Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2026 3. Çeyrek Finansal

Sonuçlar Sunumu

IR website

FTSE4Good

SUSTAINALYTICS INDUSTRY ESG TOP RATED MORNINGSTAR

SUSTAINALYTICS REGIONAL ESG TOP RATED MORNINGSTAR

"Bu sunumun harici cihazlar aracılığı ile ekran görüntüsü, video kaydı vb. dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü kaydının alınması kesinlikle yasaktır."

Yıl sonu hedefleriyle uyumlu, güçlü bir sonuç daha

Finansal Beklentiler (Solo)	9A-26 Sonuçlar %	2026 Yıl Sonu Beklentiler %	Görünüm
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi (ybb)	8.1	Düşük Çift Hane	Paralel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	4.3	~4.5	Paralel
Ücret ve Komisyon Artışı[1]	74	> 50	Paralel
Özkaynak Karlılığı[2]	22.3	~ 25	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı[1]	44	> Ort. Enflasyon	Paralel
Sermaye Yapısı			
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.4	~19.0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	18.3	~18.0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	2.0	~ 2.5	Paralel
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	33 bps	~ 50 bps	Paralel

Kalkınma odaklı büyüme stratejisi

Sürdürülebilir Büyümeyi Destekleyen Fonlama Aktiviteleri

Dayanıklı ve Sağlam Karlılık

Üstün Risk Profili ve Aktif Kalitesi

Güçlü ve Konforlu Sermaye Yeterlilik Tamponları

1.Komisyon ve işletme giderleri (opex) büyümesi, yıllık bazdaki (y/y) hesaplamaya dayanmaktadır.
2. ROE hesaplaması, yılın kalan çeyrekleri için net geliri yıllıklandırırken tek seferlik kalemleri hariç tutar.

Bankanın kalkınma misyonunu ve büyüme stratejisini destekleyen son gelişmeler

Güçlü 9A26 kredi büyümesi 8.1%'e ulaştı
bunun itici gücü ise **1.8 milyar ABD Doları** tutarında uzun vadeli kredi kullandırımları oldu

9A26 KFK finansman anlaşmaları tutarı yaklaşık 1.1 milyar ABD Doları oldu:
2026 3. çeyrekte Dünya Bankası ile imzalandı.
Eurobond, Sendikasyon ve PPs dahil olmak üzere sağlanan **toplam fon miktarı 1,8 milyar ABD dolarını aştı.**

Ayrışan karlılık oranları: 4.3% net faiz marjı (NIM) ve **23% özkaynak kârlılığı (ROE)**

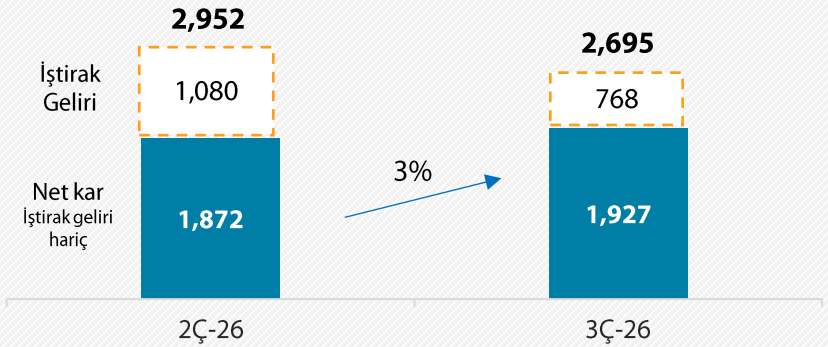
İhtiyatlı duruş ile; korunan ve öne çıkan **4.3%'lük karşılık oranı**

Halka arz ve 2 TGF yatırımı ile desteklenen **yüksek komisyon gelirleri**

Büyüme stratejimizi destekleyen **güçlü sermaye yeterliliği tamponları**

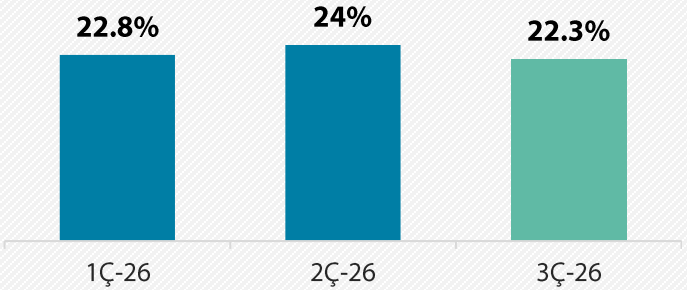
Sektörde sürdürülebilir ve ayrışan karlılık ölçütleri

Net Kar - mio TL



İştirak gelirlerinin mevsimsel etkisi hariç, 3Ç net karında çeyreksel büyüme

Özkaynak Karlılığı



Toplam net kâr yıllıklandırıldığında 23% özkaynak kârlılığı

Bankanın sürdürülebilir sonuçlarını destekleyici tamponlar

- ✓ Güçlü varlık kalitesi ve karşılıklar
- ✓ Üstün sermaye yeterliliği tamponları

**ROE hesaplamasında tek seferlik (tekrarlanmayan) kalemler yıllıklandırılmamıştır.*

Dayanıklı swap etkisinden arındırılmış net faiz geliri ile güçlü ücret ve komisyon gelirleri, çeyreklik bankacılık gelirlerini destekledi

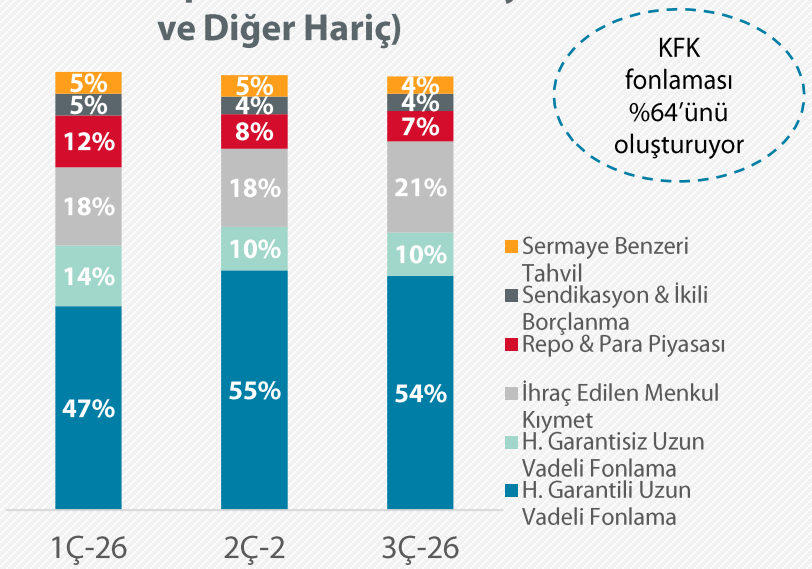
mio TL	9A-25	9A-26	Yıllık	2Ç-26	3Ç-26	Çeyreksel
Net Faiz Geliri	**10,685**	**10,825**	**1%**	**3,672**	**3,688**	**0.5%**
Ticari Kar/Zarar	866	697	-20%	236	75	-68%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	302	525	74%	204	194	-5%
Diğer Gelirler *(Temettü Dahil)*	2,572	1,421	-45%	432	432	0%
Bankacılık Gelirleri	**14,425**	**13,467**	**-7%**	**4,543**	**4,389**	**-3%**
Faaliyet Giderleri (-)	2,426	3,502	44%	1,242	1,156	-7%
Net Bankacılık Gelirleri	**11,999**	**9,965**	**-17%**	**3,301**	**3,233**	**-2%**
Karşılıklar (-)*	1,763	1,548	-12%	854	639	-25%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1,842	2,220	21%	1,080	768	-29%
Vergi Karşılıkları (-)	2,793	2,130	-24%	575	667	16%
Net Kar	**9,285**	**8,507**	**-8%**	**2,952**	**2,695**	**-8.7%**

**Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıklar*

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.

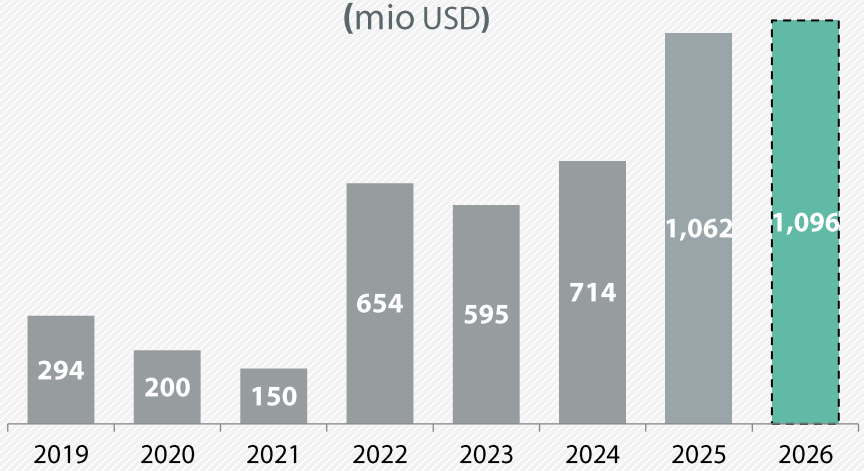
Sağlanan toplam fon miktarı 1.8 milyar ABD dolarını aştı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



KFK fonlaması %64'ünü oluşturuyor

Yıllık Bazda Uluslararası Kredi Anlaşmaları (mio USD)



2026 Yılı Fonlamaları

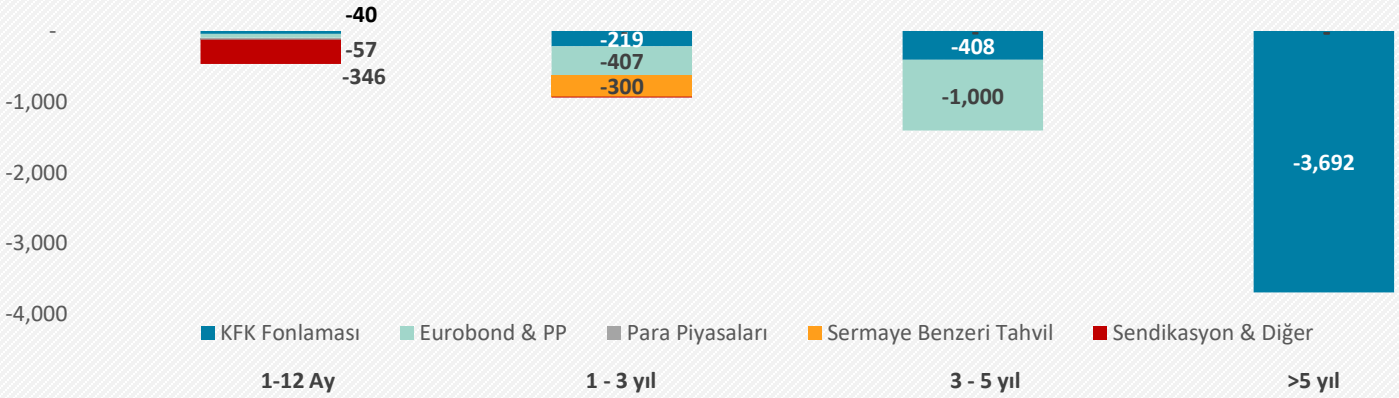
- ✓ **Özel Tahsisli İhraçlar& İkili Fonlama |** 205 milyon USD
- ✓ ***AFD*** | *EUR 150 milyon*
- ✓ ***IBRD Kısmi Garantili Kredi*** | *EUR 300 milyon (MOTF karşı garantili)*
- ✓ ***JBIC*** | *USD 350 milyon*
- ✓ **Eurobond |** USD 300 milyon
- ✓ **Sendikasyon Kredisi |** USD 229 milyon
- ✓ **IBRD / Dünya Bankası |** EUR 200 milyon

~ 1,387 mio USD & 90% 'ı Hazine Garantili Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	92%
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü	8%

