

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2025 4. Çeyrek Finansal
Sonuçlar Sunumu



FTSE4Good



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

Corporate Banking

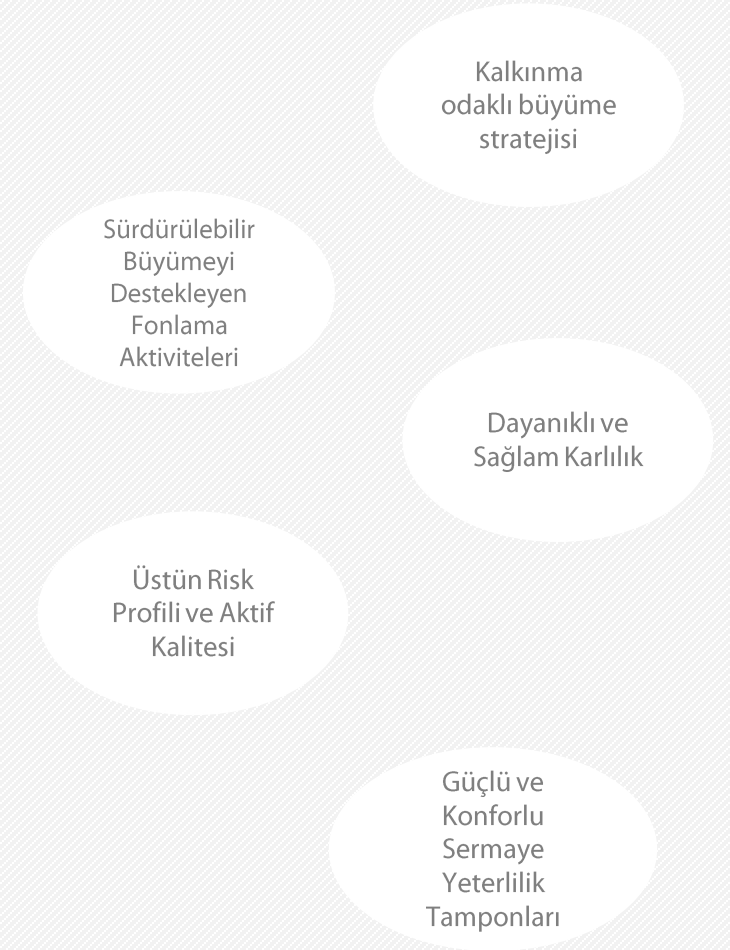
Investment Banking

Advisory Services

Hedeflerle uyumlu, güçlü yıl sonu sonuçları

Finansal Beklentiler (Solo)	2025 Yıl Sonu Sonuçlar %	2025 Yıl Sonu Beklentiler %
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

*BDDK düzenlemeleri hariç



➤ 2025'in 4. çeyreğinde 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

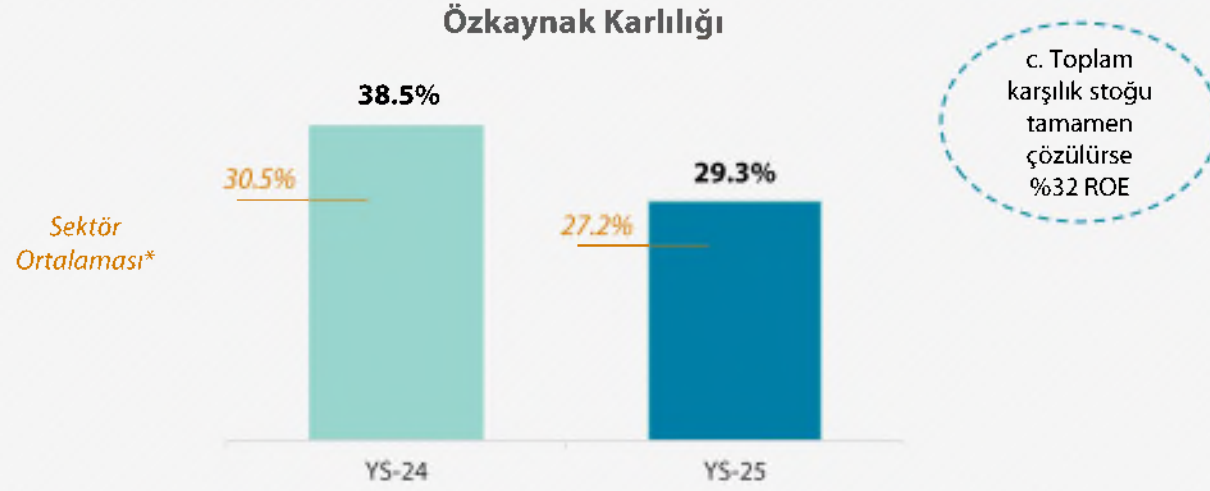
Sektör ortalamasının üzerinde **kredi karşılık oranları** ve 1.1 milyar TL'lik **serbest karşılık stoğu** ile devam eden **ihtiyatlı yaklaşım**

