

Yatırımcı İlişkileri Sunumu



2Ç2018-BDDK
Solo Finansal Sonuçlar



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

Ayrışan Bankacılık Modeli

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

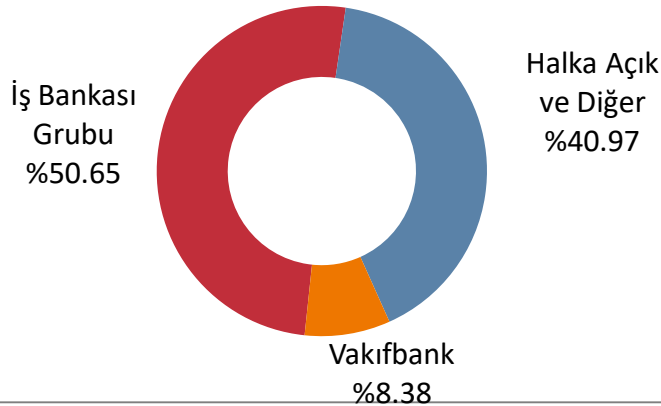
İlk Bakışta TSKB

Genel Bakış

- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **35 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **371** çalışan, **2** şube
- Aktif sıralamasında **14'üncü** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3,4** pazar payı
- **2,4 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **%62,8**

*31 Temmuz 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

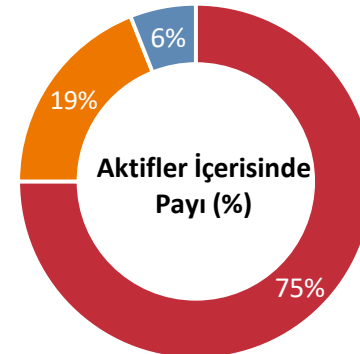
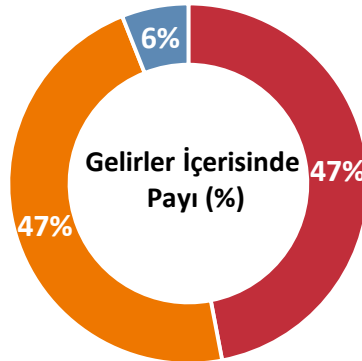
- Yatırım Finansman
- TSKB GYO
- İş Finansal Kiralama
- İş Faktoring
- TSKB Gayrimenkul Değerleme
- Escarus
- EIF

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)



İlk Yarıyılıda Öne Çıkanlar

\$350mn
Eurobond ihracı

**Dünya Bankası ile
\$400mn**
Kredi Anlaşması
(Hazine Garantili)



\$220mn
Sendikasyon
Kredisi (Temmuz)

Dalgali piyasa koşullarına karşılık, güçlü likidite

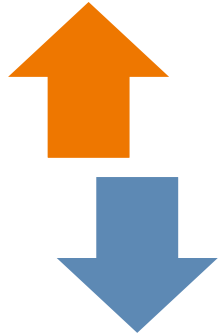
- \$850mn çekişi yapılmış, serbest kaynak
- Beklenen yeni KFK kaynak anlaşmaları

Yeni sosyal temalar ile kuvvetlenen kapsayıcılık odağı

- «Fırsat Eşitliği», «Kalkınmada öncelikli bölgelerin finansmanı», «Apex kredileri»

Dengeli YP kredi fonlama maliyeti

- Doğru zamanda yapılan Eurobond ihracı
- Hazine garantili fonlamada artış

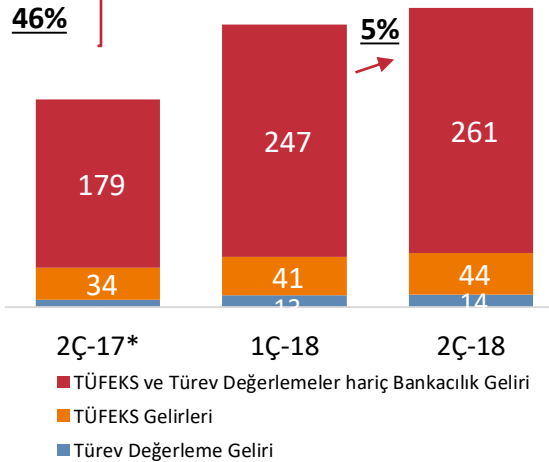


Güçlü net faiz geliri

Disiplinli maliyet yönetimi ile güçlü verimlilik

Kaldıraç=Özkaynak/ Varlıklar

Çeyreklik Bankacılık Geliri



* TMS27'ye göre düzeltilmiştir.

Net Faiz Marjı
3.9%

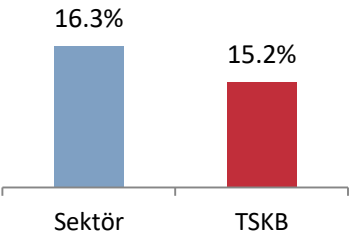
Özkaynak Karlılığı
17.7%

Aktif Karlılığı 2.0%

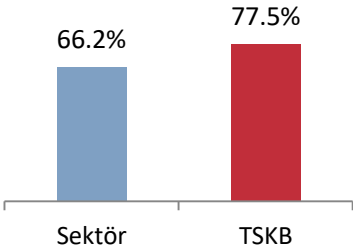
Karşılama Oranı
@9.4X

Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırma

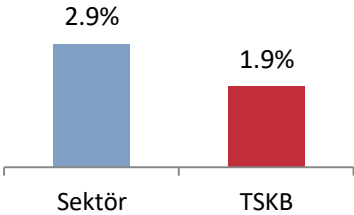
Sermaye Yeterlilik Oranı



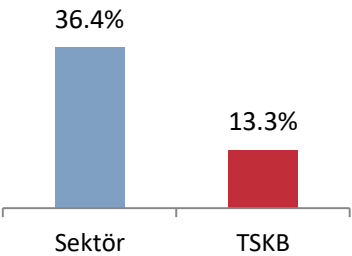
Krediler/Aktifler



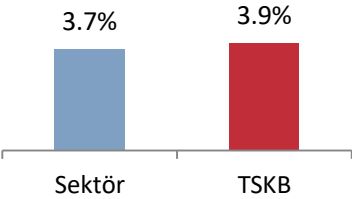
Takipteki Krediler Oranı



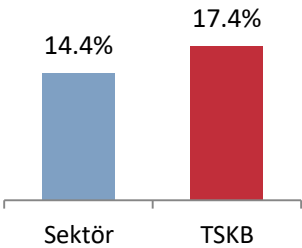
Gider/Gelir Oranı



Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı

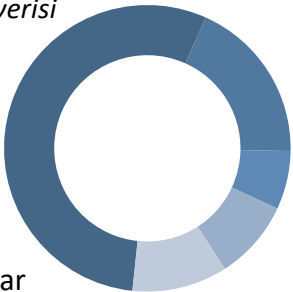


• Kaynak: BDDK Haziran 2018 sektör verisi

Bankacılık
Sektörü

Mevduat;
55.0%

Mevduatlar
(3 aydan kısa ortalama vade)



