derecelendirme Notları	TSKB	Türkiye
Fitch Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	B-	B
Moody's Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	B3	B3
SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu	9,66/10	
Sustainalytics ÇSY Risk Derecelendirme Notu	6,9 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 yıl
- Orta vadeli varlıklar: Ortalama 4,7 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

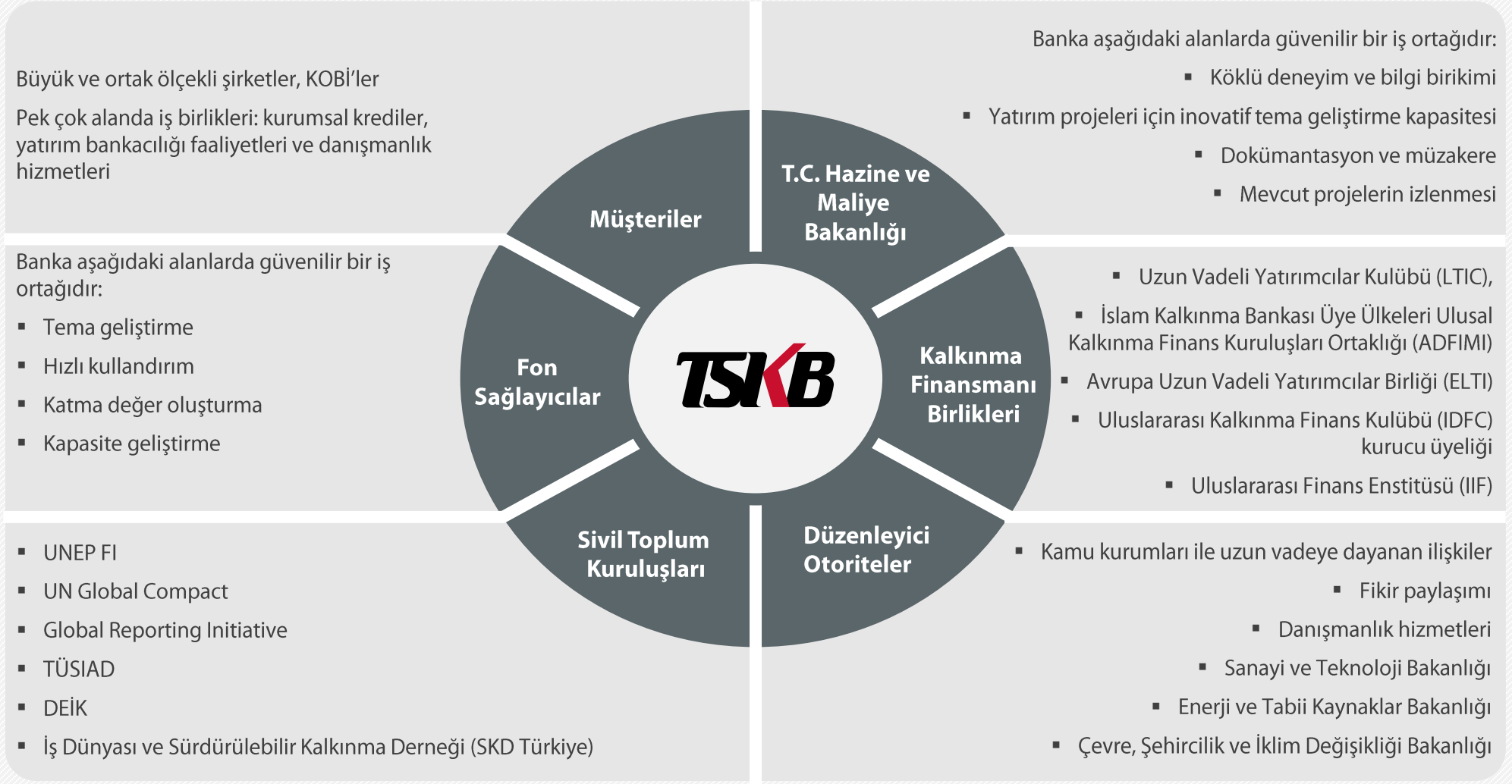
- Farklı disiplinleri bir araya getiren başarılı kredi değerlendirme süreci
- Kredi değerlendirme ve izleme sürecinde sektör özelinde çalışan analistler
- Sağlam teminat yapısı
- Güçlü müşteri profili

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



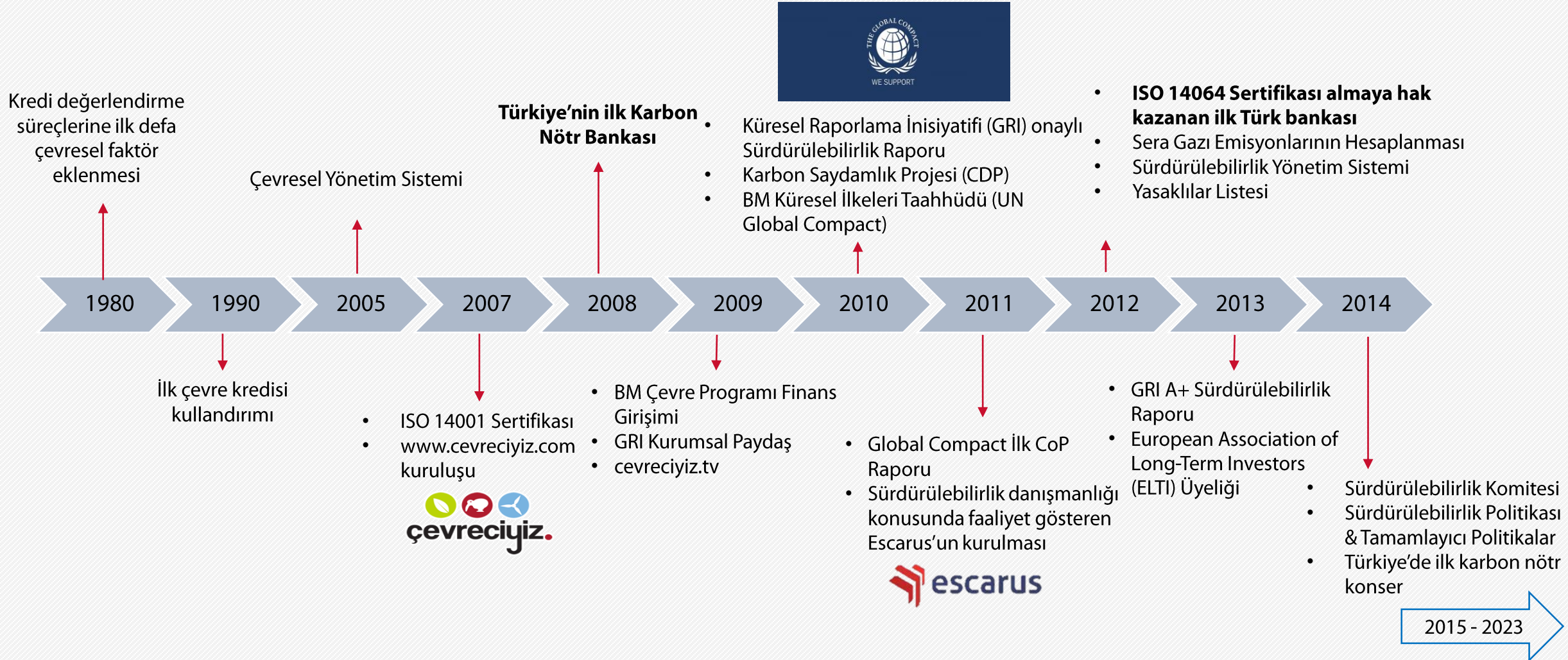
- Yatırım projelerinin ve işletme kredilerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümü
- Finanse edilen yatırımların sosyal etkisinin takip edilmesi



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

- IDFC İklim Deklarasyonu imzacısı
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksi
- Kadının Güçlenmesi Prensipleri



- Türk finans sektörünün ilk entegre raporu
- Dünyada ilk sürdürülebilir sermaye benzeri tahvil ihracı
- Türkiye'de yeşil/sürdürülebilir tahvil ihraçlarına yönelik ilk Etki ve Tahsis Raporlaması

- "Eşit Adımlar", fırsat eşitliği alanında dijital platform
- UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nin kurucu imzacısı
- IDFC Climate Facility Koordinasyon Birimi direktörlüğü

- Sürdürülebilirlik Komitesi yeni yapılanması
- TSKB'nin 3. sürdürülebilir tahvil ihracı
- TCFD destekçisi olunması ve TCFD Faz 3 Bankacılık Pilot Programı'na katılım
- İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası'nın yayımlanması
- İklim Riskleri Raporu'nun yayınlanması
- Plastik ayak izini düşürme hedefi

- SBT-i onaylı emisyon hedefleri
- 4. Sürdürülebilir tahvil ihracı
- IBRD ile 155 mio USD tutarında TGF kredi anlaşması
- Sustainalytics ESG Risk Notu ile Küresel En iyi 10 banka arasında
- İkinci Kalkınma Üssü Ankara'da

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

- Türkiye ve CEEMEA Bölgesi'nin ilk yeşil/sürdürülebilir tahvil ihracı
- İklim Değişikliği Beyanı

- IBRD ve KAGİDER'den Cinsiyet Eşitliği Sertifikası
- "Sosyal Etki Yönetimi" ve "Cinsiyet Eşitliği" Çalışma Grupları

- İlk kadın Genel Müdür atanması
- Yeşil Kuğu Platformu'nun kuruluşu
- Kredi portföyünün SKA haritalandırma çalışmasının tamamlanması
- Türkiye'de Sustainalytics tarafından verilen en iyi Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) Risk Notu
- SKA kredi modeliyle Türkiye'de ilk defa kredi kullanımı
- Türkiye'de ilk ÇSY Risk Notu'na endeksli kulüp kredisi
- Dünyadaki ilk sürdürülebilir kira sertifikası ihracı
- İklim Riskleri Çalışma Grubu'nun kurulması

- TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu başkanlığı
- Yatırım kredileri analiz ve tahsis süreçlerinde İRDA kullanımı
- Sustainalytics ÇYS Risk Notumuz ile Küresel En iyi 50 kurum listesine giriş
- UNEP FI tarafından kurulan Net-Sıfır Bankacılık Birliği'ne (NZBA) imzacılık
- TSKB Sorumlu İletişim Politikası ve Kılavuzu'nun yayımlanması



2024

TSKB

2023 Yılı Sürdürülebilir Bankacılık Performansı & Metrikleri

2030 yılına kadar 8 milyar USD SKA-bağlantılı finansman

2021 yılından bu yana %40 gerçekleşme

Yukarı yönlü revizyon

2030 yılına kadar **10 milyar USD** SKA-bağlantılı finansman

İklim Odaklı Finansman

2023 yılında 450 milyon USD

- İklim risklerini azaltma ve uyum sağlama
- Döngüsel ekonomi
- Gelişmiş teknoloji tarafından desteklenen enerji verimliliği projeleri

Yeni Hedef

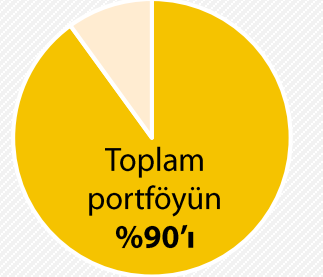
2030 yılına kadar **4 milyar USD** iklim odaklı finansman

Sustainalytics tarafından belirlenen küresel en iyi 50 şirket listesinde yer alan tek Türk kuruluşu **6,9 Risk Değerlendirmesi**

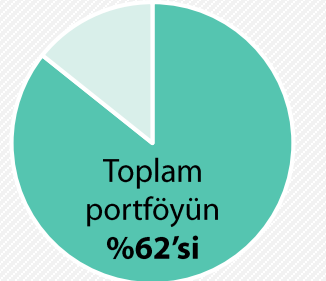


Yeni kurulan **İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi** departmanı

SKA Bağlantılı Krediler



İklim ve Çevre Odaklı SKA-Bağlantılı Krediler



Özetle 4Ç-23

Beklentilerin üzerinde, ayırtıcı karlılık performansı

- Güçlü temel bankacılık gelirleri
- Beklentilerin üzerinde Net Faiz Marjı
- Net Karda çeyrekse %8, yıllık %74 artış

Güçlü YP likiditesi, fonlama ve tahsilat performansı

- YP LKO: %696
- ~%85 ÇSY odaklı fonlama
- Son çeyrekte 3 yeni KFK kredi anlaşması

Takipteki alacak satışı ve silinmesi olmadan, yüksek karşılık oranları ve sağlam aktif kalitesi

- Sektörde öne çıkan karşılık pozisyonu: **%6,3 karşılık oranı**
- Karşılık çözülmesi olmamıştır

Sağlam yapılandırılmış, güçlü sermaye yeterliliği

- SYO: %18,6
- Tier-I: %17,4
- *BDDK geçici düzenlemeleri hariç*

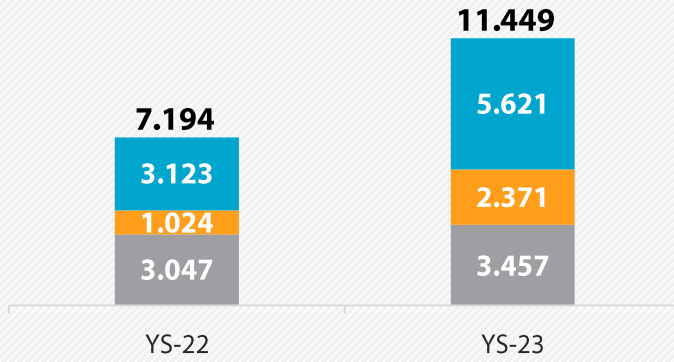
- ✓ Güçlü çeyrekse kredi hacmi ve menkul kıymet getirileri ile desteklenen **olağanüstü Net Faiz Geliri artışı**
- ✓ Sürdürülen **üstün komisyon gelirleri performansı**
- ✓ **Sağlam likiditeyi** destekleyen ve 2023 yılı sonunda **1,1 mia USD**'ye ulaşan kaynak temini
- ✓ **Çeyrekse kredi aktivitesindeki artış**, yıl sonu hedefi ile uyumlu kredi büyümesi
- ✓ İhtiyatlı yaklaşım ile **sektör ortalamasının oldukça üstünde olan güçlü karşılık oranları**
- ✓ İleriye dönük büyüme hedeflerini destekleyen **konforlu sermaye oranları**
- ✓ Başta **Türkiye Yeşil Fonu** olmak üzere yeni iş alanları

2023 Yıl Sonu Sonuçları ve 2024 Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	2023 Yıl Sonu (%) Beklentiler	2023 Yıl Sonu (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Beklentiler
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	~5	5	Yüksek Tek Hane
Karlılık			
Net Faiz Marjı	>5	7	~6
Ücret ve Komisyon Artışı	~100	186	> Ort. Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	~35	41,2	~40
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	~90	135	> Ort. Enflasyon
Gider Gelir Oranı	<13	9,4	-
Sermaye Yapısı *			
Sermaye Yeterlilik Oranı	~17,0	18,6	~18,0
Tier I Oranı	~16,0	17,4	~17,0
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	~2,5	3	<3
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi dahil)	<100 baz puan	274 baz puan	<100 baz puan (kur etkisi hariç)
*BDDK geçici düzenlemeleri hariç		113 baz puan Kur etkisi hariç	

Temel Bankacılık Gelirinde Devam Eden Güçlü Genişleme

Net Bankacılık Geliri – mio TL



Net Bankacılık Geliri
(TÜFEKS gelirleri ve Ticari
kar/zarar hariç)

+%80

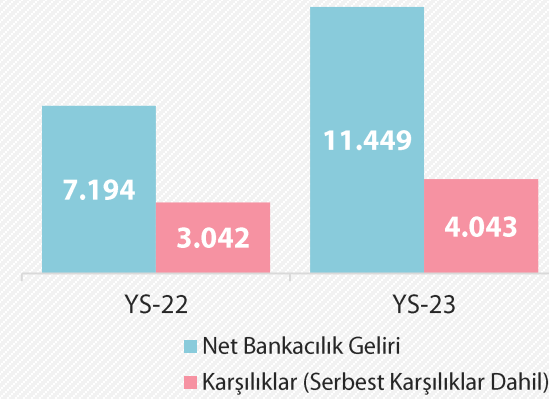
Net Ticari Kar/Zarar

+%131

TÜFE'ye Endeksli Menkul
Kıymet Getirisi

+%13

Yıllık Net Bankacılık Gelirleri ve Karşılıklar – mio TL



Güçlü karlılık tarafından desteklenen ihtiyatlı yaklaşımımız ve karşılık oranlarındaki öncü pozisyonumuz

