

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2023 4. Çeyrek Finansal
Sonuçlar Sunumu



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

➤ Özetle 4Ç-23

Beklentilerin üzerinde, ayrıştırıcı karlılık performansı

- Güçlü temel bankacılık gelirleri
- Beklentilerin üzerinde Net Faiz Marjı
- Net Karda çeyreksele %8, yıllık %74 artış

Güçlü YP likiditesi, fonlama ve tahsilat performansı

- YP LKO: %696
- ~%85 ÇSY odaklı fonlama
- Son çeyrekte 3 yeni KFK kredi anlaşması

Takipteki alacak satışı ve silinmesi olmadan, yüksek karşılık oranları ve sağlam aktif kalitesi

- Sektörde öne çıkan karşılık pozisyonu: **%6,3 karşılık oranı**
- Karşılık çözülmesi olmamıştır

Sağlam yapılandırılmış, güçlü sermaye yeterliliği

- SYO: %18,6
- Tier-I: %17,4
- *BDDK geçici düzenlemeleri hariç*

- ✓ Güçlü çeyreksele kredi hacmi ve menkul kıymet portföyü katkısıyla desteklenen **olağanüstü Net Faiz Geliri artışı**
- ✓ Sürdürülen **üstün komisyon gelirleri performansı**
- ✓ 2023 yılı sonunda **1 mia USD**'nin üstünde fonlama, **sağlam likiditeyi** desteklemekte
- ✓ **Çeyreksele kredi aktivitesindeki artış** ile erişilen yıl sonu kredi büyümesi hedefi
- ✓ İhtiyatlı yaklaşım ile **sektör ortalamasının oldukça üstünde olan güçlü karşılık oranları**
- ✓ İleriye dönük büyüme hedeflerini destekleyen **konforlu sermaye oranları**
- ✓ **Türkiye Yeşil Fonu** önde olmak üzere yeni iş alanları

2023 Yıl Sonu Sonuçları ve 2024 Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	2023 Yıl Sonu (%) Beklentiler	2023 Yıl Sonu (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Beklentiler
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	~5	5	Yüksek Tek Hane
Karlılık			
Net Faiz Marjı	>5	7	~6
Ücret ve Komisyon Artışı	~100	186	> Ort. Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	~35	41,2	~40
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	~90	135	> Ort. Enflasyon
Gider Gelir Oranı	<13	9,4	-
Sermaye Yapısı *			
Sermaye Yeterlilik Oranı	~17,0	18,6	~18,0
Tier I Oranı	~16,0	17,4	~17,0
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	~2,5	3	<3
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi dahil)	<100 baz puan	274 baz puan	<100 baz puan (kur etkisi hariç)

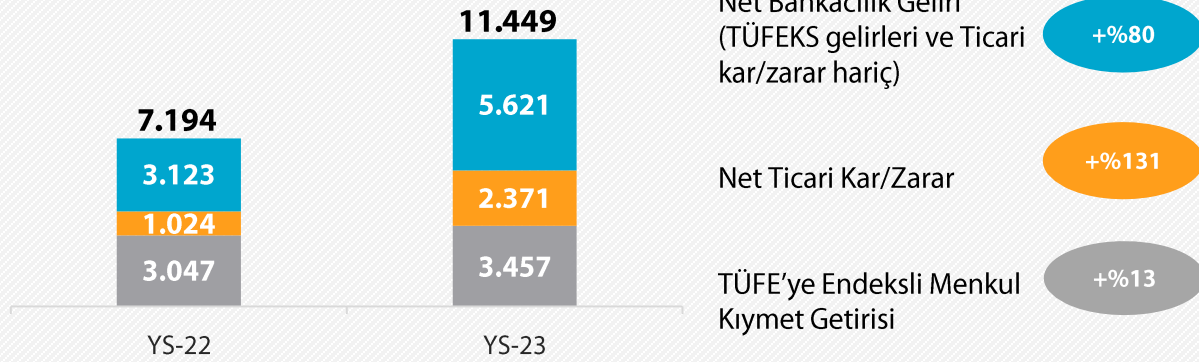
*BDDK geçici düzenlemeleri hariç

113 baz puan
Kur etkisi hariç

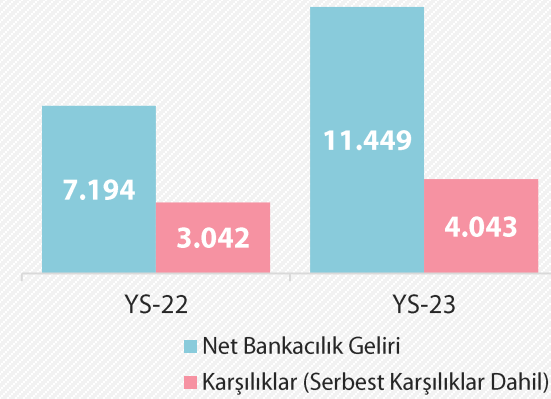


Dinamik Temel Bankacılık Geliri Artışı

Net Bankacılık Geliri – mio TL



Yıllık Net Bankacılık Gelirleri ve Karşılıklar – mio TL



İhtiyatlı yaklaşımımız ve karşılık oranlarındaki öncü pozisyonumuz ile desteklenen güçlü karlılık

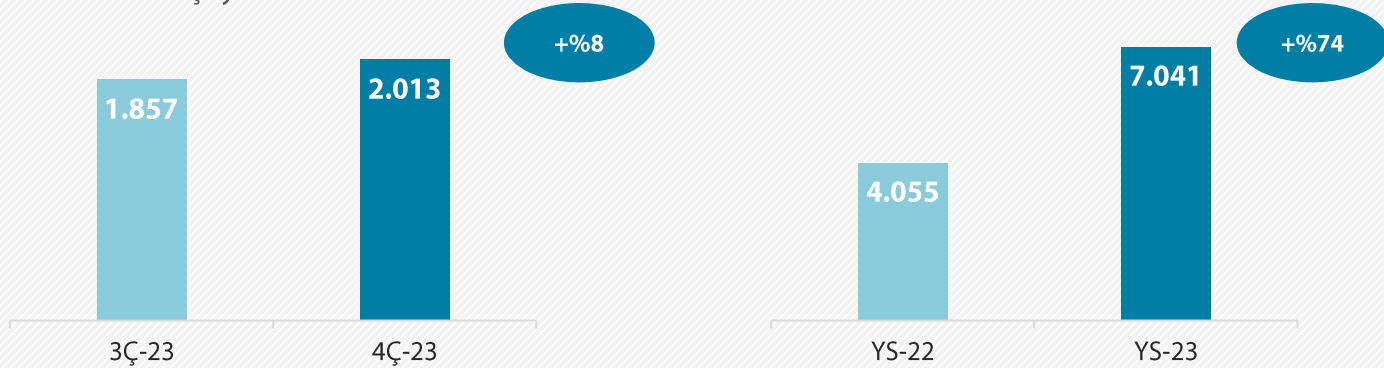
- ✓ Toplam karşılık oranı %6,3 seviyesindedir
- ✓ Toplam serbest karşılık stoku 1,75 mia TL'ye ulaşmıştır

Çeyrek

Net Kar – mio TL

Yıllık

Özkaynak Karlılığı



Serbest karşılık hariç %45*

*2023'te ayrılan ilave karşılıklar hariç

➤ Gelir Tablosunda Öne Çıkanlar

TL mio	YS-22	YS-23	Yıllık	3Ç-23	4Ç-23	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	6.415	9.564	%49	2.586	3.046	%18
Ticari Kar/Zarar	1.024	2.371	%131	255	478	%88
Net Ücret ve Komisyonlar	159	453	%186	151	166	%10
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	102	249	%144	3	125	n.m.
Bankacılık Gelirleri	7.700	12.638	%64	2.995	3.815	%27
Faaliyet Giderleri (-)	505	1.189	%135	311	342	%10
Net Bankacılık Gelirleri	7.194	11.449	%59	2.684	3.474	%29
Karşılıklar (-)	3.042	4.043	%33	376	1.785	%375
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	989	1.886	%91	346	809	%134
Vergi Karşılıkları (-)	1.086	2.251	%107	798	485	-%39
Net Kar	4.055	7.041	%74	1.857	2.013	%8

Net Karda güçlü yıllık +%74 artış

Olağanüstü Net Faiz Geliri artışı

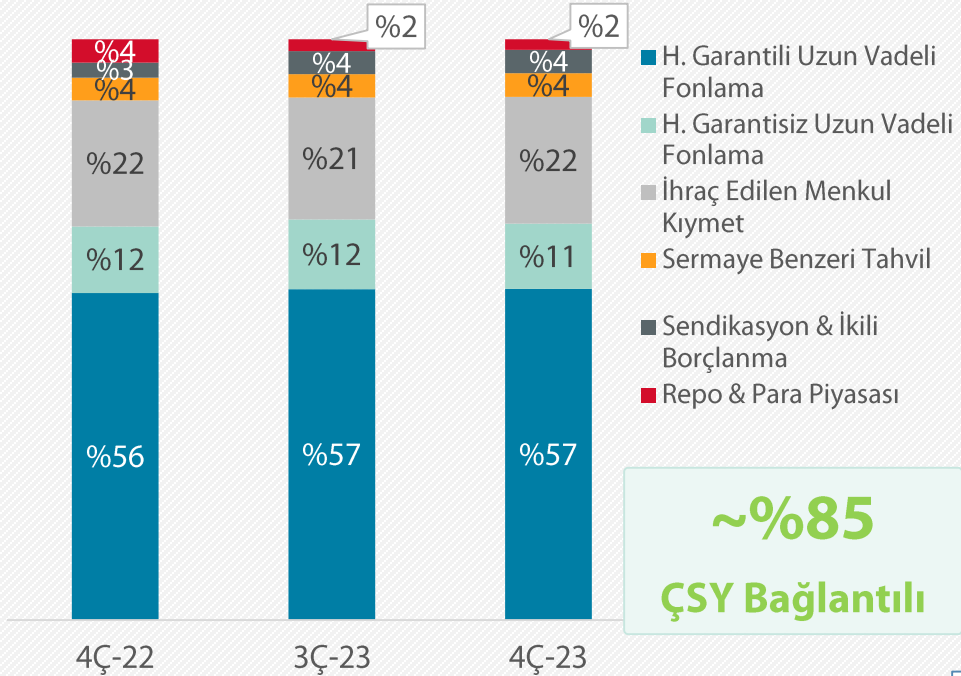
İştirak gelirlerinin devam eden güçlü katkısı

Göze çarpan ücret & komisyon gelirleri performansı

- 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.

2023'te edinilen fonlamalar 1,1 milyar USD'yi aşmıştır

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



~ 903 mio USD Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

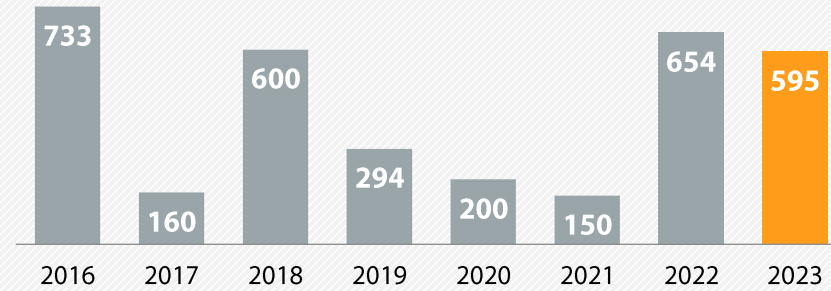
İklim+ Çevre

%100

YP Likidite Karşılama Oranı:

~%700

Yıllık Bazda Çok Taraflı Kredi Anlaşmaları – mio USD

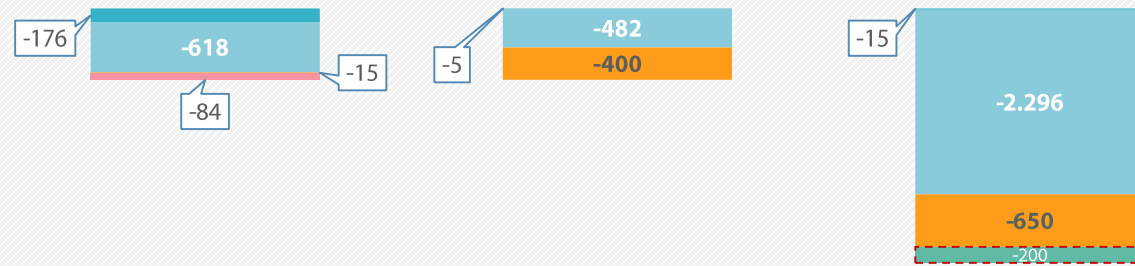


2023'teki Fonlama Anlaşmaları

- ✓ KfW | 100 milyon EUR
- ✓ OeEB | 25 milyon EUR
- ✓ IsDB | 100 milyon USD
- ✓ JBIC | 200 milyon USD

IBRD TGF | 155 milyon USD

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD

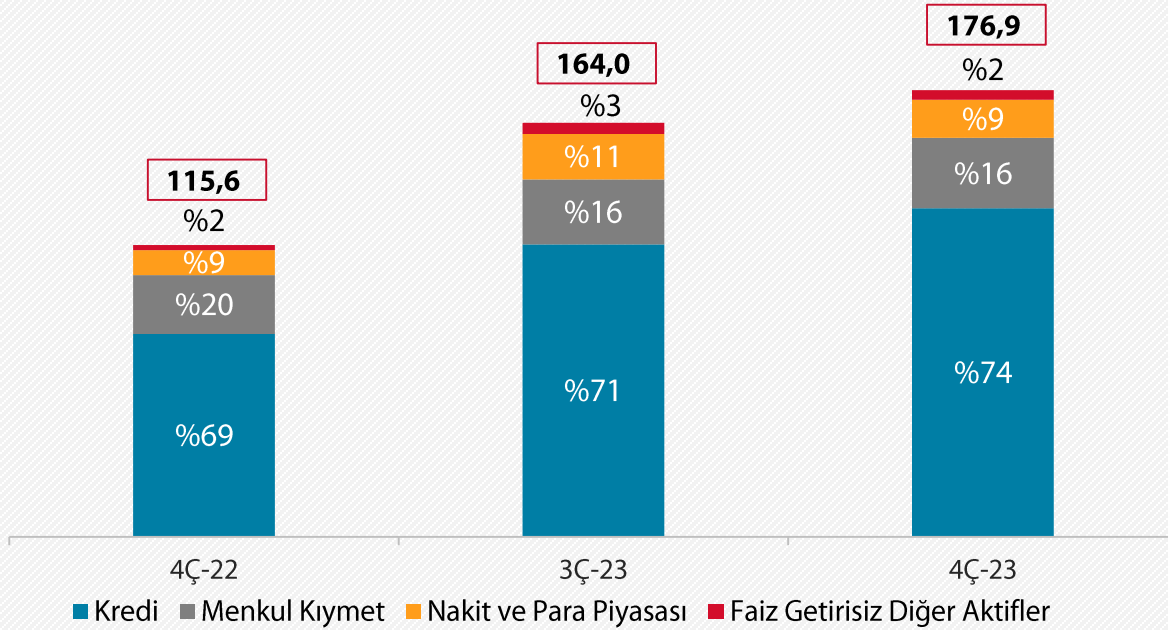


2024 2025 >=2026
 Sendikasyon & Diğer KFK Fonlaması Eurobond Sermaye Benzeri Kredi Para Piyasaları

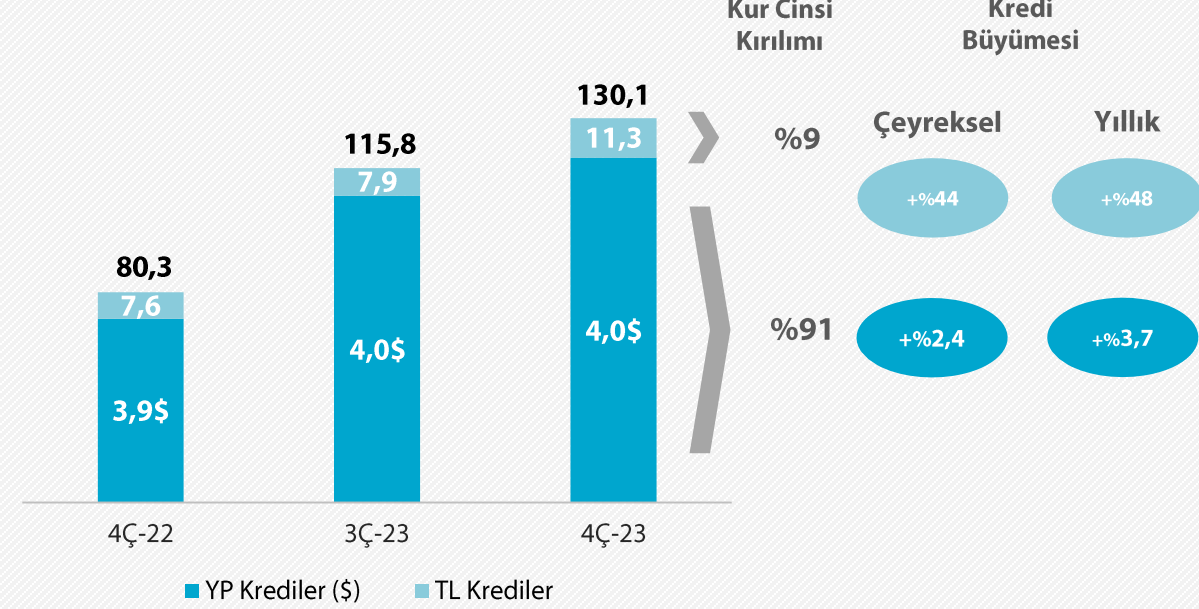
* 200 mio USD tutarlı ilave ana sermaye niteliğindeki kredinin 2027 yılında erken itfa opsiyonu bulunmaktadır.

