

Yatırımcı İlişkileri Sunumu



1Ç2018-BDDK
Solo Finansal Sonuçlar



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

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

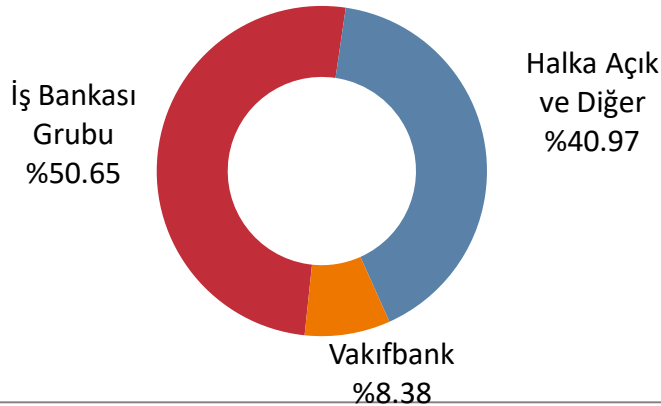
İlk Bakışta TSKB

Genel Bakış

- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **31,4 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **377** çalışan, **2** şube
- Aktif sıralamasında **15'inci** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3,6** pazar payı
- **2,7 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **%58**

*13 Haziran itibarıyla

Ortaklık Yapısı



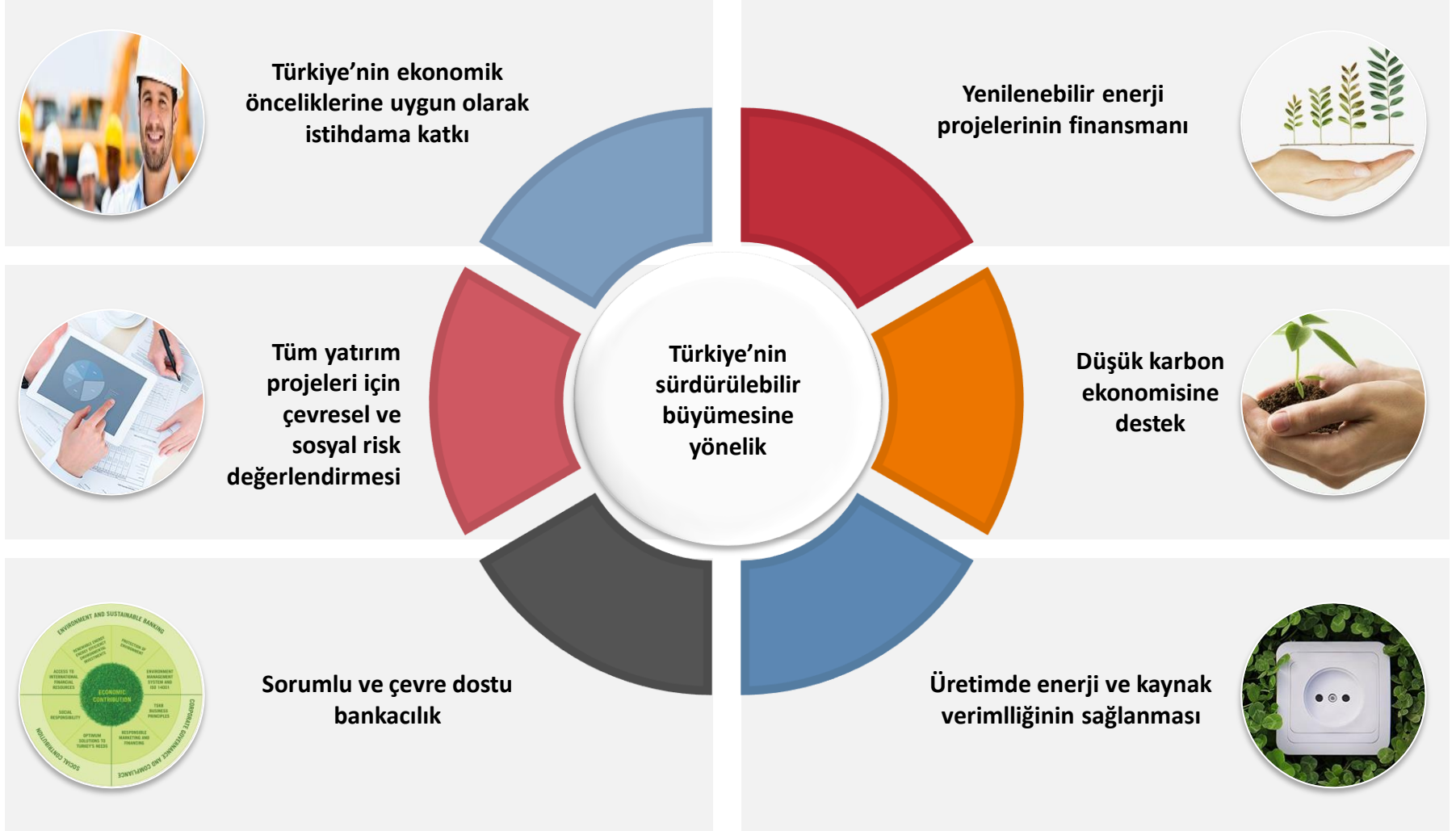
Derecelendirme Notları

	TSKB	Turkey
Fitch LTFC	BB+	BB+
Moody's LTIR	Ba3	Ba2
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu		
SAHA	9.54/10	

Ana İştirakler

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

Faaliyetlerimizin Odağında: Sürdürülebilirlik

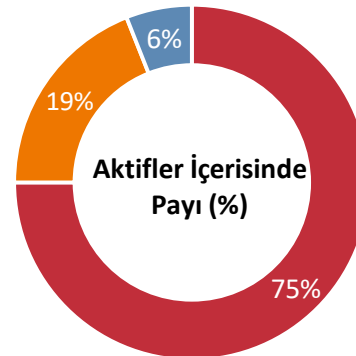
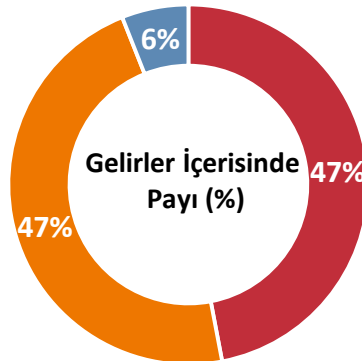


Misyonumuz Çerçevesinde Gerçekleştirdiğimiz Faaliyetler

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 - 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

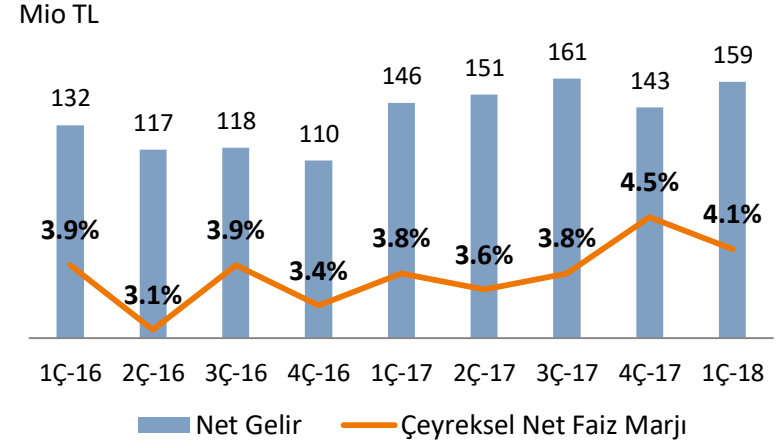
- Kurumsal Bankacılık
- Yatırım Bankacılığı
- Diğer Gelirler (İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri)



Başlıca Finansal Göstergeler

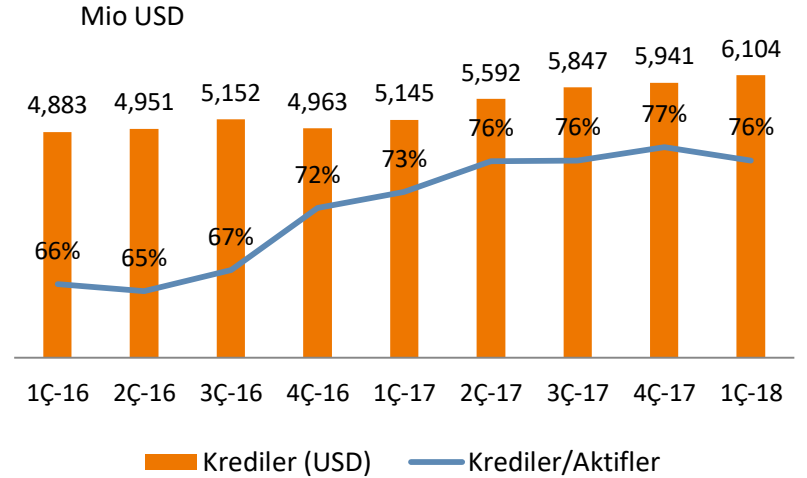
Sürdürülebilir Karlılık & Net Faiz Marjı

- 1Ç-18 karı **158.9 mio TL** , 1Ç-17'ye göre **%11** artış
- **%17.4** Özkaynak Karlılık Oranı, 5 yıllık ortalama: **%18**
- **%4.1** Net Faiz Marjı
- **%13.3** Gider/Gelir Oranı



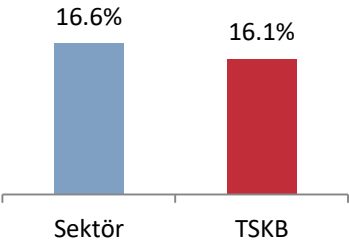
Sağlam Varlık Kalitesi – Yüksek Verimlilik

- Çeyrek kredi büyümesi: **%2**
- Takipteki Krediler Oranı: **%0.2**
- Risk Maliyeti (*Düzeltilmiş*): **33 bps**
- SYO: **%16.1**, Ana Sermaye Yeterlik Oranı: **%11.6**
- Kaldıraç Oranı: **8.5X**

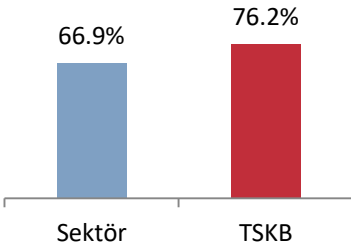


Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırma

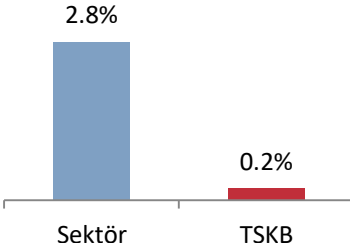
Sermaye Yeterlilik Oranı



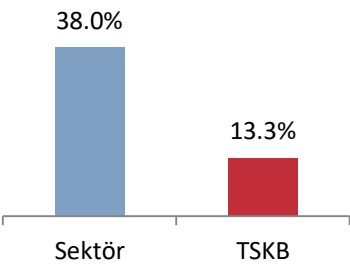
Krediler/Aktifler



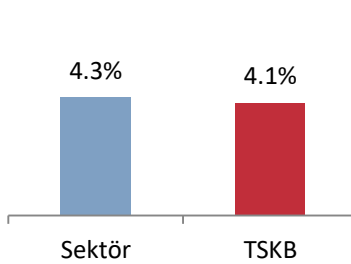
Takipteki Krediler Oranı



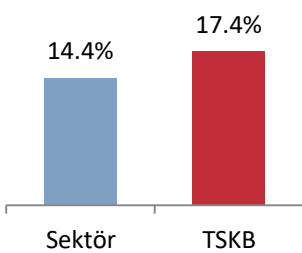
Gider/Gelir Oranı



Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı

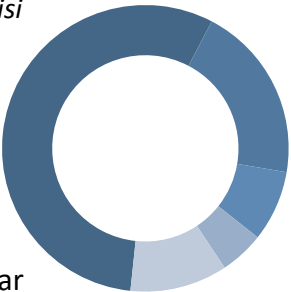


• Kaynak: BDDK Mart 2018 sektör verisi

Bankacılık
Sektörü

Mevduat;
56.0%

Mevduatlar
(3 aydan kısa ortalama vade)



TSKB

Uzun V. KFK
Fonlama/
Toplam Pasif
55%

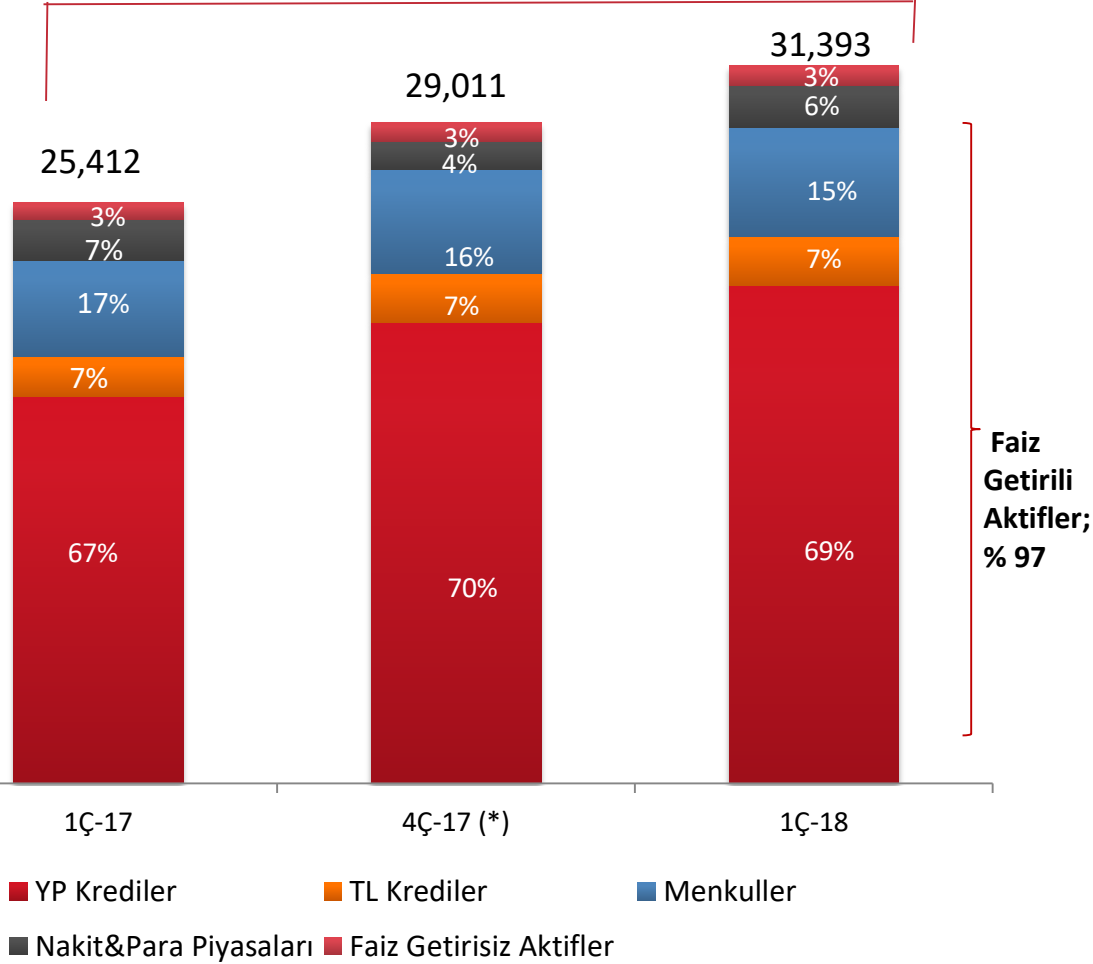
Uzun V. KFK Fonlama
(11 yıllık ortalama vade)



Aktif Kompozisyonu

Mio TL

Toplam aktifte %24'lik artış



Kurdan Arındırılmış Büyüme Oranları

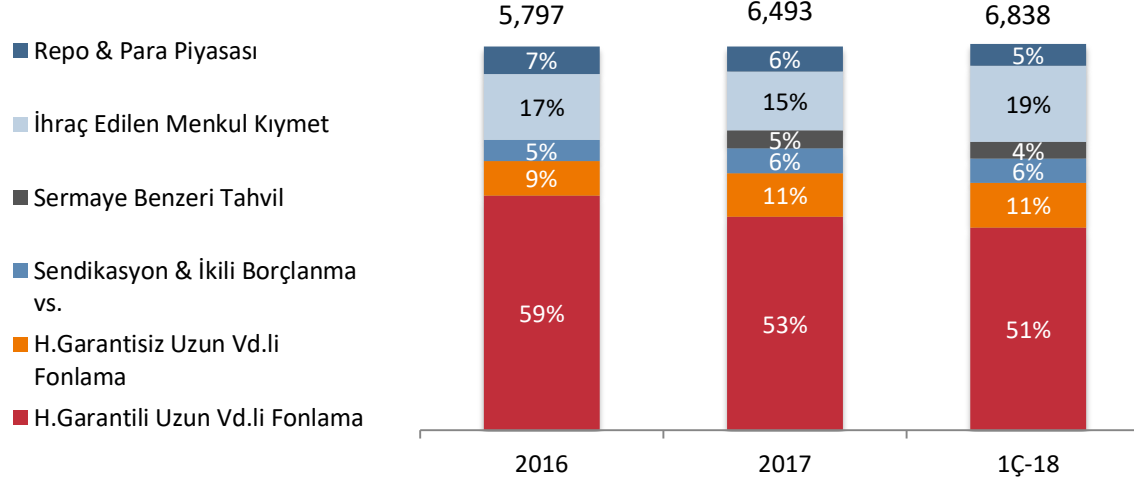
	Çeyreklik	Yıllık
Krediler	2.0%	12.6%
Menkul&Diğer	10.8%	4.7%
Toplam Aktif	3.8%	10.8%
YP cinsi Aktifler	3.8%	9.9%
TL cinsi Aktifler	2.1%	11.8%

Diğer Oranlar

Kaldıraç Oranı	8.5X
Kredi/Aktif Rasyosu	76.2%
YP Aktif Oranı	79.1%

Fonlama Yapısı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynaklar hariç)



Toplam Fonlama: USD 6,838 mio

- Toplam Fonlamanın **%88'i** uzun vadeli
- YP Kısa Vadeli Fonlama: **%12** (Sendikasyon, P/N, Repo + Para Piyasaları dahil)

Farklı KFK'lar ile görüşmeler devam ediyor...

Yeni Kaynak Anlaşmaları

- Çoğunluğu hazine garantisi ile

Bölgesel Çeşitlilik

- Doğu ve Batı Bölgeleri

Yeni Temalar

- Teknolojik Gelişimler
- Kapsayıcılık
- Altyapı

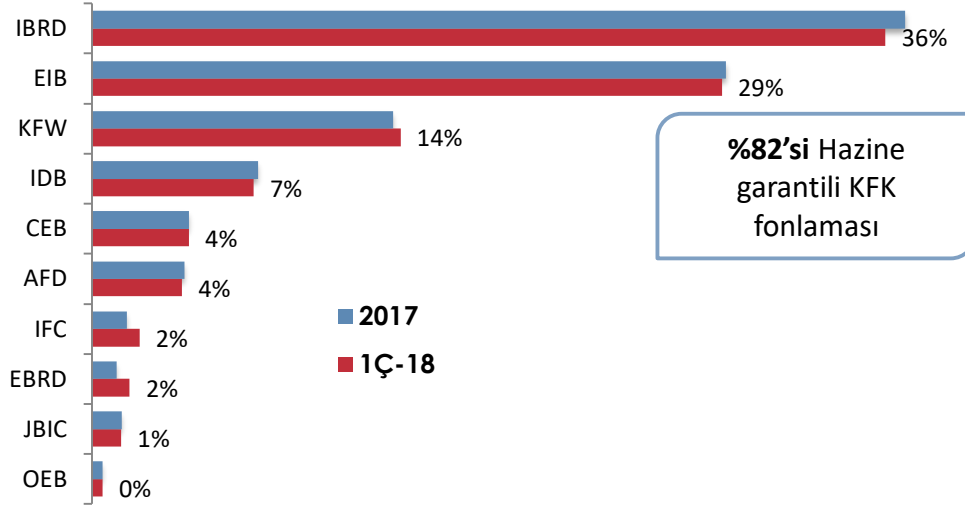
Yılın ilk Eurobond
İhracı : **350**
milyon USD

H.Garantili Fonlar/
Uzun Vadeli Fonlar
Oranı: **%68**

Sermaye Benzeri
Tahvil:
300 milyon USD

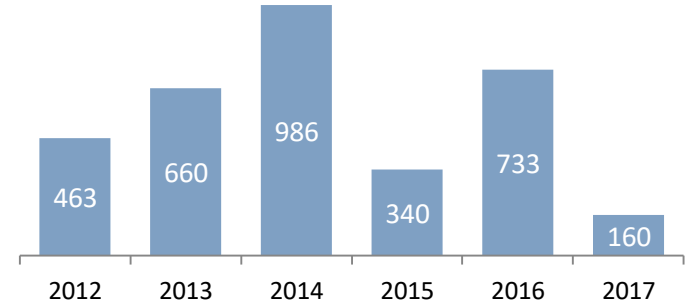
Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Tabanı



Yıllık Bazda İmzalanan Kredi Sözleşmeleri

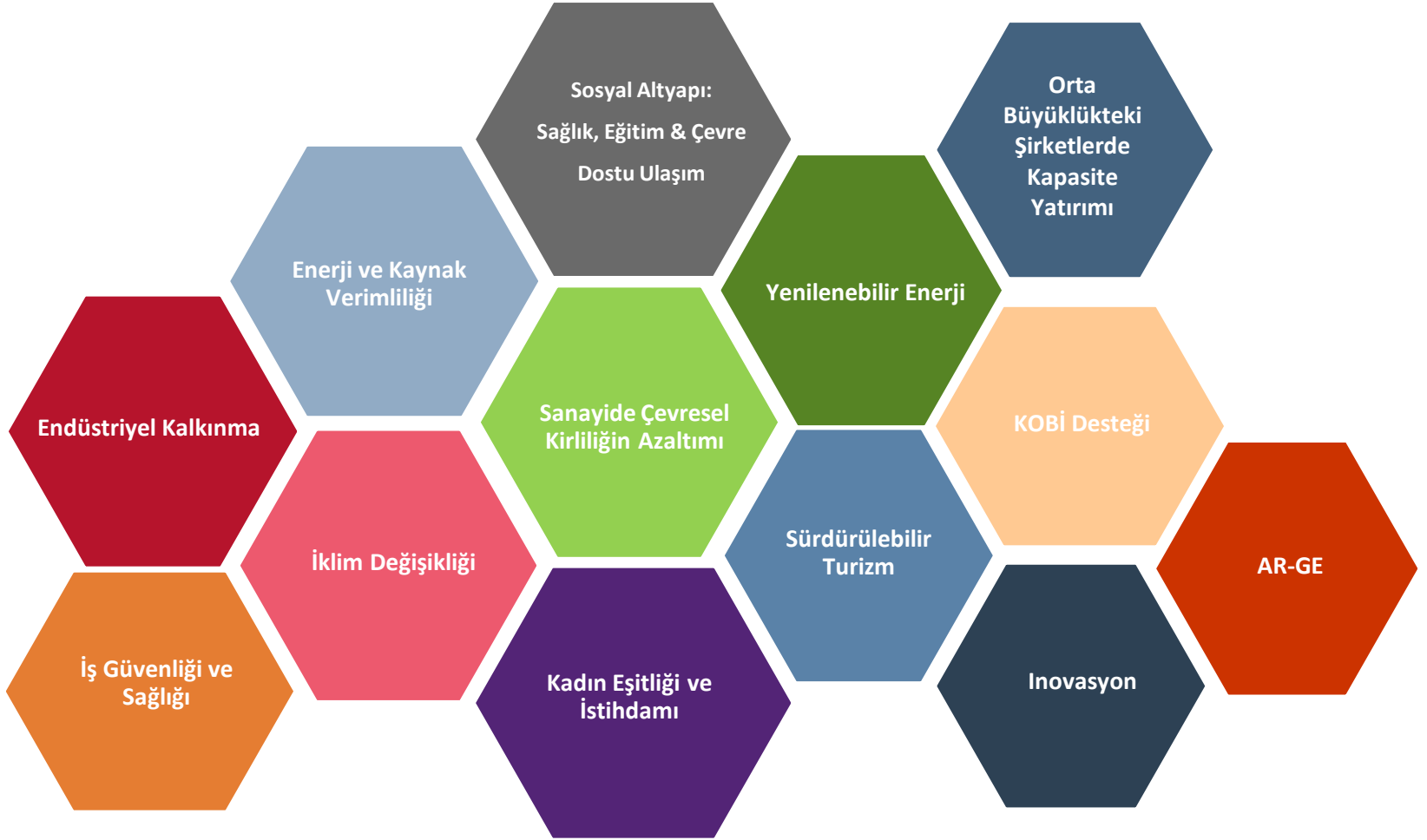
Mio USD



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

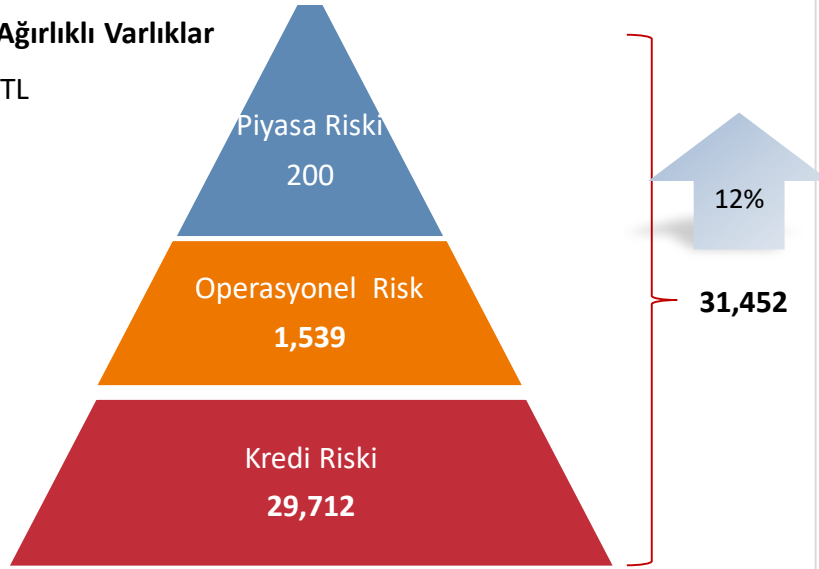
Çeşitlendirilmiş Proje Temaları



Sermaye Yapısı

Risk Ağırlıklı Varlıklar

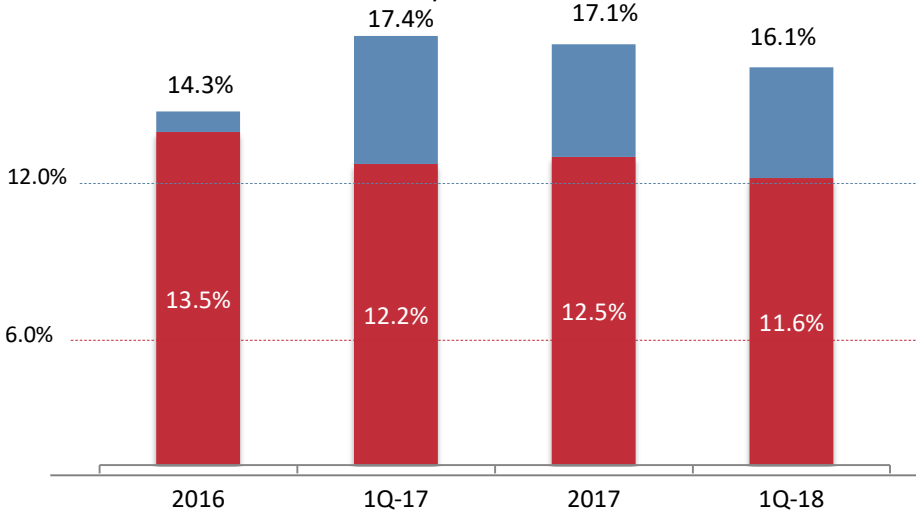
Mio TL



Sermaye Yeterlilik Oranı

■ SYO

■ Ana Sermaye Yeterlilik Oranı



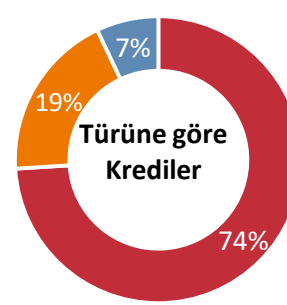
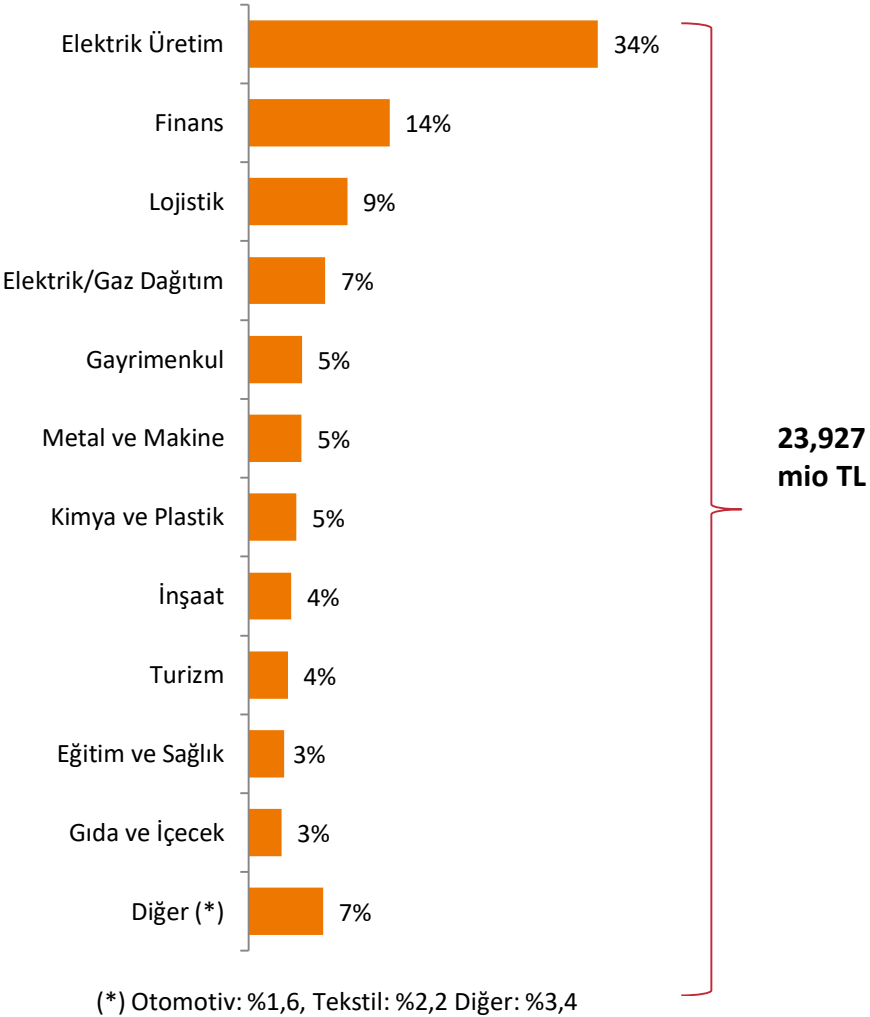
Özkaynak Hareketi

31.12.2017- Özkaynak	3,535
TMS 27 Etkisi	101
01.01.2018 – Özkaynak	3,636
Nakit Temettü	-110
Piyasa Değer Değişimi	-32
Ertelenmiş Vergi(*)	34
1Ç18 Net Kar	159
31.03.2018 -Özkaynak	3,687

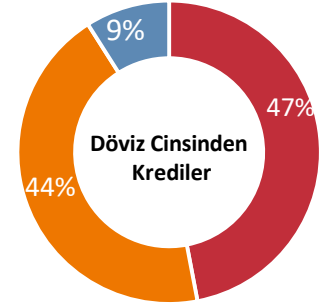
*Genel karşılığın ertelenmiş vergisi

Kredi Portföyü

Kredilerde Sektörel Dağılım

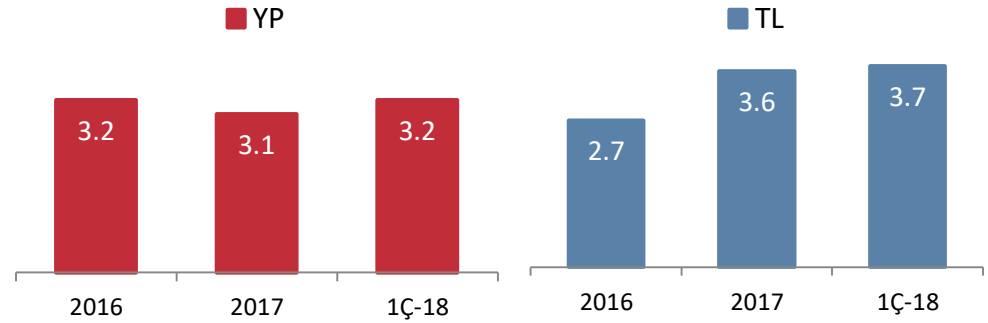


■ Yatırım Kredileri
■ İşletme Kredileri
■ APEX

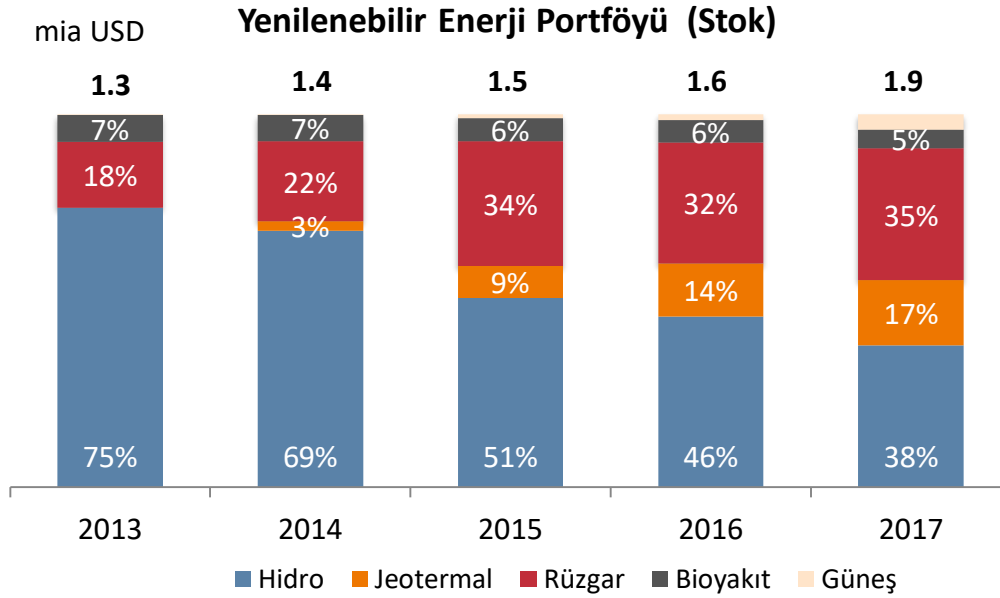


■ USD ■ EUR ■ TRY

Kredi Spreadi



Yenilenebilir Enerji ve Verimlilik Projeleri



- 245 YE projesinin 206'sı faaliyette
- Finanse edilen toplam kurulu güç: 5,617 MW
 - 4,722 MW üretimde (%84)

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

Kaynak Verimliliği

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

Enerji Verimliliği

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

YEKDEM Garantili Fiyat Mekanizması

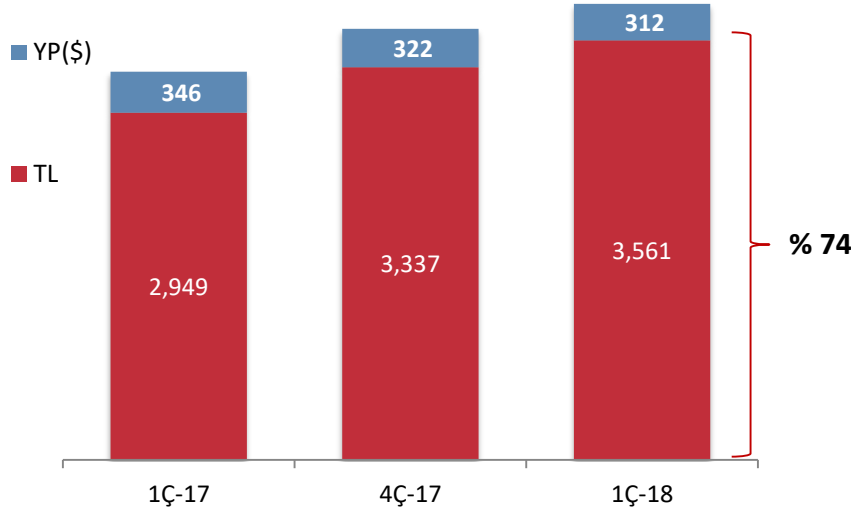
Garantili Satış Fiyatı & Yerli Ekipman Teşviki		
Tür	Garantili Satış Fiyatı (USD cent/kWh)	Yerli Ekipman Teşviki (USD cent/kWh)
Hidroelektrik Santrali	7.3	1.0—2.3
Rüzgar Enerji Santrali	7.3	0.6—3.7
Jeotermal Enerji Santrali	10.5	0.7—2.7
Biokütle Enerji Santrali	13.3	0.4—5.6
Güneş Enerjisi Santrali	13.3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

YEKDEM'e Dahil Olan YE Santralleri												
Kurulu Güç (MW)							Santral Sayısı					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hidro	217	598	2.218	9.561	11.096	11.706	14	40	126	388	418	447
Rüzgar	76	825	2.775	4.320	5.239	6.200	3	21	60	106	141	151
Biyokütle	101	147	193	204	300	349	15	23	34	42	57	70
Jeotermal	140	228	390	599	752	997	6	9	14	20	29	37
Güneş	-	-	-	-	13	14	-	-	-	-	2	3
TOPLAM	534	1.798	5.575	14.684	17.400	19.266	38	93	234	556	647	708

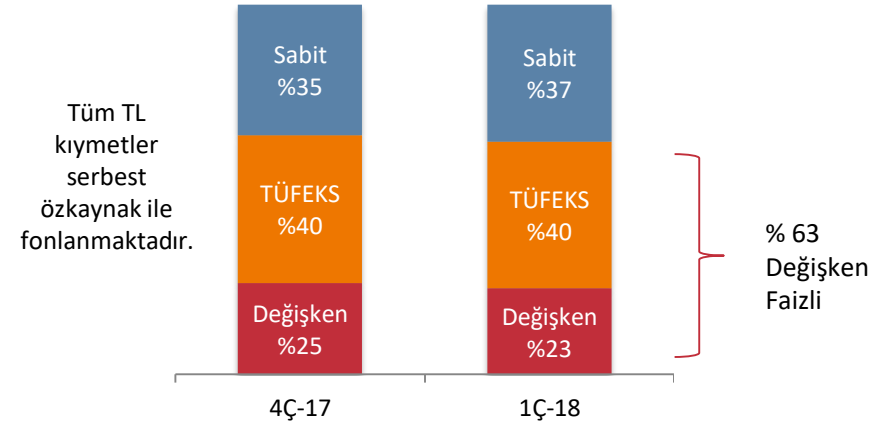
TL'deki değer kaybına bağlı olarak

- 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 Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı



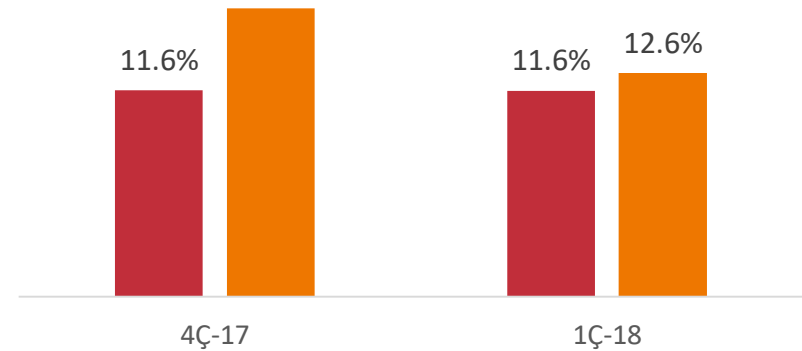
Menkuller/ Aktifler : %15

- Durasyon sabit ve değişken faizli tahvillerde **2.7 yıl**, TÜFEKS'te **4.3 yıl**
- TL portföyün **%67'si** satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: portföyün **%4.2'si**

TL Menkul Getirisi (Tüfeks Dahil)

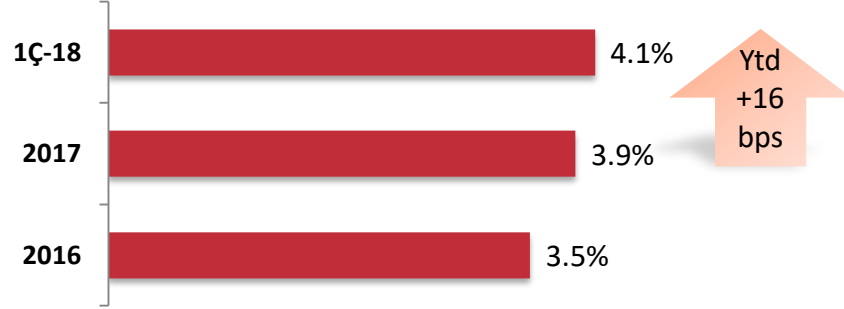
■ TL Menkul Getirisi
16.3%

Menkul Verimi

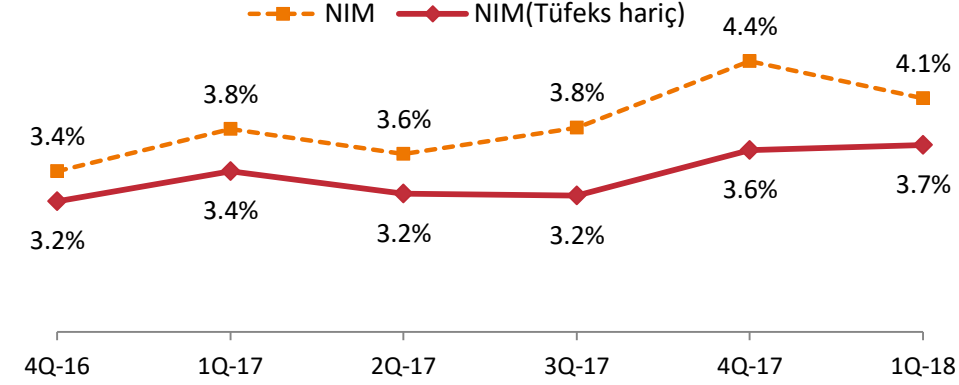


Net Faiz Marjı

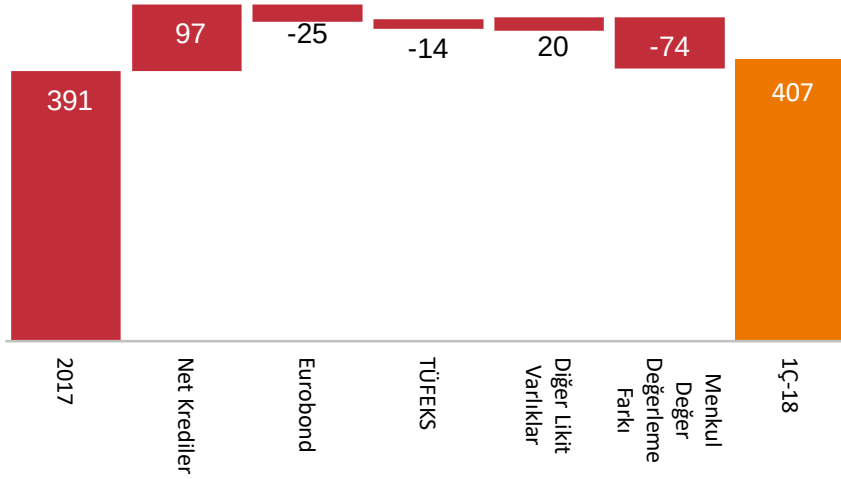
Yıllık Net Faiz Marjı



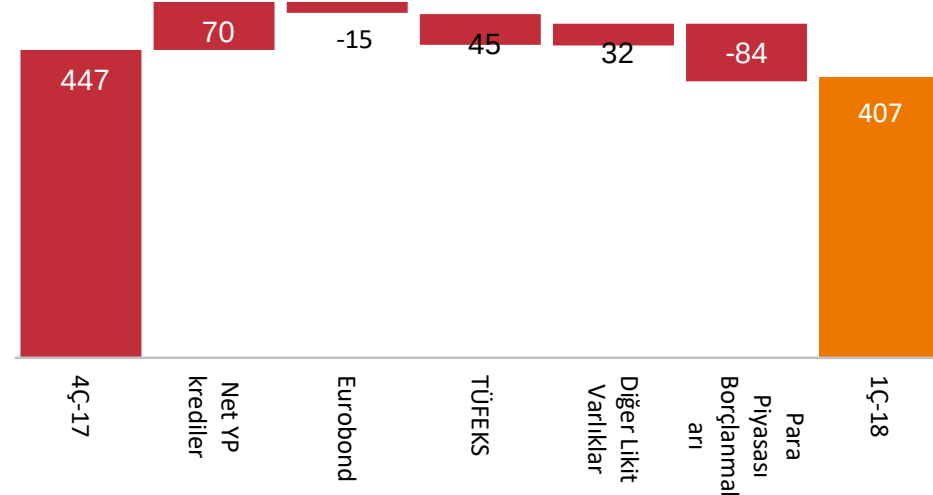
Çeyreklik Net Faiz Marjı



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.

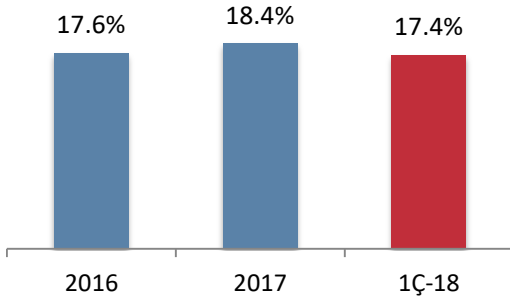
Çeyrekssel Gelir Tablosu

(Mio TL)	1Ç-17	4Ç-17	1Ç-18	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim	
Net Faiz Geliri	210.4	280.9	267.7	-5%	27%	Yatay net faiz geliri (Tüfeks gelirleri hariç)
Düzeltil. Net Faiz Gelirleri	9.9	32.3	24.8	-23%	150%	Swap ve Türev değerlemeleri
Net Komisyonlar	2.2	5.5	4.7	-15%	114%	
Temettü&Diğer	5.0	4.3	3.7	-15%	-26%	
Net Bankacılık Gelirleri	227.5	323.0	300.9	-7%	32%	
Operasyonel Giderler	- 34.1	- 34.5	- 40.0	16%	17%	6% çeyreksek artış (Personel temettüsü hariç)
Faaliyet Karı	193.5	288.6	260.9	-10%	35%	
Karşılıklar (+/-)	- 18.9	- 128.1	71.7	-44%	N.M.	
Özkaynak Yöntemi	5.4	-	8.5	N.A.	6%	TMS 27'ye geçiş etkisi, özkaynak yöntemi
Vergi	- 33.8	- 17.1	- 38.8	127%	15%	
Net Kar	146.2	143.4	158.9	11%	9%	Güçlü net dönem karı artışı

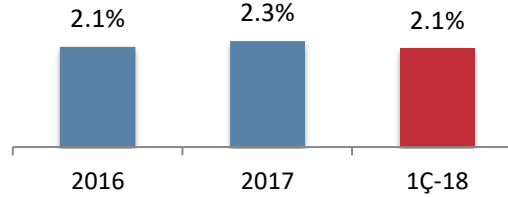
- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri, ticari kar/zarar kalemi ile likit aktiflerden elde edilen faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir.
- Menkul gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri menkul değer düşüş karşılığını içermektedir.
- 1Ç17 sonuçları TSM 27'ye göre yeniden hesaplanmıştır.
- 1Ç18 karşılıkları; denetlenmiş gelir tablosundaki diğer faaliyet gelirleri, ertelenmiş vergi ve beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkuller için ayrılan beklenen zarar karşılığı hariçtir.

Başlıca Performans Göstergeleri

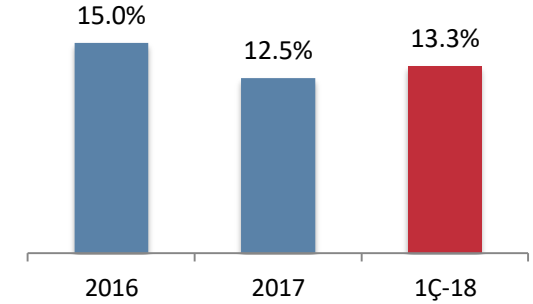
Özkaynak Karlılık Oranı



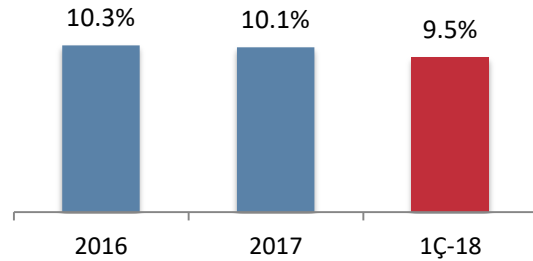
Aktif Karlılık Oranı



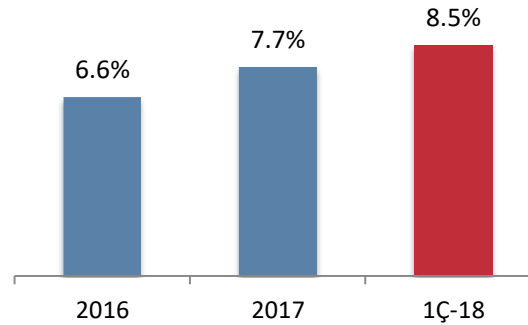
Gider/Gelir Rasyosu



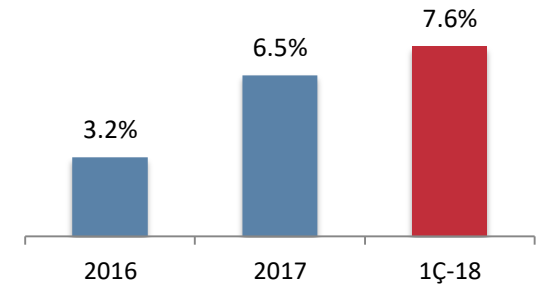
Serbest Sermaye



Faiz Geliri/Ortalama Faiz Getirili Aktifler



Faiz Giderleri/Ortalama Faiz Giderli Pasifler



Özkaynak Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı/Ortalama Özkaynak

Aktif Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı / Ortalama Aktifler

1Ç18 Gerçekleşmeleri

	<u>2018 Yıl Sonu</u> <u>Beklentileri</u>	<u>1Ç2018</u> <u>Gerçekleşmeleri</u>
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	12-15	13(yoy)
Kredi/Aktif Oranı	~77	76
Net Faiz Geliri Artışı	~15	27
Net Ücret&Komisyon Artışı	>20	61
Faaliyet Giderleri Artışı	~30	17
Net Faiz Marjı(düzeltilmiş)*	3.6-3.8	4.1
Özkaynak Karlılık Oranı	~18	17.4
Aktif Karlılık Oranı	~2.2	2.1
Gider/Gelir Oranı	14-15	13.3
Sermaye Yeterlilik Oranı	>16	16.1
Takipteki Krediler Oranı	<0.5	0.2
Kaldıraç Oranı	~8.5X	8.5

Bilanço

(Mio TL)	31/12/2017			31/03/2018		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	11	843	854	8	1,329	1,329
Menkul Değerler	3,342	1,208	4,550	3,561	1,235	4,797
Krediler	2,143	20,151	22,294	2,129	21,799	23,928
Karşılıklar	-	-	-	-29	-202	-232
İştirakler	587	28	610	590	33	623
Diğer	355	343	699	411	529	941
Toplam	6,438	22,573	29,011	6,670	24,723	31,393
Kısa Vadeli Fonlar	763	2,292	3,055	520	2,360	2,880
Uzun Vadeli Fonlar	-	16,315	16,315	-	17,187	17,187
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	4,892	4,892	-	6,465	6,465
Repo*	80	161	242	61	211	272
Diğer	624	248	872	533	369	902
Özkaynak	3,623	12	3,635	3,698	-11	3,687
Toplam	5,090	23,921	29,011	4,811	26,582	31,393

* TL menkul fonlama



TSKB Yatırımcı İlişkileri

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



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr