

Yatırımcı İlişkileri Sunumu

1Ç2019 – Solo Finansal Sonuçlar



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

Ayrıışan Bankacılık Modeli

Özel Sektör
Yatırım ve
Kalkınma
Bankası

Kalkınma
Finansman
Kuruluşları (KFK)
ile Köklü İlişkiler

Hazine
Garantisine
Erişim

Sürdürülebilirlik
Prensiplerine
Uyumlu Entegre
İş Modeli

Güçlü
Finansallar

Varlıklara göre
daha uzun
vadeli
yükümlülükler

Güçlü kredi
değerlendirme
ve izleme
süreçleri

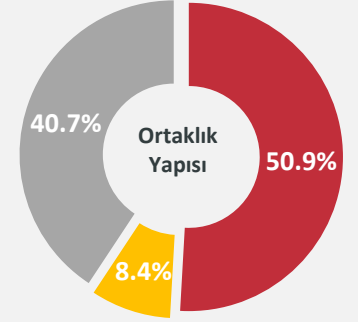
- 1950 yılında özel sektör yatırım ve kalkınma bankası olarak kurulmuştur.
- TSKB, uzun vadeli yatırımlar ile Türkiye ekonomisinin kalkınmasını desteklemektedir.
- Farklı disiplinleri bir araya getiren bağımsız ve güçlü proje değerlendirme süreci
- Mevduat toplamayan TSKB'nin başlıca fon kaynağı Kalkınma Finansmanı Kuruluşları'ndan temin edilen kaynaklardır.
- Özkaynak harici yükümlülüklerin %52'si Hazine garantilidir.

Bir bakışta TSKB

- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **41.6 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **364** çalışan, **3** şube
- Aktif sıralamasında **13'üncü** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3,3** pazar payı
- **2,1 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **47.6%**

*29 Nisan 2019 itibarıyla

- İş Bankası Grubu
- Vakıfbank
- Halka Açık ve Diğer



Derecelendirme Notları	TSKB	Türkiye
Fitch Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	B+	BB
Moody's Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	B2	Ba3
SAHA	9.54/10	

İştirakler

YATIRIM
FİNANSMAN

ESCARUS
TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı

TSKB
GAYRİMENKUL DEĞERLER

TSKB GYO
KATİMLERİNE YATIRIM ORTAKLIĞI

Emisyon ve Yatırım
Pazari

İŞ LEASING

İŞ FAKTÖRİNG

Paydaşlarımız

Hazine ve Maliye Bakanlığı

Banka aşağıdaki alanlarda güvenilir bir iş ortağıdır:

- Köklü deneyim ve bilgi birikimi
- Yatırım projeleri için inovatif tema geliştirme kapasitesi
- Dokümantasyon ve müzakere
- Mevcut projelerin izlenmesi

Fon Sağlayıcılar

Banka aşağıdaki alanlarda güvenilir bir iş ortağıdır:

- Tema geliştirme
- Hızlı kullandırım
- Katma değer oluşturma
- Kapasite geliştirme

Müşteriler

- Büyük ve ortak ölçekli şirketler, KOB  'ler
- Pek çok alanda iş birlikleri: kurumsal krediler, yatırım bankacılığı faaliyetleri ve danışmanlık hizmetleri

Düzenleyici Otoriteler

- Kamu kurumları ile uzun vadeye dayanan ilişkiler
- Fikir paylaşımı
- Danışmanlık hizmetleri

Kalkınma Finansmanı Birlikleri

- Uzun Vadeli Yatırımcılar Kulübü (LTIC),
- İşlam Kalkınma Bankası   ye   lkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı (ADFIMI)
- Avrupa Uzun Vadeli Yatırımcılar Birliği (ELTI)
- Uluslararası Kalkınma Finans Kulübü (IDFC) kurucu   yeliği
- Uluslararası Finans Entstit  s   (IIF)

Sivil Toplum Kuruluşları

- UNEP FI
- UN Global Compact
- Global Reporting Initiative
- TÜSIAD
- DEİK
- İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği (SKD Türkiye)

Sürdürülebilir ve Kapsayıcı İş Modeli

Türkiye’de İstihdama Destek;

- Kadınların ekonomiye katılımına teşvik
- İş güvenliği ve sağlığı finansmanı
- Az gelişmiş bölgelere destek



Düşük karbonlu ekonomiye geçişe destek



Türkiye’de enerji bağımlılığını azaltacak yatırımların finansmanı

- Yenilenebilir enerji projeleri finansmanı
- Enerji ve kaynak verimliliği projeleri



Yatırım projelerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümü



Finanse edilmiş projelerin sosyal etkilerinin izlenmesi



- BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri ile paralel kaynak yapısı
- 14 BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefine destek

Misyonumuz Çerçevesinde Gerçekleştirdiğimiz Faaliyetler

Kurumsal Bankacılık

- 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 finansman çözümleri
- IBRD, CEB, EIB'den sağlanan APEX fonları ile KOBİ'lere ve ihracata destek

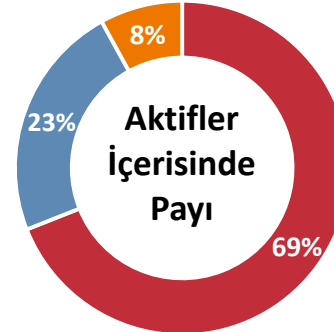
Yatırım Bankacılığı

- Banka'nın menkul portföyünün yönetimi
- Opsiyon, swap, swaption, caps&floors işlemleri gibi kur veya faize endeksli türevler, yapılandırılmış risk yönetimi ve fonlama çözümleri
- Hisse ve bono ihraçları, M&A danışmanlıkları, stratejik danışmanlık, özelleştirme, varlık alım ve satım danışmanlığını da kapsayan terzi işi danışmanlık ve aracılık hizmetleri

Danışmanlık 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

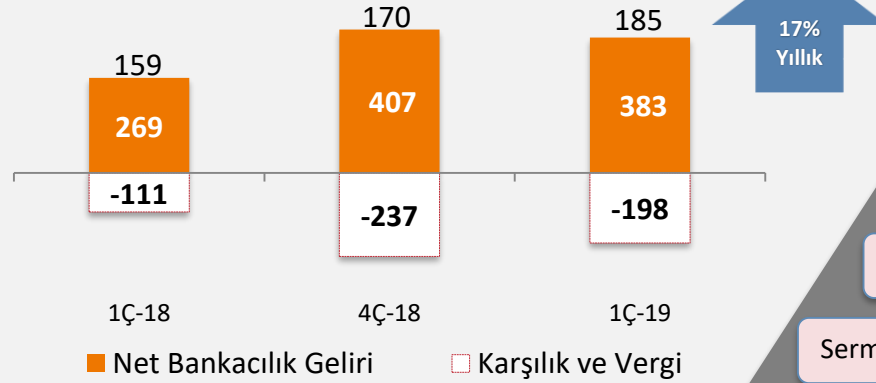
- Kurumsal Bankacılık
- Yatırım Bankacılığı
- Diğer Gelirler (İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri)



Öne Çıkan Hususlar

- Güçlü bankacılık gelirleri
- İhtiyatlı risk yönetimi
- Sağlıklı sermaye yapısı
- Sağlam likidite

Çeyreksel Net Dönem Karı – mio TL



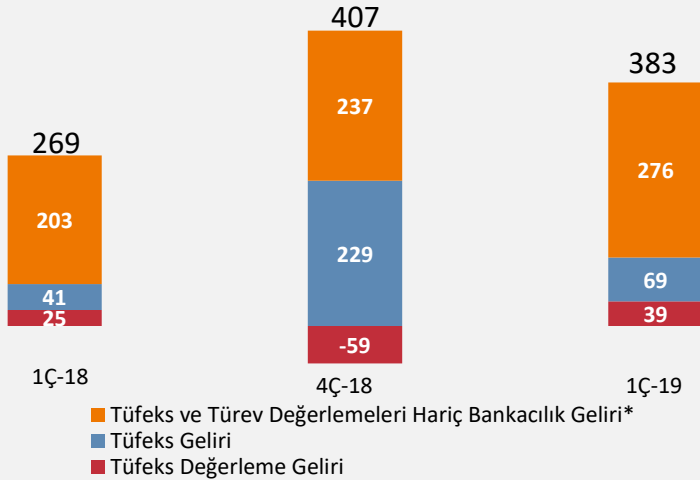
Net Faiz Marjı **4.5%**

Özkaynak Karlılığı **14.8%**

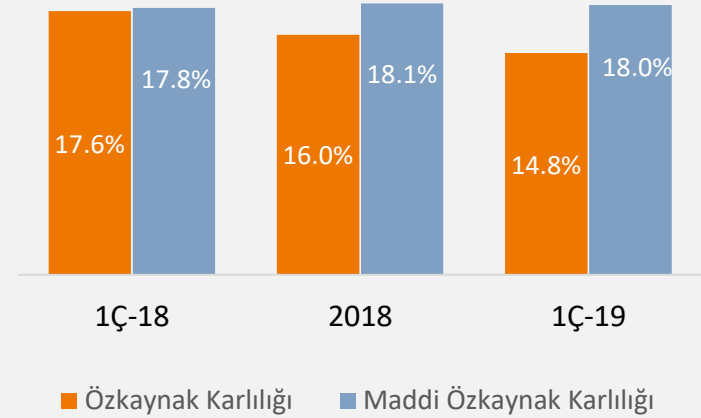
Aktif Karlılığı **1.9%**

Sermaye Yeterlilik Oranı **16.0%**

Çeyreksel Net Bankacılık Gelirleri – mio TL



Özkaynak Karlılığı & Maddi Özkaynak Karlılığı

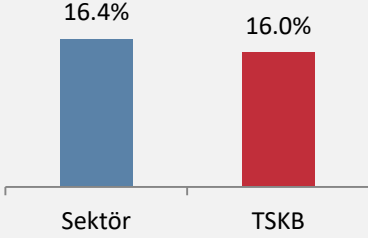


*Net Bankacılık Gelirleri=Karşılık ve vergi öncesi net kar

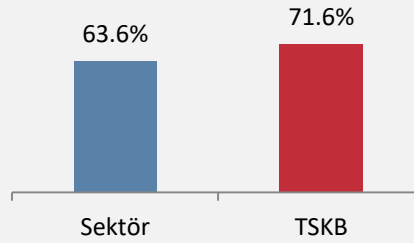
Maddi Özkaynak (TE) = Özkaynak – GUD farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan piyasa değerlemeleri

Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

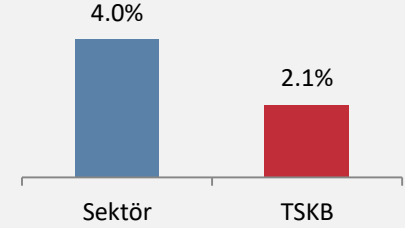
Sermaye Yeterlilik Oranı



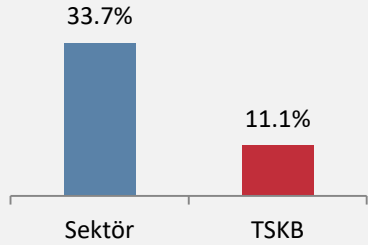
Krediler/Aktifler



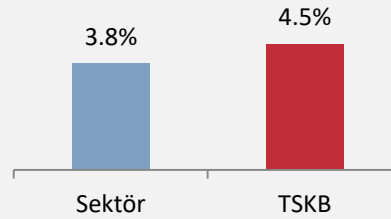
Takipteki Krediler Oranı



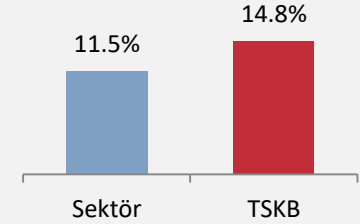
Gider/Gelir Oranı



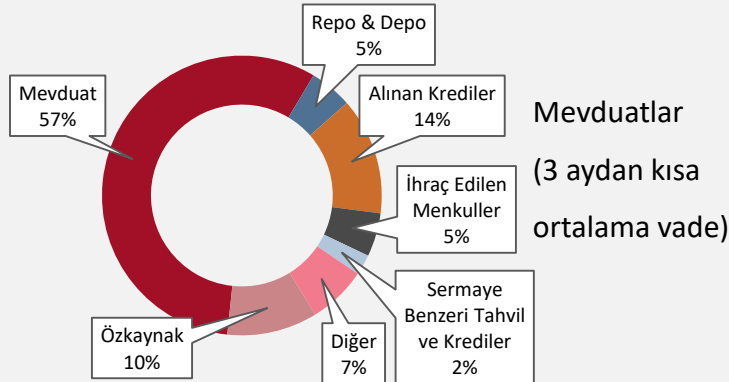
Net Faiz Marjı



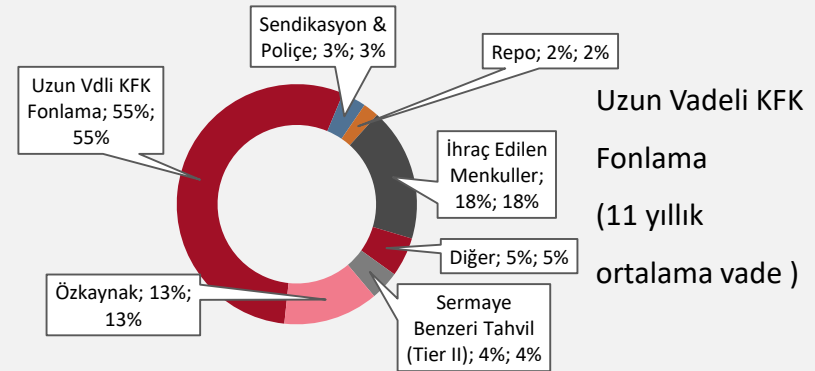
Özkaynak Karlılık Oranı



BANKACILIK SEKTÖRÜ



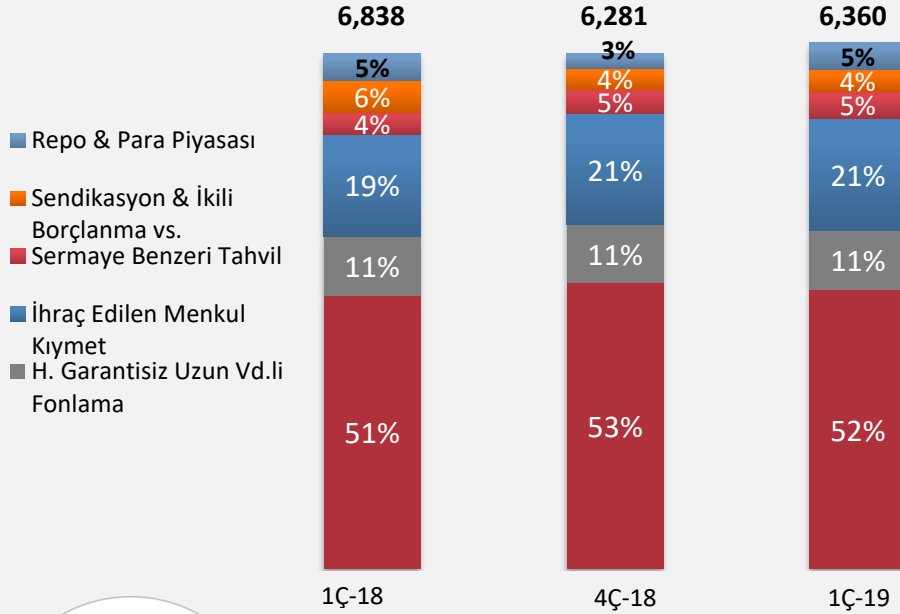
TSKB



Sağlam ve Çeşitlenmiş YP Likidite

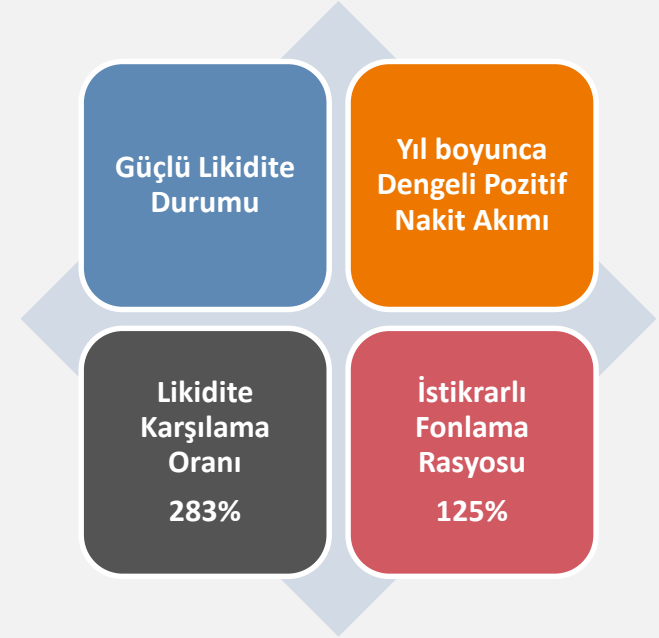
Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynaklar hariç)

mio USD



Toplam Fonlama:
6,360 mio USD

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

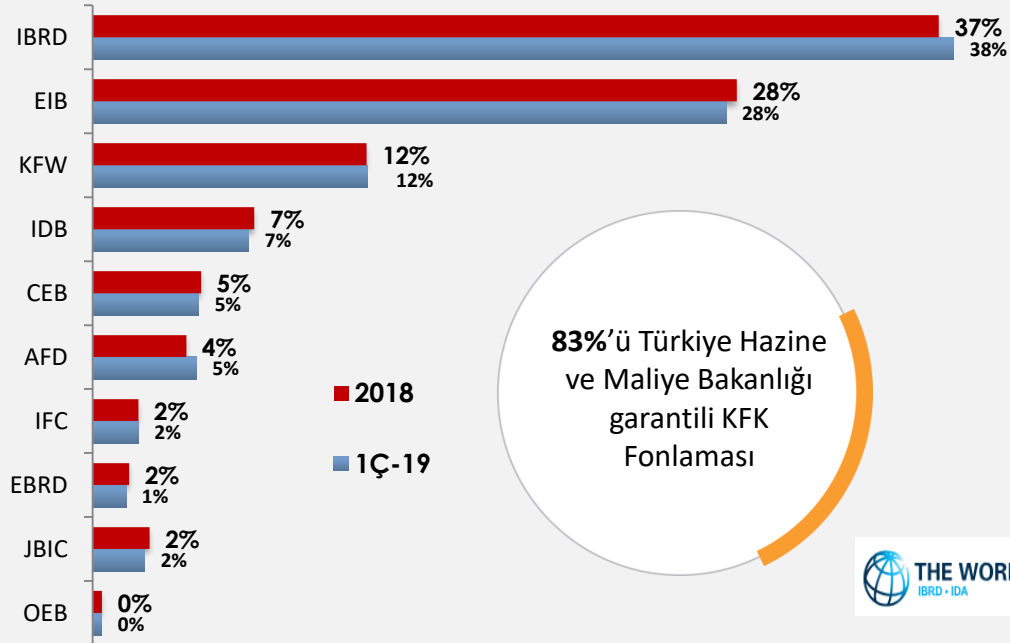


712 mio\$ Kullanıma Hazır Serbest KFK Fonlaması

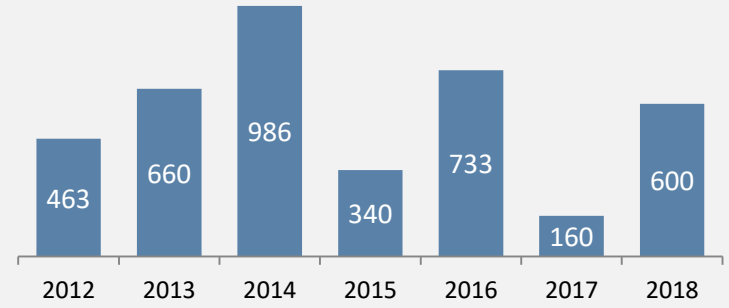
- | | |
|--------------------------|-----|
| • Kapsayıcılık | 48% |
| • İklim & Çevre | 45% |
| • Sürdürülebilir Altyapı | 7% |

Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Tabanı



Yıllık Bazda İmzalanan Kaynak Anlaşmaları-mio USD



2018 yılında KFK'larla imzalanan kaynak Anlaşmaları

Dünya Bankası– 400 mio USD

Kapsayıcı Finansmana Erişim Projesi

AIIB – 200 mio USD

Sürdürülebilir Enerji ve Altyapı

Kredi Temalarımız

**Endüstriyel
Kalkınma**

**Enerji ve Kaynak
Verimliliği**

Sosyal Altyapı
Sağlık, Eğitim &
Çevre Dostu
Ulaşım

**Yenilenebilir
Enerji**

**Kapasite
Yatırımları**

**İş Güvenliği
ve Sağlığı**

İklim Değişikliği

**Sanayide
Çevresel Kirliliğin
Azaltılması**

KOBİ Desteği

**Kadın Eşitliği
ve İstihdamı**

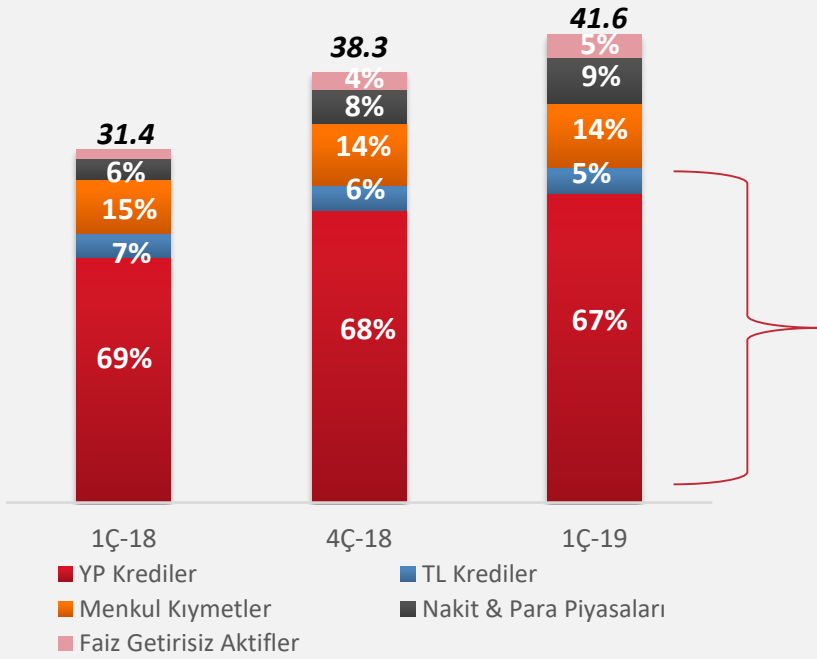
**Sürdürülebilir
Turizm**

İnovasyon

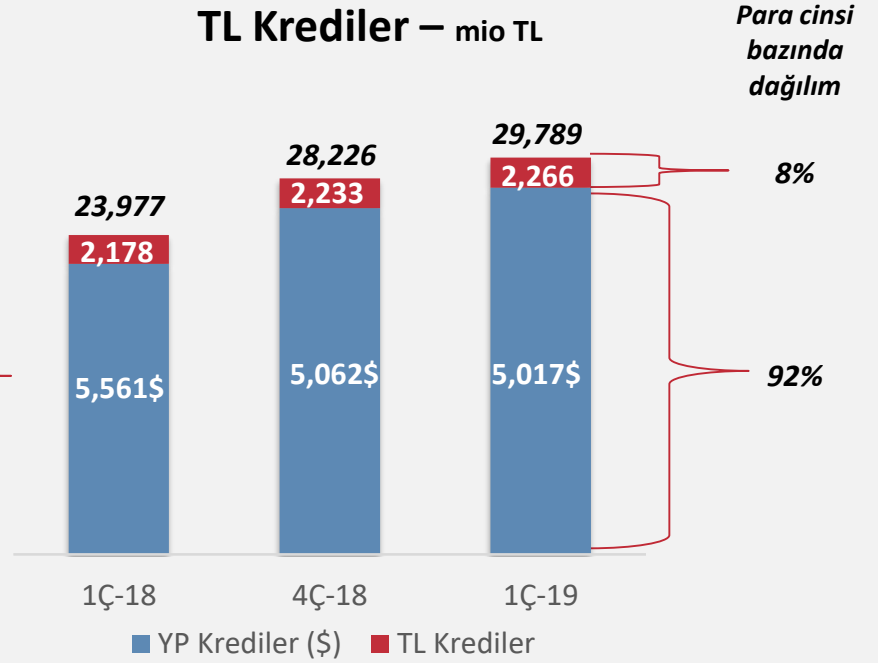
AR-GE

İyi Yönetilen Aktif Kompozisyonu

Aktif Kompozisyonu – mio TL

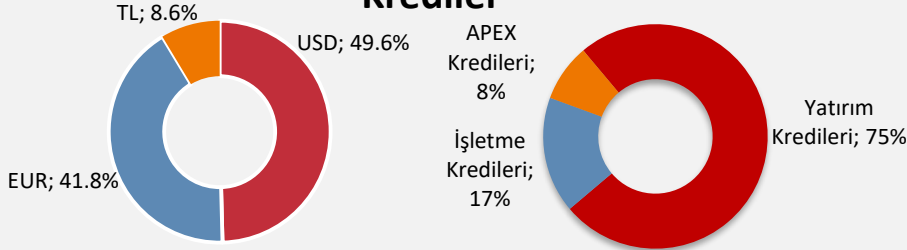


TL Krediler – mio TL



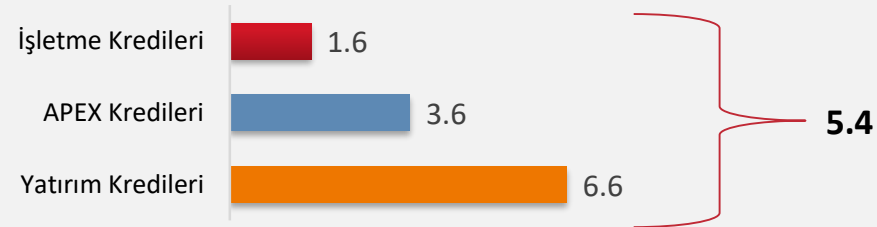
Para Cinsi ve Türüne göre

Krediler



- En büyük 20 kredi müşterisi nakit kredilerin %29'unu oluşturuyor.
- Kredi portföyünün 73%'ünü sürdürülebilir temalı yatırımlar oluşturuyor.

Ortalama Vade



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 Başarılı Kredi Değerlendirme ve İzleme 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

Ekonomik Araştırmalar

- Yeni tema geliştirme
- Ekonomik olarak katma değer yaratan TPG'lerin oluşturulması
- Piyasa ve sektör dinamiklerinin takibi
- Sektör raporları yayınlanması
- Projelerin değerlendirilmesi için girdi oluşturulması

Değerleme raporu, değerlendirmeleri için Krediler 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

Seçici Kredi Portföyü

Sektörel Kredi Dağılımı (1Ç-19)



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

Elektrik Üretimi'nin %86'sı Yenilenebilir Enerji Yatırımı; bu yatırımların da **%91'i YEKDEM'den** yararlanıyor.

Finans kredilerinin %73'ü APEX kredilerinden oluşuyor.

Konut dışı Gayrimenkul'un 50%'sini Enerji ve Kaynak Verimliliği Projeleri oluşturuyor.

Toplam portföyün **%6'sını** oluşturan **140** Verimlilik Yatırımı Projesi

Kaynak Verimliliği

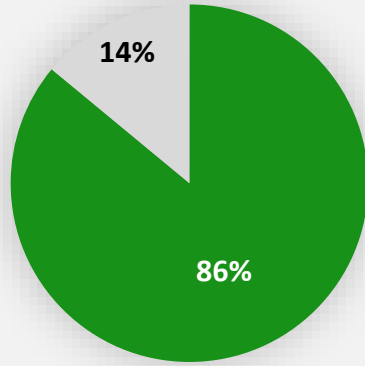
- 57 Proje
- Sektörler; Turizm, Kimya, Otomotiv, Çelik, Çimento, Tekstil

Enerji Verimliliği

- 83 Proje
- Sektör; Kimya, Otomotiv, Çimento, Madencilik, Enerji, Çelik, Tekstil

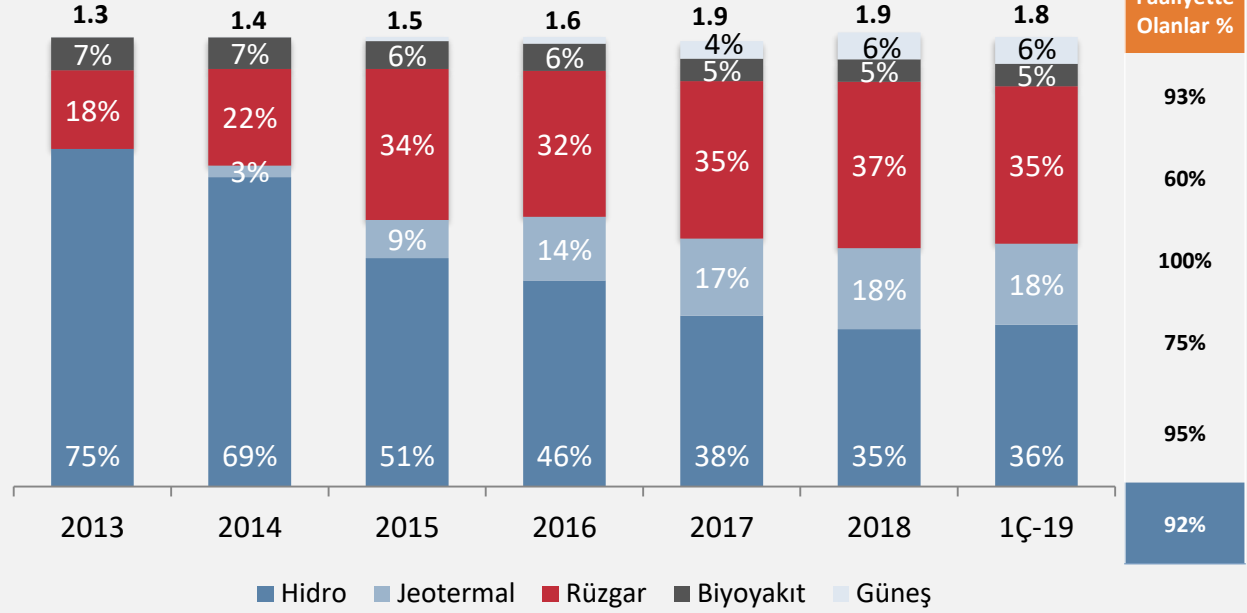
Elektrik Üretim Projeleri

Yenilenebilir Enerji
(YE) Portföyü



■ Yenilenebilir ■ Konvansiyonel

Yenilenebilir Enerji Portföyü (Stok mia \$)



- 285 YE projesinin %92'si faaliyettedir.
- Finanse edilen toplam kurulu gücün %89'u üretimdedir.
- Üretimde olan enerji projelerinin MW güç olarak %97'si YEKDEM'den yararlanmaktadır.

YEKDEM Garantili Fiyat Mekanizması

YEKDEM & Yerli Ekipman Teşviki		
Kaynak Tipi	YEKDEM Birim Fiyatı (USD cent/kWh)	Yerli Ekipman Teşvik Aralığı (USD cent/kWh)
Hidro	7,3	1,0-2,3
Rüzgâr	7,3	0,6-3,7
Jeothermal	10,5	0,7-2,7
Biyokütle	13,3	0,4-5,6
Güneş	13,3	0,5-9,2

Kurulu Güç (MW)								Santral Sayısı (Adet)						
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Hidro	217	598	2.218	9.561	11.096	11.706	12.588	14	40	126	388	418	447	463
Rüzgâr	76	825	2.775	4.320	5.239	6.200	6.496	3	21	60	106	141	151	160
Jeothermal	101	147	193	204	300	349	503	15	23	34	42	57	70	100
Biyokütle	140	228	390	599	752	997	1.253	6	9	14	20	29	37	45
Güneş	-	-	-	-	13	14	82	-	-	-	-	2	3	9
TOPLAM	534	1.798	5.575	14.684	17.400	19.266	20.922	38	93	234	556	647	708	777

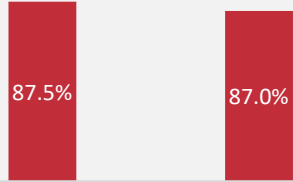
- 31/12/2020 tarihine kadar devreye girecek santraller YEKDEM'e başvurmaya hak kazanırlar.
- Garantili YEKDEM fiyatları devreye giriş tarihinden sonraki ilk 10 yıl, yerli ekipman teşvikleri devreye giriş tarihinden sonraki ilk 5 yıl geçerlidir.
- 2020 yılı sonundan itibaren YEKDEM devam etmeyecektir. 2020 yılından sonra, sadece 2020 sonuna kadar devreye girmiş yenilenebilir enerji santralleri mevcut koşullarla bu mekanizmadan yararlanmaya devam edebileceklerdir. Kamudan, YEKDEM sonrası için ayrı bir mekanizma üzerinde çalışıldığına ilişkin açıklamalar gelmiştir.
- Geçtiğimiz aylarda, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Fatih Dönmez, «Yatırım maliyetlerini ilk on yılda geri ödemeyi başarabilen yenilenebilir enerji santrallerinin yatırımlarını ödemeyi tamamladıktan sonra ürettikleri elektriği piyasa fiyatından satacaklar» ifadesini kullandı. Eğer ilk on sene içerisinde yatırım maliyetinin karşılanmaması durumunda ise YEKDEM tarifelerinin santral özelinde devam etmesinin santralin durumuna göre düşünülebileceği belirtildi.

Ayrıca;

- 2018 yılında, arz ve sistem güvenliğinin sağlanması amacıyla termik santraller için elektrik kapasite mekanizması devreye alındı. 2019 yılında TEİAŞ, kapasite mekanizmasında düzenleme yaparak YEKDEM'den faydalanmamış büyük rezervuarlı hidroelektrik santralleri de bu mekanizmaya dahil etti. Sonuç olarak, toplam 1.666 MW kurulu güce sahip 10 adet hidroelektrik termik santral 2019 yılında kapasite mekanizmasından faydalanmaya hak kazandı.

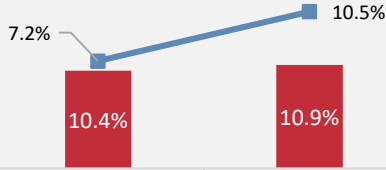
İhtiyatlı Yaklaşımla Kredi Sınıflandırması

Birinci Aşama Krediler



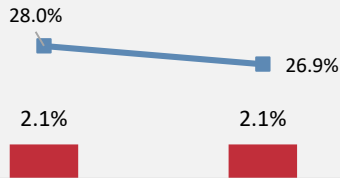
4Ç-18 1Ç-19

İkinci Aşama Krediler



4Ç-18 1Ç-19

Üçüncü Aşama Krediler



1Ç-18 1Ç-19

Karşılık Oranı

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
Aşama 3	593	2.1%	28.0%	165
Brüt Krediler	28,227	100.0%	1.86%	511
Serbest Karşılıklar				220

31.03.2019

Mio TL	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
Aşama 1	25,930	87.0%	0.5%	134
Aşama 2	3,240	10.9%	10.5%	339
Aşama 3	618	2.1%	26.9%	166
Brüt Krediler	29,789	100.0%	2.15%	639
Serbest Karşılıklar				240

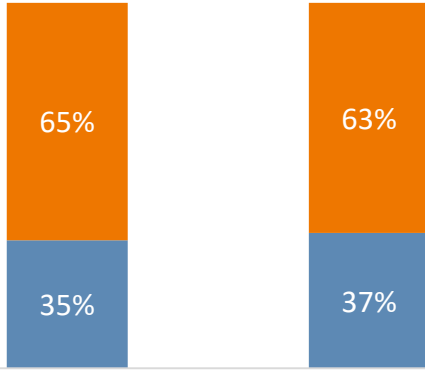
**Mart 19
Net Risk
Maliyeti
47 baz puan**

Kur etkisi hariç
**40 baz puan Net Risk
Maliyeti****

İhtiyatlı Yaklaşımla Kredi Sınıflandırması

2. Aşama Krediler

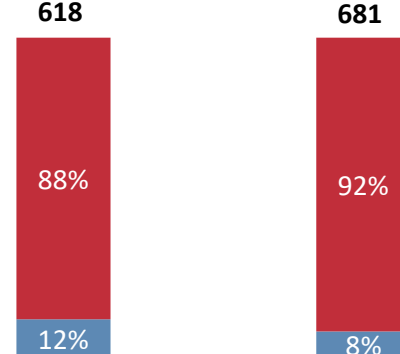
TL mia



Kredi riskinde önemli düzeyde artış kaydedilen krediler yeniden yapılandırma aşamasındadır.

Takipteki Krediler

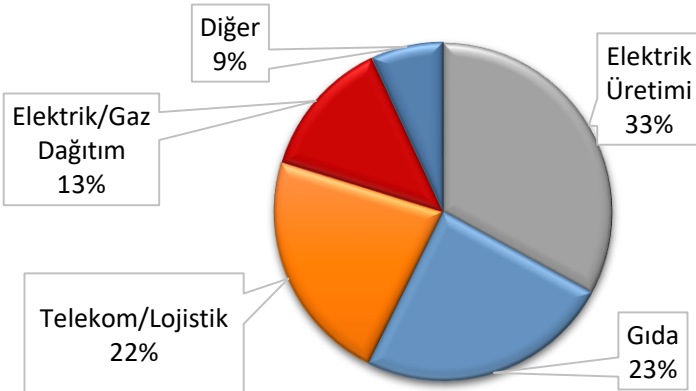
TL mn



Takipteki alacaklara yeni giriş olmamıştır.

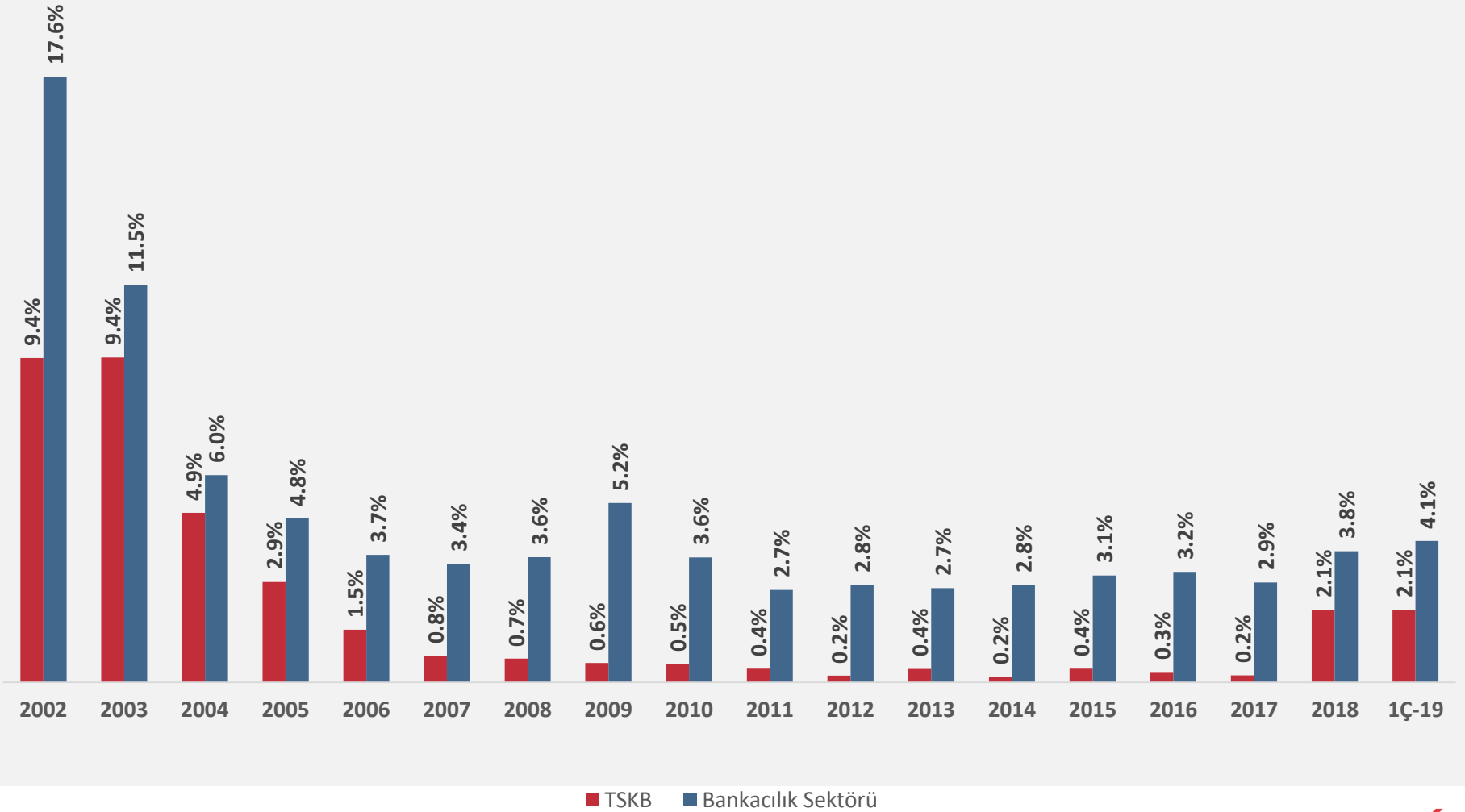
■ Kredi Riskinde Önemli Düzeyde Artış
■ Yeniden Yapılandırılan

■ Tek Bir Kredi Dosyası ■ Diğer



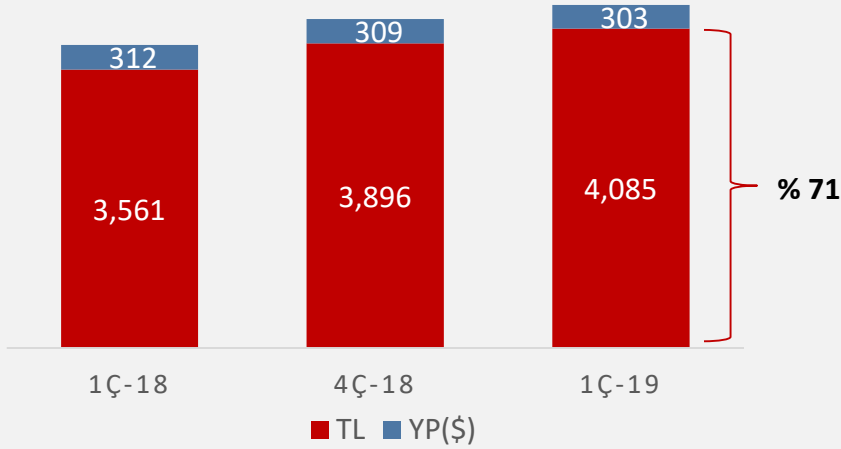
- Yeniden yapılandırılan kredilerin tümü 2. aşamada izlenmektedir.
- 2. aşama kredilerde çeşitlenmiş bir sektörel dağılım bulunmaktadır.
 - Elektrik üretim kredilerinin 66%'sı Yenilenebilir Enerji (bu projelerin hepsi YEKDEM'lidir)
 - OTAŞ (LYY) kredisi telekom/lojistik riski altında gösterilmiştir.

Takipteki Krediler: TSKB - Bankacılık Sektörü Karşılaştırması



Menkul Kıymet Portföyü

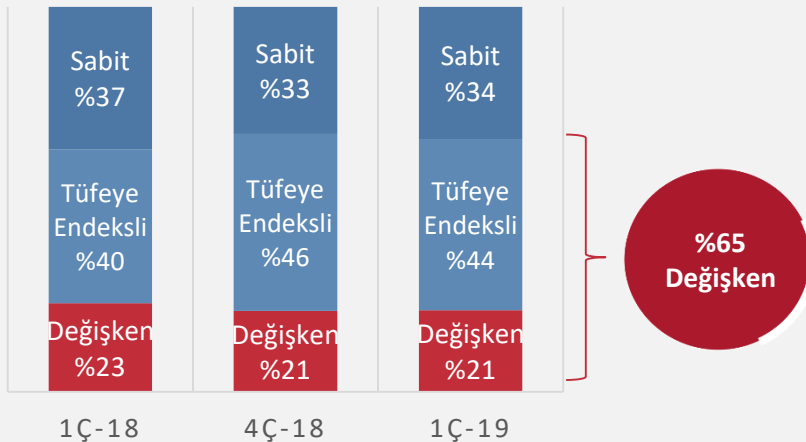
TL mn



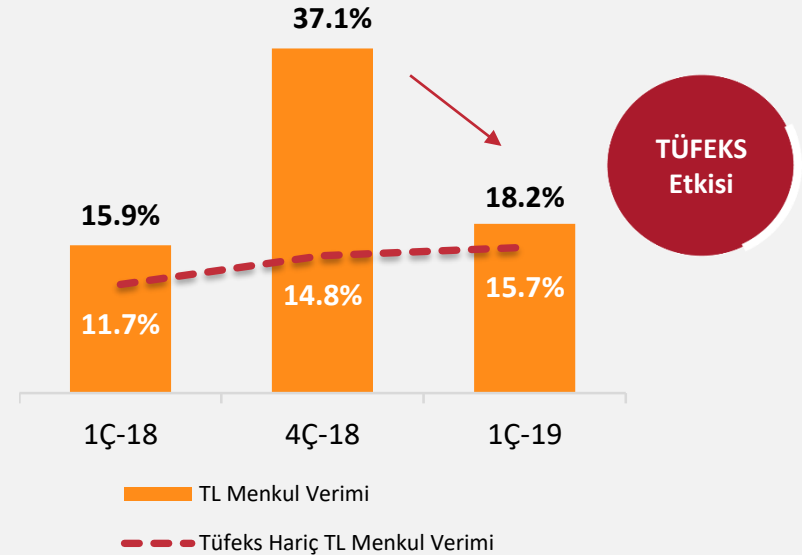
Menkuller / Aktifler: %14

- Durasyon: **1.1 yıl** sabit faizli tahvillerde; **1.8 yıl** değişken faizli tahvillerde, TÜFEKS'te **3.6 yıl**
- TL portföyün **%69'u**: satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: **portföyün %3.3'ü**

TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı



TL Menkul Verimi



Düşük Tüfeks Gelirlerine Rağmen Güçlü Bankacılık Gelirleri

TL mn	1Ç-18	4Ç-18	1Ç-19	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
Net Faiz Geliri	267.7	513.7	375.5	-27%	40%
Ticari K/Z	24.8	- 59.1	38.9	N.M.	57%
Net Komisyonlar	4.7	5.8	7.8	34%	65%
Temettü ve Diğer	12.2	-11.0	11.1	N.M.	-9%
Bankacılık Gelirleri	309.5	449.3	433.2	-4%	40%
Faaliyet Giderleri (-)	40.0	42.7	49.7	16%	24%
Net Bankacılık Gelirleri	269.5	406.5	383.4	-6%	42%
Karşılıklar (-)	71.7	159.7	145.3	-9%	103%
Vergi Karşılıkları (-)	38.8	77.0	52.9	-31%	36%
Net Kar	158.9	169.9	185.2	9%	17%

Tüfeks'te düşüşe rağmen istikrarlı net faiz marjı

Türev değerlendirme kazancı, YP genel karşılıklar için tutulan YP pozisyon geliri

Enflasyonla uyumlu

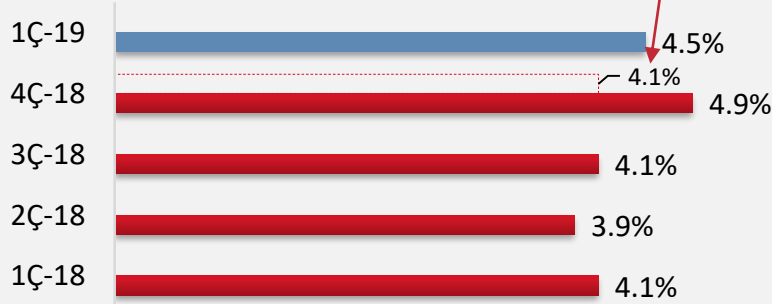
Beklentilere paralel

- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri net faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir
- Menkul gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri menkul değer düşüş karşılığını içermektedir
- 1Ç19 karşılıkları; denetlenmiş gelir tablosundaki diğer faaliyet gelirleri, ertelenmiş vergi ve beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkuller için ayrılan beklenen zarar karşılığı hariçtir.

İstikrarlı Çekirdek Net Faiz Marjı

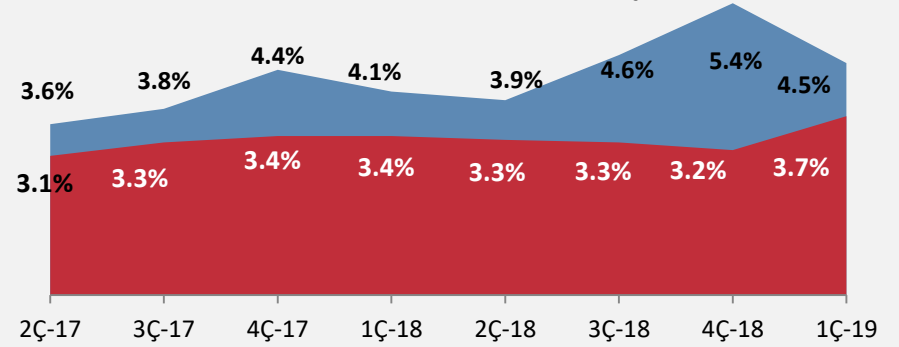
Yıllık Net Faiz Marjı

Ekstra Tüfeks etkisi hariç

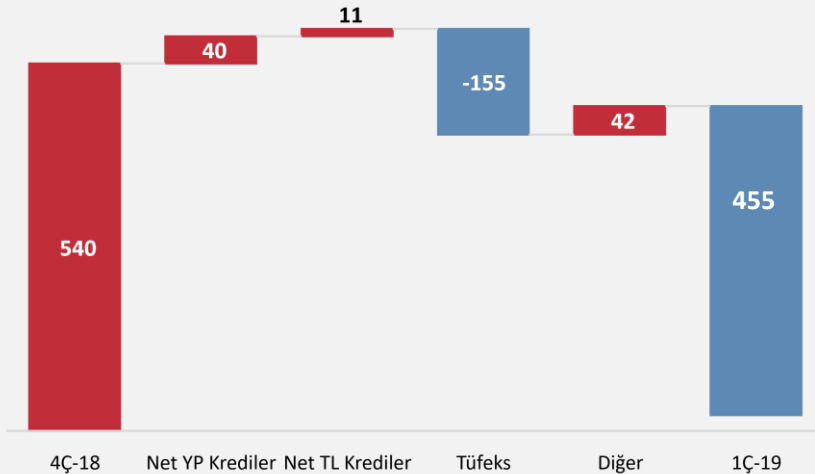


Çeyreklik Net Faiz Marjı

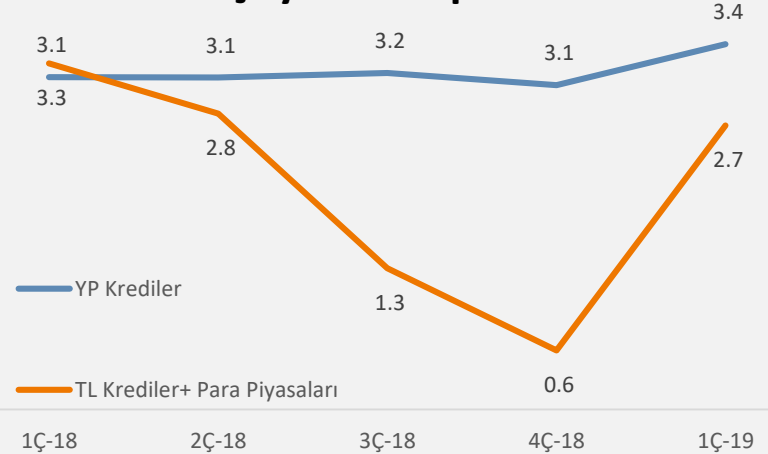
NIM NIM Tüfeks ve Ticari K/Z Hariç



Çeyreklik Net Faiz Marjı Gelişimi

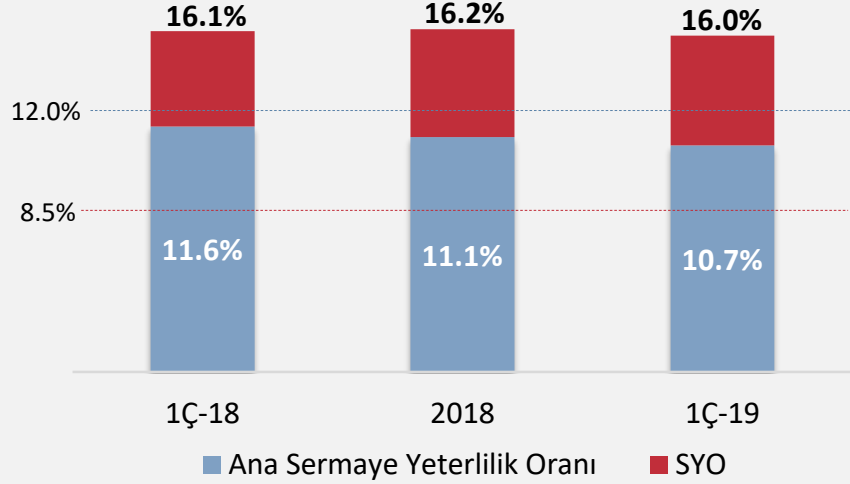


Çeyreklik Spread

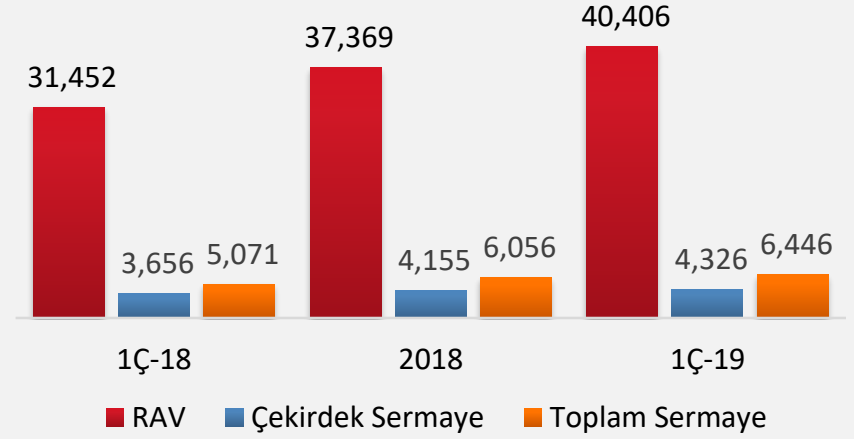


Karlılığın Desteklediği Sağlıklı Sermaye Yapısı

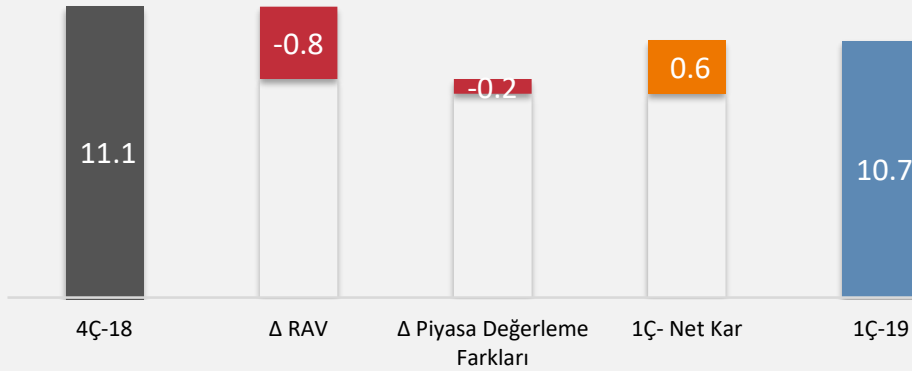
Sermaye Yeterlilik Oranı



RAV ve Sermayenin Gelişimi —mio TL



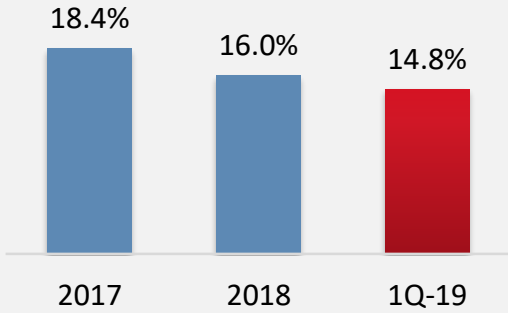
Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



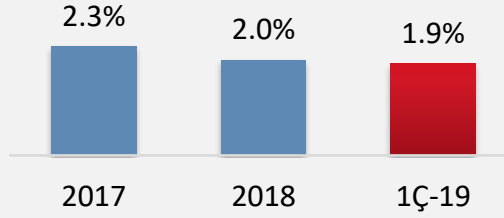
Sermaye Oranları Limitleri (%)	2019
Sermaye Koruma Tamponu	2.500
Karşı Döngüsel Tampon	0.011
Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı	7.011
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	8.511
Sermaye Yeterlilik Oranı	10.511

Başlıca Performans Göstergeleri

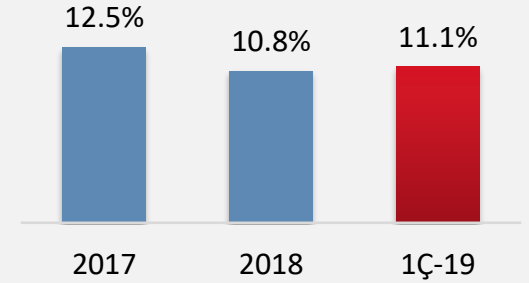
Özkaynak Karlılık Oranı



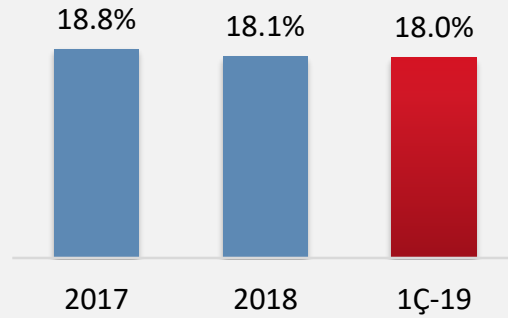
Aktif Karlılık Oranı



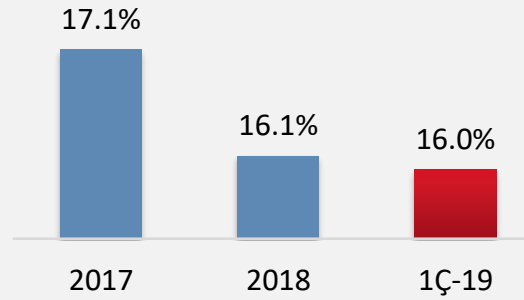
Gider / Gelir Oranı



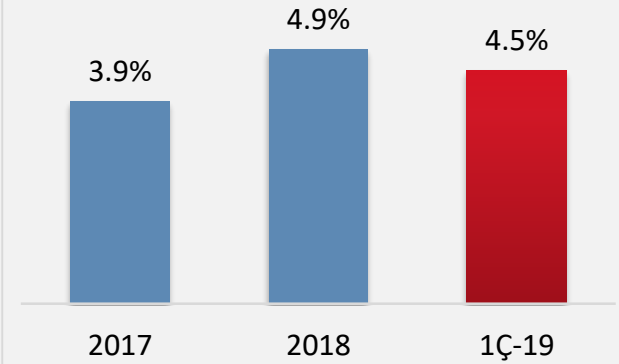
Maddi Özkaynak Karlılığı



SYO



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 (%)	2019 Yıl Sonu Beklentileri	1Ç-19 Gerçekleşmeleri
<i>Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi</i>	~5	Sabit
<i>Kredi/Aktif Oranı</i>	~75	72
<i>Krediler/Uzun Vadeli Fonlama Rasyosu*</i>	~115	122
<i>Net Ücret & Komisyon Artışı</i>	>35	65
<i>Faaliyet Giderleri Artışı</i>	<25	24
<i>Net Faiz Marjı(düzeltilmiş) **</i>	3.5-3.8	4.5
<i>Özkaynak Karlılık Oranı</i>	14-15	14.8
<i>Aktif Karlılık Oranı</i>	1.5-1.7	1.9
<i>Gider/Gelir Oranı</i>	13-14	11.1
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	>15	16.0
<i>Takipteki Krediler Oranı</i>	<4	2.1
<i>Net Risk Maliyeti</i>	~100 bps	47 bps

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

**Swap maliyeti dahil edilmiş.

2019 Planları

İhtiyatlı
Risk Yönetimi

Güçlü
Sermaye

KFK
Fonlamaları ile
Desteklenen
Likidite

İlımlı Kredi
Büyümesi

Hedeflerimiz

Kalkınma Bankacılığı Hedefleri

- Düşük karbonlu ekonomiye geçiş için destek
- BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri'nin desteklenmesi için kaynak aktarımı
- Jeotermal, Güneş, Rüzgar ve Biyokütle yatırımlarının ana odak olması
- Kadınların ekonomiye katılımının desteklenmesi
- Meslek sağlığı ve güvenliği için finansman
- Enerji ve Kaynak verimliliği yatırımlarının devamlılığı
- Kredi portföyünde sektörel bazda müşteri çeşitliliğinin artırılması
- Danışmanlık hizmetlerinin güçlendirilerek kapasite artırımının sağlanması

Kurumsal Hedefler

- İş modeli ve süreçlerinde verimliliğin artırılması
- İş sadakatının artırılması
- BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde üst sıralarda yer almak
- Verimli risk yönetimi ve denetim uygulamalarının sürdürülmesi
- İştirakler arasında yaratılan sinerjik işbirliğinin sürdürülmesi
- Bilgi teknolojilerinde en güncel uygulamaları yürürlüğe koymak

Çevresel Hedefler

- Sıfır karbon prensipleri çerçevesinde bankacılık faaliyetlerini sürdürmek ve karbon ayak izini sıfırlamak
- ISO 14001 ve ISO 14064 Standartları çerçevesindeki içsel etkilerin yönetilmesi
- Yatırımlar için çevresel ve sosyal risk değerlendirmelerinin yürütülmesi
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde üst sıralarda yer almak
- Sürdürülebilirliğe önem veren yatırımcıların önem verdiği FTSE4Good Emerging Index'te yer almaya devam etmek

Sosyal Hedefler

- Marka tanınırlığı
- Paydaş beklentilerinin düzenli olarak takip edilmesi
- Sosyal sorumluluk projeleri aracılığıyla çevresel, kültürel, sanatsal aktivitelerin desteklenmesi

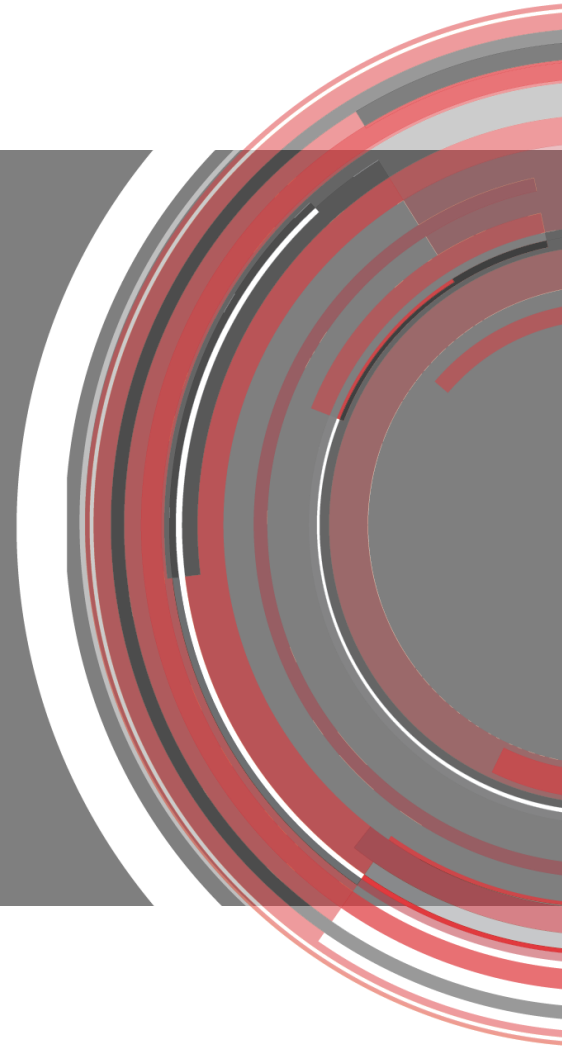
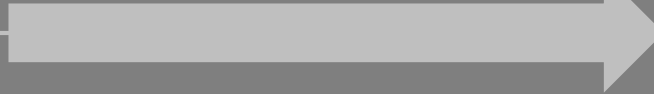
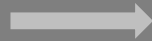
Finansal Hedefler

- Kar ve büyümenin sürdürülmesi
- İnovatif finans modelleri
- Düşük Takipteki Krediler Oranının sürdürülmesi
- Mevcut ilişkilerin korunarak kaynak çeşitliliğinin artırılması





EKLER



TSKB'nin Aldığı Ödüller

2018

- Yılın Proje Finansmanı, Yılın Satın Alma Finansmanı, Yılın Yapısal Finans Anlaşması, Yılın Sendikasyon Kredisi, Yılın En İyi Tahvil İşlemi - Bonds&Loans Türkiye
- Kadınlarla Güçlendirilmiş Yönetim Kurulu Özel Ödülü – Sabancı Üniversitesi Kurumsal Yönetim Forumu

2017

- Orta ve Doğu Avrupa'nın En İyi Sendikasyon Kredisi TREDAS, Orta ve Doğu Avrupa'nın En İyi Sendikasyon Kredisi Aksa Doğalgaz ve Kazancı Holding, En İyi Altyapı İşlemi Galataport, Orta Doğu ve Afrika'nın En İyi Özelleştirme İşlemi Galataport – EMEA Finance
- Yılın Finansal Kurumlar Borçlanma İşlemi, Yılın Altyapı Finansmanı, Yılın Sendikasyon Kredisi İşlemi, Yılın Ulaşım Finansmanı – Bonds&Loans Türkiye, 2017
- Orta ve Doğu Avrupa'nın En İyi Yeşil Tahvili – EMEA Finance
- Yılın Yapılandırılmış Finansman İşlemi (Birincilik), Yılın Uluslararası Tahvil İhracı – Bonds&Loans Türkiye, 2017

2016

- En İyi Altyapı Projesi Kızıldere 3 Jeotermal – EMEA Finance
- Yılın Sürdürülebilir Tahvil İhracı – IFR
- Yılın Yeşil/Sürdürülebilir Tahvil İhracı – Global Capital
- Düşük Karbon Kahramanı Ödülü – Sürdürülebilir Üretim ve Tüketim Derneği (Süt-D)

2015

- Yılın En İyi Doğal Kaynaklara Dayalı Finansman Projesi Yeniköy Kemerköy, Yılın En İyi Yapılandırılmış Finansman Projesi Etlik Entegre Sağlık Kampüsü - Bonds, Loans&Sukuk Türkiye
- Düşük Karbon Kahramanı Ödülü – Sürdürülebilir Üretim ve Tüketim Derneği
- İklim Saydamlık Liderliği Ödülü – CDP
- En Yüksek Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notuna Sahip 2. Kuruluş – Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD)
- Kurumsal Raporlamada Şeffaflık İçin Çok Paydaşlı Yaklaşım Projesi Araştırması'nda En Yüksek Puan – Şeffaflık Derneği

- Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Kuruluş – TKYD, 2014
- İklim Değişikliği Lideri Ödülü – CDP Türkiye, 2013
- Sürdürülebilir Bankacılık Alanında Avrupa Bölgesi'nde En İyi 3 Bankadan Biri – FT&IFC, 2013
- Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Kuruluş – TKYD, 2013
- Sürdürülebilir Raporu Bronz Ödülü, Astrid Awards, 2012
- Avrupa'nın En İyi Enerji Altyapı Projesi, Avrupa'nın En İyi Hidroelektrik Projesi – Euromoney, 2011
- En İyi Aracılık Ödülü – EMEA Finance, 2011
- Temiz Teknoloji ve Yeni Enerji Alanında En İyi Yatırımcı – The New Economy Dergisi, 2011
- Türkiye'de Rüzgar Enerjisi Alanında En İyi Çözüm Ortağı – TIREC, 2011
- Sürdürülebilir Bankacılık Alanında Avrupa Bölgesi'nde En İyi 3 Bankadan Biri – FT&IFC, 2011
- Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Kuruluş – TKYD, 2011
- Basılı Faaliyet Raporu Yüksek Onur Ödülü – Stevie İş Ödülleri, 2011
- Sürdürülebilir Çevre Dostu Ürün ve Uygulama Projelerinin Destekçisi – ISO, 2010
- Doğu Avrupa'da Yılın Sürdürülebilir Bankası – FT&IFC, 2010
- Doğu Avrupa'da Yılın Sürdürülebilir Bankası – FT&IFC, 2009
- Avrupa'da Yılın Jeotermal Enerji Yatırımı, Yılın Proje Finansmanı – Euromoney, 2008
- Yılın Altyapı Projesi Finansmanı – PFI, 2008
- Doğu Avrupa'da Yılın Sürdürülebilir Bankası – FT&IFC, 2008
- En İyi Şirket Birleşme ve Devralması İşlemi – Euromoney, 2005
- En İyi Lokal İş Ortağı – Euromoney, 2004
- Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası – Euromoney, 1999
- Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası – Euromoney, 1998
- Gelişmekte Olan Ülkeler Kategorisi Bankacılık/En Yüksek Derecelendirme Notu – Thomson Bankwatch, 1998
- Türkiye'nin En İyi Yatırım Bankası – Euromoney, 1997
- Türkiye'nin En İyi Araştırma Kurumu – EM Investor Magazine, 1997

Ekler: Kümülatif Gelir Tablosu

(TRY mn)	1Ç-18	1Ç-19	Yıllık
Net Faiz Geliri	267.7	375.5	40%
Ticari K/Z	24.8	38.9	57%
Net Komisyonlar	4.7	7.8	65%
Temettü & Diğer	12.2	11.1	-9%
Net Bankacılık Gelirleri	309.5	433.2	40%
Faaliyet Giderleri (-)	40.0	49.7	24%
Faaliyet Karı	269.5	383.4	42%
Karşılıklar (-)	71.7	145.3	103%
Vergi (-)	38.8	52.9	36%
Net Kar	158.9	185.2	17%

Ekler: Bilanço

(TL mn)	31/03/2018			31/12/2018			31/03/2019		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	8	1,329	1,329	600	1,340	1,940	926	1,919	2,845
Menkul Değerler	3,561	1,235	4,797	3,894	1,585	5,479	4,088	1,664	5,753
Krediler (Brüt)	2,129	21,799	23,928	2,233	25,994	28,227	2,573	27,215	29,789
Karşılıklar	-29	-202	-232	-94	-416	-511	-97	-531	-627
İştirakler	590	33	623	1,343	42	1,385	1,816	40	1,856
Diğer	411	529	941	904	873	1,777	1,068	908	1,976
Toplam	6,670	24,723	31,393	8,881	29,417	38,298	10,375	31,216	41,591
Kısa Vadeli Fonlar	520	2,360	2,880	169	1,928	2,097	811	2,032	2,843
Uzun Vadeli Fonlar	-	17,187	17,187	-	21,521	21,521	-	22,729	22,729
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	6,465	6,465	-	8,499	8,499	-	9,124	9,124
Repo*	61	211	272	-	137	137	-	226	226
Diğer	533	369	902	905	420	1,325	861	486	1,347
Özkaynak	3,698	-11	3,687	4,788	- 69	4,719	5,424	-99	5,323
Toplam	4,811	26,582	31,393	5,862	32,436	38,298	7,093	34,499	41,591

* TL menkul fonlama

TSKB Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri



www.tskb.com.tr