

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

Finansal Kurumlar ve
Yatırımcı İlişkileri Sunumu

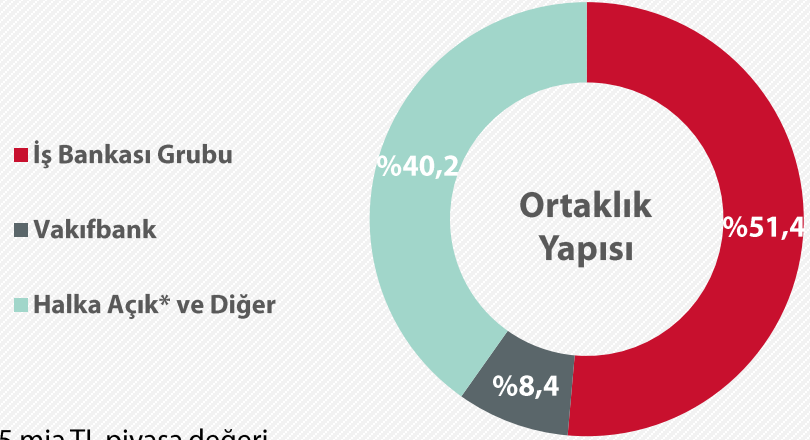
2026 1.Çeyrek



FTSE4Good



Bir Bakışta TSKB



*35,5 mia TL piyasa değeri

7 Mayıs 2026 itibarıyla

Derecelendirme Notları	TSKB	Türkiye
Fitch Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	BB-	BB-
Moody's Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	Ba3	Ba3
SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu	9,67/10	
Sustainalytics ÇSY Risk Derecelendirme Notu	7,4 - İhmal Edilebilir Risk	

KURUMSAL BANKACILIK

Türk ekonomisinin sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunan kredi ürünleri

- Kurumsal Krediler
- Proje Finansmanı
- Diğer Kredi Ürünleri

YATIRIM BANKACILIĞI

Her bir müşterimiz için özel değer yaratan ürün ve hizmetler

- Kurumsal Finansman
- Sermaye ve Para Piyasası Ürünleri
- Türev Ürünler

DANIŞMANLIK HİZMETLERİ

«Bilgi Bankacılığına dayalı ürün ve hizmetler

- Ekonomik Araştırmalar
- Finansal ve Teknik Danışmanlık
- Mühendislik





Ayrıışan Bankacılık Modeli

Uzun Vadeli Fonlama ve Güçlü Likidite

- Uzun vadeli yükümlülükler: Ortalama 9.5 yıl
- Orta vadeli varlıklar: Ortalama 5 yıl
- Çeşitlendirilmiş fonlama kaynakları

Paydaşlarla Uzun Soluklu İlişkiler

- Kalkınma Finansmanı Kuruluşları (KFK) ve Finansal Kurumlar ile köklü ilişkiler
- Hazine ve Maliye Bakanlığı
- Kalkınma Finansmanı Birlikleri
- Düzenleyici Otoriteler
- Yatırımcılar

✓ **Sürdürülebilir kalkınma için mevcut ve gelecek dönem ihtiyaçlarını belirleme**

✓ **Sürdürülebilir Bankacılık Geliri**

✓ **Güçlü & İstikrarlı Finansal Rasyolar**

✓ **Mevcut kaynaklardan yararlanarak ve potansiyel kaynaklara ulaşarak bu çıktıları korumak ve güvence altına almak**

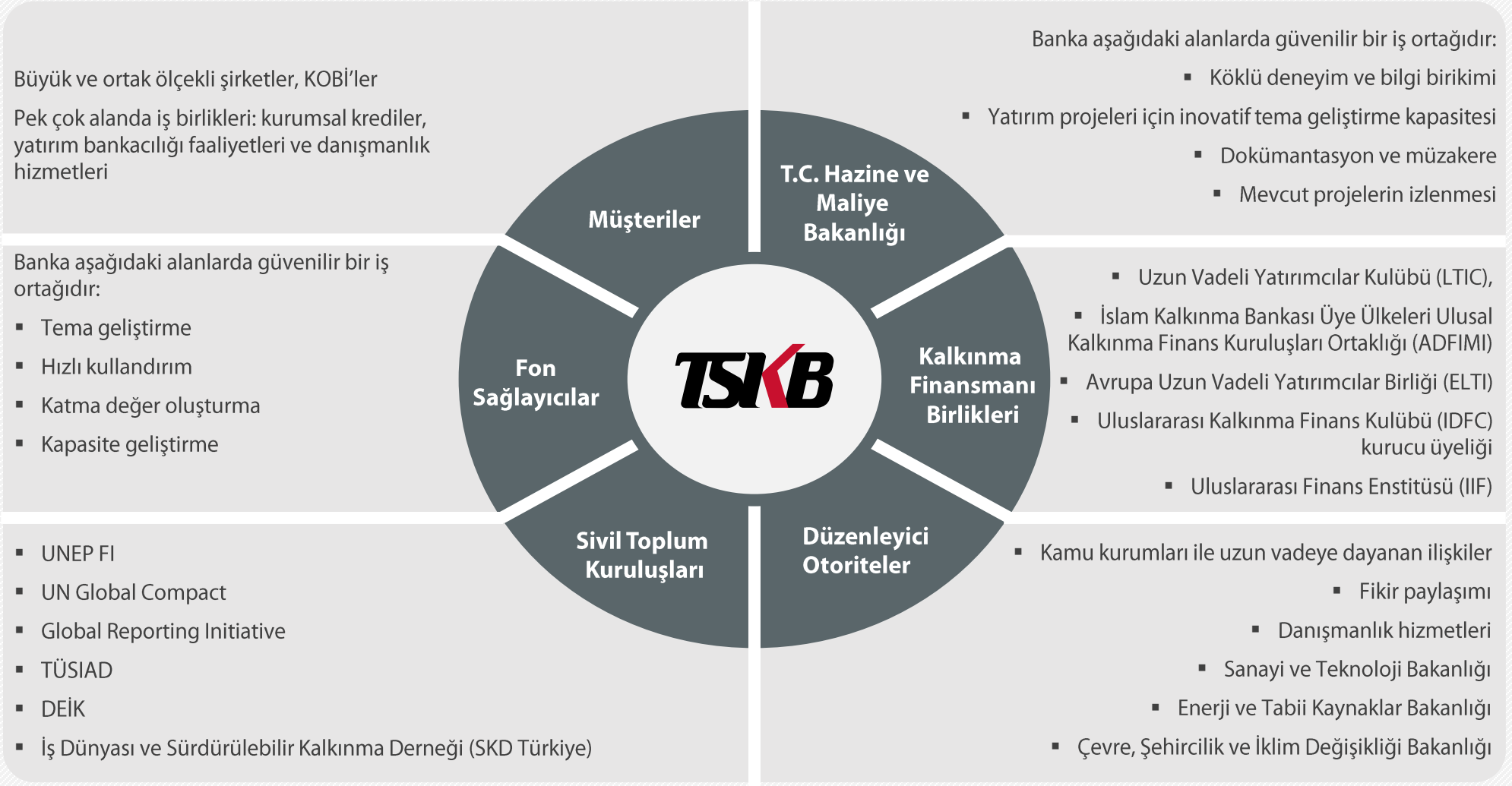
İhtiyatlı Kredi Değerlendirme Süreci

- Farklı disiplinleri bir araya getiren başarılı kredi değerlendirme süreci
- Kredi değerlendirme ve izleme sürecinde sektör özelinde çalışan analistler
- Sağlam teminat yapısı
- Güçlü müşteri profili

Bilgi Bankacılığı

- Güçlü teknik ekip
 - Ekonomik Araştırmalar
 - Mühendislik Ekibi
 - Finansal Analiz Ekibi
- Düzenli yatırımlarla teknik kapasitemizin güçlendirilerek geliştirilmesi
- Danışmanlık ve Yatırım Bankacılığı ekipleri

Paydaşlarımız



Sürdürülebilir ve Kapsayıcı İş Modeli

Türkiye’de İstihdama Destek;

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



Türkiye’de enerji bağımlılığını azaltacak yatırımların finansmanı

- Yenilenebilir enerji projeleri finansmanı
- Enerji ve kaynak verimliliği projeleri



Sürdürülebilirlik Raporlaması

- Entegre Faaliyet Raporu
- İklim Riskleri Raporu
- Etki Raporlaması
- Karbon Saydamlık Projesi (CDP)
- Communication on Progress (CoP)



TSKB



Düşük karbonlu ekonomiye geçiş destek



- Yatırım projelerinin ve işletme kredilerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümü
- Finanse edilen yatırımların sosyal etkisinin takip edilmesi



Birleşmiş Milletler (BM) Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) ile paralel kaynak ve kredi yapısı

- BM SKA Haritalandırma Projesi
- BM SKA Kredi Modeli
- 13 BM SKA'ya destek

TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu - I

1980

Kredi değerlendirme süreçlerine ilk defa çevresel faktörlerin eklenmesi

1990

İlk çevre temalı kredi kullanımı

2005

Çevresel Yönetim Sistemi'nin (ÇYS) kurulması

Çevresel ve Sosyal Risk Değerlendirme Modeli'nin (ERET) tasarlanması

2008

Türkiye finans sektöründe ilk defa operasyonel faaliyetlere yönelik emisyon hesaplanması

Sıfır Karbon Bankacılık Prensipleri'nin uygulanmaya başlanması

2007

ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemleri Sertifikası almayı hak eden ilk Türk bankası

Tüm yatırım projelerinin ERET Modeli kapsamında değerlendirilmeye başlanması

2009

United Nations Environment Programme Finance Initiative'e (UNEP FI) üye olan ilk Türk bankası

İlk Sürdürülebilirlik Raporu'nun yayımlanması

2010

UN Global Compact'e (UNEP FI) üye olan ilk Türk bankası

GRI Onaylı Sürdürülebilirlik Raporu

2011

Sürdürülebilirlik danışmanlığı konusunda faaliyet gösteren Escarus'un kurulması

2014

Sürdürülebilirlik Komitesi

2013

CDP İklim Değişikliği Programı kapsamında ilk rapor

2012

İSürdürülebilirlik Yönetim Sistemi'ne Geçiş ve Sürdürülebilirlik Politikası

ISO 14064 Sertifikası almaya hak kazanan ilk Türk bankası

2016

Türkiye ve CEEMEA Bölgesi'ndeki ilk yeşil/sürdürülebilir tahvilin ihraç edilmesi

İklim Değişikliği Beyanı'nın yayımlanması

2015

BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne katılım

International Development Finance Club (IDFC) İklim Deklarasyonu imzacılığı

2019

UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nin imzacılığı

2018

KAGİDER Fırsat Eşitliği Modeli sertifikası

2017

Dünyanın ilk sürdürülebilir sermaye benzeri tahvilinin ihraç edilmesi

Türkiye'de yeşil/sürdürülebilir tahvil ihraçlarına yönelik ilk Etki ve Tahsis Raporlaması'nın yayımlanması

Türk finans sektörünün ilk Entegre Raporu'nun yayımlanması

2020

Dünyadaki ilk sürdürülebilir kira sertifikası ihracına aracılık

TSKB Ekonomik Araştırmalar tarafından "İklim Dair Rapor" serisinin ilkinin yayımlanması

Kredi portföyünün Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) haritalandırma çalışmasının tamamlanması

Türkiye'de en iyi "Sustainalytics" Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) Risk Notu

SKA kredi modeliyle ilk kredi kullanımı

UNEP FI TCFD Faz 2 Bankacılık Pilot Programı'na katılım

TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu- II



➤ 2026 1. Çeyrek Sürdürülebilir Bankacılıkta Öne Çıkanlar

2025 Entegre Faaliyet Raporu

Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ile uyumlu sürdürülebilirlik raporunu da içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporu yayımlandı.

Sürdürülebilir Finansman Hedef Revizyonu

SKA bağlantılı finansman hedefi, 2030 yılına kadar 10 milyar ABD dolarından 15 milyar ABD dolarına yükseltildi. İklim finansmanı hedefi ise 4 milyar ABD dolarından 5 milyar ABD dolarına çıkarıldı.

Yeni

Sosyal Hedef

2024-2030 dönemi için 3 milyar ABD doları tutarında yeni bir sosyal finansman hedefi belirlendi.

Politika Revizyonu

Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikaları en iyi uygulamalar doğrultusunda revize edildi.

Yeni

Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası

Sürdürülebilirlik Politikası'nı tamamlayıcı nitelikte olan Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası yayımlandı.

➤ Çeyreklik performansımızı güçlendiren son gelişmeler

817 milyon ABD doları uzun vadeli kredi kullandırımı ile **güçlü, önden yüklemeli %6,3 kredi büyümesi**

Sağlam likidite ve iyi çeşitlendirilmiş fonlama kapasitesi:

Nisan ayında AFD ile döngüsel ekonomiye yönelik 150 milyon Avro tutarında kredi anlaşması imzalandı; *devamı da gelecek*

Ayrışan kârlılık oranları: %4,5 net faiz marjı (NIM) ve %25 özkaynak kârlılığı (ROE)
(yıllıklandırılmış)

Devam eden temkinli yaklaşım;
Yeni sorunlu kredi oluşumu bulunmuyor

Hedeflerle paralel danışmanlık ve gayrinakdi kredi kaynaklı komisyon gelirleri
TGF'nin ikinci yatırımı Nisan ayında gerçekleşti

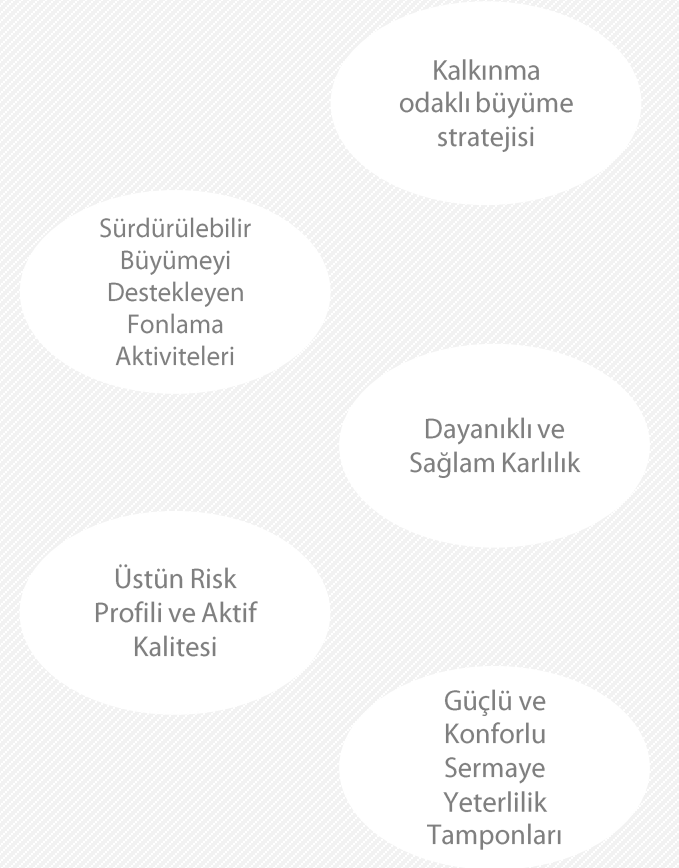
Büyüme stratejimizi destekleyen **güçlü sermaye yeterliliği tamponları**

Yıl sonu hedefleriyle uyumlu, güçlü 1Ç26 sonuçları

Finansal Beklentiler (Solo)	1Ç26 %	2026 Yıl Sonu Beklentiler %	Görünüm
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	6.3	Düşük Çift Hane	Yukarı yönlü potansiyel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	4.5	~4.5	Paralel
Ücret ve Komisyon Artışı	77	> 50	Paralel
Özkaynak Karlılığı*	22.8	~ 25	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	60	> Ort. Enflasyon	Paralel
Sermaye Yapısı			
Sermaye Yeterlilik Oranı	18.9	~19.0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	17.8	~18.0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	2.2	~ 2.5	Paralel
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-9 bps	~ 50 bps	Paralel

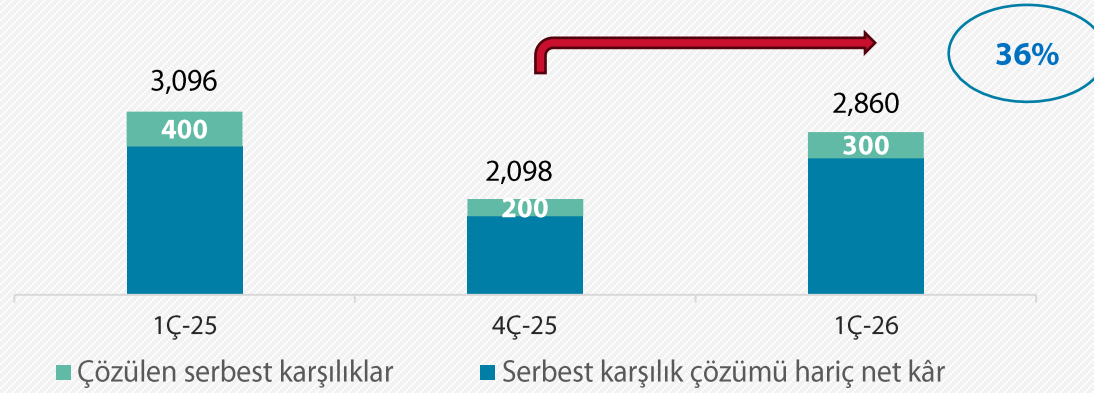
*ROE hesaplamasında, tek seferlik gelirler yıllıklandırılmamıştır.

10

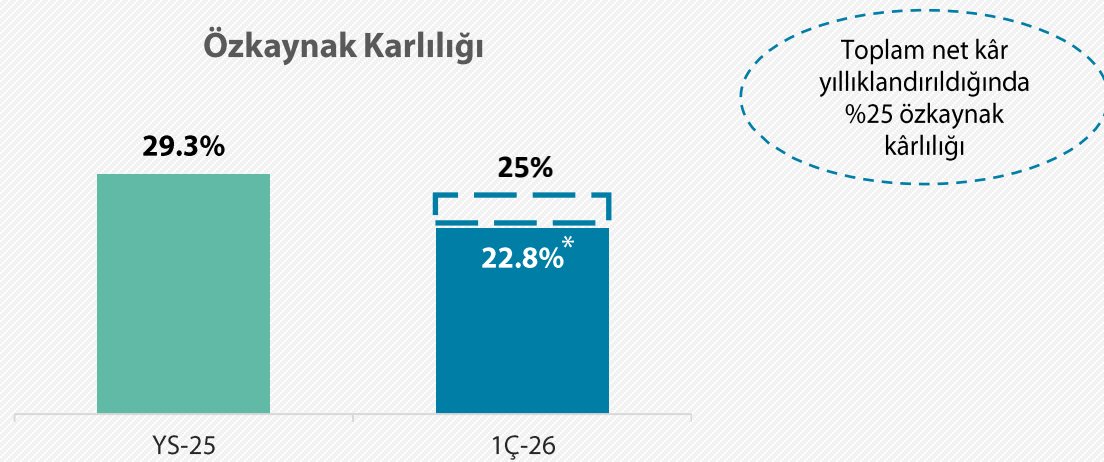


TSKB 1Ç26'da 2.9 milyar TL tutarında çeyreksel %36 artış ile güçlü çeyreklik net kâr açıkladı

Net Kar - mio TL



Özkaynak Karlılığı



Güçlü karşılıklar, serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

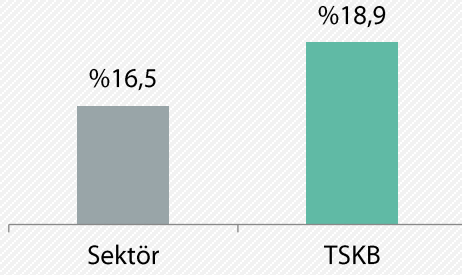
- ✓ Toplam kredi karşılık oranı: 4.2%
- ✓ Toplam serbest karşılık stoku: 1Q26'daki 300 mio TL serbest karşılık çözümü ile 800 mio TL

*ROE hesaplamasında tek seferlik (tekrarlanmayan) kalemler yıllıklandırılmamıştır.

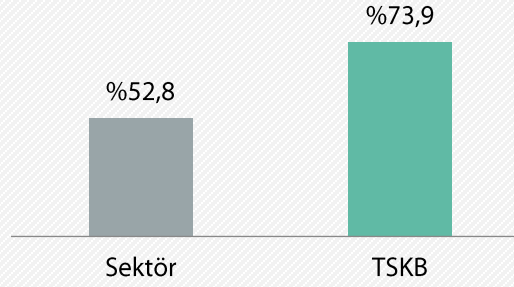


Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

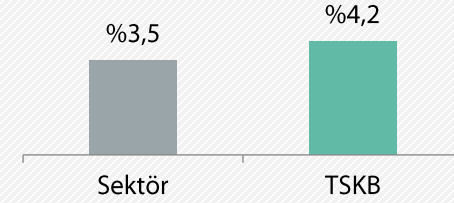
Sermaye Yeterlilik Oranı



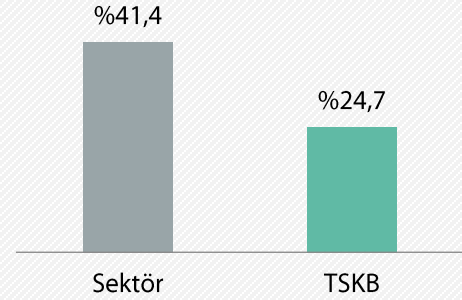
Krediler / Aktifler



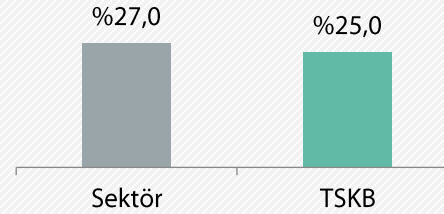
Toplam Karşılık Oranı



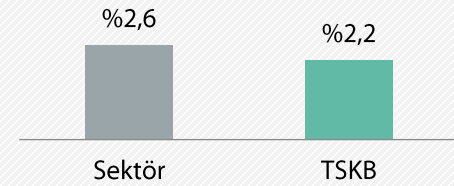
Gider / Gelir Oranı



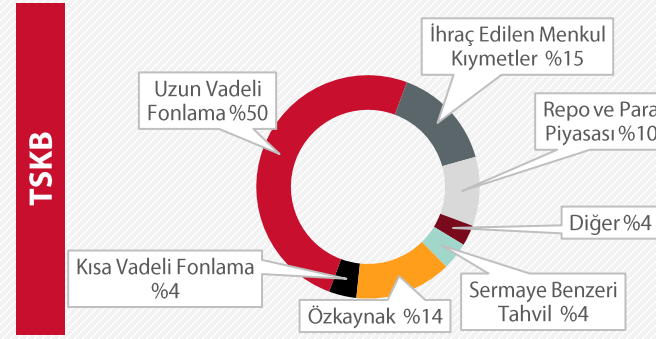
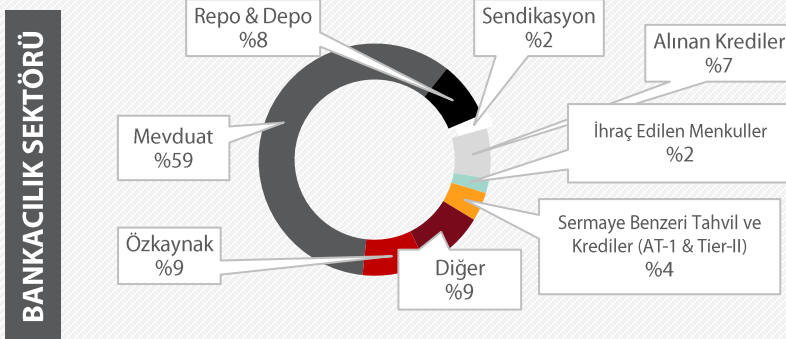
Özkaynak Karlılık Oranı



Takipteki Alacak Oranı**



**TSKB'de takipteki alacak satışı/aktiften silme bulunmamaktadır.

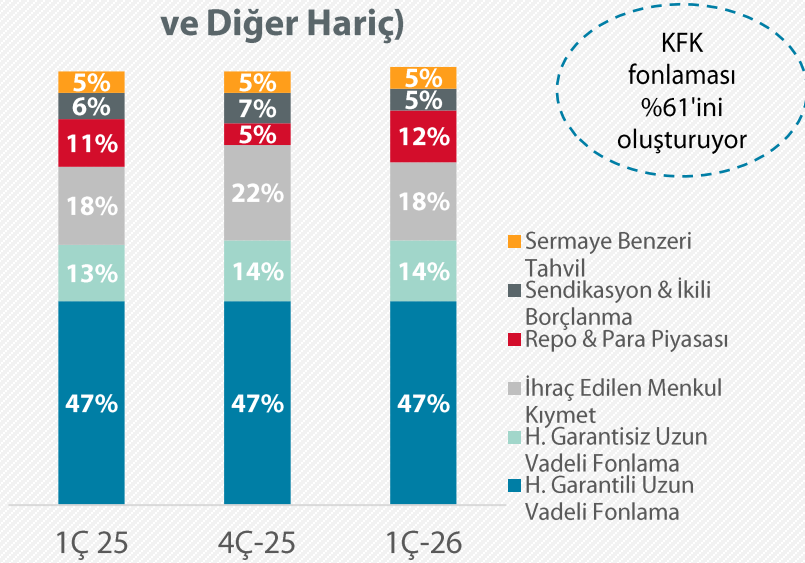


Uzun Vadeli Kalkınma
Finansmanı Kurumları (KFK)
Fonlaması
(ortalama vade 9.5 yıl)



Rekor kırılan 2025'in ardından, 2026 da temin edilen fonlama açısından bir başka rekor yıl olacak

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)

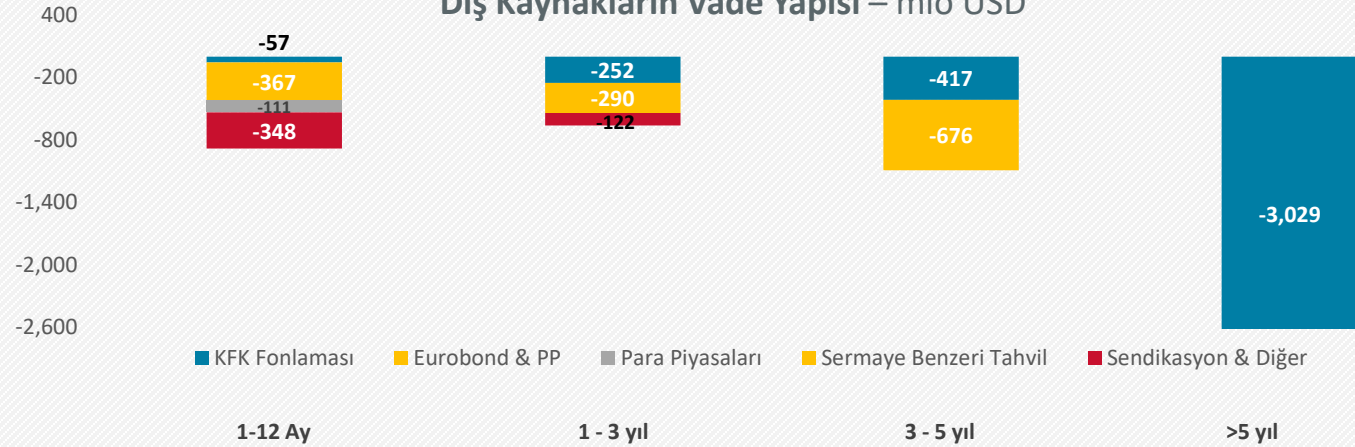


~ 900 mio USD & 100% 'ü Hazine Garantili Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	83%
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü	17%

YP Likidite Karşılama Oranı:
~343%

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD

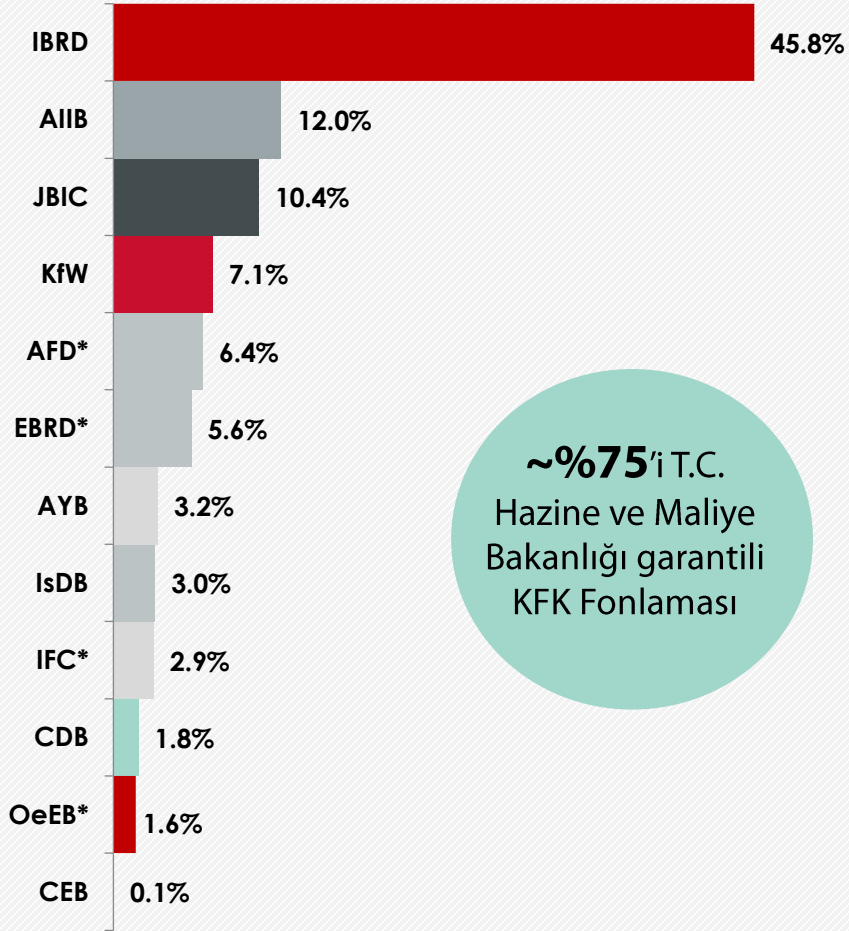


* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.



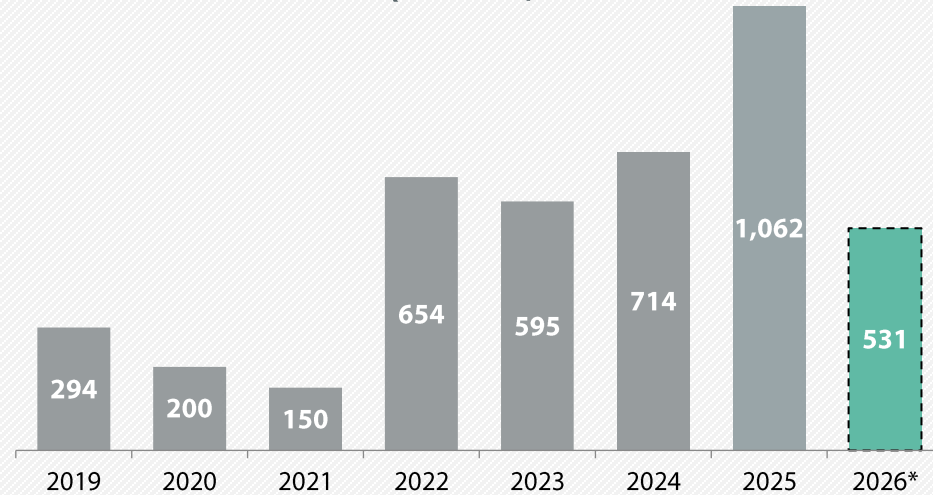
Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Kırılımı -1Ç-26



~%75'i T.C.
Hazine ve Maliye
Bakanlığı garantili
KFK Fonlaması

Yıllık Bazda Uluslararası Kredi Anlaşmaları (mio USD)



- ✓ Kredi sözleşmesi Nisan ayında imzalandı.
- ✓ IBRD Kısmi Garantili Kredisi (MOTF karşı garantili) Mayıs ayında imzalandı.

2026 Yılı Fonlamaları

- ✓ Özel Tahsisli İhraçlar | 198 milyon USD
- *Yeni Gelişmeler
 - ✓ AFD | 150 milyon EUR
 - ✓ IBRD Kısmi Garantili Kredisi | 300 milyon EUR (MOTF karşı garantili)

Kredi Temalarımız

Enerji ve Kaynak Verimliliği



Kadın İstihdamı ve Fırsat Eşitliği



Yenilenebilir Enerji



Kapasite Yatırımları



İhracata Destek



Bölgesel Kalkınma



İstihdama Destek



Sürdürülebilir Tarım



Endüstriyel Kalkınma



Sürdürülebilir Turizm



İş Sağlığı ve Güvenliği



Sanayide Çevresel Kirliliğin Azaltılması



İnovasyon ve AR-GE



Sosyal Altyapı

Sağlık, Eğitim & Çevre Dostu Ulaşım



KOBİ'ye Destek



Altyapı Yatırımları



Depremden Etkilenen Bölgeler

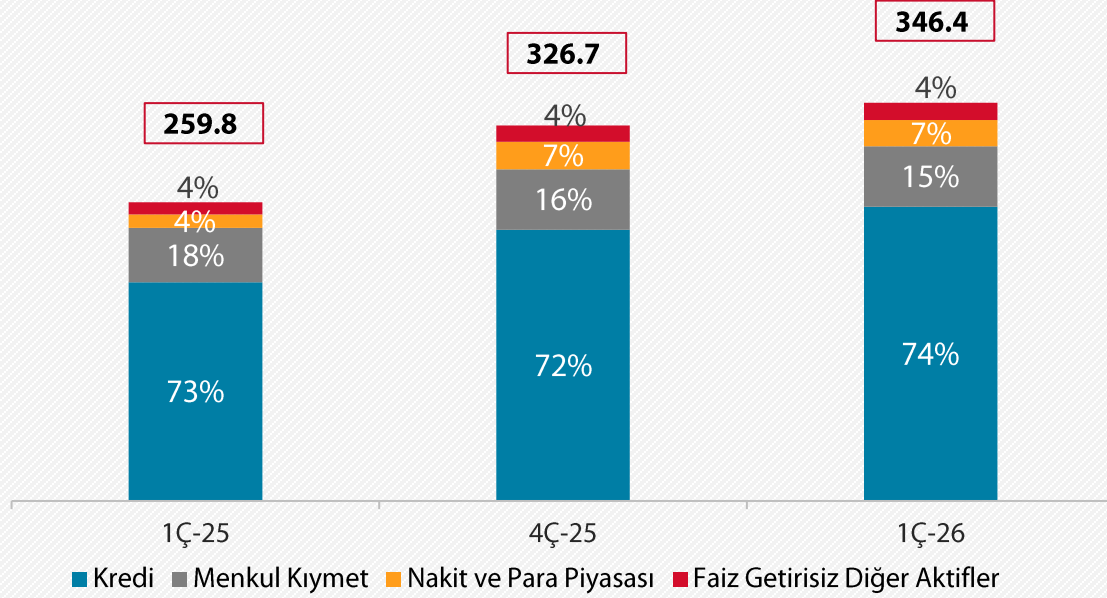


Döngüsel Ekonomi

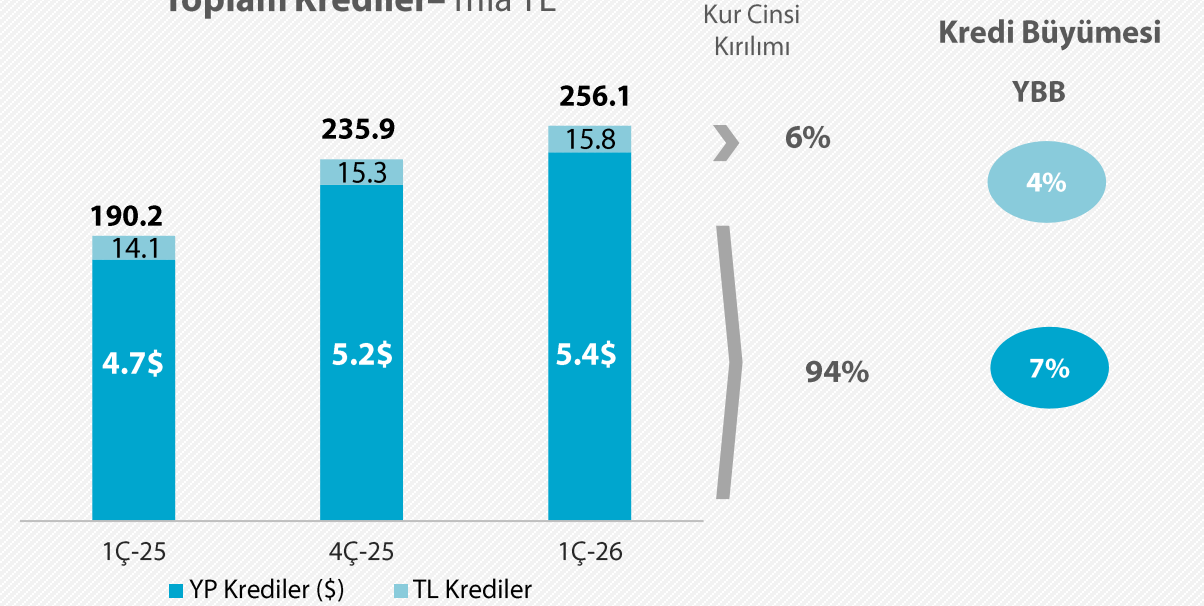


Sağlam aktif yapısıyla sürdürülen büyüme

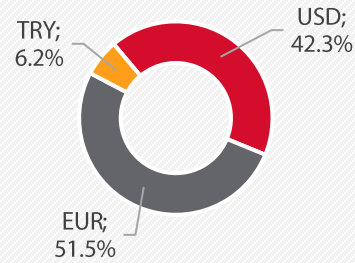
Aktif Yapısı – mia TL



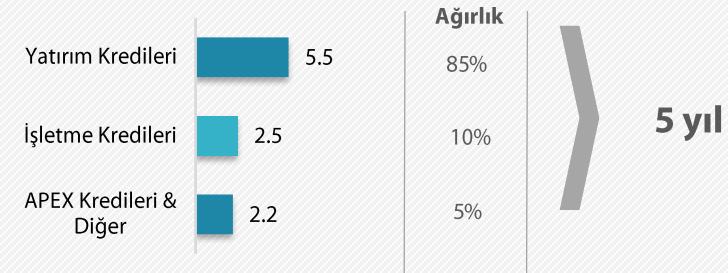
Toplam Krediler– mia TL



1Ç-26 Para Birimine Göre Krediler



Kalan Ortalama Vade - Yıl



Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

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

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 ana sermayenin %1'ini geçmeyecek şekilde takibi
- BDDK tarafından mutlak değeri azami %10 olarak belirlenen yabancı para net genel pozisyon/özkaynak oranının belirlenen azami oranın altındaki seviyelerinin korunması

Operasyonel Risk

- Etkili iç kontrol mekanizmaları ile operasyonel risklerin önlenmesi, tespiti ve yönetimi
- Operasyonel risk kapsamında, geçmiş üç yılın pozitif yıllık brüt gelirin ortalamasının %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

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

**BDDK tarafından kalkınma ve yatırım bankaları için belirlenen asgari oran %0'dır. Mevduat bankaları için asgari oran YP'de %80, toplamda %100'dür. Bankamız likidite karşılama oranları mevduat bankaları için belirlenen oranların da üzerinde seyretmektedir.*



Farklı Disiplinleri Bir Araya Getiren Kredi Değerlendirme ve İzleme Süreçleri

Kredi Değerlendirme ve Tahsis 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

Araştırma Takımları*

- Yeni tema geliştirme
- Makro ve sektörel perspektif
- Sektör raporları yayınlanması
- Projelerin değerlendirilmesi için girdi oluşturulması

Değerleme raporu, değerlendirmeleri için Kredi Tahsis Departmanına iletilir.



Uygun bulunan projeler Kredi Revizyon Komitesi'nde değerlendirilir.



Yönetim Kurulu'nun onayı alınır.

İzleme ve Teminatlandırma

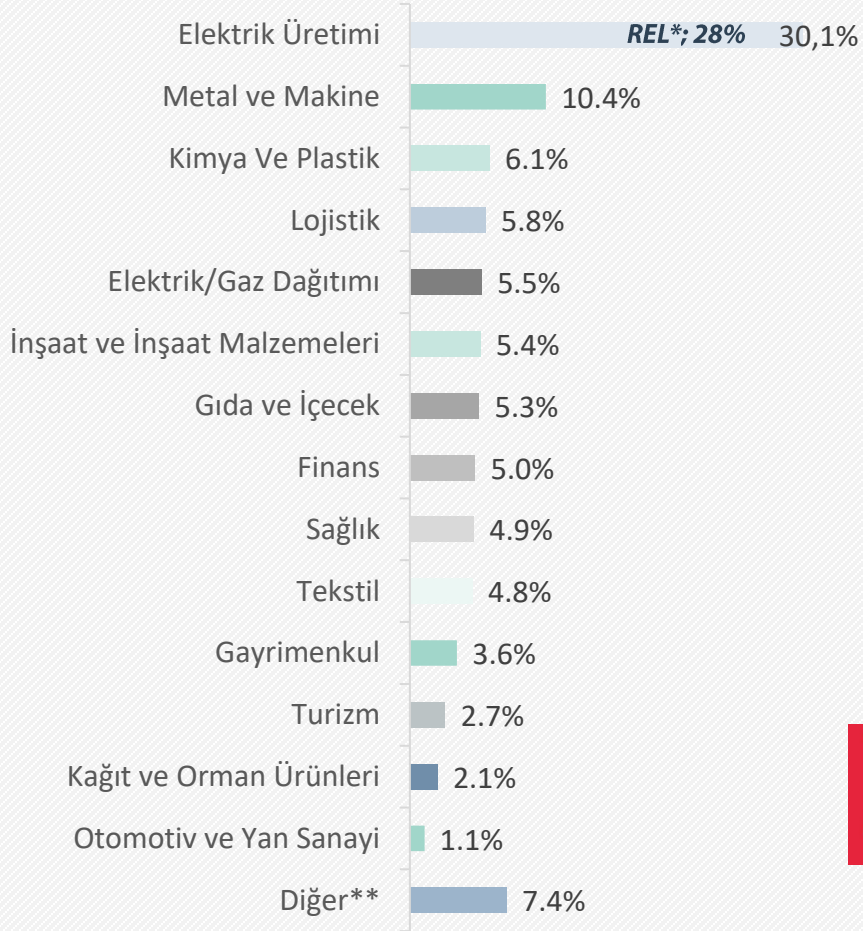
- Kredi tahsis ve izleme süreçlerinde, kredi konsantrasyonu temkinli bir yaklaşımla takip edilir. Risk Yönetimi tarafından içsel limitler gözetilir.
- TSKB'nin kapsamlı izleme süreçleri aşağıdaki hususları içerir:
 - Mevzuata uyum
 - Borçlu şirket ve ilgili risk grubunun kredi riskinin takibi
 - Teminat 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

*Araştırma takımları Finansal ve Teknik Danışmanlık ve Ekonomik Araştırmalar departmanlarımızdan oluşmaktadır.

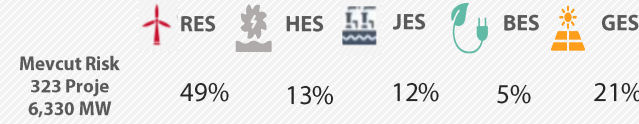


Kur etkisinden arındırılmış kredilerde güçlü ve önden yüklemeli %6,3 büyüme

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 1Ç-26



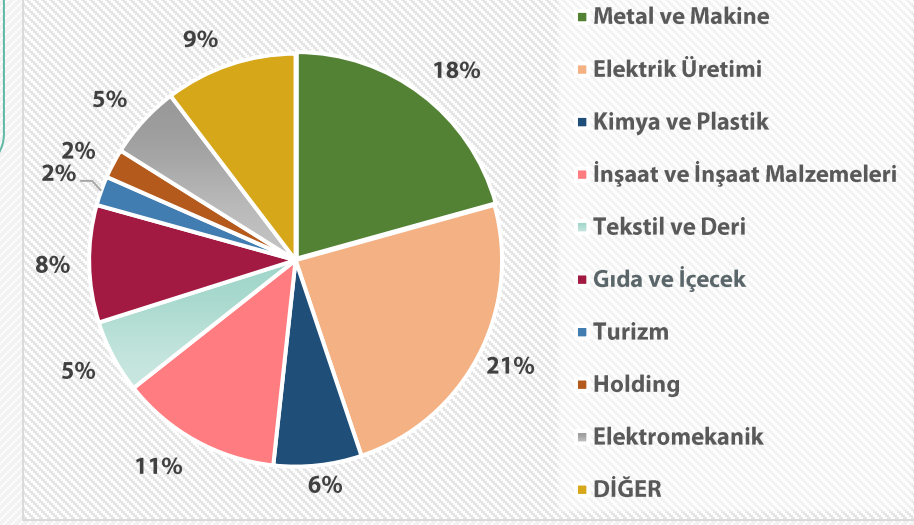
95% 'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların 75% 'sı YEKDEM'den ve 6% 'sı YEKA projelerinden faydalanmaktadır.



Öncelikli Stratejik Odaklar

- Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş
 - İklim Değişikliğine Uyum
- Depremden Etkilenen Bölgelerin Desteklenmesi
 - Kapsayıcılık
 - İstihdam Yaratma

1Ç2026 Kredi Kullanımı



*Finans sektörü hariç

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



SKA Bağlatılı kredilerin portföydeki ağırlığı **93%**

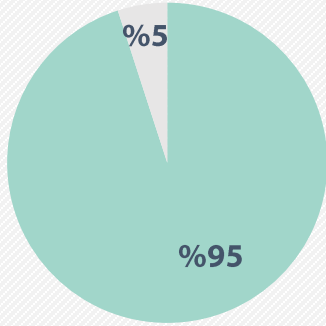
İklim ve Çevre odaklı SKA-Bağlatılı kredilerin portföydeki oranı **~ %60**

*Yenilenebilir Enerji Kredileri

**Madencilik, Ambalaj, Elektromekanik, Perakende ve diğer

Yenilenebilir Enerji Odağımız

Enerji Portföyü



■ Yenilenebilir
■ Yenilenebilir Olmayan

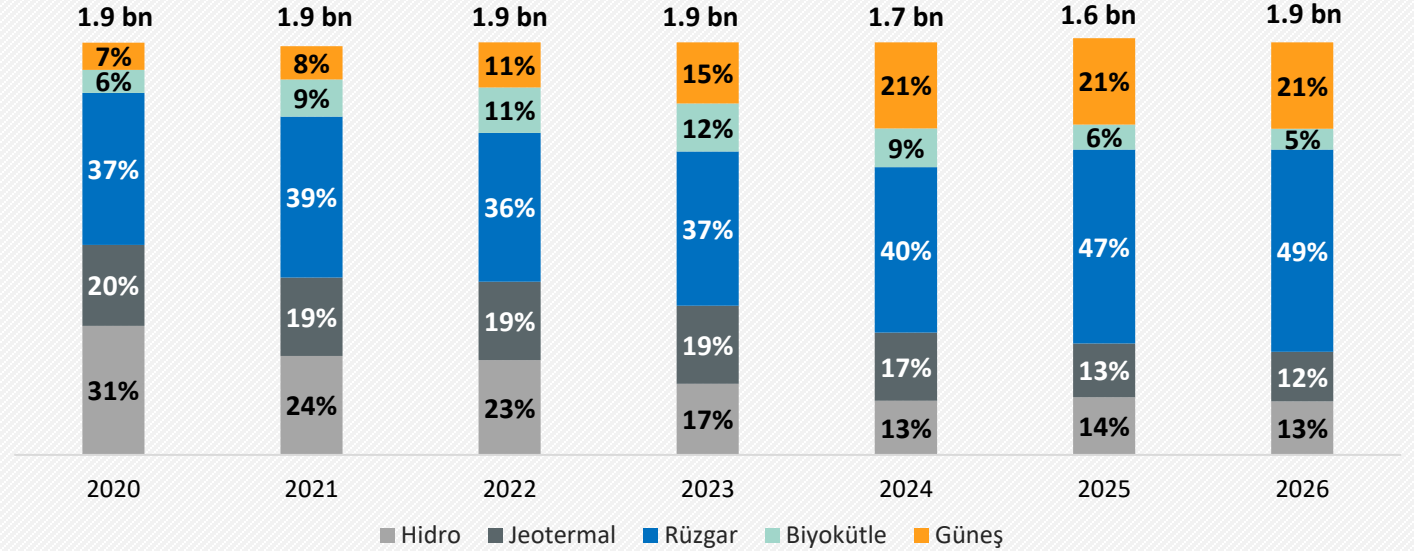


*Mevcut portföydeki YE proje sayısı

Riski bulunan projelerin, %75'i
YEKDEM'den yararlanmakta olan
faaliyetteki projelerdir.

- Proje sayısı üzerinden, projelerin %85'i **faaliyette**dir.
- Kurulu güç üzerinden (MW), %86'sı **faaliyette**dir.

Yenilenebilir Enerji Portföyü (Riski Bulunan - \$)

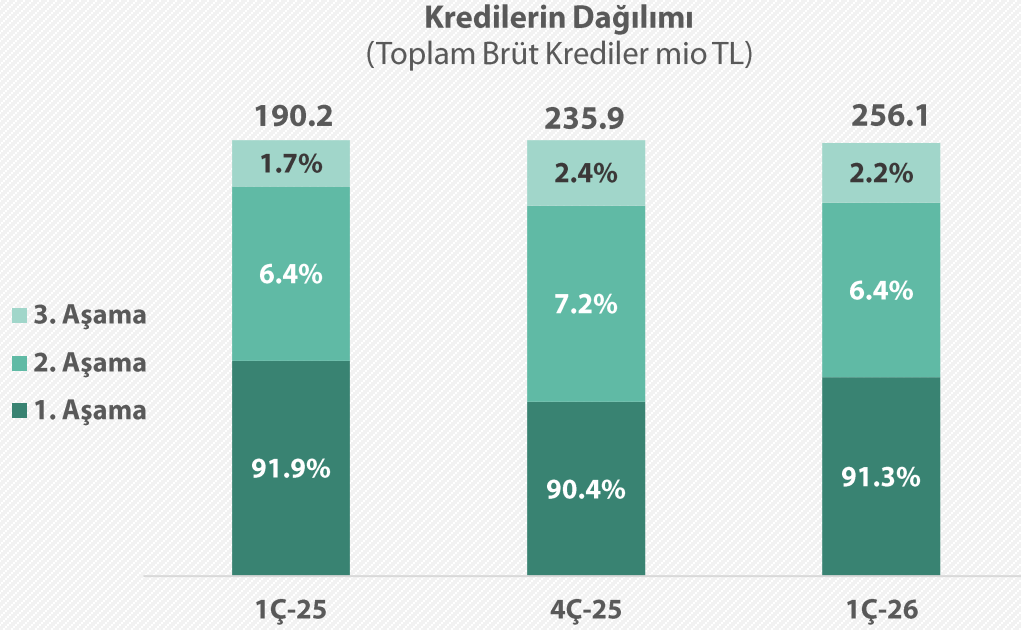


■ Hidro ■ Jeotermal ■ Rüzgar ■ Biyokütle ■ Güneş

Faaliyette Olan Enerji Projeleri (Proje Sayısı Üzerinden)



1Ç26'da yeni sorunlu kredi (Aşama 2 ve 3) girişi olmadı



Toplam Karşılıklar* (TL mio)

- 1. Aşama
- 2. Aşama
- 3. Aşama

	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26
Toplam Karşılıklar* (TL mio)	7,905	10,594	10,659
1. Aşama	857	1,008	1,123
2. Aşama	4,118	5,353	5,320
3. Aşama	2,930	4,233	4,216

Karşılık Oranı

- 1. Aşama
- 2. Aşama
- 3. Aşama

	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26
Karşılık Oranı	4,2%	4,5%	4,2%
1. Aşama	0,5%	0,5%	0,5%
2. Aşama	33,6%	31,6%	32,3%
3. Aşama	90,3%	74,1%	74,1%

*Sadece nakdi krediler dikkate alınmıştır

-9 bps
Net CoR
(Kuretkisihariç)

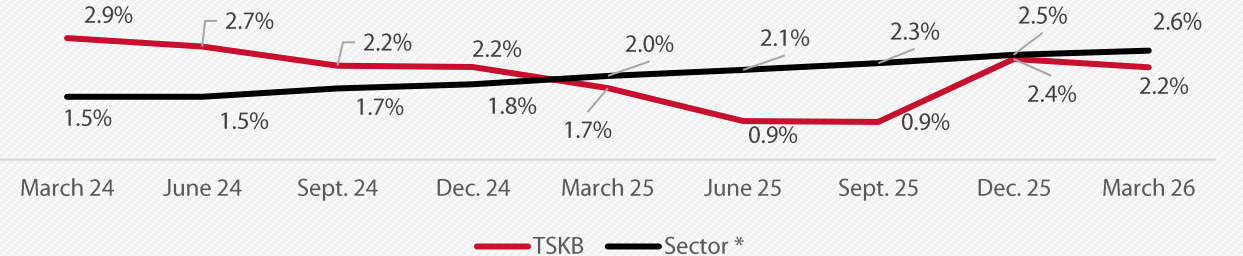
2. Aşama Kredilerin %100'ü ve Takipteki Kredilerin %30'u yeniden yapılandırıldı.

Toplam Serbest Karşılık Stoku: **800 mio TL**
1Ç26'da 300 mio TL serbest karşılık çözümü

Toplam Takipteki Kredi Karşılık Oranı: **163%***

Toplam 2. Aşama kredileri Karşılık Oranı: **100%****

3. Aşama Krediler/Toplam Krediler(%)



*Tüm 3.Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir.

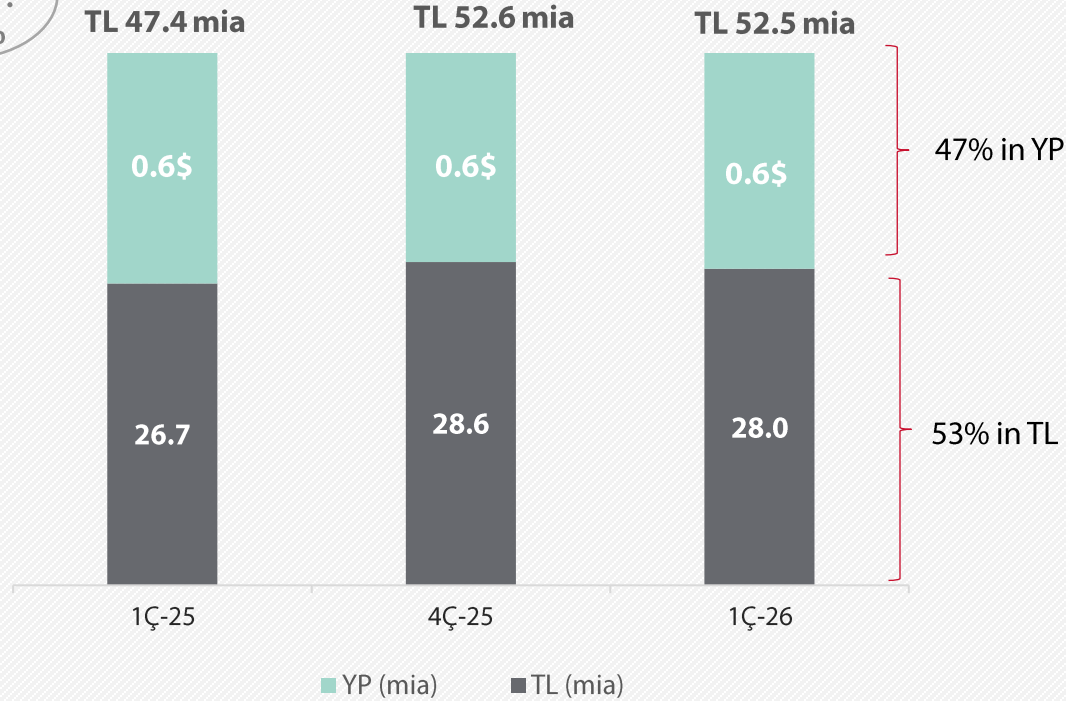
**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.



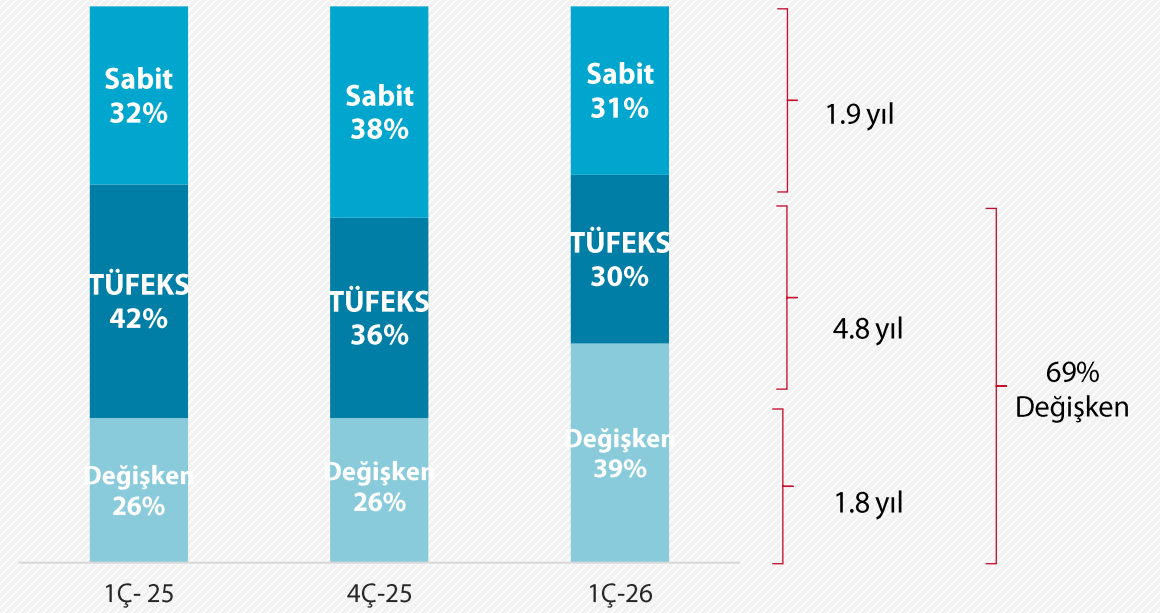
Son iki yıldaki stratejik portföy yatırımları bankanın net faiz gelirine katkı sağlıyor

Menkuller /
Aktifler:
15,1%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı*



* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.



Güçlü çeyreklik net kâr, tahsilatlar ve karşılık giderlerindeki kayda değer düşüş ile desteklendi

<i>mio TL</i>	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26	Yıllık	Çeyreksele
Net Faiz Geliri	3,151	3,962	3,465	10%	-13%
Ticari Kar/Zarar	297	1,121	386	30%	-66%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	71	124	126	77%	1%
Diğer Gelirler (<i>Temettü Dahil</i>)	747	264	558	-25%	112%
Bankacılık Gelirleri	4,267	5,470	4,535	6%	-17%
Faaliyet Giderleri (-)	689	988	1,104	60%	12%
Net Bankacılık Gelirleri	3,578	4,482	3,431	-4%	-23%
Karşılıklar (-)*	165	2,595	56	-66%	-98%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	528	613	372	-29%	-39%
Vergi Karşılıkları (-)	846	402	888	5%	121%
Net Kar	3,095	2,098	2,860	-8%	36%

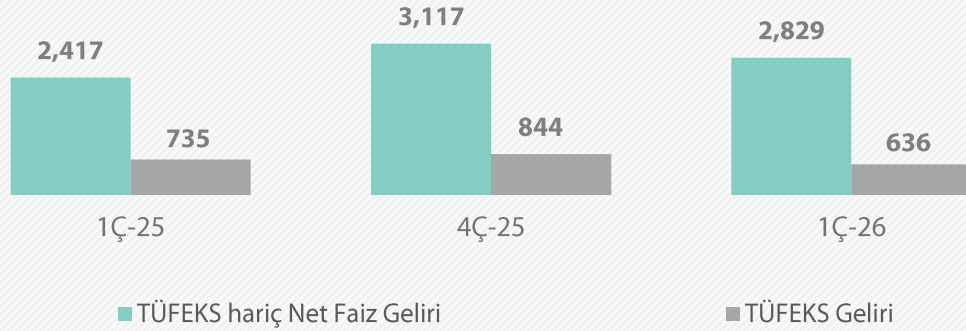
*Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıkları

Kaynak: MIS verileri

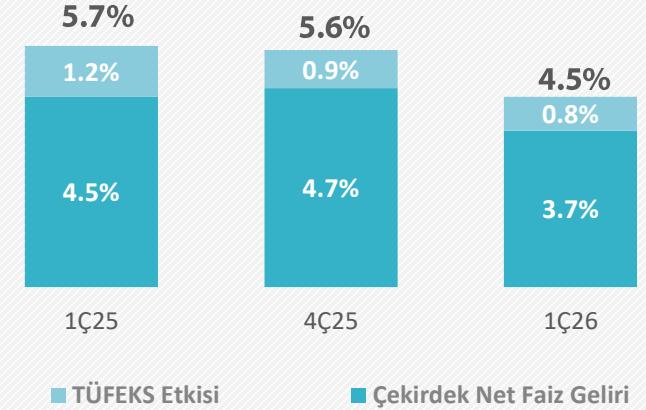
Swap maliyetleri riskten korunma muhasebesi etkileri ve reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir. Karşılıklar beklenen zarar karşılıklarını içermekte olup menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

Güçlü ve dayanıklı Net Faiz Geliri üretimi devam ediyor

Net Faiz Marjı Bileşenlerinin Gelişimi (mio TL)



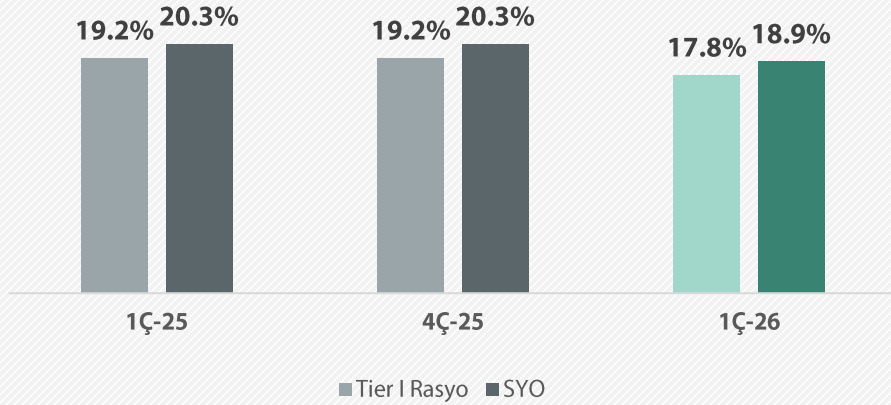
Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



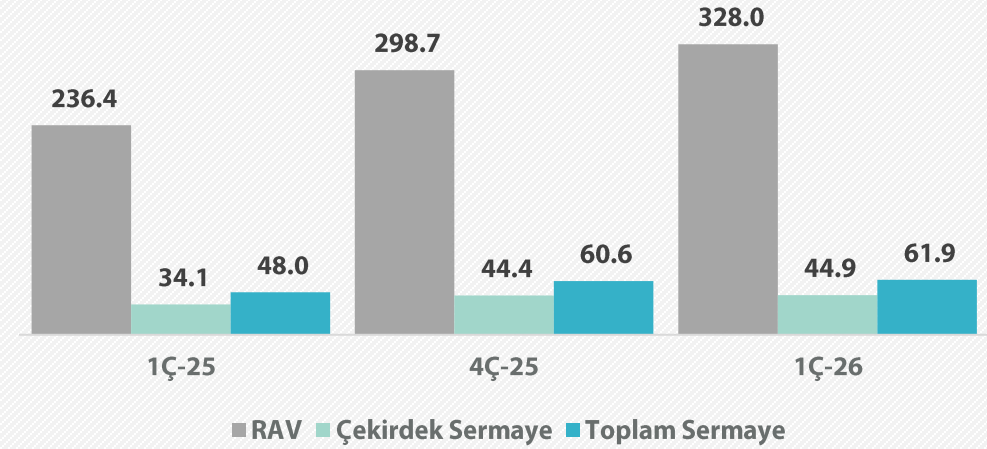
- ✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri üretimi; rölatif sağlam kredi spreadi, önden yüklemeli kredi büyümesi ve proaktif menkul kıymet yönetimi sayesinde devam etti.
- ✓ TÜFE'ye endeksli gelirler hariç Net Faiz Gelirleri (NII), yıllık %17 artarken, tahsilatların yüksek baz oluşturduğu 4Ç25'e göre ise %9 geriledi.
- ✓ 350 mio ABD doları tutarındaki Eurobond'un itfasını takiben daha düşük kullanım nedeniyle, 1Ç26'da swap maliyetleri önemli ölçüde (%53) azaldı.
- ✓ TÜFE'ye endeksli menkul kıymet varsayımı %24,1'den %25,7'ye yukarı revize edildi; yılın tamamı için ilave 120 mn TL gelire yol açtı.

Korunan güçlü sermaye yeterlilik oranları büyüme stratejimizi destekliyor

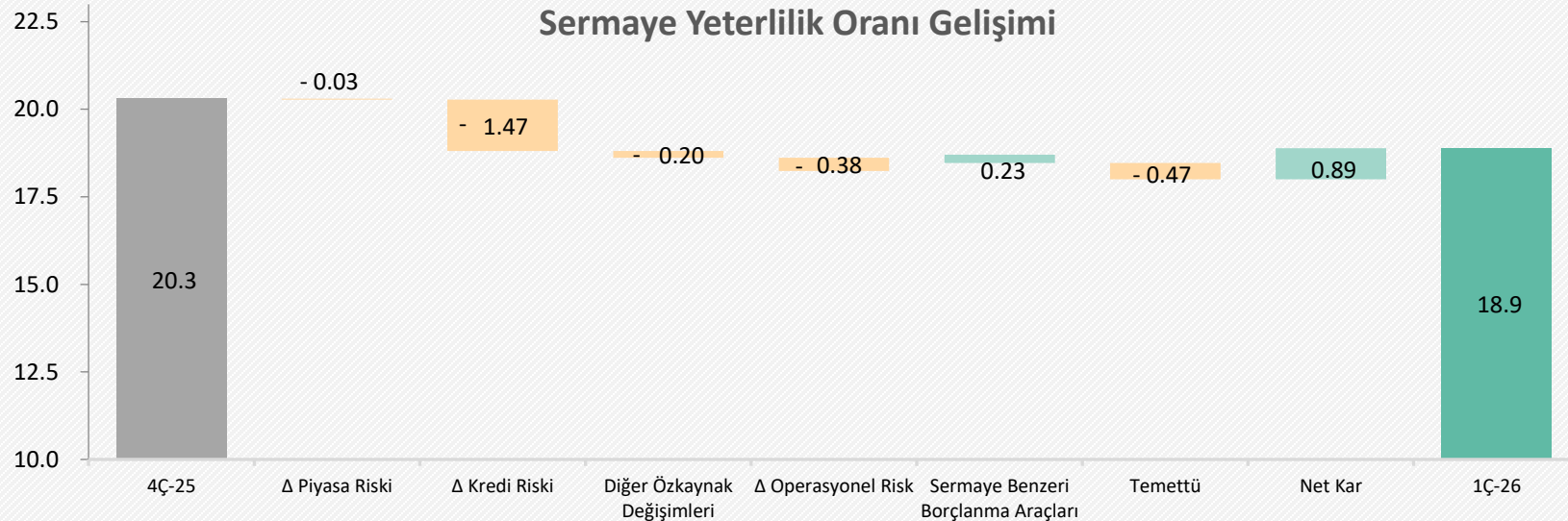
Sermaye Oranları



RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



2026 Yıl Sonu Beklentileri: TSKB, güçlü finansalları ile desteklenen büyüme stratejisini sürdürmede kararlı

Finansal Beklentiler (Solo)	26-YS Beklentileri %
Büyüme	
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	Düşük çift hane
Karlılık	
Net Faiz Marjı	~4.5
Ücret ve Komisyon Artışı	> 50
Özkaynak Karlılığı	~ 25
Verimlilik	
Faaliyet Giderleri Artışı	> Ort. Enflasyon
Sermaye Yapısı	
Sermaye Yeterlilik Oranı	~19.0
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	~18.0
Aktif Kalitesi	
Takipteki Kredi Oranı	~ 2.5
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	~ 50 bps





Ekler

Ek: Özet Bilanço

mio TL	31.03.2025			31.12.2025			31.03.2026		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	4,376	7,229	11,604	9,818	14,142	23,961	7,706	15,135	22,841
Menkul Değerler	26,718	20,679	47,397	28,567	24,011	52,579	28,036	24,442	52,478
Krediler (Brüt)	14,052	176,174.37	190,227	15,258	220,622	235,880	15,841	240,240	256,081
Karşılıklar	- 3,105	- 4,857	- 7,962	- 4,319	- 6,295	- 10,614	- 4,303	- 6,371	- 10,674
İştirakler	9,991	997	10,988	13,094	1,212	14,306	13,485	1,286	14,770
Diğer	6,006	1,553	7,559	9,357	1,189	10,545	8,604	2,291	10,895
Toplam	58,039	201,775	259,813	71,775	254,882	326,657	69,369	277,022	346,391
Kısa Vadeli Fonlar	-	13,516	13,516	-	19,112	19,112	-	14,662	14,662
Uzun Vadeli Fonlar	-	128,779	128,779	-	168,180	168,180	-	174,216	174,216
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	39,906	39,906	-	60,594	60,594	-	51,555	51,555
Repo ve Para Piyasaları	13,152	10,375	23,527	3,717	8,641	12,358	16,044	19,258	35,303
Diğer	4,562	3,057	7,620	3,287	4,332	7,618	3,555	7,433	10,988
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	11,315	11,315	-	13,143	13,143	-	13,297	13,297
Özkaynaklar	34,918	232	35,150	45,152	499	45,651	46,033	338	46,371
Toplam	52,632	207,181	259,813	52,156	274,501	326,657	65,632	280,759	346,391



Ek: Detaylı Gelir Tablosu

mio TL	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26	Çeyrekssel	Yıllık
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	3,151	3,962	3,465	-13%	10%
Net Faiz Geliri – TÜFEKS ve Swap Hariç	2,857	4,475	3,474	-22%	22%
TÜFEKS Geliri	735	844	636	-25%	-13%
Swap Maliyeti	-440	-1,358	-645	-53%	46%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	71	124	126	1%	77%
Diğer Gelirler	747	264	558	112%	-25%
Temettü	5	0	50	n.m.	900%
Diğer	742	264	508	93%	-32%
Serbest Karşılık İptalleri	400	200	300	50%	-25%
Ticari Kar/Zarar	297	1,121	386	-66%	30%
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	174	732	275	-62%	58%
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	123	389	110	-72%	-10%
Bankacılık Gelirleri	4,267	5,470	4,535	-17%	6%
Faaliyet Giderleri	-689	-988	-1,104	12%	60%
Net Bankacılık Gelirleri	3,578	4,482	3,431	-23%	-4%
Karşılıklar	165	2,615	56	-98%	-66%
Beklenen Zarar Karşılıkları *	-165	-2,595	-56	-98%	-66%
Serbest & Diğer Karşılıklar	0	-20	0	n.m.	n.m.
İştirak Gelirleri	528	613	372	-39%	-29%
Vergi Öncesi Kar	3,940	2,499	3,748	50%	-5%
Vergi	-846	-402	-888	121%	5%
Net Kar	3,095	2,098	2,860	36%	-8%

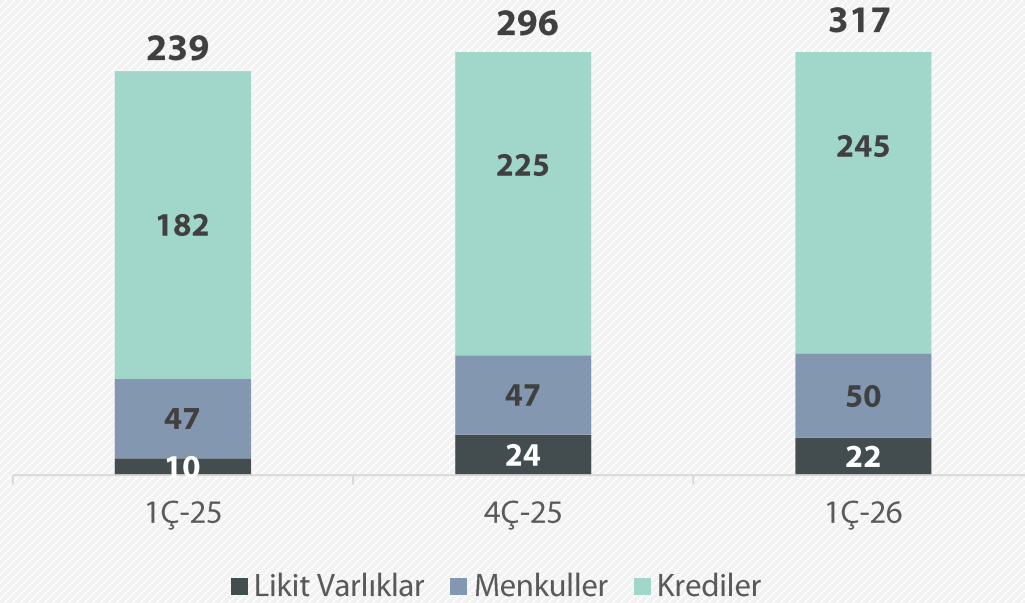
"n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır

*Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıkları



Ek: Stratejik bir şekilde yönetilen faiz getirili aktiflerin gelişimi

Faiz Getirili Aktifler (bn TL)



✓ Faiz getirili aktifler yıllık 33% çeyreksele 7% artış göstermiştir.

Ana etkenler;

- Yüksek YP ağırlığı
- Büyüme stratejisi



EK: 2. Aşama Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Elektrik Üretim	41	36
Konut Dışı Gayrimenkul	34	22
Elektrik/ Gaz Dağıtım	15	51
Telekom/Lojistik	3	10
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	2	9
Sağlık	1	50
Diğer	1	40
Toplam	100	32

Elektrik Üretim
kredilerinin %66'sı
Yenilenebilirdir



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

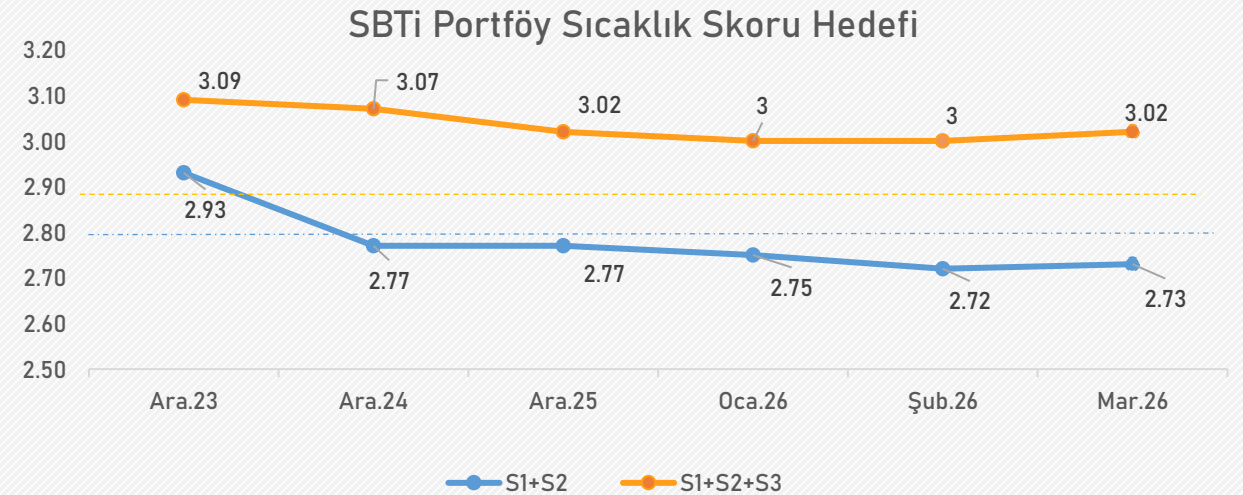
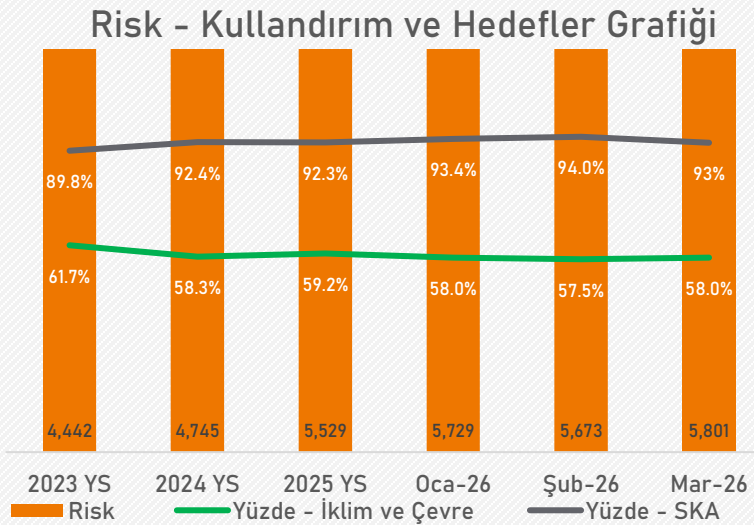
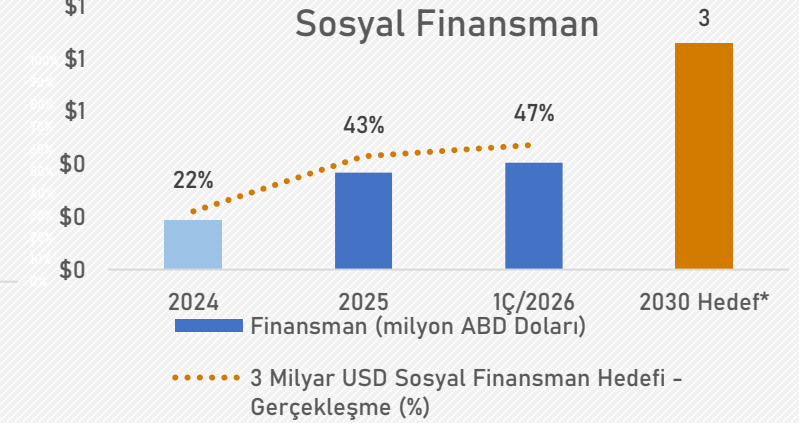
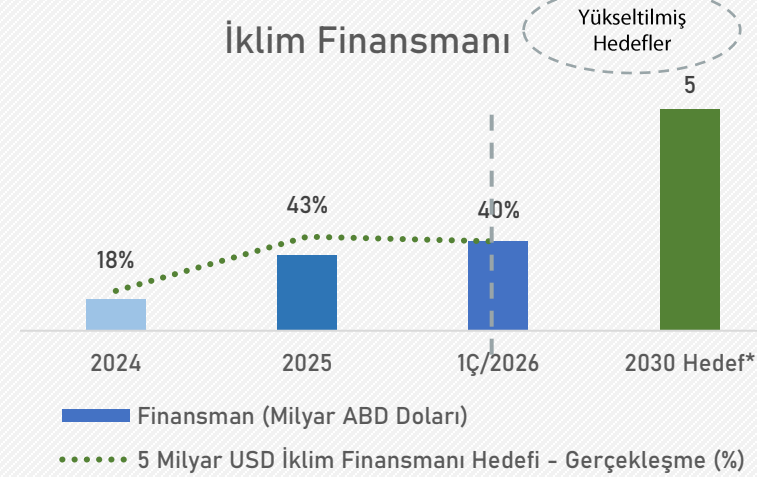
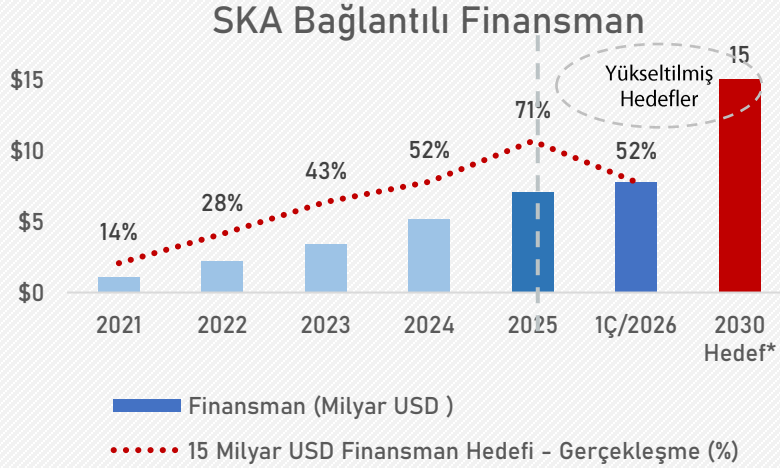
Karşılıklar (mio TL)	1Ç26
1. Aşama*	76
2. Aşama**	-38
3. Aşama	17
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-34
Net CoR	8 bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>17bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>-9bps</i>

*1. aşama karşılık giderlerinden 2.4 mio TL tutarındaki menkul karşılıkları düşülmüştür.

**1. ve 2. aşama karşılık giderleri, aynı aşamada çözülen karşılıklarla netleştirilerek verilmektedir.

***Tabloda yer verilen çözülen karşılık rakamı salt 3. aşama krediler kapsamındadır. (tahsilatlar tek seferlik kabul edilmekte ve hesaplamada yıllıklandırmaya tabi tutulmamaktadır)

Ek: Sürdürülebilirlik Hedeflerimiz ve Performansımız



*2026 yılı itibarıyla SKA bağlantılı finansman hedefi 10 milyar ABD dolarından 15 milyar ABD doları seviyesine, iklim finansmanı hedefi 4 milyar ABD dolarından 5 milyar ABD doları seviyesine yükseltilmiştir. Ayrıca bu iki hedef ile aynı vadede 2030 yılına kadar 3 milyar ABD doları tutarında sosyal finansman hedefi belirlenmiştir.

Ek: ÇSY Notları



FTSE4Good Endeksi



Corporate Knights – Dünyanın En Sürdürülebilir 100 Şirketi Listesi



Sustainalytics ESG Risk Derecelendirmesi

İhmal Edilebilir Risk Kategorisi
7,4

Türkiye'de **1. sırada**
Küresel kalkınma bankaları arasında 12. sırada



Sustainable Fitch

3 (62/100)

Türkiye'de 1. sırada
Küresel ortalamanın üzerinde



LSEG ESG Score

84

BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi

S&P Global

S&P Global CSA

52

Yeni katılım



MSCI ESG Değerlendirmesi

Yeni Katılım

FitchRatings

ESG Kredi Skoru

3

Nötr - minimal

MOODY'S

ESG Kredi Etki Skoru

2

Nötr - düşük

>> UYARI

İşbu sunum dokümanı yalnızca bilgilendirme amacıyla hazırlanmış olup, geleceğe yönelik bazı yorum, görüş ve tahminler içermektedir. Bunlar Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("TSKB"), sunum tarihi itibarıyla görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Sunumda kullanılan bilgi ve veriler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilmiş olsa da; TSKB bunların doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmemekte ve yönde herhangi bir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır. Sunumda yer alan yorum, görüş ve tahminlerin gerçekleşmesi, bunları oluşturan verilerde, değişkenlerde veya varsayımlarda meydana gelebilecek herhangi bir değişikliğe göre farklılık arz edebilecektir. Bu nedenle TSKB görüş ve tahminlerini önceden bildirimde bulunmaksızın değiştirebilir. Fakat bu durum hiçbir koşulda TSKB'nin yorum, görüş ve tahminlerini güncelleme yönünde bir taahhüt olarak kabul edilemez. Burada yer alan yorum, görüş ve tahminler herhangi bir sermaye piyasası aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. TSKB bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından ve oluşabilecek doğrudan ya da dolaylı kayıplardan herhangi bir sorumluluk almadığını açıkça beyan eder. Sunum dokümanı, TSKB tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında üçüncü kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz.

TSKB Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri

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



Meclisi Mebusan Cad. 81
Fındıklı 34427 İstanbul