

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

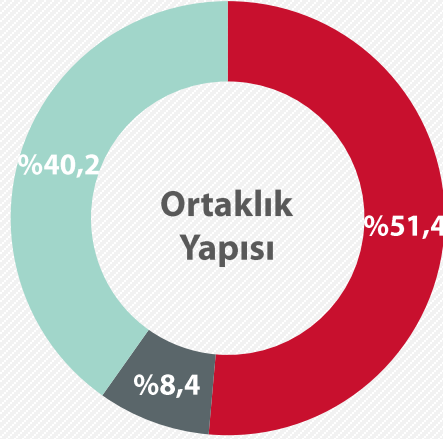
*Finansal Kurumlar ve
Yatırımcı İlişkileri Sunumu*

2024 4.Çeyrek



Bir Bakışta TSKB

- İş Bankası Grubu
- Vakıfbank
- Halka Açık* ve Diğer



*38,7 mia TL piyasa değeri
4 Şubat 2025 itibarıyla

Derecelendirme Notları	TSKB	Türkiye
Fitch Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu	B+	BB-
Moody's Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Notu	B1	B1
SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu	9,67/10	
Sustainalytics ÇSY Risk Derecelendirme Notu	7,5 - 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





Ayrışan Bankacılık Modeli

Uzun Vadeli Fonlama ve Güçlü Likidite

- Uzun vadeli yükümlülükler: Ortalama 10,9 yıl
- Orta vadeli varlıklar: Ortalama 4,9 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**

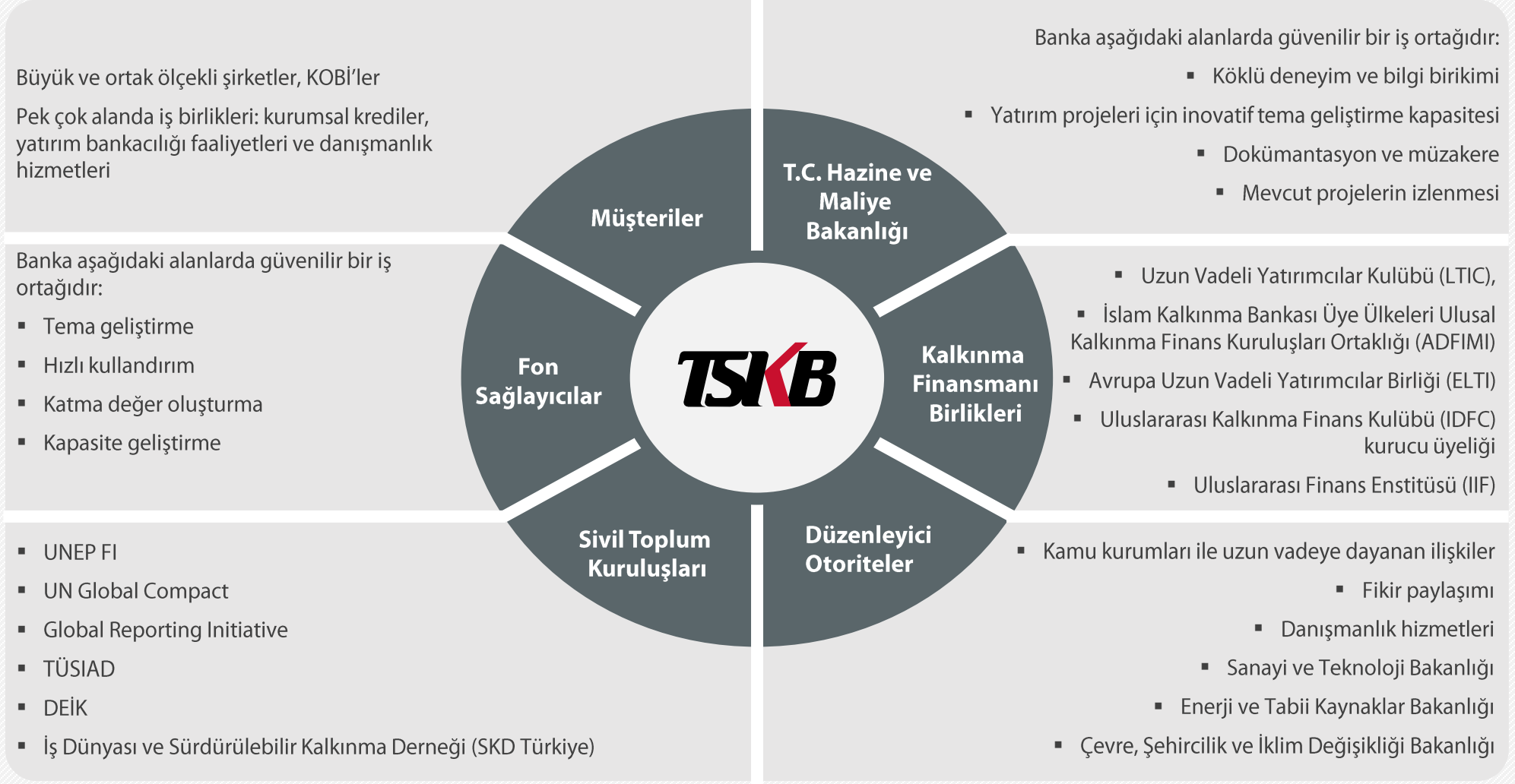
İhtiyatlı Kredi Değerlendirme Süreci

- 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

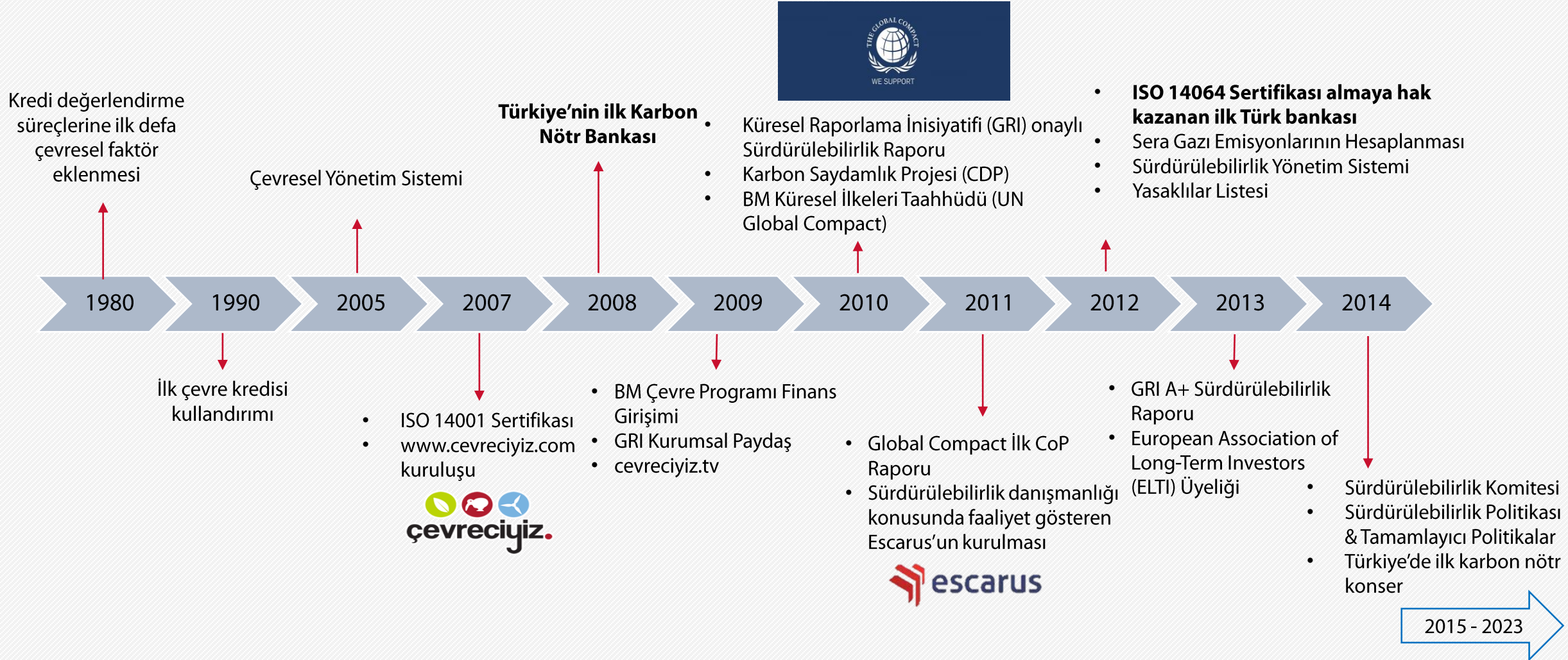


Birleşmiş Milletler (BM) Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) ile paralel kaynak ve kredi yapısı

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



TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu - I





TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu- II

- IDFC İklim Deklarasyonu imzacısı
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksi
- Kadının Güçlenmesi Prensipleri



- Türk finans sektörünün ilk entegre raporu
- Dünyada ilk sürdürülebilir sermaye benzeri tahvil ihracı
- Türkiye'de yeşil/sürdürülebilir tahvil ihraçlarına yönelik ilk Etki ve Tahsis Raporlaması

- "Eşit Adımlar", fırsat eşitliği alanında dijital platform
- UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nin kurucu imzacısı
- IDFC Climate Facility Koordinasyon Birimi direktörlüğü

- Sürdürülebilirlik Komitesi yeni yapılanması
- TSKB'nin 3. sürdürülebilir tahvil ihracı
- TCFD destekçisi olunması ve TCFD Faz 3 Bankacılık Pilot Programı'na katılım
- İklim Değişikliği ile Mücadele ve Uyum Politikası'nın yayımlanması
- İklim Riskleri Raporu'nun yayınlanması
- Plastik ayak izini düşürme hedefi

- SBT-i onaylı emisyon hedefleri
- 4. Sürdürülebilir tahvil ihracı
- IBRD ile 155 mio USD tutarında TGF kredi anlaşması
- Sustainalytics ESG Risk Notu ile Küresel En iyi 10 banka arasında
- İkinci Kalkınma Üssü Ankara'da

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

- Türkiye ve CEEMEA Bölgesi'nin ilk yeşil/sürdürülebilir tahvil ihracı
- İklim Değişikliği Beyanı

- IBRD ve KAGİDER'den Cinsiyet Eşitliği Sertifikası
- "Sosyal Etki Yönetimi" ve "Cinsiyet Eşitliği" Çalışma Grupları

- İlk kadın Genel Müdür atanması
- Yeşil Kuğu Platformu'nun kuruluşu
- Kredi portföyünün SKA haritalandırma çalışmasının tamamlanması
- Türkiye'de Sustainalytics tarafından verilen en iyi Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) Risk Notu
- SKA kredi modeliyle Türkiye'de ilk defa kredi kullanımı
- Türkiye'de ilk ÇSY Risk Notu'na endeksli kulüp kredisi
- Dünyadaki ilk sürdürülebilir kira sertifikası ihracı
- İklim Riskleri Çalışma Grubu'nun kurulması

- TBB Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu başkanlığı
- Yatırım kredileri analiz ve tahsis süreçlerinde İRDA kullanımı
- Sustainalytics ÇYS Risk Notumuz ile Küresel En iyi 50 kurum listesine giriş
- UNEP FI tarafından kurulan Net-Sıfır Bankacılık Birliği'ne (NZBA) imzacılık
- TSKB Sorumlu İletişim Politikası ve Kılavuzu'nun yayımlanması



2024

TSKB



2024 Yılı Önemli Sürdürülebilirlik Gelişmeleri

1Ç-24

Ocak

2035 yılına kadar kömürden çıkış taahhüdü

Şubat

İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi departmanının kurulması

Mart

2. İklim Raporu'nun yayımlanması

Haziran

TSKB Kalkınma Günü

Mayıs

Equileap Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde 1. Sıra

Nisan

UNGC İlerleme Raporu

3Ç-24

Temmuz

IDFC Yönetim Komitesi Toplantısına ev sahipliği

Ağustos

Güncellenen Sürdürülebilir Finans Çerçevesi

Eylül

TSKB Paydaş Çalıştayı

Corporate Knights tarafından açıklanan Dünya'daki En Sürdürülebilir 100 Kurum Listesinde tek Türk Banka

Aralık

12th Sürdürülebilirlik Atölyesi

Kasım

Bakü'de düzenlenen COP29'a katılım

Ekim

CDP Raporlaması

2Ç-24

4Ç-24

Beklentilerle Paralel, Dikkat Çeken 2024 Yıl Sonu Finansalları

Finansal Beklentiler (Solo)	2024 Yıl sonu (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Beklentiler
Büyüme		
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	11,6	Düşük Çift Hane
Karlılık		
Net Faiz Marjı	6,3	~6
Ücret ve Komisyon Artışı	13	> Ort. Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	38,5	~40
Verimlilik		
Faaliyet Giderleri Artışı	88	> Ort. Enflasyon
Sermaye Yapısı *		
Sermaye Yeterlilik Oranı	21,8	~20,0
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	20,6	~19,0
Aktif Kalitesi		
Takipteki Kredi Oranı	2,2	<3
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-60 bps	<50 bps

*BDDK düzenlemeleri hariç

➤ TSKB'nin Sektörden Pozitif Ayrışan Performansından Öne Çıkanlar

Banka'nın sağlam ve dayanıklı net faiz gelirleriyle devam sürdürülebilir yüksek performans

1,8 milyar USD üzerinde uzun vadeli yeni nakit kredi kullandırımı ile ~%12 reel kredi büyümesi

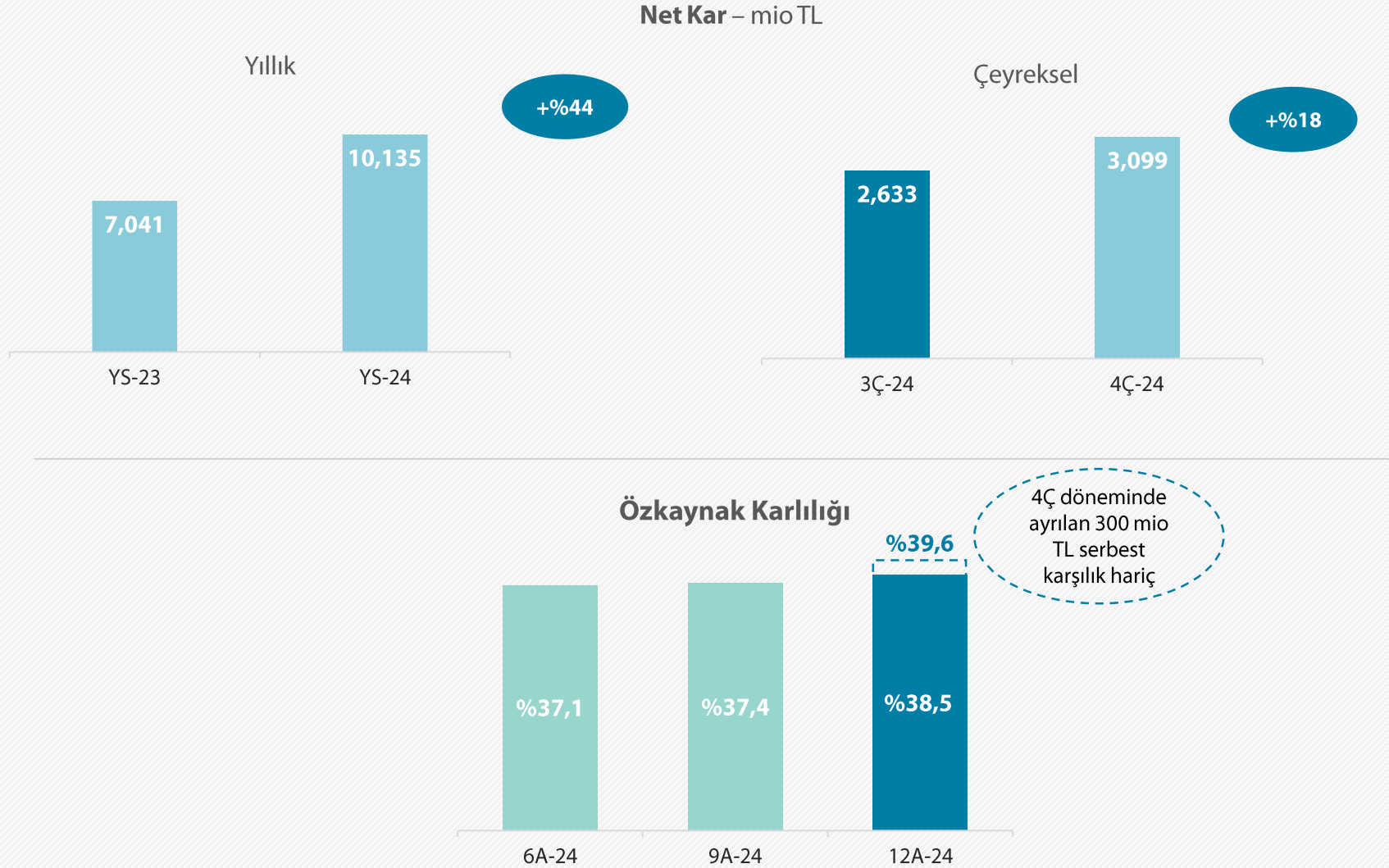
Kaynak çeşitliliği odağıyla 1,7 mia USD'yi aşan rekor seviyede YP fonlama

- 300 mio USD AT-1 İhracı
- 350 mio USD Eurobond
- 2 yeni iş birliğiyle 6 yeni KFK kredi anlaşması

Daha da iyileşen güçlü aktif kalitesi Sektör üzerinde karşılık rezervleri

Büyüme stratejisini destekleyen, ayrışan ve konforlu Sermaye Yeterlilik Oranları

Çeyrekssel ve Yıllık Sürdürülebilir Yüksek Performans



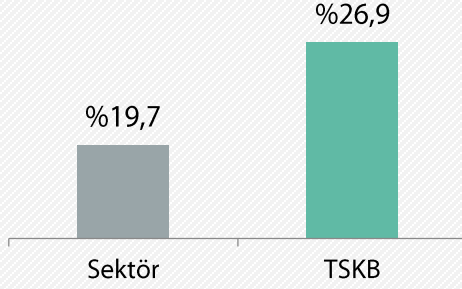
Güçlü karşılıklar, korunan ve artırılan serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

- ✓ Toplam karşılık oranı %4,8 seviyesindedir
- ✓ 2.050 mio TL toplam serbest karşılık stoku



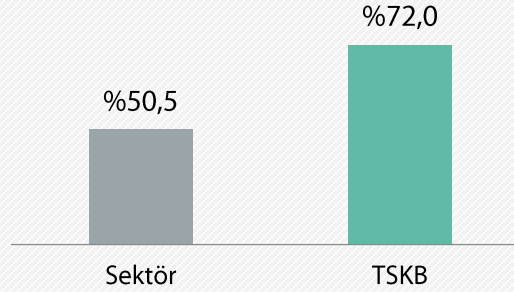
Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

Sermaye Yeterlilik Oranı*

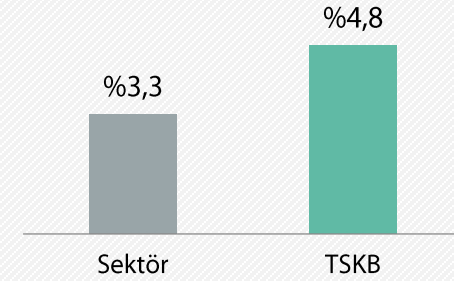


*BDDK geçici düzenlemeleri dahil.

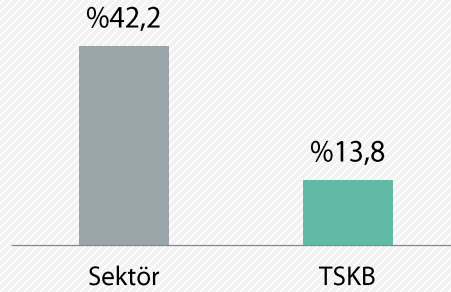
Krediler / Aktifler



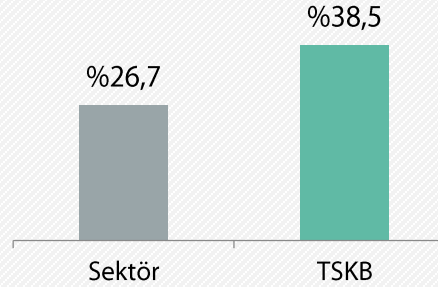
Toplam Karşılık Oranı



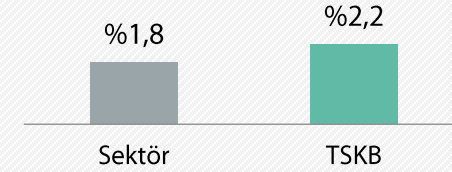
Gider / Gelir Oranı



Özkaynak Karlılık Oranı

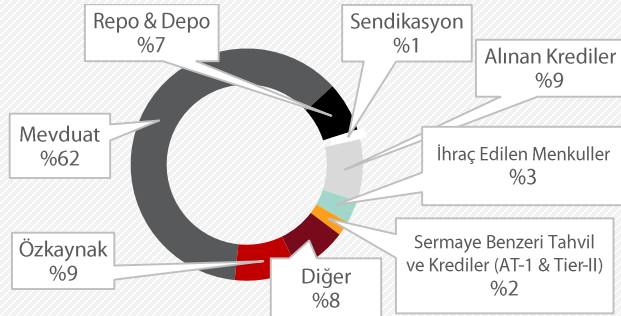


Takipteki Alacak Oranı**

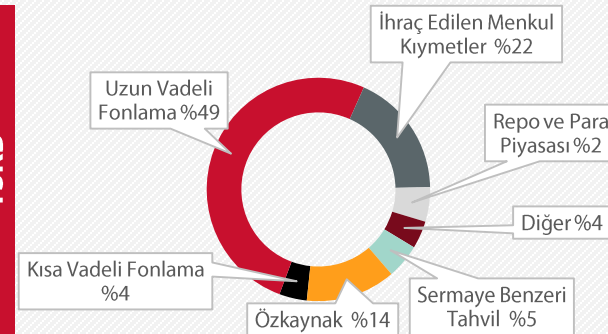


**TSKB'de takipteki alacak satışı/aktiften silme bulunmamaktadır.

BANKACILIK SEKTÖRÜ



TSKB



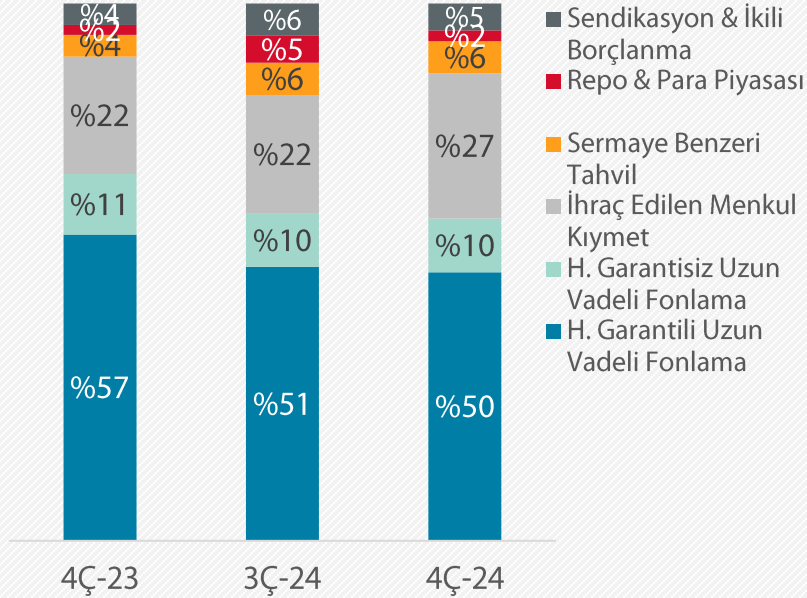
Uzun Vadeli Kalkınma
Finansmanı Kurumları (KFK)
Fonlaması
(ortalama vade 10,9 yıl)

TSKB



TSKB Tarihinde Rekor Seviyede Temin Edilen ve 1,7 mia USD'yi Aşan YP Fonlama

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



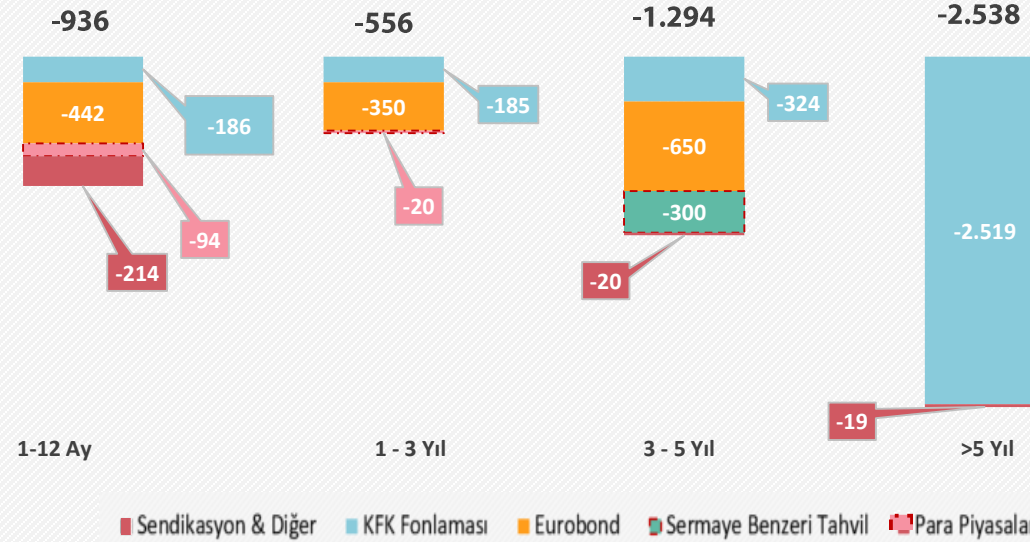
~ 1.097 mio USD & %95'i Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	%64
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü	%27
Kapsayıcılık	%9

YP Likidite Karşılama Oranı:

~%467

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



2024'te Uluslararası Fonlamalar

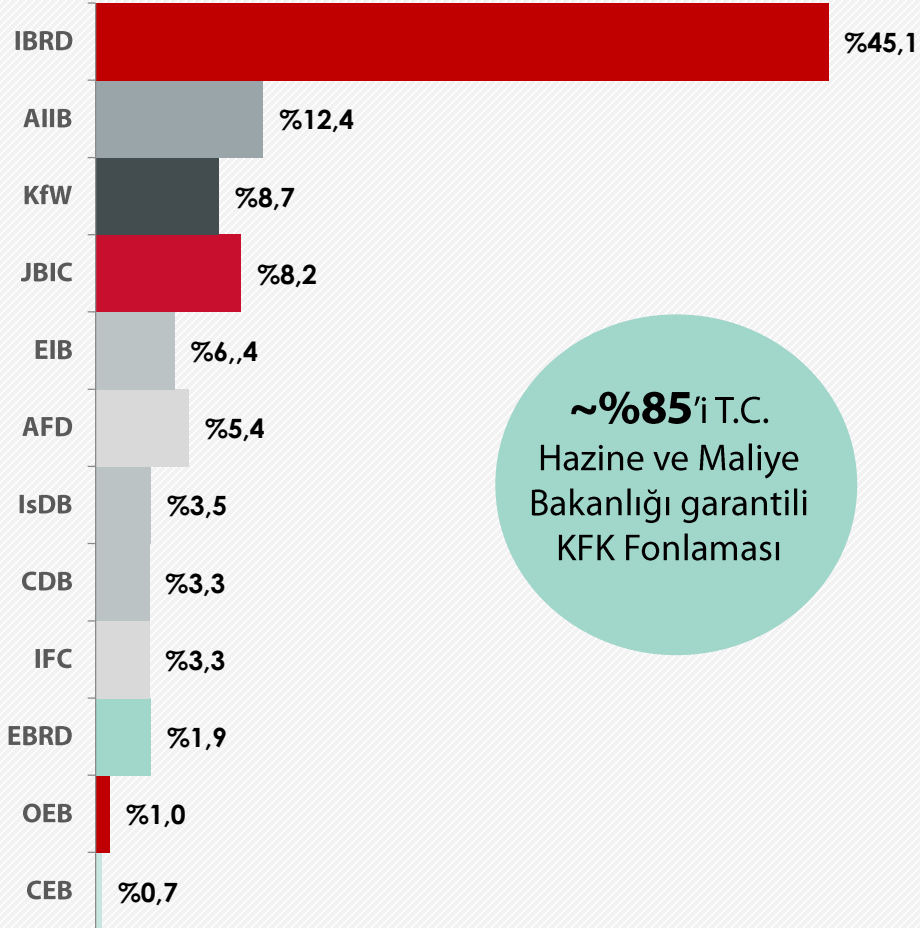
- ✓ AT-1 Eurobond | USD 300 milyon
- ✓ Sendikasyon | USD 190 milyon
- ✓ PP & Diğer | USD 152 milyon
- ✓ IBRD | USD 345 milyon
- ✓ AFD & CDP | EUR 100 milyon
- ✓ ITFC | USD 50 milyon
- ✓ EBRD | EUR 100 milyon
- ✓ Senior Eurobond | USD 350 milyon
- ✓ IFC | USD 100 milyon

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

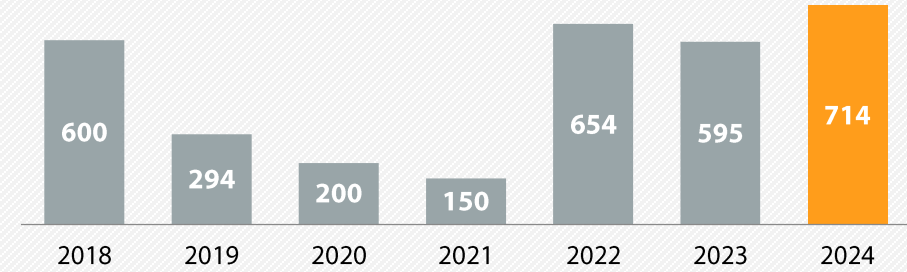


Uzun Vadeli KFK Fonlaması

KFK Fonlama Kırılımı –2024YS



Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD





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



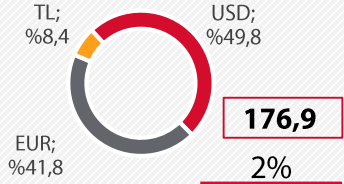
Döngüsel Ekonomi



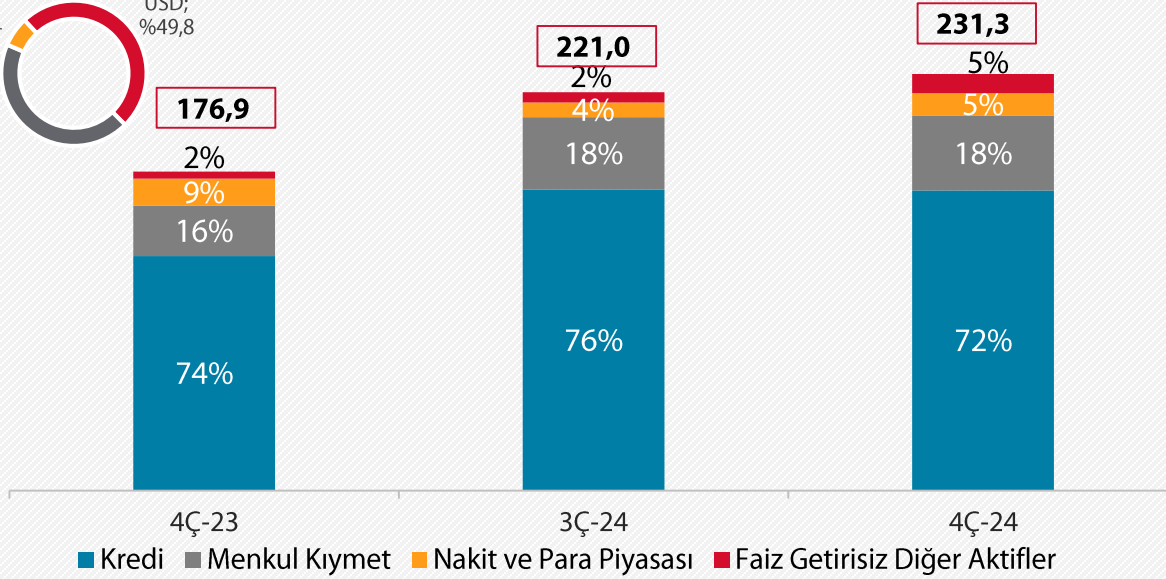


Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

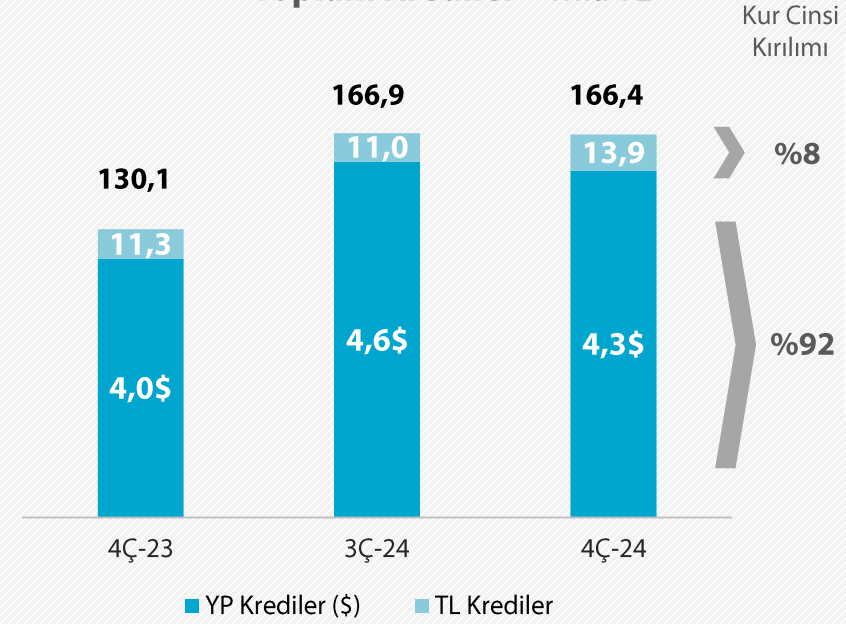
Para Cinsine göre Krediler-4Ç24



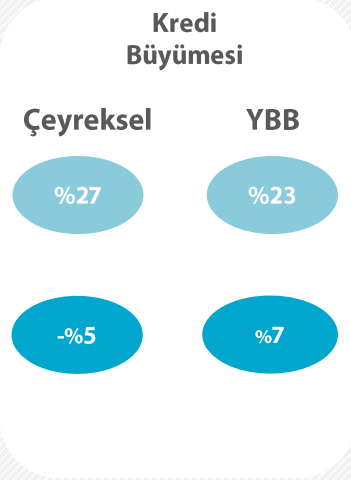
Aktif Yapısı – mia TL



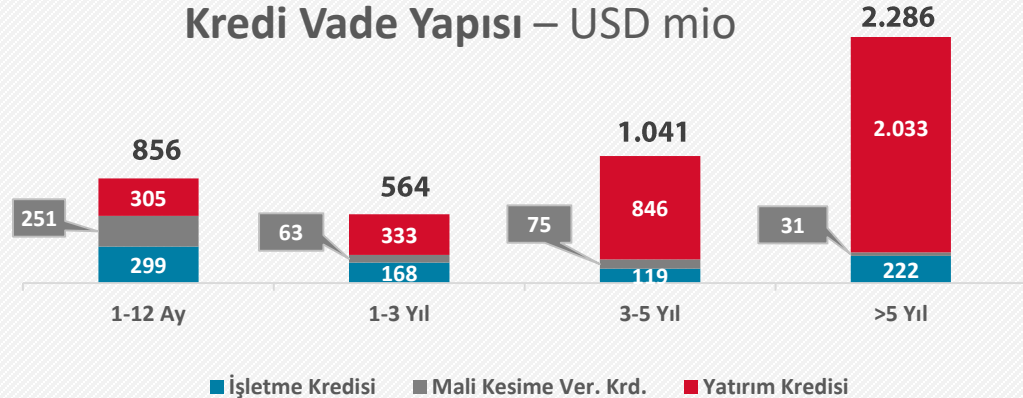
Toplam Krediler – mia TL



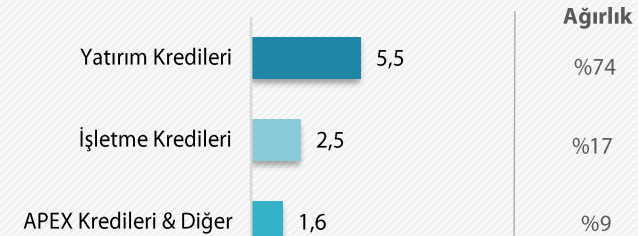
Kur Cinsi Kırılımı



Kredi Vade Yapısı – USD mio



Kalan Ortalama Vade - Yıl



Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

4,9 yıl



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 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.

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

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 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 değerlemesi 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.

Sürdürülebilir Büyüme Odaklı ~%12 Reel Kredi Büyümesi

2024 yılında 1,8 mia USD'yi aşan yeni uzun vadeli kredi kullandırımı

- Yenilenebilir Enerji
- Enerji & Kaynak Verimliliği
- Depremden etkilenen bölgelerin yeniden inşa edilmesi
- Etkinleştirici Teknolojiler
- Altyapı & Kapasite Arttırma Yatırımları



Öncelikli Stratejik Odaklar

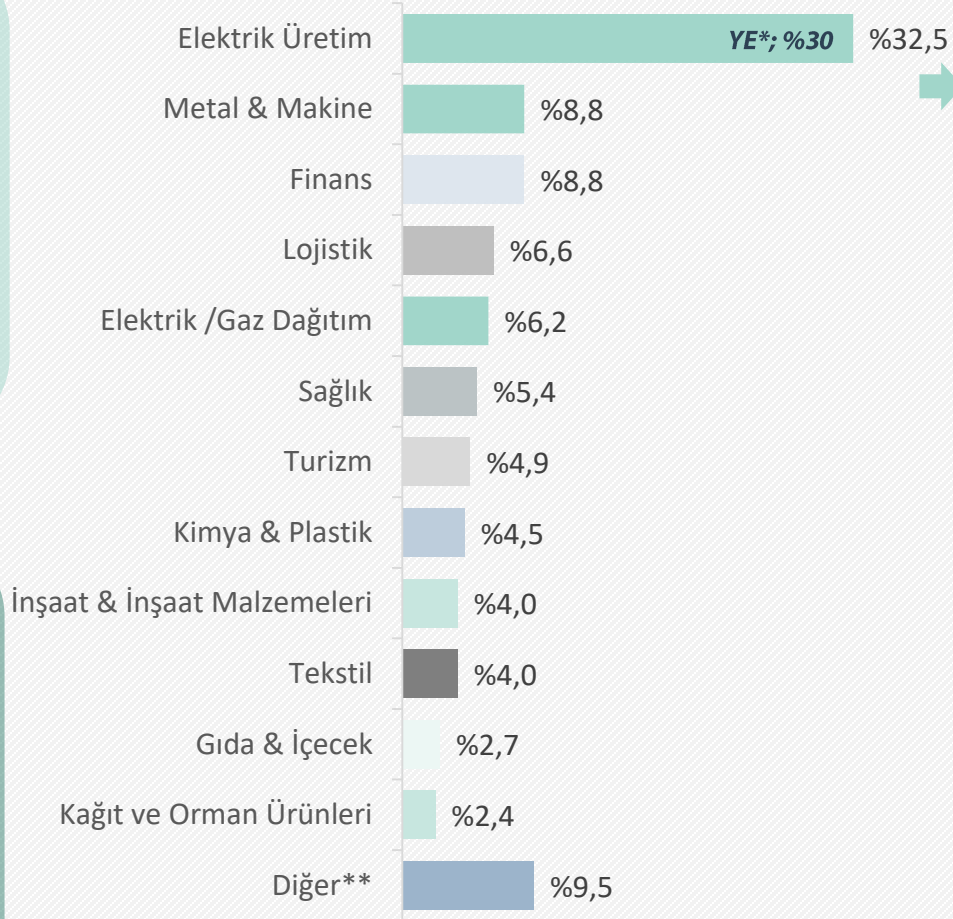
Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

- ▼ Döngüsel Ekonomi
- ▼ Enerji Verimliliği
- ▼ İç Tüketim Odaklı Yatırımlar
- ▼ Yenilenebilir Enerji
- ▼ İklim Endüstrileri

Depremden etkilenen bölgelerin desteklenmesi

Kapsayıcılık Adil Geçiş

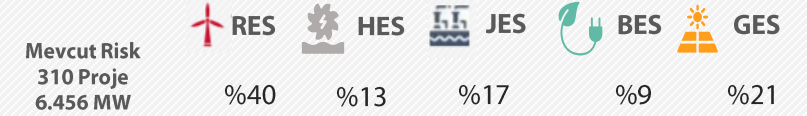
Kredilerin Sektörel Dağılımı – 4Ç24



*Yenilenebilir Enerji Kredileri

**Konut Dışı Gayrimenkul, Otomotiv, Holding, Telekom/Teknoloji ve Diğer Krediler

%92'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların
%72'si YEKDEM'den faydalanmaktadır.



SKA-Bağlantılı
kredilerin
portföydeki
oranı **92%**

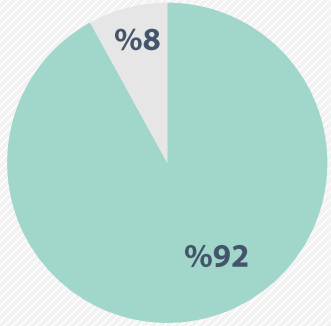
İklim ve Çevre odaklı
SKA-Bağlantılı
kredilerin portföydeki
oranı ~ **%60.**

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



Yenilenebilir Enerji Odağımız

Enerji Portföyü



■ Yenilenebilir
■ Yenilenebilir Olmayan

310 YE PROJESİ*



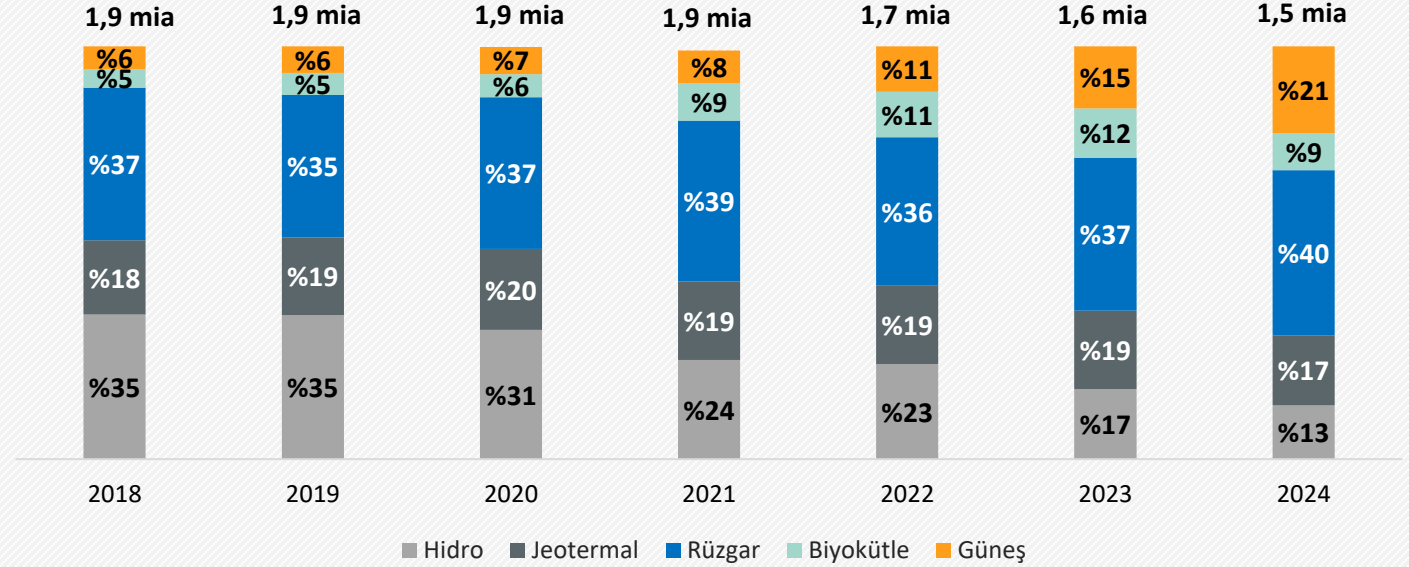
Riski bulunan projelerin, **%73'ü** **YEKDEM**'den yararlanmakta olan faaliyetteki projelerdir.

Konvansiyonel enerji projelerinin toplam kurulu gücünün **%79'u** nakit akışlarını destekleyen kapasite geliştirme mekanizmasından yararlanmaktadır.

- Proje sayısı üzerinden, projelerin **%87'si faaliyettedir.**
- Kurulu güç üzerinden (MW), **%91'i faaliyettedir.**

*Mevcut portföydeki YE proje sayısı

Yenilenebilir Enerji Portföyü (Riski Bulunan - \$)



Faaliyette Olan Enerji Projeleri (Proje Sayısı Üzerinden)

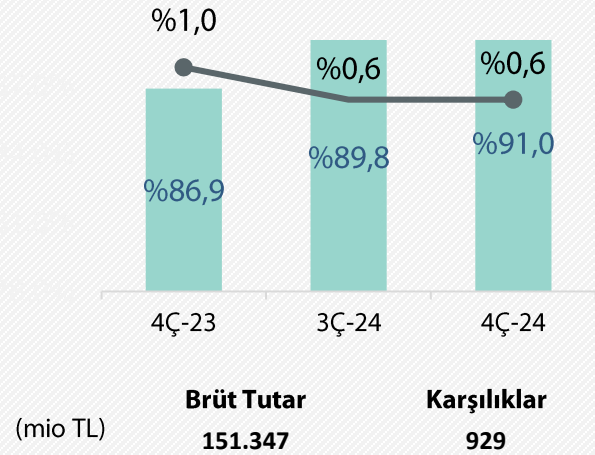




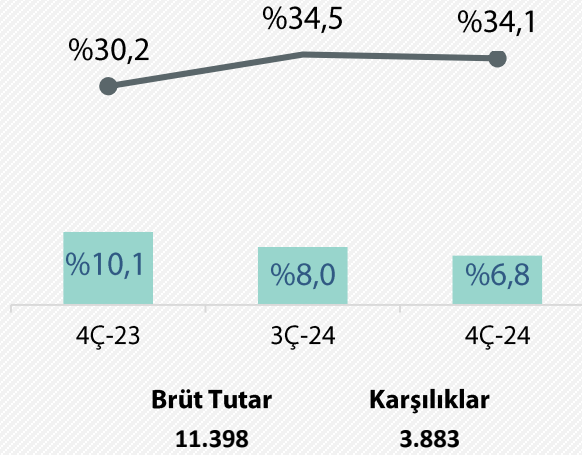
İlave Serbest Karşılık ile Desteklenen Sektördeki Öncü Karşılık Oranları Pozisyonu

● Karşılık Oranı

1. Aşama Krediler

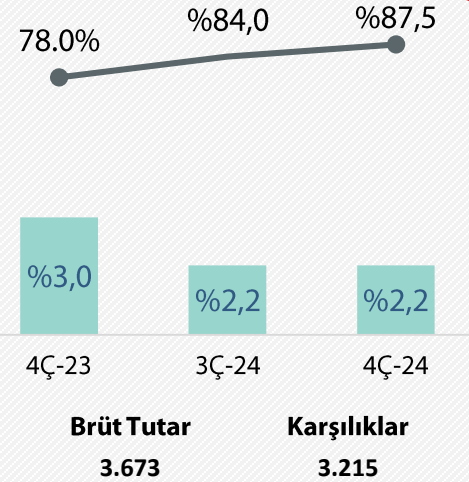


2. Aşama Krediler



2018 yılından
bu yana
%10'dan
%34'e artış

3. Aşama Krediler*



2018 yılından
bu yana
%28'den
%88'e artış

- 2024'te yeni kredi girişi bulunmuyor
- Tamamı ödenen 3, yeniden sınıflandırılan 1 olmak üzere toplam ~100 mio USD tutarında tahsilat
- Yeniden yapılandırılan büyük montanlı kredi

- 2024'te büyük montanlı kredi girişi bulunmuyor
- Yaklaşık 10 mio USD tahsilat
- 3. Aşama kredilerde yıllık bazda azalış:
 - ~ 20 bps tahsilat etkisi
 - ~ 60 bps kredi büyüme etkisi

Özel bankaların ortalama karşılık oranı
3Ç-24 döneminde: **%15,2**

Özel bankaların ortalama karşılık oranı
3Ç-24 döneminde: **%64,5**

- ✓ Toplam Karşılık Oranı: **%4,8**
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **2.050 milyon TL**
- ✓ Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: **%148****
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: **%68****

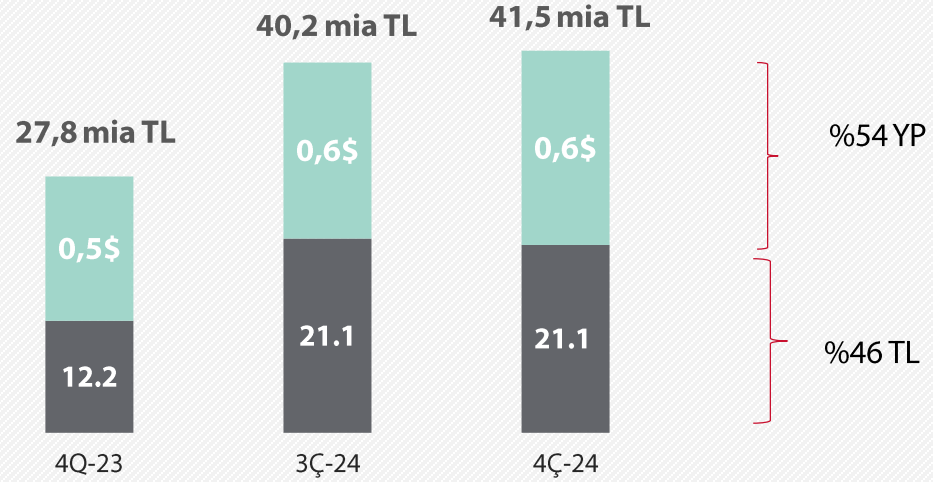
Kur etkisi hariç
Net Kredi Riski
Maliyeti
- 60 bps



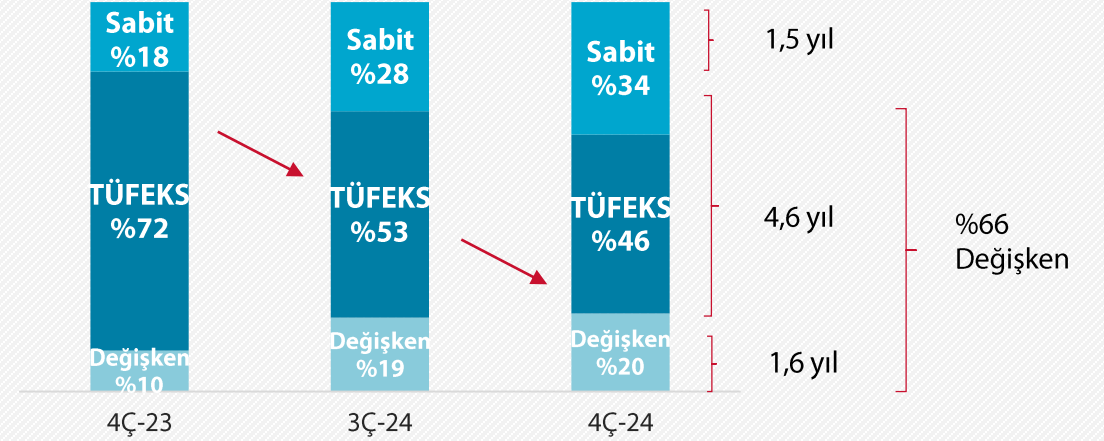
Proaktif ve Stratejik Aktif Pasif Yönetimi

Menkuller /
Aktifler:
18%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı

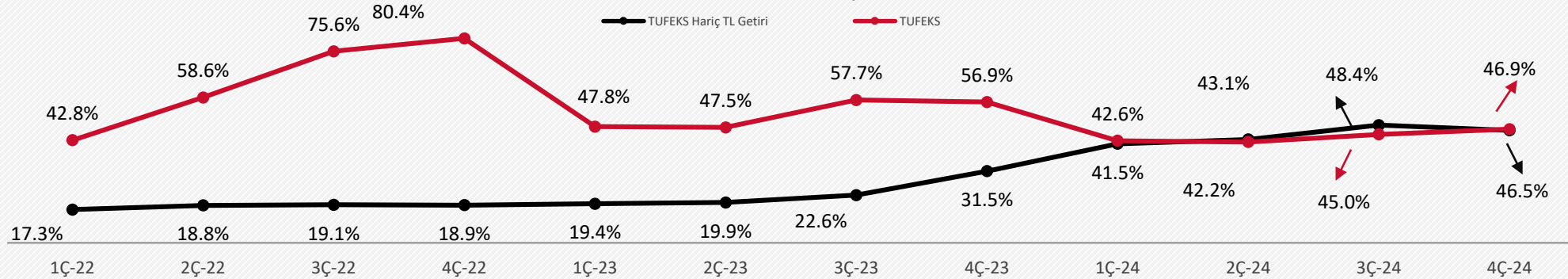


TL Menkul Kıymet Dağılımı*



* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.

Menkul Kıymet Getirisi



2024 Ekim – Ekim TÜFE değerlemesi %44,9'dur.
2025 Ekim – Ekim TÜFE değerlemesi %25,2'dir.

➤ Güçlü Likidite ve Sermaye Yeterlilik Rasyolarıyla Desteklenen Finansal Sonuçlar

TL mio	12A-23	12A-24	Yıllık	3Ç-24	4Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	9.564	11.968	%25	3.198	3.469	%8
Ticari Kar/Zarar	2.371	1.143	-%52	195	264	%35
Net Ücret ve Komisyonlar	453	514	%13	119	101	-%15
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	249	895	%259	376	344	-%9
Bankacılık Gelirleri	12.638	14.520	%15	3.888	4.178	%7
Faaliyet Giderleri (-)	1.189	2.238	%88	552	675	%22
Net Bankacılık Gelirleri	11.449	12.282	%7	3.336	3.502	%5
Karşılıklar (-)	4.043	884	-%78	-50	283	n.m.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1.886	2.280	%21	226	1.017	%350
Vergi Karşılıkları (-)	2.251	3.544	%57	979	1.138	%16
Net Kar	7.041	10.135	%44	2.633	3.099	%18

*Sağlam
net faiz
gelirleri üretimi*

*Güçlü tahsilatlar ve
daha da iyileşen
aktif kalitesi
Bireysel kredi riski
olmaması*

*Destekleyici ve
yüksek
rezervler*

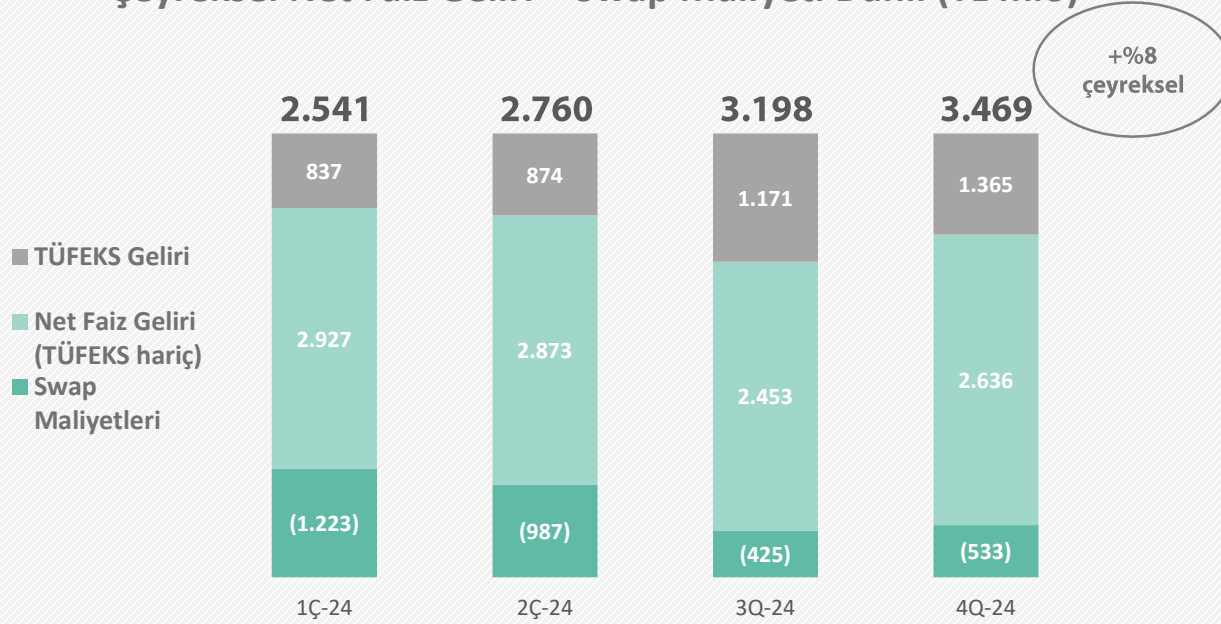
*Güçlü içsel sermaye
üretimi sayesinde
sektörden pozitif
ayrışan sermaye
oranları*

- Kaynak: MIS verileri
- Swap maliyetleri, riskten korunma muhasebesi etkileri, reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.
- Karşılıklar; beklenen zarar karşılıklarını içermektedir. Menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

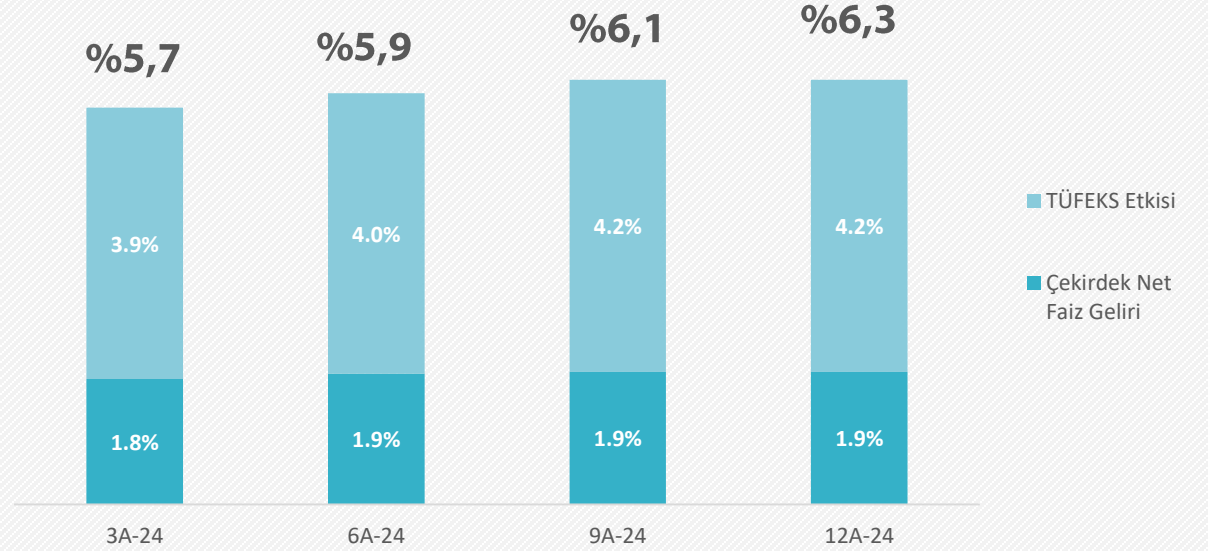
"n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır.

Banka'nın İş Modeli sayesinde Yapısal Olarak Dayanıklı Net Faiz Marjı

Çeyrekssel Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil (TL mio)



Kümüle Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



*Faiz getirili aktif gelişimieklere bulunmaktadır

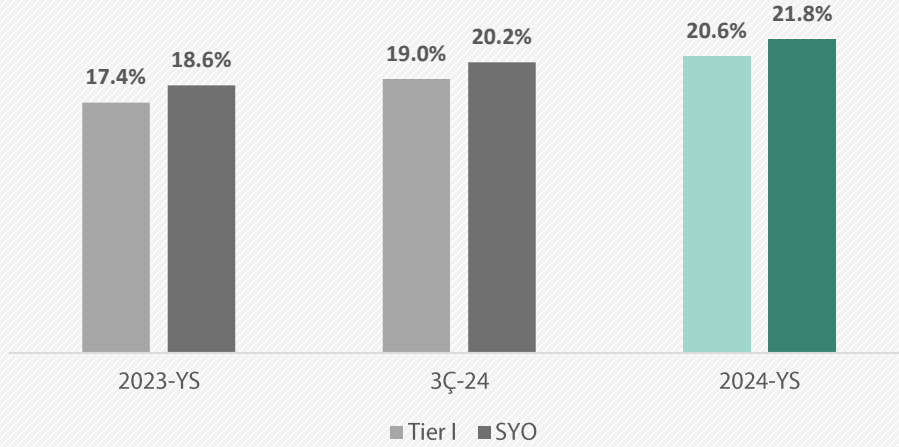
- ✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri
 - ✓ Proaktif yatırım stratejisi
 - ✓ Güçlü kredi kullandırmaları
- ✓ Net faiz gelirlerinde çeyrekssel %4 artış

- ✓ Yıl sonu beklentileriyle paralel net faiz marjı gelişimi
 - (+) Korunan güçlü kredi spreadi ve iyileşmeye devam eden çekirdek NIM
 - (+) Yüksek getirili menkul yatırımlarının pozitif yansımaları görülmeye başlandı
 - (+) Çeyrekssel ekstra TÜFEKS katkısı
 - (-) Swap portföyündeki hafif yükseliş kaynaklı swap maliyetinde çeyrekssel %26 artış



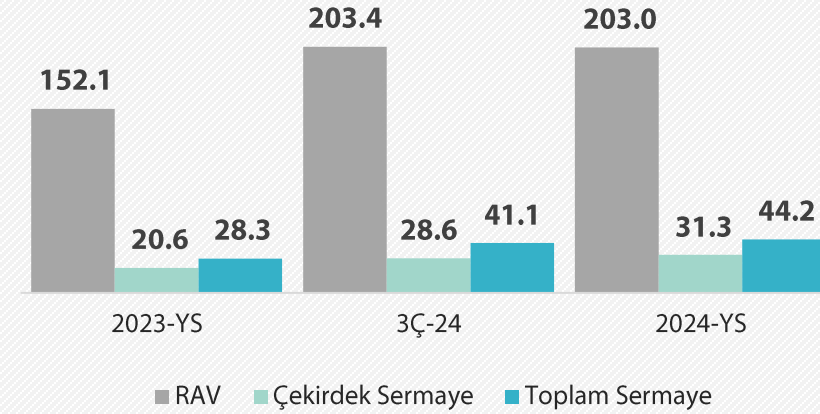
Yüksek Kredi Büyümesine Rağmen Korunan, Sektörün Üzerinde Güçlü Sermaye Yeterlilik Oranları

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

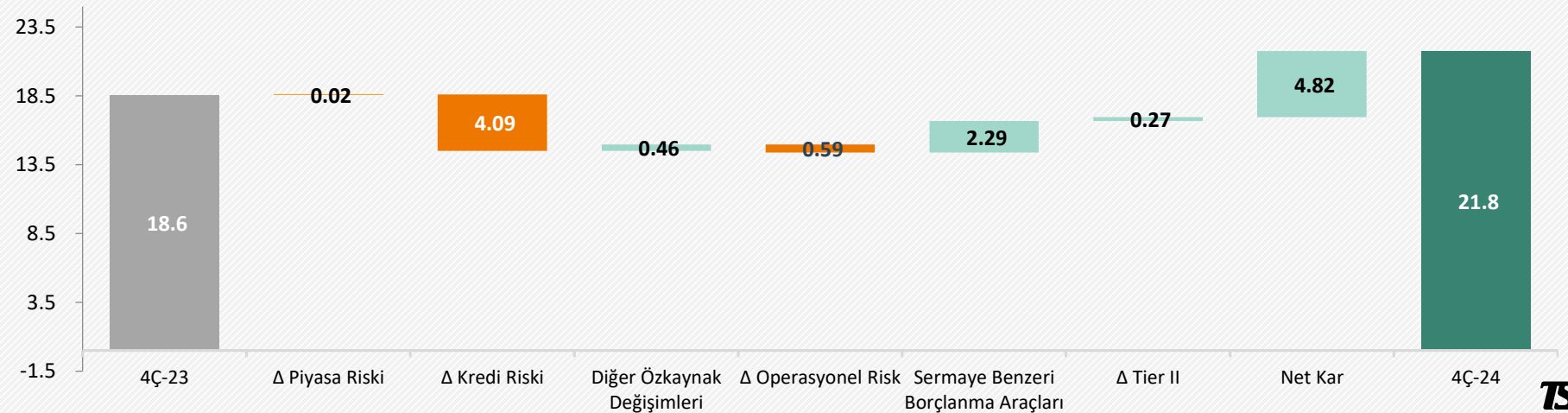


Raporlanan: – SYO: %26,9 | Tier I: %25,7 | CET-I: %19,3

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



**Serbest Karşılık
hariç
SYO: %22,8
Tier I: %21,6**





2025 Yıl Sonu Beklentileri: Devam Eden Reel Kredi Büyümesi, Korunan Dayanıklı Çekirdek Marj & Güçlü Karlılık Performansı

Finansal Beklentiler (Solo)	25YS Beklentileri %
Büyüme	
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	Düşük çift hane
Karlılık	
Net Faiz Marjı	~5
Ücret ve Komisyon Artışı	~ Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	~30
Verimlilik	
Faaliyet Giderleri Artışı	> Enflasyon
Sermaye Yapısı *	
Sermaye Yeterlilik Oranı	~21,0
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	~20,0
Aktif Kalitesi	
Takipteki Kredi Oranı	< 2,5
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	<75 bps

*BDDK düzenlemeleri hariç





Ekler

Özet Bilanço

Mn TL	31.12.2023			30.09.2024			31.12.2024		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	7.427	7.699	15.126	2.179	5.977	8.156	1.928	10.553	12.480
Menkul Değerler	12.177	15.663	27.839	21.092	19.137	40.230	22.207	19.275	41.483
Krediler (Brüt)	11.299	118.839	130.137	10.971	155.937	166.908	13.888	152.529	166.418
Karşılıklar	- 3.920	- 4.308	- 8.228	-3.468	-5.186	-8.654	-3.534	-4.513	- 8.047
İştirakler	6.616	753	7.370	8.417	919	9.336	9.619	892	10.511
Diğer	3.041	1.599	4.640	3.579	1.410	4.990	5.933	2.484	8.417
Toplam	36.640	140.244	176.884	42.770	178.194	220.964	50.041	181.219	231.260
Kısa Vadeli Fonlar	-	5.913	5.913	-	9.058	9.058	-	9.040	9.040
Uzun Vadeli Fonlar	-	100.763	100.763	-	113.177	113.177	-	114.224	114.224
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	32.227	32.227	-	40.045	40.045	-	51.562	51.562
Repo ve Para Piyasaları	432	2.225	2.656	4.711	6.843	11.554	1.980	2.037	4.017
Diğer	3.485	4.385	7.870	3.645	4.054	7.699	3.667	5.470	9.138
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	6.043	6.043	-	10.214	10.214	-	10.801	10.801
Özkaynaklar	21.357	54	21.412	28.959	257	29.217	32.282	197	32.479
Toplam	25.274	151.610	176.884	37.315	183.649	220.964	37.929	193.331	231.260



Detaylı Gelir Tablosu

	mn TL	12A-23	12A-24	Yıllık	3Ç-24	4Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil		9.564	11.968	%25	3.198	3.469	%8
Net Faiz Geliri		10.239	15.136	%48	3.623	4.002	%10
TÜFEKS Geliri		3.457	4.248	%23	1.171	1.365	%17
Swap Maliyetleri		-675	-3.168	%369	-425	-533	%26
Net Komisyonlar		453	514	%13	119	101	-%15
Diğer Gelirler		249	895	%259	377	344	-%9
Temettü		13	7	-%47	5	0	-%100
Diğer		236	888	%276	371	344	-%7
Ticari Kar/Zarar		2.371	1.142	-%52	195	264	%36
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri		2.139	807	-%62	129	140	%9
Piyasa Değerlemeleri & Diğer Ticari Kar/Zarar		232	335	%44	66	124	%89
Bankacılık Gelirleri		12.638	14.519	%15	3.888	4.178	%7
Faaliyet Giderleri (-)		1.189	2.238	%88	553	675	%22
Net Bankacılık Gelirleri		11.449	12.282	%7	3.335	3.502	%5
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		4.043	884	-%78	-50	283	n.m.
1. Aşama		478	-174	n.m.	-309	94	n.m.
2. Aşama		1.323	357	-%73	284	-241	n.m.
3. Aşama		1.144	370	-%68	-25	99	n.m.
Diğer Karşılıklar		1.097	330	-%70	-	330	n.m.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar		1.886	2.280	%21	226	1.017	%350
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		9.292	13.678	%47	3.612	4.237	%17
Vergi (-)		2.251	3.544	%57	979	1.138	%16
Net Dönem Karı		7.042	10.134	%44	2.633	3.099	%18



EK: ÇSY Notları



ÇYS Risk Notu

Aralık 0-40+

Skor **7,4**

İhmal edilebilir seviyede

Türkiye de birinci sıra

Global kalkınma bankaları
arasında 13'üncü sırada



CDP İklim Değişikliği
Notu

A/D-

A-

Liderlik



Moody's ÇSY Kredi
Etki Notu

1-5

2

Nötr-düşük



Fitch ÇSY Kredi
Etki Notu

1-5

3

Nötr-minimal



Sustainable Fitch ÇSY
Kurum Notu

1-5 (0-100)

3 (62/100)

Global Ortalamanın
Üstünde



Refinitiv
ÇSY Notu

A+/D-

A



BIST Sürdürülebilirlik Endeksi





EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	27	20
Elektrik/Gaz Dağıtım	17	49
Elektrik Üretim	15	34
Konut Dışı Gayrimenkul	9	30
Metal ve Makine	7	32
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	30
Sağlık	1	50
Diğer	17	50
TOPLAM	100	34

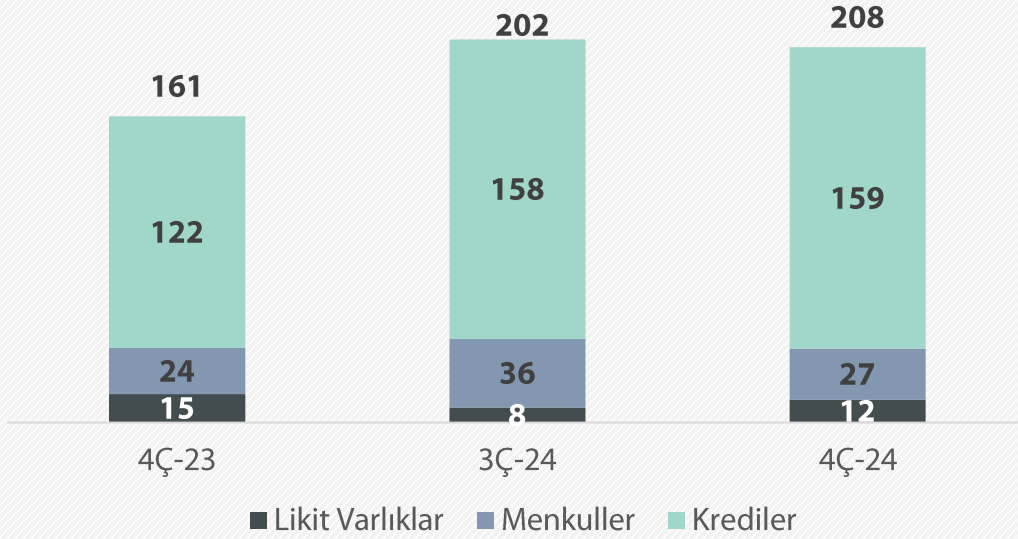
Elektrik Üretim
kredilerinin %94'ü
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %94 ve %6'dır



Ek: Faiz Getirili Aktifler Gelişimi

Faiz Getirili Aktifler



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık %29, çeyreksele %3 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP konsantrasyonu
 - Büyüme stratejisi



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	4Ç24
1. Aşama*	-174
2. Aşama**	357
3. Aşama	370
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-308
Net CoR	17 bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>77 bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>-60 bps</i>

*1. aşama karşılık giderlerinden 7,5 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.



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

