

Yatırımcı İlişkileri Sunumu



Öne Çıkan Hususlar

Özel sektör
yatırım ve
kalkınma
bankası

Sürdürülebilirlik
prensiplerine
uyumlu entegre
iş modeli

Hazine
garantisine
erişim

KFK'lar ile
köklü ilişkiler

Güçlü sermaye
yapısı ve
temkinli
bilanço
yönetimi

Başarılı risk
yönetimi ile
sektör
ortalamasının
altında
takipteki
alacak oranı

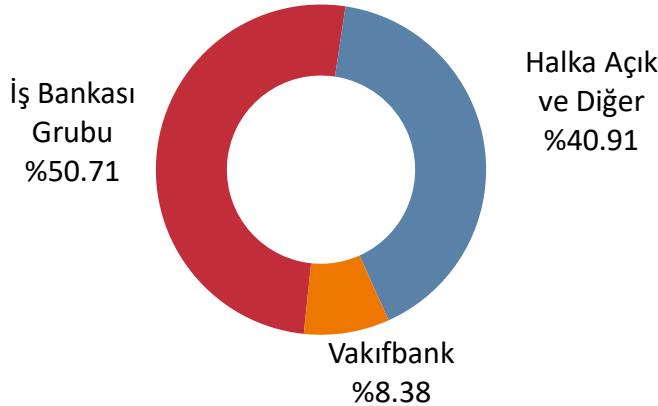
İlk Bakışta TSKB

Genel Bakış

- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **28,9 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **375** çalışan, **2** şube
- Aktif sıralamasında **15'inci** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3,4** pazar payı
- **3,8 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **%55**

*25 Ocak itibarıyla

Ortaklık Yapısı



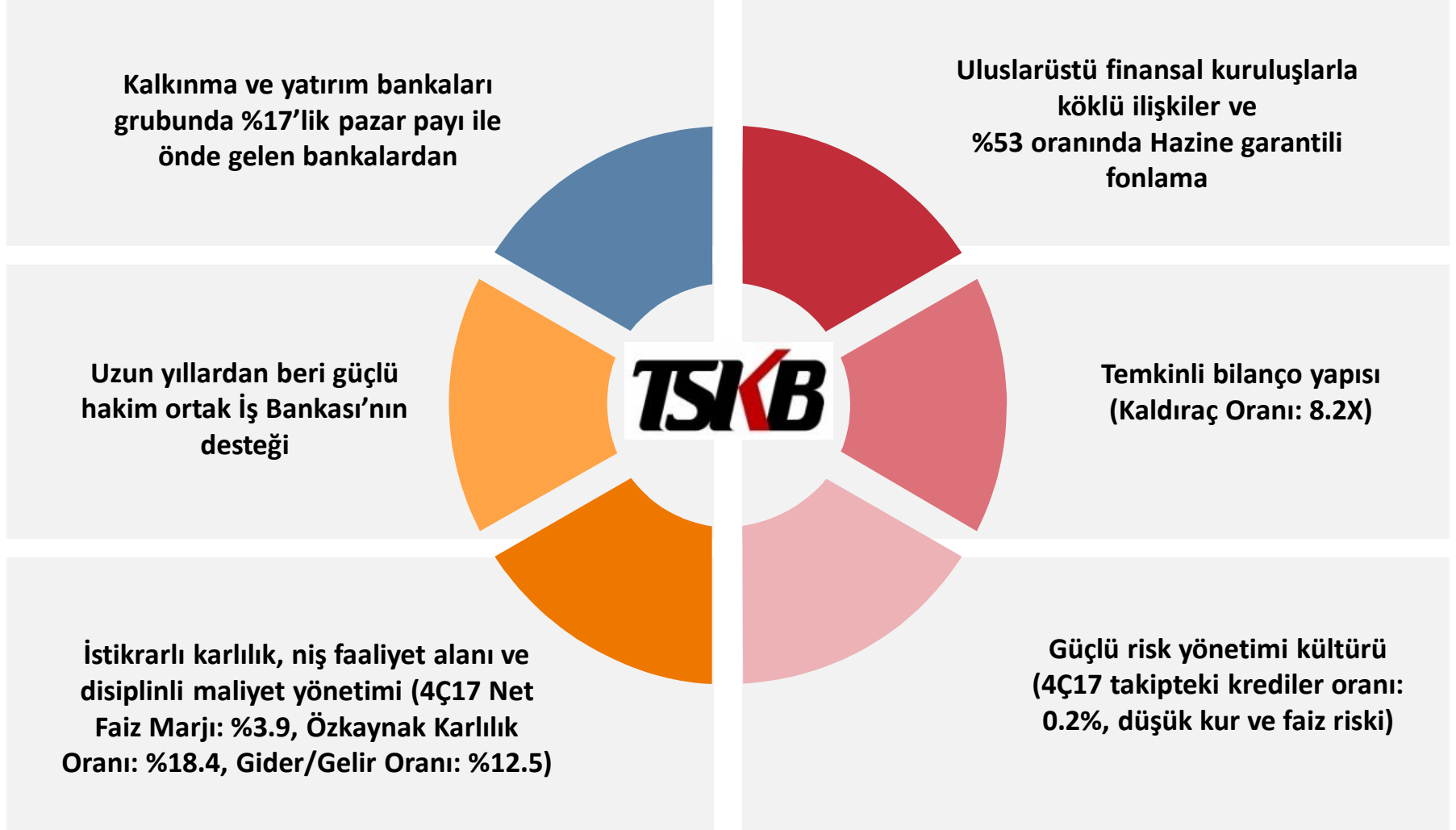
Derecelendirme Notları

	TSKB	Turkey
Fitch LTFC	BB+	BB+
Moody's LTIR	Ba1	Ba1
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu		
SAHA	9.54/10	

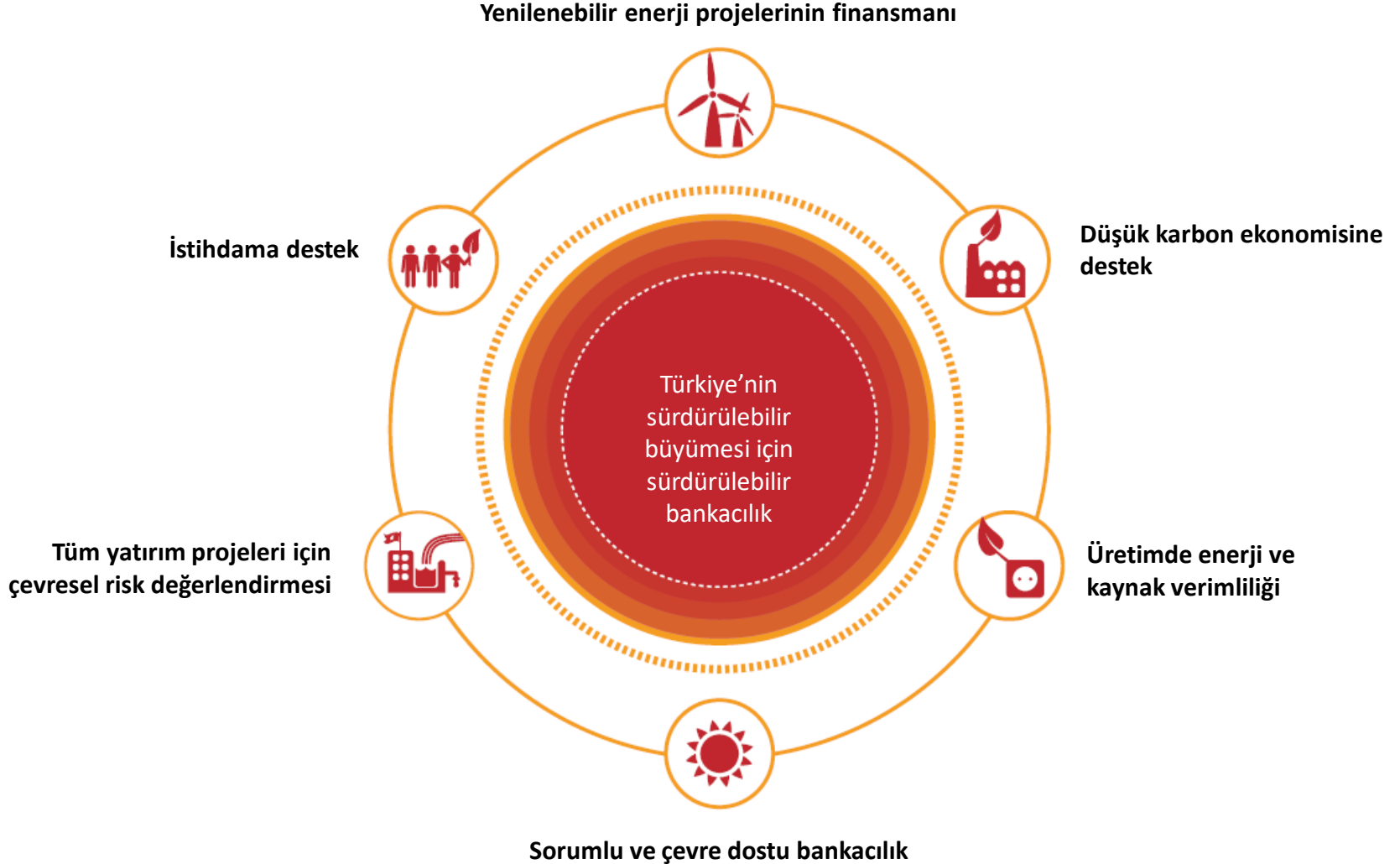
Ana İştirakler

- Yatırım Finansman
- TSKB GYO
- İş Finansal Kiralama
- İş Faktoring
- TSKB Gayrimenkul Değerleme
- Escarus
- EIF

Güçlü Yönler



Faaliyetlerimizin merkezinde sürdürülebilirlik var...

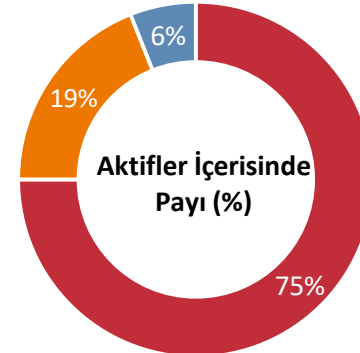
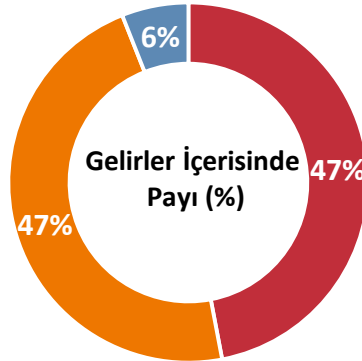


Misyonumuz Çerçevesinde Gerçekleştirdiğimiz Faaliyetler

Grubun Ürün ve Hizmet Gamı

Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Danışmanlık Hizmetleri
- Sanayi yatırımları, enerji ve kaynak verimliliği, çevre yatırımları, yenilenebilir enerji, sürdürülebilir turizm, eğitim ve sağlık yatırımlarına doğrudan finansman - PPP'ler, enerji, altyapı ve lojistik başta olmak üzere en iyi proje finansmanı çözümleri - IBRD, CEB ve EIB'den sağlanan APEX fonları ile KOBİ'lere ve ihracata destek	- Bankanın menkul portföyünün yönetimi ve yatırım danışmanlığı - Opsiyon, swap, swaption, caps&floors işlemleri gibi kur veya faize endeksli türevler, yapılandırılmış risk yönetimi ve fonlama çözümleri - Pay ve bono ihraçları, M&A danışmanlıkları, stratejik danışmanlık, özelleştirme, varlık alım ve satım danışmanlığını da kapsayan terzi işi danışmanlık ve aracılık hizmetleri	- Firmalara uzun vadeli iş ortağı olma hedefiyle sağlanan değerlendirme hizmetleri, fizibilite analizi ve etüdü, mali yapılandırma, stratejik yol haritası, sektör analizleri, proje finansmanı danışmanlığı - Gayrimenkul değerlendirme, yerli ve yabancı yatırımcılara vizyoner danışmanlık hizmetleri - Sürdürülebilirlik yönetimi, çevresel ve sosyal değerlendirme, teknik danışmanlık, iklim değişikliği yönetimi, yenilenebilir enerji danışmanlığı ve finansal kurumlar için yatırım izleme

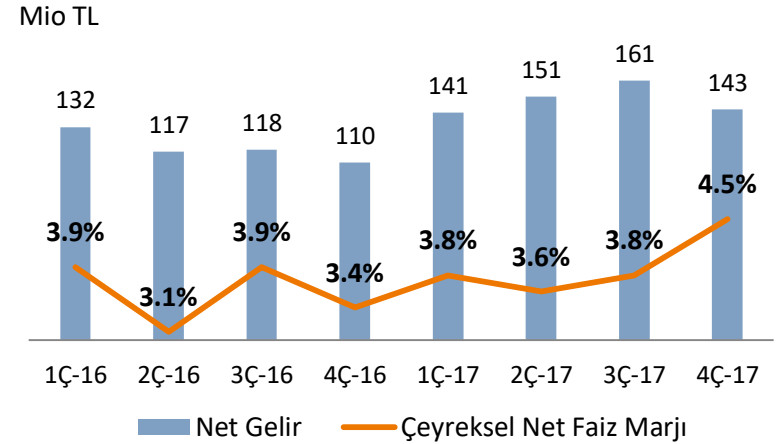
- Kurumsal Bankacılık
- Yatırım Bankacılığı
- Diğer Gelirler (İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri)



Başlıca Finansal Göstergeler

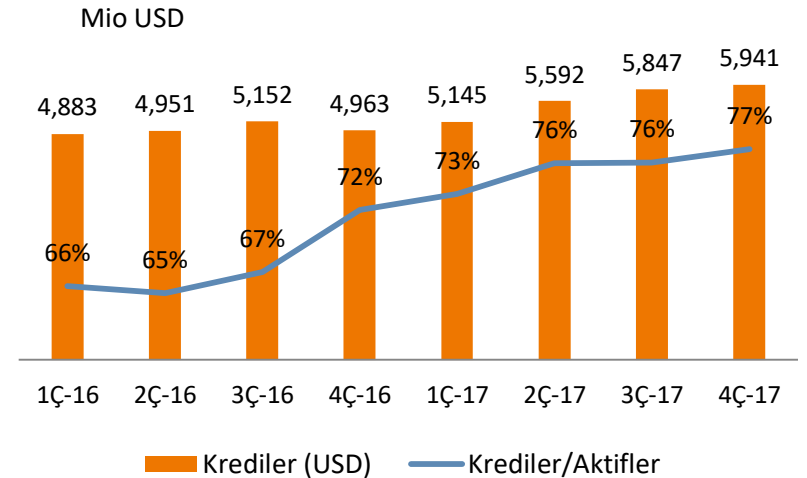
Sürdürülebilir Karlılık & Net Faiz Marjı

- 4Ç2017 karı **595.7 mio TL** , 2016'ya göre %25 artış
- **%18.4** Özkaynak Karlılık Oranı, 5 yıllık ortalama: %18
- **%3.9** Net Faiz Marjı
- **%12.5** Gider/Gelir Oranı