Dayanıklı Aktif Yapısı

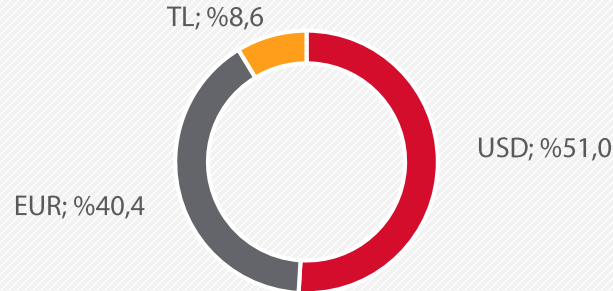
Aktif Yapısı – mia TL



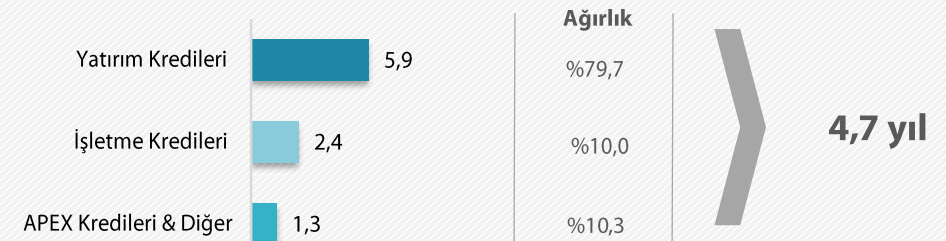
Toplam Krediler – mia TL



Para Cinsine göre Krediler 4Ç23



Kalan Ortalama Vade - Yıl

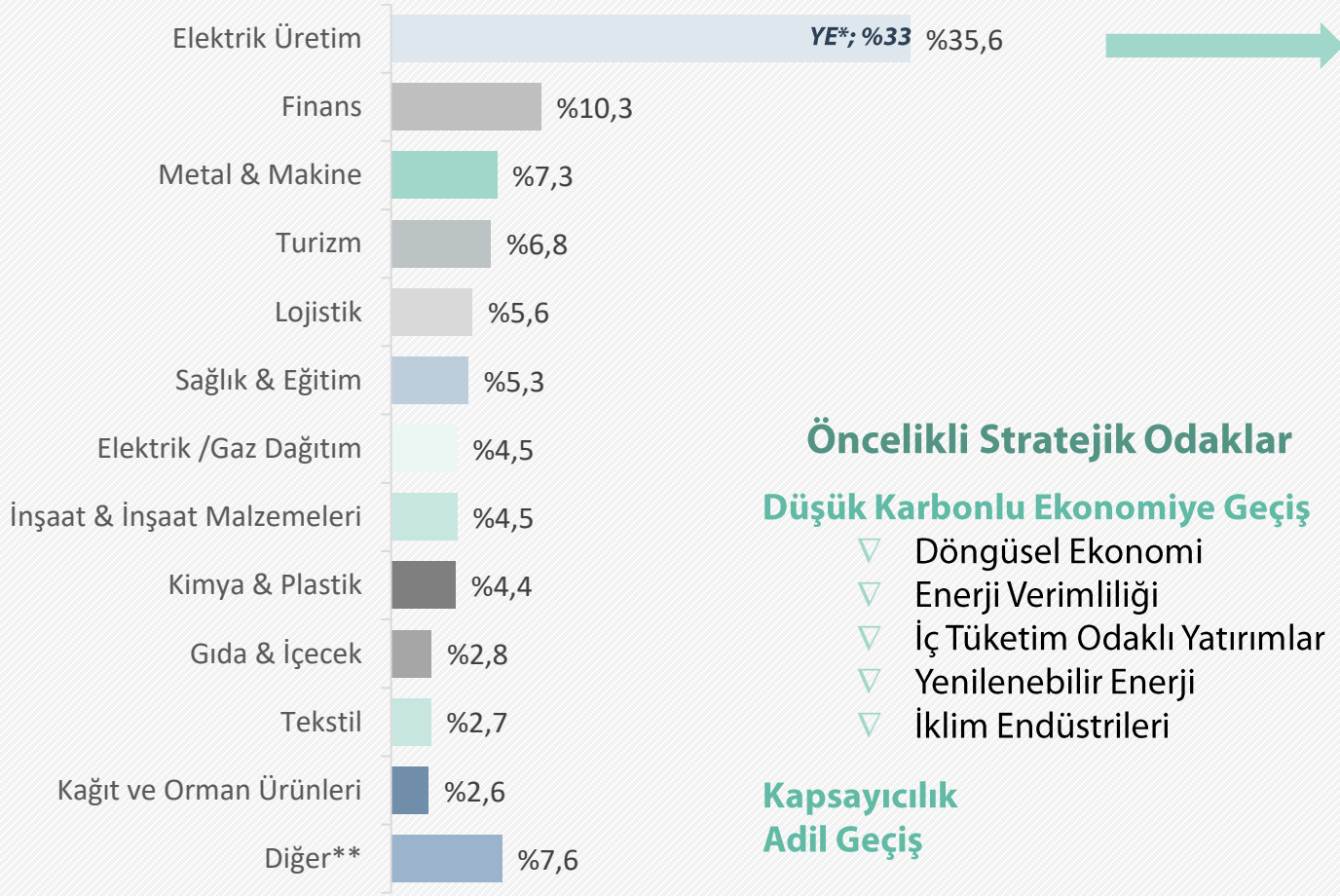


*KFK bağlantılı işletme kredileri: %2,4



SKA Bağlantılı kredilerin portföydeki oranı %90

Kredilerin Sektörel Dağılımı 4Ç-23



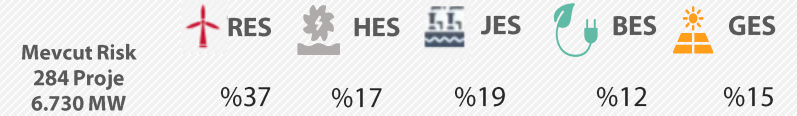
Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Kapsayıcılık Adil Geçiş

%92'si Yenilenebilir Enerji, ve bu yatırımların %88'si YEKDEM'den faydalanmaktadır.



İklim ve Çevre odaklı SKA-Bağlantılı kredilerin portföydeki oranı %62.

