

Yatırımcı İlişkileri Sunumu



2018 Yıl Sonu–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

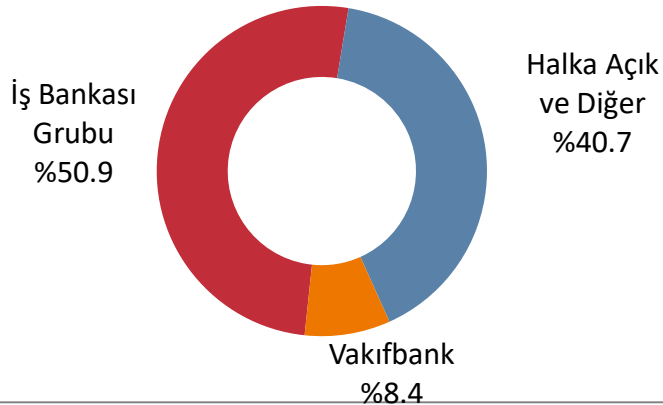
İlk Bakışta TSKB

Genel Bakış

- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **38.3 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **371** çalışan, **2** şube
- Aktif sıralamasında **13'üncü** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3,3** pazar payı
- **2,4 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **%52,8**

*30 Ocak 2019 itibarıyla

Ortaklık Yapısı



Derecelendirme Notları

	TSKB	Turkey
Fitch LTFC	B+	BB
Moody's LTIR	B2	Ba3
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu		
SAHA	9.54/10	

Ana İştirakler

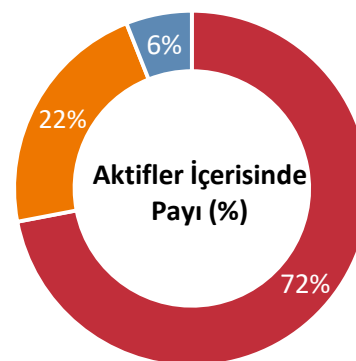
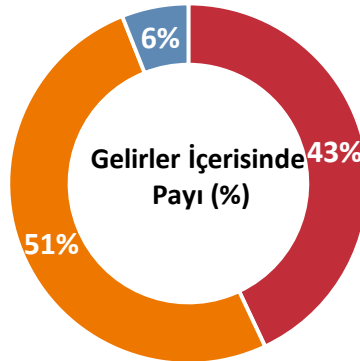
- Yatırım Finansman
- TSKB GYO
- İş Finansal Kiralama
- İş Faktoring
- TSKB Gayrimenkul Değerleme
- Escarus
- EIF

Misyonumuz Çerçevesinde Gerçekleştirdiğimiz Faaliyetler

Grubun Ürün ve Hizmet Gamı

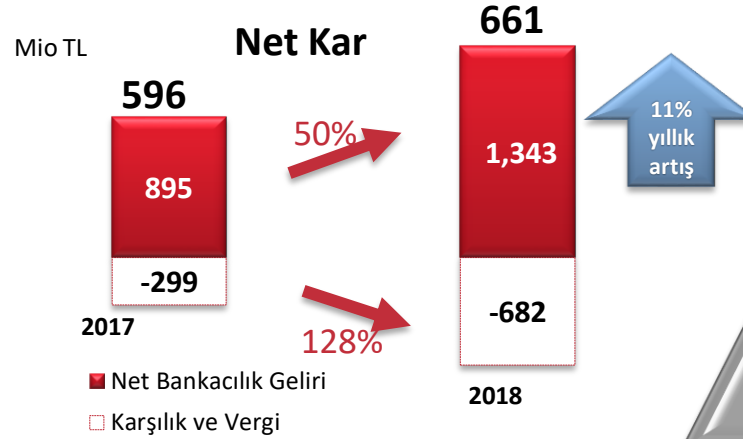
Kurumsal Bankacılık	Yatırım Bankacılığı	Danışmanlık Hizmetleri
- Sanayi yatırımları, enerji ve kaynak verimliliği, çevre yatırımları, yenilenebilir enerji, sürdürülebilir turizm, eğitim ve sağlık yatırımlarına doğrudan finansman - PPP'ler, enerji, altyapı ve lojistik başta olmak üzere en iyi proje finansmanı 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)



Öne Çıkan Hususlar

- ✓ Güçlü bankacılık gelirleri
- ✓ İhtiyatlı Risk Yönetimi
- ✓ Sağlıklı sermaye yapısı
- ✓ Sağlam likidite



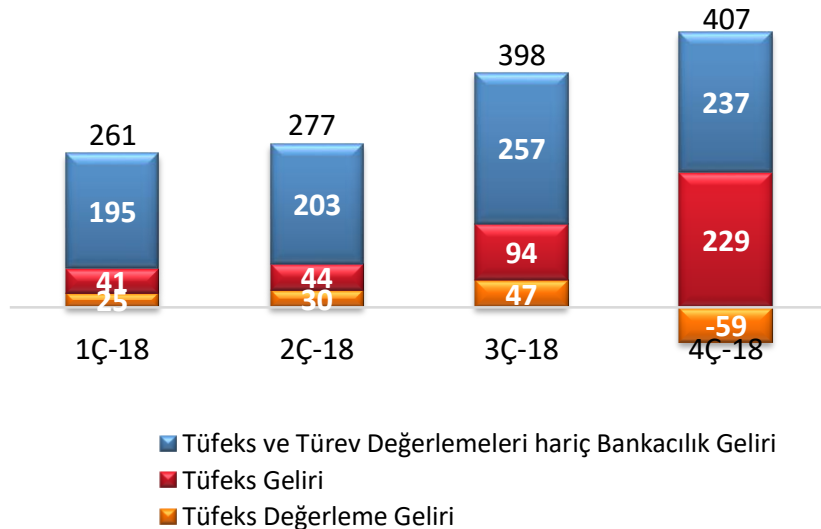
Net Faiz Marjı 4.9%

Özkaynak Karlılığı 16.0%

Aktif Karlılığı 2.0%

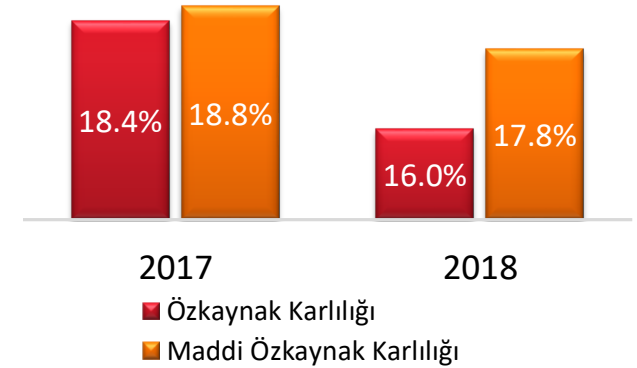
Sermaye Yeterlilik Oranı 16.2%

Mio TL Çeyreklik Bankacılık Geliri



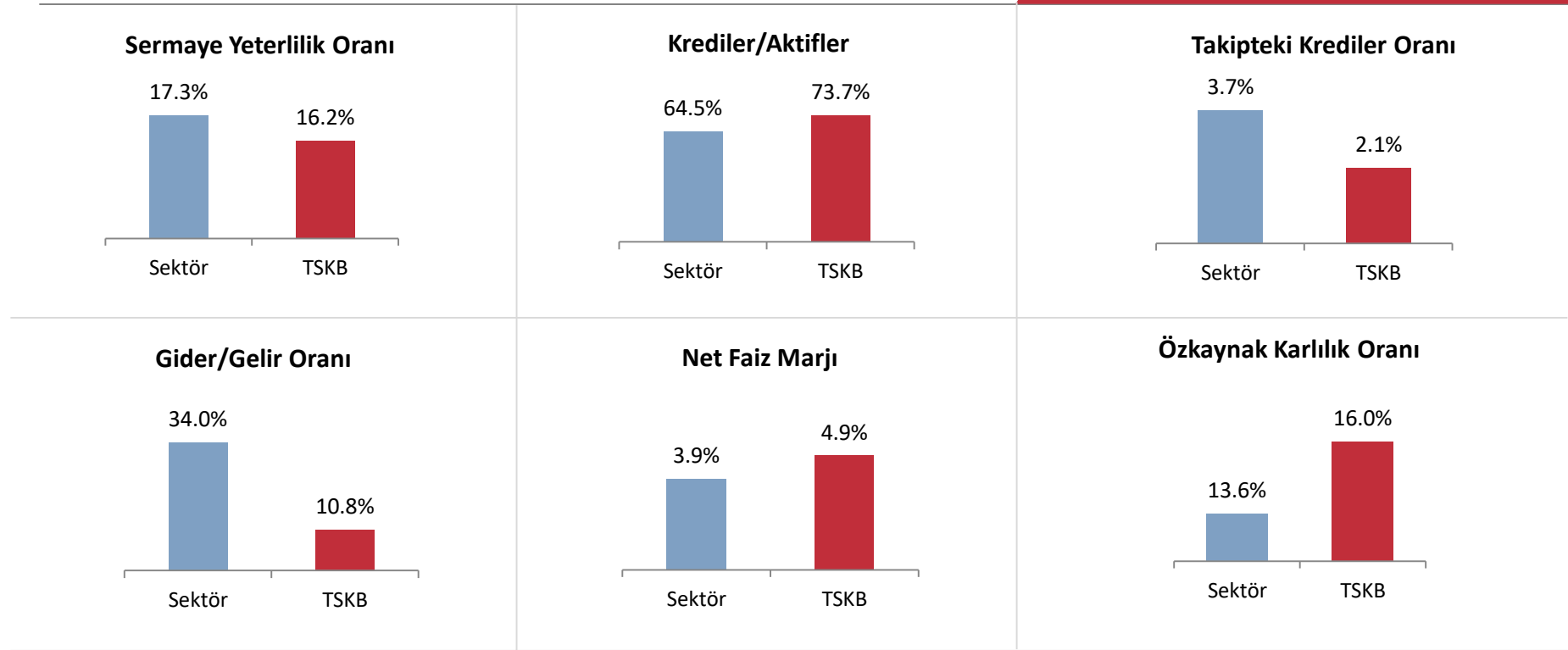
Net Bankacılık Gelirleri= Karşılık ve vergi öncesi geliri

Özkaynak Karlılığı&Maddi Özkaynak Karlılığı

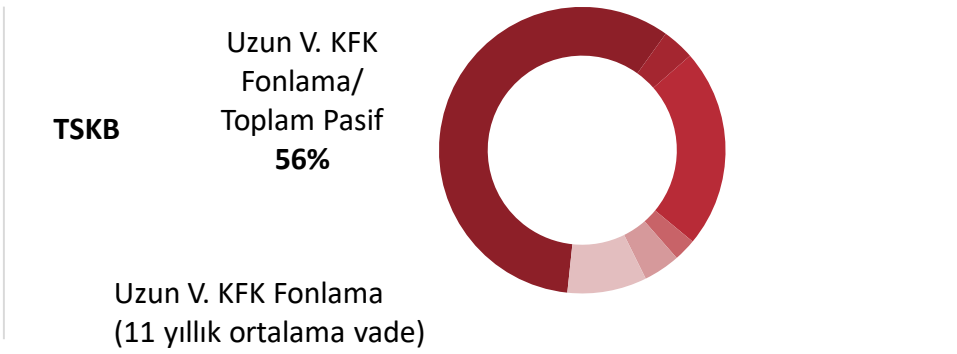
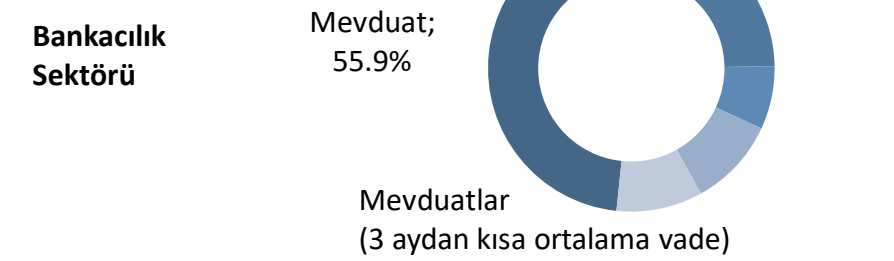


Maddi Özkaynak (TE) = Özkaynak- GUD farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan piyasa değerlemeleri

Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırma



• Kaynak: BDDK Aralık 2018 sektör verisi



Sağlam ve Çeşitlenmiş YP Likidite

Toplam Fonlama: USD 6,281 mio

- Toplam Fonlamanın %93'ü uzun vadeli
- YP Kısa Vadeli Fonlama: %7
(Sendikasyon, P/N, Repo + Para Piyasaları dahil)

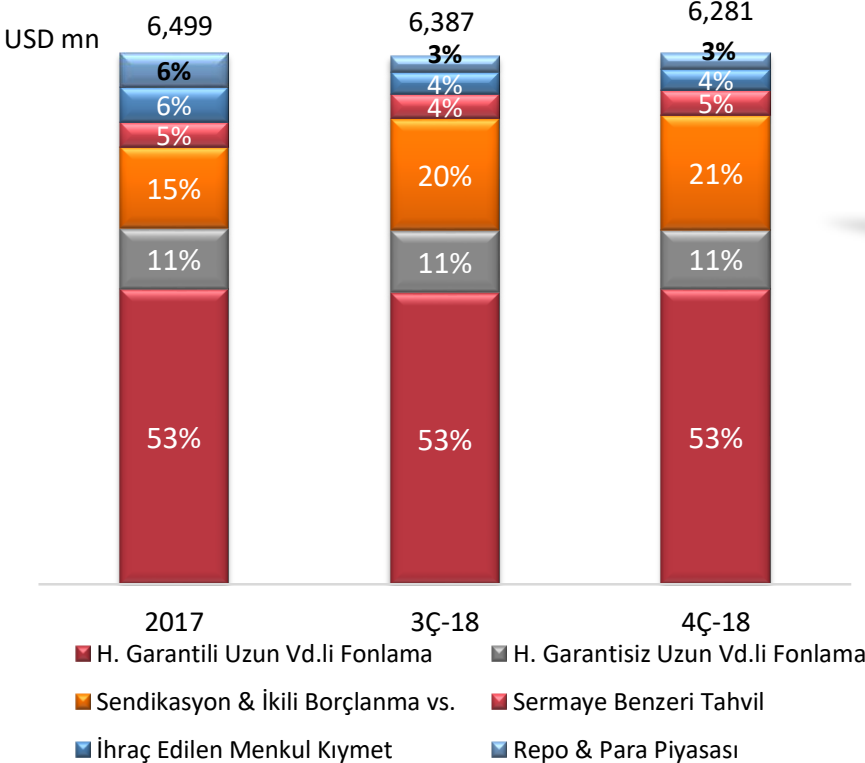
Yeni KFK
Fonlamaları
\$600 mio

KFK Fonu/
Uzun Vadeli
Fonlama
73%

Sendikasyon
Kredisi
\$220 mio,
Fonlamanın %4'ü

Eurobond İhracı
\$350 mio

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynaklar hariç)

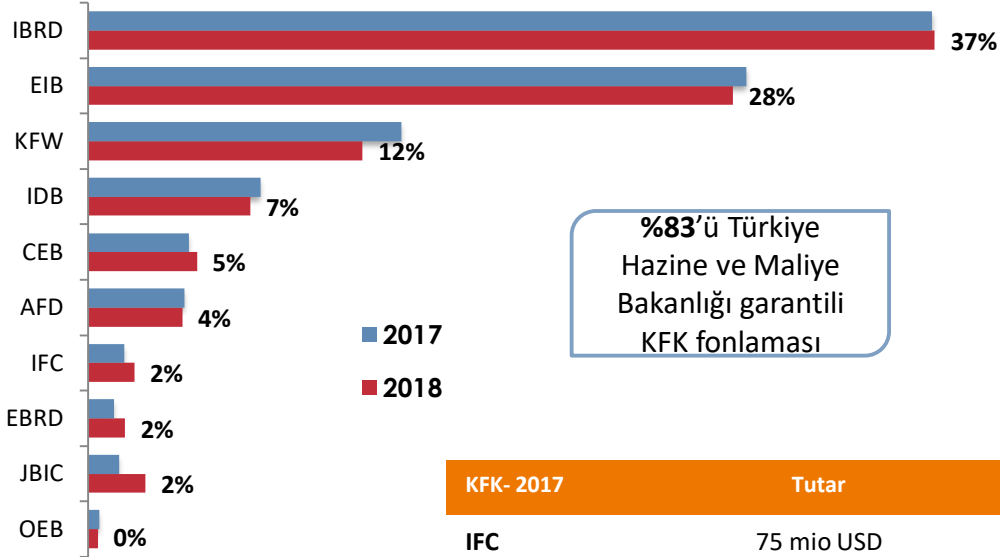


\$865 mio Kullanıma Hazır Serbest KFK Fonlaması

- İklim & Çevre 51%
- Kapsayıcılık 43%
- Sürdürülebilir Altyapı 6%

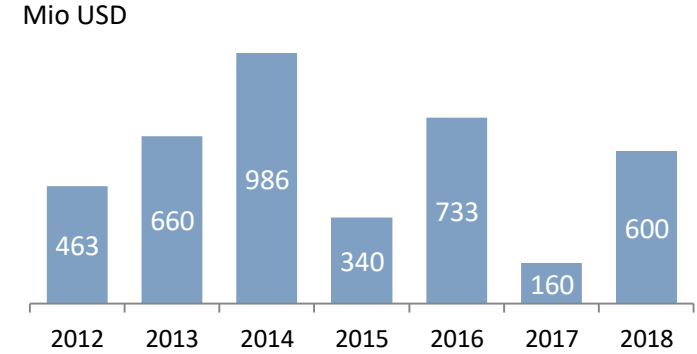
Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Tabanı



%83'ü Türkiye
Hazine ve Maliye
Bakanlığı garantili
KFK fonlaması

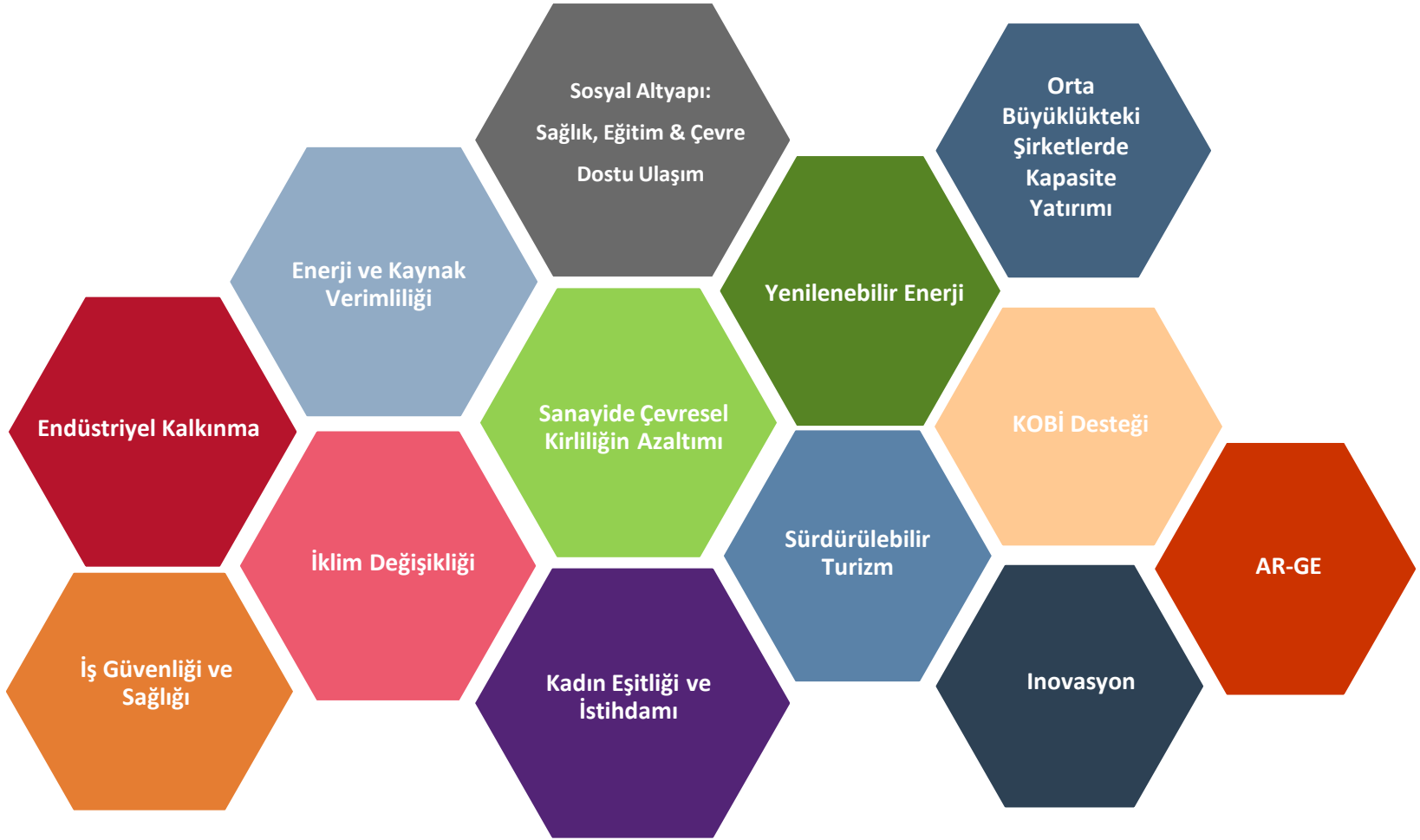
Yıllık Bazda İmzalanan Kredi Sözleşmeleri



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
AIIB	200 mio USD	Sürdürülebilir Enerji ve Altyapı
TOPLAM 2018	600 mio USD	

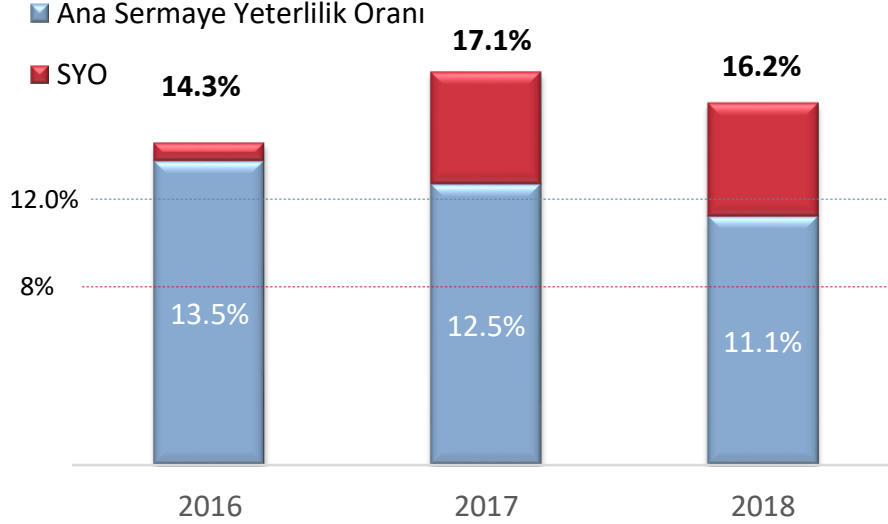
*KFK: Kalkınma Finansmanı Kurumları

Farklı Proje Temaları



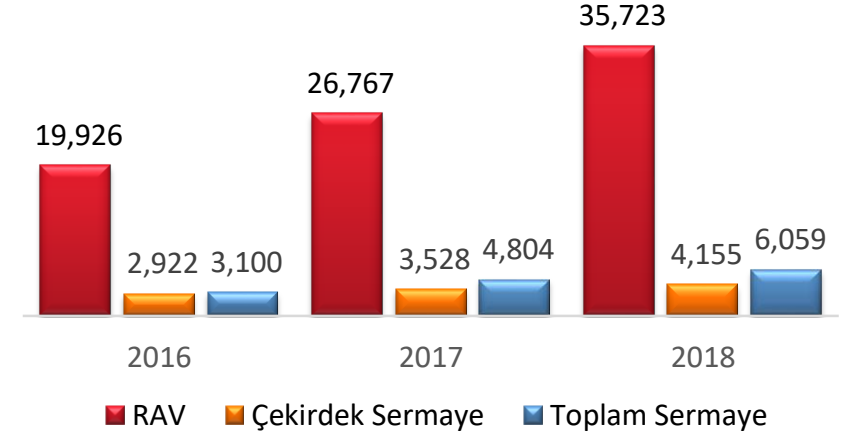
Sağlıklı Sermaye Yapısı

Sermaye Yeterlilik Oranı

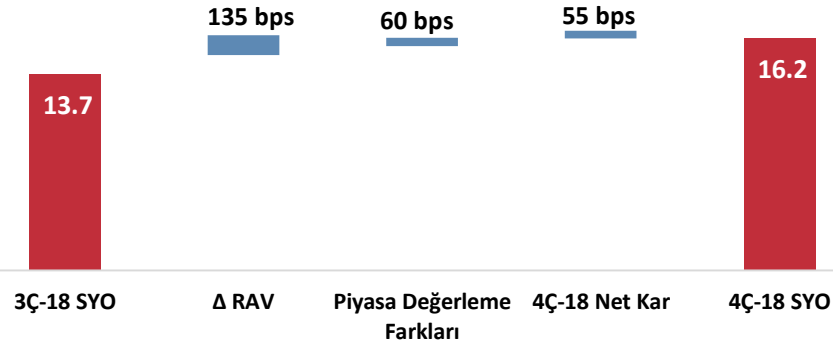


RAV ve Sermayenin Gelişimi

Mio TL

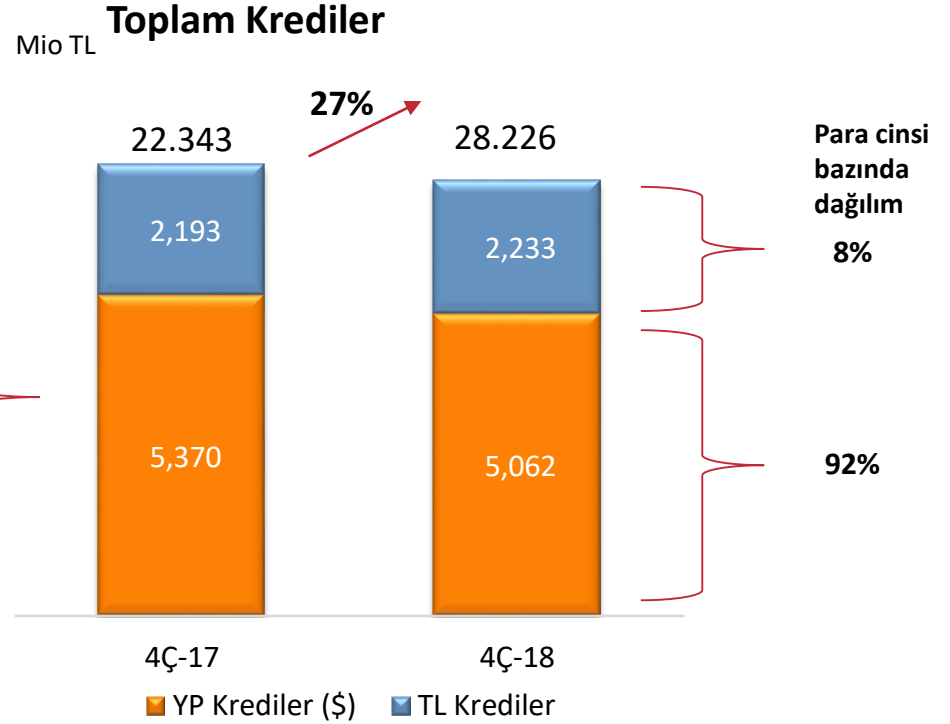
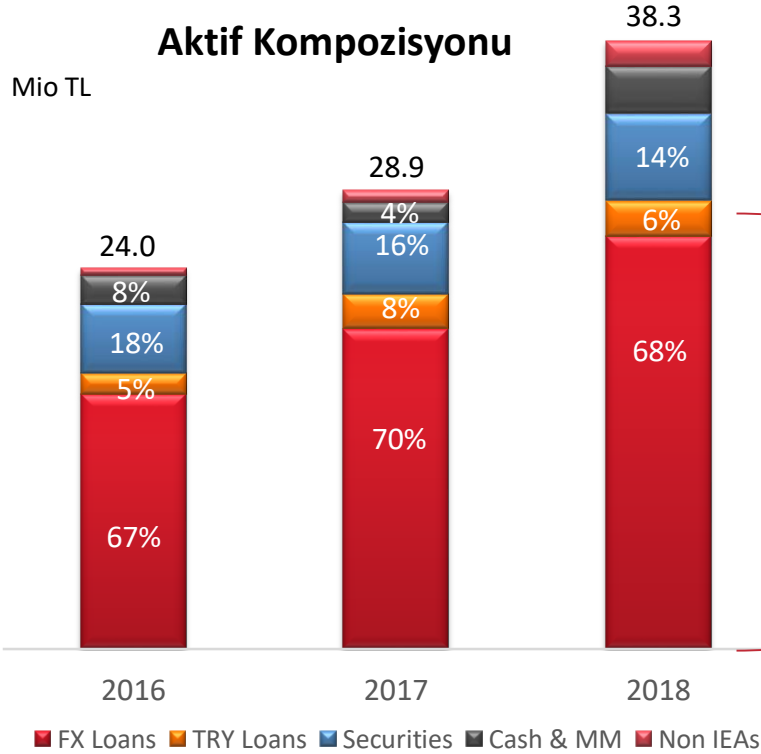


SYO Hareketi



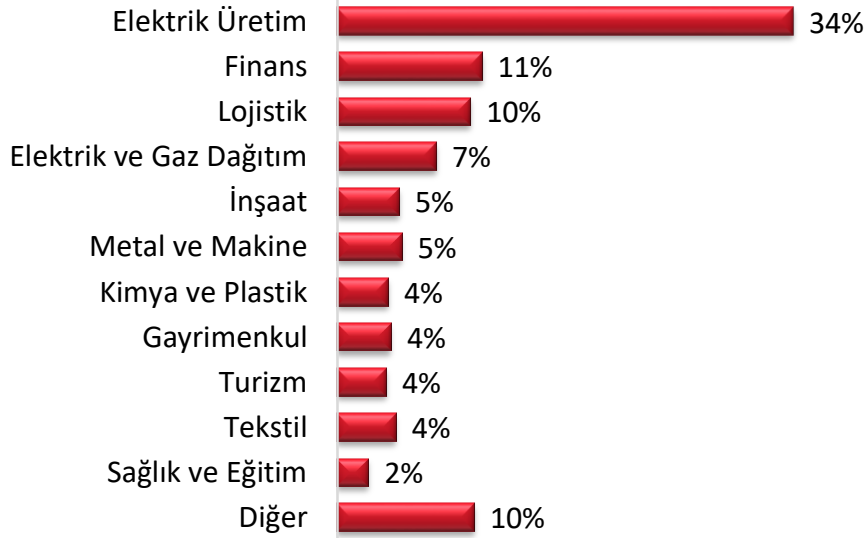
(%)	2018	2019
Sermaye Koruma Tamponu	1.875	2.500
Karşı Döngüsel Tampon	0.008	0.011
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	7.883	8.511
Sermaye Yeterlilik Oranı	9.883	10.511

İyi Yönetilen Aktif Kompozisyonu



Toplam kredilerin%62'si değişen faizli

Kredilerin Sektörel Dağılımı



*Diğer: %4 Gıda, %2 Otomotiv, %1 Ambalaj, %3 Diğer

Elektrik Üretim;
%85 Yenilenebilir Enerji;
%91 YEKDEM Kapsamında

85%

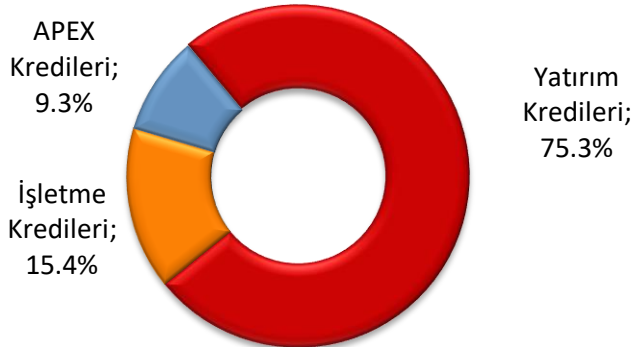
Finans;
%85 APEX Kredileri

85%

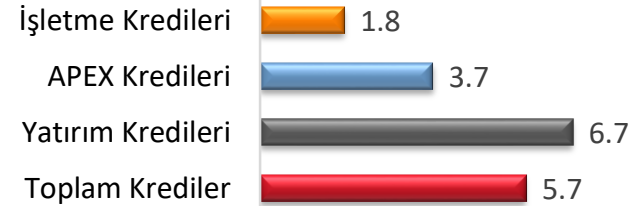
Gayrimenkul;
%50 Enerji ve Kaynak Verimliliği

50%

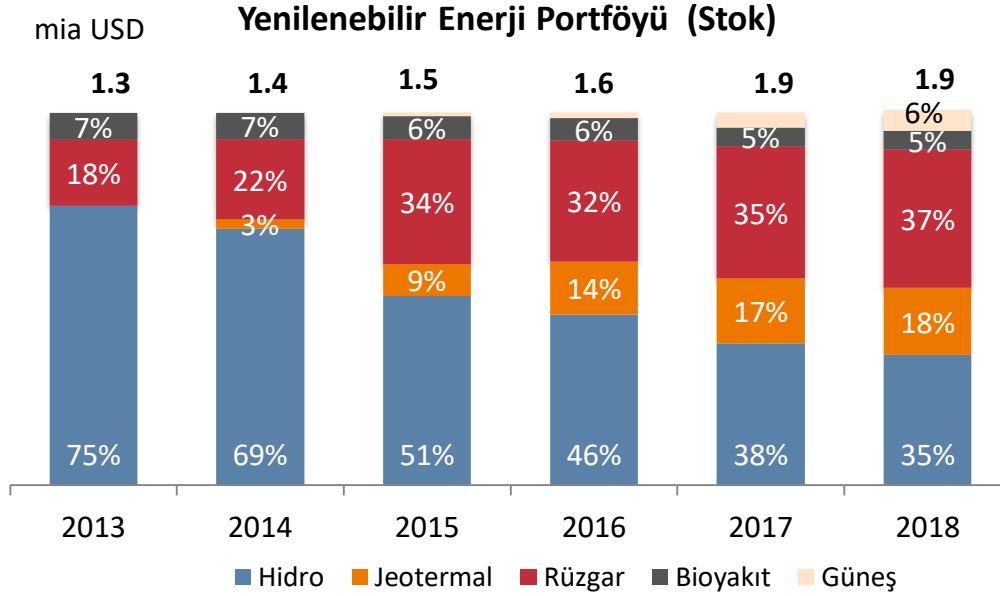
Türüne göre canlı krediler



Ortalama Vade



Yenilenebilir Enerji ve Verimlilik Projeleri



- 290 YE projesinin 253'si faaliyette
- Finanse edilen toplam kurulu güç: 6,066 MW
 - 5,263 MW üretimde (%87)

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

Kaynak Verimliliği

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

Enerji Verimliliği

- 84 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

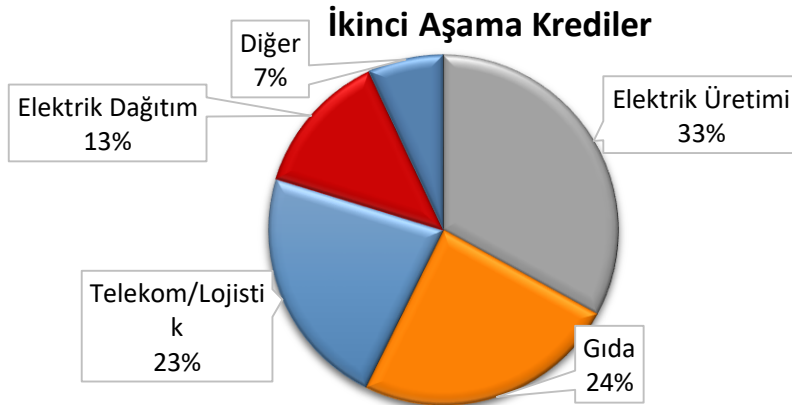
TL'deki değer kaybına bağlı olarak

- 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.

Kredi Sınıflandırması

	30.09.2018			
Mio TL	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
Aşama 1	30,437	90.6%	0.4%	109
Aşama 2	2,483	7.4%	13.2%	330
Aşama3	678	2.0%	23.6%	160
Brüt Krediler (*)	33,598	100.0%	1.81%	599
Serbest Karşılık				130
	31.12.2018			
Mio TL	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
Aşama 1	24,690	87.5%	0.6%	134
Aşama 2	2,944	10.4%	7.2%	212
Aşama3	593	2.1%	28.0%	165
Brüt Krediler (*)	28,227	100.0%	1.86%	511
Serbest Karşılık				220

(*)Üçüncü aşama krediler dahil.

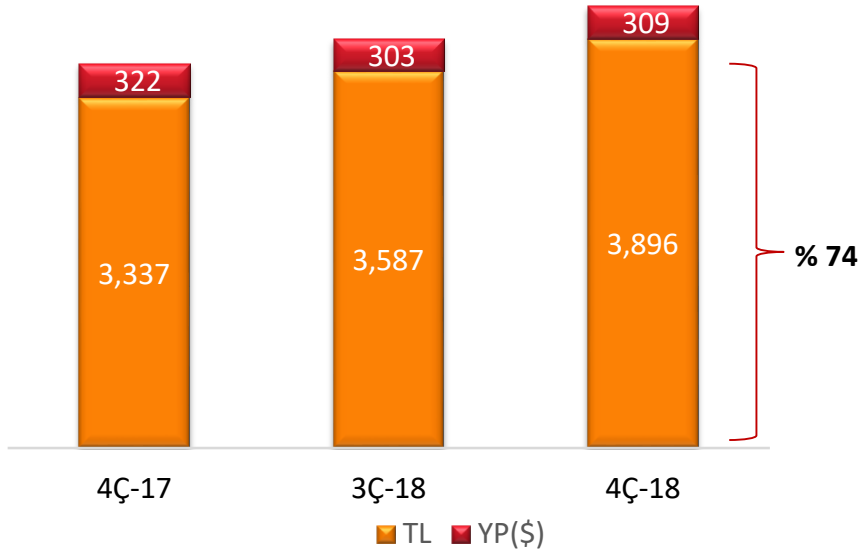


İkinci aşama kredilerin neredeyse tamamı nitel metodolojiye göre sınıflandırılmıştır

Risk Maliyeti Gelişimi (Çeyrekssel)



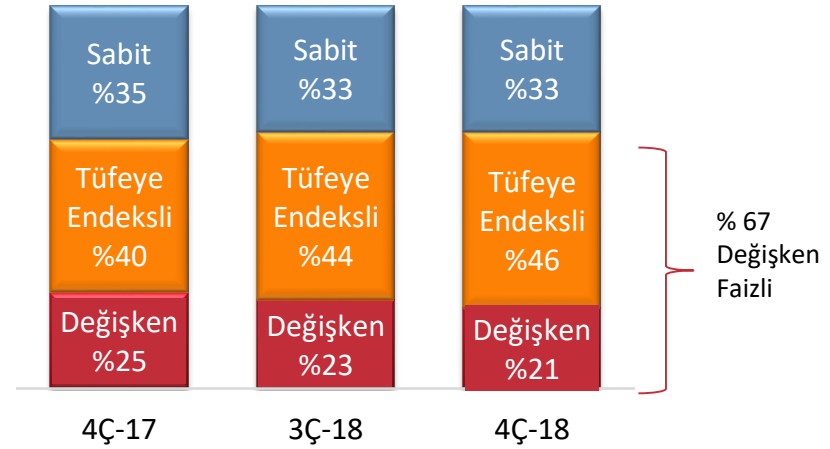
Sürdürülebilir Menkul Kıymet Gelirleri



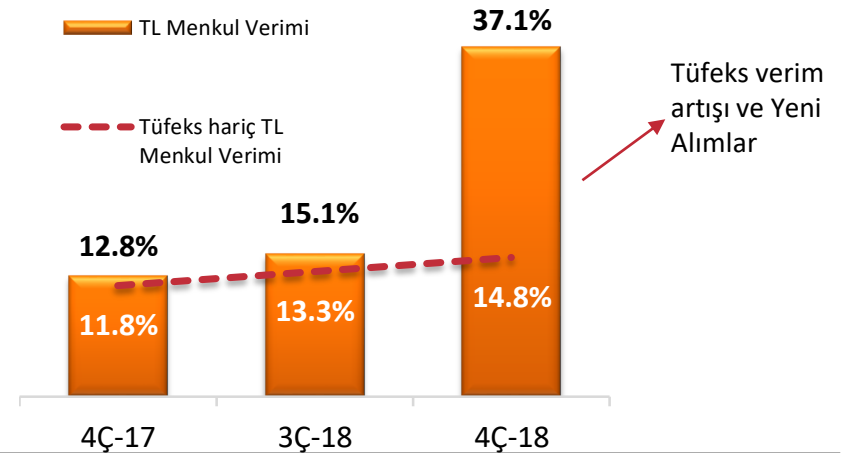
Menkuller/ Aktifler : %12

- Durasyon **1.4 yıl** sabit faizli tahvillerde, değişken faizli tahvillerde ise **2.0 yıl**, TÜFEKS'te **3.7 yıl**
- TL portföyün **%69'u** satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: portföyün **%3.3'ü**

TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı

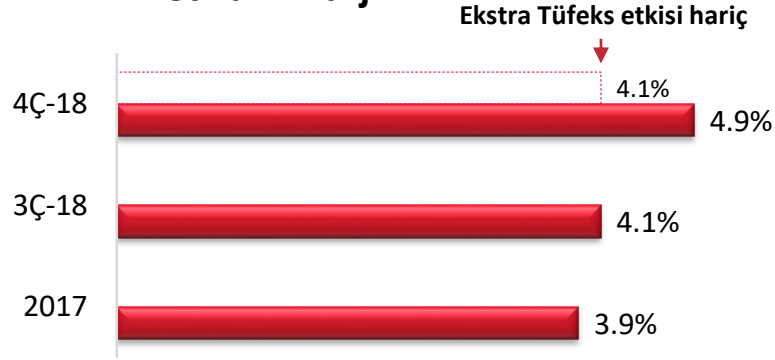


TL Menkul Verimi

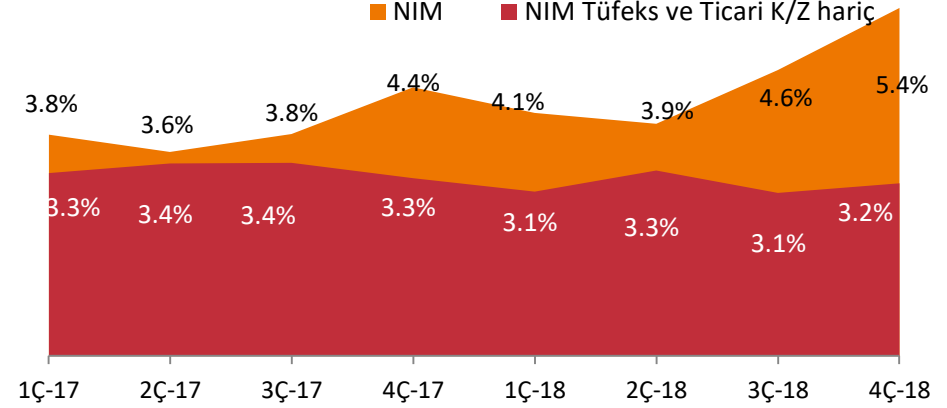


TÜFEKS etkisi ile Genişleyen Net Faiz Marjı

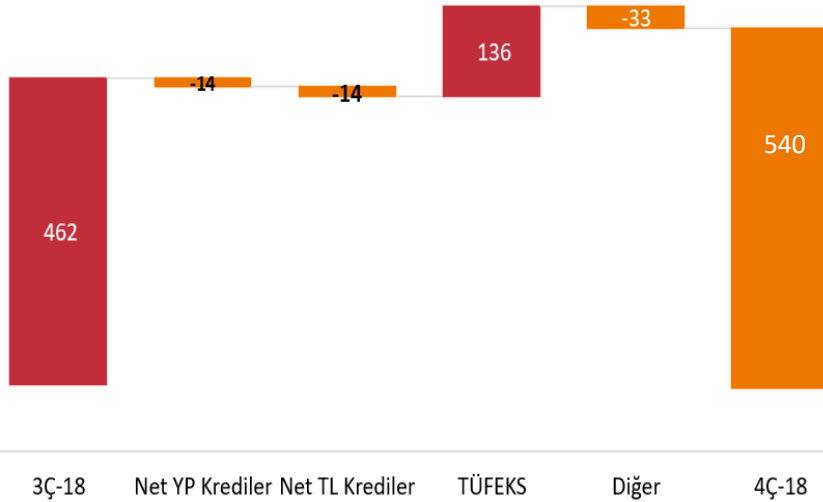
Yıllık Net Faiz Marjı



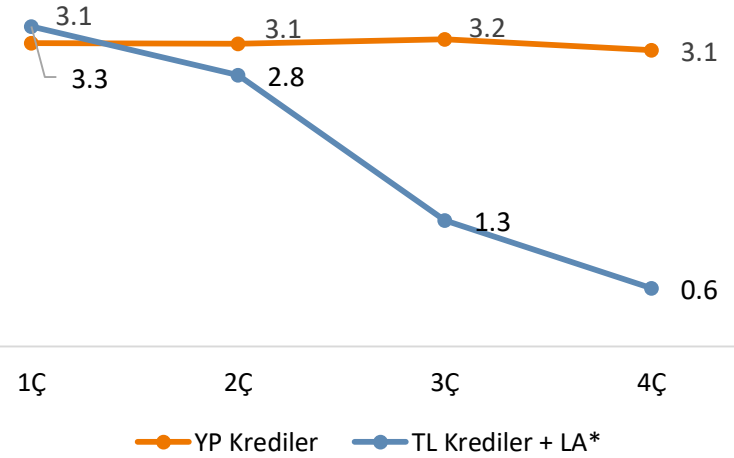
Çeyreksel Net Faiz Marjı



Çeyreksel Net Faiz Marjı Gelişimi



Çeyreksel Spread



*LA: Para Piyasası

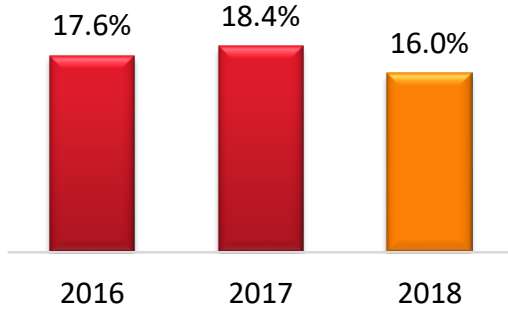
Güçlü Bankacılık Gelirleri

(Mio TL)	4Ç-17	3Ç-18	4Ç-18	Çeyreksele Değişim	Yıllık Değişim	
Net Faiz Geliri	270.6	371.5	513.7	38.3%	89.8%	Belirgin TÜFEKS etkisi
Ticari K/Z	38.6	47.2	-59.1	N.M.	N.M.	Swap işlem piyasa değerleme & karşılıklar için tutulan döviz pozisyonu zararı, karşılıklardaki kur kaynaklı gerileme ile telafi edildi.
Net Komisyonlar	5.5	4.7	5.8	23.1%	4.9%	
Temettü & Diğer	4.3	11.6	-11.0	N.M.	N.M.	
Net Bankacılık Gelirleri	319.0	437.2	449.3	2.8%	29.4%	
Operasyonel Giderler	-34.5	-38.9	-42.7	9.8%	24.1%	
Faaliyet Karı	284.6	398.3	406.5	2.1%	30.0%	Güçlü Faaliyet Gelirleri
Karşılıklar (+/-)	-124.1	-185.6	-159.7	-14.0%	4.9%	4Ç'de 90 milyon TL ekstra serbest karşılık
Vergi	-17.1	-43.9	-77.0	75.5%	N.M.	
Net Kar	143.4	166.5	169.9	2.0%	18.5%	

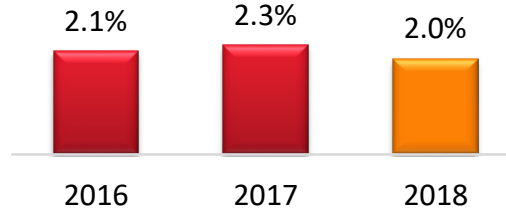
- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri net faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir.
- Menkul gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri menkul değer düşüş karşılığını içermektedir.
- 4Ç18 karşılıkları; denetlenmiş gelir tablosundaki diğer faaliyet gelirleri, ertelenmiş vergi ve beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkuller için ayrılan beklenen zarar karşılığı hariçtir.

Başlıca Performans Göstergeleri

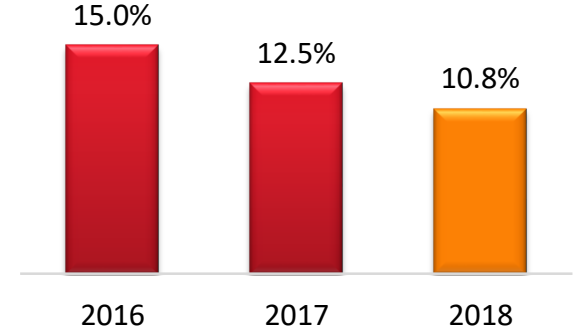
Özkaynak Karlılık Oranı



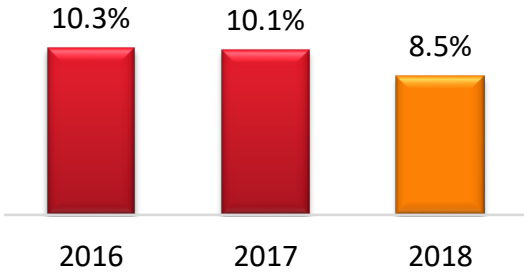
Aktif Karlılık Oranı



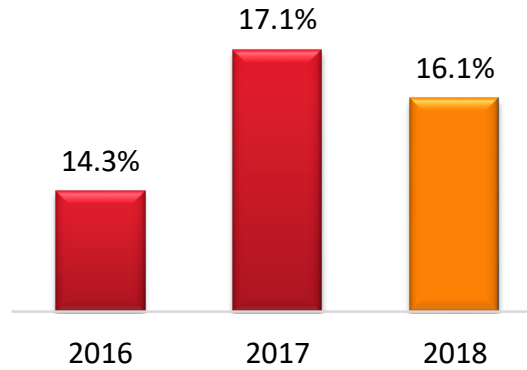
Gider/Gelir Rasyosu



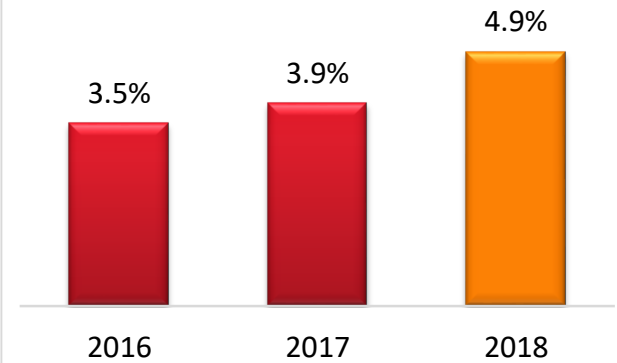
Serbest Sermaye



Sermaye Yeterlilik Oranı



Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı/Ortalama Özkaynak

Aktif Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı / Ortalama Aktifler

2019 Beklentileri

Finansal Beklentiler(Solo) (%)	2019 T
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	~5
Kredi/Aktif Oranı	~75
Krediler/Uzun Vadeli Fonlama Rasyosu*	~115
Net Ücret&Komisyon Artışı	>35
Faaliyet Giderleri Artışı	<25
Net Faiz Marjı(düzeltilmiş)**	3.5-3.8
Özkaynak Karlılık Oranı	14-15
Aktif Karlılık Oranı	1.5-1.7
Gider/Gelir Oranı	13-14
Sermaye Yeterlilik Oranı	>15
Takipteki Krediler Oranı	<4
Net Risk Maliyeti	~100 bps

*Uzun vadeli fonlama menkul kıymet ihraçlarını içermemektedir.(Eurobonds).

**Swap maliyeti dahil edilmiş.

2019 Planları

İhtiyatlı Risk
Yönetimi

Güçlü Sermaye

KFK
fonlamaları ile
desteklenen
likidite

İlımlı Kredi
Büyümesi



TSKB Yatırımcı İlişkileri

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



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

www.tskb.com.tr

Ekler: Kümülatif Gelir Tablosu

(TRY mn)	2017	2018	YtD
Net Faiz Geliri	922.1	1,435.9	56%
Ticari K/Z	65.8	42.7	-35%
Net Komisyonlar	14.4	19.0	32%
Temettü&Diğer	52.8	8.0	-85%
Net Bankacılık Gelirleri	1,055.2	1,505.6	43%
Operasyonel Giderler	- 132.4	- 162.9	23%
Faaliyet Karı	922.7	1,342.8	46%
Karşılıklar (+/-)	- 195.4	- 493.5	153%
Vergi	- 131.6	- 188.4	43%
Net Kar	595.7	660.9	11%

Ekler: Bilanço

(Mio TL)	31/12/2017			30/09/2018			31/12/2018		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	11	843	854	14	1,547	1,561	600	1,340	1,940
Menkul Değerler	3,342	1,208	4,550	3,591	1,795	5,387	3,894	1,585	5,479
Krediler	2,192	20,152	22,344	2,493	31,105	33,598	2,233	25,994	28,227
Karşılıklar	-49	-1	-50	-94	-504	-599	-94	-416	-511
İştirakler	560	28	593	676	50	726	1,343	42	1,385
Diğer	355	343	699	1,401	1,480	2,881	904	873	1,777
Toplam	6,421	22,573	28,994	8,080	35,473	43,553	8,881	29,417	38,298
Kısa Vadeli Fonlar	763	2,292	3,055	166	2,322	2,488	169	1,928	2,097
Uzun Vadeli Fonlar	-	16,315	16,315	-	25,362	25,362	-	21,521	21,521
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	4,892	4,892	-	9,782	9,782	-	8,499	8,499
Repo*	80	161	242	-	210	210	-	137	137
Diğer	624	248	872	1,061	747	1,808	905	420	1,325
Özkaynak	3,606	12	3,616	4,018	-113	3,905	4,788	- 69	4,719
Toplam	5,187	23,807	28,994	5,244	38,309	43,553	5,862	32,436	38,298

* TL menkul fonlama