

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

*Finansal Kurumlar ve
Yatırımcı İlişkileri Sunumu*

2025 4.Çeyrek



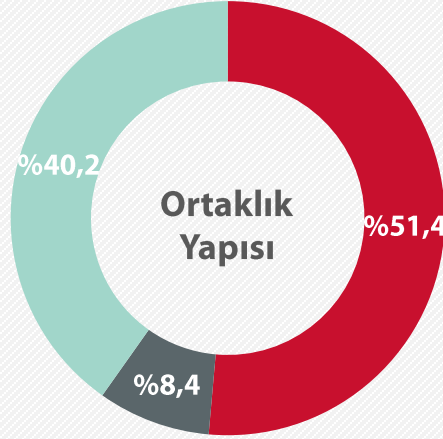
FTSE4Good





Bir Bakışta TSKB

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



*39,4 mia TL piyasa değeri
3 Şubat 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





Ayrışan Bankacılık Modeli

Uzun Vadeli Fonlama ve Güçlü Likidite

- Uzun vadeli yükümlülükler: Ortalama 9 yıl
- Orta vadeli varlıklar: Ortalama 4,8 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

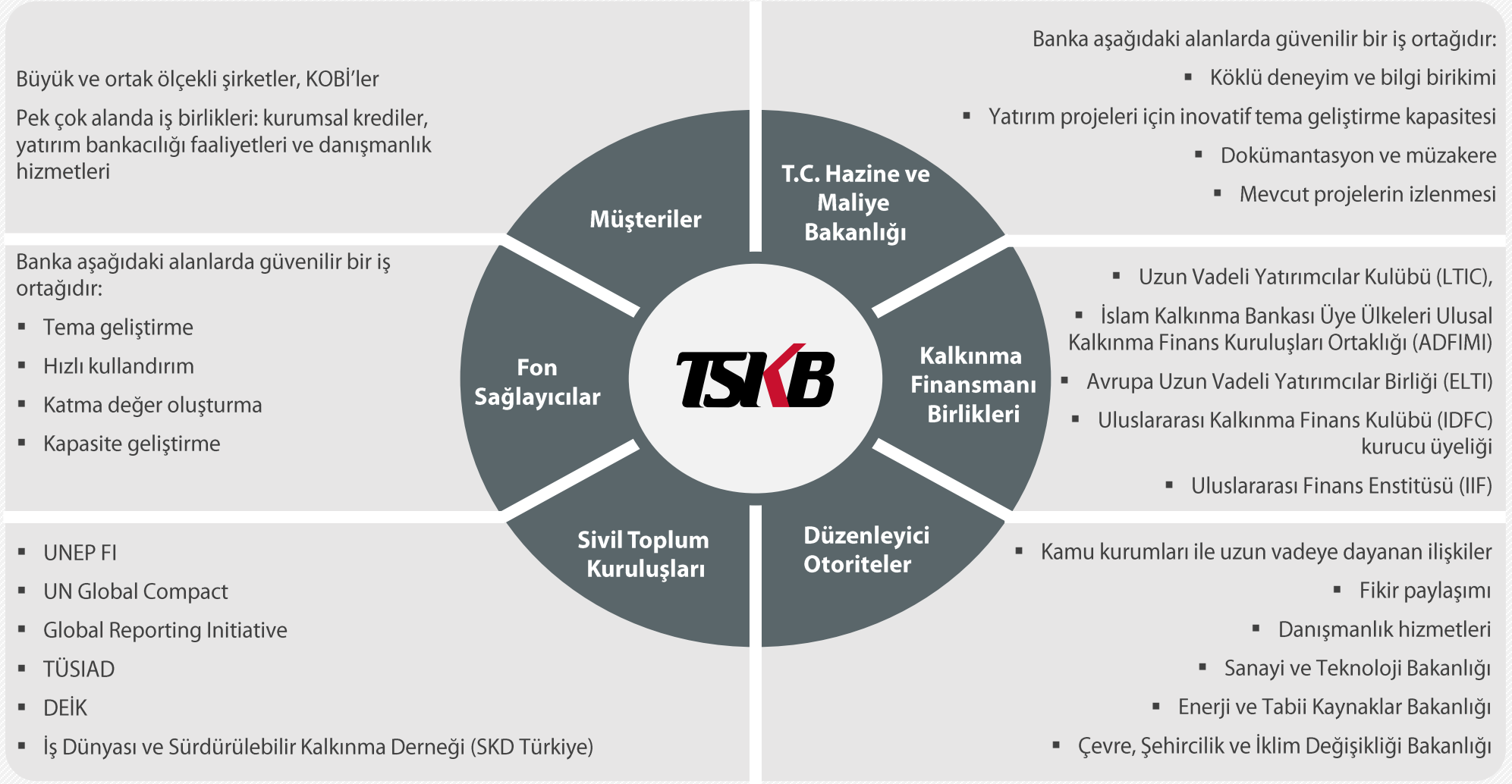
- Farklı disiplinleri bir araya getiren başarılı kredi değerlendirme süreci
- Kredi değerlendirme ve izleme sürecinde sektör özelinde çalışan analistler
- Sağlam teminat yapısı
- Güçlü müşteri profili

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



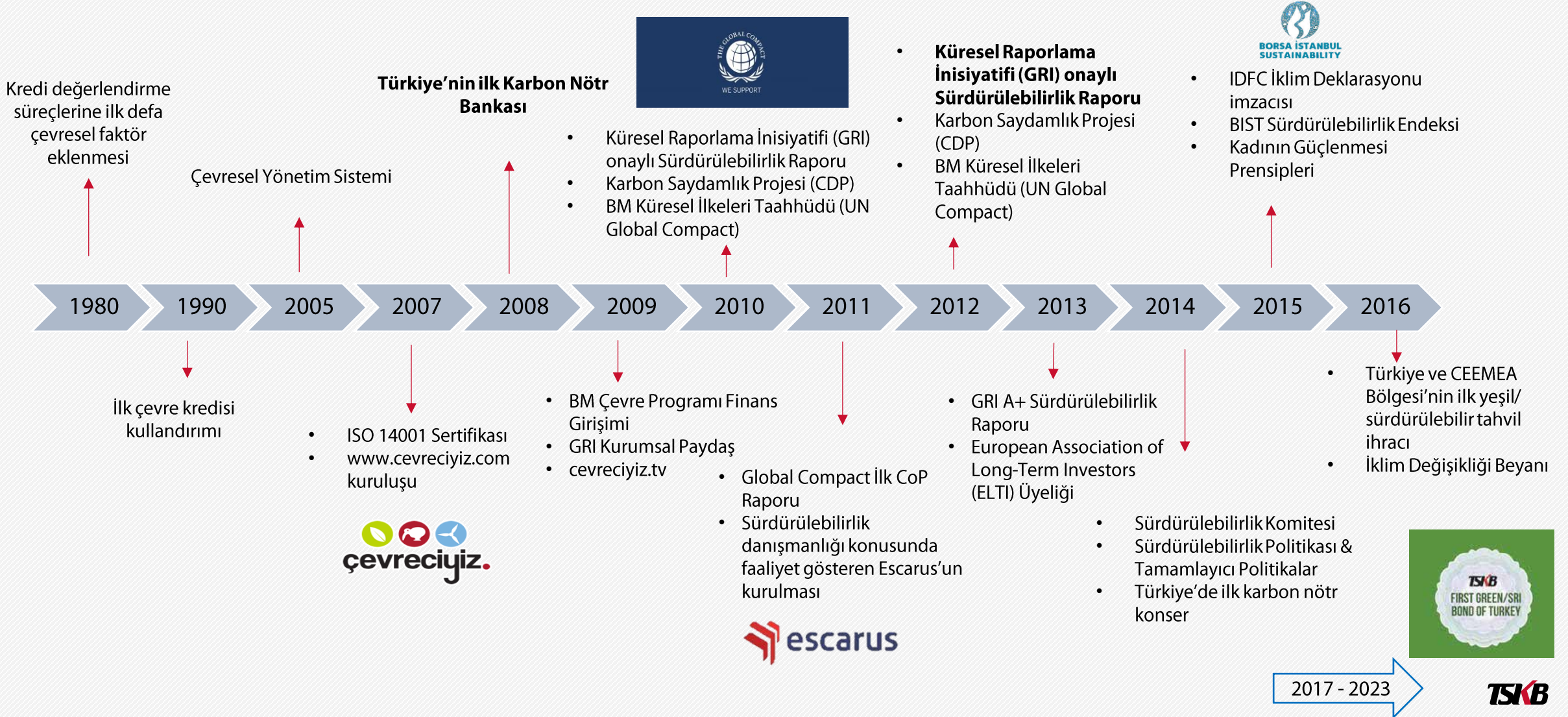
- Yatırım projelerinin ve işletme kredilerinin çevresel ve sosyal risklerinin ölçümü
- Finanse edilen yatırımların sosyal etkisinin takip edilmesi



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

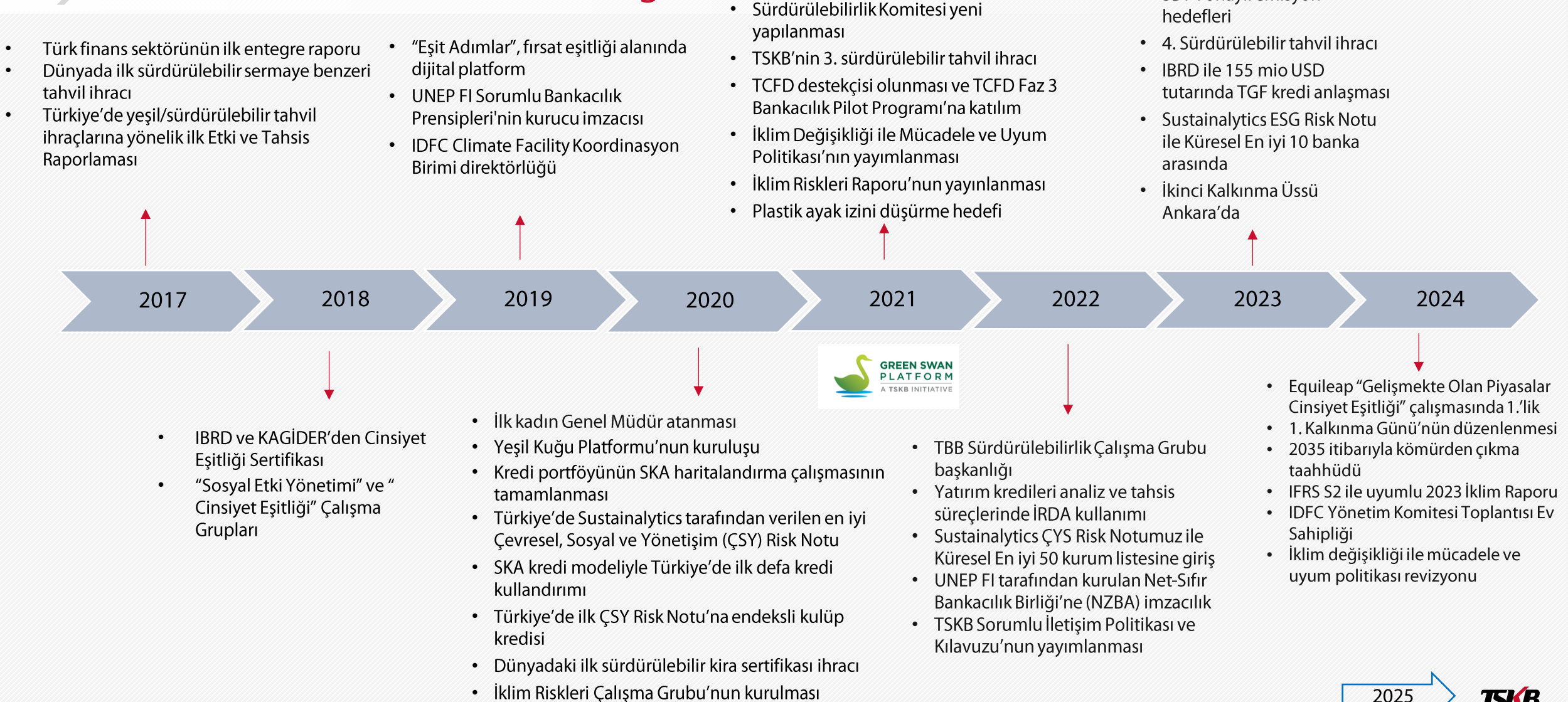
- BM SKA Haritalandırma Projesi
- BM SKA Kredi Modeli
- 13 BM SKA’ya destek

TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu - I





TSKB'nin Sürdürülebilirlik Yolculuğu- II



2025

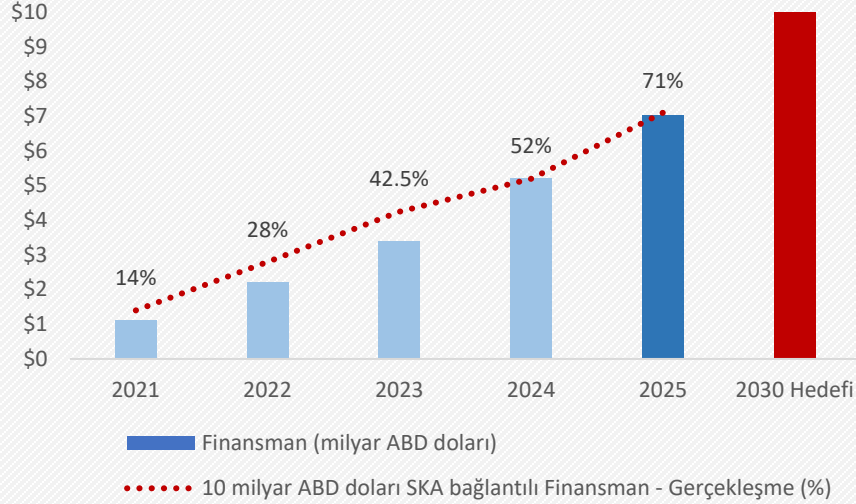
TSKB



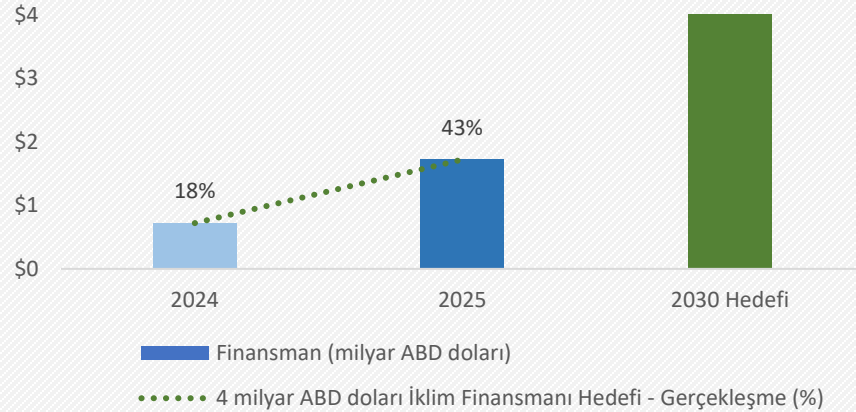
Sürdürülebilir Bankacılıkta Öne Çıkanlar

Sürdürülebilir Finans Hedefleri

SKA Bağlantılı Finansman



İklim Finansmanı



Yeni

Adaptasyon Finansmanı

Kurum içinde geliştirilen Adaptool
Müşterilerin fiziksel iklim risklerine ilişkin maruziyet düzeyleri, uyum kapasiteleri ve kurumsal farkındalıklarına yönelik nicel ve nitel analiz



Corporate Knights

Global 100 Listesi

39. sıra

Üst üste 2. yıl listeye dahil olma
4 uluslararası banka arasında 1. sıra
Listede yer alan **tek Türk bankası**

Yeni

Genç İstihdamı Finansmanı

Kurum içinde geliştirilen değerlendirme aracı
İşe alım, kariyer gelişimi, eğitim ve iletişim dâhil olmak üzere kapsayıcılığa ilişkin politika ve uygulamalar konusunda müşterilerin mevcut durumlarını ve taahhütlerini değerlendirme



CDP

İklim Değişikliği ve Su Güvenliğinde Global A listesi

Orman modulünde 2 yıldır raporlama



➤ 4Ç25'te öne çıkan başlıca gelişmeler

Yabancı para kredilerde çeyrekten çeyreğe büyüme hızlandı; son 12 ayda yeni uzun vadeli kredi kullandırırımları **2 milyar ABD doları** seviyesinde

Güçlü likidite ve iyi çeşitlendirilmiş finansman kapasitesi:
KfW ve IBRD'den sağlanan 550 milyon Euro ile 2025 yılında **temin edilen kaynaklar 1.8 milyar ABD dolarını aştı**

Olağanüstü karlılık, %5.6'lık net faiz marjı ve kümülatif bazda %29.3'lük özsermaye karlılığı ile sektörden farklılaşmayı sürdürdü

Sektör ortalamasının üzerinde **kredi karşılık oranları** ve 1.1 milyar TL'lik **serbest karşılık stoğu** ile devam eden **ihtiyatlı yaklaşım**

Hedeflerle uyumlu danışmanlık ve gayrinakdi kredi işlemlerinden elde edilen ücret ve komisyon gelirleri

Büyüme stratejimizi destekleyen **güçlü sermaye yeterliliği tamponları**

>> Hedeflerle uyumlu, güçlü yıl sonu finansal sonuçları

Finansal Beklentiler (Solo)	2025 Yıl Sonu Sonuçları %	2025 Yıl Sonu Beklentileri %
Büyüme		
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	11.2	Düşük Çift Hane
Karlılık		
Net Faiz Marjı	5.6	~5
Ücret ve Komisyon Artışı	-17	~ Ort. Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	29.3	~30
Verimlilik		
Faaliyet Giderleri Artışı	53	> Ort. Enflasyon
Sermaye Yapısı *		
Sermaye Yeterlilik Oranı	20.3	~21.0
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	19.2	~20.0
Aktif Kalitesi		
Takipteki Kredi Oranı	2.4	< 2.5
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	55 bps	<50 bps

Sürdürülebilir
Büyümeyi
Destekleyen
Fonlama
Aktiviteleri

Kalkınma
odaklı büyüme
stratejisi

Dayanıklı ve
Sağlam Karlılık

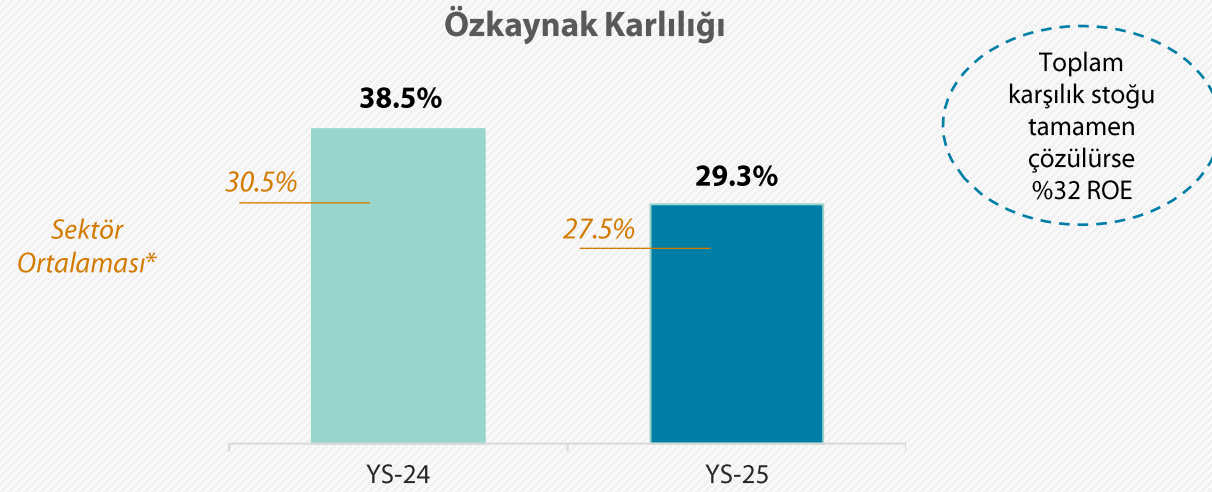
Üstün Risk
Profili ve Aktif
Kalitesi

Güçlü ve
Konforlu
Sermaye
Yeterlilik
Tamponları

*BDDK düzenlemeleri hariç

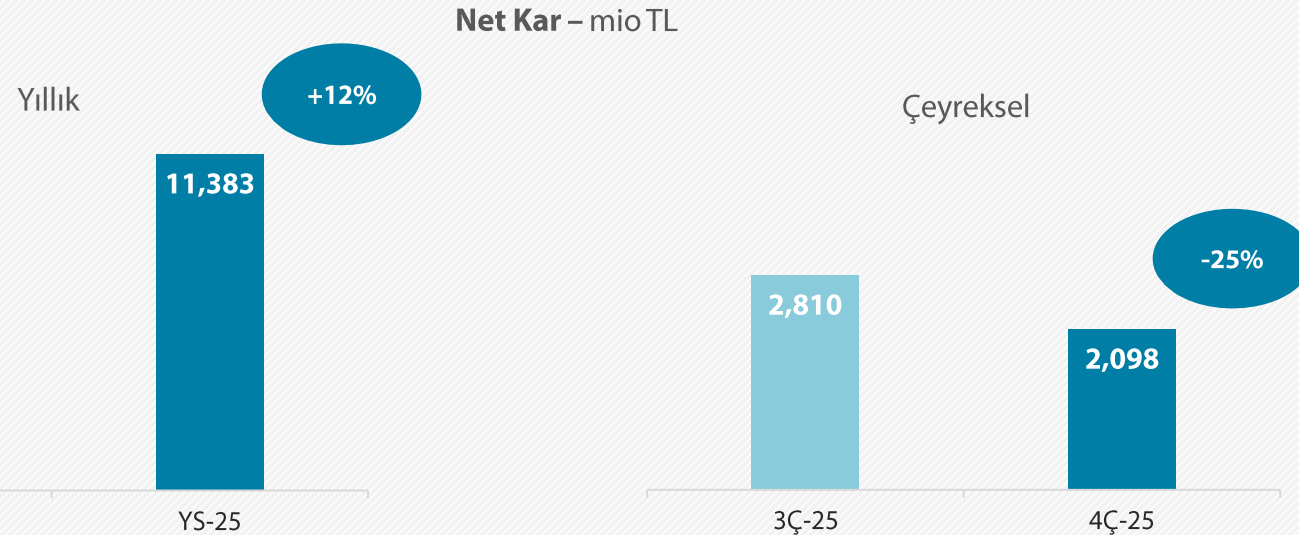


TSKB'nin özkaynak karlılığı son 3 yıldır sektör ortalamasının üzerinde gerçekleşti.



Güçlü karşılıklar, serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

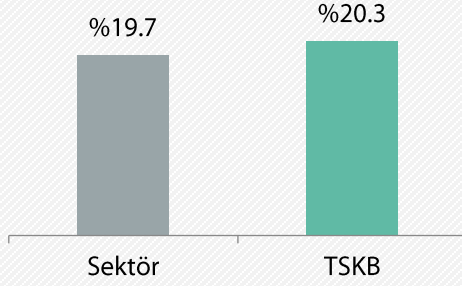
- ✓ Toplam kredi karşılık oranı: 4.5%
- ✓ Toplam serbest karşılık stoku: 1.1 milyar TL





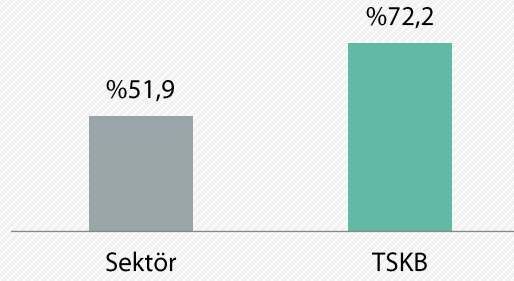
Bankacılık Sektörü ile TSKB Karşılaştırması

Sermaye Yeterlilik Oranı*

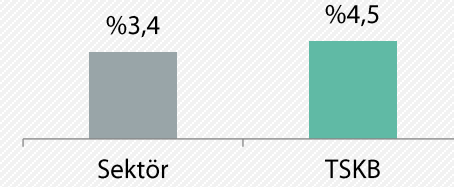


*BDDK geçici düzenlemeleri dahil.

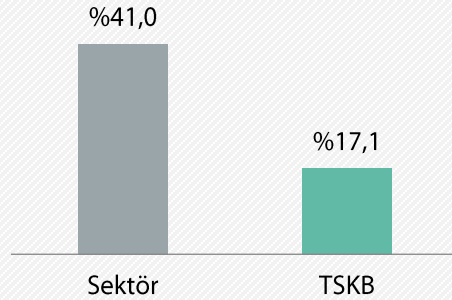
Krediler / Aktifler



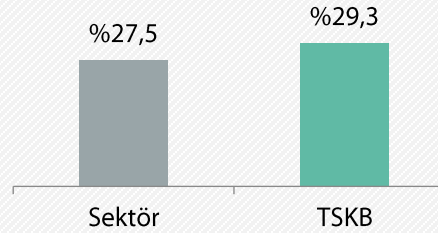
Toplam Karşılık Oranı



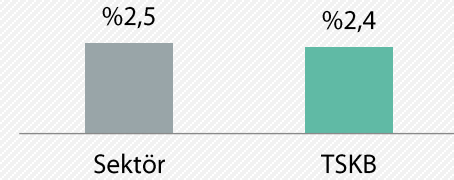
Gider / Gelir Oranı



Özkaynak Karlılık Oranı

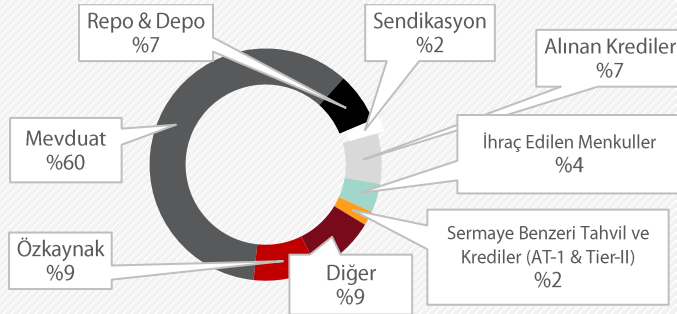


Takipteki Alacak Oranı**

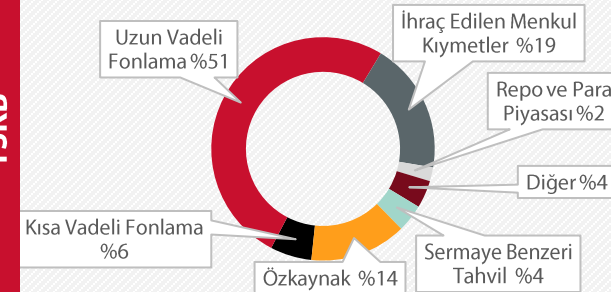


**TSKB'de takipteki alacak satışı/aktiften silme bulunmamaktadır.

BANKACILIK SEKTÖRÜ



TSKB



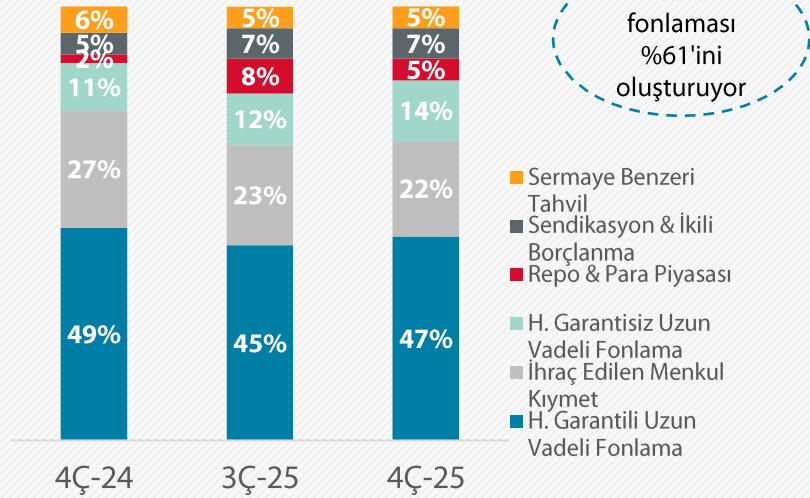
Uzun Vadeli Kalkınma
Finansmanı Kurumları (KFK)
Fonlaması
(ortalama vade 9 yıl)

TSKB

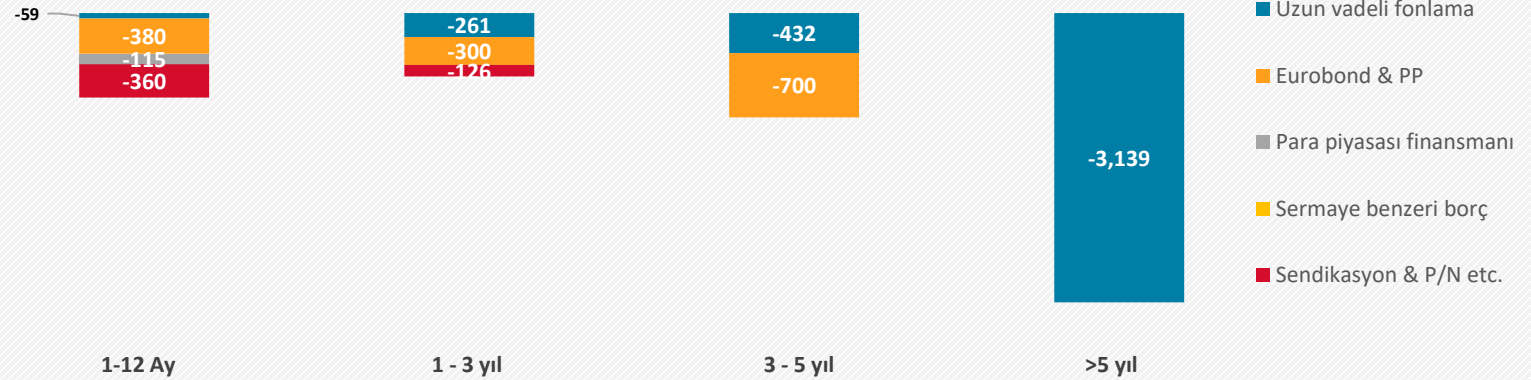


Toplam 1.8 milyar ABD doları tutarında sağlanan kaynaklarla 2025'te rekor yüksek seviye görüldü.

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



~ 982 mio USD & 100%'ü Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre 82%
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü 18%

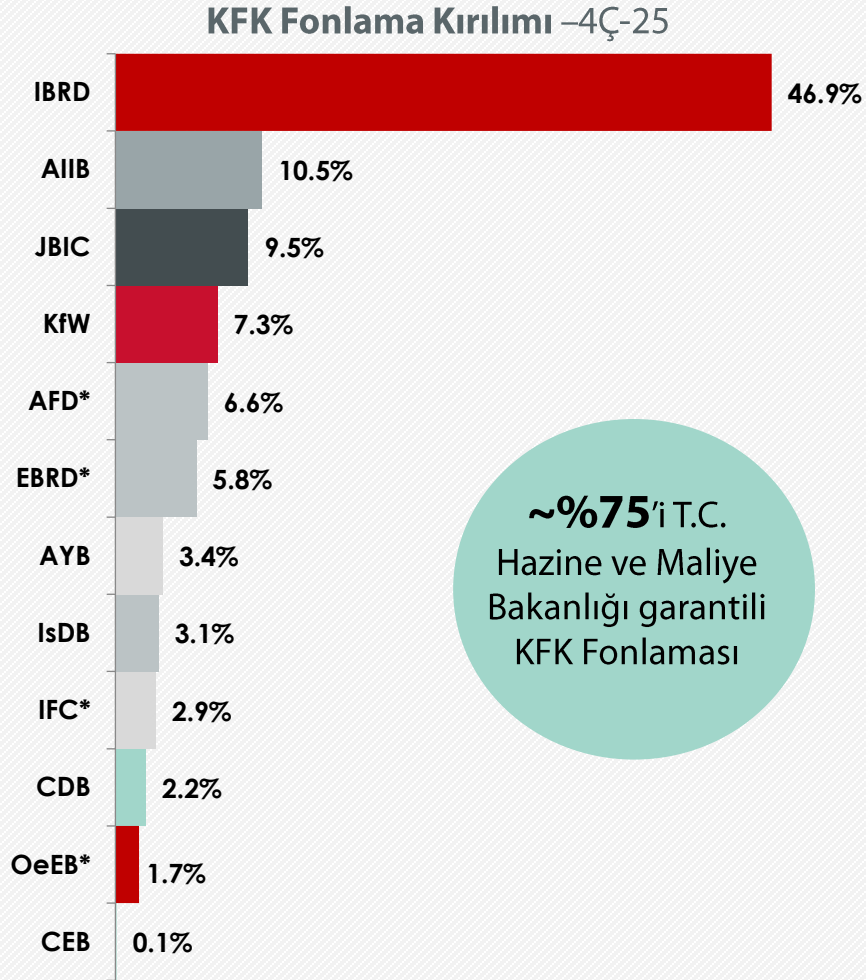
YP Likidite Karşılama Oranı:

~578%

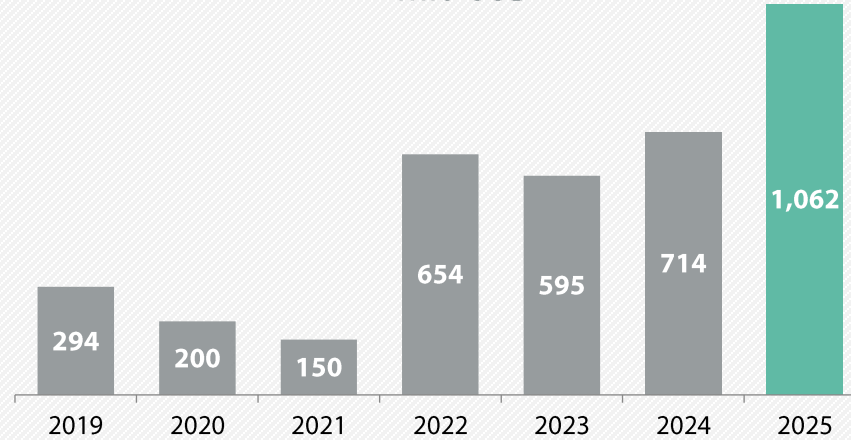
* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.



Uzun Vadeli KFK Fonlaması



Yıllık Bazda Uluslararası Kredi Anlaşmaları – mio USD



2025 Yılı KFK Kredi Anlaşmaları

- ✓ OPEC | 50 milyon EUR (HMB garantili)
- ✓ AIIB | 200 milyon USD (HMB garantili)
 - ✓ OeEB | 25 milyon EUR
 - ✓ EBRD | 75 milyon EUR
- ✓ Eurobond İhracı | 350 milyon USD
- ✓ Özel Tahsisli İhraçlar | 30 milyon USD
- ✓ Sendikasyon Kredisi | 238 milyon USD
- ✓ IBRD Kısmi Garantili Kredi | 300 milyon EUR
(HMB karşı garantili)
- ✓ KfW | 250 milyon EUR (HMB 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



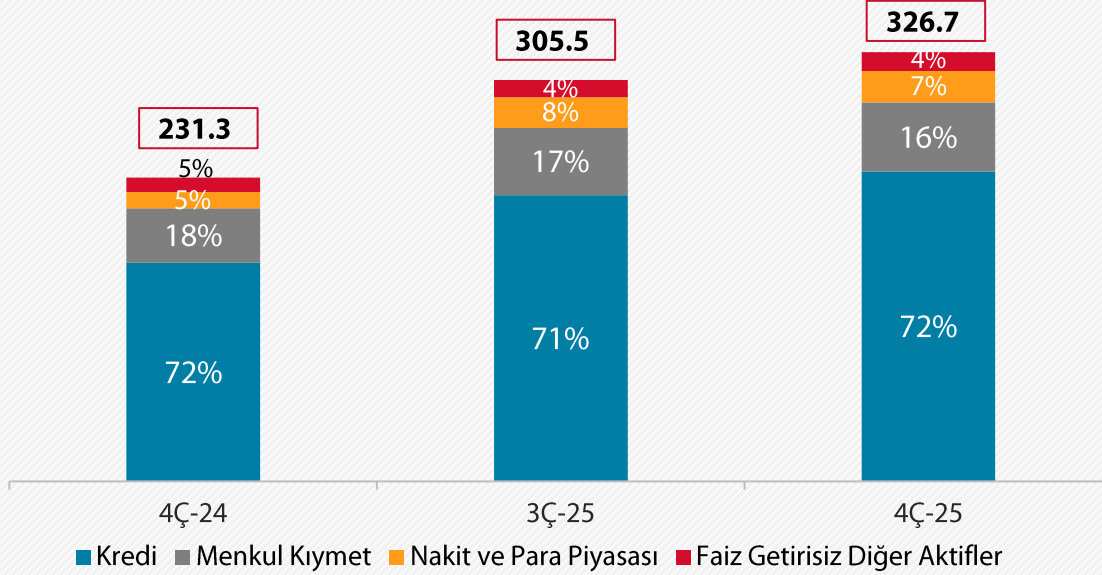
Döngüsel Ekonomi



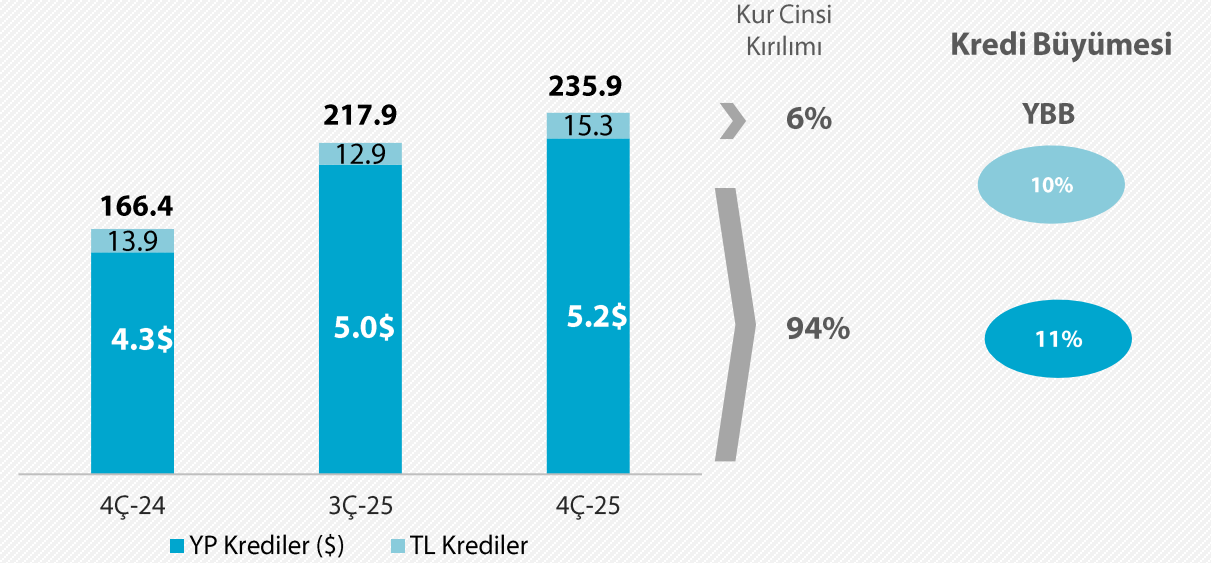


Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

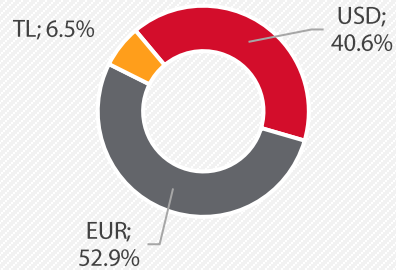
Aktif Yapısı – mia TL



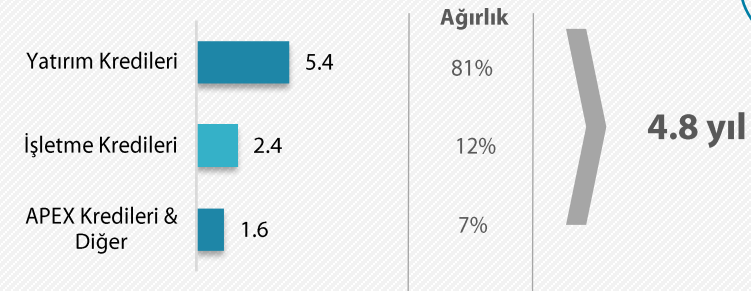
Toplam Krediler– mia TL



4Ç-25 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 gelirinin 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 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.

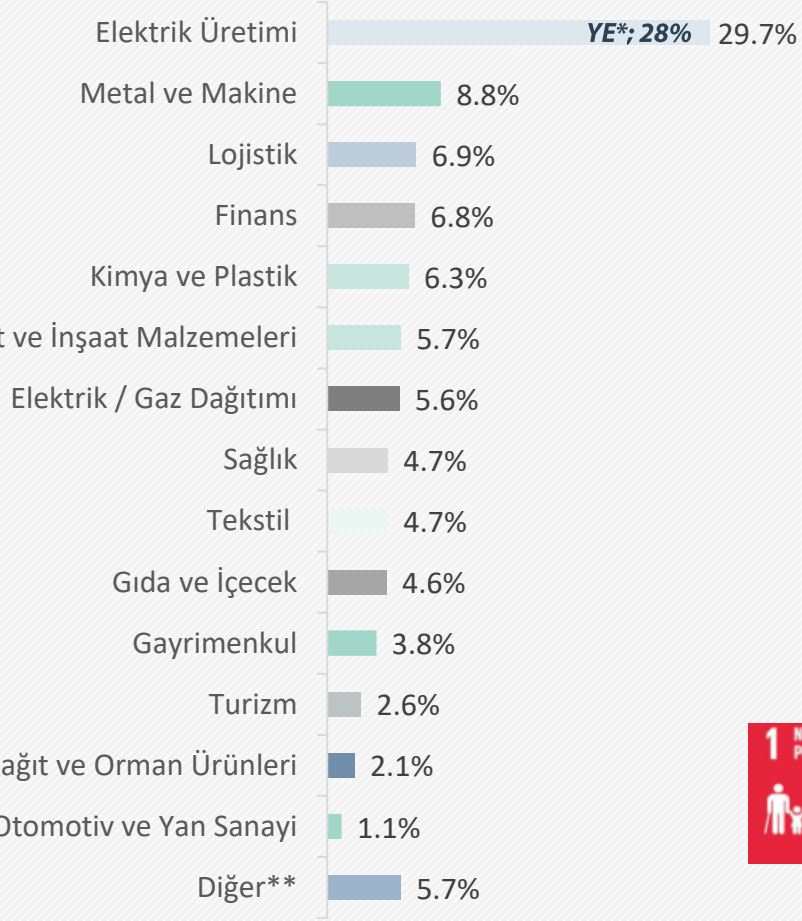
İzleme ve Teminatlandırma

- 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

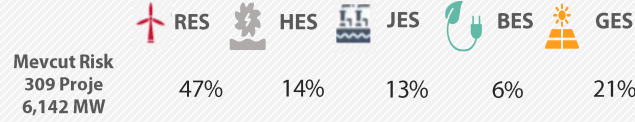
*Araştırma takımları Finansal ve Teknik Danışmanlık ve Ekonomik Araştırmalar departmanlarımızdan oluşmaktadır.

>> %11.2'lik reel kredi büyümesi ile yıl sonu hedefi gerçekleştirildi.

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 4Ç-25



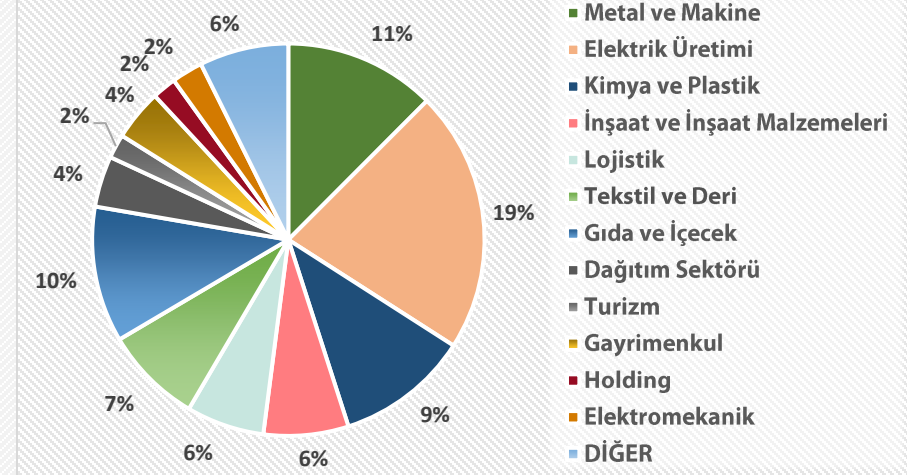
94%'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların 76%'ı YEKDEM'den faydalanmakta, 6%'ı YEKA projeleridir.



Öncelikli Stratejik Odaklar

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

2025 Kredi Kullandırımı



*Finans sektörü hariç

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



SKA Bağlatılı kredilerin portföydeki ağırlığı **92.3%**

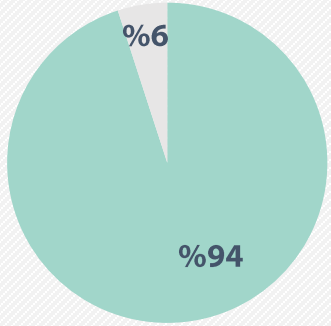
İklim ve Çevre odaklı SKA-Bağlantılı kredilerin portföydeki oranı **~ %60**

*YE: Yenilenebilir Enerji

**Madencilik, Ambalaj, Elektromekanik, Perakende ve diğer

Yenilenebilir Enerji Odağımız

Enerji Portföyü



■ Yenilenebilir
■ Yenilenebilir Olmayan



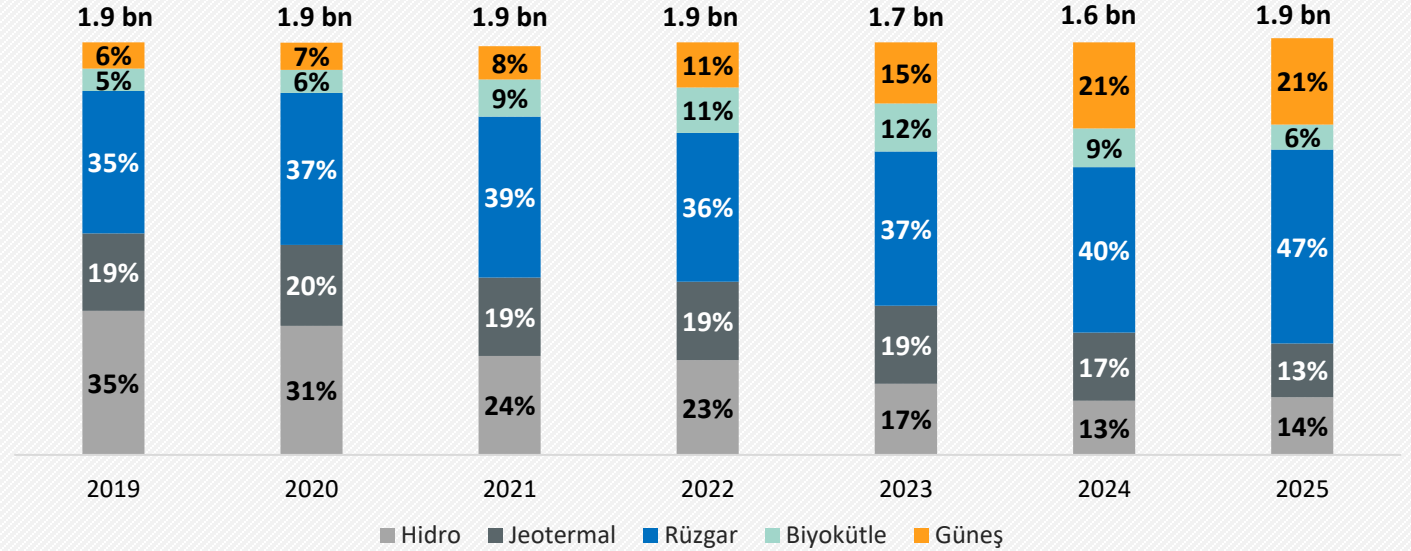
309 YE PROJESİ*

*Mevcut portföydeki YE proje sayısı

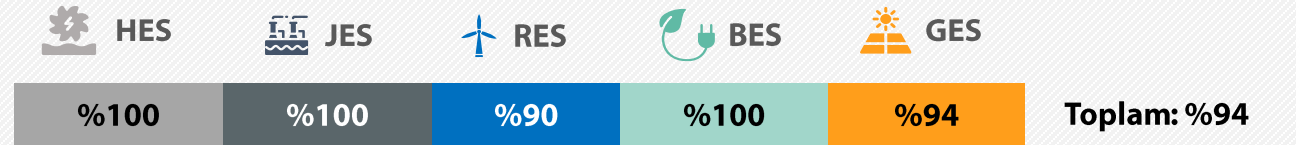
Riski bulunan projelerin, %76'sı
YEKDEM'den yararlanmakta olan
faaliyetteki projelerdir.

- Proje sayısı üzerinden, projelerin %94'ü **faaliyettedir.**
- Kurulu güç üzerinden (MW), %88'i **faaliyettedir.**

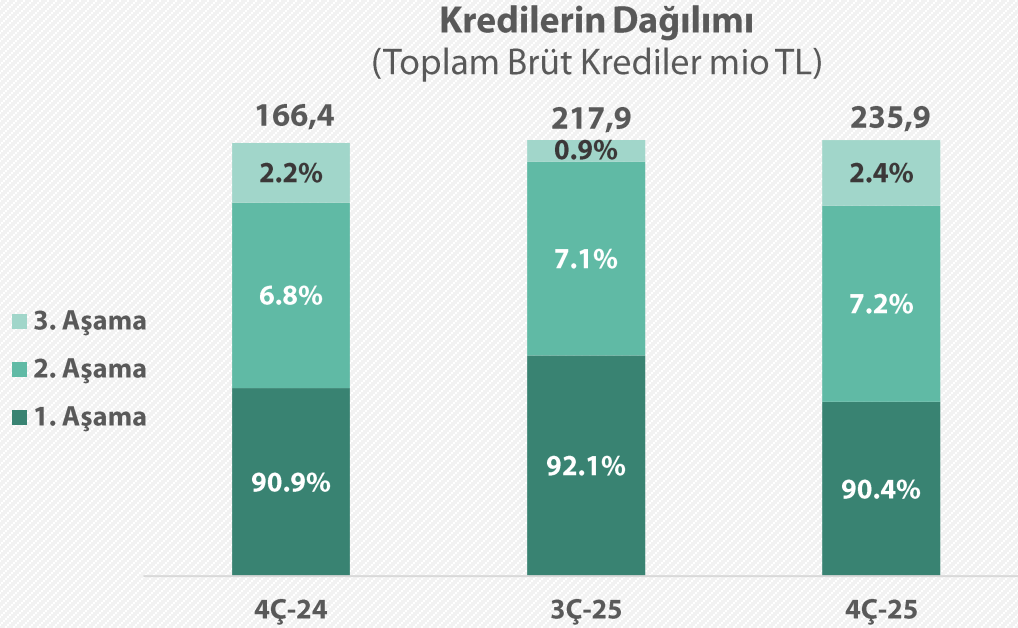
Yenilenebilir Enerji Portföyü (Riski Bulunan - \$)



Faaliyette Olan Enerji Projeleri (Proje Sayısı Üzerinden)



2 ve 3. Aşama kredilerin toplamı %10'un altında kalmaya devam etti.



2. Aşama Kredilerin %100'ü ve Takipteki Kredilerin %33'ü yeniden yapılandırıldı.

-Toplam Takipteki Kredi Karşılık Oranı: **161%***

-Toplam 2. Aşama kredileri Karşılık Oranı: **99%****

Toplam Serbest Karşılık Stoku: **TL 1,100 mio**

1Ç25'te 400 mio TL serbest karşılık çözümü

3Ç25'te 350 mio TL serbest karşılık çözümü

4Ç25'te 200 mio TL serbest karşılık çözümü

*Tüm 3.Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir.

**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.

Toplam Karşılıklar*
(mio TL)

1. Aşama

2. Aşama

3. Aşama

Karşılık Oranı

1. Aşama

2. Aşama

3. Aşama

	4Ç-24	3Ç-25	4Ç-25
Toplam Karşılıklar*	8,027	7,826	10,594

1. Aşama	929	997	1,008
----------	-----	-----	-------

2. Aşama	3,883	5,076	5,353
----------	-------	-------	-------

3. Aşama	3,215	1,753	4,233
----------	-------	-------	-------

	4Q-24	3Q-25	4Q-25
--	-------	-------	-------

Karşılık Oranı	4.8%	3.6%	4.5%
----------------	------	------	------

1. Aşama	0.6%	0.5%	0.5%
----------	------	------	------

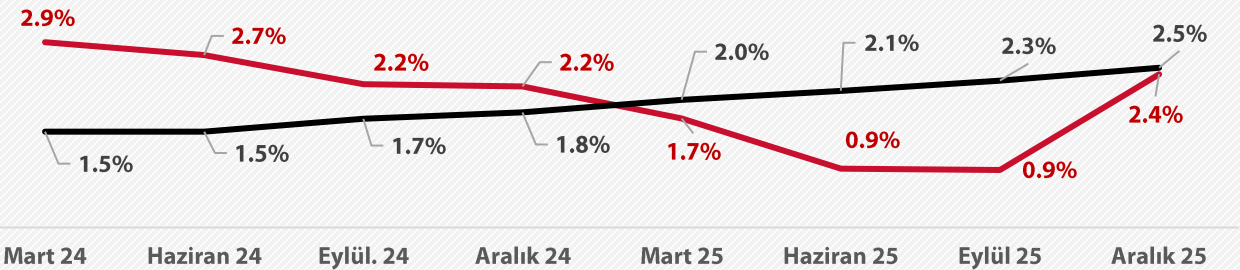
2. Aşama	34.1%	32.9%	31.6%
----------	-------	-------	-------

3. Aşama	87.5%	92.9%	74.1%
----------	-------	-------	-------

*Sadece nakdi krediler dikkate alınmıştır.

55 bps
Net CoR
(Kuretkisi hariç)

3. Aşama Krediler/Toplam Krediler(%)



*BDDK aylık Aralık-25 verileri

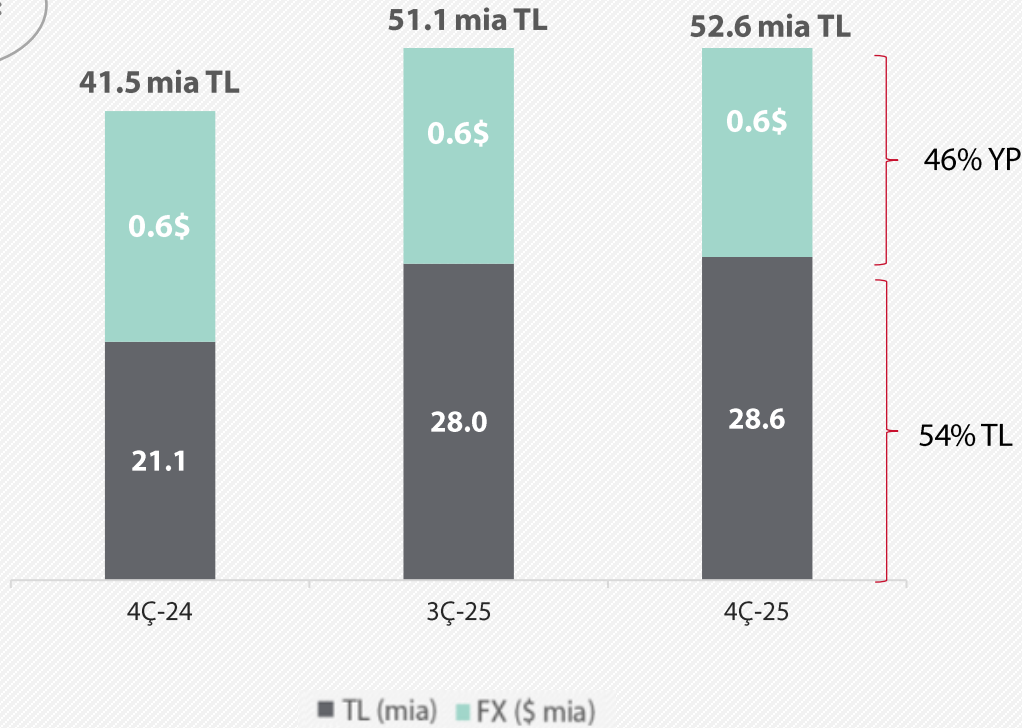
— TSKB — Sector *

TSKB

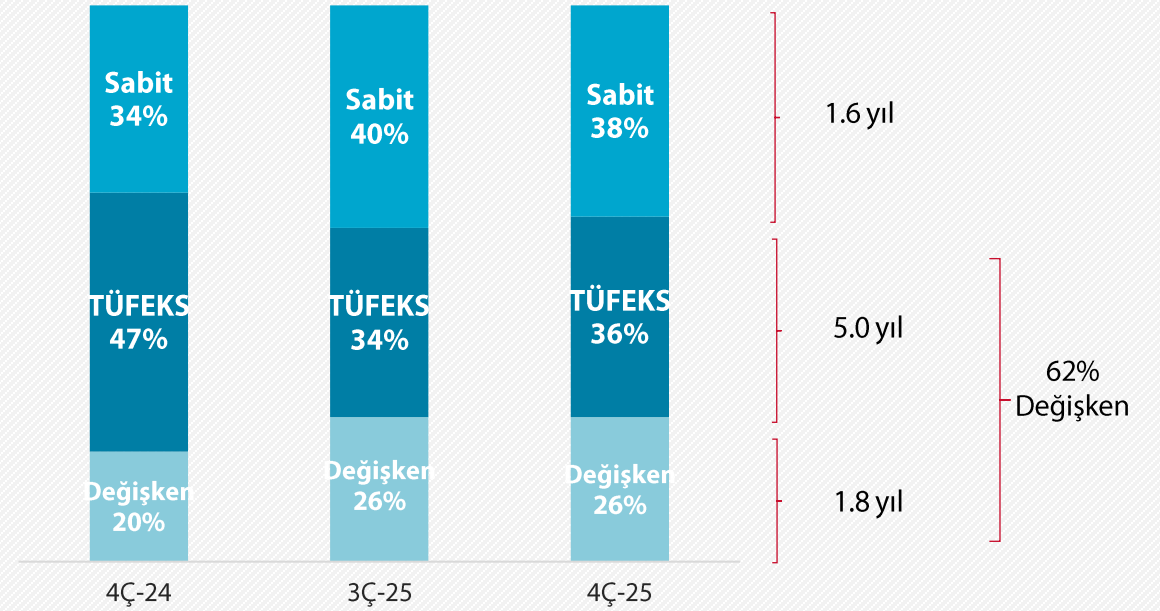
➤ Stratejik yönetilen menkul kıymet portföyü, 2025'te net faiz marjına istikrarlı katkı sağladı.

Menkuller /
Aktifler:
16%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



TL Securities Portfolio Breakdown*



* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.

➤ Temel bankacılık gelirleri yıllık bazda %37, çeyreklik bazda ise %23 artış gösterdi.

TL mio	12A-24	12A-25	Yıllık	3Ç-25	4Ç-25	Çeyreksel
Net Faiz Geliri	11,968	14,646	22%	3,697	3,962	7%
Ticari Kar/Zarar	1,143	1,986	74%	241	1,121	365%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	514	426	-17%	140	124	-11%
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	895	2,836	217%	386	264	-32%
Bankacılık Gelirleri	14,520	19,895	37%	4,464	5,470	23%
Faaliyet Giderleri (-)	2,238	3,414	53%	821	988	20%
Net Bankacılık Gelirleri	12,282	16,481	34%	3,643	4,482	23%
Karşılıklar (-)*	884	4,358	393%	515	2,595	404%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	2,280	2,454	8%	513	613	20%
Vergi Karşılıkları (-)	3,544	3,194	-10%	831	402	-52%
Net Kar	10,135	11,383	12%	2,810	2,098	-25%

*Gayri nakdi ve nakdi kredi karşılıkları

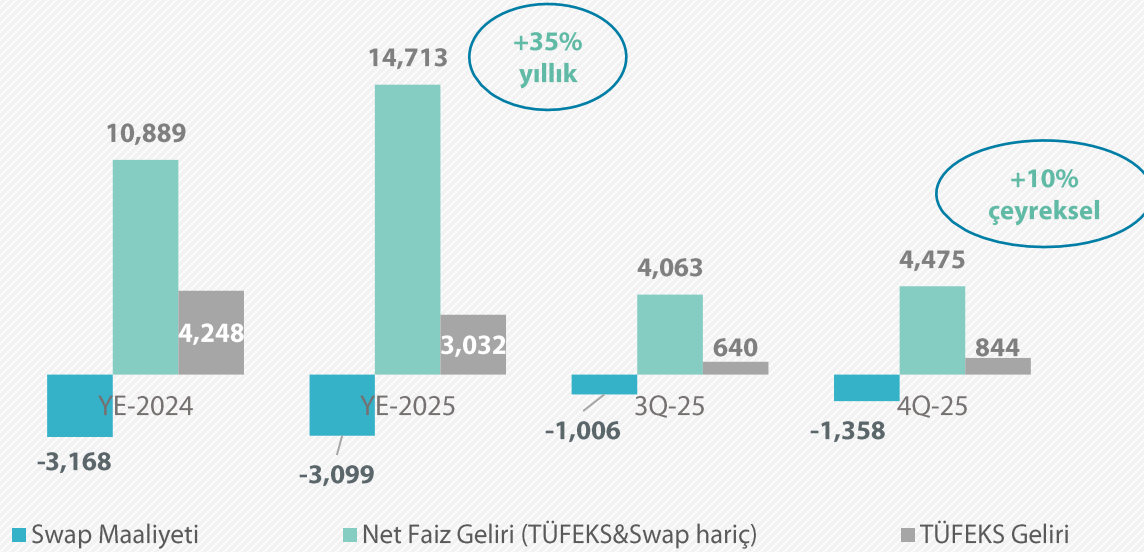
Kaynak: MIS verileri

Swap maliyetleri riskten korunma muhasebesi etkileri ve reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.

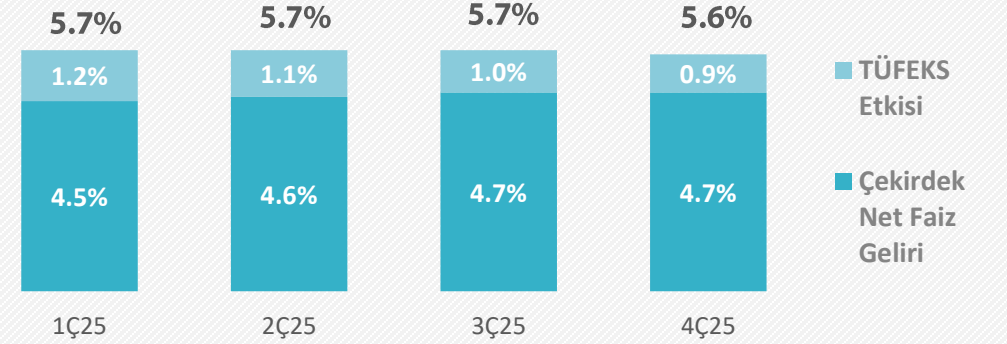
Karşılıklar beklenen zarar karşılıklarını içermekte olup menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

Çekirdek Net Faiz Marjı yıl boyunca genişleyerek beklentileri aştı.

Net Faiz Marjı Bileşenlerinin Gelişimi (mio TL)



Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı

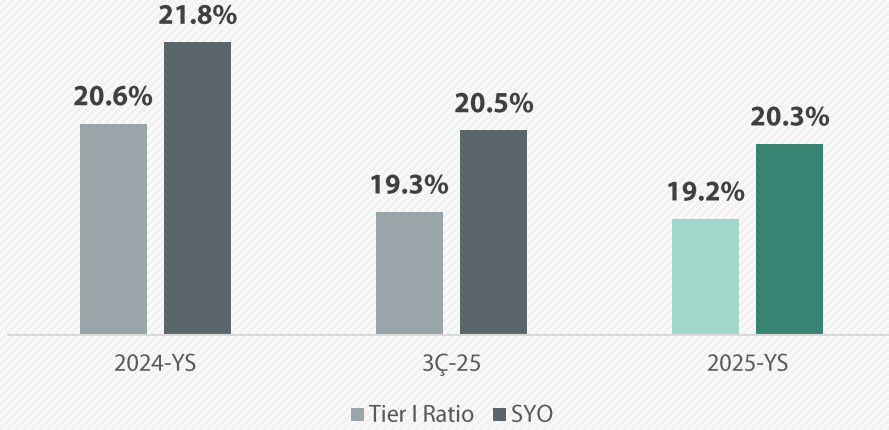


- ✓ **Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri (NII) üretimi 2025 boyunca devam etti.**
 - Artan rekabetin beklenen etkisinin aksine kredi marjları güçlü kaldı.
 - Önden yüklemeli ve devam eden menkul kıymet yatırımları net faiz gelirine katkı sağlamaya devam ediyor.
- ✓ **Net faiz geliri (NII), TÜFE'ye endeksli menkul kıymet kazançları ve swap maliyetleri hariç, yıllık bazda %35 ve çeyreklik bazda %10 arttı.**



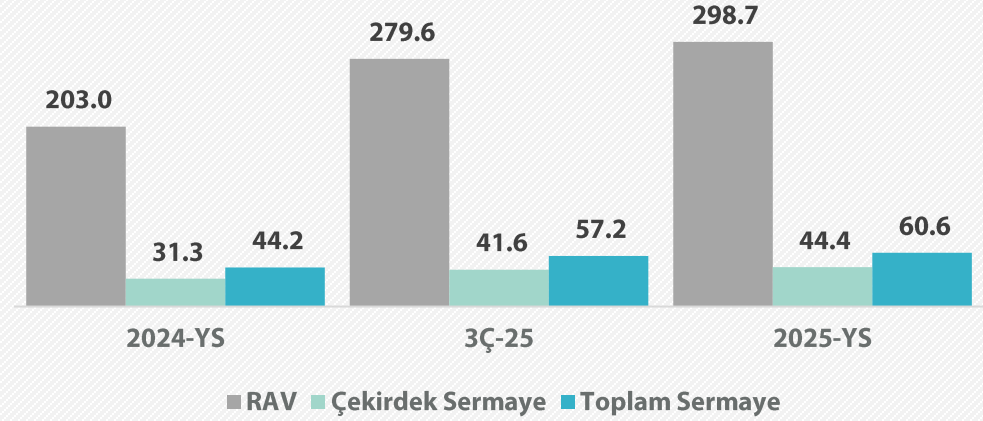
Korunan güçlü sermaye yeterlilik oranları büyüme stratejimizi destekliyor.

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

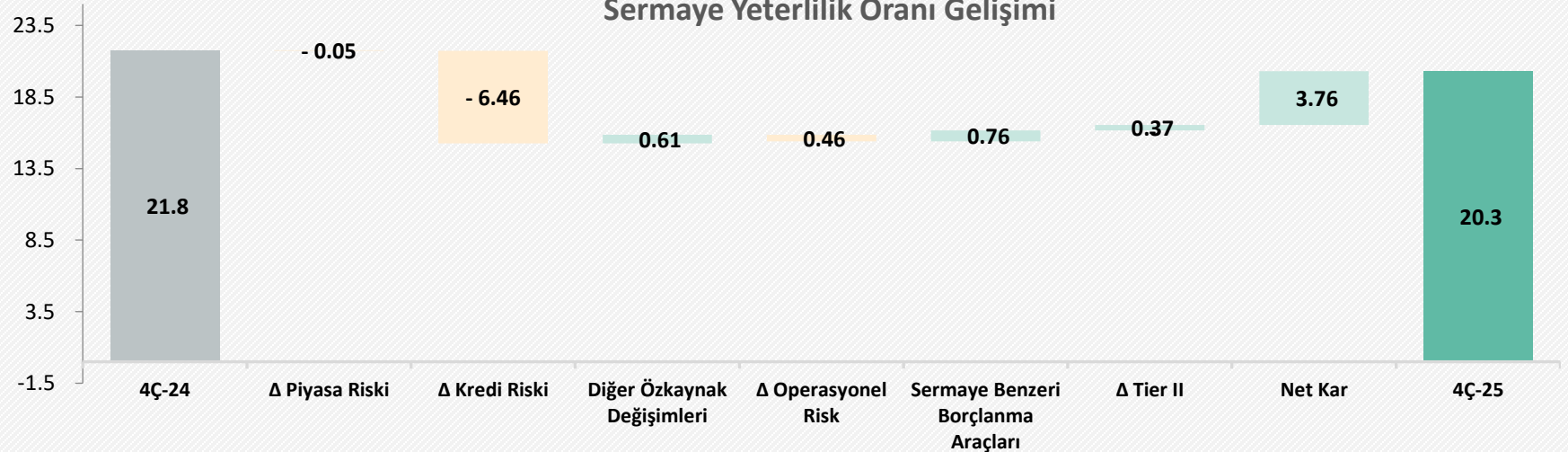


Raporlanan– SYO: 25.7% | Tier I: 24.6% | CET-I: 19.1%

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	31.12.2024			30.09.2025			31.12.2025		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	1,928	10,553	12,480	12,244	11,194	23,438	9,818	14,142	23,961
Menkul Değerler	22,207	19,275	41,483	28,048	23,090	51,138	28,567	24,011	52,579
Krediler (Brüt)	13,889	152,529	166,418	12,921	204,964	217,885	15,258	220,622	235,880
Karşılıklar	- 3,534	- 4,513	- 8,047	- 1,879	- 6,020	- 7,898	- 4,319	- 6,295	- 10,614
İştirakler	9,619	892	10,511	11,941	1,187	13,128	13,094	1,212	14,306
Diğer	5,933	2,484	8,417	6,682	1,107	7,789	9,357	1,189	10,545
Toplam	50,041	181,219	231,260	69,957	235,522	305,480	71,775	254,882	326,657
Kısa Vadeli Fonlar	-	9,040	9,040	-	18,023	18,023	-	19,112	19,112
Uzun Vadeli Fonlar	-	114,224	114,224	-	145,381	145,381	-	168,180	168,180
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	51,562	51,562	-	58,825	58,825	-	60,594	60,594
Repo ve Para Piyasaları	1,980	2,037	4,017	13,322	7,140	20,462	3,717	8,641	12,358
Diğer	3,667	5,470	9,138	3,845	3,809	7,654	3,287	4,332	7,618
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	10,801	10,801	-	12,429	12,429	-	13,143	13,143
Özkaynaklar	32,282	197	32,479	42,260	446	42,705	45,152	499	45,651
Toplam	37,929	193,331	231,260	59,427	246,053	305,480	52,156	274,501	326,657



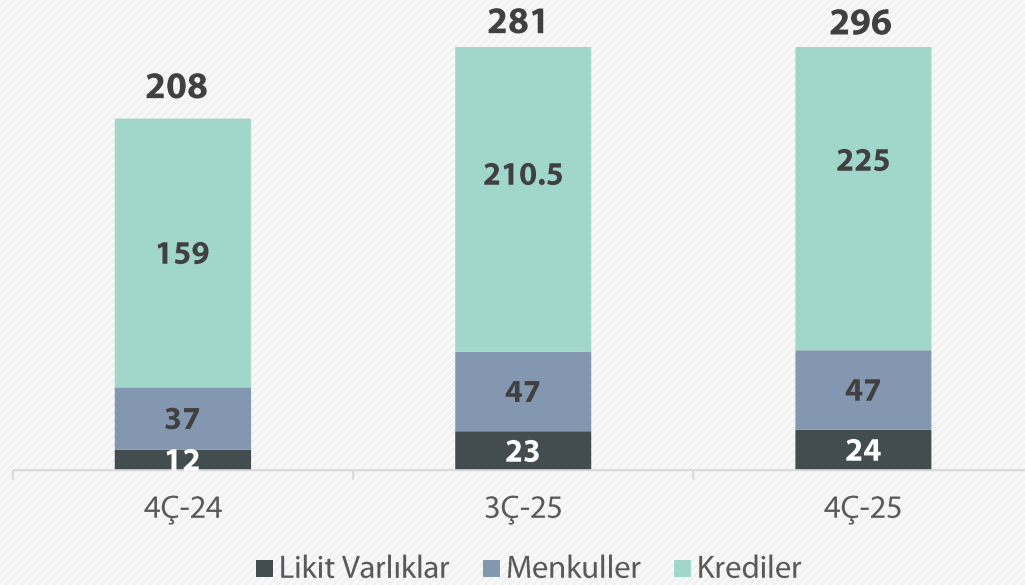
Ek: Detaylı Gelir Tablosu

Mio TL	12A-24	12A-25	Yıllık	3Ç-25	4Ç-25	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	11,968	14,646	22%	3,697	3,962	7%
Net Faiz Geliri – TÜFEKS Hariç	10,889	14,713	35%	4,063	4,475	10%
TÜFEKS Geliri	4,248	3,032	-29%	640	844	32%
Swap Maliyeti (-)	3,168	3,099	-2%	1,006	1,358	35%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	514	426	-17%	140	124	-11%
Diğer Gelirler	895	2,836	217%	386	264	-32%
Temettü	7	10	39%	0	0	-
Diğer	888	2,826	218%	386	264	-32%
Serbest Karşılık İptalleri	-	950	n.m.	350	200	-43%
Ticari Kar/Zarar	1,143	1,986	74%	241	1,121	365%
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	808	1,214	50%	138	732	431%
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	335	772	130%	103	389	277%
Bankacılık Gelirleri	14,520	19,895	37%	4,464	5,470	23%
Faaliyet Giderleri (-)	2,238	3,414	53%	821	988	20%
Net Bankacılık Gelirleri	12,282	16,481	34%	3,643	4,482	23%
Karşılıklar	1,214	4,448	266%	515	2,615	408%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)*	884	4,358	393%	515	2,595	404%
Serbest & Diğer Karşılıklar	330	90	-73%	0	20	n.m.
İştirak Gelirleri	2,280	2,454	8%	513	613	20%
Vergi Öncesi Kar	13,679	14,577	7%	3,641	2,499	-31%
Vergi (-)	3,544	3,194	-10%	831	402	-52%
Net Kar	10,135	11,383	12%	2,810	2,098	-25%



Ek: Stratejik bir şekilde yönetilen faiz getirili aktiflerin gelişimi

Faiz Getirili Aktifler (bn TL)



✓ Faiz getirili aktifler yıllık 42%, çeyreksele 5% artış göstermiştir.

Ana etkenler;

- Yüksek YP ağırlığı
- Büyüme stratejisi



Ek: 2. Aşama Kredilerin Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı(%)
Elektrik Üretim	44	34
Konut Dışı Gayrimenkul	32	23
Elektrik/ Gaz Dağıtım	14	51
Telekom/Lojistik	3	8
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	2	10
Sağlık	1	50
Diğer	1	40
Toplam	100	32

Elektrik Üretim
kredilerinin %59'u
Yenilenebilirdir



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	12A25
1. Aşama*	120
2. Aşama**	1,471
3. Aşama	2,668
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-1,658
Net CoR	130bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>75bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>55bps</i>

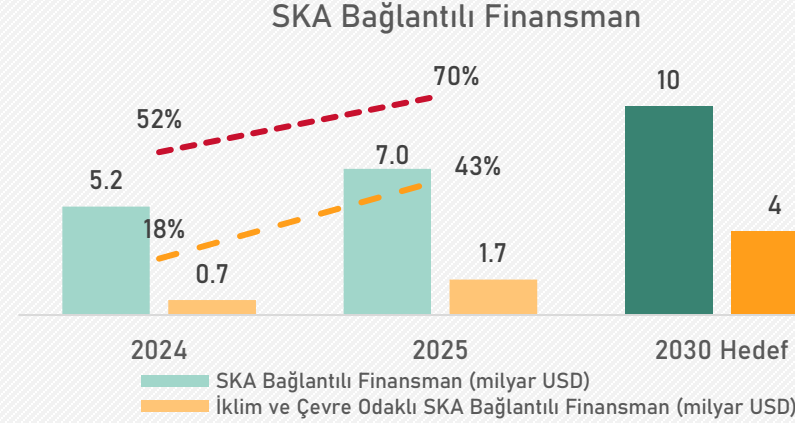
*1. aşama karşılık giderlerinden 5.9mio TL tutarındaki menkul karşılıkları düşülmüştür.

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

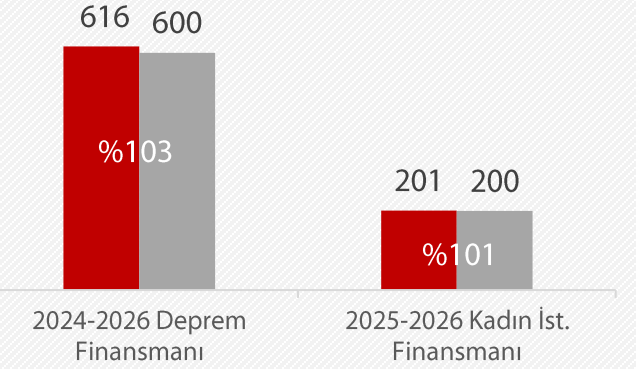
***Tabloda yer verilen çözülen karşılık rakamı salt 3. aşama krediler kapsamındadır. (tahsilatlar tek seferlik kabul edilmekte ve hesaplamada yıllıklandırmaya tabi tutulmamaktadır)

Ek: Sürdürülebilirlik Hedeflerimiz ve Performansımız

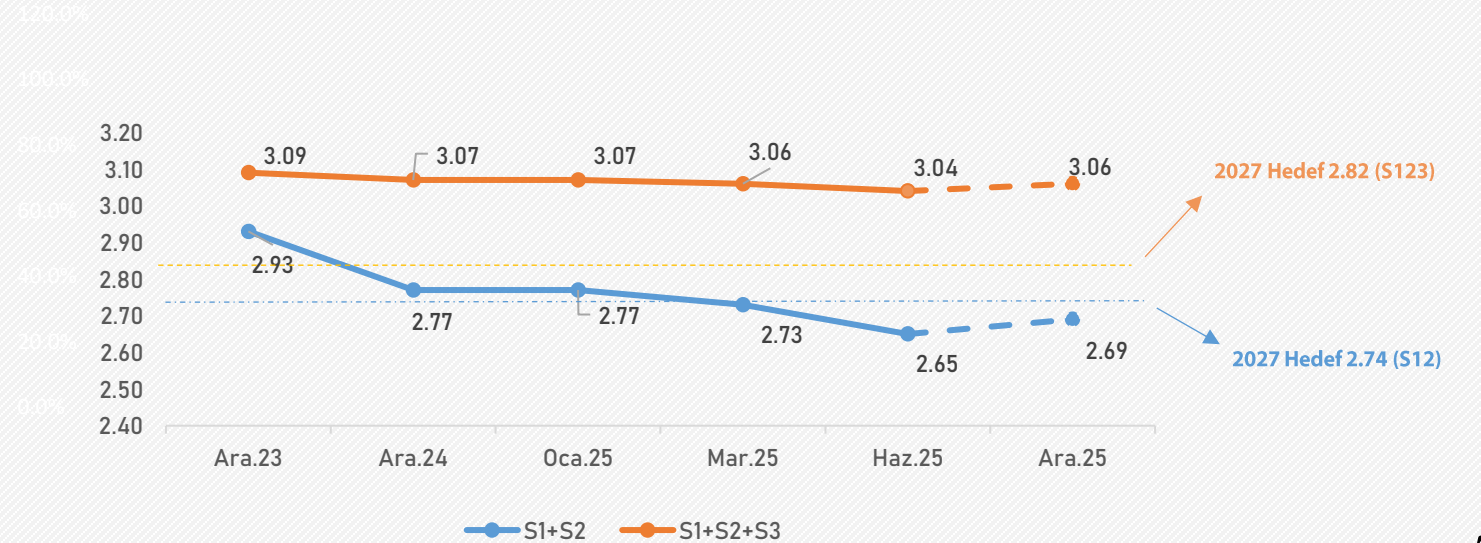
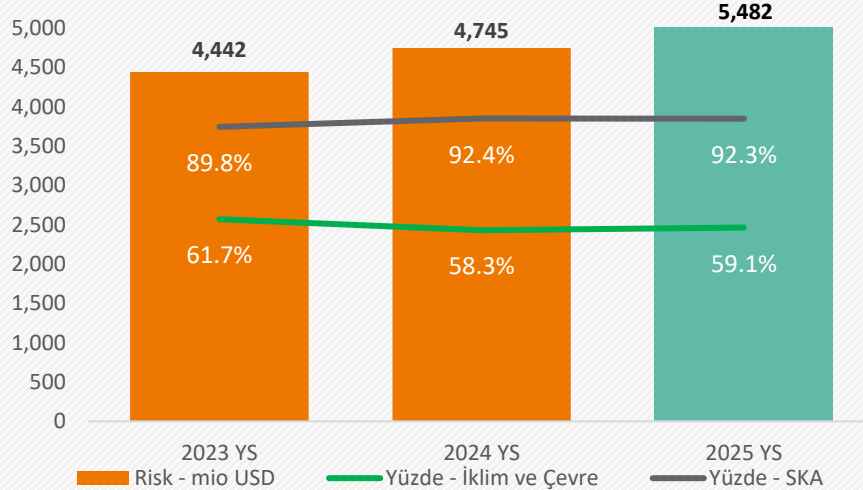
6 Sermaye Ögesi	2024 EFR Hedef Sayısı	Tamamlanan	Uyumlu Devam Eden	Durum
Finansal Sermaye	10	2	8	✓
Doğal Sermaye	12	1	11	✓
Sosyal Sermaye	11	3	8	✓
İnsan Sermayesi	9	8	1	✓
Fikri & Üretilmiş Sermaye	14	2	11	1
Toplam:	56	16	39	1



Sosyal Sermaye Finansmanı (Deprem ve Kadın İstihdamı)



Kullandırım ve Hedefler Grafiği



Tamamlanan Hedefler

2026 yıl sonuna kadar 600 mio sosyal SKA bağlantılı finansman (gerçekleşme : 900 mio USD)



Ek: ÇSY Derecelendirme Notları



FTSE4Good Endeks Serisi



Corporate Knights - Dünyanın En Sürdürülebilir 100 Şirketi Listesi



Sustainalytics ÇSY Risk Notu

İhmal edilebilir seviyede

7.4

Türkiye'de birinci sıra
Global kalkınma bankaları arasında 12. sırada



Sustainable Fitch

3 (62/100)

Türkiye'de birinci sırada
Global ortalamanın üstünde



LSEG ÇSY Notu

84

BIST Sürdürülebilir 25 Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi



ÇSY Kredi Etki Notu

3

Nötr-minimal



ÇSY Kredi Etki Notu

2

Nötr-düşük



S&P Global CSA

Yeni katılım

Sonuçlar önümüzdeki dönemde açıklanacaktır.

>> 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