✓ Toplam karşılık oranı %6,3

✓ Toplam serbest karşılık stoku 1,75 mia TL

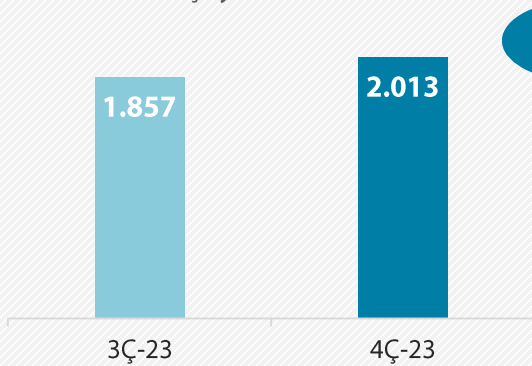
Çeyrek

Net Kar – mio TL

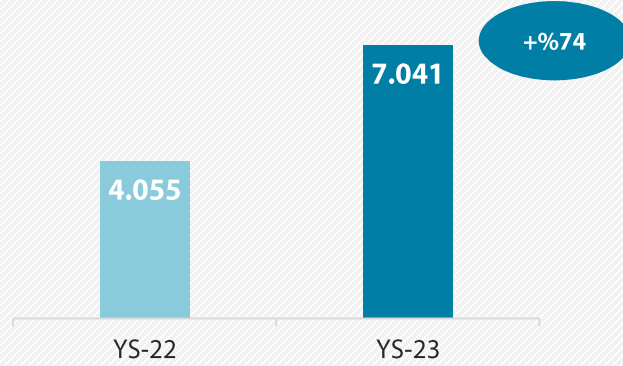
Yıllık

Özkaynak Karlılığı

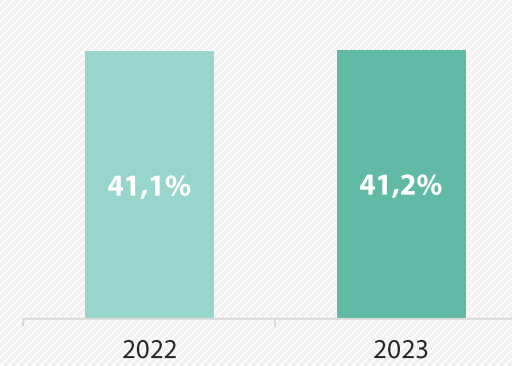
Serbest karşılık hariç %45*



+%8



+%74

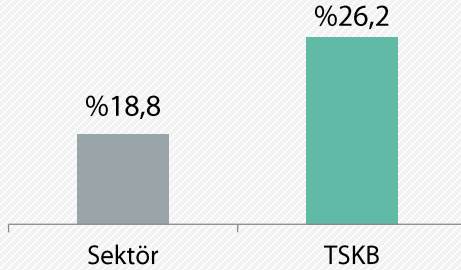


*2023'te ayrılan ilave karşılıklar hariç



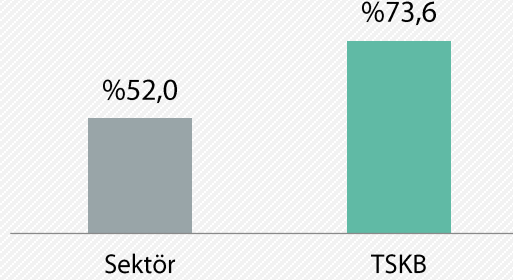
Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

Sermaye Yeterlilik Oranı*

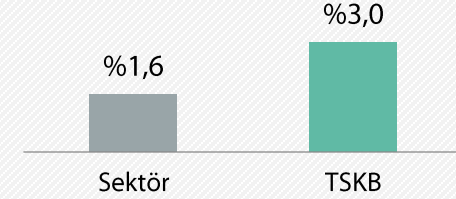


*BDDK geçici düzenlemeleri dahil

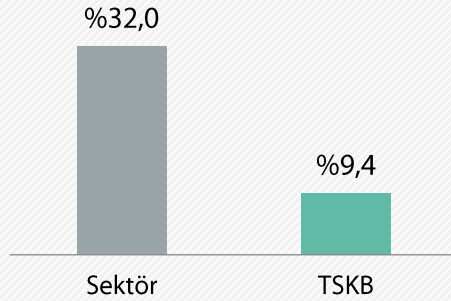
Krediler / Aktifler



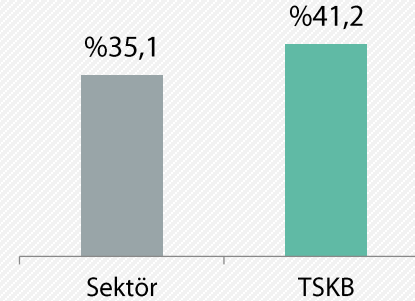
NPL



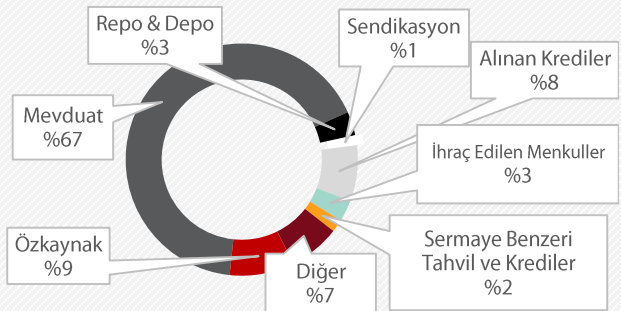
Gider / Gelir Oranı



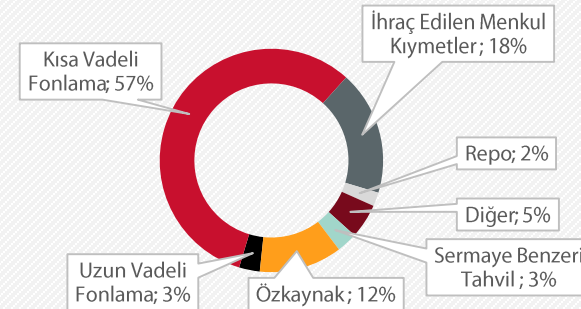
Özkaynak Karlılık Oranı



BANKACILIK SEKTÖRÜ



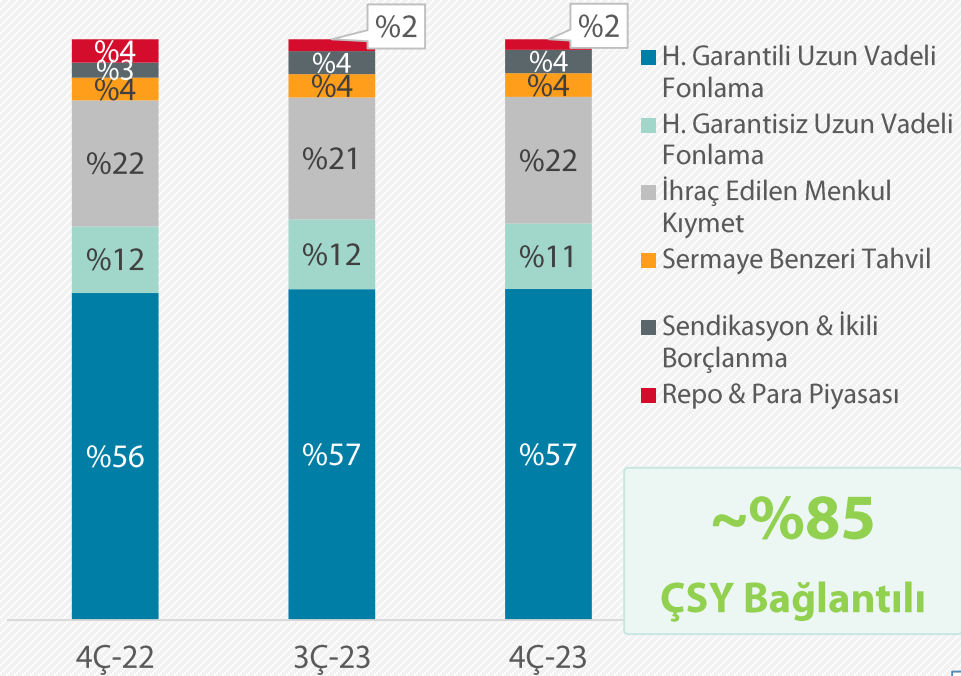
TSKB



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

2023'te temin edilen kaynaklar 1,1 milyar USD'ye ulaştı.

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



~%85
ÇSY Bağlantılı

~ 903 mio USD Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

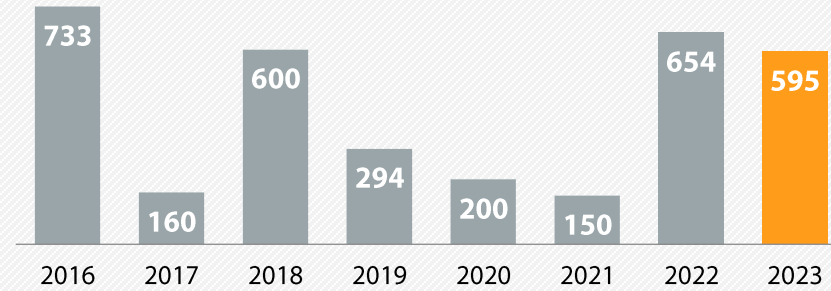
İklim+ Çevre

%100

**YP Likidite
Karşılama Oranı:**

~%700

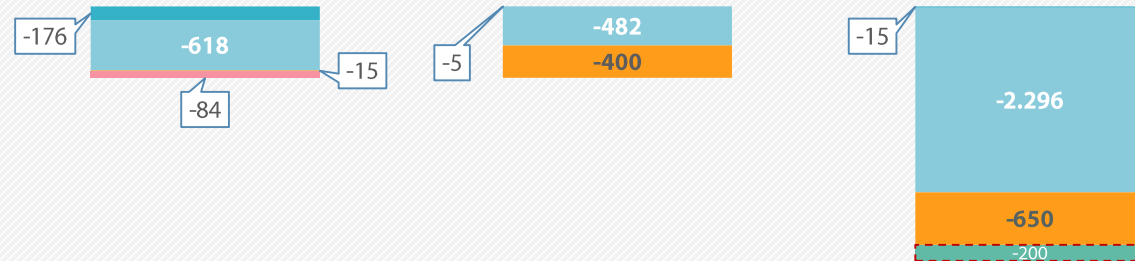
Yıllık Bazda Çok Taraflı Kredi Anlaşmaları – mio USD



2023'teki Kaynak Anlaşmaları

- ✓ KfW | 100 milyon EUR
- ✓ OeEB | 25 milyon EUR
- ✓ IsDB | 100 milyon USD
- ✓ JBIC | 200 milyon USD
- ❑ IBRD TGF | 155 milyon USD