YP Likidite Karşılama Oranı: ~584%

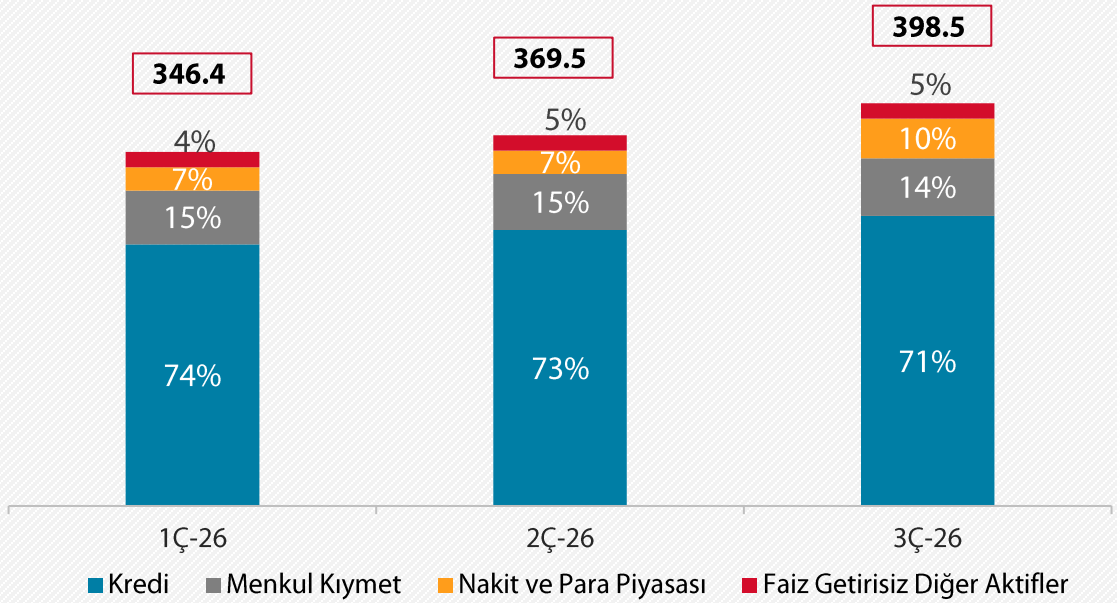
Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



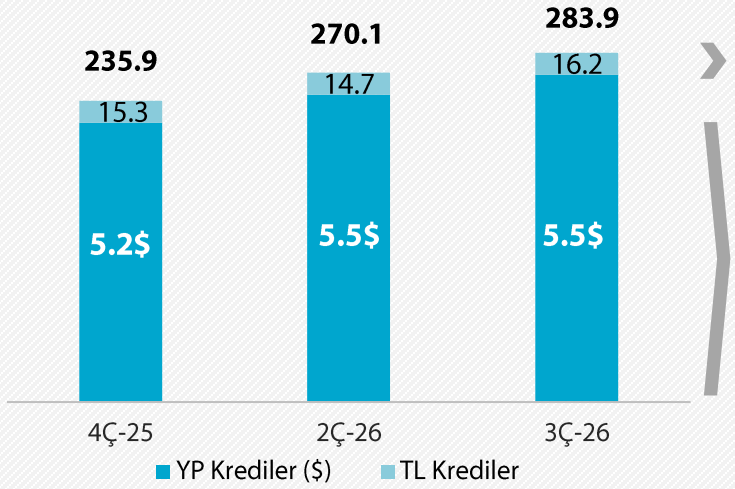
** 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.*

Sağlam aktif yapısıyla sürdürülen büyüme

Aktif Yapısı – mia TL



Toplam Krediler– mia TL



Kur Cinsi Kırılımı

6%

94%

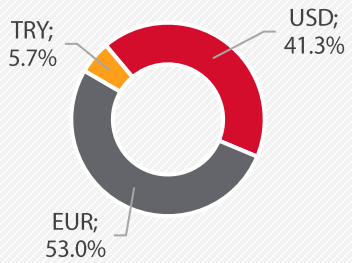
Kredi Büyümesi

YBB

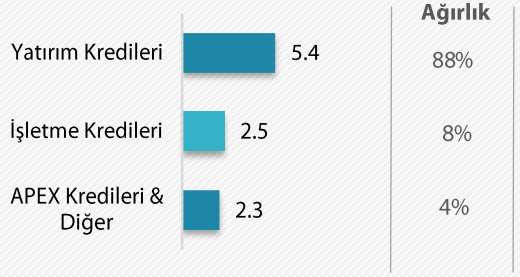
7%

6%

3Ç-26 Para Birimine Göre Krediler



Kalan Ortalama Vade - Yıl

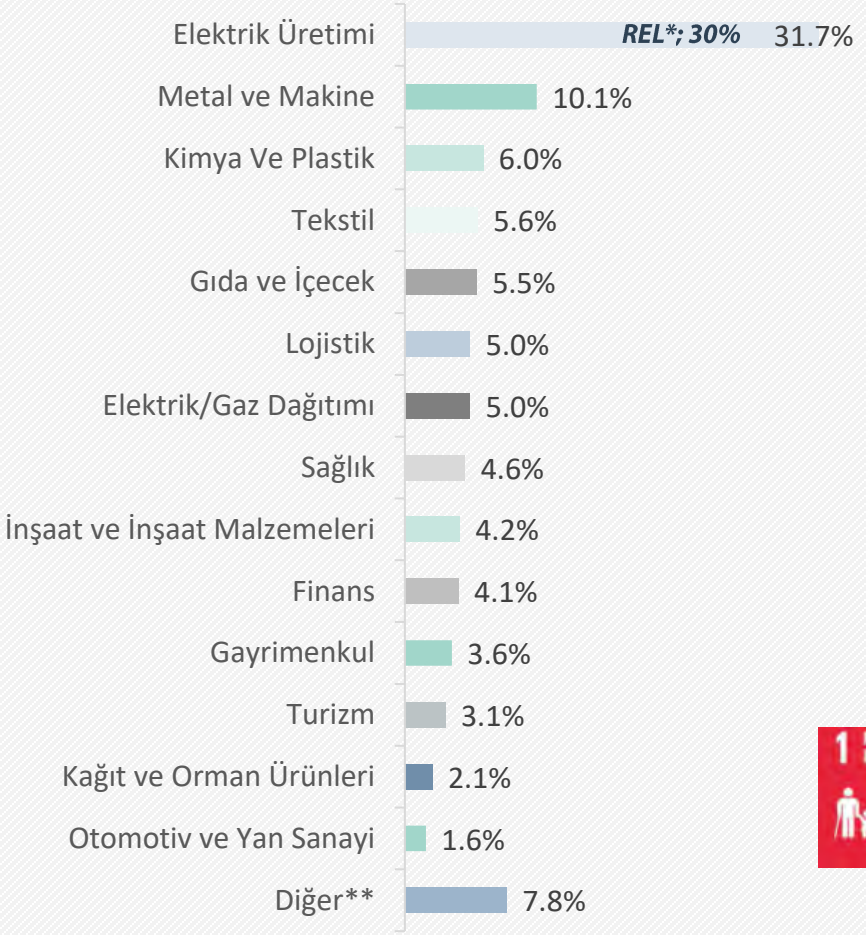


5 yıl

Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

1.8 milyar ABD doları uzun vadeli nakdi kredi kullandırımı ile reel bazda %8.1'lik bir büyüme kaydetti

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 3Ç-26



*Yenilenebilir Enerji Kredileri
**Madencilik, Ambalaj, Elektromekanik, Perakende ve diğer

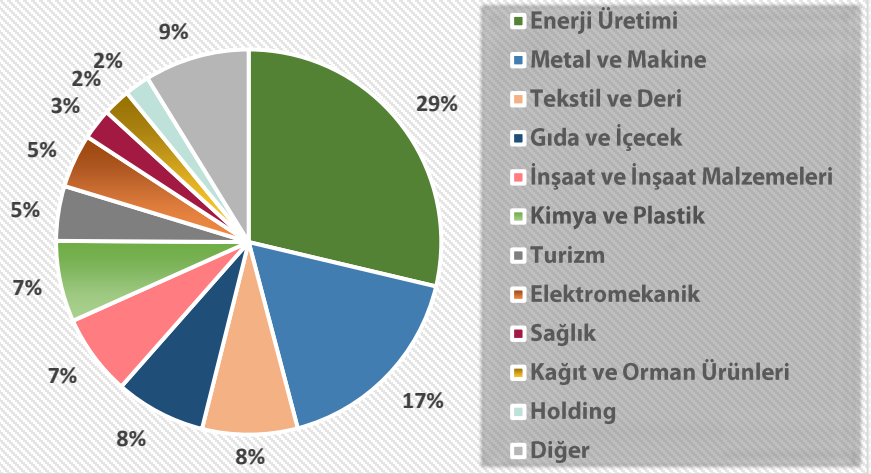
95% 'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların **73%** 'ü YEKDEM'den ve **5%** 'i YEKA projelerinden faydalanmaktadır.

	RES	HES	JES	BES	GES
Mevcut Risk 325 Proje 6,367 MW	51%	12%	9%	5%	23%

Öncelikli Stratejik Odaklar

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

3Ç-26 Kredi Kullandırımı



*Finans sektörü hariç

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar

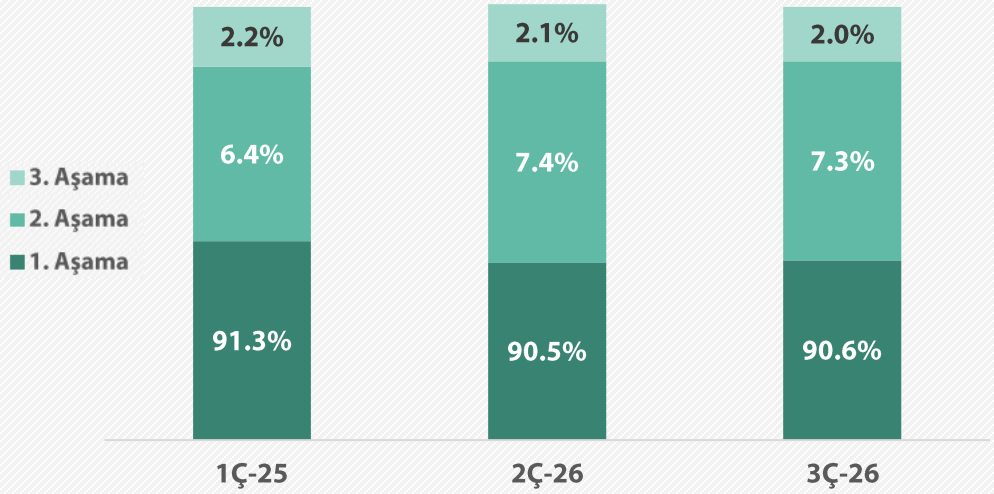


SKA Bağlatılı kredilerin portföydeki ağırlığı **93%**

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

Sorunlu kredilerin (Aşama 2 ve 3) oranı %10'un altında

Kredilerin Dağılımı
(Toplam Brüt Krediler)



	1Ç-26	2Ç-26	3Ç-26
Toplam Karşılıklar* (TL mio)	10,659	11,474	12,072
1. Aşama	1,123	1,087	1,149
2. Aşama	5,320	6,176	6,682
3. Aşama	4,216	4,211	4,242

	1Ç-26	2Ç-26	3Ç-26
Karşılık Oranı	4.2%	4.2%	4.3%
1. Aşama	0.5%	0.4%	0.4%
2. Aşama	32.3%	31.1%	32.1%
3. Aşama	74.1%	74.0%	73.7%

*Sadece nakdi krediler dikkate alınmıştır

33 bps
Net CoR
(Kur etkisi hariç)

2. Aşama Kredilerin **%86'sı** ve Takipteki Kredilerin **%31'i** yeniden yapılandırıldı.

Toplam Takipteki Kredi Karşılık Oranı: **174%***

Toplam 2. Aşama kredileri Karşılık Oranı: **127%****

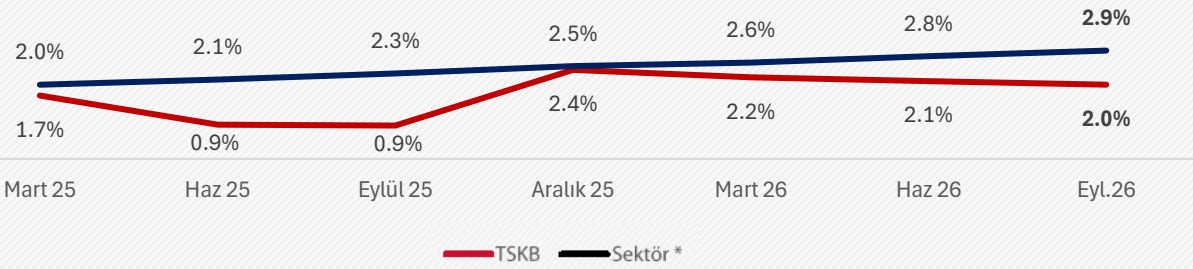
Toplam Serbest Karşılık Stoku tamamen çözüldü

1Ç26'da 300 mio TL serbest karşılık çözümü

2Ç26'da 400 mio TL serbest karşılık çözümü

3Ç26'da 400 mio TL serbest karşılık çözümü

3. Aşama Krediler / Toplam Krediler (%)



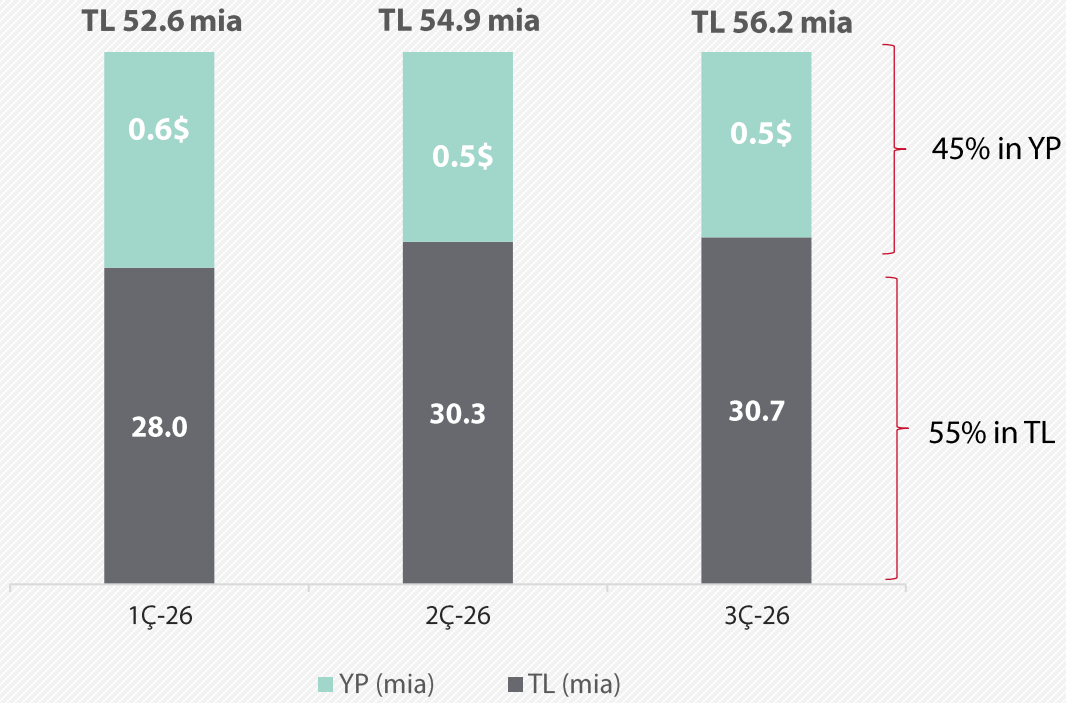
*Tüm 3.Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir.
**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.

* BDDK aylık Ağustos-26 verileri

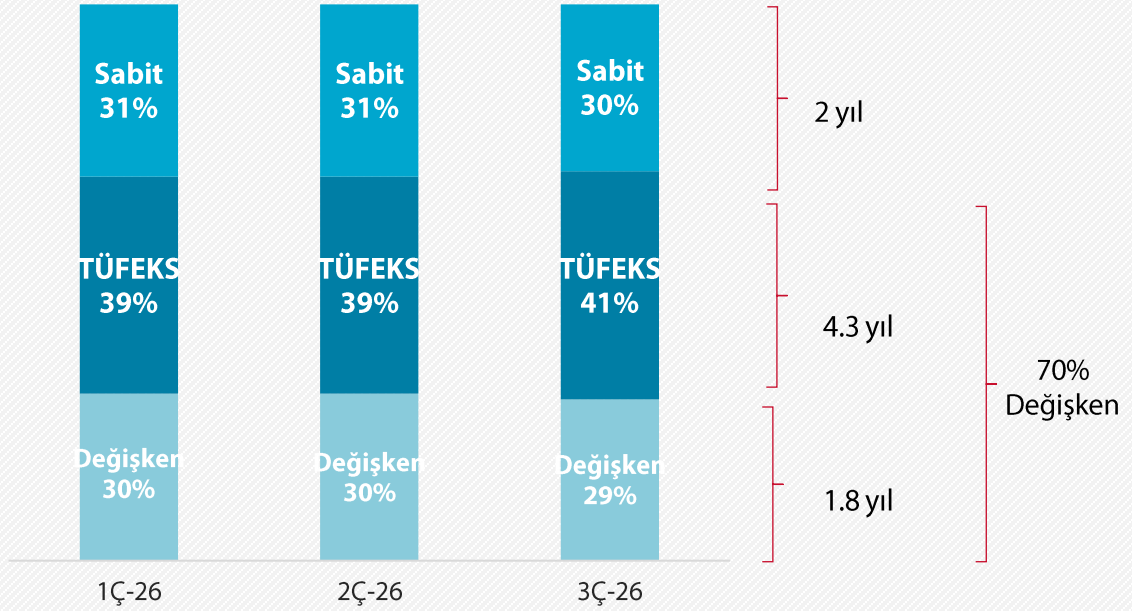
Son yıllardaki stratejik hamleler bankanın net faiz gelirine katkı sağlıyor

Menkuller / Aktifler : 14%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



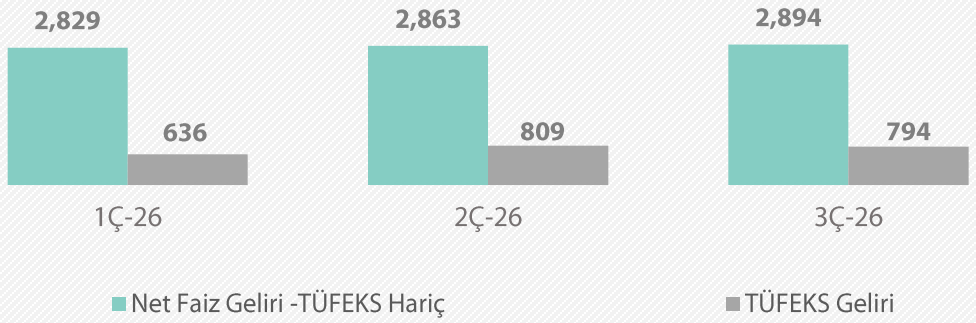
TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı*



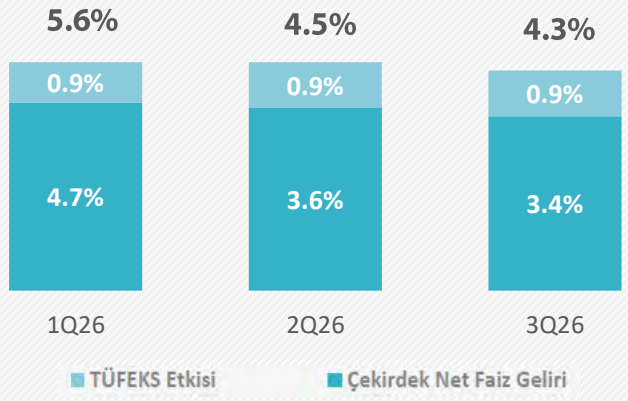
** Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.*

Güçlü ve dayanıklı net faiz geliri, dayanıklı kredi ve menkul kıymet spreadleriyle destekleniyor

Net Faiz Marjı Bileşenlerinin Gelişimi (mio TL)



Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı

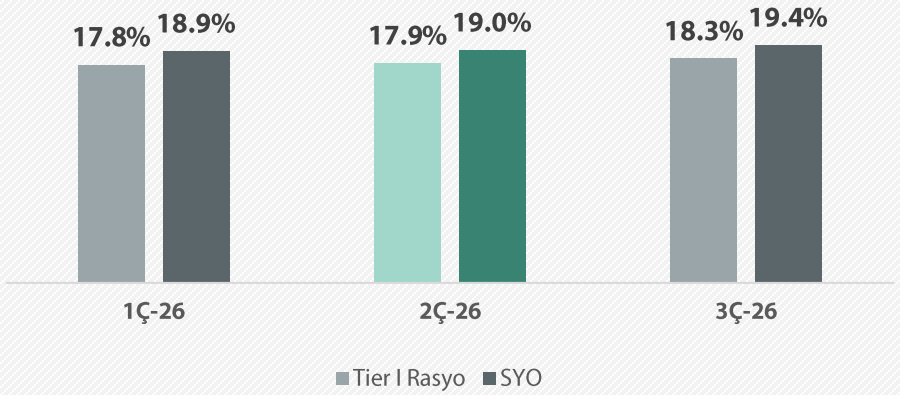


- ✓ **İstikrarlı kredi spreadleri ve stratejik olarak yönetilen menkul kıymet portföyü ve diğer hazine aktiviteleri sayesinde güçlü ve dayanıklı net faiz geliri üretimi devam etti.**
- ✓ **TÜFE'ye endeksli gelirler hariç Net Faiz Gelirleri (NII), çeyrekten çeyreğe ve yıllık kümülatif bazda yatay kaldı.**
- ✓ **TÜFE'ye endeksli menkul kıymet varsayımı 2Ç26'da %28.7'ye yukarı revize edilmişti.**
- ✓ **2026'nın 3. çeyreğinde artan likiditenin etkisiyle swap işlemlerinin kullanımında artış yaşanırken, swap maliyetleri yaklaşık üç katına çıktı. Gerçekleştirilen para piyasası işlemleri net faiz geliri üretimini destekledi.**

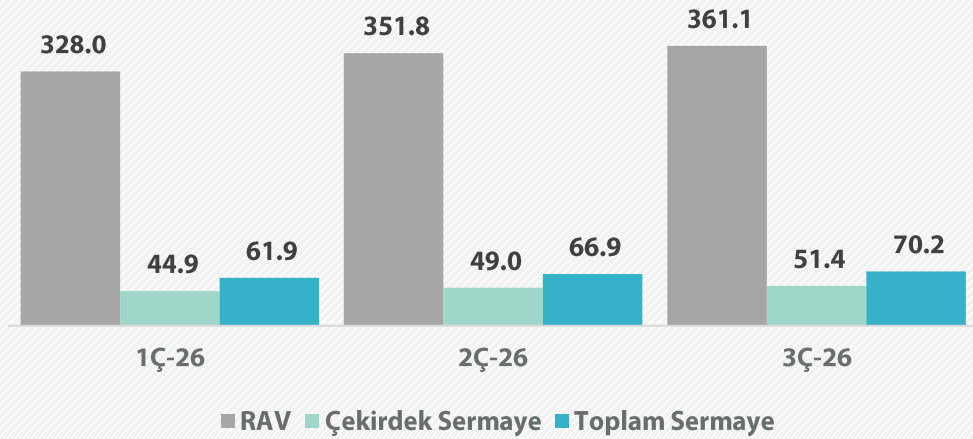
**IEA Evolution ekte görülebilir.*

Büyüme hedeflerimizi doğrulayan korunan güçlü sermaye yeterlilik oranları

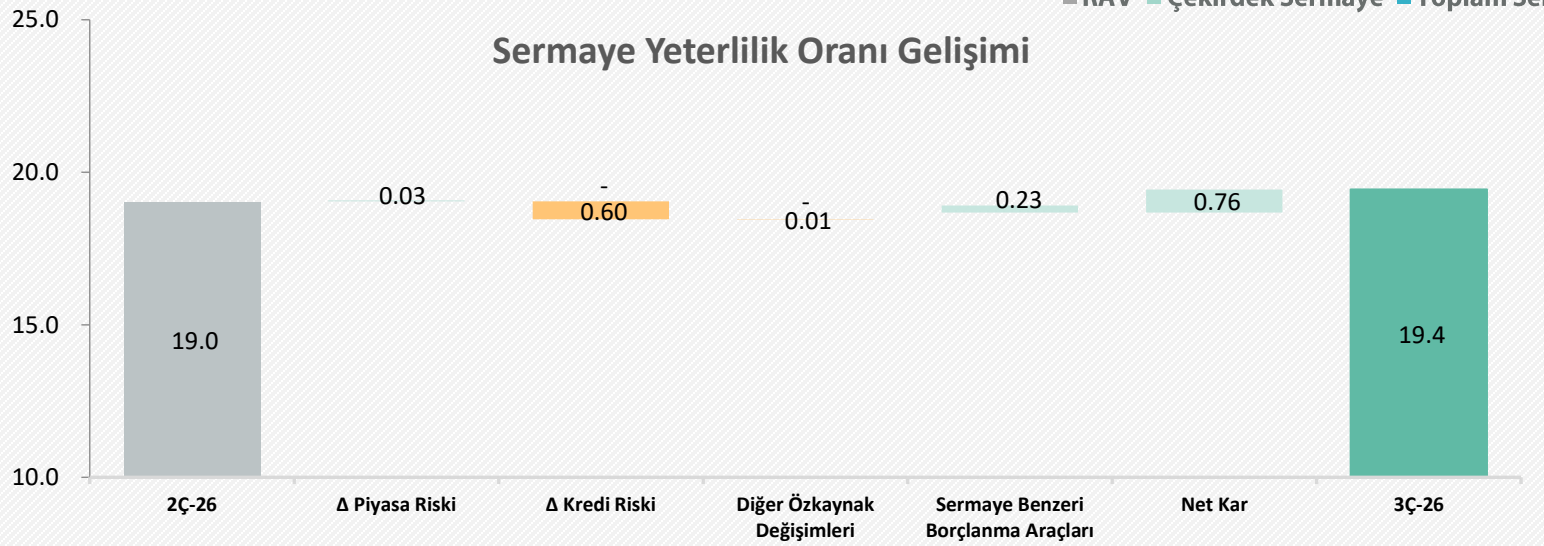
Sermaye Oranları



RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL

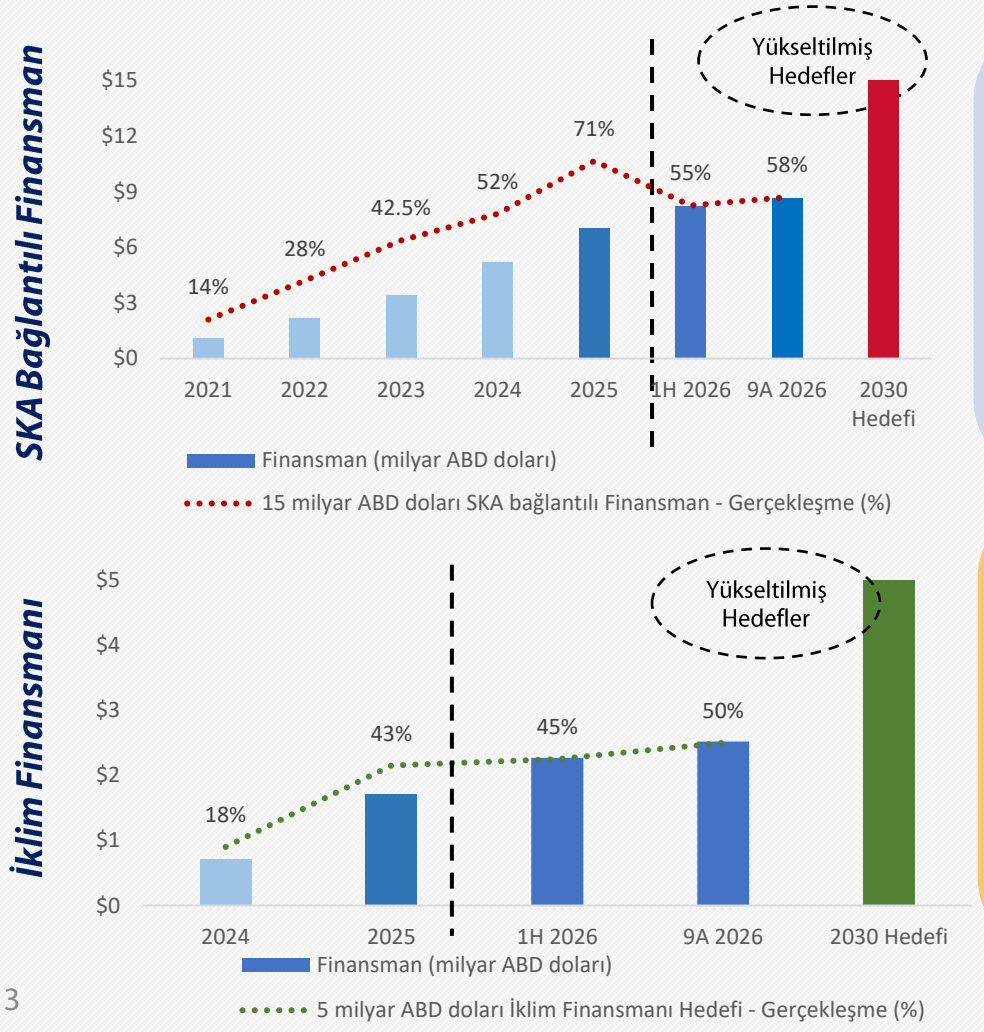


Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



2026 3. Çeyrek Sürdürülebilir Bankacılıkta Öne Çıkanlar

Sürdürülebilir Finansman Hedefleri



Antalya'ya Doğru
Banka, COP31 İklim Destekçileri arasında yer alarak iklim eylemine katkı sunacak. 8–20 Kasım tarihleri arasında ülkemizin ev sahipliğinde gerçekleştirilecek COP31 kapsamında, Yeşil Bölge Finans Hub'ında yer alacak pavilyonunda düzenleyeceği panel ve etkinliklerle iklim vizyonunu paylaşacak.

TGF Kapsamında İki Yeni Yatırım
TSKB, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantörlüğünde Dünya Bankası'ndan temin ettiği kaynakla kurulan Türkiye Yeşil Fonu'na 2 yeni yatırım gerçekleştirdi.

İstanbul İklim Finansmanı Zirvesi
Banka, İstanbul İklim Finansmanı Zirvesi'ne katılarak COP31'in odak alanlarıyla paralel konularda gerçekleştirilen 5 farklı oturumda yer aldı. Bu katılımıyla iklim finansmanı ve iklim eylemine yönelik çalışmalara katkı sunarken COP31 öncelikleri doğrultusundaki yaklaşımını paylaştı.

Kapsayıcı Dil Rehberi
Kadir Has Üniversitesi iş birliğiyle TSKB Kapsayıcılık Yolculuğu ve İletişim Rehberi'ni hazırlandı. Banka, Rehberi tamamlayan Kapsayıcı Dil Sözlüğü ile de günlük iletişiminde daha kapsayıcı, özenli ve ön yargılardan arındırılmış bir dil kullanımına destek olmayı hedefliyor.



Ekler

Ek: Özet Bilanço

mio TL	31.03.2026			30.06.2026			30.09.2026		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	7,706	15,135	22,841	19,047	8,675	27,722	31,456	7,804	39,260
Menkul Değerler	28,036	24,442	52,478	30,277	24,592	54,868	30,715	25,495	56,210
Krediler (Brüt)	15,841	240,240	256,081	14,691	255,393	270,084	16,250	267,673	283,923
Karşılıklar	- 4,303	- 6,371	- 10,674	- 4,318	- 7,174	- 11,492	- 4,346	- 7,746	- 12,091
İştirakler	13,485	1,286	14,770	15,131	1,355	16,485	15,767	1,504	17,271
Diğer	8,604	2,291	10,895	10,072	1,723	11,795	12,638	1,261	13,899
Toplam	**69,369**	**277,022**	**346,391**	**84,899**	**284,563**	**369,463**	**102,480**	**295,991**	**398,471**
Kısa Vadeli Fonlar	-	14,662	14,662	-	13,084	13,084	-	14,951	14,951
Uzun Vadeli Fonlar	-	174,216	174,216	-	201,848	201,848	-	215,234	215,234
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	51,555	51,555	-	56,051	56,051	-	71,157	71,157
Repo ve Para Piyasaları	16,044	19,258	35,303	15,936	7,307	23,244	16,712	5,180	21,892
Diğer	3,555	7,433	10,988	3,038	7,662	10,700	2,765	4,906	7,672
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	13,297	13,297	-	14,285	14,285	-	14,653	14,653
Özkaynaklar	46,033	338	46,371	49,852	399	50,251	52,423	490	52,912
Toplam	**65,632**	**280,759**	**346,391**	**68,827**	**300,636**	**369,463**	**71,900**	**326,570**	**398,471**

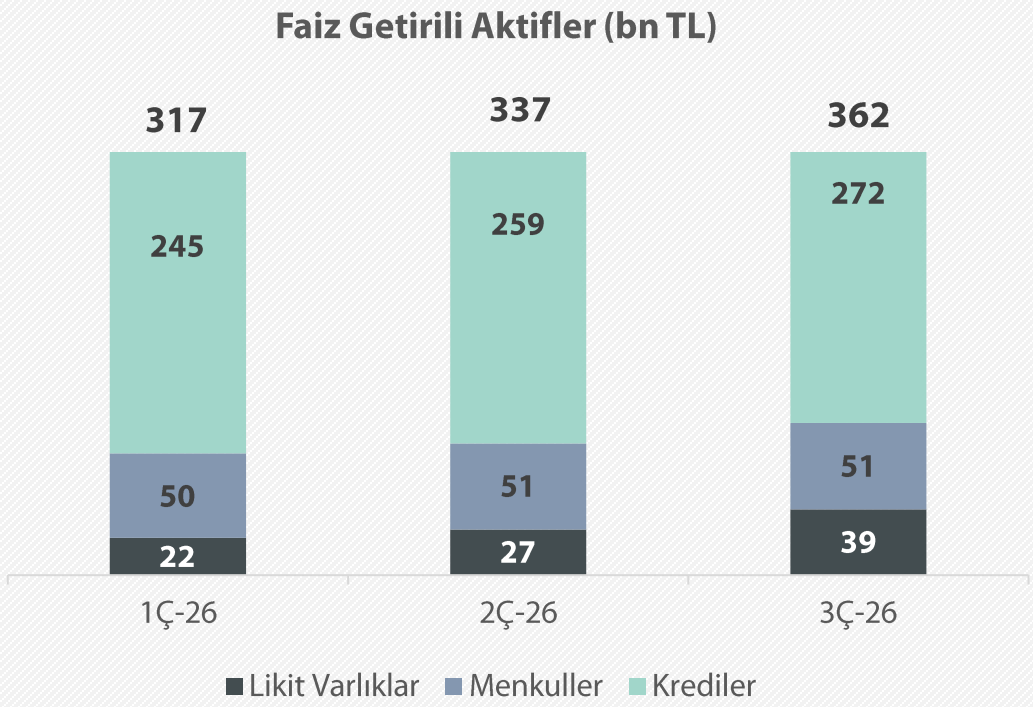
Ek: Detaylı Gelir Tablosu

mio TL	9A-25	9A-26	Yıllık	2Ç-26	3Ç-26	Çeyreksel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	**10,685**	**10,825**	**1%**	**3,672**	**3,688**	**0.5%**
Net Faiz Geliri – TÜFEKS ve Swap Hariç	10,238	11,806	15%	3,481	4,851	39%
TÜFEKS Geliri	2,188	2,239	2%	809	794	-2%
Swap Maliyeti	1,741	3,220	85%	618	1,957	217%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	**302**	**525**	**74%**	**204**	**194**	**-5%**
Diğer Gelirler	**2,572**	**1,421**	**-45%**	**432**	**432**	**0%**
Temettü	10	57	495%	7	0	-100%
Diğer	1,813	264	-85%	424	432	2%
Serbest Karşılık İptalleri	750	1,100	47%	400	400	0%
Ticari Kar/Zarar	**866**	**697**	**-20%**	**236**	**75**	**-68%**
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	483	551	14%	116	159	37%
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	383	146	-62%	120	-84	-170%
Bankacılık Gelirleri	**14,424**	**13,467**	**-7%**	**4,543**	**4,389**	**-3%**
Faaliyet Giderleri	2,426	3,502	44%	1,242	1,156	-7%
Net Bankacılık Gelilreri	**11,999**	**9,965**	**-17%**	**3,301**	**3,233**	**-2%**
Karşılıklar	**1,763**	**1,548**	**-12%**	**854**	**639**	**-25%**
Beklenen Zarar Karşılıkları *	1,693	1,548	-9%	854	639	-25%
Serbest & Diğer Karşılıklar	70	0	-100%	0	0	n.m.
İştirak Gelirleri	**1,842**	**2,220**	**21%**	**1,080**	**768**	**-29%**
Vergi Öncesi Kar	**12,078**	**10,637**	**-12%**	**3,527**	**3,362**	**-5%**
Vergi	2,793	2,130	-24%	575	667	16%
Net Kar	**9,285**	**8,507**	**-8%**	**2,952**	**2,695**	**-8.7%**

"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 yıllık 29% , çeyreksel 7% artış göstermiştir.

  Ana etkenler;
  - Yüksek YP ağırlığı
  - Büyüme stratejisi

EK: 2. Aşama Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	**%**	**Karşılık Oranı (%)**
Elektrik Üretim	36	36.3
Konut Dışı Gayrimenkul	29	21.7
Elektrik/ Gaz Dağıtım	14	51.8
Elektromekanik	10	35
Telekom/Lojistik	3	8.5
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	1	10
Sağlık	0	50
Diğer	4	17.5
Toplam	***100***	***32***

Elektrik Üretim kredilerinin %67'si Yenilenebilirdir

Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	**3Ç26**
1. Aşama*	82
2. Aşama**	506
3. Aşama	51
Çözülen Karşılıklar* (mio TL)**	**-64**
Net CoR	**77 bps**
Kur Etkisi	*44 bps*
Kur Etkisi hariç Net CoR	***33 bps***

**1. aşama karşılık giderlerinden 10.0 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: 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
2 (63/100)
Türkiye'de 1. sırada
Küresel ortalamanın üzerinde

LSEG ESG Score
82
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi

S&P Global CSA
52
Yeni katılım

MSCI ESG Değerlendirmesi
BB
Yeni Katılım

ESG Kredi Skoru
3
Nötr - minimal

ESG Kredi Etki Skoru
2
Nötr - düşük

UYARI

İşbu sunum dokümanı yalnızca bilgilendirme amacıyla hazırlamış olup, geleceğe yönelik bazı yorum, görüş ve tahminler içermektedir. Bunlar Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("TSKB"), sunum tarihi itibariyle 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