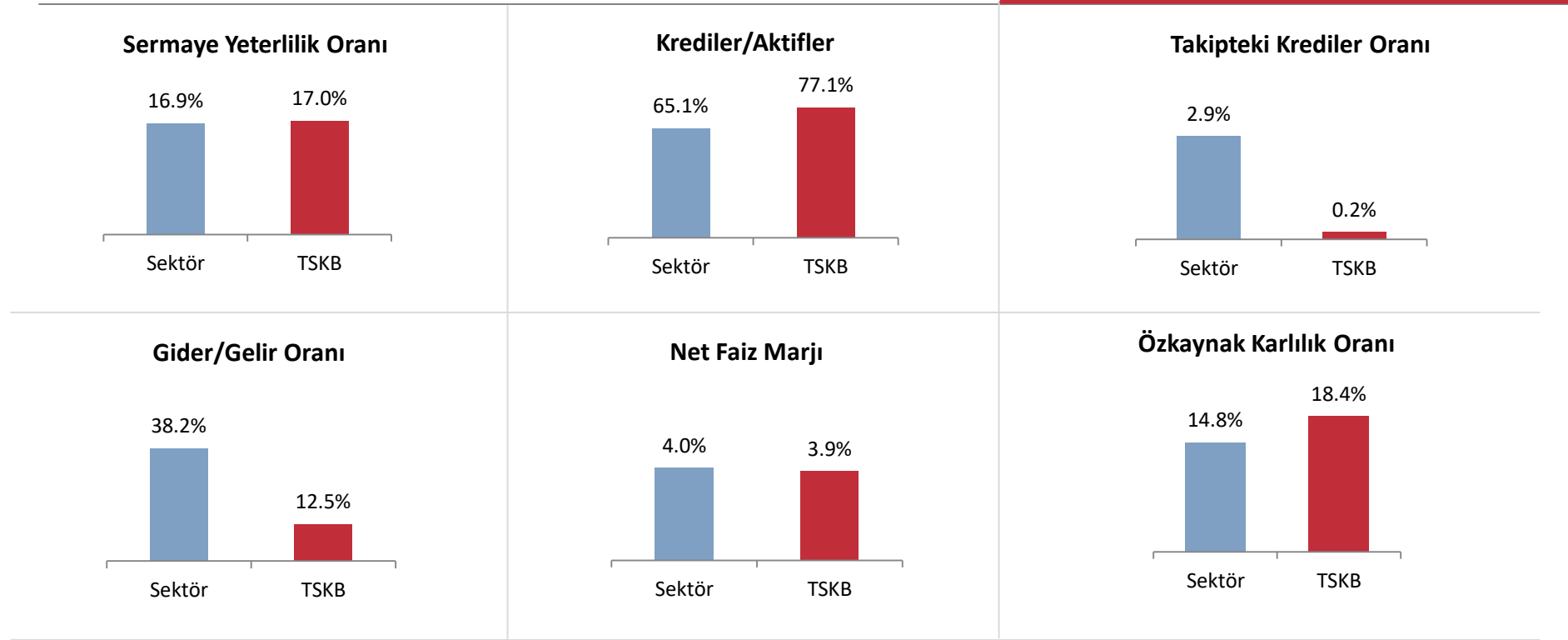


Sağlam Varlık Kalitesi – Yüksek Verimlilik

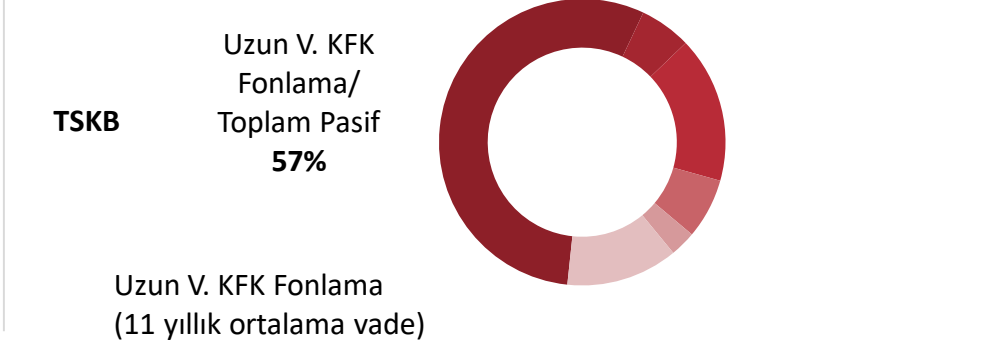
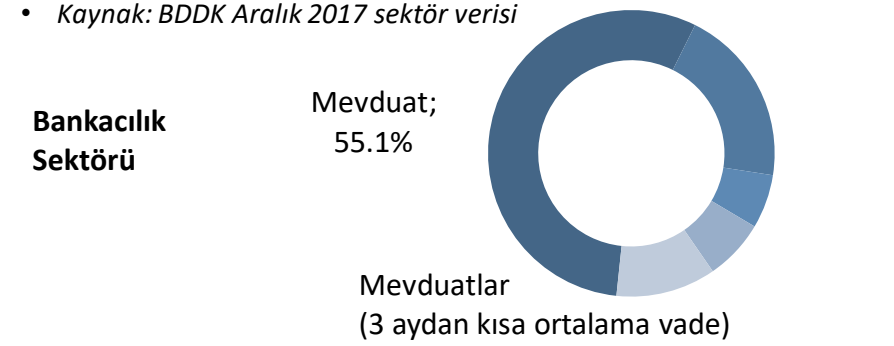
- Çeyrek kredi büyümesi: **%2.1**
- Takipteki Krediler Oranı: **%0.2**
- Risk Maliyeti (*Düzeltilmiş*): **36 bps**
- SYO: **%17.0**, Ana Sermaye Yeterlik Oranı: **%12.5**
- Kaldıraç Oranı: **8.2X**



Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırma



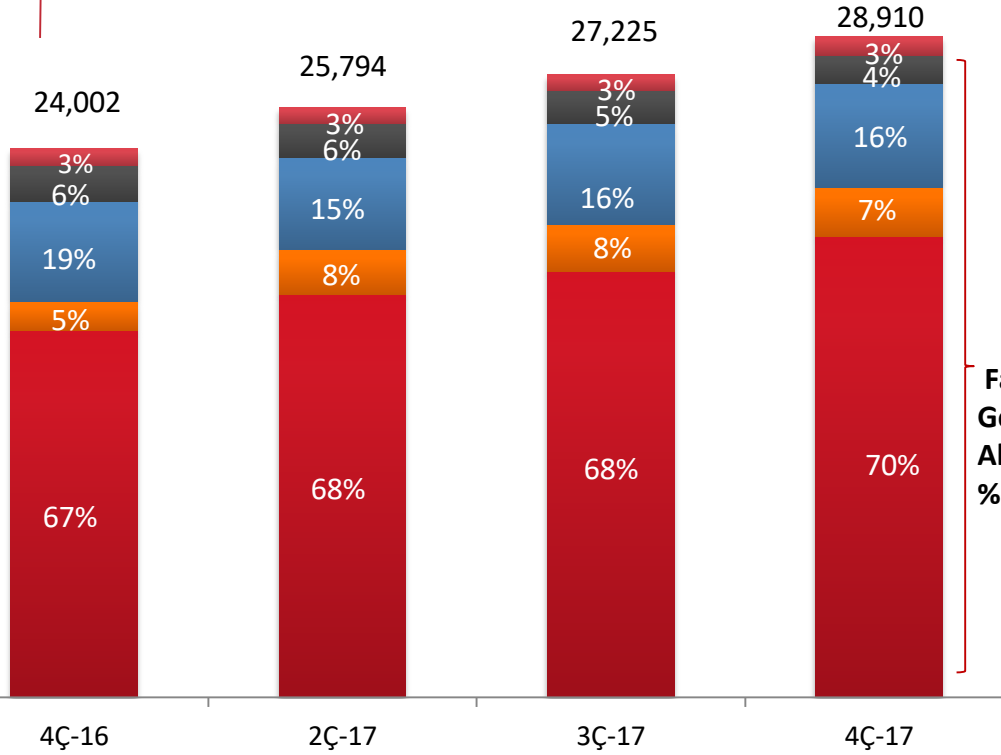
• Kaynak: BDDK Aralık 2017 sektör verisi



