

Yatırımcı İlişkileri Sunumu

2Ç2019 – Solo Finansal Sonuçlar



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

Ayrışan 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

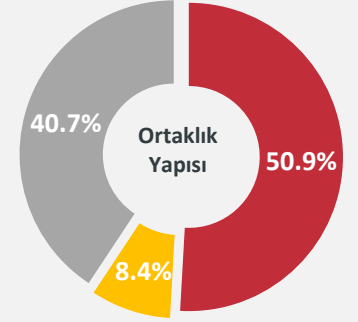
- 1950 yılında özel sektör yatırım ve kalkınma bankası olarak kurulmuştur.
- TSKB, uzun vadeli yatırımlar ile Türkiye ekonomisinin kalkınmasını desteklemektedir.
- Farklı disiplinleri bir araya getiren bağımsız ve güçlü proje değerlendirme süreci
- Mevduat toplamayan TSKB'nin başlıca fon kaynağı Kalkınma Finansmanı Kuruluşları'ndan temin edilen kaynaklardır.
- Özkaynak harici yükümlülüklerin %53'ü Hazine garantilidir.

Bir bakışta TSKB

- Türkiye'nin ilk ve tek özel kalkınma bankası
- **41.6 milyar TL** aktif büyüklüğü
- **350** çalışan, 1 şube
- Aktif sıralamasında **13'üncü** banka
- Uzun vadeli YP kredilerde **%3.4** pazar payı
- **2.3 milyar TL** piyasa değeri*
- Fiili dolaşımdaki yabancı payı **39.4%**

*1 Ağustos 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	B3	B1
SAHA	9.54/10	

İştirakler



Paydaşlarımız

Hazine ve Maliye Bakanlığı

Banka aşağıdaki alanlarda güvenilir bir iř 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 iř ortağıdır:

- Tema geliştirme
- Hızlı kullandırım
- Katma değeri oluřturma
- Kapasite geliştirme

Müşteriler

- Büyük ve ortak ölçekli řirketler, KOBİ'ler
- Pek çok alanda iř 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 Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı (ADFIMI)
- Avrupa Uzun Vadeli Yatırımcılar Birliđi (ELTI)
- Uluslararası Kalkınma Finans Kulübü (IDFC) kurucu üyesi
- Uluslararası Finans Entstitüsü (IIF)

Sivil Toplum Kuruluşları

- UNEP FI
- UN Global Compact
- Global Reporting Initiative
- TÜSIAD
- DEİK
- İř 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

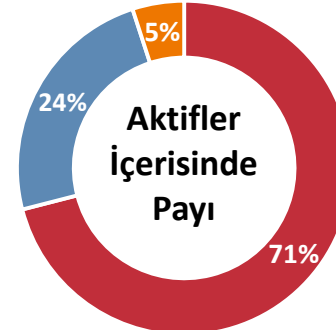
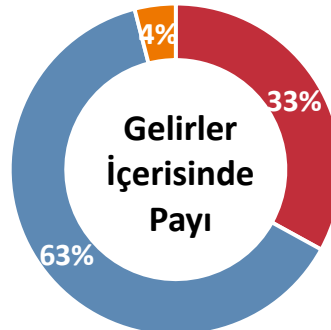
Yatırım Bankacılığı

- 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

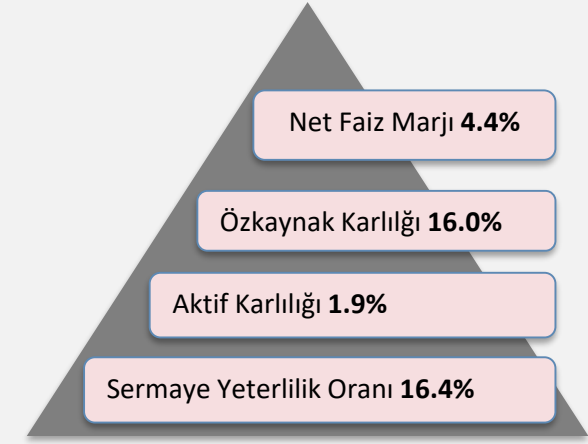
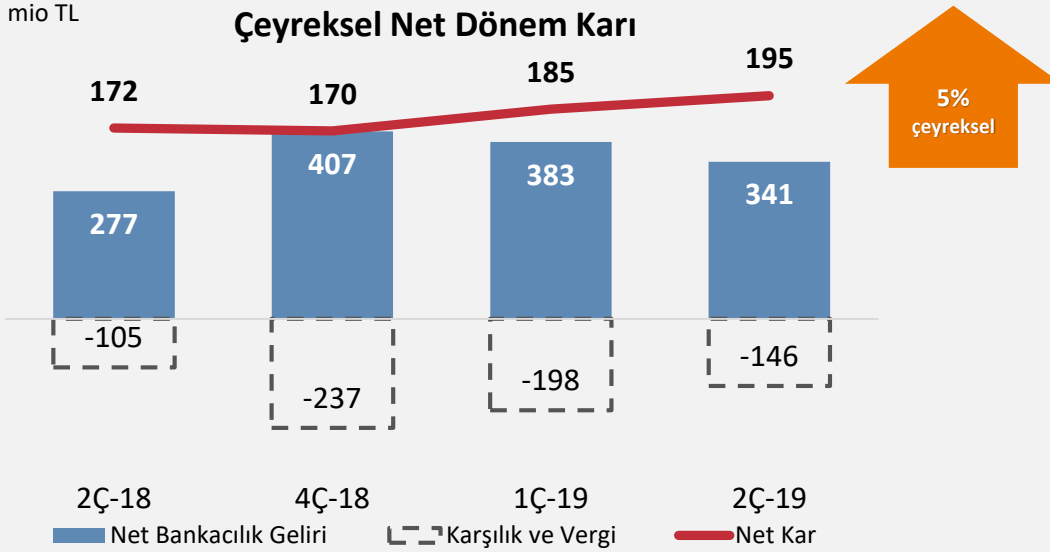
Danışmanlık Hizmetleri

- 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

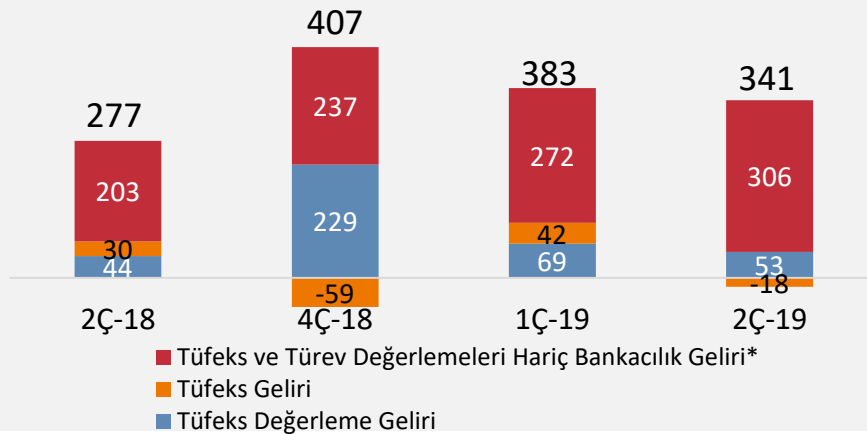
- Kurumsal Bankacılık
- Yatırım Bankacılığı
- Diğer Gelirler (İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri)



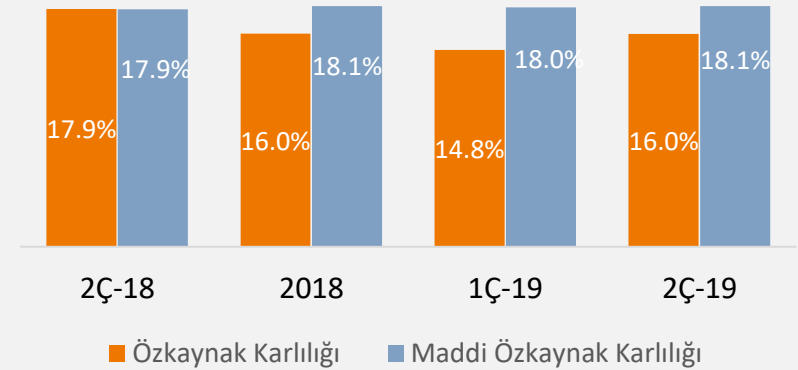
Öne Çıkan Hususlar



Çeyrek Net Bankacılık Geliri



Özkaynak Karlılığı & Maddi Özkaynak Karlılığı

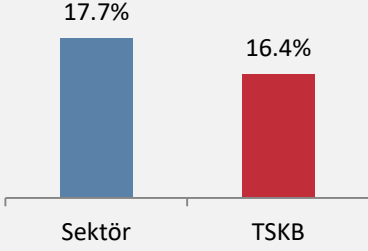


*Net Bankacılık Gelirleri=Karşılık ve vergi öncesi net kar

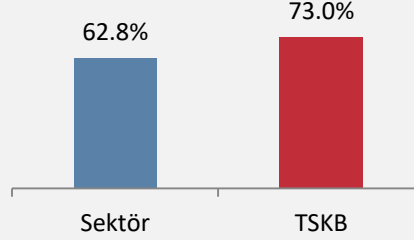
Maddi Özkaynak (TE) = Özkaynak – GUD farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan piyasa değerlemeleri

Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

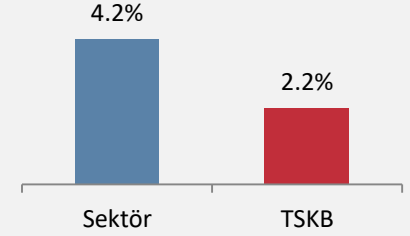
Sermaye Yeterlilik Oranı



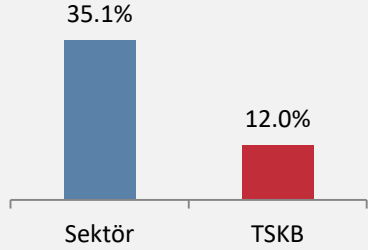
Krediler/Aktifler



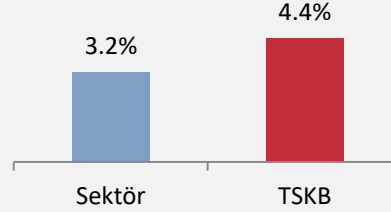
Takipteki Krediler Oranı



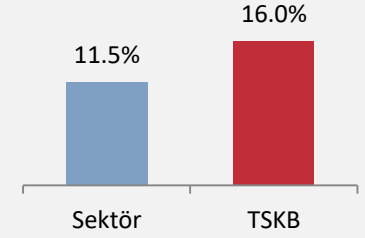
Gider/Gelir Oranı



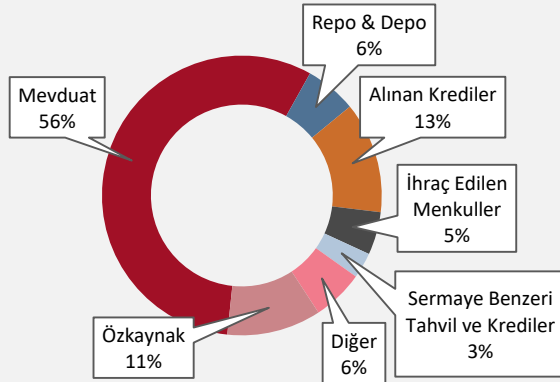
Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı

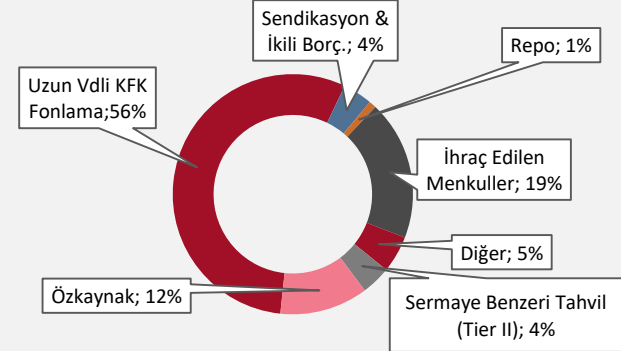


BANKACILIK SEKTÖRÜ



Mevduatlar (3 aydan kısa ortalama vade)

TSKB

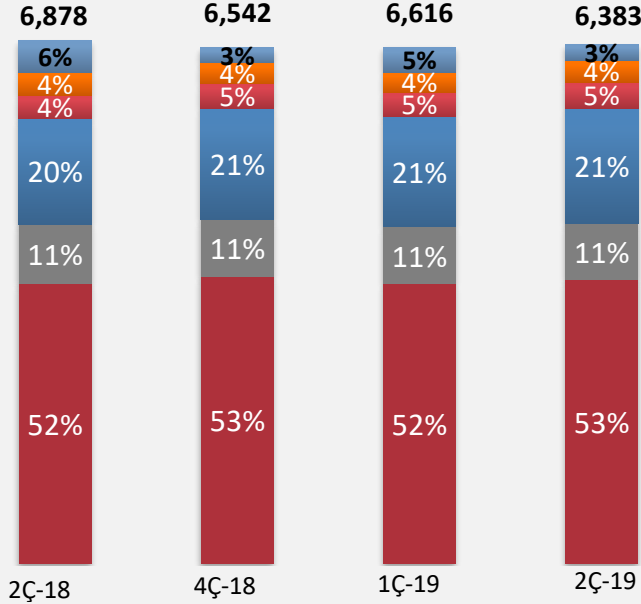


Uzun Vadeli KFK Fonlama (11 yıllık ortalama vade)

Destekleyici YP Likiditesi ve Vade Yapısı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynaklar hariç)

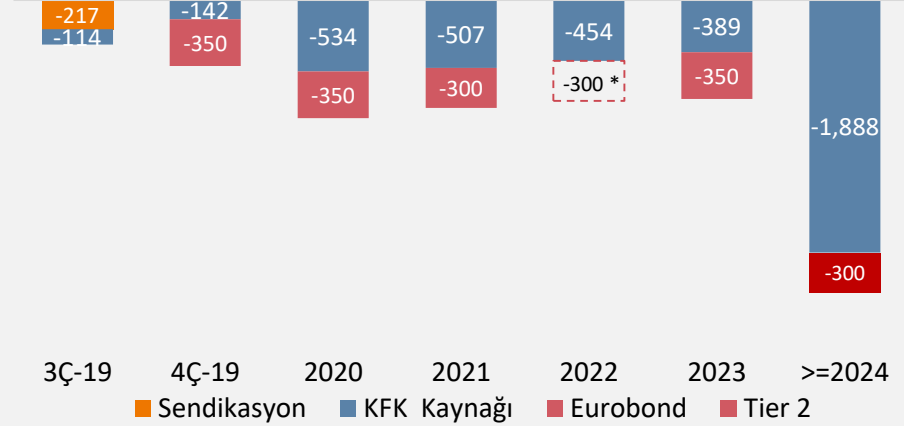
mio USD



Toplam Fonlama:
6,383 mio USD

• Toplam Fonlamanın **93%**'ü uzun vadeli

Dış Kaynakların Vade Yapısı mio USD

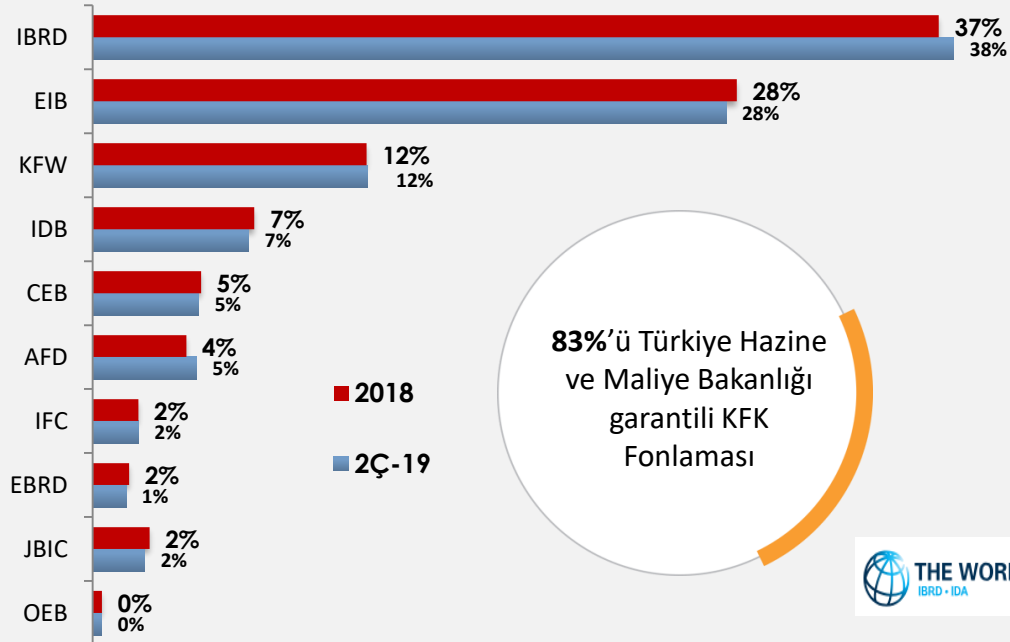


695 mio\$ Kullanıma Hazır Serbest KFK Fonlaması

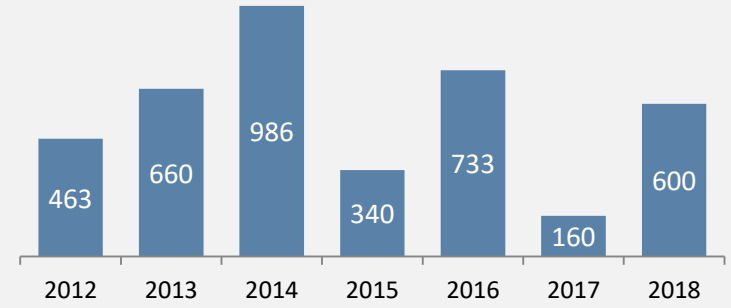
- Kapsayıcılık 48%
- İklim & Çevre 45%
- Sürdürülebilir Altyapı 7%

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**

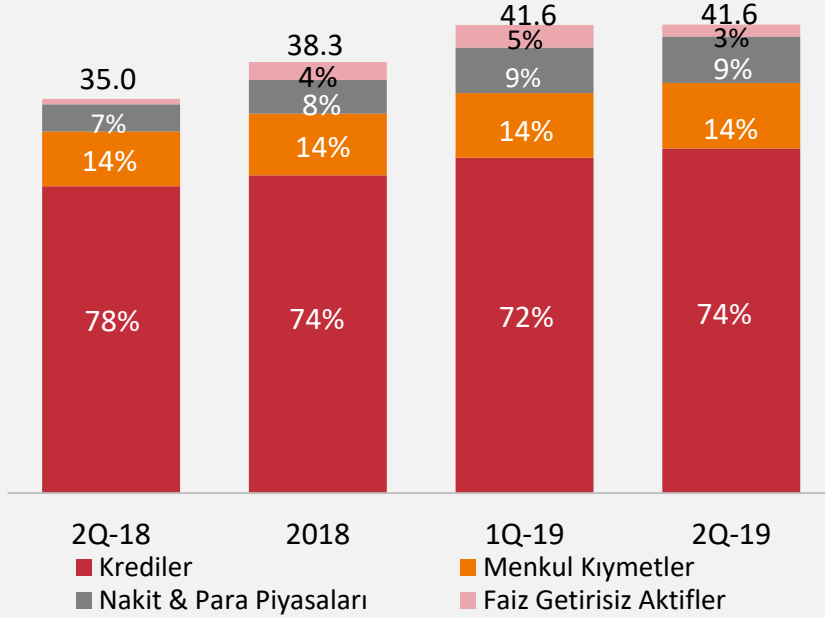
**Sürdürülebilir
Turizm**

İnovasyon

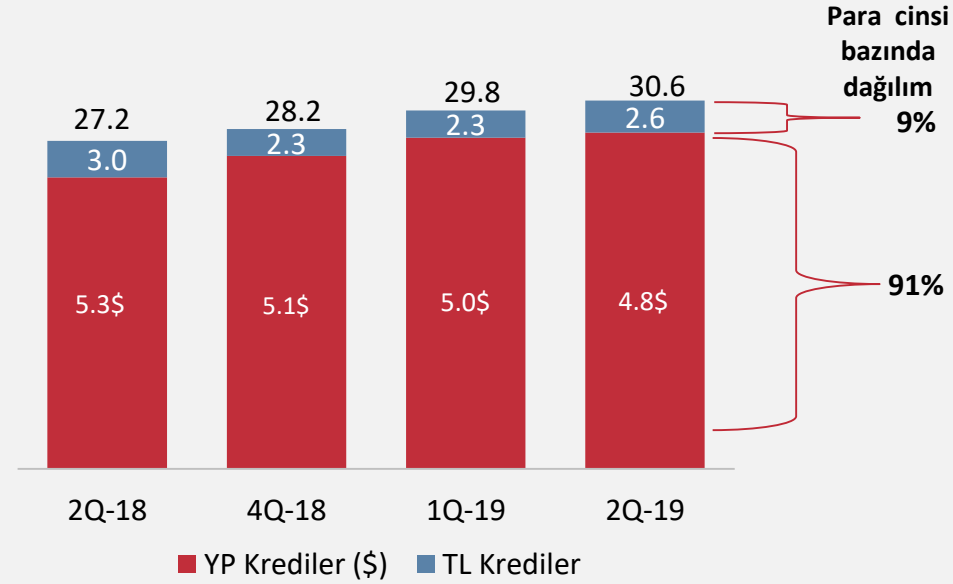
AR-GE

İyi Yönetilen Aktif Kompozisyonu

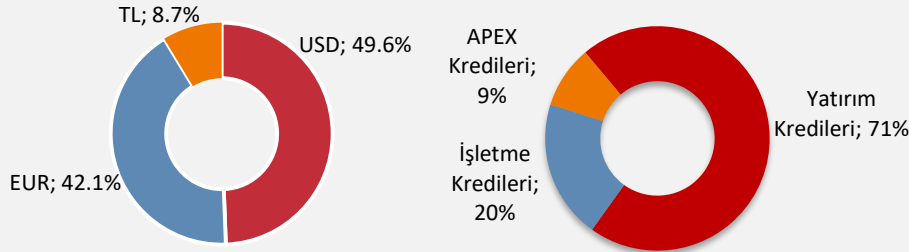
Aktif Kompozisyonu – mia TL



Toplam Krediler – mia TL

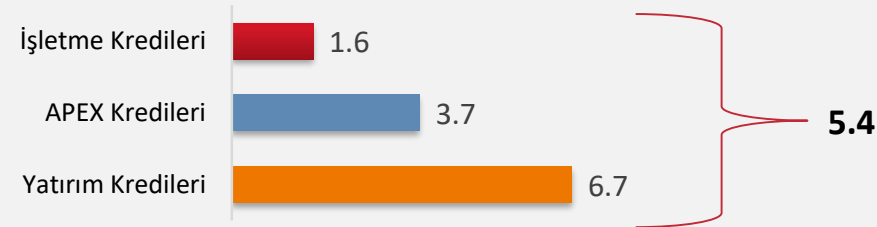


Para Cinsi ve Türüne göre Krediler



- 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.



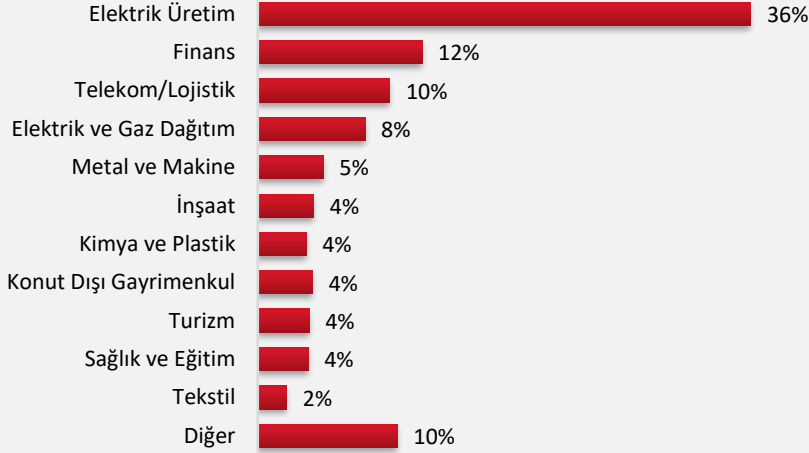
Yönetim Kurulu'nun onayı alınır.

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 (2Ç-19)



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

Elektrik Üretimi'nin %86'sı Yenilenebilir Enerji Yatırımı; bu yatırımların da **%90'ı YEKDEM'den** yararlanıyor.

Finans kredilerinin %74'ü APEX kredilerinden oluşuyor.

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

Toplam portföyün **%6'sını** oluşturan **143** Verimlilik Yatırımı Projesi

Kaynak Verimliliği

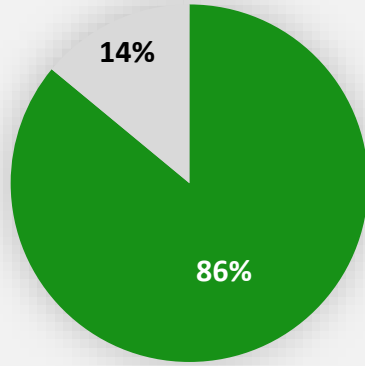
- 60 Proje
- Sektörler; Turizm, Kimya, Otomotiv, Çelik, Çimento, Tekstil

Enerji Verimliliği

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

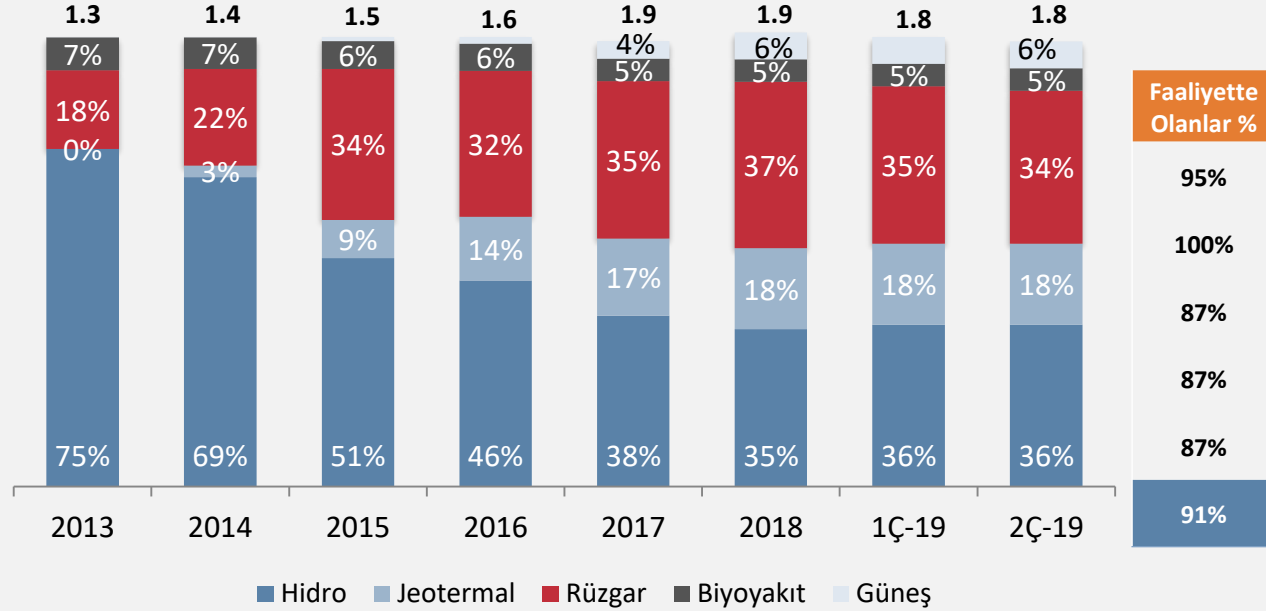
Elektrik Üretim Projeleri

Yenilenebilir Enerji
(YE) Portföyü



■ Yenilenebilir ■ Konvansiyonel

Yenilenebilir Enerji Portföyü (Stok mia \$)



- 289 YE projesinin %91'i faaliyettedir.
- Finanse edilen toplam kurulu gücün %89'u üretime geçmiştir.
- 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)							
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Hidro	217	598	2.218	9.561	11.096	11.706	12.588
Rüzgâr	76	825	2.775	4.320	5.239	6.200	6.496
Jeothermal	101	147	193	204	300	349	503
Biyokütle	140	228	390	599	752	997	1.253
Güneş	-	-	-	-	13	14	82
TOPLAM	534	1.798	5.575	14.684	17.400	19.266	20.922

Santral Sayısı (Adet)							
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Hidro	14	40	126	388	418	447	463
Rüzgâr	3	21	60	106	141	151	160
Jeothermal	15	23	34	42	57	70	100
Biyokütle	6	9	14	20	29	37	45
Güneş	-	-	-	-	2	3	9
TOPLAM	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



1Ç-19 2Ç-19

İkinci Aşama Krediler



1Ç-19 2Ç-19

Üçüncü Aşama Krediler



1Ç-19 2Ç-19

Karşılık Oranı

31.03.2019

mio TL	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
1. Aşama	25,930	87.0%	0.5%	134
2. Aşama*	3,240	10.9%	10.5%	339
3. Aşama	618	2.1%	26.9%	166
Brüt Krediler	29,789	100.0%	2.2%	639
Serbest Karşılıklar				240

30.06.2019

mio TL	Brüt Tutar	Toplam Pay	Karşılık Oranı	Karşılıklar (-)
1. Aşama	26,578	86.8%	0.63%	167
2. Aşama*	3,375	11.0%	11.4%	384
3. Aşama	682	2.2%	26.1%	178
Brüt Krediler	30,635	100.0%	2.4%	729
Serbest Karşılıklar				240

*Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar altında yer alan kredi (eski OTAŞ kredisi) tabloda ikinci aşama kredilere dahil edilmiştir.

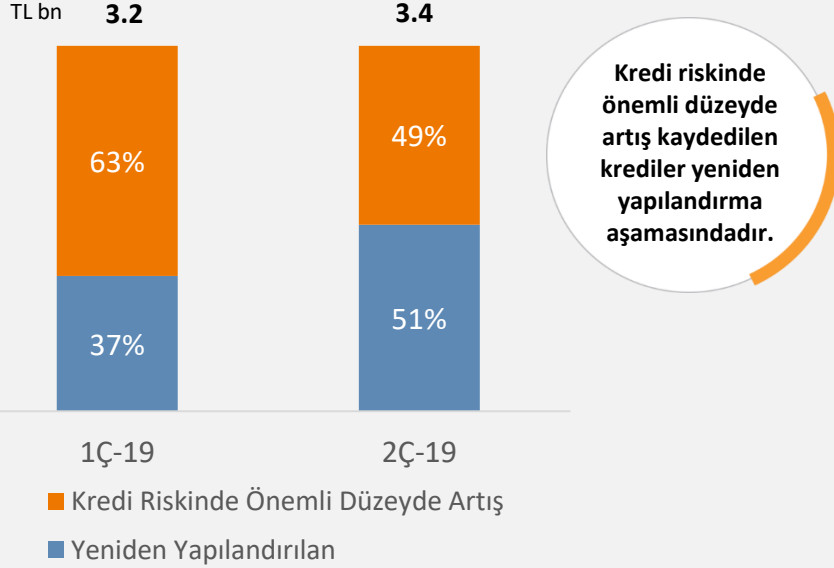
** Net Risk Maliyeti, 6 aylık olarak hesaplanmıştır.

**Haziran
2019 Net
Risk Maliyeti
75 baz puan**

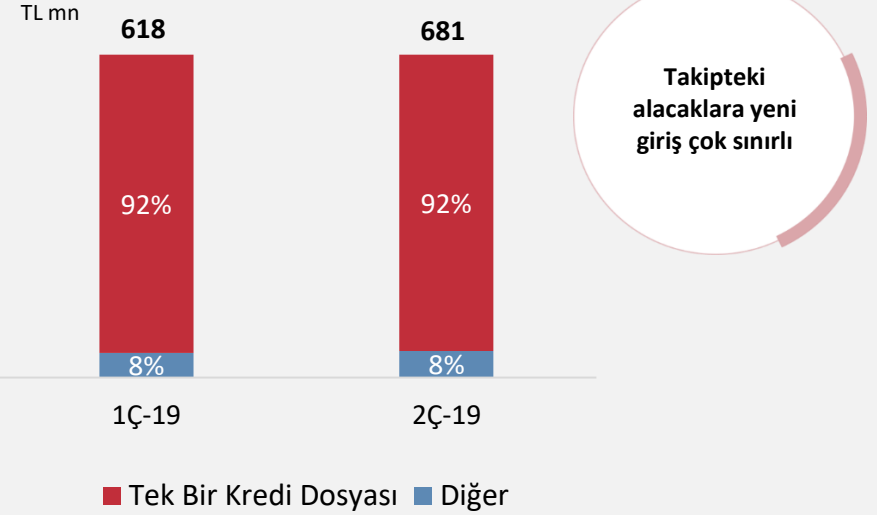
Kur Etkisi Hariç
**61 baz puan Net
Risk Maliyeti ****

İkinci Aşama ve Takipteki Krediler

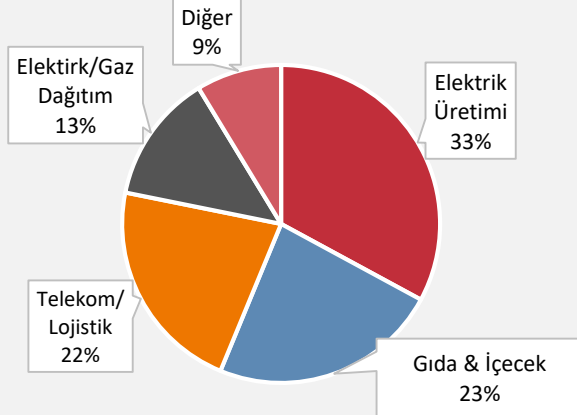
2. Aşama Krediler



Takipteki Krediler



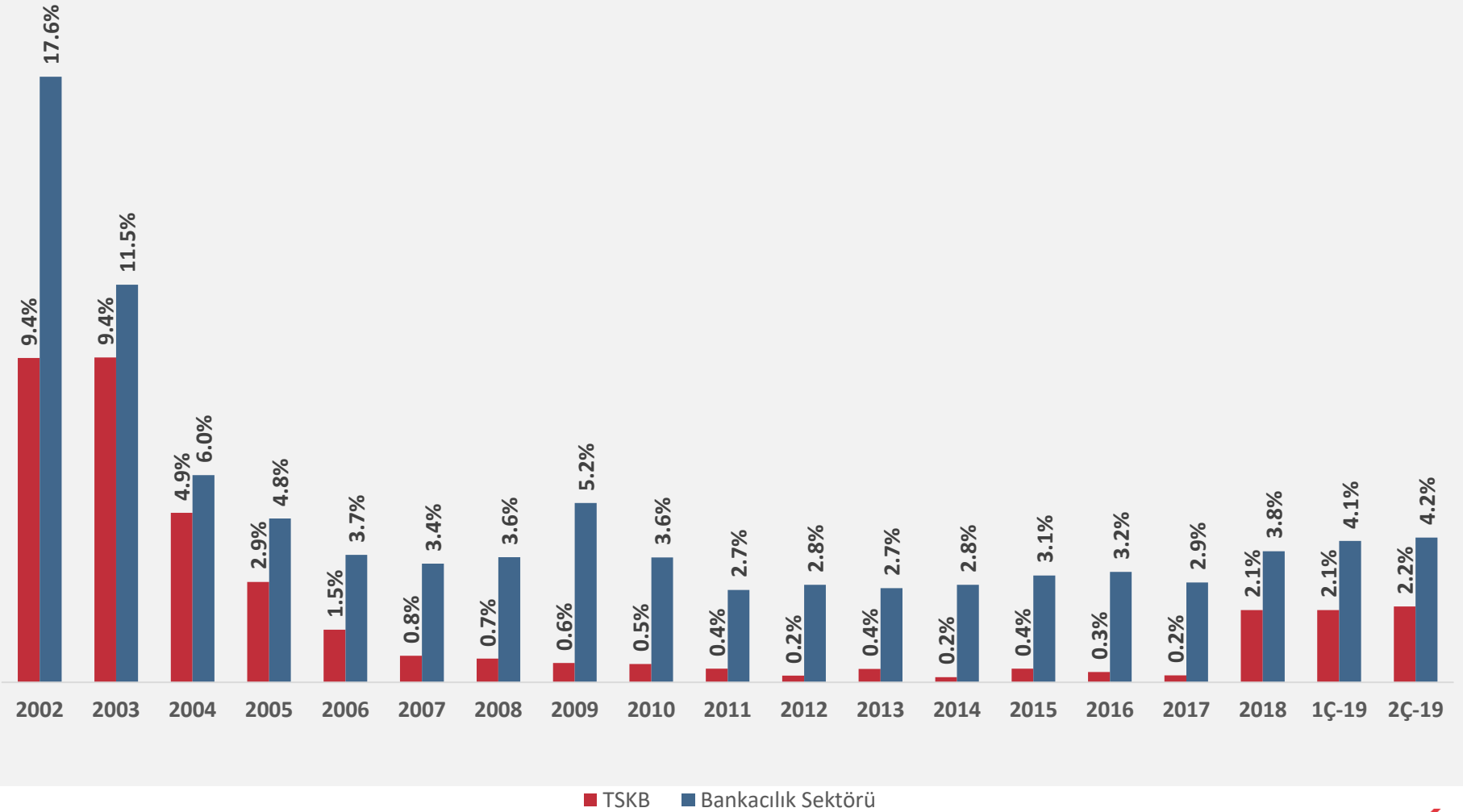
İkinci Aşama Kredilerin Sektörel Dağılımı



- Takipteki alacakların 92%'sini oluşturan kredi yeniden yapılandırılmıştır.

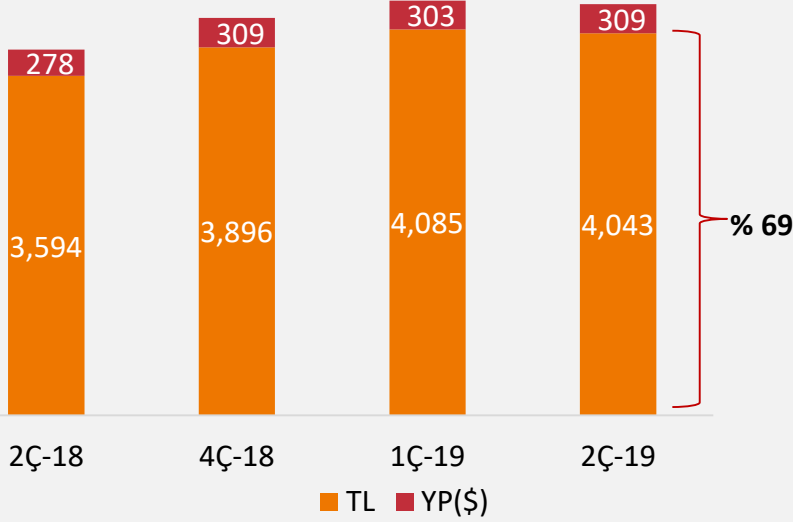
- 2. Aşama kredilerdeki çeşitlendirilmiş sektörel dağılım
 - Elektrik üretim kredilerinin 64%'ü Yenilenebilir Enerji (bu projelerin hepsi YEKDEM'lidir)
 - OTAŞ (LYY) kredisi telekom/lojistik riski altında gösterilmiştir.

Takipteki Krediler: TSKB - Bankacılık Sektörü Karşılaştırması



Karlılığı Destekleyen Menkul Kıymet Portföyü

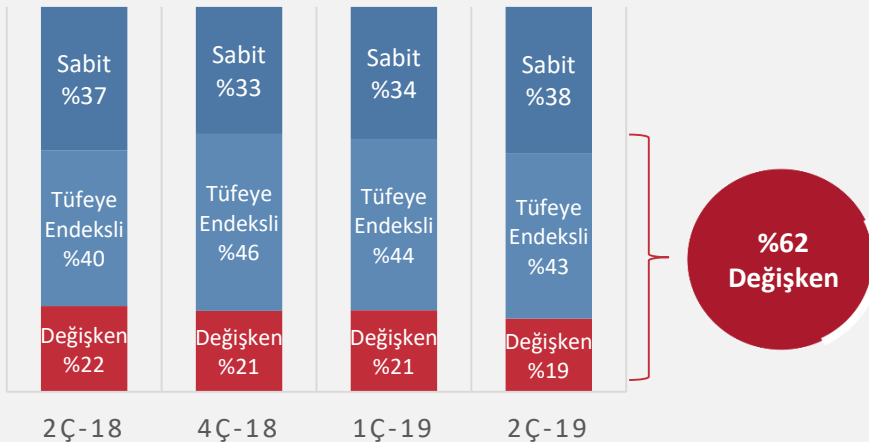
TL mn



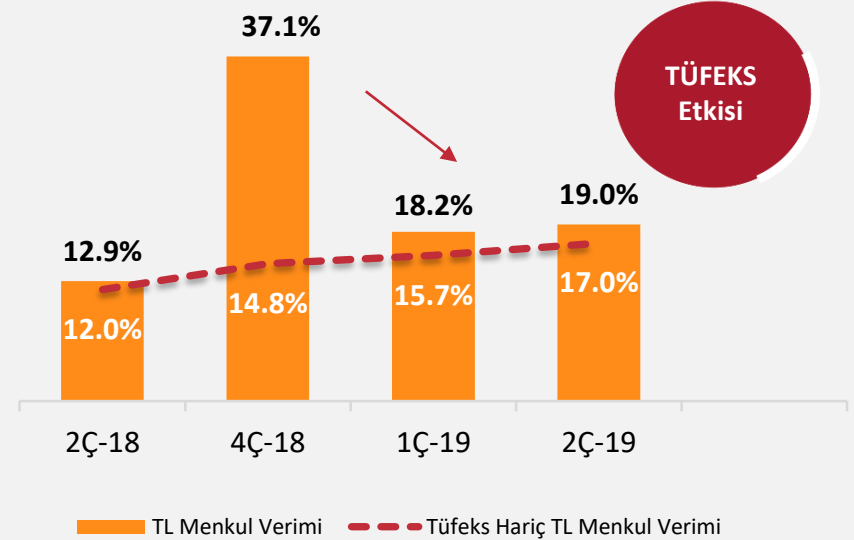
Menkuller / Aktifler: %14

- Durasyon: **1.2 yıl** sabit faizli tahvillerde; **1.9 yıl** değişken faizli tahvillerde, TÜFEKS'te **3.3 yıl**
- TL portföyün **%69'u**: satılmaya hazır finansal varlıklar
- Özel Sektör Tahvilleri: **portföyün %3.4'ü**

TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı



TL Menkul Verimi



Düşük Tüfeks Gelirlerine Rağmen Güçlü Bankacılık Gelirleri

mio TL	6A-19	6A-19	Yıllık Değişim	1Ç-19	2Ç-19	Çeyreksele Değişim
Net Faiz Geliri	550.8	770.7	40%	372.0	398.8	7%
Ticari Kar/Zarar	54.6	24.1	-56%	42.4	-18.3	-
(Piyasa değereleme farkları)	26.4	5.4	-	19.3	-13.8	-)
Net Komisyonlar	8.5	13.0	52%	7.8	5.2	-32%
Temettü ve Diğer	7.5	16.5	121%	11.1	5.4	-51%
Bankacılık Gelirleri	627.7	824.3	31%	433.2	391.1	-10%
Faaliyet Giderleri (-)	81.2	100.2	23%	49.7	50.5	2%
Net Bankacılık Gelirleri	546.4	724.1	33%	383.4	340.7	-11%
Karşılıklar (-)	148.2	236.5	60%	145.3	91.2	-37%
Vergi Karşılıkları (-)	67.5	107.5	59%	52.9	54.6	3%
Net Kar	324.5	380.1	17%	185.2	194.8	5%

İstikrarlı ve güçlü net faiz marjı

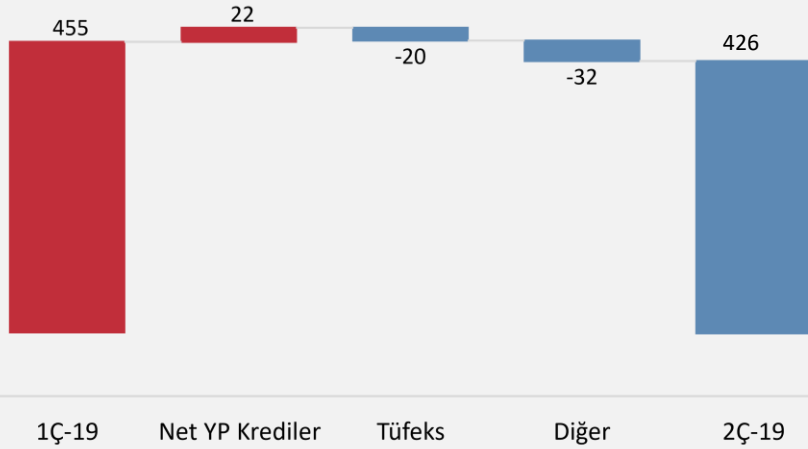
Türev değereleme zararı, YP genel karşılıklar için tutulan YP pozisyon geliri

Enflasyonla uyumlu

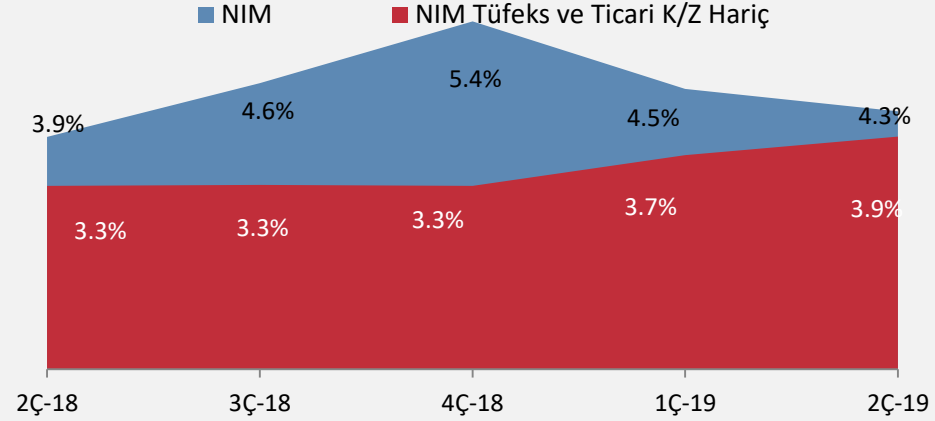
- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri net faiz gelirleri arasında düzeltilmiştir
- Menkul gelirlerinden elde edilen faiz gelirleri menkul değere düşüş karşılığını içermektedir
- 2Ç19 karşılıkları; denetlenmiş gelir tablosundaki diğer faaliyet gelirleri, ertelenmiş vergi ve beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkuller için ayrılan beklenen zarar karşılığı hariçtir.

İstikrarlı Çekirdek Net Faiz Marjı

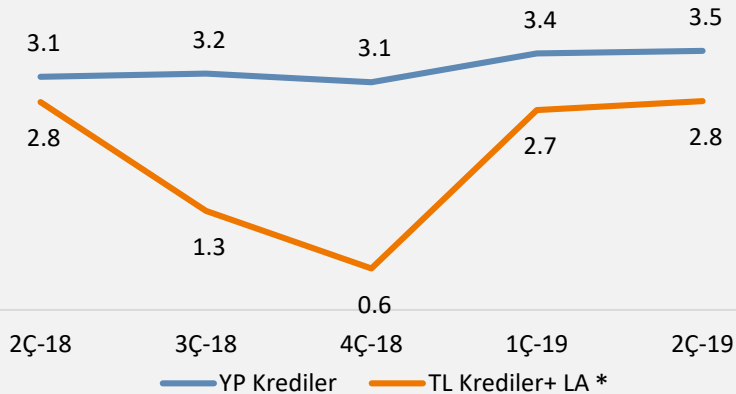
Çeyreksel Net Faiz Marjı Gelişimi



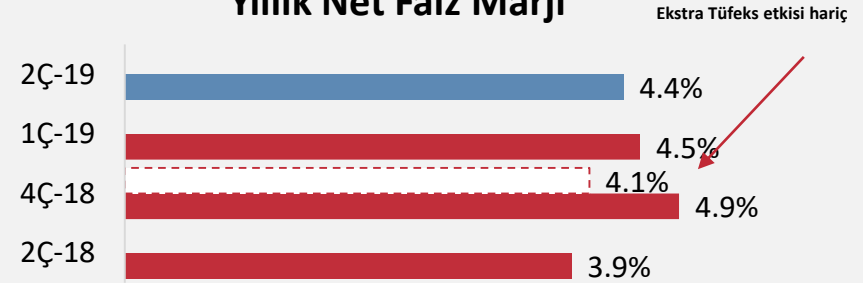
Çeyreksel Net Faiz Marjı



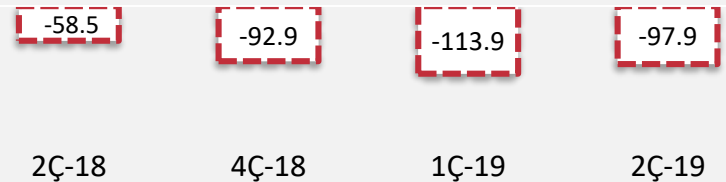
Çeyreksel Spread



Yıllık Net Faiz Marjı



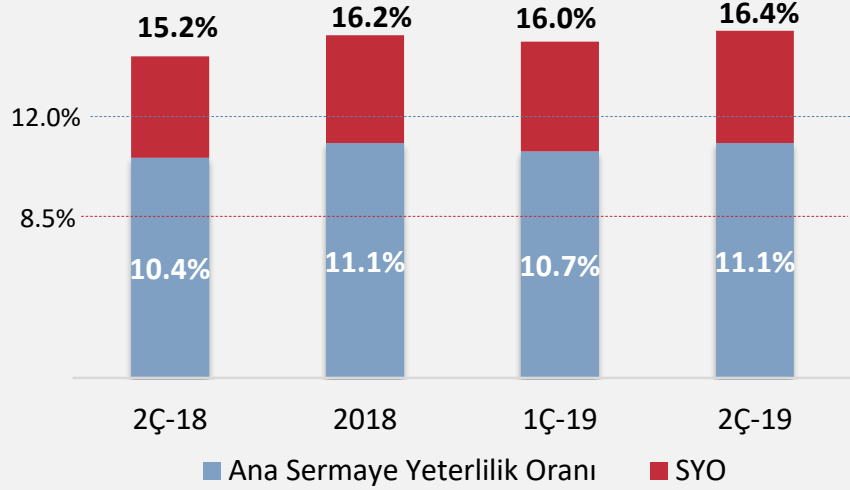
Çeyreksel Swap Maliyetleri mio TL



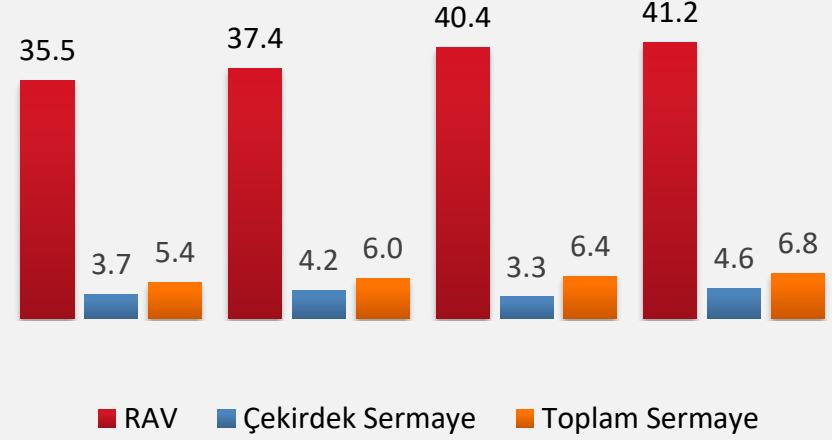
*LA: Likit akifler (Para piyasaları)

Karlılığın Desteklediği Sağlıklı Sermaye Yapısı

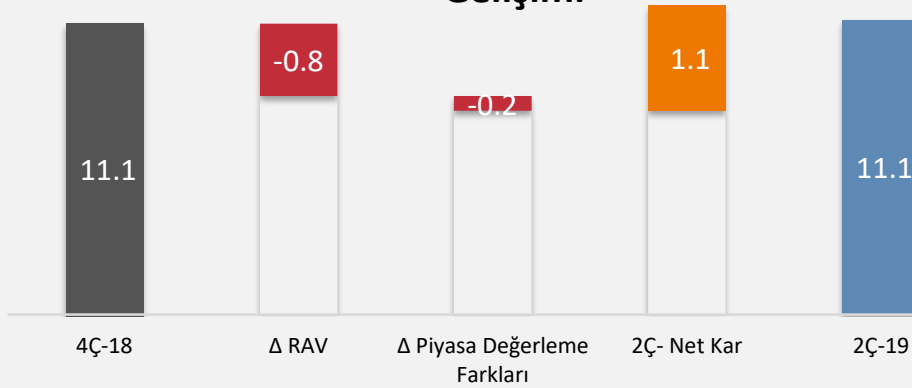
Sermaye Yeterlilik Oranı



RAV ve Sermayenin Gelişimi – mio TL



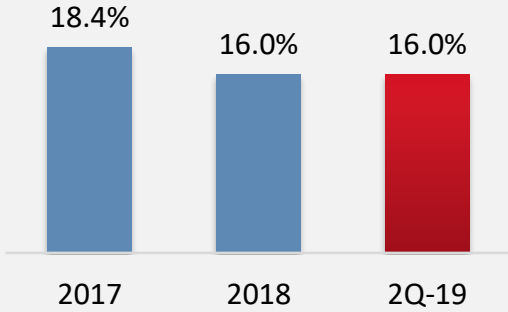
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



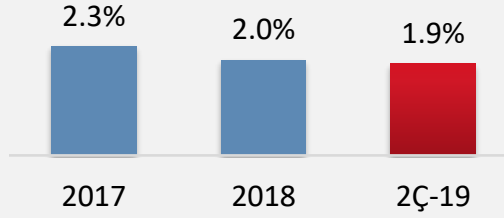
Sermaye Oranları Limitleri (%)	2019
Sermaye Koruma Tamponu	2.500
Karşı Döngüsel Tampon	0.011
Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı	7.011
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	8.511
Sermaye Yeterlilik Oranı	10.511

Başlıca Performans Göstergeleri

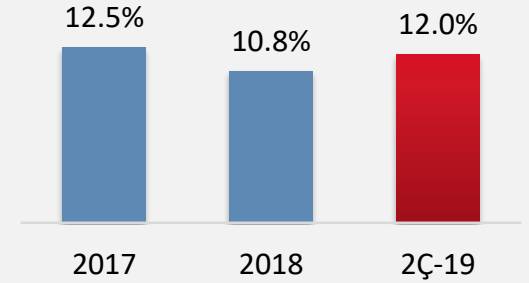
Özkaynak Karlılık Oranı



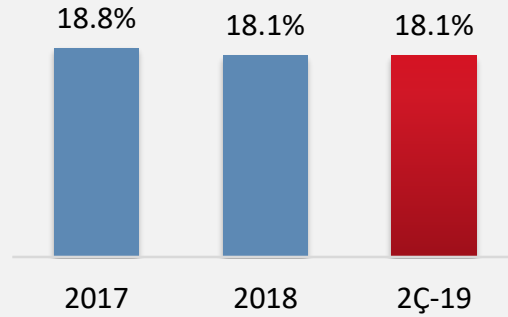
Aktif Karlılık Oranı



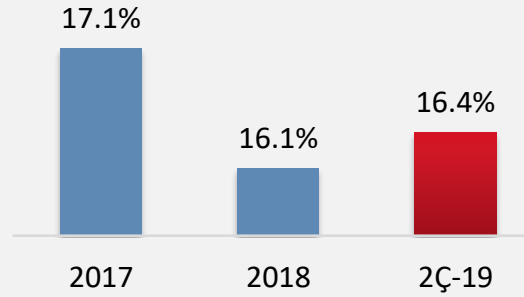
Gider / Gelir Oranı



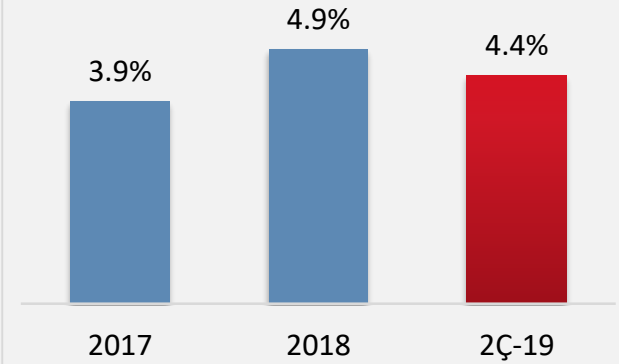
Maddi Özkaynak Karlılığı



SYO



Net Faiz Marjı



Özkaynak Karlılık Oranı: Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı / Ortalama Özkaynak . Aktif Karlılık Oranı; Yıllıklandırılmış Net Dönem Karı / Ortalama Aktifler
Maddi Özkaynak (TE) = Özkaynak – GUD farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan piyasa değerlemeleri

2019 Yarıyıl Gerçekleşmeleri ve Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (%)	2019 Yarıyıl Gerçekleşmeleri	2019 Yıl Sonu Beklentileri
<i>Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi</i>	-2.2%	~5
<i>Kredi/Aktif Oranı</i>	73	~75
<i>Krediler/Uzun Vadeli Fonlama Rasyosu*</i>	122	~115
<i>Net Ücret & Komisyon Artışı</i>	52	>35
<i>Faaliyet Giderleri Artışı</i>	23	<25
<i>Net Faiz Marjı(düzeltilmiş) **</i>	4.4	3.5-3.8
<i>Özkaynak Karlılık Oranı</i>	16.0	14-15
<i>Aktif Karlılık Oranı</i>	1.9	1.5-1.7
<i>Gider/Gelir Oranı</i>	12.0	13-14
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	16.4	>15
<i>Takipteki Krediler Oranı</i>	2.2	<4
<i>Net Risk Maliyeti</i>	75 bps***	~100 bps

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

**Swap maliyeti dahil edilmiş.

***Net Risk Maliyeti 6 aylık olarak hesaplanmıştır.

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 sadakatinin 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

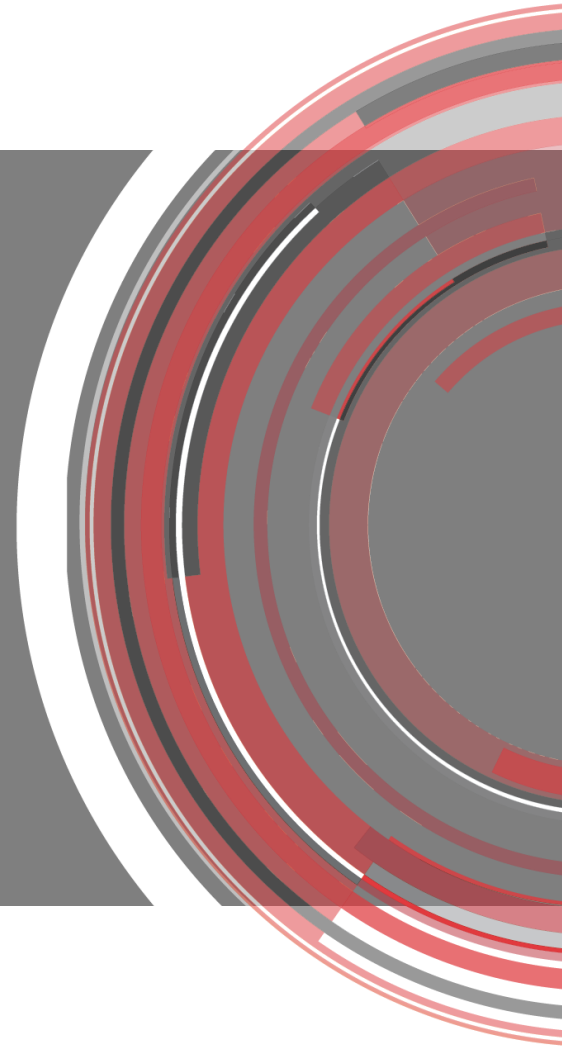
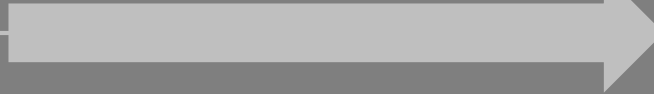
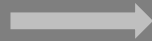
Finansal Hedefler

- 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: Bilanço

(mio TL)	30/06/2018			31/12/2018			30/06/2019		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit ve Bankalar	102	1,103	1,205	600	1,340	1,940	1,208	1,727	2,935
Menkul Değerler	3,594	1,262	4,856	3,894	1,585	5,479	4,051	1,790	5,840
Krediler (Brüt)	2,898	24,231	27,129	2,233	25,994	28,227	2,655	27,948	30,603
Karşılıklar	-43	-256	-299	-94	-416	-511	-75	-622	-698
İştirakler	568	36	604	1,343	42	1,385	1,005	45	1,050
Diğer	747	767	1,515	904	873	1,777	1,013	887	1,900
Toplam	7,866	27,143	35,009	8,881	29,417	38,298	9,855	31,775	41,630
Kısa Vadeli Fonlar	144	2,451	2,595	169	1,928	2,097	229	2,215	2,444
Uzun Vadeli Fonlar	-	19,768	19,768	-	21,521	21,521	-	23,309	23,309
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	7,496	7,496	-	8,499	8,499	-	9,687	9,687
Repo*	80	196	276	-	137	137	-	199	199
Diğer	678	471	1,148	905	420	1,325	798	397	1,195
Özkaynak	3,792	-66	3,726	4,788	- 69	4,719	4,862	- 67	4,796
Toplam	4,694	30,316	35,009	5,862	32,436	38,298	5,889	35,741	41,630

* TL menkul fonlama

TSKB Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri



www.tskb.com.tr