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar

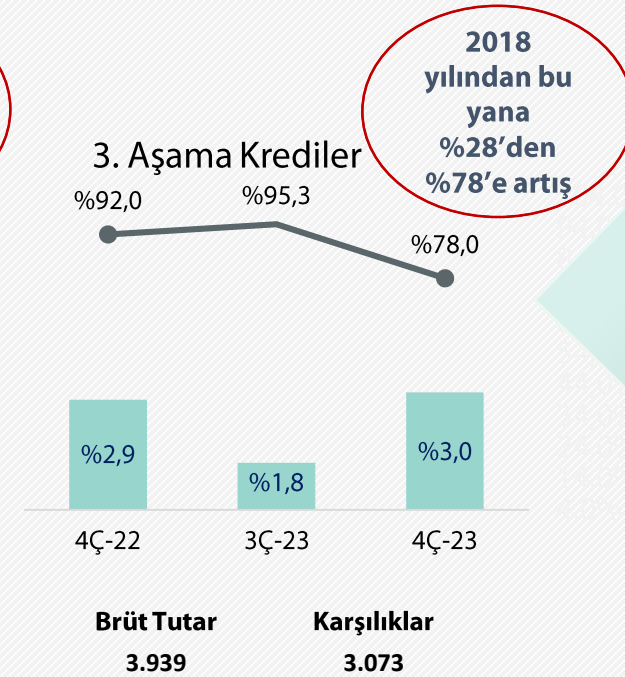
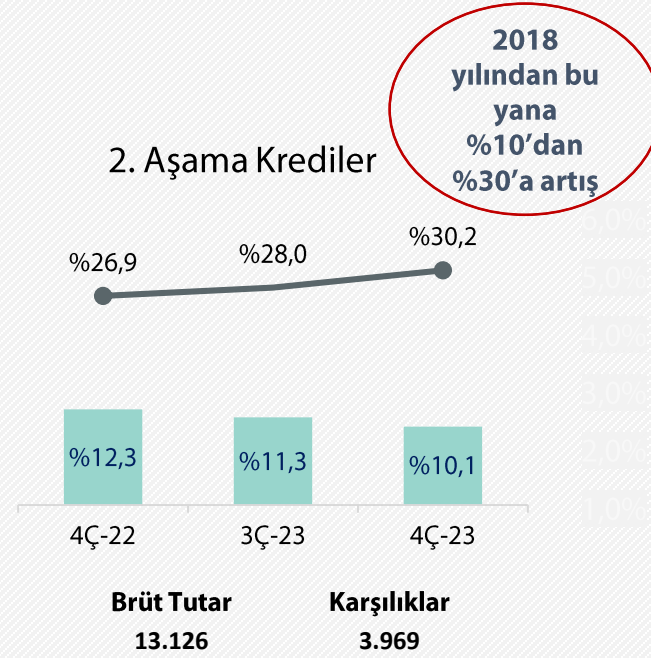
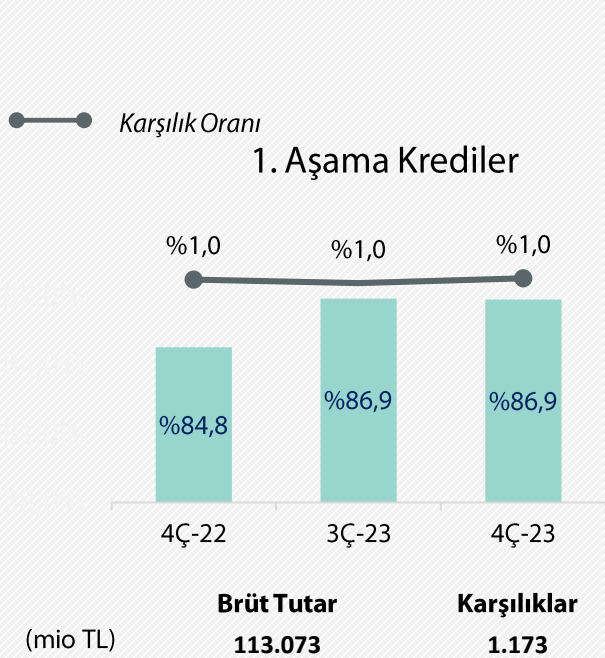


*Yenilenebilir Enerji Kredileri

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



Sektördeki öncü karşılık oranları pozisyonu



- ✓ Toplam Karşılık Oranı: %6,3
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: 1,75 milyar TL (ekstra 850 milyon TL 2023 yılında)
- ✓ Takipteki alacak satışı gerçekleşmemiştir
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: %140*
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: %115*

Özel bankaların ortalama karşılık oranları 3Ç-23 döneminde: %18,7

Özel bankaların ortalama karşılık oranları 3Ç-23 döneminde: %73,7

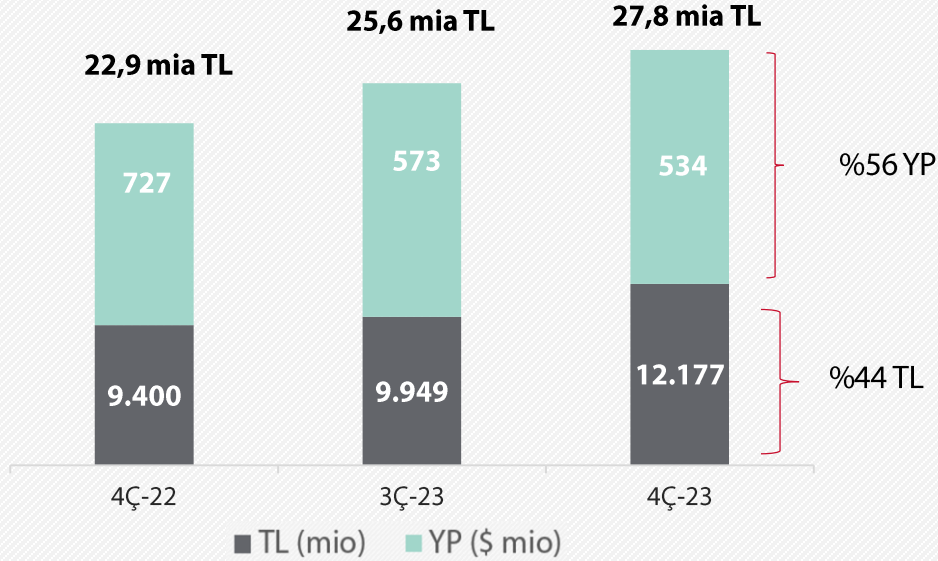
Kur etkisi hariç net kredi riski 113 baz puan

Tüm 3. Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir



Proaktif Yönetilen Likidite ve Menkul Kıymet Portföyünün Karlılığa Güçlü Katkısı

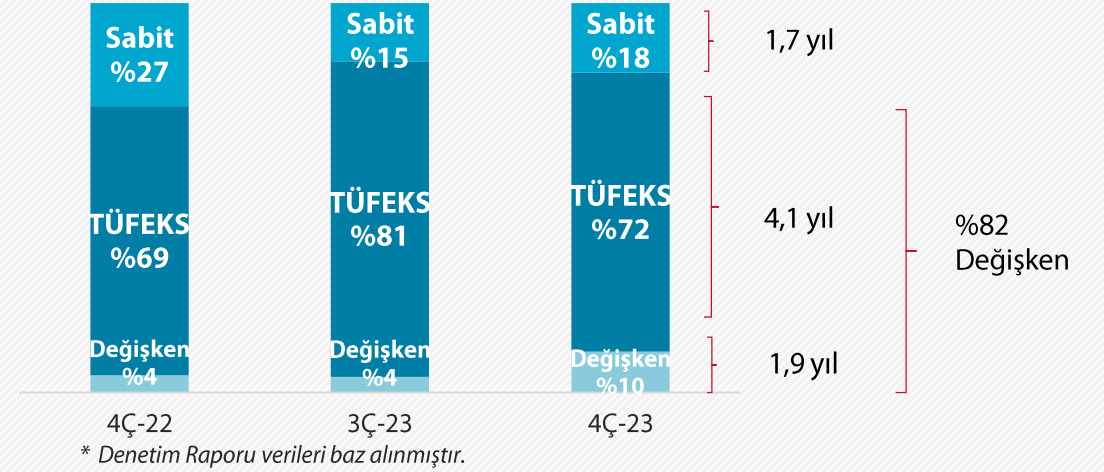
Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



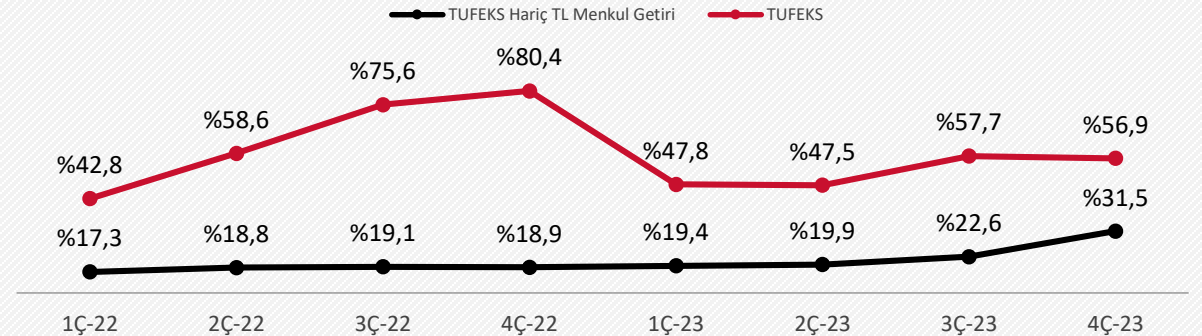
MENKULLER / AKTİFLER: %16

- TL maliyetini düşürme amacıyla ekstra YP likiditenin uzun dönem TL'ye swaplanması
- Daha düşük risk ağırlığıyla ilave portföy yaratımı
- Yılın son çeyreğinde yeni menkul kıymet portföyü oluşturulmasında seçicilik, makro ihtiyati tedbirler nedeniyle ilave uzun vadeli, sabit getirili TL menkul alımı yapılmaması

TL Menkul Kıymet Dağılımı*

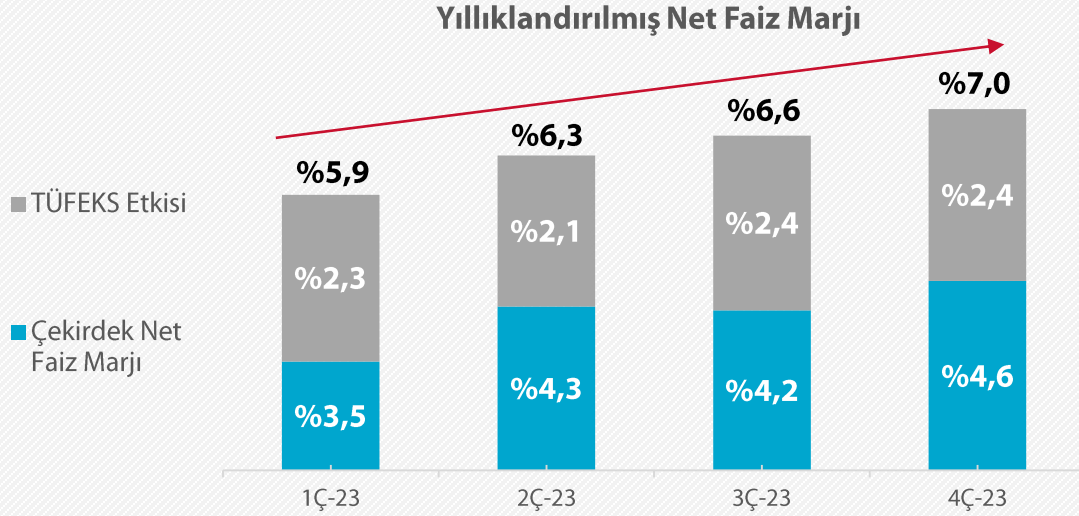


Menkul Kıymet Getirisi

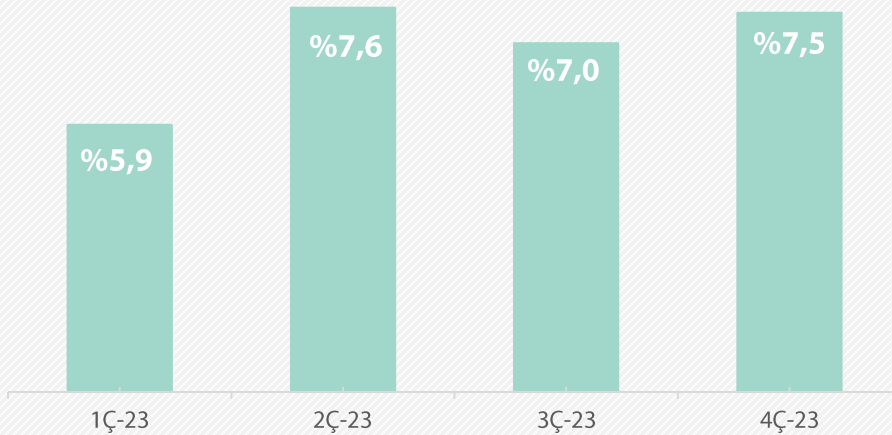


TÜFE Değerlemesi: Gerçekleşme: Yıllık, %61,4, 9A23: %62,0, 1YY23: %49,9, 1Ç23 %49,9

Çekirdek Net Faiz Marjındaki Genişleme ve Menkul Kıymet Portföyü Katkısı ile Beklentilerin Üzerinde Net Faiz Marjı



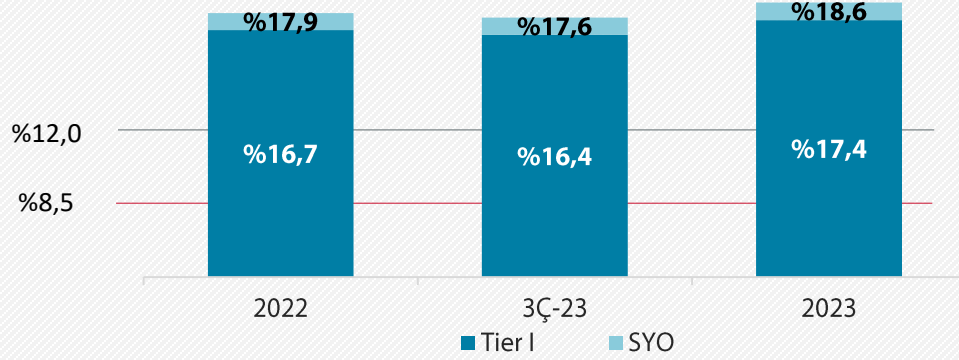
Çeyreklik Net Faiz Marjı



- ✓ 2023 yılında yukarı yönlü Net Faiz Marjı trendi
- ✓ Net Faiz Marjında güçlü genişleme
 - ✓ Güçlü kredi marjı
 - ✓ Stratejik hazine yönetimi
 - ✓ TÜFEKS katkısı

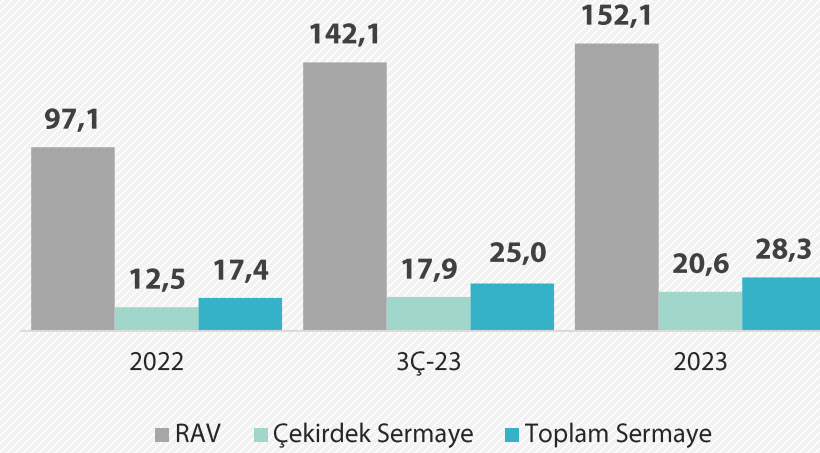
Büyüme hedeflerini destekleyen dayanıklı sermaye oranları

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

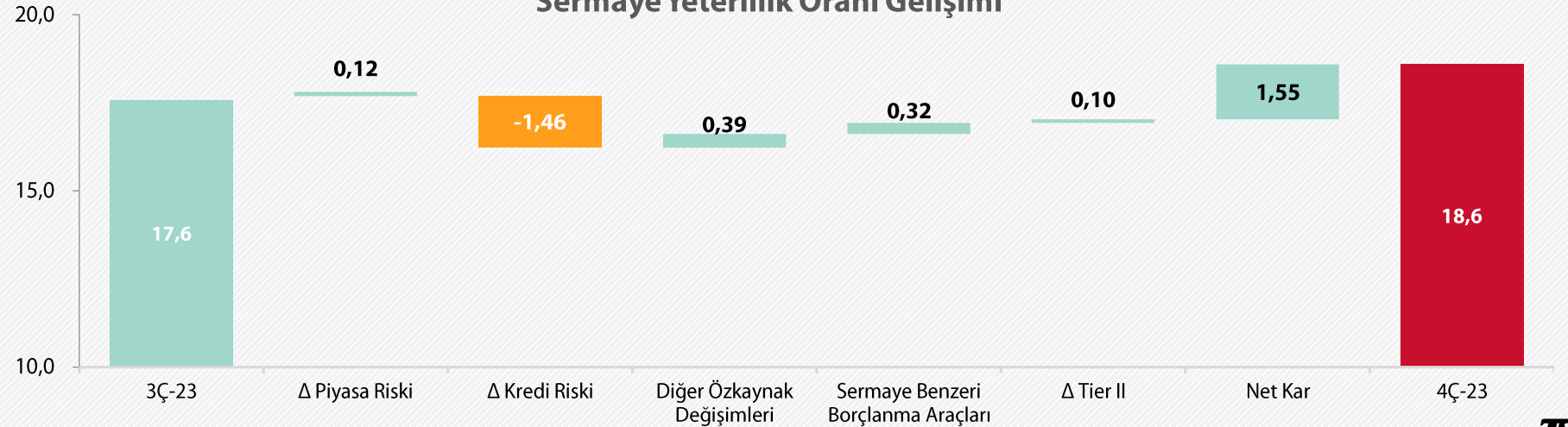


BDDK Geçici Önemleri Dahil: - SYO: %26,2 | Tier I: %25,0 | CET-I: %19,5

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



Serbest Karşılık
hariç
SYO: %19,7
Tier I: %18,6

2023 Yılı Sürdürülebilir Bankacılık Performansı & Metrikleri

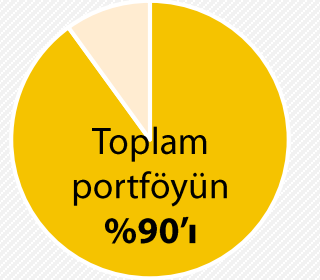
2030 yılına kadar 8 milyar USD SKA-bağlantılı finansman

2021 yılından bu yana %40 gerçekleşme

Yukarı yönlü revizyon

2030 yılına kadar **10 milyar USD** SKA-bağlantılı finansman

SKA Bağlantılı Krediler



İklim Odaklı Finansman

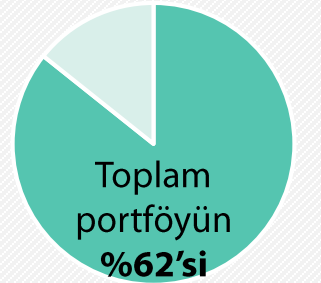
2023 yılında 450 milyon USD

- İklim risklerini azaltma ve uyum sağlama
- Döngüsel ekonomi
- Gelişmiş teknoloji tarafından desteklenen enerji verimliliği projeleri

Yeni Hedef

2030 yılına kadar **4 milyar USD** iklim odaklı finansman

İklim ve Çevre Odaklı SKA-Bağlantılı Krediler



Sustainalytics tarafından belirlenen küresel en iyi 50 şirket listesinde yer alan tek Türk kuruluşu **6.9 Risk Değerlendirmesi**



Yeni kurulan **İklim Değişikliği ve Sürdürülebilirlik Yönetimi** departmanı



Ekler

Özet Bilanço

mio	31/12/2022			30/09/2023			31/12/2023		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	5.758	4.130	9.888	12.483	5.427	17.909	7.427	7.699	15.126
Menkul Değerler	9.868	13.534	23.401	10.084	15.663	25.747	12.177	15.663	27.839
Krediler (Brüt)	7.639	72.635	80.274	7.864	107.965	115.829	11.299	118.839	130.137
Karşılıklar	-2.292	-3.207	-5.499	-2.172	-4.476	-6.648	-3.920	-4.308	-8.228
İştirakler	3.555	407	3.962	5.662	635	6.297	6.616	753	7.370
Diğer	2.015	1.533	3.548	2.366	2.485	4.851	3.041	1.599	4.640
Toplam	26.544	89.031	115.575	36.286	127.700	163.986	36.640	140.244	176.884
Kısa Vadeli Fonlar	-	2.481	2.481	-	5.314	5.314	-	5.913	5.913
Uzun Vadeli Fonlar	-	65.847	65.847	-	93.818	93.818	-	100.763	100.763
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	21.048	21.048	-	28.897	28.897	-	32.227	32.227
Repo ve Para Piyasaları	186	3.742	3.929	152	2.869	3.021	432	2.225	2.656
Diğer	2.067	3.593	5.659	3.984	4.592	8.576	3.485	4.385	7.870
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	3.829	3.829	-	5.463	5.463	-	6.043	6.043
Özkaynaklar	13.048	-266	12.782	19.141	243	18.897	21.357	54	21.412
Toplam	15.301	100.274	115.575	23.276	140.710	163.986	25.274	151.610	176.884

Detaylı Gelir Tablosu

mio TL	4Ç-22	3Ç-23	4Ç-23	Yıllık	Çeyreksele	2022	2023	Yıllık
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	2.010	2.586	3.046	52%	18%	6.415	9.564	49%
Net Faiz Geliri	2.078	2.652	3.757	81%	42%	6.720	10.239	52%
TÜFEKS Geliri	1.095	1.127	942	-14%	-16%	3.047	3.457	13%
Swap Maliyetleri	-68	-66	-711	n.m.	977%	-306	-675	121%
Net Komisyonlar	39	151	166	325%	10%	159	453	186%
Diğer Gelirler	7	3	125	n.m.	n.m.	102	249	144%
Temettü	0	1	3	n.m.	271%	9	13	44%
Diğer	7	3	123	n.m.	n.m.	93	236	154%
Ticari Kar/Zarar	73	255	478	555%	88%	1.024	2.371	131%
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	58	164	463	699%	182%	666	2.139	221%
Piyasa Değerlemeleri Karı/Zararı	15	10	75	400%	658%	16	83	422%
Diğer Ticari Kar/Zarar	0	81	-59	n.m.	-173%	343	149	-57%
Bankacılık Gelirleri	2.129	2.995	3.815	79%	27%	7.700	12.638	64%
Faaliyet Giderleri (-)	127	311	342	170%	10%	505	1.189	135%
Net Bankacılık Gelirleri	2.003	2.684	3.474	73%	29%	7.194	11.449	59%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	921	376	1.785	94%	375%	3.042	4.043	33%
1. Aşama	-38	-88	197	-618%	-323%	143	478	233%
2. Aşama	532	251	336	-37%	34%	1.215	1.323	9%
3. Aşama	246	6	1.147	367%	n.m.	1.105	1.144	4%
Diğer Karşılıklar	181	207	106	-41%	-49%	579	1.097	90%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	645	346	809	26%	134%	989	1.886	91%
Vergi Öncesi Net Dönem Karı	1.727	2.655	2.498	45%	-6%	5.141	9.292	81%
Vergi (-)	316	798	485	53%	-39%	1.086	2.251	107%
Net Dönem Karı	1.411	1.857	2.013	43%	8%	4.055	7.041	74%

EK: ÇSY Notları



ÇYS Risk Notu

0-40+

Skor

6,9

İhmal edilebilir seviyede

Türkiye de birinci sıra

Global kalkınma bankaları
arasında 9'uncu 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 (61/100)

Global Ortalamanın
Üstünde



Refinitiv
ÇSY Notu

A+/D-

A





EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	40	40
Elektrik Üretim	20	13
Elektrik/Gaz Dağıtım	17	41
Konut Dışı Gayrimenkul	7	30
Metal ve Makine	5	20
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	20
Diğer	4	14
TOPLAM	100	30

Elektrik Üretim
kredilerinin %97'si
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %97 ve %3'tür

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