Dirençli Aktif Kompozisyonu

Mio TL

Toplam aktifte %20'lik artış



Faiz
Getirili
Aktifler;
% 97

YP Krediler

TL Krediler

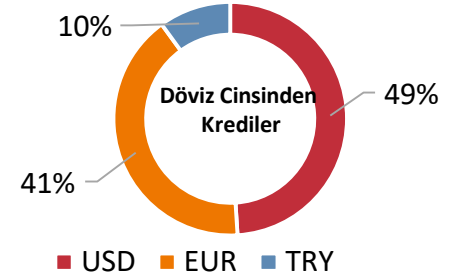
Menkuller

Nakit&Para Piyasaları

Faiz Getirisiz Aktifler

Kurdan Arındırılmış Büyüme Oranları

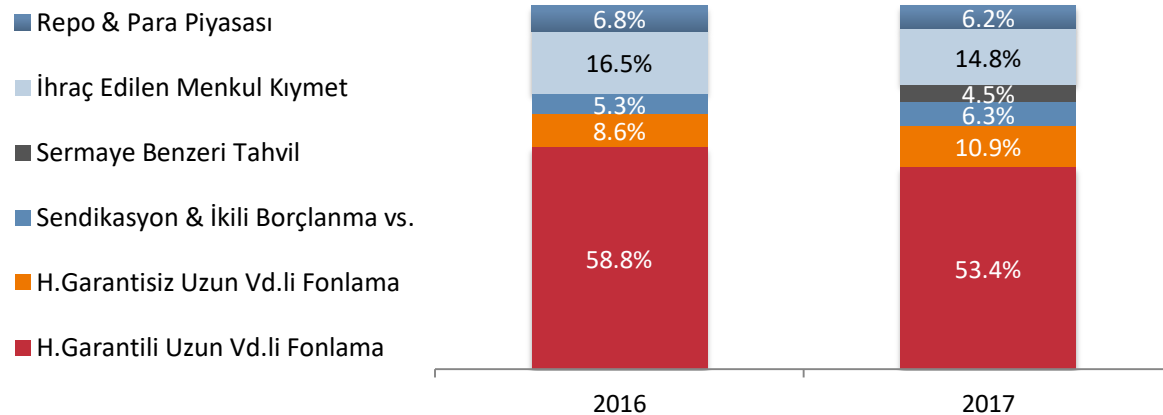
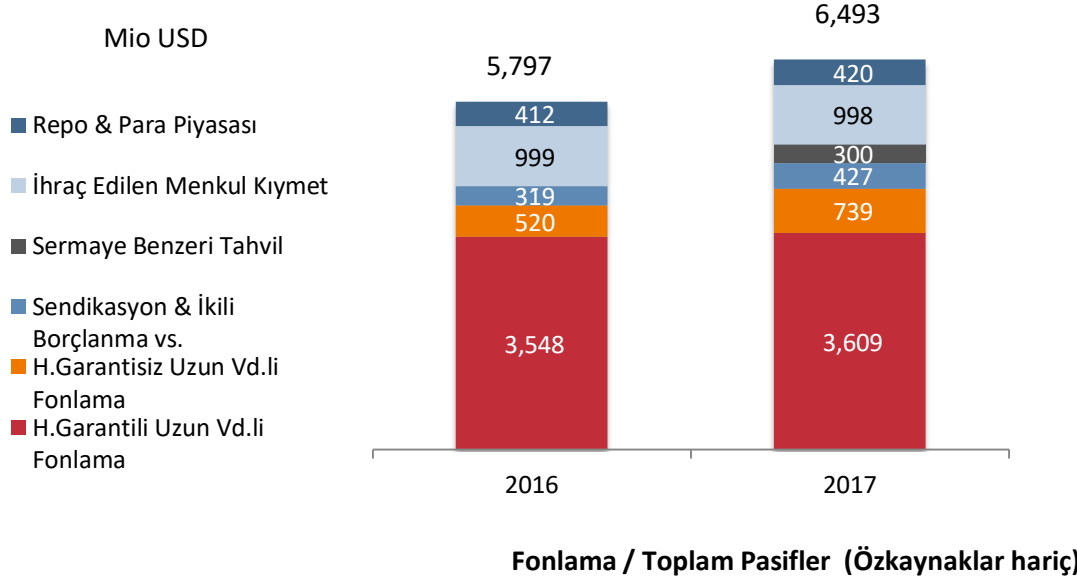
	Çeyreklik	YBB
Krediler	2.1%	15.0%
Menkul&Diğer	-0.4%	-3.5%
Toplam Aktif	1.0%	9.5%
YP cinsi Aktifler	0.9%	7.3%
TL cinsi Aktifler	2.1%	15.4%



Diğer Oranlar

Kaldıraç Oranı	8.2X
Kredi/Aktif Rasyosu	77.1%
YP Aktif Oranı	77.8%

Sürdürülebilir Fonlama Yapısı



Toplam Fonlama: USD 6,5 mio

- Toplam Fonlamanın **%87'si** uzun vadeli
- YP Kısa Vadeli Fonlama: **%13** (Sendikasyon, P/N, Repo + Para Piyasaları dahil)

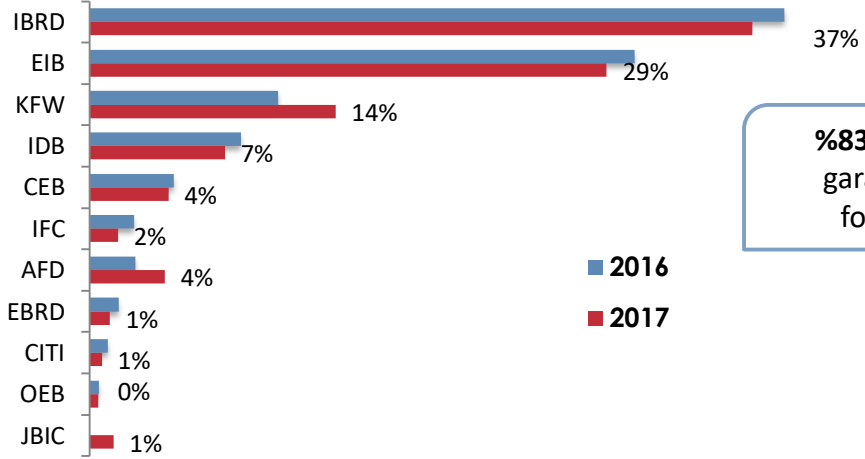
Toplam ihraç edilen Eurobond :
1 milyar USD