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

Büyüme stratejimizi destekleyen **güçlü sermaye yeterliliği tamponları**

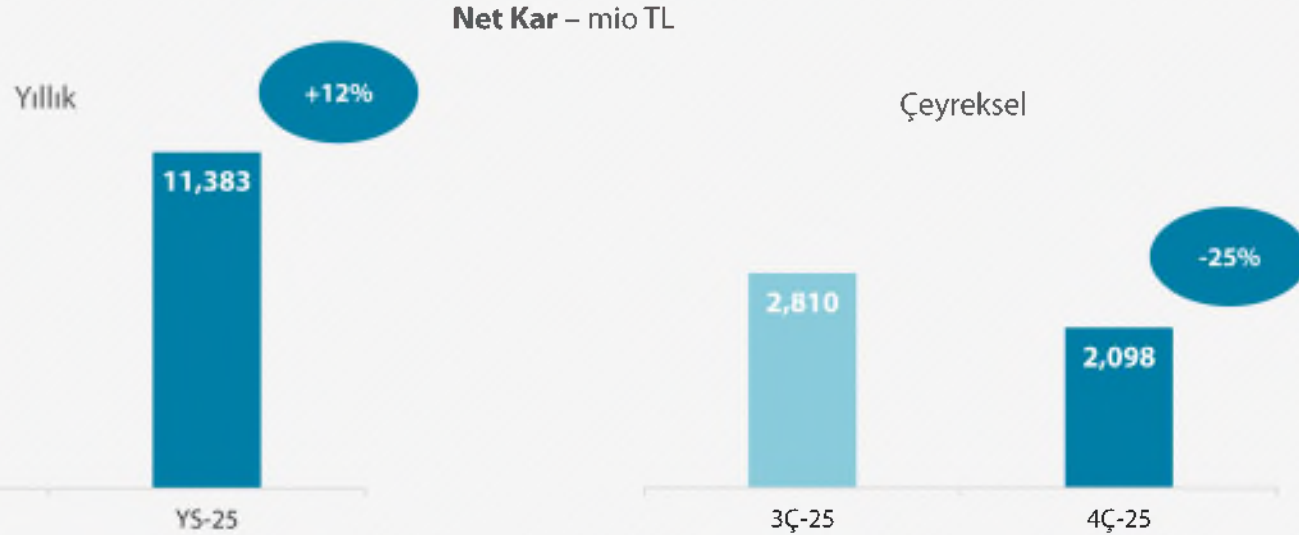


TSKB'nin özkaynak karlılığı son 3 yıldır sektör ortalamasının üzerinde gerçekleşti.



Güçlü karşılıklar, serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

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



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

TL mio	12A-24	12A-25	Yıllık	3Ç-25	4Ç-25	Çeyreklik
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 kredi ve nakdi kredi karşılıkları

Kaynak: MİS verileri

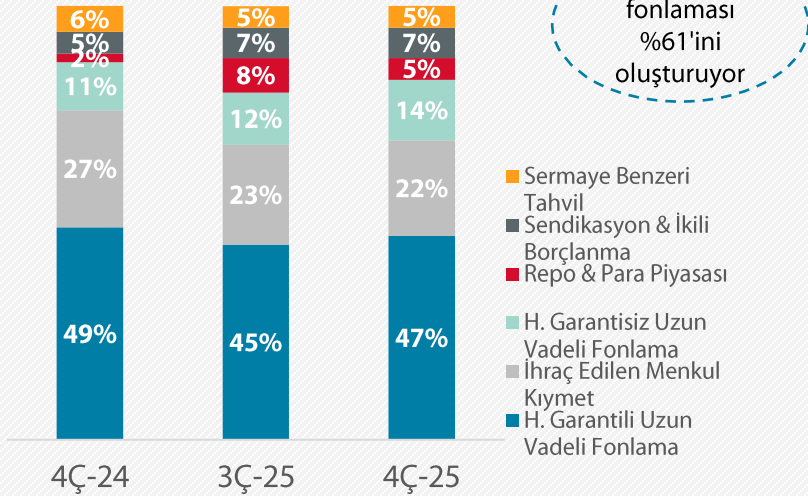
Swap maliyetleri riskten korunma muhasebesi etkileri ve reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.

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

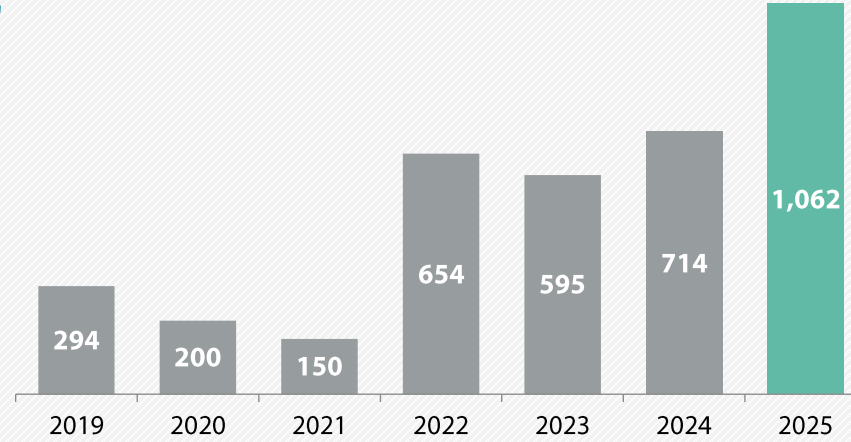


Toplam 1.8 milyar ABD doları tutarında sağlanan kaynaklarla 2025'te rekor yüksek seviye görüldü.

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



Yıllık Bazda Uluslararası Kredi Anlaşmaları – mio USD



2025 Yılı KFK Kredi Anlaşmaları

- ✓ OPEC | 50 milyon EUR
- ✓ 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)

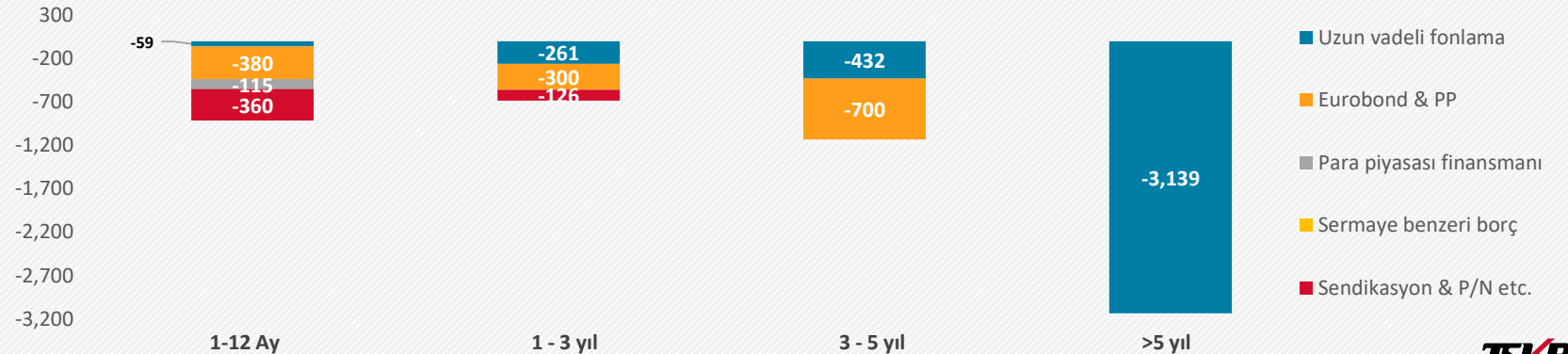
~ 982 mio USD & 100%'ü Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