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



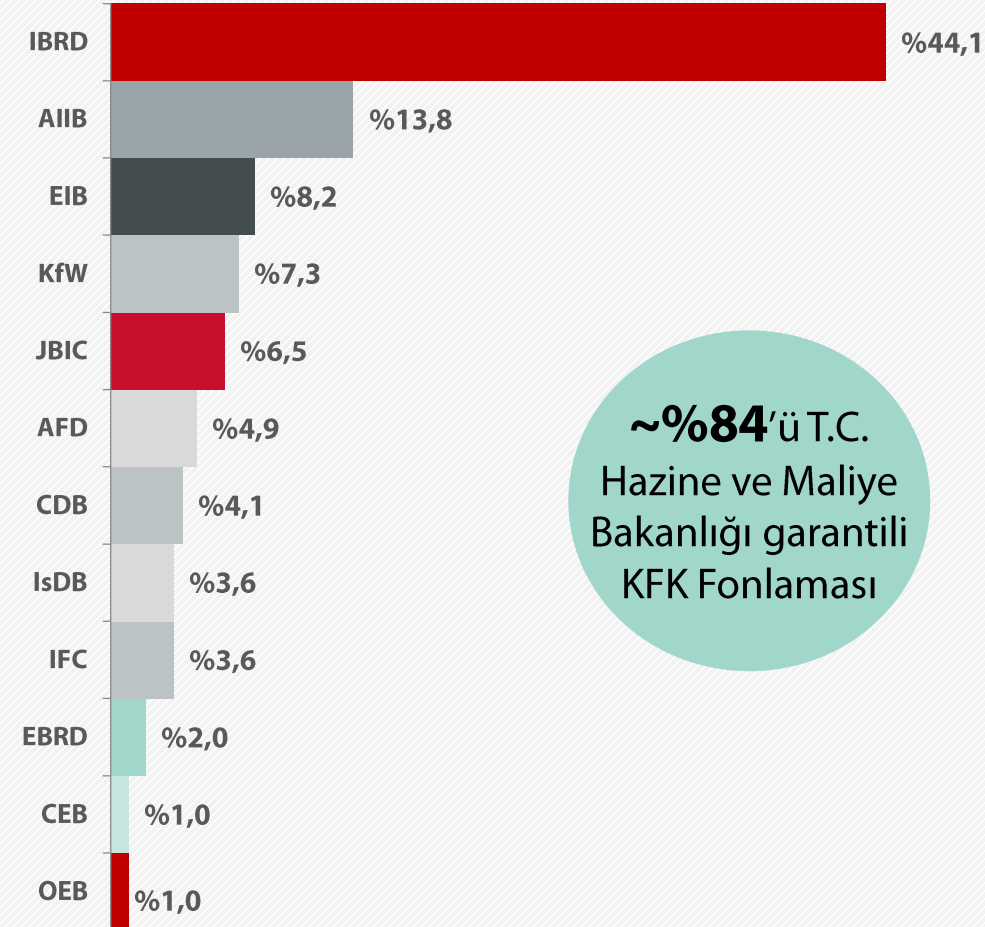
2024 2025 >=2026
Sendikasyon & Diğer KFK Fonlaması Eurobond Sermaye Benzeri Kredi Para Piyasaları

* 200 mio USD tutarlı ilave ana sermaye niteliğindeki kredinin 2027 yılında erken itfa opsiyonu bulunmaktadır.



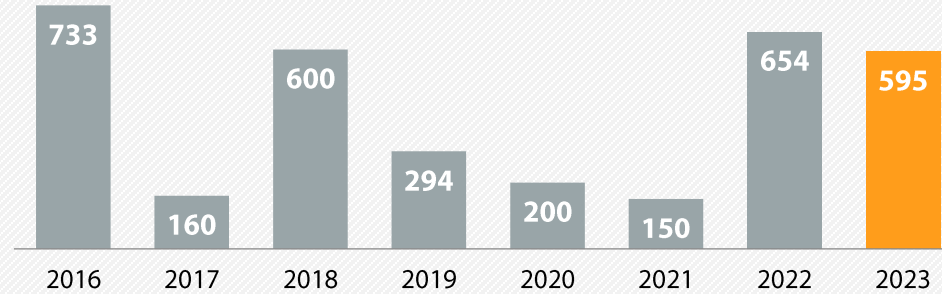
Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Kırılımı – 4Ç-23



~%84'ü T.C.
Hazine ve Maliye
Bakanlığı garantili
KFK Fonlaması

Yıllık Bazda Çok Taraflı Kredi Anlaşmaları – mio USD



2023'teki Fonlama Anlaşmaları

- ✓ KfW | 100 milyon EUR
- ✓ OeEB | 25 milyon EUR
- ✓ IsDB | 100 milyon USD
- ✓ JBIC | 200 milyon USD
- IBRD TGF | 155 milyon USD