H.Garantili Fonlar/
Uzun Vadeli Fonlar
Oranı: **%78**

Sermaye Benzeri
Tahvil:
300 milyon USD

Uzun Vadeli KFK Fonlaması

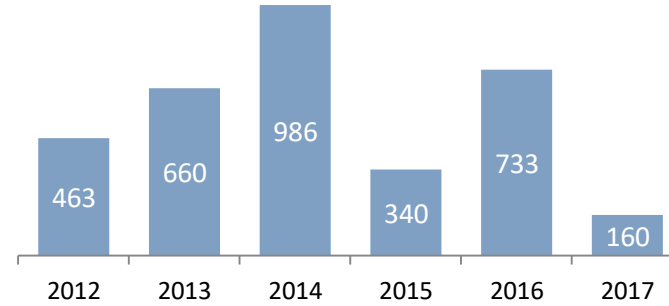
Fonlama Tabanı



%83'ü Hazine
garantili KFK
fonlaması

Yıllık Bazda İmzalanan Kredi Sözleşmeleri

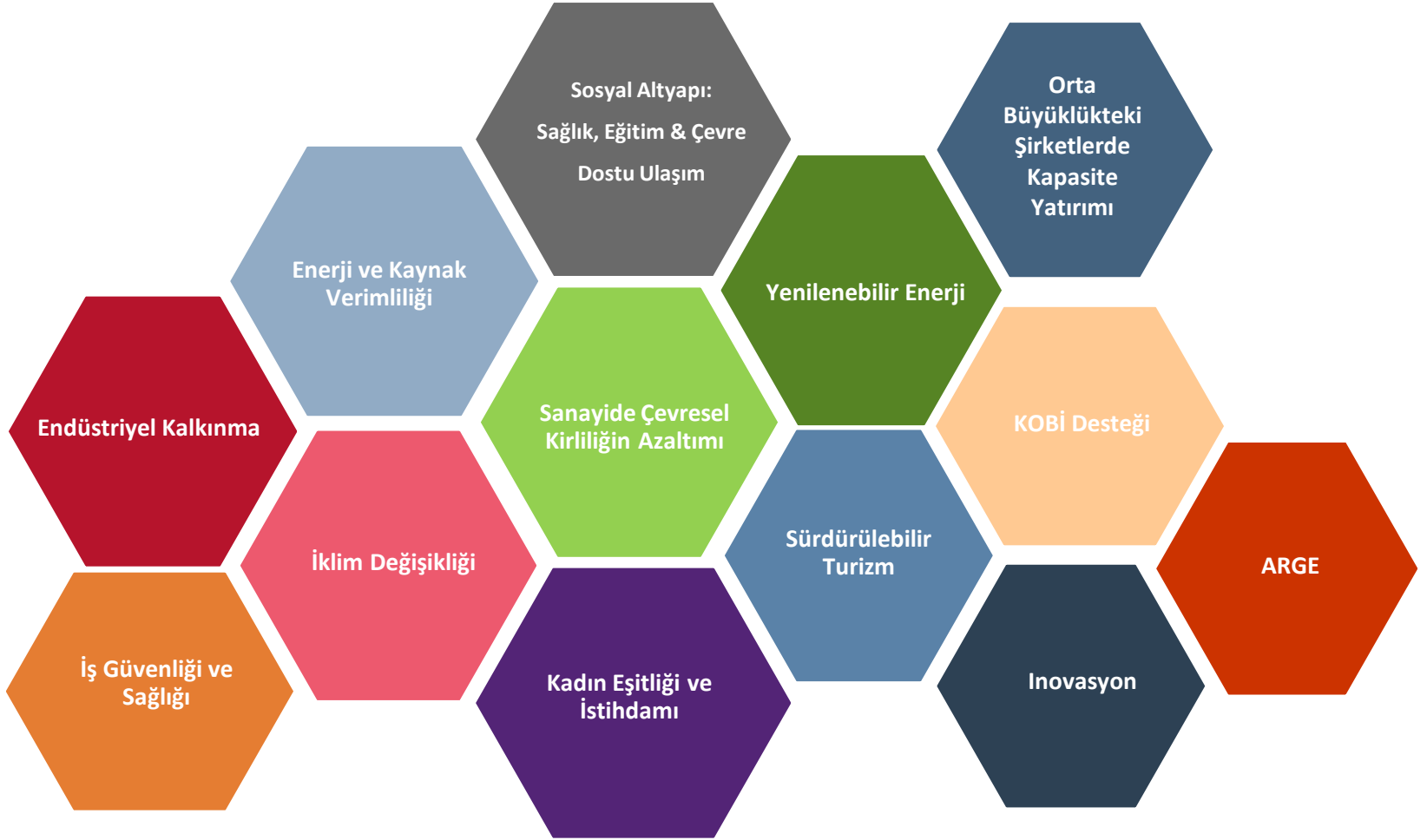
Mio USD



KFK Fonlama 2017	Tutar	Konu
IFC	75 mio USD	Sürdürülebilir İklim Kredisi
EBRD	85 mio USD	Midseff III (Orta Ölçekli Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Programı III) Kredisi
TOPLAM 2017	160 mio USD	

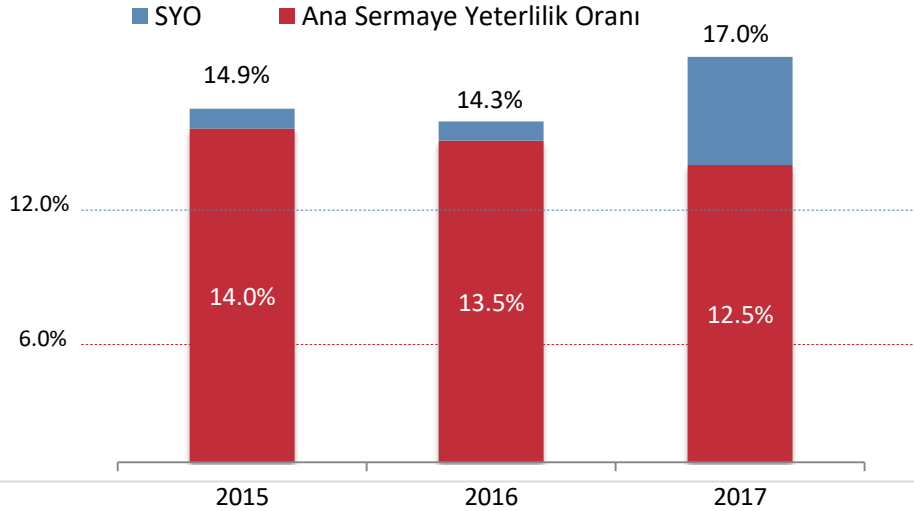
*KFK: Kalkınma Finansmanı Kurumları

Çeşitlendirilmiş Proje Temaları



Güçlü Sermaye Yapısı

Sermaye Yeterlilik Oranı



15%

Son 5 yılın ortalama Özkaynak Artışı

18%

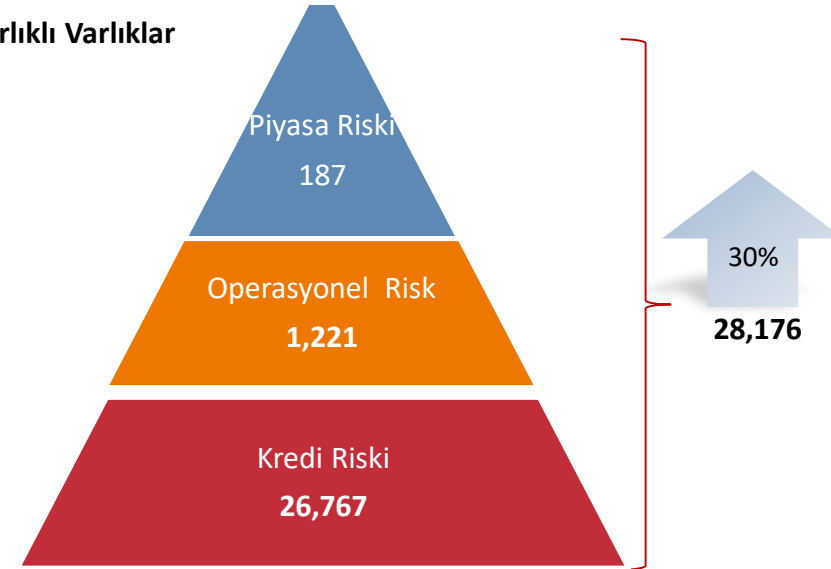
Son 5 yılın ortalama Özsermaye Karlılığı

10%

Serbest Özsermaye Oranı

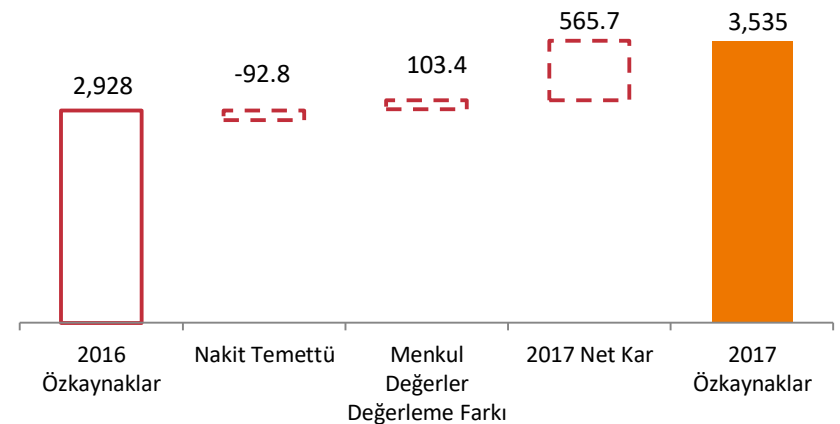
Risk Ağırlıklı Varlıklar

Mio TL

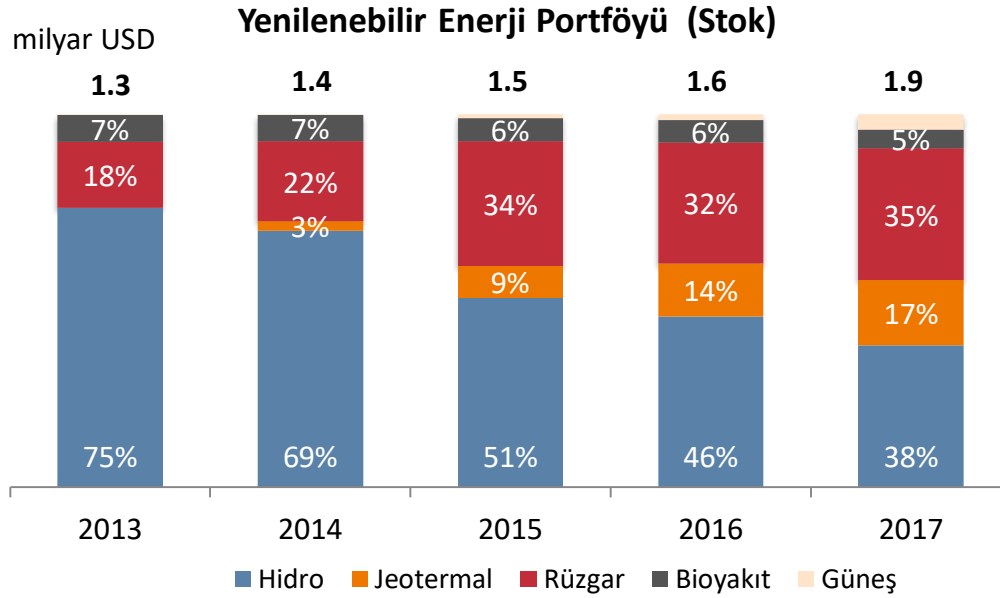


Özkaynak Hareketi

Mio TL



Yenilenebilir Enerji ve Verimlilik Projeleri



- 245 YE projesinin 229'u faaliyette
- Finanse edilen toplam kurulu güç: 5,617 MW
 - 4,722 MW üretimde (%84)