TSKB

Uzun V. KFK
Fonlama/
Toplam Pasif
56%

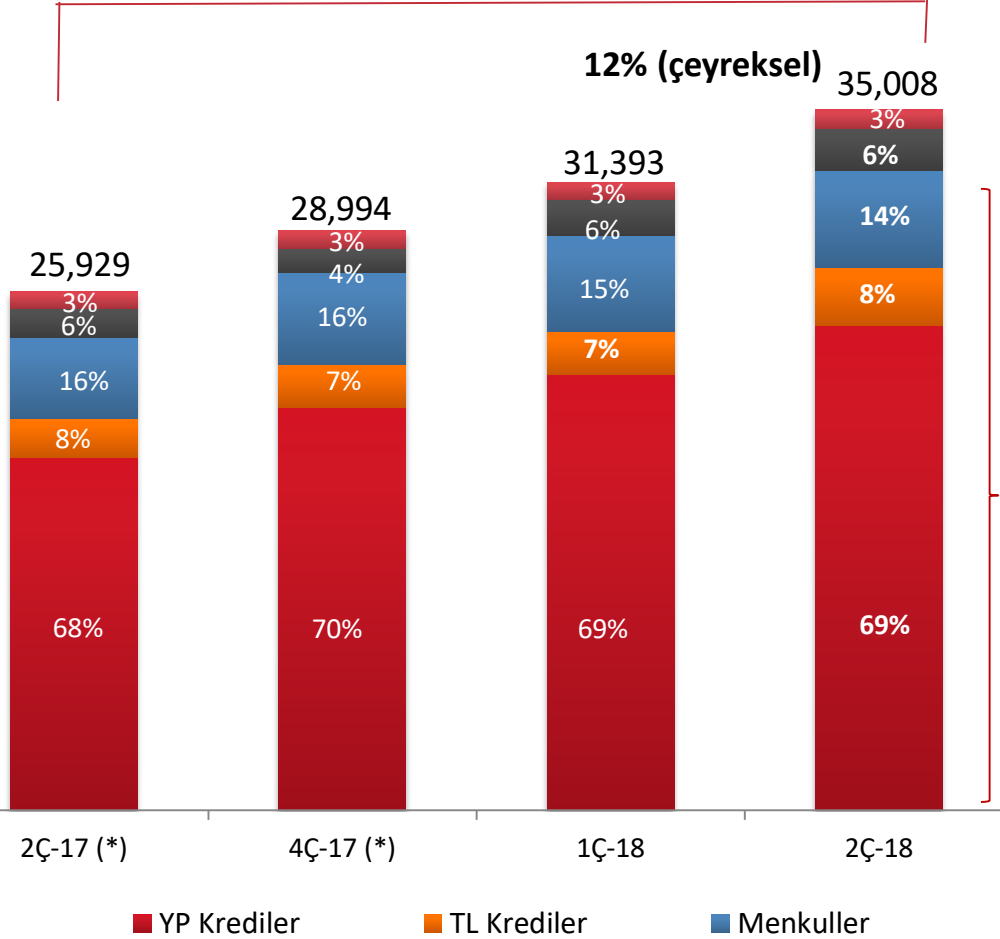
Uzun V. KFK Fonlama
(11 yıllık ortalama vade)



Aktif Kompozisyonu

Mio TL

Toplam aktifte yıllık %35 artış



Kurdan Arındırılmış Büyüme Oranları

	Çeyreklik	Yıl Sonu	Yıllık
Krediler	2.0%	4.0%	9.3%
Menkul&Diğer	-	10.8%	17.6%
Toplam Aktif	1.7%	5.2%	10.3%
YP cinsi Aktifler	-2.9%	0.9%	4.2%
TL cinsi Aktifler	18.6%	19.4%	29.5%

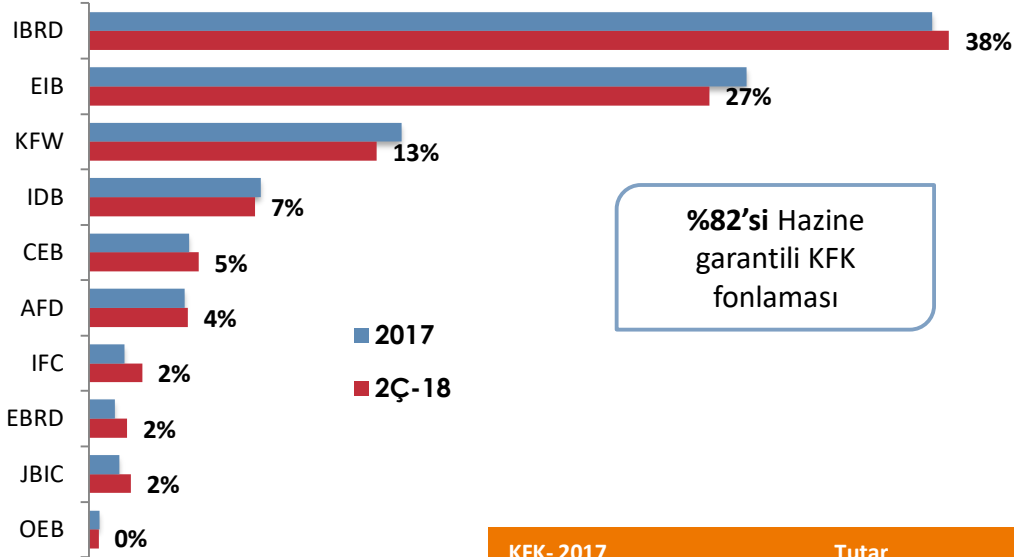
Diğer Oranlar

Kaldıraç Oranı	9.4X
Kredi/Aktif Rasyosu	77.5%
YP Aktif Oranı	77.9%

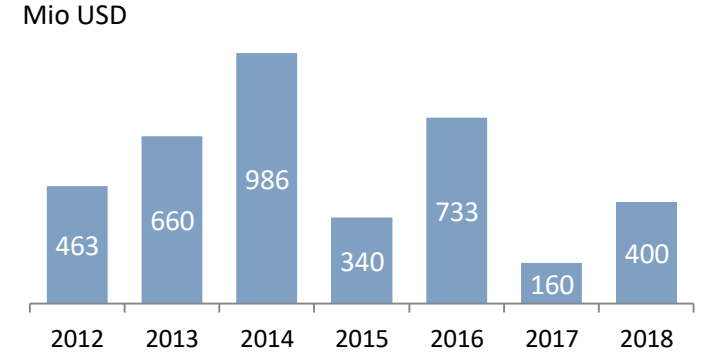
(*) IFRS 9 göre düzeltilmiştir.

Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Tabanı



Yıllık Bazda İmzalanan Kredi Sözleşmeleri



KFK- 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- 2018	Tutar	Konu
Dünya Bankası	400 mio USD	Kapsayıcı Finansmana Erişim Projesi
TOPLAM 2018	400 mio USD	

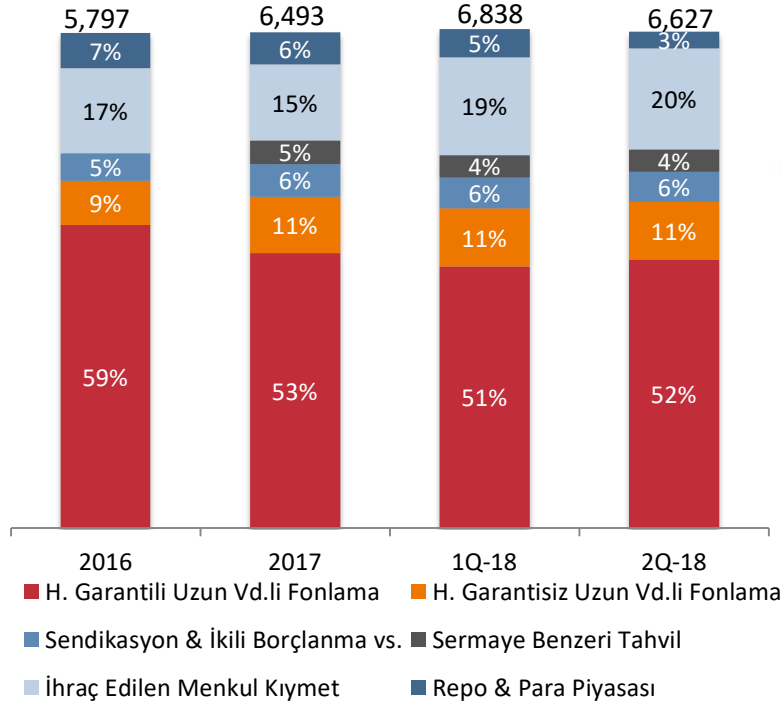
*KFK: Kalkınma Finansmanı Kurumları

Fonlama Yapısı

Toplam Fonlama: USD 6,627 mio

- Toplam Fonlamanın **%90'ı** uzun vadeli
- YP Kısa Vadeli Fonlama: **%10**
(Sendikasyon, P/N, Repo + Para Piyasaları dahil)

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynaklar hariç)



Dünya Bankası
ile Kredi
Anlaşması
\$400 mn

KFK Fonu/
Uzun Vadeli
Fonlama
73%

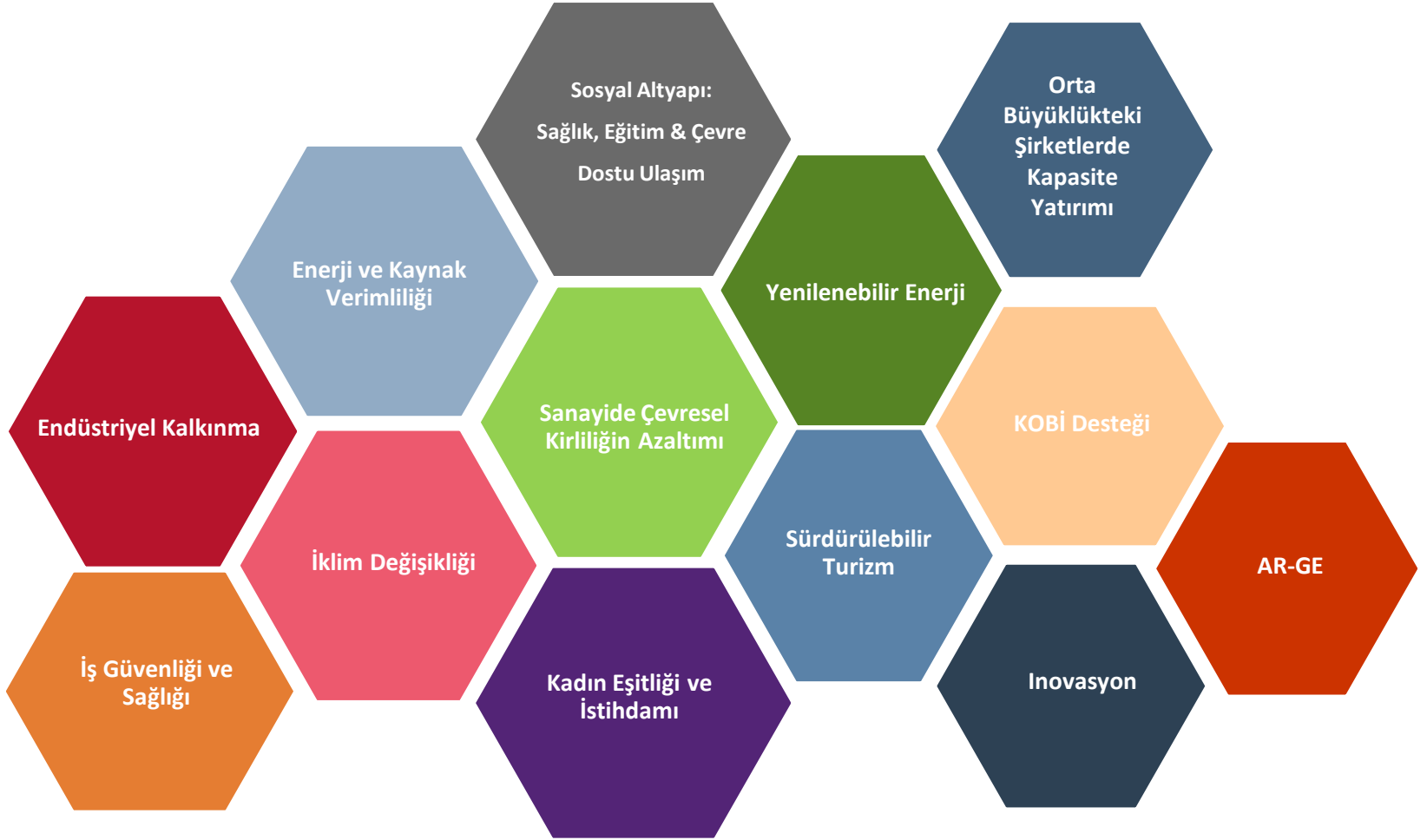
Eurobond İhracı
\$350 mn

Sendikasyon
Kredisi
\$220 mn,
Fonlamanın %5'i

\$850 mn Çekişi Yapılmış Serbest KFK Fonlaması

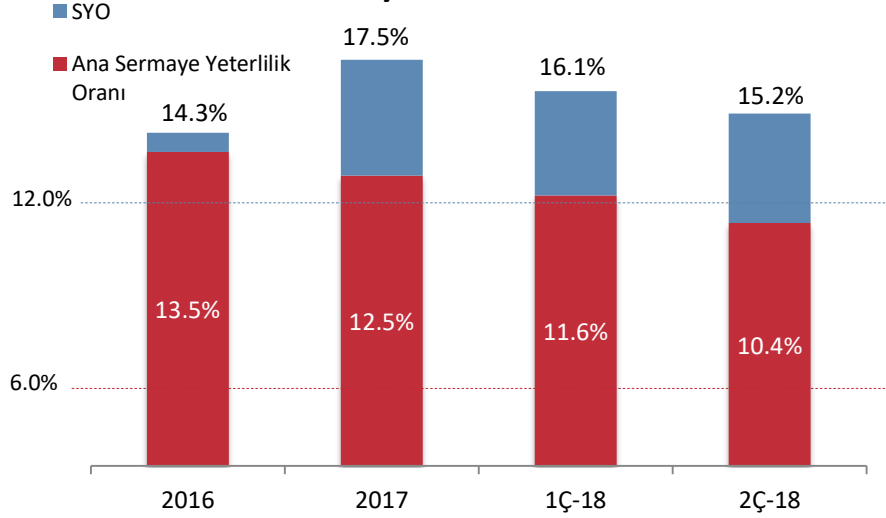
- Kapsayıcılık 50%
- İklim & Çevre 25%
- Yenilenebilir Enerji 12%

Çeşitlendirilmiş Proje Temaları



Sermaye Yapısı

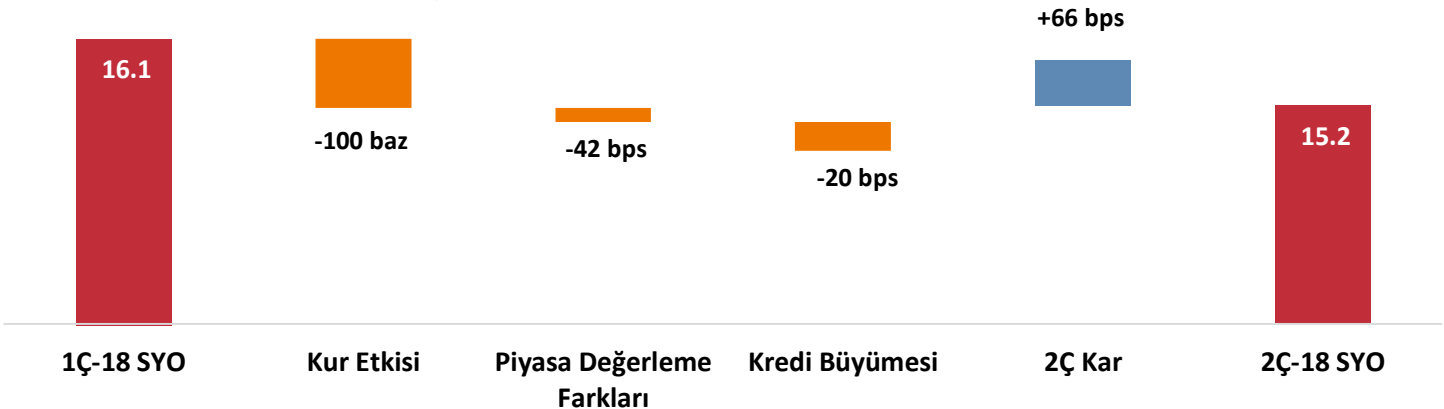
Sermaye Yeterlilik Oranı



Özkaynak Hareketi (mio TL)

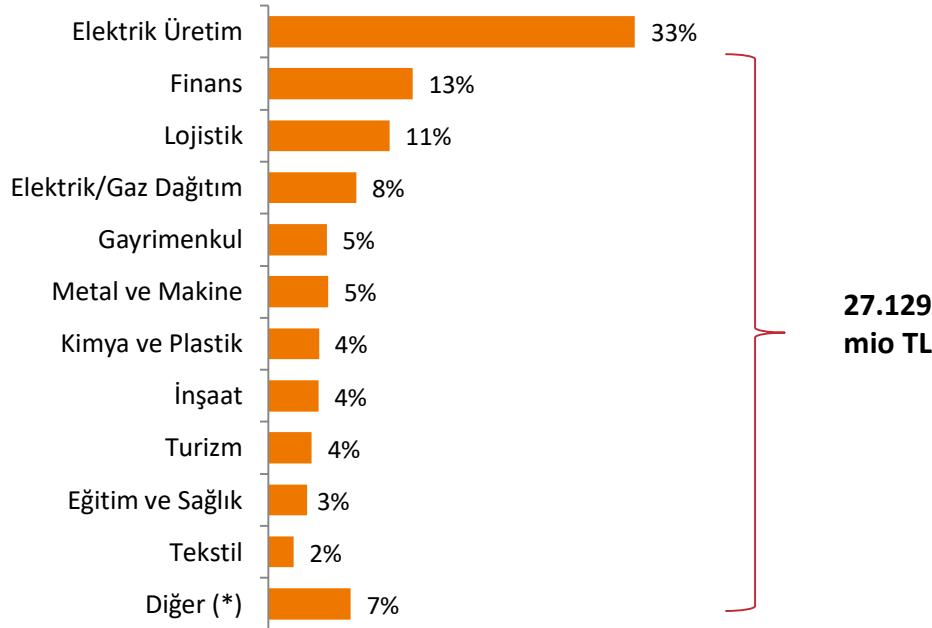
31.12.2017 - Özkaynak	3,535
TMS 27 Etkisi	84
01.01.2018 – Özkaynak	3,619
Nakit Temettü	-110
Piyasa Değerleme Farkları	-142
Ertelenmiş Vergi(*)	34
Birinci Yarıyıl Net Karı	325
30.06.2018 -Özkaynak	3,726

Sermaye Yeterlilik Oranı Hareketi

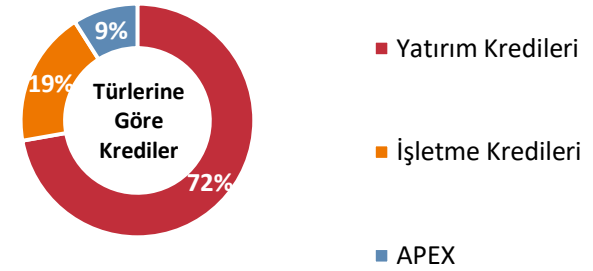
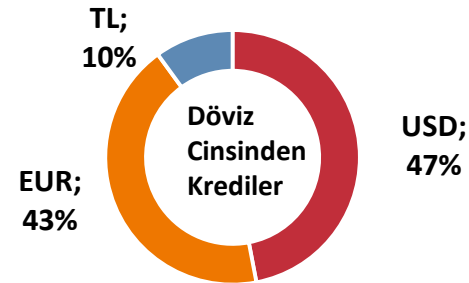


Kredi Portföyü

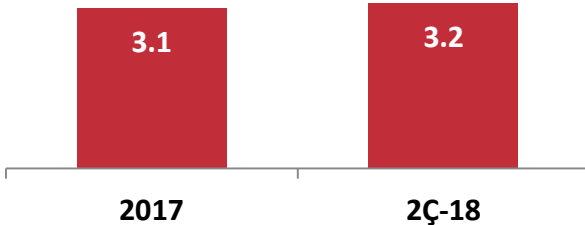
Kredilerde Sektörel Dağılım



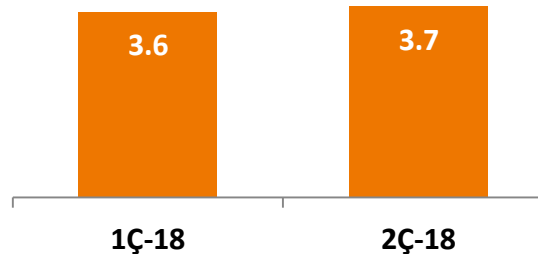
- Sektörel dağılımda önemli bir değişiklik yok.
- Yılbaşına göre %4, çeyreksele 2% kurdan arındırılmış kredi büyümesi
- Artan müşteri portföyü ile azalan konsantrasyon riski



Toplam YP Kredi Spreadi



Yeni Kullanırım Spreadleri



- Yatırım Kredileri
- İşletme Kredileri
- APEX

IFRS 9'a göre Kredi Sınıflandırması

Mio TL.	31.03.2018-IFRS 9			
	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
Aşama 1	22,104	92.2%	0.3%	59
Aşama 2	1,823	7.6%	9.6%	173
Aşama3	50	0.2%	96.8%	49
Brüt Krediler (*)	23,977			280

(*)Üçüncü aşama krediler dahil



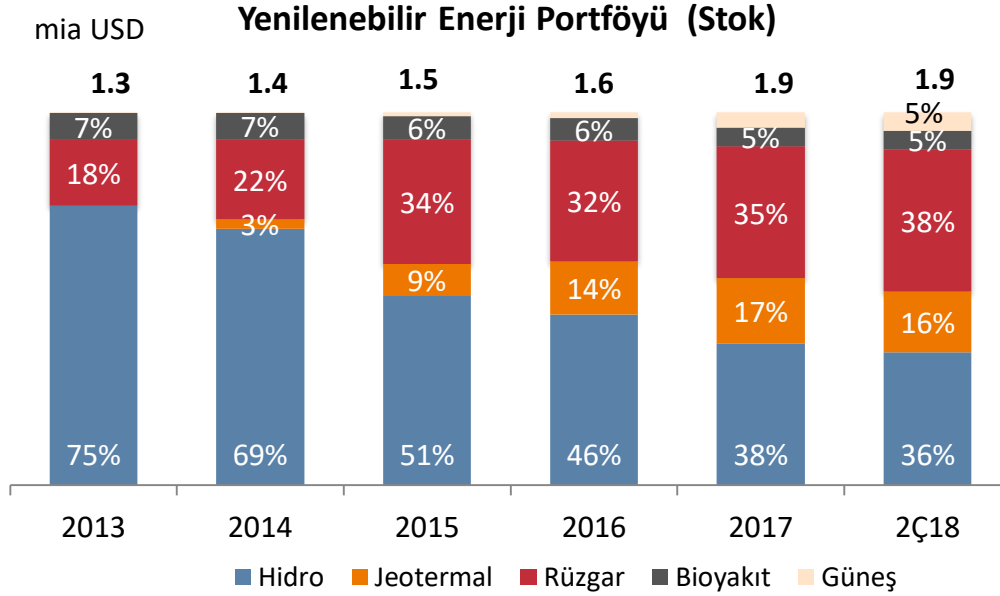
Mio TL	30.06.2018 – IFRS 9			
	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
Aşama 1	24,885	91.3%	0.2%	62
Aşama 2	1,848	6.8%	12.8%	238
Aşama3	520	1.9%	24.1%	124
Brüt Krediler (*)	27,253			423

(*)Üçüncü aşama krediler dahil

Net Risk Maliyeti
65 baz puan

Mevcut Serbest Karşılık
tutarı
130 Mio TL

Yenilenebilir Enerji ve Verimlilik Projeleri



- 283 YE projesinin 223'ü faaliyette
- Finanse edilen toplam kurulu güç: 6,074 MW
 - 5,049 MW üretimde (%83)

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

Kaynak Verimliliği

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

Enerji Verimliliği

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

YEKDEM Garantili Fiyat Mekanizması

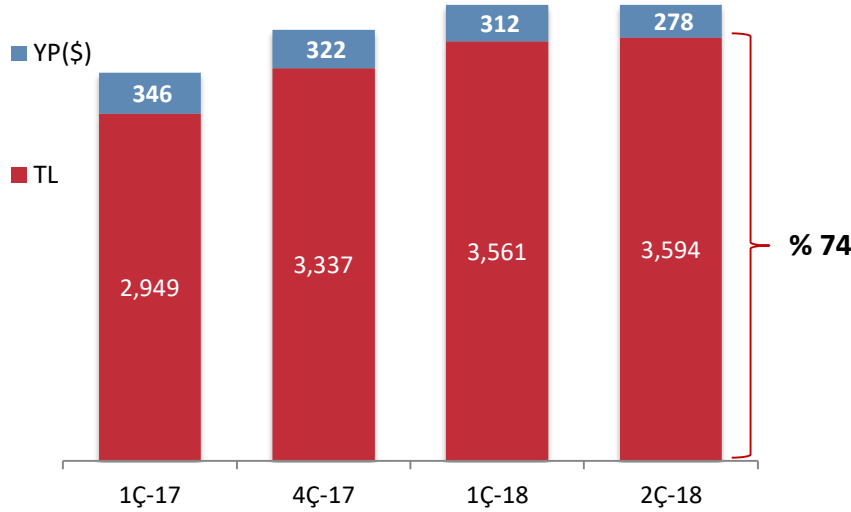
Garantili Satış Fiyatı & Yerli Ekipman Teşviki		
Tür	Garantili Satış Fiyatı (USD cent/kWh)	Yerli Ekipman Teşviki (USD cent/kWh)
Hidroelektrik Santrali	7.3	1.0—2.3
Rüzgar Enerji Santrali	7.3	0.6—3.7
Jeotermal Enerji Santrali	10.5	0.7—2.7
Biokütle Enerji Santrali	13.3	0.4—5.6
Güneş Enerjisi Santrali	13.3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

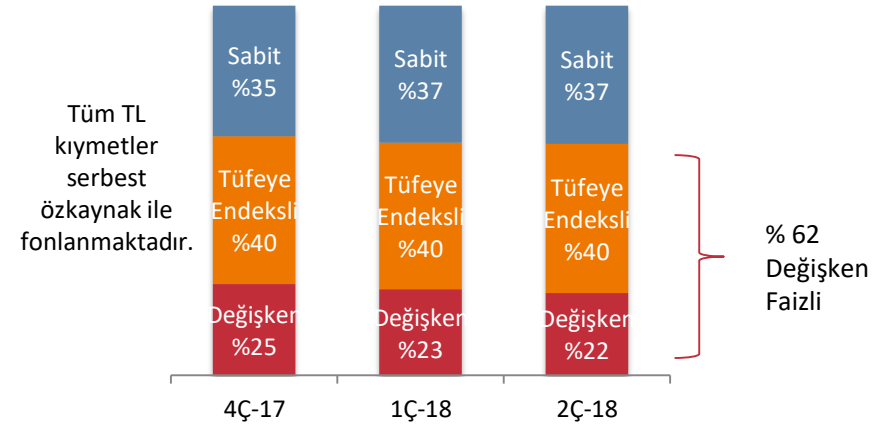
TL'deki değer kaybına bağlı olarak

- 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



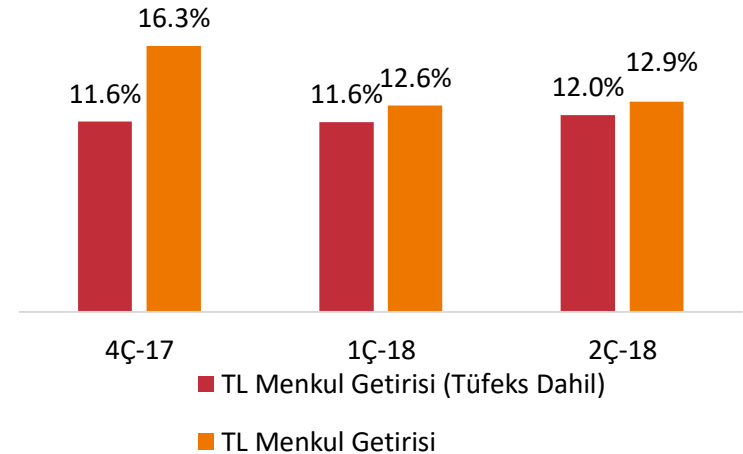
TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı



Menkuller/ Aktifler : %14

- Durasyon **1.7 yıl** sabit faizli tahvillerde, değişken faizli tahvillerde ise **2.6 yıl**, TÜFEKS'te **4.1 yıl**
- TL portföyün **%71'i** satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: portföyün **%3.4'ü**

Menkul Verimi

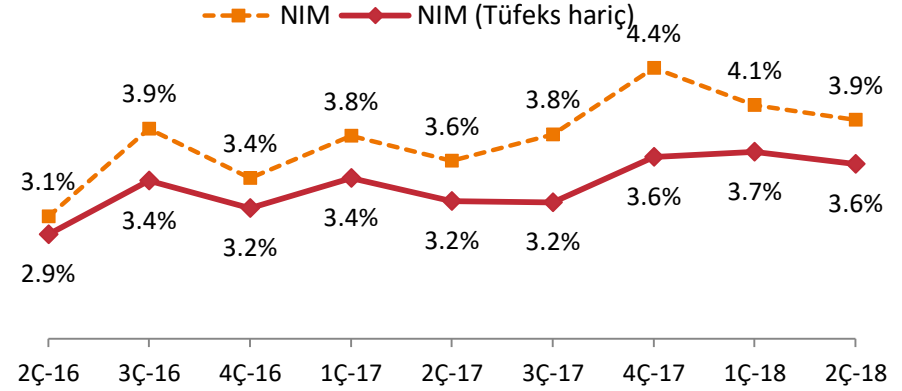


Net Faiz Marjı

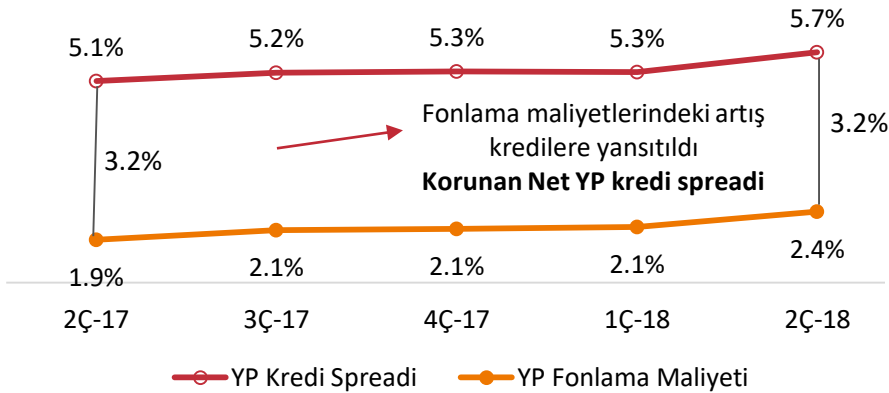
Yıllık Net Faiz Marjı



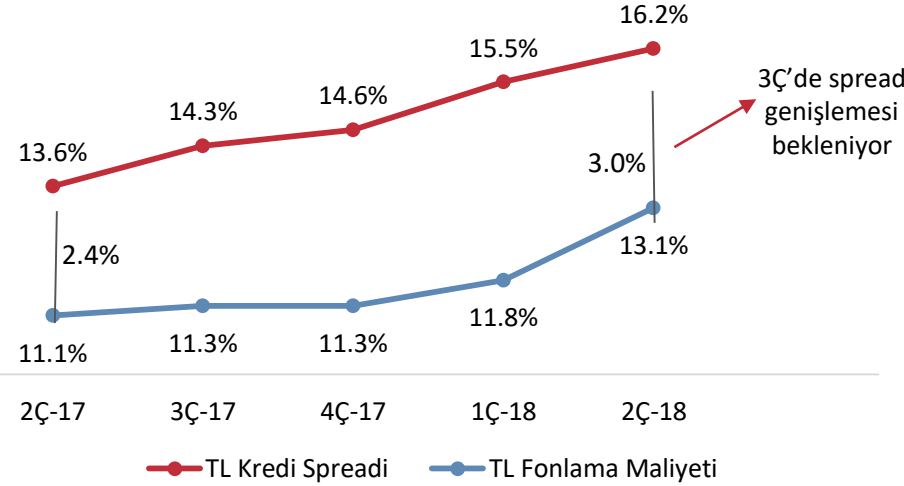
Çeyreklik Net Faiz Marjı



YP Kredi Verimi & Fonlama Maliyeti



TL Kredi Verimi & TL Fonlama Maliyeti



*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)	Ç-17	1Ç-18	2Ç-18	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
Net Faiz Geliri	203.9	267.7	283.0	5.7%	38.8%
Düzeltil. Net Faiz Gelirleri	13.8	24.8	29.8	19.9%	115.6%
Net Komisyonlar	3.6	4.7	3.8	-18.8%	6.1%
Temettü&Diğer	- 0.2	3.7	1.6	-	-
Net Bankacılık Gelirleri	221.1	300.9	318.2	5.7%	43.9%
Operasyonel Giderler	- 33.2	- 40.0	- 41.2	2.8%	23.8%
Faaliyet Karı	187.9	260.9	277.0	6.2%	47.5%
Karşılıklar (+/-)	- 12.8	- 71.7	- 76.5	6.6%	-
Özkaynak Yöntemi	9.1	8.5	- 6.3	-	-
Vergi	- 39.3	- 38.8	- 28.7	-26.2%	-27.0%
Net Kar	144.9	158.9	165.7	4.3%	14.3%



Faiz getirili aktiflerdeki artışa rağmen korunan net faiz marjı



Swap ve Türev değerlemeleri



Disiplinli maliyet yönetimi ile kontrol altında tutulan giderler



Takibe düşen kredinin tek seferlik etkisi



Güçlü Bankacılık Gelirleri

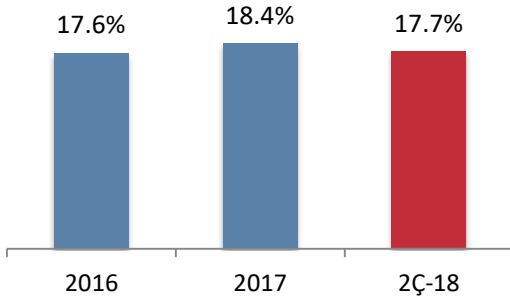


Güçlü Net Kar

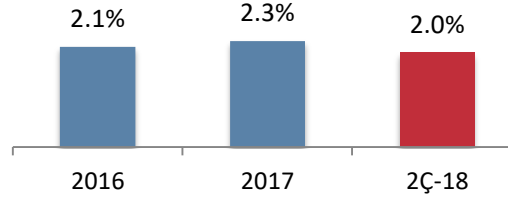
- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri, ticari kar/zarar kalemi ile likit aktiflerden elde edilen faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir.
- Menkul gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri menkul değer düşüş karşılığını içermektedir.
- 2Ç17 sonuçları TSM 27'ye göre yeniden hesaplanmıştır.
- 2Ç18 karşılıkları; denetlenmiş gelir tablosundaki diğer faaliyet gelirleri, ertelenmiş vergi ve beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkuller için ayrılan beklenen zarar karşılığı hariçtir.

Başlıca Performans Göstergeleri

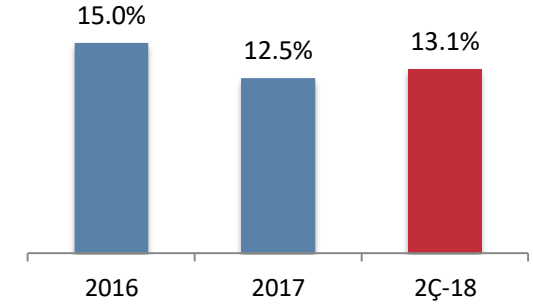
Özkaynak Karlılık Oranı



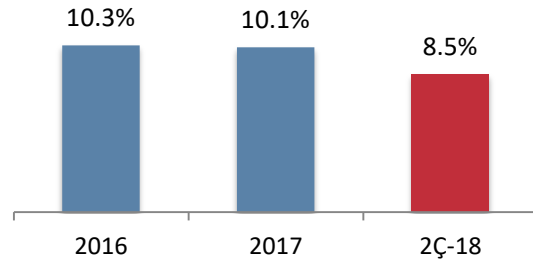
Aktif Karlılık Oranı



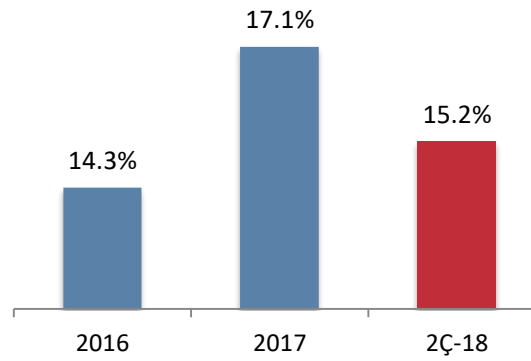
Gider/Gelir Rasyosu



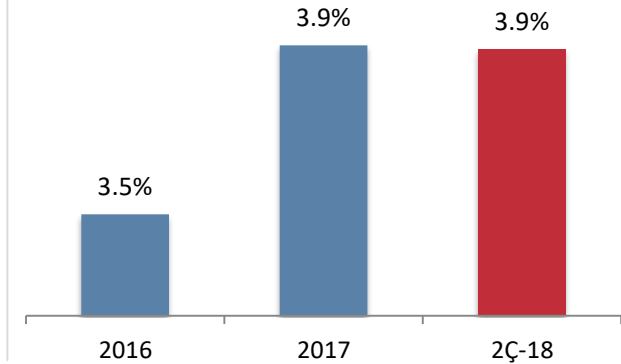
Serbest Sermaye



Sermaye Yeterlilik Oranı



Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı/Ortalama Özkaynak

Aktif Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı / Ortalama Aktifler

2018 Beklentilerinde Revizyon

	<u>2018 Yıl Sonu</u> <u>Beklentileri</u> <u>(Ocak 2018)</u>	<u>2Ç2018</u> <u>Gerçekleşmeleri</u>	<u>2018 Yıl Sonu</u> <u>Beklentileri</u> <u>(Güncellenen)</u>
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	12-15	9 (yoy)	10-12
Kredi/Aktif Oranı	~77	77	~77
Net Faiz Geliri Artışı	~15	33	~30
Net Ücret&Komisyon Artışı	>20	46	>20
Faaliyet Giderleri Artışı	~30	21	~25
Net Faiz Marjı(düzeltilmiş)*	3.6-3.8	3.9	~4.0
Özkaynak Karlılık Oranı	~18	17.7	~18
Aktif Karlılık Oranı	~2.2	2.0	~2.0
Gider/Gelir Oranı	14-15	13.1	13-14
Sermaye Yeterlilik Oranı	>16	15.2	>15
Takipteki Krediler Oranı	<0.5	1.9	<2.0
Kaldıraç Oranı	~8.5X	9.4X	~9.0X

*Swap dahil edilmiş

**Rakamlar yüzde olarak verilmiştir.



TSKB Yatırımcı İlişkileri

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



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

Ekler: Gelir Tablosu

(TRY mn)	1Y-17	1Y-18	YoY
Net Faiz Geliri	414.3	550.8	33%
Düzeltilmiş Net Faiz Gelirleri	23.8	54.6	130%
Net Komisyonlar	5.8	8.5	46%
Temettü&Diğer	19.5	5.2	-73%
Net Bankacılık Gelirleri	463.4	619.1	34%
Operasyonel Giderler	-67.3	-81.2	21%
Faaliyet Karı	396.1	537.9	36%
Karşılıklar (+/-)	-31.7	-148.2	368%
Vergi	-73.1	-67.5	-8%
Net Kar	291.3	324.5	11%

Ekler: Bilanço

(Mio TL)	31/12/2017			31/03/2018			30/06/2018		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	11	843	854	8	1,329	1,329	102	1,103	1,205
Menkul Değerler	3,342	1,208	4,550	3,561	1,235	4,797	3,594	1,262	4,856
Krediler	2,143	20,151	22,294	2,129	21,799	23,928	2,898	24,231	27,129
Karşılıklar	-	-	-	-29	-202	-232	-43	-256	-299
İştirakler	560	28	593	590	33	623	568	36	604
Diğer	355	343	699	411	529	941	747	767	1,515
Toplam	6,421	22,573	28,994	6,670	24,723	31,393	7,866	27,143	35,009
Kısa Vadeli Fonlar	763	2,292	3,055	520	2,360	2,880	144	2,451	2,595
Uzun Vadeli Fonlar	-	16,315	16,315	-	17,187	17,187	-	19,768	19,768
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	4,892	4,892	-	6,465	6,465	-	7,496	7,496
Repo*	80	161	242	61	211	272	80	196	276
Diğer	624	248	872	533	369	902	678	471	1,148
Özkaynak	3,606	12	3,616	3,698	-11	3,687	3,792	-66	3,726
Toplam	5,187	23,807	28,994	4,811	26,582	31,393	4,694	30,316	35,009

* TL menkul fonlama