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



AR&GE



Altyapı Yatırımları



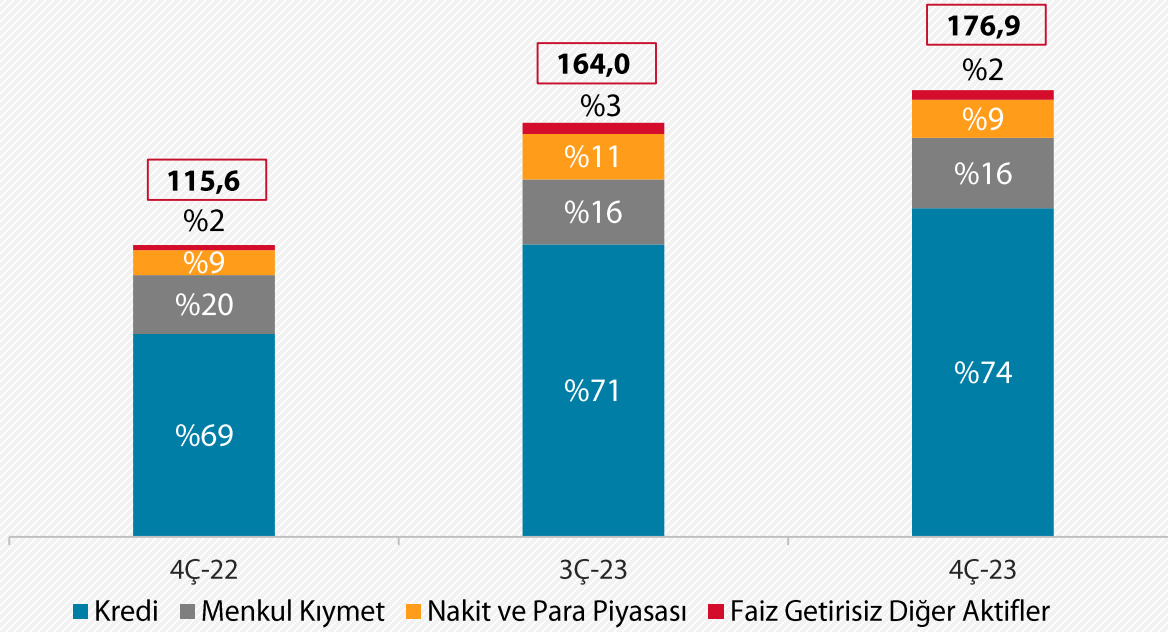
Döngüsel Ekonomi



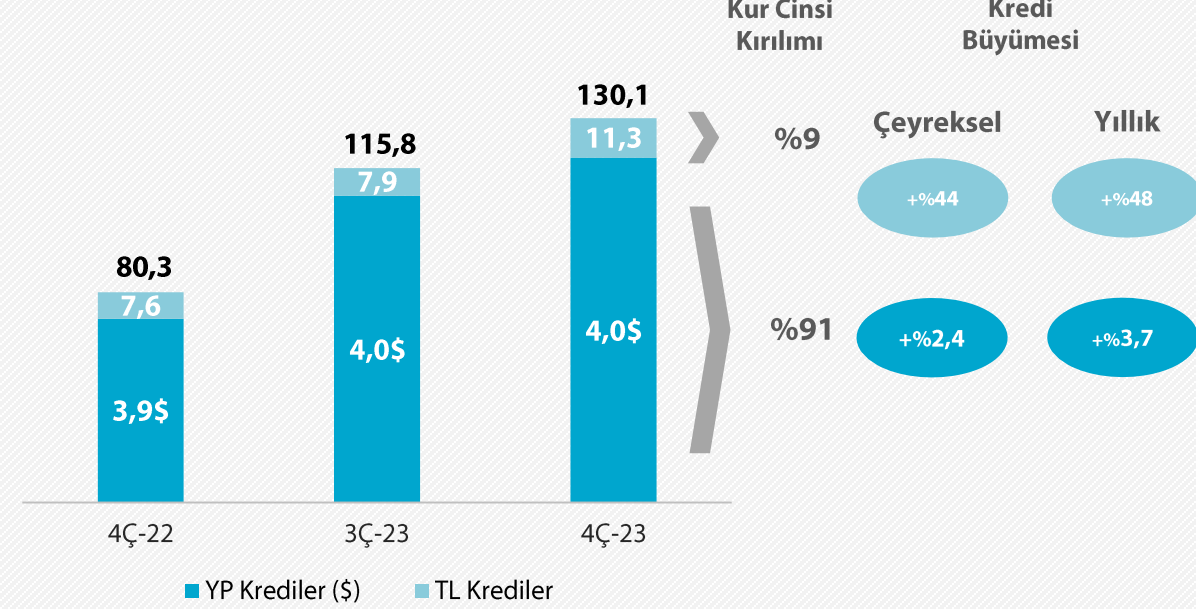


Dayanıklı Aktif Yapısı

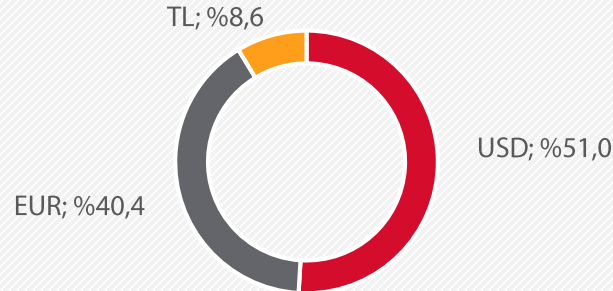
Aktif Yapısı – mia TL



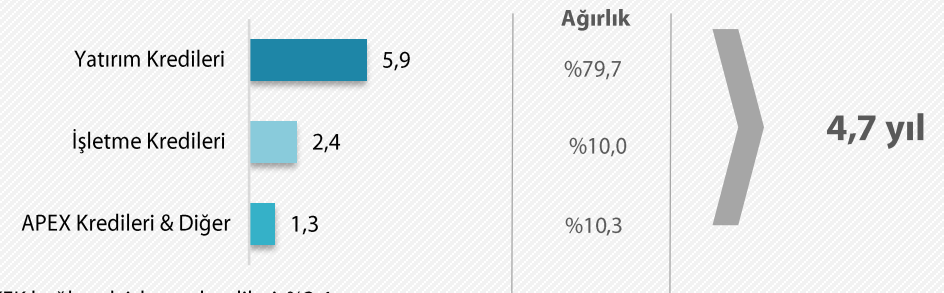
Toplam Krediler – mia TL



Para Cinsine göre Krediler 4Ç23



Kalan Ortalama Vade - Yıl



*KFK bağlantılı işletme kredileri: %2,4



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

Operasyonel Risk

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

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 özkaynağın %1'ini geçmeyecek şekilde takibi
- BDDK tarafından %20 olarak belirlenen Net yabancı para pozisyonu / (Tier 1 + Tier II sermaye) oranının da üzerinde seviyelerin korunması.

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



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

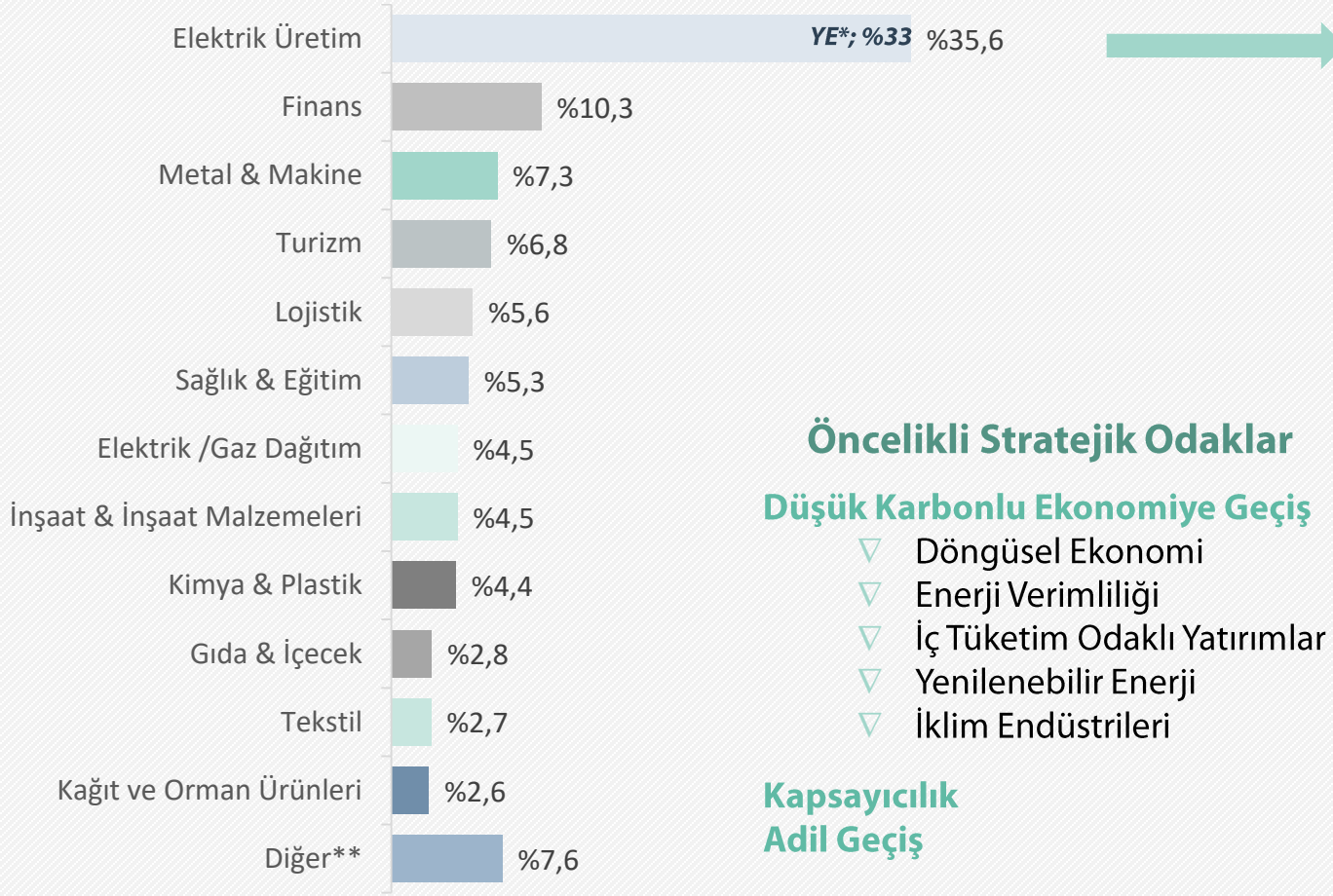
- Kredi tahsis ve izleme süreçlerinde, kredi konsantrasyonu temkinli bir yaklaşımla takip edilir. Risk Yönetimi tarafından içsel limitler gözetilir.
- TSKB'nin kapsamlı izleme süreçleri aşağıdaki hususları içerir:
 - Mevzuata uyum
 - Borçlu şirket ve ilgili risk grubunun kredi riskinin takibi
 - Teminat 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.



SKA Bağlantılı Kredilerin Portföydeki Oranı %90

Kredilerin Sektörel Dağılımı 4Ç-23



Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Kapsayıcılık Adil Geçiş

%92'si Yenilenebilir Enerji, ve bu yatırımların %88'si YEKDEM'den faydalanmaktadır.



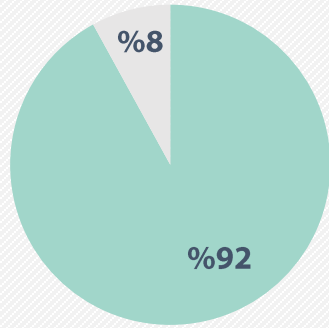
İklim ve Çevre odaklı SKA-Bağlantılı kredilerin portföydeki oranı %62.

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



Yenilenebilir Enerji Odağımız

Enerji Portföyü



■ Yenilenebilir
■ Yenilenebilir Olmayan

284 YE PROJESİ*



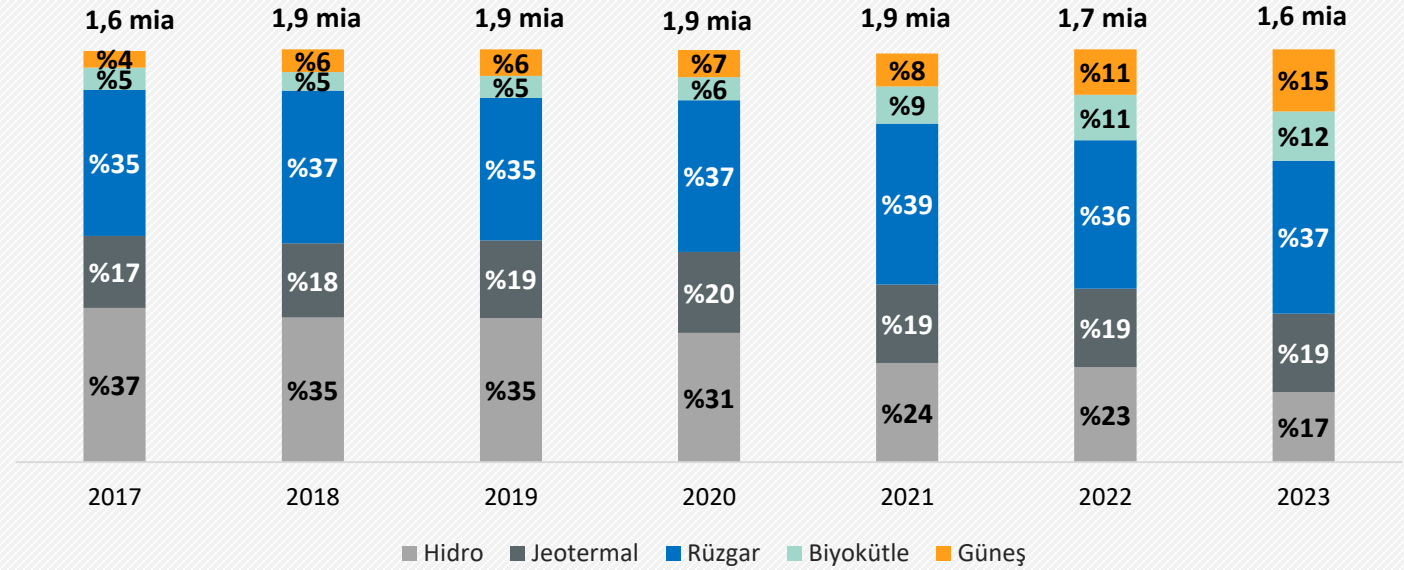
Riski bulunan projelerin, **%88'i** **YEKDEM**'den yararlanmakta olan faaliyetteki projelerdir.

Konvansiyonel enerji projelerinin toplam kurulu gücünün **%83'ü** nakit akışlarını destekleyen kapasite geliştirme mekanizmasından yararlanmaktadır.

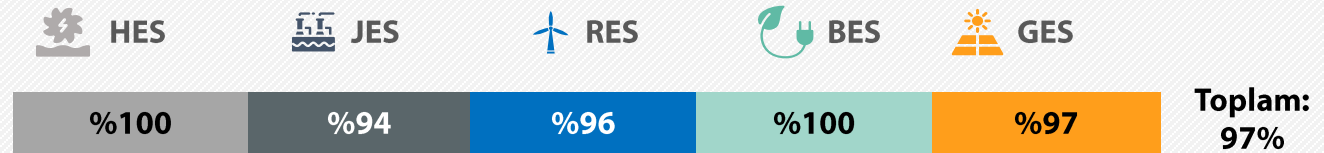
- Proje sayısı üzerinden, projelerin **%97'si faaliyettedir.**
- Kurulu güç üzerinden (MW), **%94'ü faaliyettedir.**

*Mevcut portföydeki YE proje sayısı

Yenilenebilir Enerji Portföyü (Riski Bulunan - \$)

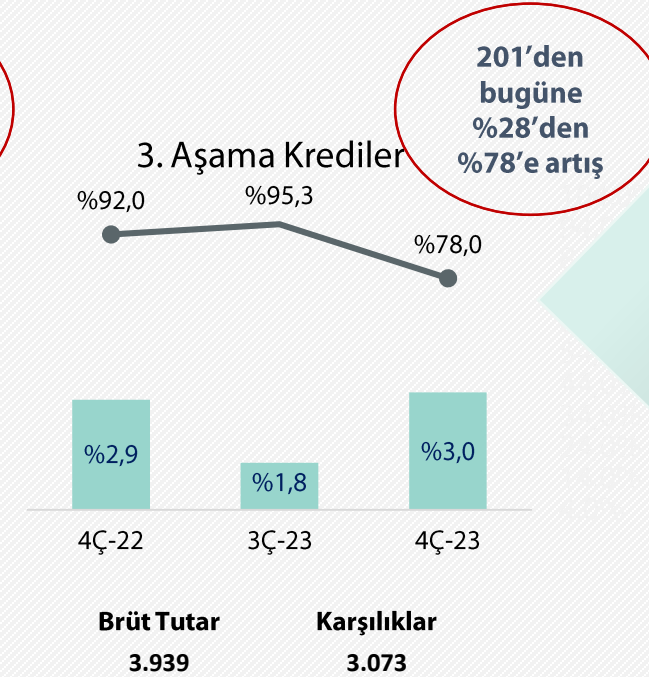
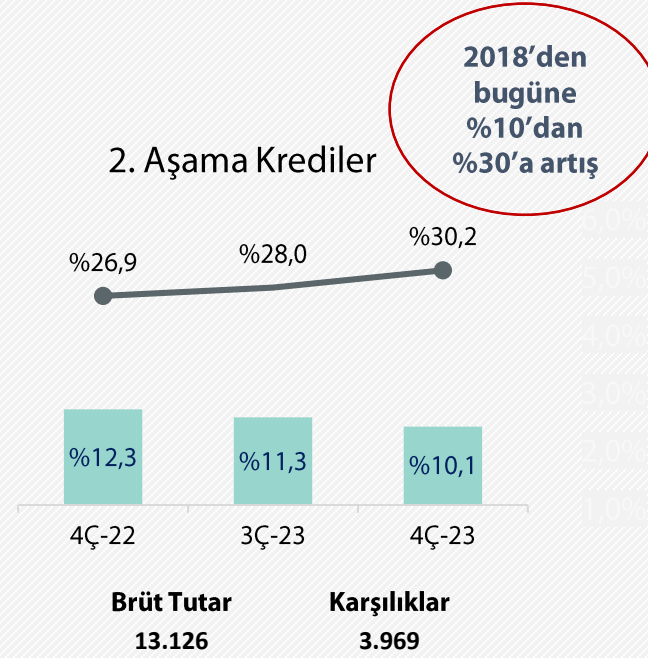
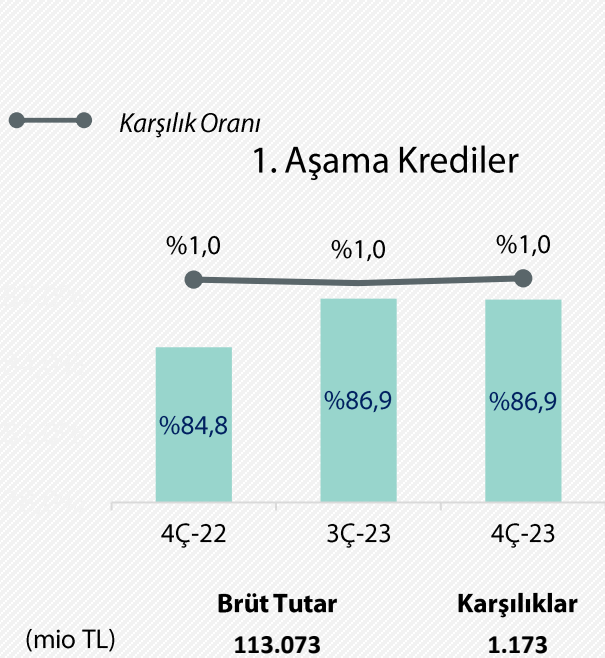


Faaliyette Olan Enerji Projeleri (Proje Sayısı Üzerinden)





Sektördeki Öncü Karşılık Oranları Pozisyonu



✓ Toplam Karşılık Oranı: %6,3

✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1,75 milyar TL** (2023'tr ekstra 850 mn TL)

✓ Takipteki alacak satışı gerçekleşmemiştir

✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: %140*

✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: %115*

Özel bankaların ortalama karşılık oranı 3Ç-23 döneminde: %18,7

Özel bankaların ortalama karşılık oranı 3Ç-23 döneminde: %73,7

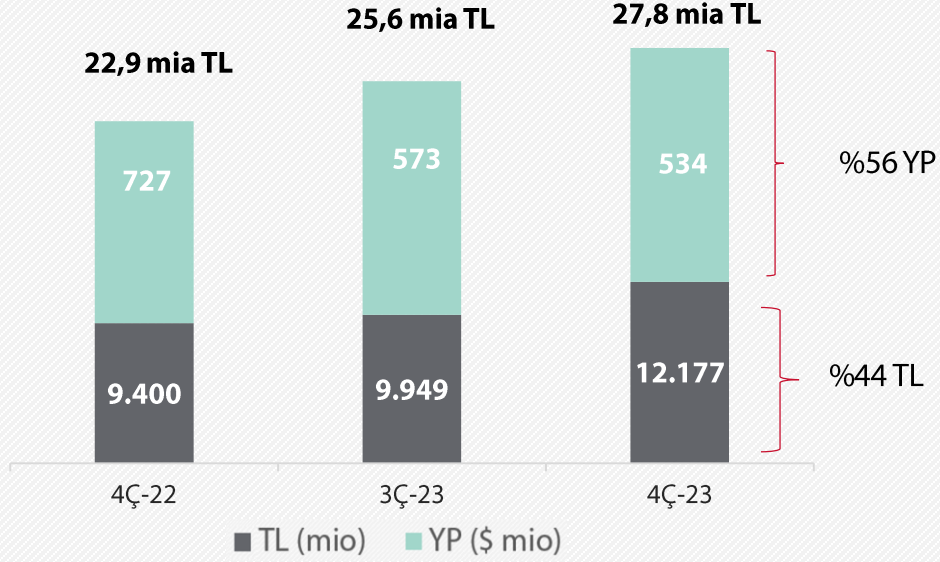
Kur etkisi hariç net kredi riski maliyeti 113 baz puan

Tüm 3. Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir



Proaktif Yönetilen Likidite ve Menkul Kıymet Getirilerinin Karlılığa Güçlü Katkısı

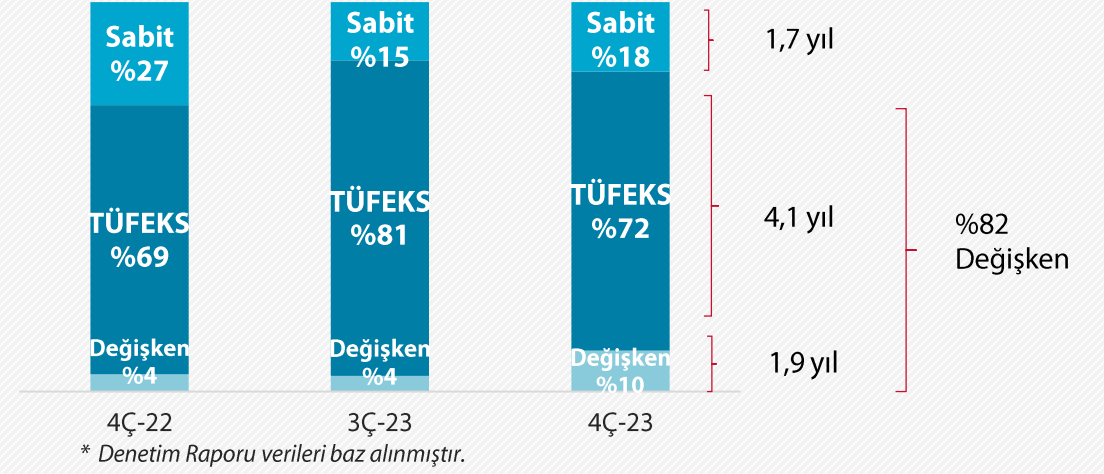
Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



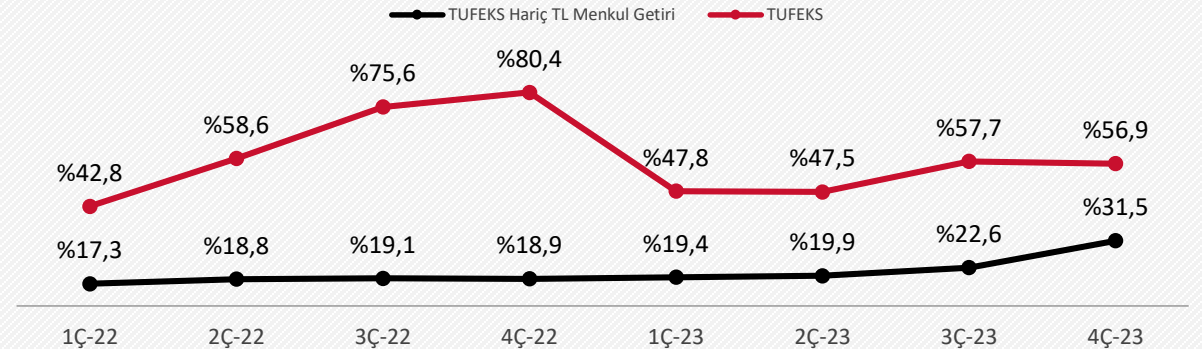
MENKULLER / AKTİFLER: %16

- TL maliyetini düşürme amacıyla ekstra YP likiditenin uzun dönem TL'ye swaplanması
- Daha düşük risk ağırlığıyla ilave portföy yaratımı
- Yılın son çeyreğinde yeni menkul kıymet portföyü oluşturulmasında seçicilik, makro ihtiyati tedbirler nedeniyle ilave uzun vadeli, sabit getirili TL menkul alımı yapılmaması

TL Menkul Kıymet Dağılımı*



Menkul Kıymet Getirisi



TÜFE Değerlemesi: Gerçekleşme: Yıllık, %61,4, 9A23: %62,0, 1YY23: %49,9, 1Ç23 %49,9



Gelir Tablosunda Öne Çıkanlar

TL mio	YS-22	YS-23	Yıllık	3Ç-23	4Ç-23	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	6.415	9.564	%49	2.586	3.046	%18
Ticari Kar/Zarar	1.024	2.371	%131	255	478	%88
Net Ücret ve Komisyonlar	159	453	%186	151	166	%10
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	102	249	%144	3	125	n.m.
Bankacılık Gelirleri	7.700	12.638	%64	2.995	3.815	%27
Faaliyet Giderleri (-)	505	1.189	%135	311	342	%10
Net Bankacılık Gelirleri	7.194	11.449	%59	2.684	3.474	%29
Karşılıklar (-)	3.042	4.043	%33	376	1.785	%375
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	989	1.886	%91	346	809	%134
Vergi Karşılıkları (-)	1.086	2.251	%107	798	485	-%39
Net Kar	4.055	7.041	%74	1.857	2.013	%8

**Net Karda
güçlü yıllık
+%74 artış**

**Olağanüstü
Net Faiz Geliri
artışı**

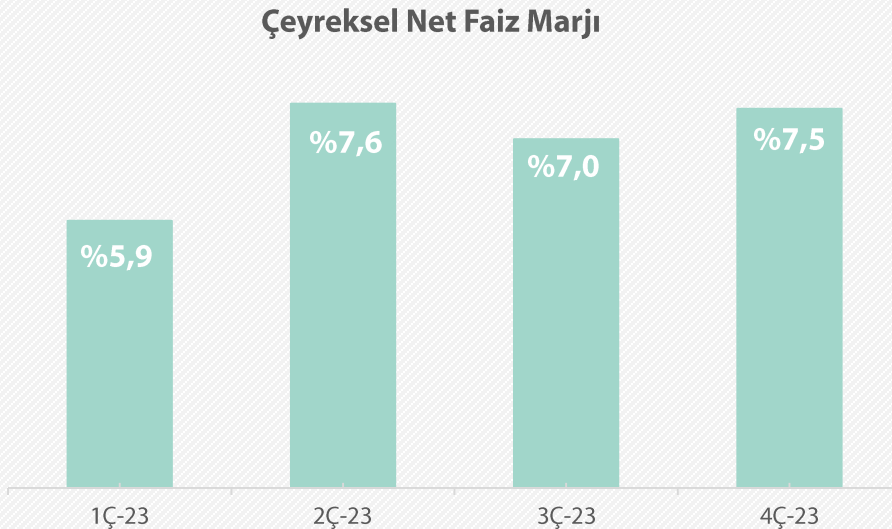
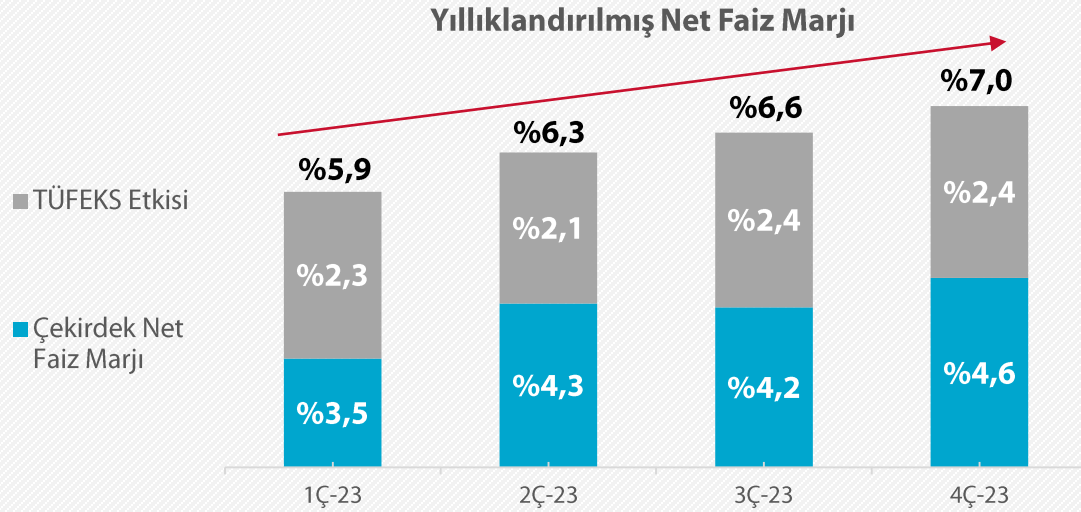
**İştirak
gelirlerinin
devam eden
güçlü katkısı**

**Göz alıcı ücret &
komisyon
gelirleri
performansı**

- 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." anlamı değil anlamında kullanılmaktadır.



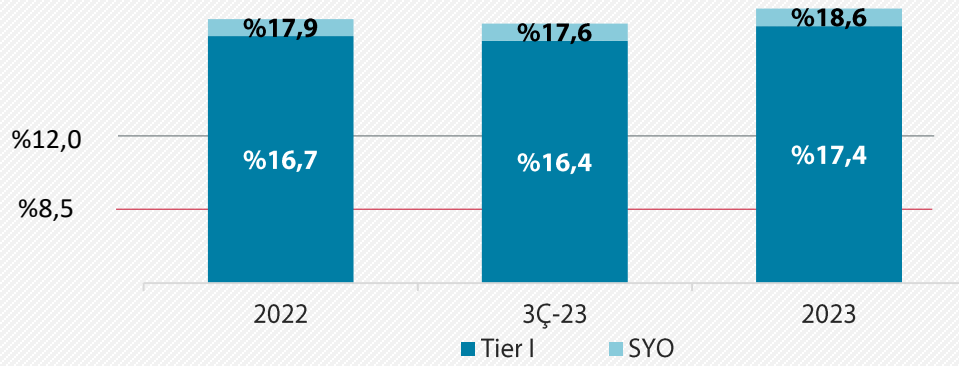
Çekirdek Net Faiz Marjındaki Genişleme ve Menkul Kıymet Getirileri Katkısı ile Beklentilerin Üzerinde Net Faiz Marjı



- ✓ 2023 yılında yukarı yönlü Net Faiz Marjı trendi
- ✓ Çekirdek Net Faiz Marjında güçlü genişleme
 - ✓ Güçlü kredi spreadi
 - ✓ Stratejik hazine yönetimi
 - ✓ TÜFEKS katkısı

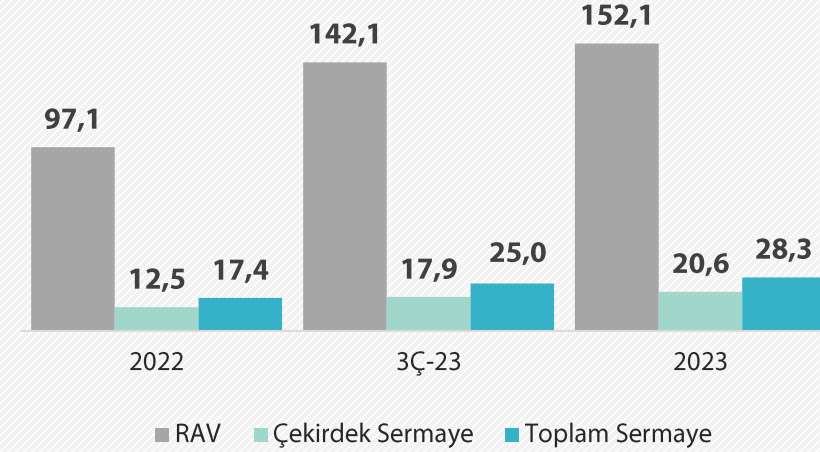
Büyüme hedeflerini destekleyen konforlu sermaye oranları

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

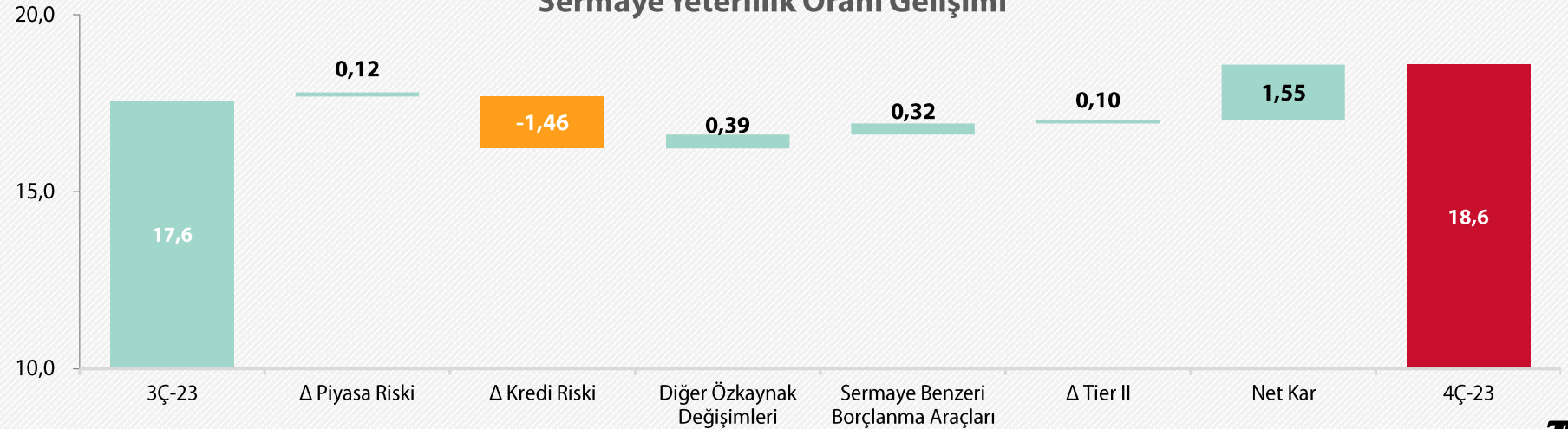


BDDK Geçici Önemleri Dahil: – SYO: %26,2 | Tier I: %25,0 | CET-I: %19,5

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



Serbest Karşılık
hariç
SYO: %19,7
Tier I: %18,6



Appendix

Özet Bilanço

mio	31/12/2022			30/09/2023			31/12/2023		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	5.758	4.130	9.888	12.483	5.427	17.909	7.427	7.699	15.126
Menkul Değerler	9.868	13.534	23.401	10.084	15.663	25.747	12.177	15.663	27.839
Krediler (Brüt)	7.639	72.635	80.274	7.864	107.965	115.829	11.299	118.839	130.137
Karşılıklar	-2.292	-3.207	-5.499	-2.172	-4.476	-6.648	-3.920	-4.308	-8.228
İştirakler	3.555	407	3.962	5.662	635	6.297	6.616	753	7.370
Diğer	2.015	1.533	3.548	2.366	2.485	4.851	3.041	1.599	4.640
Toplam	26.544	89.031	115.575	36.286	127.700	163.986	36.640	140.244	176.884
Kısa Vadeli Fonlar	-	2.481	2.481	-	5.314	5.314	-	5.913	5.913
Uzun Vadeli Fonlar	-	65.847	65.847	-	93.818	93.818	-	100.763	100.763
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	21.048	21.048	-	28.897	28.897	-	32.227	32.227
Repo ve Para Piyasaları	186	3.742	3.929	152	2.869	3.021	432	2.225	2.656
Diğer	2.067	3.593	5.659	3.984	4.592	8.576	3.485	4.385	7.870
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	3.829	3.829	-	5.463	5.463	-	6.043	6.043
Özkaynaklar	13.048	-266	12.782	19.141	243	18.897	21.357	54	21.412
Toplam	15.301	100.274	115.575	23.276	140.710	163.986	25.274	151.610	176.884



Detaylı Gelir Tablosu

mio TL	4Ç-22	3Ç-23	4Ç-23	Yıllık	Çeyrekse	2022	2023	Yıllık
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	2.010	2.586	3.046	52%	18%	6.415	9.564	49%
Net Faiz Geliri	2.078	2.652	3.757	81%	42%	6.720	10.239	52%
TÜFEKS Geliri	1.095	1.127	942	-14%	-16%	3.047	3.457	13%
Swap Maliyetleri	-68	-66	-711	n.m.	977%	-306	-675	121%
Net Komisyonlar	39	151	166	325%	10%	159	453	186%
Diğer Gelirler	7	3	125	n.m.	n.m.	102	249	144%
Temettü	0	1	3	n.m.	271%	9	13	44%
Diğer	7	3	123	n.m.	n.m.	93	236	154%
Ticari Kar/Zarar	73	255	478	555%	88%	1.024	2.371	131%
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	58	164	463	699%	182%	666	2.139	221%
Piyasa Değerlemeleri Karı/Zararı	15	10	75	400%	658%	16	83	422%
Diğer Ticari Kar/Zarar	0	81	-59	n.m.	-173%	343	149	-57%
Bankacılık Gelirleri	2.129	2.995	3.815	79%	27%	7.700	12.638	64%
Faaliyet Giderleri (-)	127	311	342	170%	10%	505	1.189	135%
Net Bankacılık Gelirleri	2.003	2.684	3.474	73%	29%	7.194	11.449	59%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	921	376	1.785	94%	375%	3.042	4.043	33%
1. Aşama	-38	-88	197	-618%	-323%	143	478	233%
2. Aşama	532	251	336	-37%	34%	1.215	1.323	9%
3. Aşama	246	6	1.147	367%	n.m.	1.105	1.144	4%
Diğer Karşılıklar	181	207	106	-41%	-49%	579	1.097	90%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	645	346	809	26%	134%	989	1.886	91%
Vergi Öncesi Net Dönem Karı	1.727	2.655	2.498	45%	-6%	5.141	9.292	81%
Vergi (-)	316	798	485	53%	-39%	1.086	2.251	107%
Net Dönem Karı	1.411	1.857	2.013	43%	8%	4.055	7.041	74%



EK: ÇSY Notları



ÇYS Risk Notu

0-40+

6,9

İhmal edilebilir seviyede

Türkiye de birinci sıra

Global kalkınma bankaları
arasında 9'uncu 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 (61/100)

Global Ortalamanın
Üstünde



Refinitiv
ÇSY Notu

A+/D-

A





EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	40	40
Elektrik Üretim	20	13
Elektrik/Gaz Dağıtım	17	41
Konut Dışı Gayrimenkul	7	30
Metal ve Makine	5	20
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	20
Diğer	4	14
TOPLAM	100	30

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %97 ve %3'tür

Elektrik Üretim
kredilerinin %97'si
Yenilenebilir Enerji
Projeleri

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