Enerji&Kaynak Verimliliğinde
131 Proje, Portföyün %6'sı

Kaynak Verimliliği

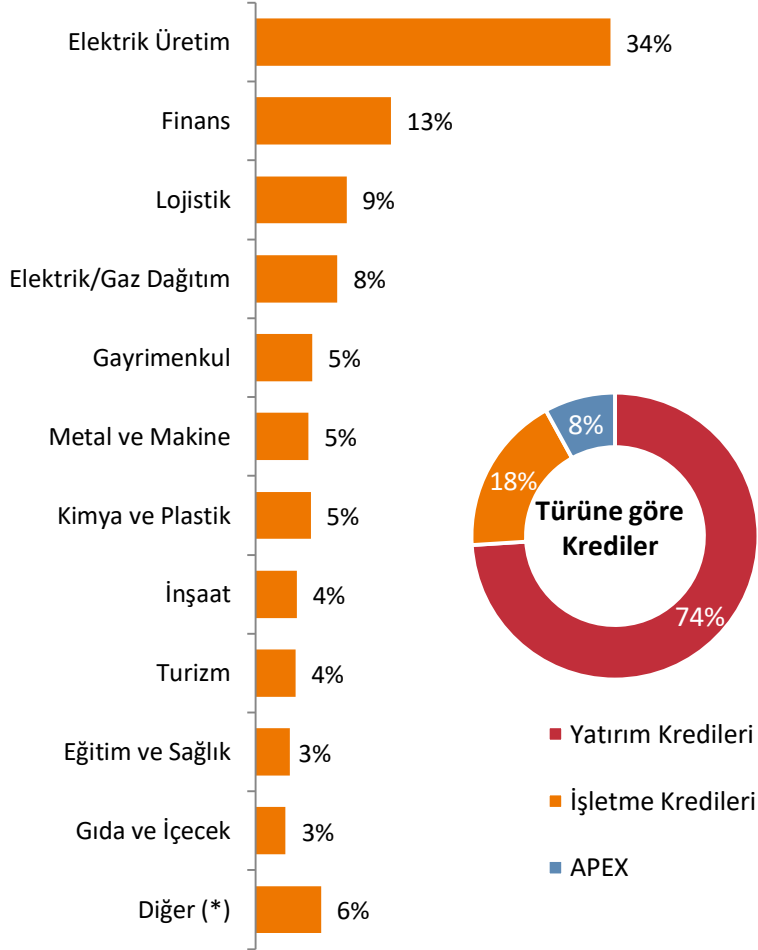
- 53 proje
- Sektörler; Kimya, Otomotiv, Çelik, Çimento, Tekstil

Enerji Verimliliği

- 78 proje
- Sektörler; Kimya, Otomotiv, Çimento, Maden, Enerji, Çelik, Tekstil

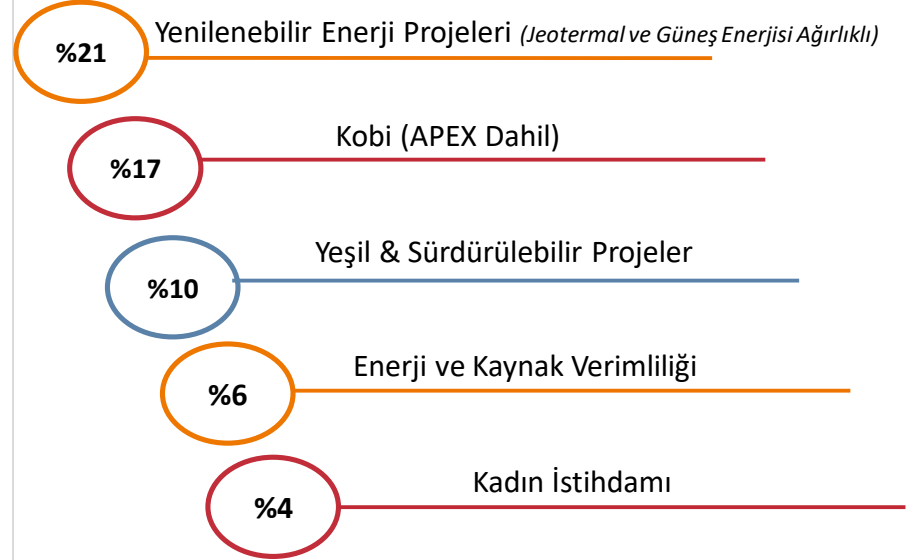
Sağlam Kredi Portföyü

Kredilerde Sektörel Dağılım



(*) Otomotiv: %1,6, Tekstil: %1,9 Diğer: %4,4

Tema ve Sektöre göre Kullandırılmalar



- Takipteki krediler oranı: **%0.2**
- Grup 2 Krediler/Toplam Krediler: **2.1%**

YEKDEM Garantili Fiyat Mekanizması

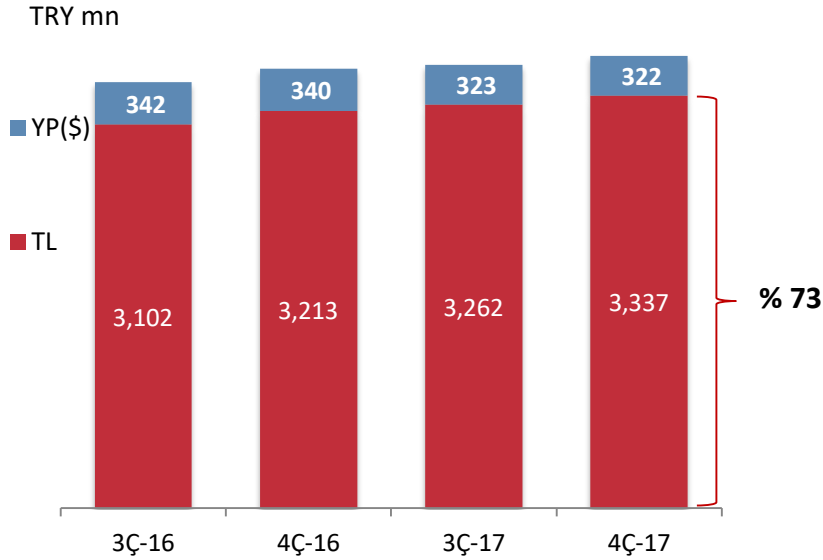
Garantili Satış Fiyatı & Yerli Ekipman Teşviki		
Tür	Garantili Satış Fiyatı (USD cent/kWh)	Yerli Ekipman Teşviki (USD cent/kWh)
Hidroelektrik Santrali	7.3	1.0—2.3
Rüzgar Enerji Santrali	7.3	0.6—3.7
Jeotermal Enerji Santrali	10.5	0.7—2.7
Biokütle Enerji Santrali	13.3	0.4—5.6
Güneş Enerjisi Santrali	13.3	0.5— 9.2

YEKDEM'e Dahil Olan YE Santralleri												
Kurulu Güç (MW)							Santral Sayısı					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Hidro	930	217	598	2,218	9,561	11,498	44	14	40	126	388	418
Rüzgar	685	76	825	2,775	4,320	5,396	22	3	21	60	106	141
Biyokütle	73	101	147	193	204	311	8	15	23	34	42	57
Jeotermal	72	140	228	390	599	754	4	6	9	14	20	29
Güneş	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	-	2
TOPLAM	1,760	534	1,798	5,575	14,684	17,972	78	38	93	234	556	647

TL'deki değer kaybına bağlı olarak

- Üretime geçen firmalar YEKDEM'e başvurarak, garantili fiyat mekanizmasından 31/12/2020'ye kadar faydalanabilirler.
- Firmalar 10 yıl süreyle YEKDEM'de kalabilirler.
- Yerli ekipman teşviki ise 5 yıl geçerlidir.

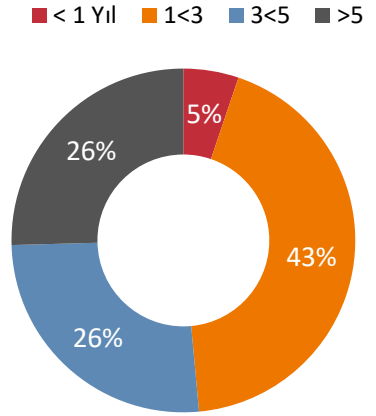
Menkul Kıymet Portföyü



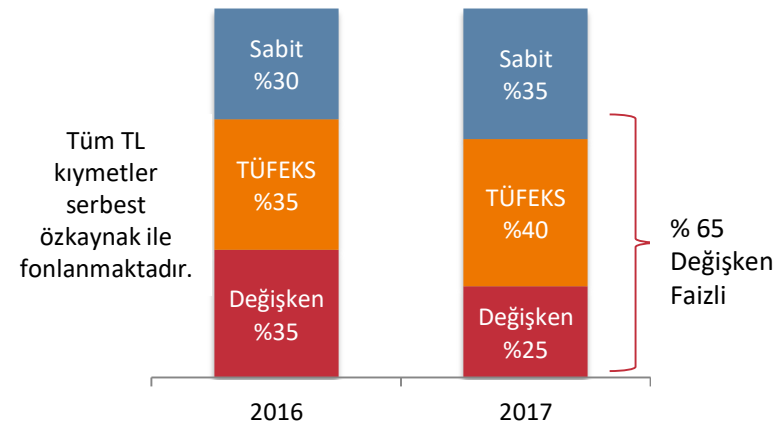
TL Menkuller/ Aktifler : %12

- Durasyon sabit ve değişken faizli tahvillerde **2.7 yıl**, TÜFEKS'te **4.3 yıl**
- TL portföyün **%70'i** satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: portföyün **%4.2'si**

Vadeye Göre

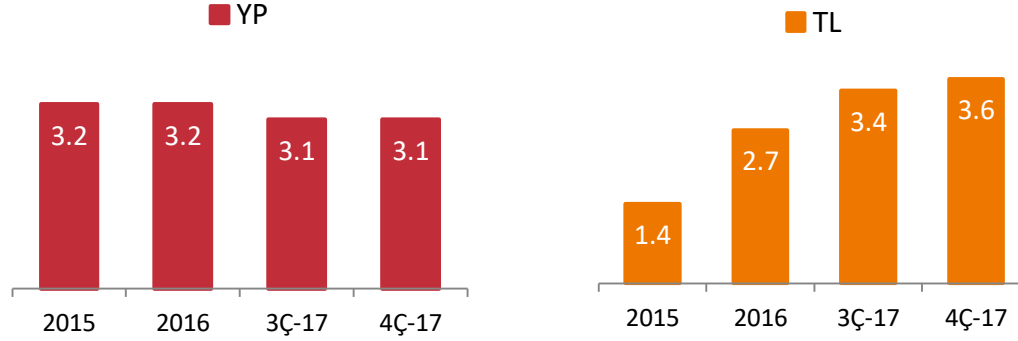


TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı

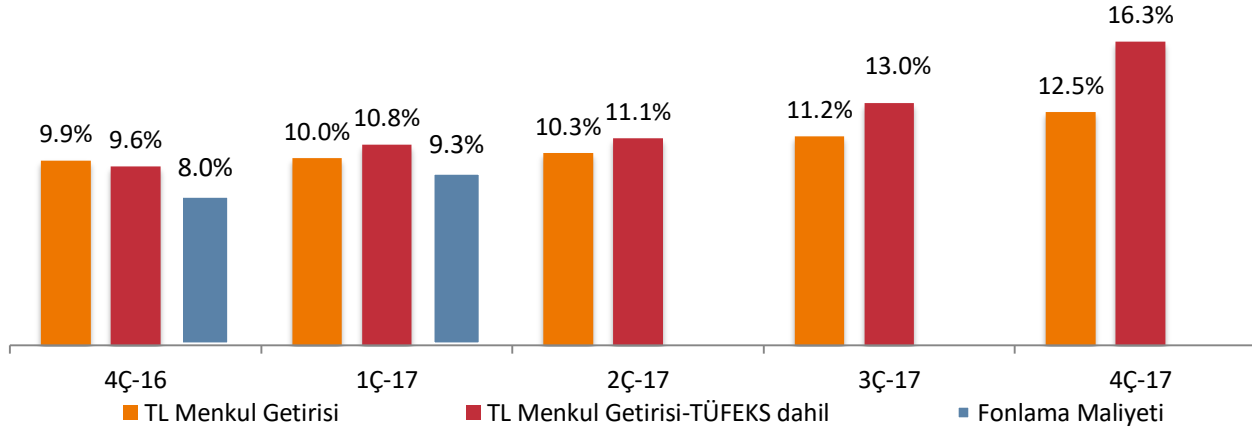


Yeni Krediler ve Artan Enflasyon ile Güçlenen Verim

Kredi Spreadi



Menkul Verimi



Çeyrekssel Gelir Tablosu

(Mio TL)	4Ç-16	1Ç-17	2Ç-17	3Ç17	4Ç-17	Çeyrekssel Değişim
Net Faiz Geliri	189.2	210.4	203.9	233.2	280.9	20.5%
Düzeltil. Net Faiz Gelirleri*	- 6.7	9.9	13.8	3.4	32.3	NA
Net Komisyonlar	1.9	2.2	3.6	3.1	5.5	78.4%
Temettü&Diğer	1.1	5.0	14.5	0.8	4.3	NA
Net Bankacılık Gelirleri	185.5	227.5	235.8	240.5	323.0	34.3%
Operasyonel Giderler	-27.1	- 34.1	- 33.2	- 30.7	- 34.5	12.4%
Faaliyet Karı	158.4	193.5	202.6	209.9	288.6	37.5%
Karşılıklar (+/-)	-10.7	- 18.9	- 12.8	- 7.5	- 128.1	NA
Vergi	-30.0	- 33.8	- 39.3	- 41.5	- 17.1	-58.9%
Net Kar	117.7	140.8	150.6	160.9	143.4	-10.9%



Güçlü kredi hacmi ve spreadi, tüfeks katkısı



Swap ve Türev değerlemelerinin yarattığı dalgalanma

Çözülen genel karşılık



Beklentiler ile paralel



Serbest Karşılık; tek seferlik gelir ve çözülen karşılıklara ilişkin

*Kaynak: MIS verileri

** Swap maliyetleri, ticari kar/zarar kalemi ile likit aktiflerden elde edilen faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir.

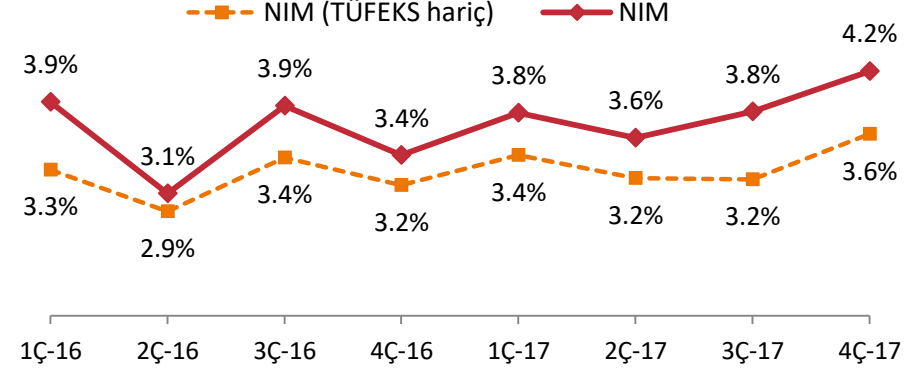
*** Menkul gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri menkul değer düşüş karşılığını içermektedir.