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

YP Likidite Karşılama Oranı:

~578%

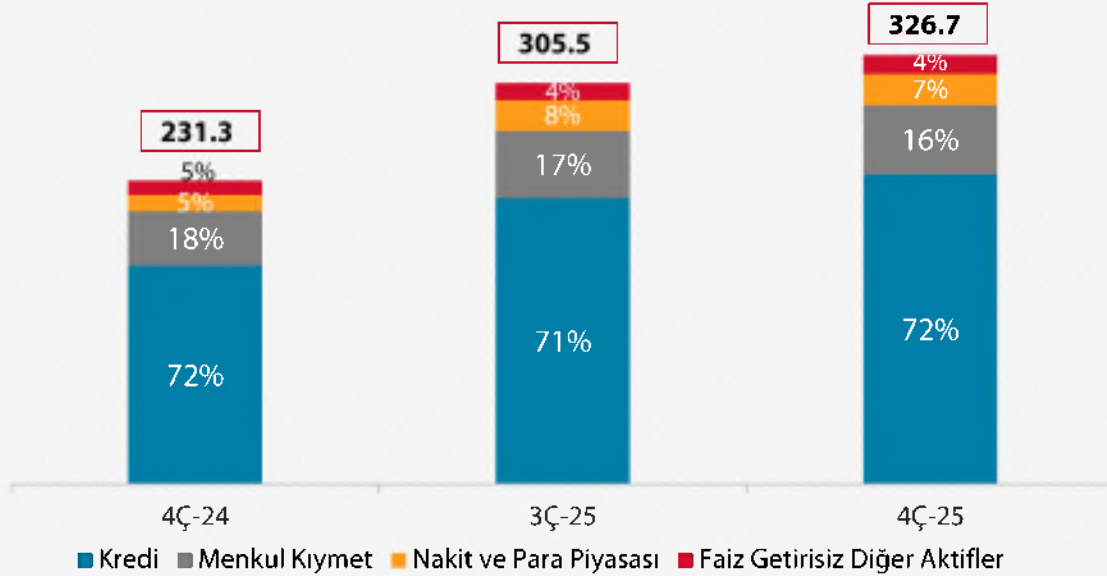
Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



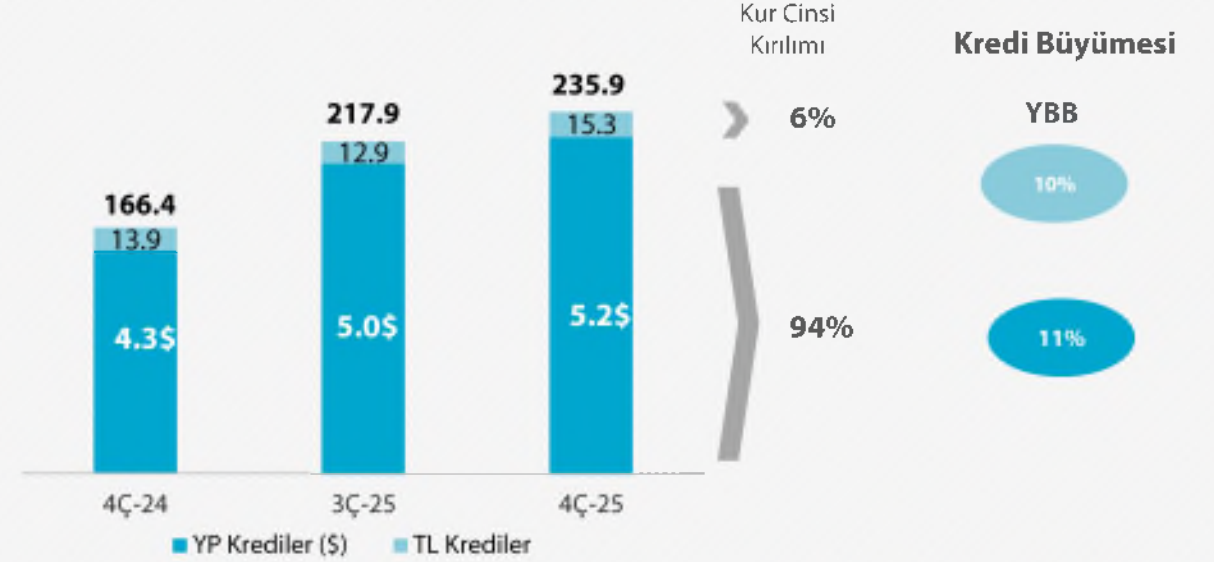
* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

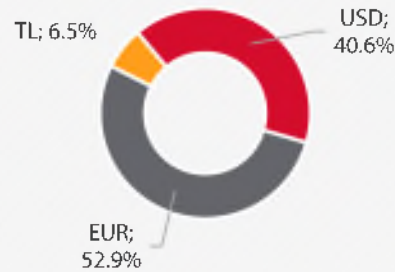
Aktif Yapısı – mia TL



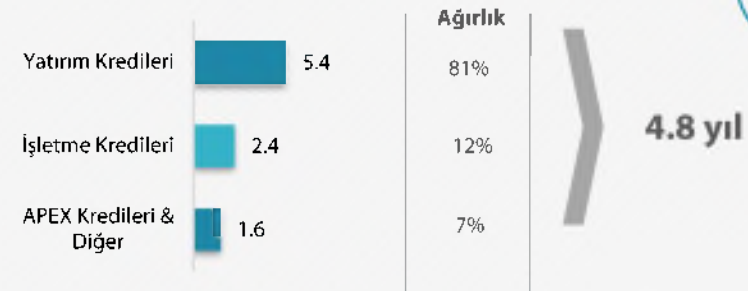
Toplam Krediler– mia TL



4Ç-25 Para Birimine Göre Krediler



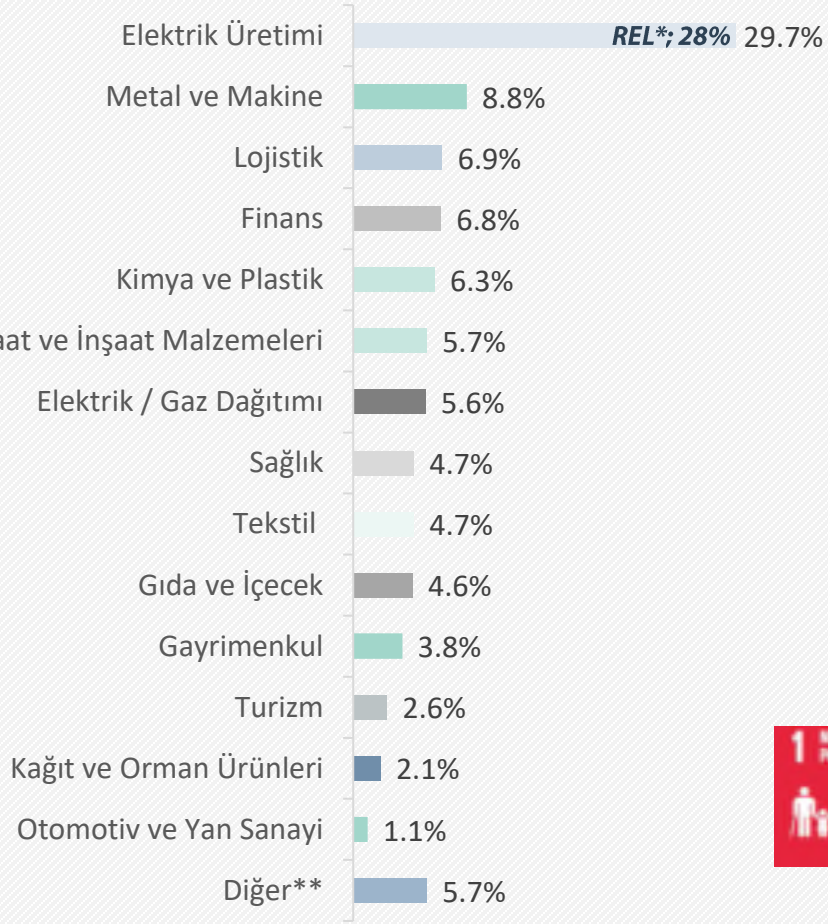
Kalan Ortalama Vade - Yıl



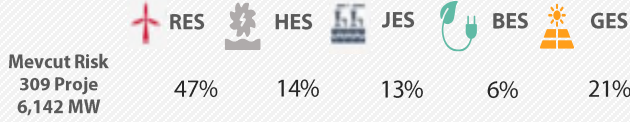
Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

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

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 4Ç-25



94%'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların 76%'sı YEKDEM'den ve 6%'sı YEKA projelerinden faydalanmaktadır.



Mevcut Risk
309 Proje
6,142 MW

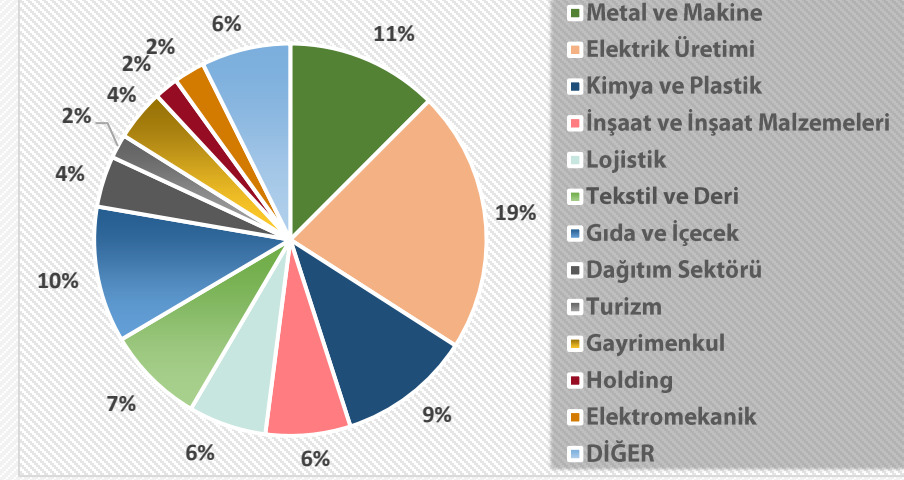
Öncelikli Stratejik Odaklar

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

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



2025 Kredi Kullandırımı



*Finans sektörü hariç

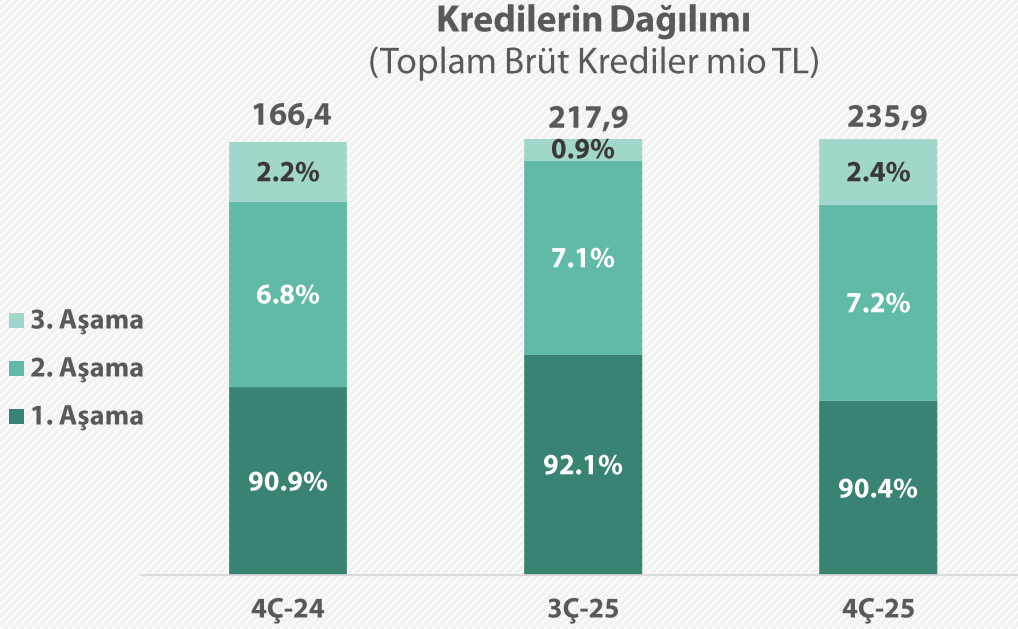
SKA Bağlatılı kredilerin portföydeki ağırlığı **92.3%**

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

*Yenilenebilir Enerji Kredileri

**Madencilik, Ambalaj, Elektromekanik, Perakende ve diğer

1 ve 2. 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* (TL mio)

1. Aşama

2. Aşama

3. Aşama

Karşılık Oranı

1. Aşama

2. Aşama

3. Aşama

	4Ç-24	3Ç-25	4Ç-25
Toplam Karşılıklar* (TL mio)	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%
----------	------	------	------

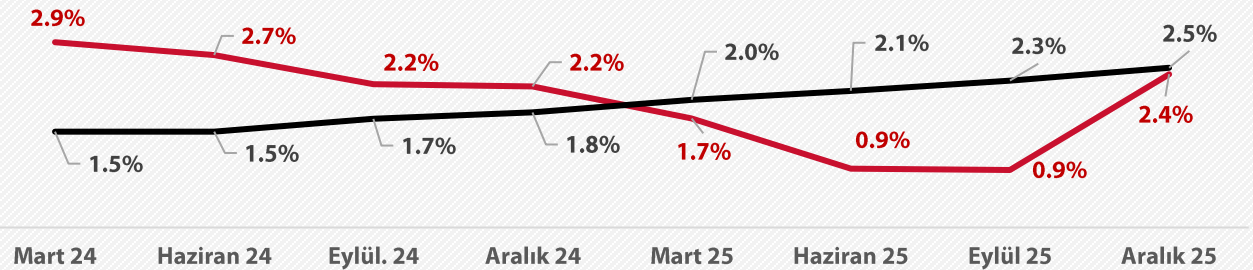
2. Aşama	34.1%	32.9%	31.6%
----------	-------	-------	-------

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 *

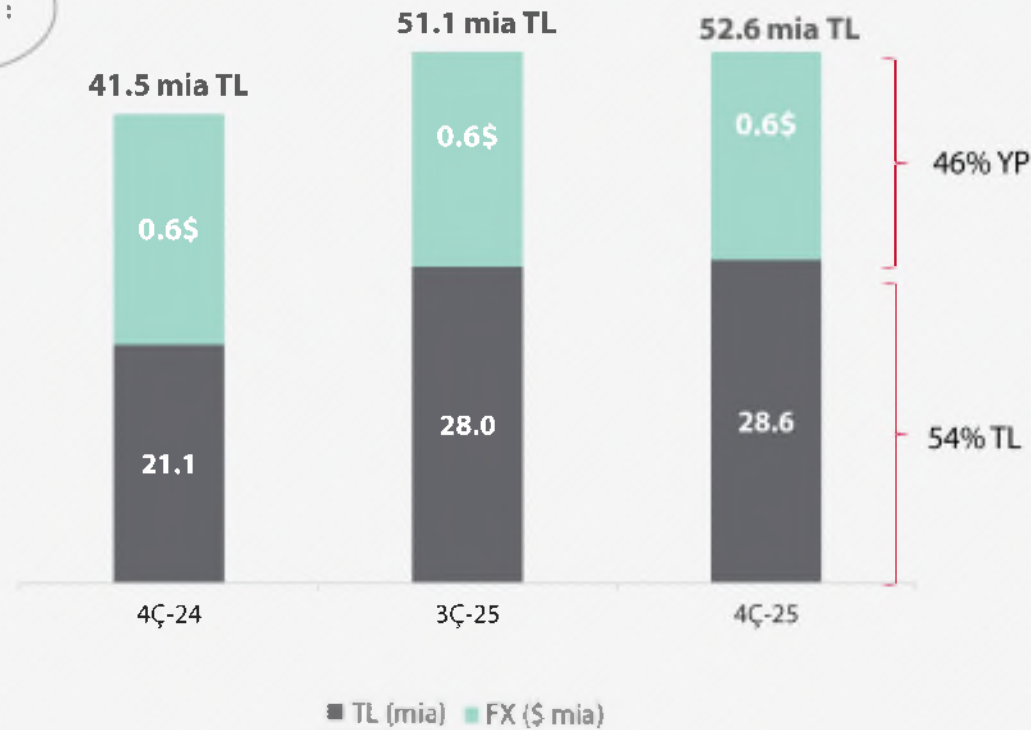
TSKB



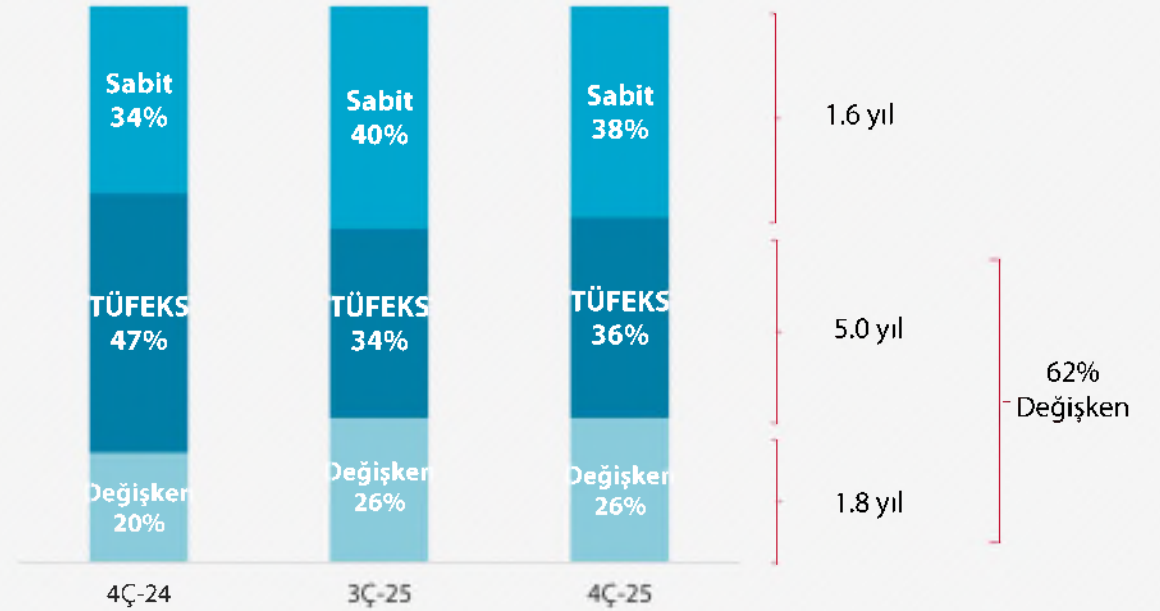
Stratejik yönetilen menkul kıymet portföyü, 2025'te net faiz marjına istikrarlı katkı sağladı.

Menkuller /
Aktifler :
16%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



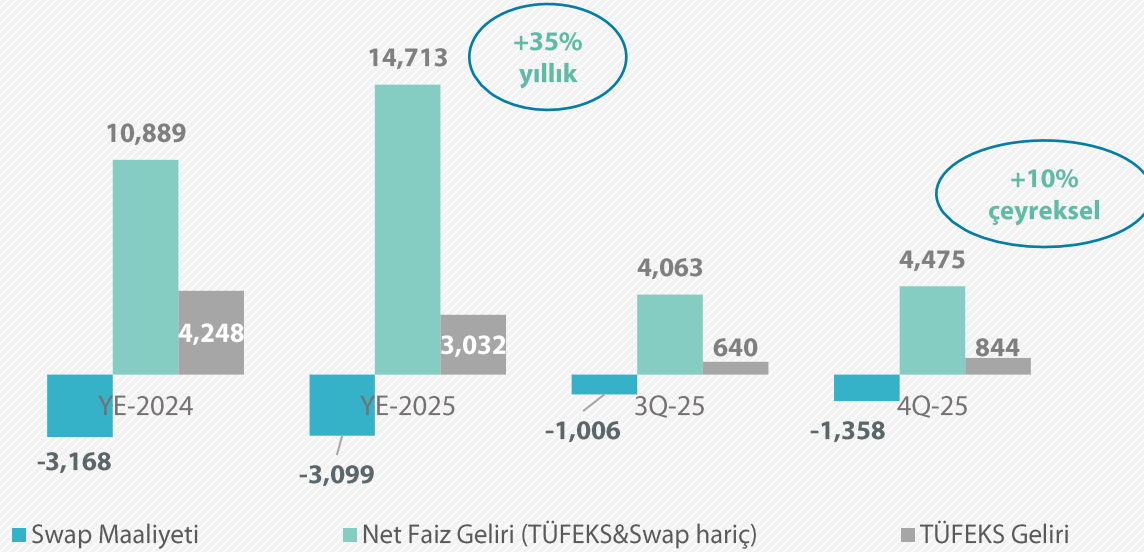
TL Securities Portfolio Breakdown*



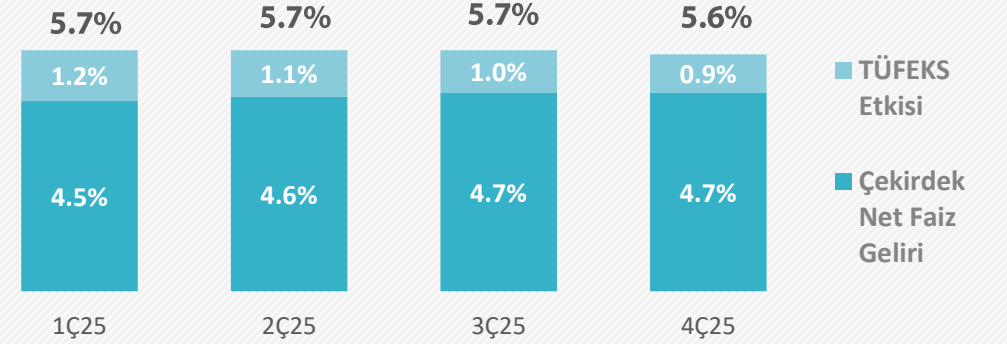
* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.

Çekirdek Net Faiz Marjı yıl boyunca genişleyerek beklentileri aştı.

Net Faiz Marjı Bileşenlerinin Gelişimi (mio TL)



Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı

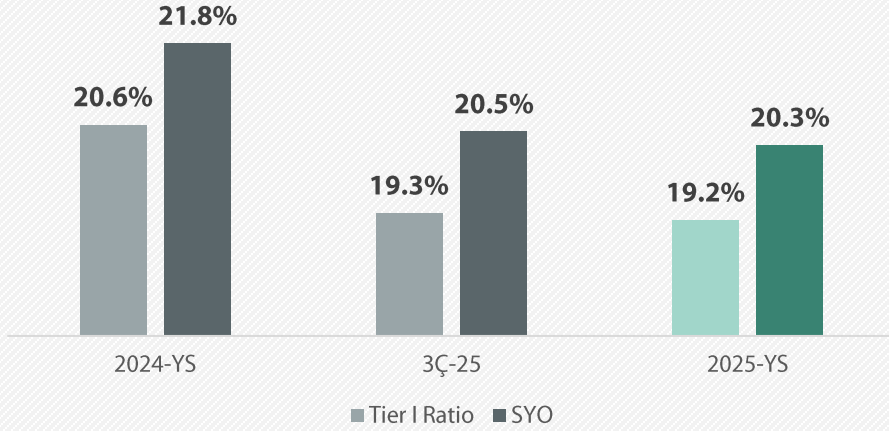


- ✓ **Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri (NII) üretimi 2025 boyunca devam etti.**
 - Artan rekabetin beklenen etkisinin aksine kredi marjları güçlü kaldı.
 - Önden yüklemeli ve devam eden menkul kıymet yatırımları net faiz gelirine katkı sağlamaya devam ediyor.
- ✓ **Net faiz geliri (NII), TÜFE'ye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



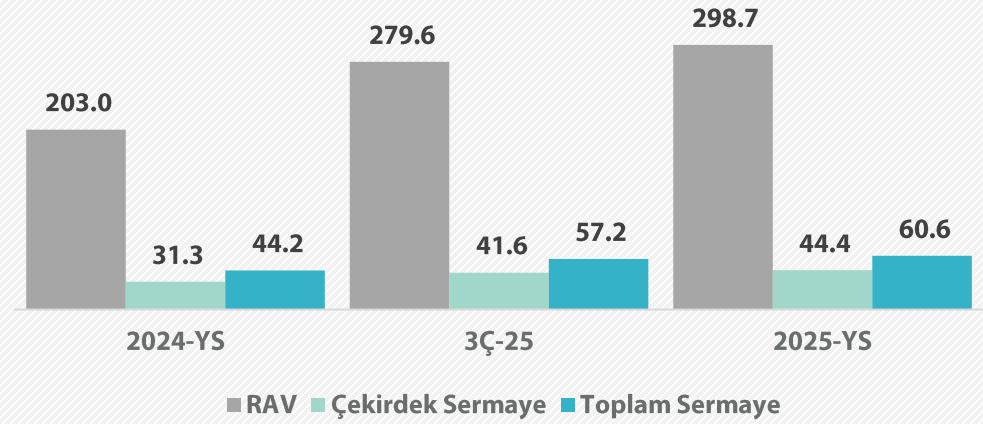
Korunan güçlü sermaye yeterlilik oranları büyüme stratejimizi destekliyor.

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

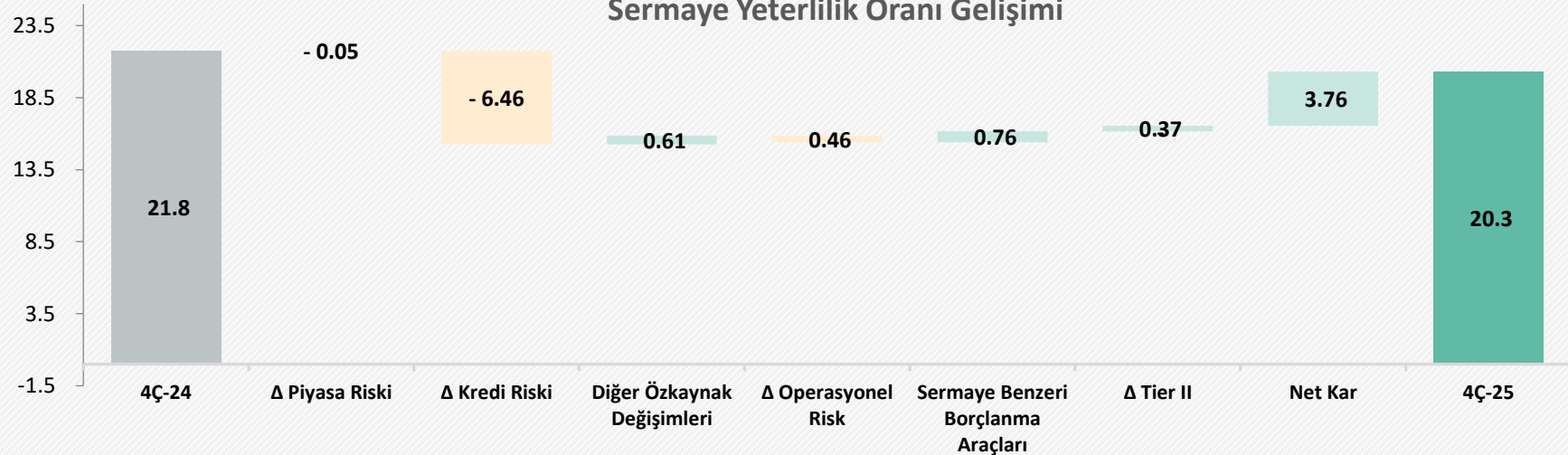


Raporlanan– SYO: 25.7% | Tier I: 24.6% | CET-I: 19.1%

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi

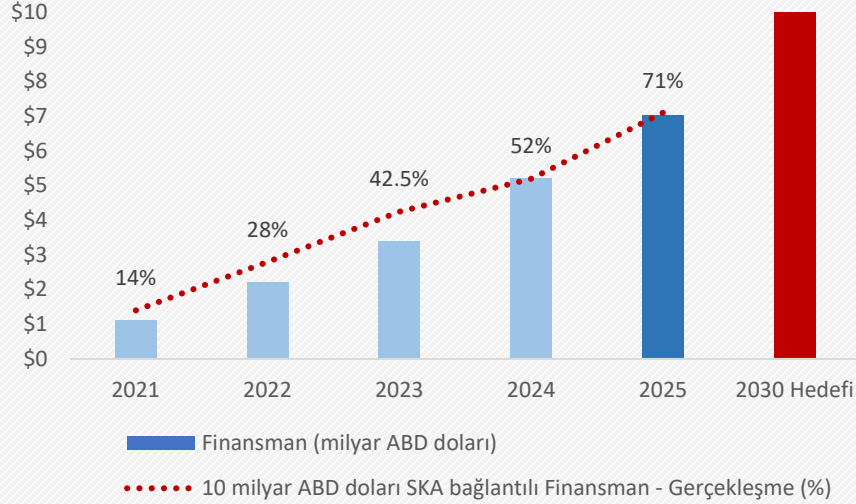




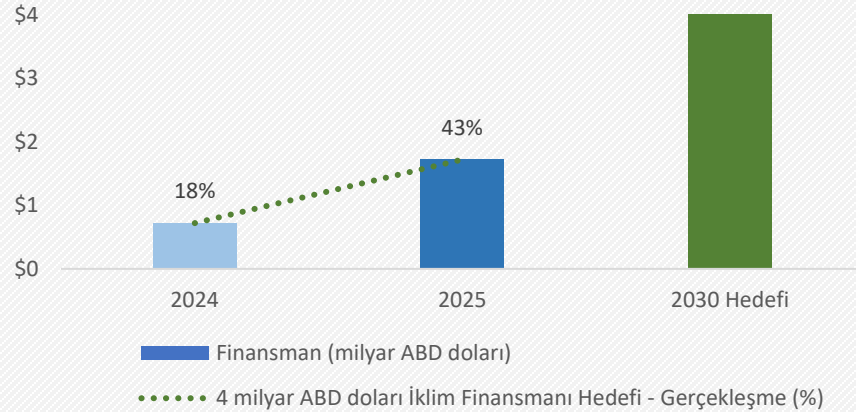
Sürdürülebilir Bankacılıkta 4Ç25'te Öne Çıkanlar

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





26-YS Beklentileri: TSKB, güçlü finansalları ile desteklenen büyüme stratejisini sürdürmede kararlı

Finansal Beklentiler (Solo)	26YS 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

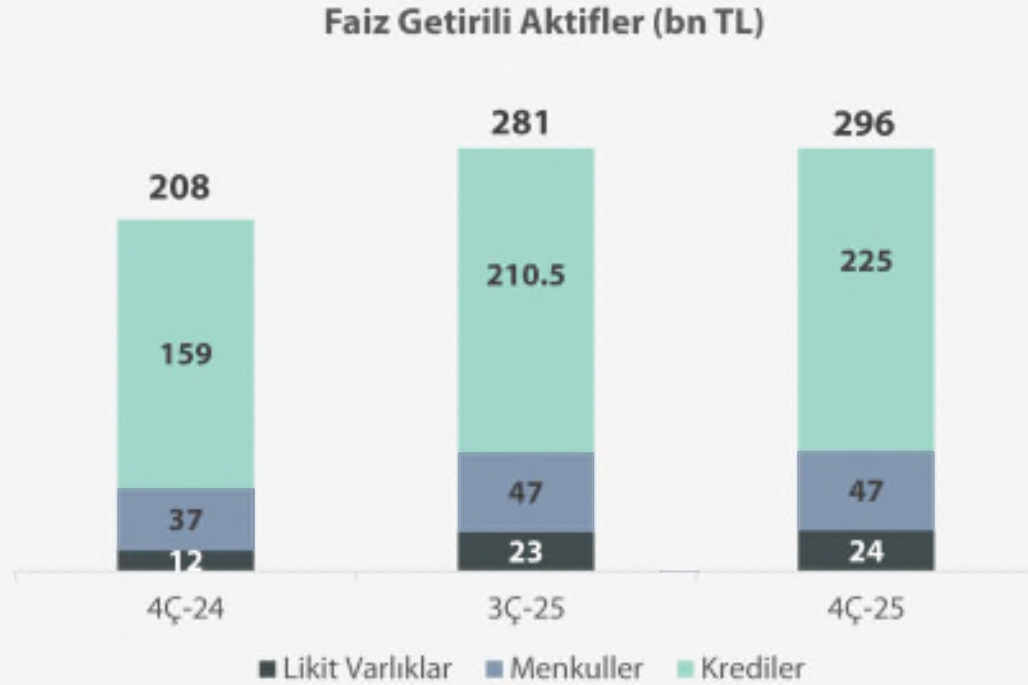
mio TL	31.12.2024			30.09.2025			31.12.2025		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	1,928	10,553	12,480	12,244	11,194	23,438	9,818	14,142	23,961
Menkul Değerler	22,207	19,275	41,483	28,048	23,090	51,138	28,567	24,011	52,579
Krediler (Brüt)	13,889	152,529	166,418	12,921	204,964	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 yıllık 42%, çeyreksele 5% artış göstermiştir.

Ana etkenler;

- Yüksek YP ağırlığı
- Büyüme stratejisi



EK: 2. Aşama Krediler 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)	4Ç25
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: ÇSY Notları



FTSE4Good Endeks Serisi



Corporate Knights – Dünyanın En Sürdürülebilir 100 Şirketi Listesi



SUSTAINALYTICS

Sustainalytics ÇSY Risk Notu

İhmal Edilebilir seviye

7.4

Türkiye'de 1. Sıra

Global kalkınma bankaları arasında 12. sıra



Sustainable
Fitch

Sustainable Fitch

3 (62/100)

Türkiye'de 1. sıra

Global ortalamanın üstünde



LSEG DATA & ANALYTICS

LSEG ÇSY Notu

84

BIST Sürdürülebilir 25 Endeksi

BIST Sürdürülebilirlik Endeksi

S&P Global

S&P Global CSA

52

Yeni katılım

MSCI



MSCI ÇSY Derecelendirmesi

Yeni katılım

Sonuçlar önümüzdeki dönemde açıklanacaktır.

FitchRatings

ÇSY Kredi Etki Notu

3

Nötr-minimal

MOODY'S

ÇSY Kredi Etki Notu

2

Nötr-düşük

>> UYARI

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

TSKB Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri

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



Meclisi Mebusan Cad. 81
Fındıklı 34427 İstanbul