Net Faiz Marjı

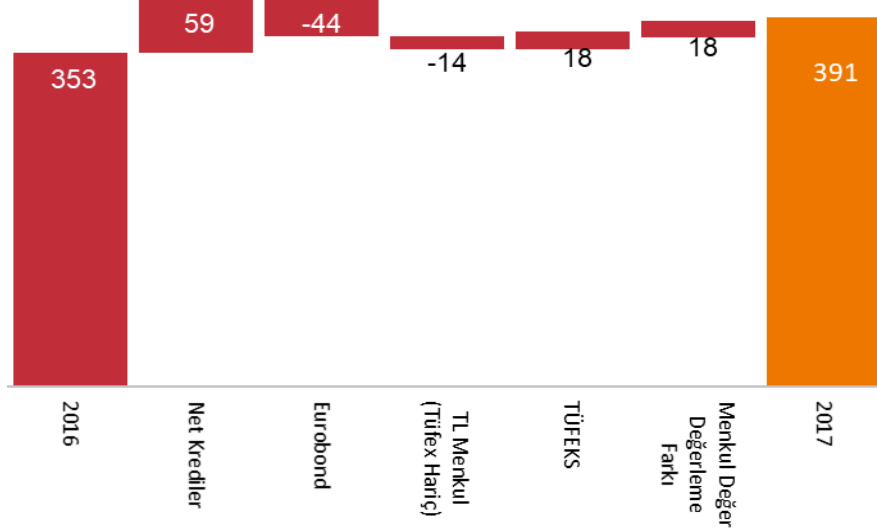
Yıllık Net Faiz Marjı



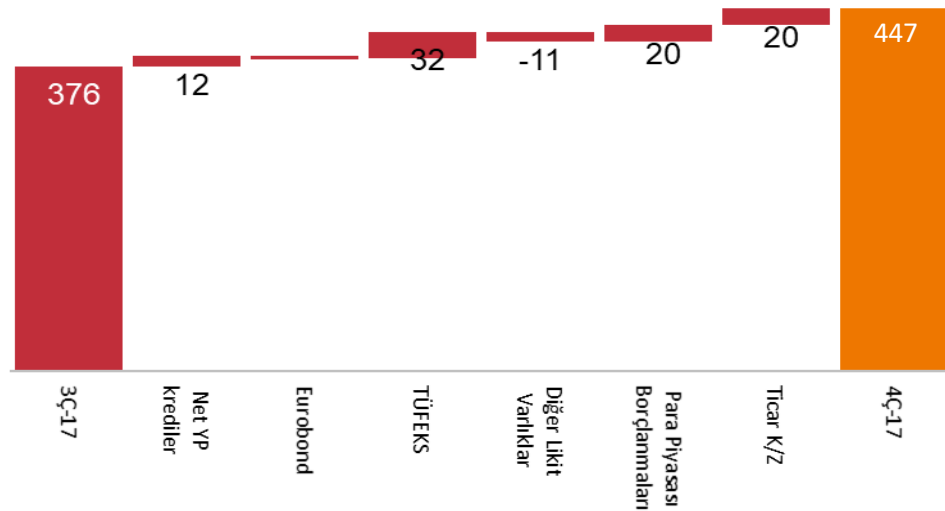
Çeyreklik Net Faiz Marjı



Kümülatif Net Faiz Marjının Gelişimi



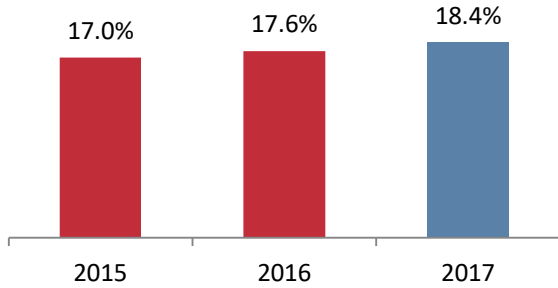
Çeyreklik Net Faiz Marjının Gelişimi



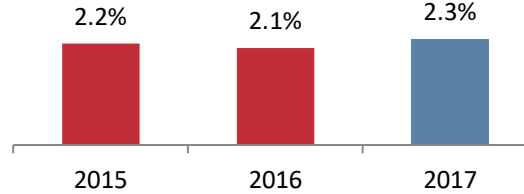
*Net Faiz Marjı, türev değerlendirme farkları hariç düzelt. net faiz geliri üzerinden hesaplanmıştır. Çeyreklik ve yıllık düzelt. net faiz geliri yıllıklandırılmıştır.

Başlıca Performans Göstergeleri

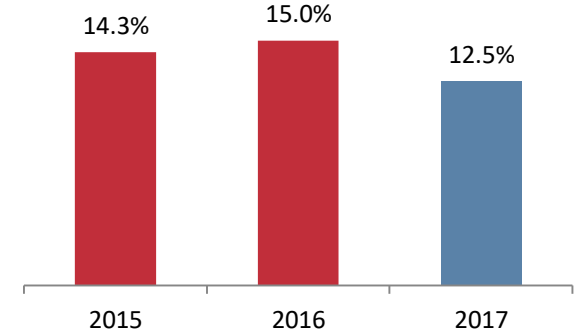
Özkaynak Karlılık Oranı



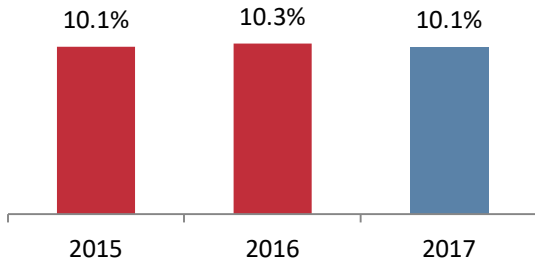
Aktif Karlılık Oranı



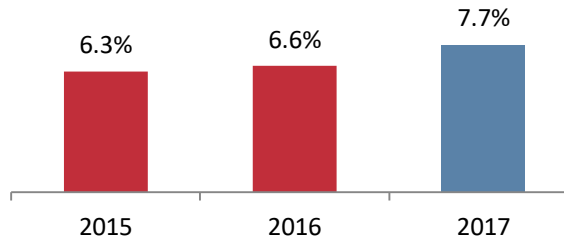
Gider/Gelir Rasyosu



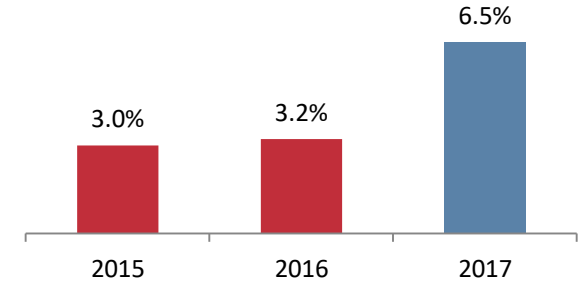
Serbest Sermaye



Faiz Geliri/Ortalama Faiz Getirili Aktifler



Faiz Giderleri/Ortalama Faiz Giderli Pasifler



2018 Hedef ve Beklentileri

	<u>2018 Yıl Sonu</u> <u>Beklentileri</u>
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	12-15
Kredi/Aktif Oranı	~77
Net Faiz Geliri Artışı	~15
Net Ücret&Komisyon Artışı	>20
Faaliyet Giderleri Artışı	~30
Net Faiz Marjı(düzeltilmiş)*	3,6-3,8
Özkaynak Karlılık Oranı	~18
Aktif Karlılık Oranı	~2,2
Gider/Gelir Oranı	14-15
Sermaye Yeterlilik Oranı	>16
Takipteki Krediler Oranı	<0,5
Kaldıraç Oranı	~8,5X

*Swap dahil edilmiş

Ek: Bilanço

(Mio TL)	31/12/2016			30/09/2017			31/12/2017		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	240	856	1,096	169	906	1,074	11	843	854
Menkul Değerler	3,214	1,188	4,402	3,262	1,143	4,406	3,342	1,208	4,550
Krediler	1,280	16,042	17,322	2,046	18,637	20,684	2,143	20,151	22,294
İştirakler	382	19	401	462	23	485	486	28	513
Diğer	254	527	781	296	280	577	355	343	699
Toplam	5,370	18,632	24,002	6,235	20,990	27,225	6,337	22,573	28,910
Kısa Vadeli Fonlar	485	1,599	2,084	1,150	2,141	3,292	763	2,292	3,055
Uzun Vadeli Fonlar	-	14,196	14,196	-	14,832	14,832	-	16,315	16,315
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	3,487	3,487	-	4,661	4,661	-	4,892	4,892
Repo*	460	61	521	80	282	362	80	161	242
Diğer	501	285	786	482	205	687	624	248	872
Özkaynak	2,955	-27	2,928	3,371	19	3,390	3,522	12	3,535
Toplam	4,401	19,601	24,002	5,084	22,141	27,225	4,989	23,921	28,910

* Sadece TL Menkul Fonlaması

EK: Gelir Tablosu (Kümülatif)

(Mio TL)	2016	2017	Yıllık
Net Faiz Geliri	715.8	928.4	29.7%
Düzeltil. Net Faiz Gelirleri*	- 0.9	59.5	NA
Net Komisyonlar	8.6	14.4	67.4%
Temettü&Diğer	45.2	24.6	-45.4%
Net Bankacılık Gelirleri	768.7	1,027.5	33.6%
Operasyonel Giderler	- 115.6	- 132.4	14.5%
Faaliyet Karı	653.1	894.5	37.0%
Karşılıklar (+/-)	- 59.8	- 167.2	179.5%
Vergi	- 116.8	- 131.6	12.7%
Net Kar	476.4	595.7	25.0%



TSKB Yatırımcı İlişkileri

ir@tskb.com.tr | www.tskb.com



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr