

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2024 1. 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 1Ç-24

Güçlü Karlılık Farklılaşan iş modeli

- Sınıfında en iyi ROE, çeyrekssel bazda yatay seyreden net kar
- Yıl sonu beklentileriyle paralel NIM gelişimi
- Korunan YP Kredi spreadi

Daha da güçlenen sermaye yeterliliği büyüme stratejimizi destekliyor

- 300 mn USD İlave Ana Sermaye İhracı
 - SYO: **%19,5**, Tier-I: **%18,4**
- *BDDK geçici düzenlemeleri ve serbest karşılıklar hariç*

Güçlü YP likiditesi Sağlam tahsilat performansı

- YP LKO: **%436**
- 880 mio. USD tutarında kullanıma hazır KFK kredi anlaşması
- ÇYS odaklı fonlama **~%81**

Yüksek karşılık oranları ve sağlam aktif kalitesi

- Çözülen serbest karşılık bulunmamaktadır.
- %6** karşılık oranı ile sektörde korunan üstün pozisyon
- Beklentilerle uyumlu takipteki alacaklar

- ✓ Bir önceki çeyreğin yüksek baz etkisine rağmen **farklılaşan karlılık**
- ✓ **Yatırım Bankacılığı ve Danışmanlık hizmetlerinden ileri gelen güçlü ve çeşitlendirilmiş ücret ve komisyon gelirleri** performansı
- ✓ Stratejik fonlama yönetimi ve avantajlı **İlave Ana Sermaye ihracı**
- ✓ 2024 yıl sonu beklentileriyle paralel **kurdan arındırılmış %3 kredi büyümesi**
- ✓ **Sağlam aktif kalitesi** ve sektörde **ayrışan yüksek karşılık oranları**



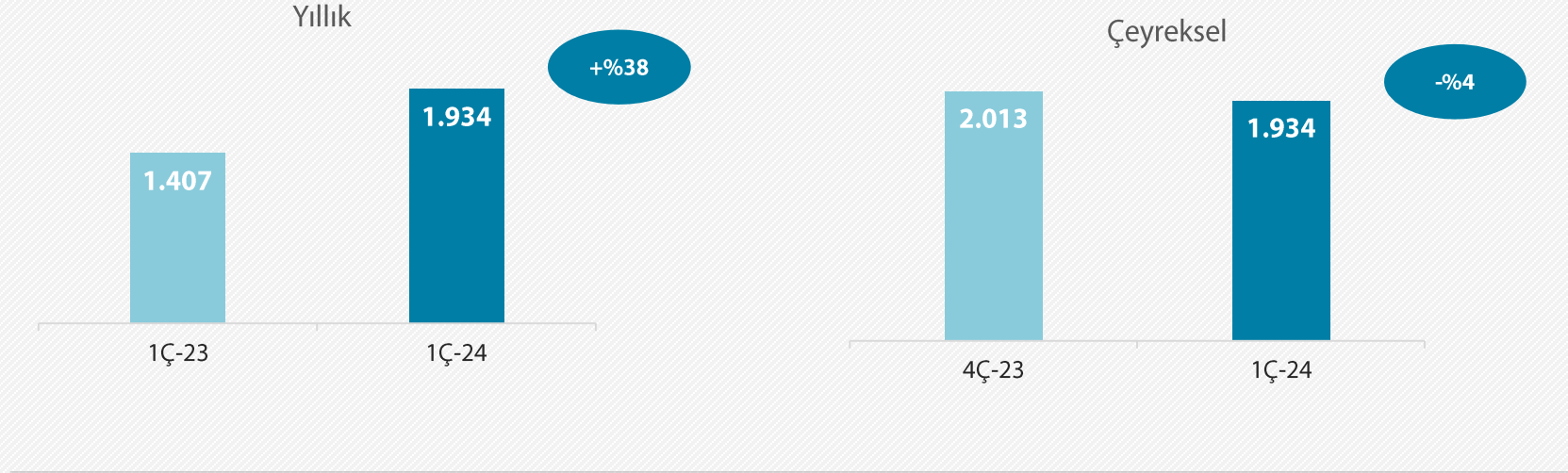
1Ç24 Sonuçları ve 2024 Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	1Ç-24 (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Beklentiler
Büyüme		
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	3	Yüksek Tek Hane
Karlılık		
Net Faiz Marjı	5,7	~6
Ücret ve Komisyon Artışı	104	> Ort. Enflasyon
Özkaynak Karlılığı	34,7	~40
Verimlilik		
Faaliyet Giderleri Artışı	68	> Ort. Enflasyon
Gider Gelir Oranı	15,8	-
Sermaye Yapısı *		
Sermaye Yeterlilik Oranı	19,5	~18,0
Tier I Oranı	18,4	~17,0
Aktif Kalitesi		
Takipteki Kredi Oranı	2,9	<3
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi dahil)	109 bps	<100 baz puan (kur etkisi hariç)
*BDDK geçici düzenlemeleri hariç		
14 baz puan Kur etkisi hariç		

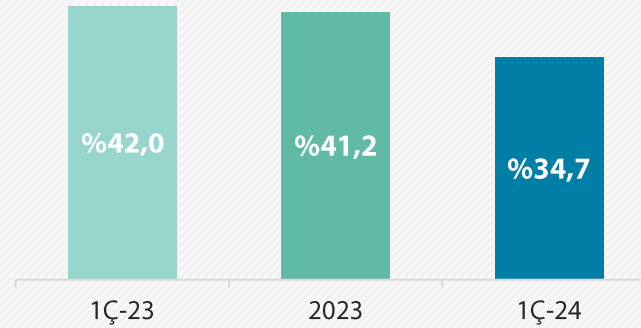


Devam Eden Güçlü Karlılık

Net Kar – mio TL



Özkaynak Karlılığı



İleride karı desteklemesi beklenen; karşılık oranlarındaki lider konum ve güçlü serbest karşılık stoğu

- ✓ Toplam karşılık oranı %6,0 seviyesindedir
- ✓ 1,75 mia TL toplam serbest karşılık stoku

➤ Gelir Tablosunda Öne Çıkanlar

TL mio	1Ç-23	4Ç-23	1Ç-24	Yıllık	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	1.584	3.046	2.541	%60	-%17
Ticari Kar/Zarar	103	479	459	%344	-%4
Net Ücret ve Komisyonlar	64	166	130	%104	-%22
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	307	125	60	-%80	-%52
Bankacılık Gelirleri	2.058	3.815	3.190	%55	-%16
Faaliyet Giderleri (-)	301	342	505	%68	%48
Net Bankacılık Gelirleri	1.757	3.474	2.686	%53	-%23
Karşılıklar (-)	110	1.785	381	%245	-%79
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	180	809	317	%76	-%61
Vergi Karşılıkları (-)	420	485	688	%64	%42
Net Kar	1.407	2.013	1.934	%37	-%4

Devam eden kuvvetli net kar artışı
+%37 yıllık artış
(çeyrekssel yatay)

TÜFEKS gelirlerindeki düşüşe rağmen güçlü Net Faiz Geliri

Kuvvetli ve iyi çeşitlendirilmiş komisyon gelirleri

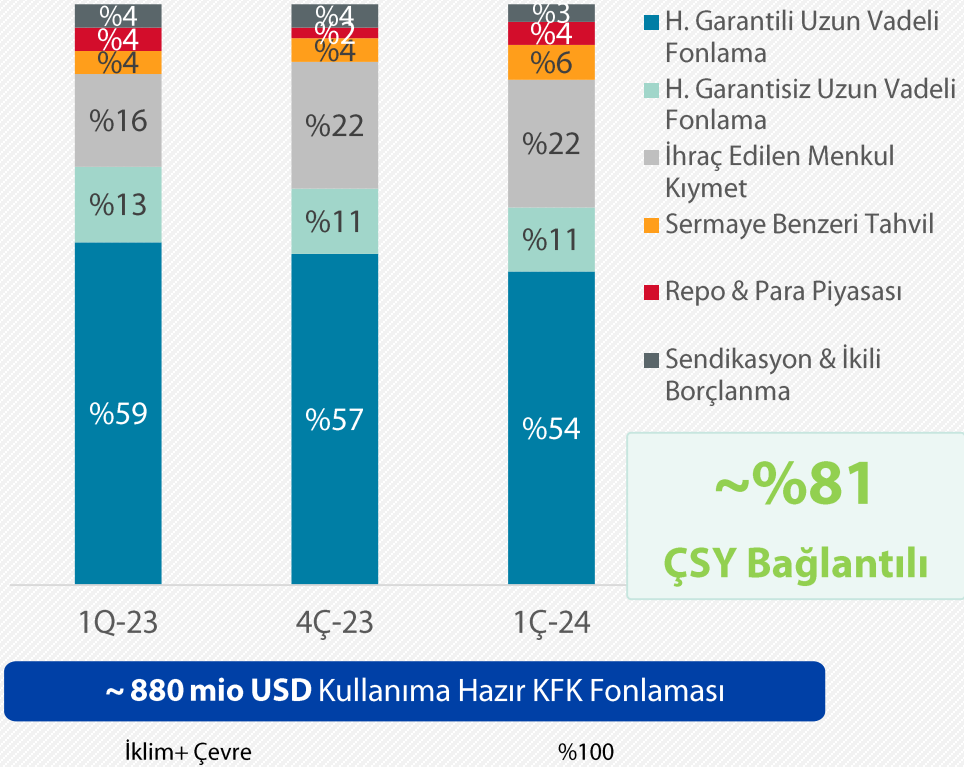
Sektör içinde kredi karşılıklarında korunan üstün konum

- 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.



Güçlü likidite ve ÇSY bağlantılı fonlama yapısı

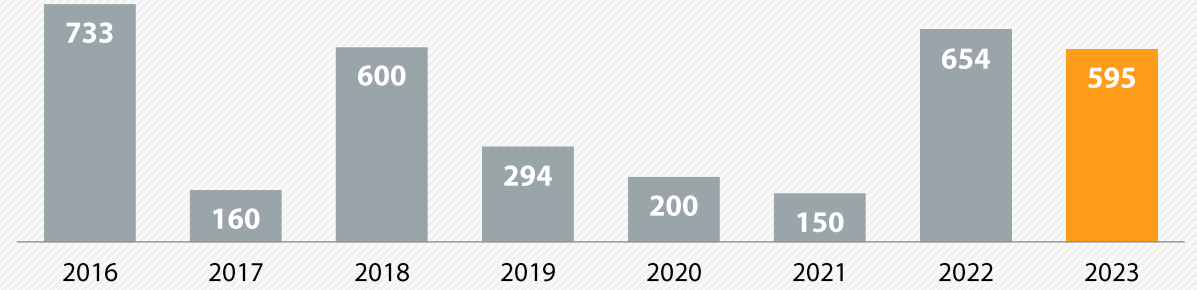
Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



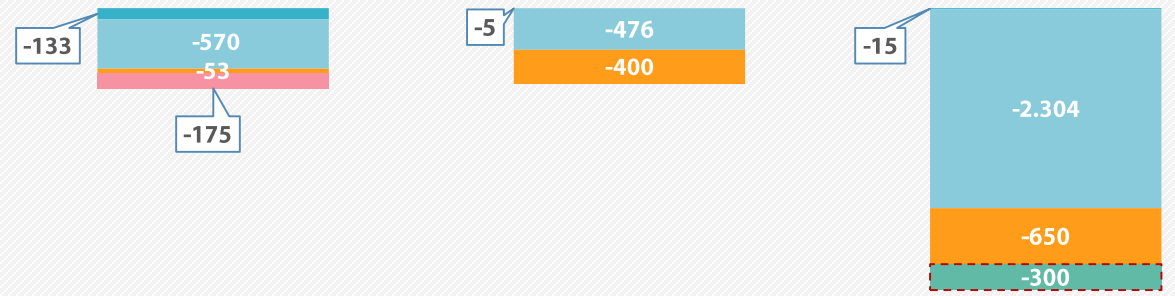
YP Likidite Karşılama Oranı:

~%436

Yıllık Bazda Çok Taraflı Kredi Anlaşmaları – mio USD



Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



2024 2025 >=2026

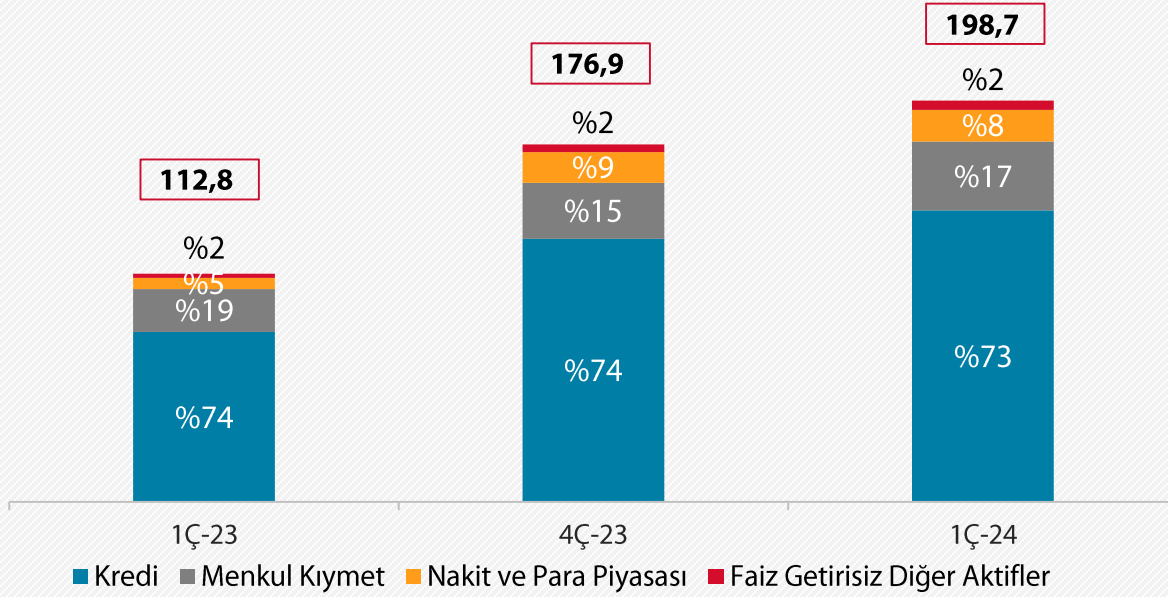
Sendikasyon & Diğer KFK Fonlaması Eurobond Sermaye Benzeri Kredi Para Piyasaları

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

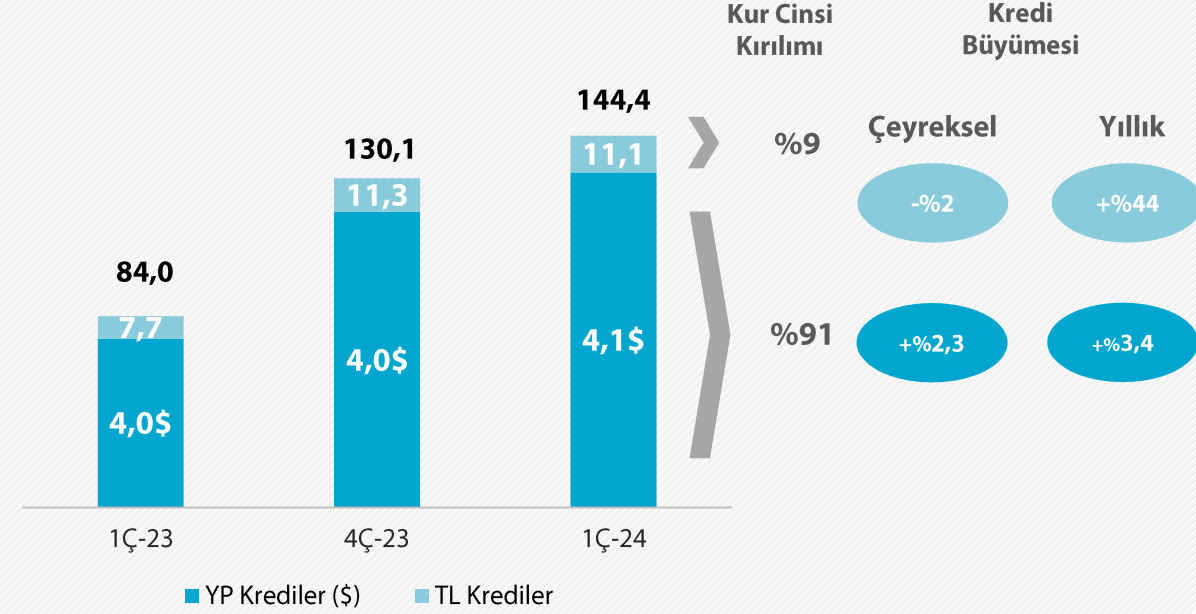


Dayanıklı Aktif Yapısı

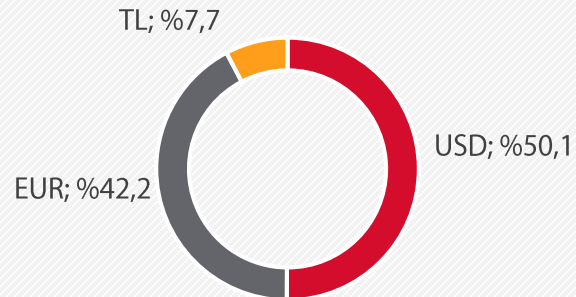
Aktif Yapısı – mia TL



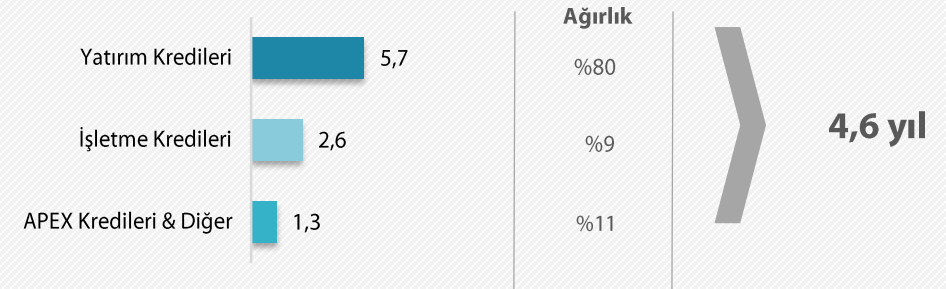
Toplam Krediler – mia TL



Para Cinsine göre Krediler 1Ç24



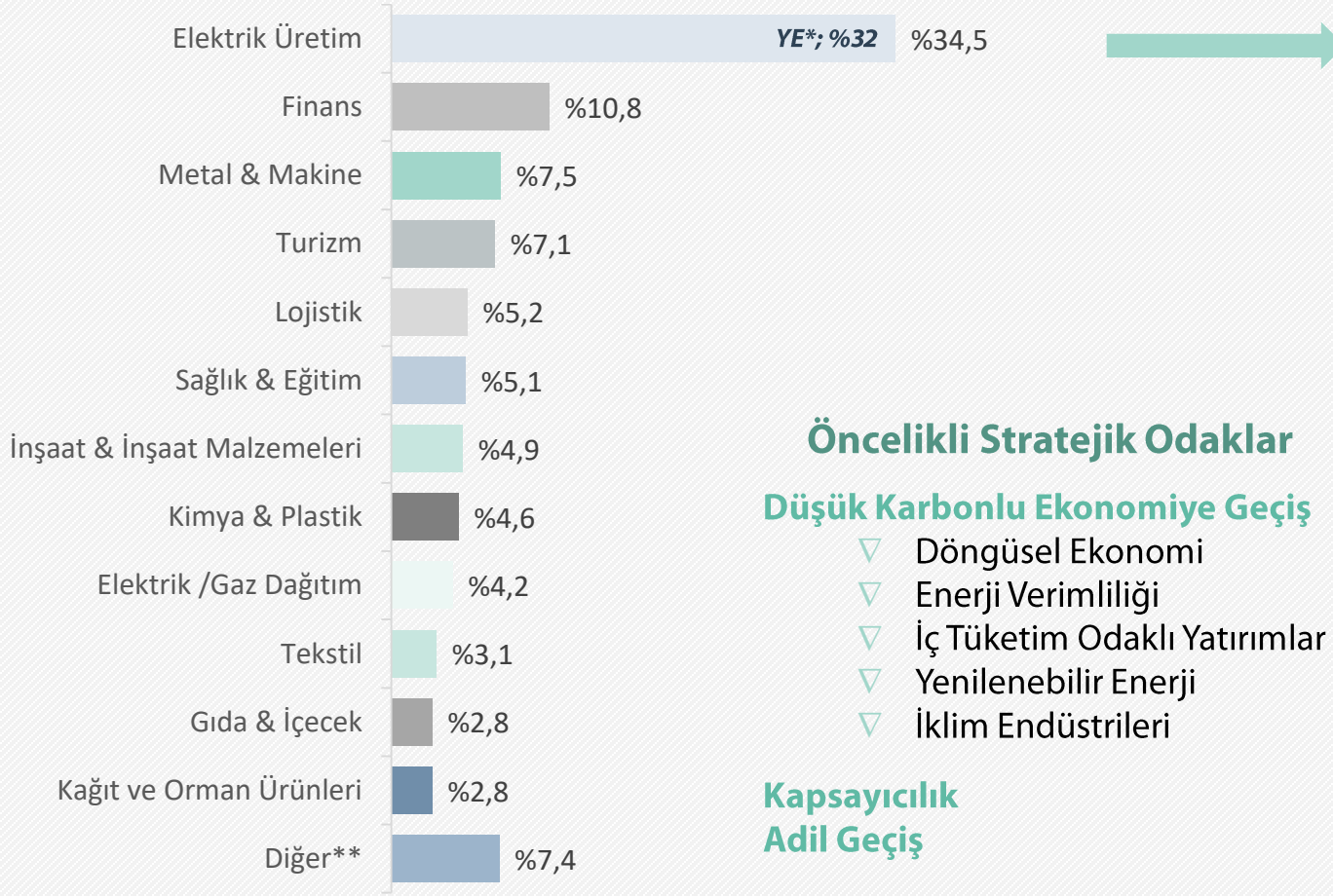
Kalan Ortalama Vade - Yıl





SKA Bağlantılı kredilerin portföydeki oranı %90

Kredilerin Sektörel Dağılımı 1Ç-24



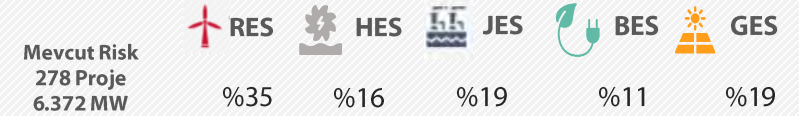
Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Kapsayıcılık Adil Geçiş

%92'si Yenilenebilir Enerji, bu yatırımların %85'si YEKDEM'den faydalanmaktadır.



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

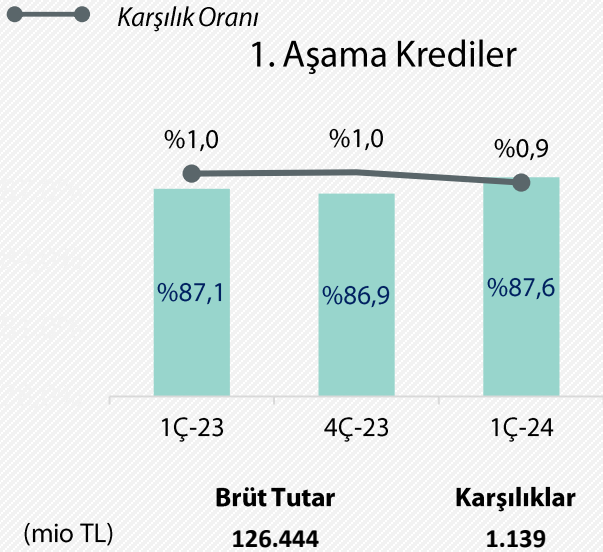
Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar





Sektördeki öncü karşılık oranları pozisyonu

1. Aşama Krediler

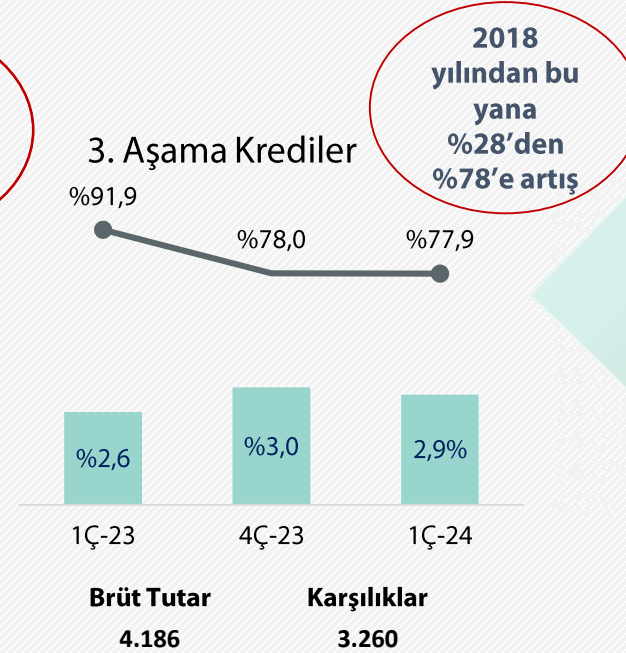


2. Aşama Krediler



Özel bankaların ortalama karşılık oranları
YS-23 döneminde: **%18,8**

3. Aşama Krediler



Özel bankaların ortalama karşılık oranları
YS-23 döneminde: **%70,0**

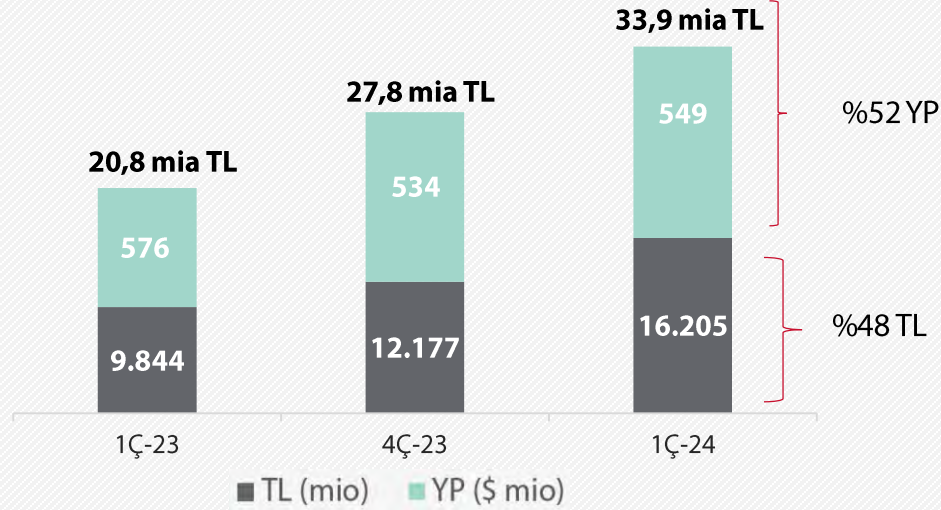
- ✓ Toplam Karşılık Oranı: **%6,0**
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1,75 milyar TL**
- ✓ Takipteki alacak satışı gerçekleşmemiştir
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: **%136***
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: **%122***

Kur etkisi
hariç net kredi
riski
14 baz puan



Odaklı aktif pasif yönetimi

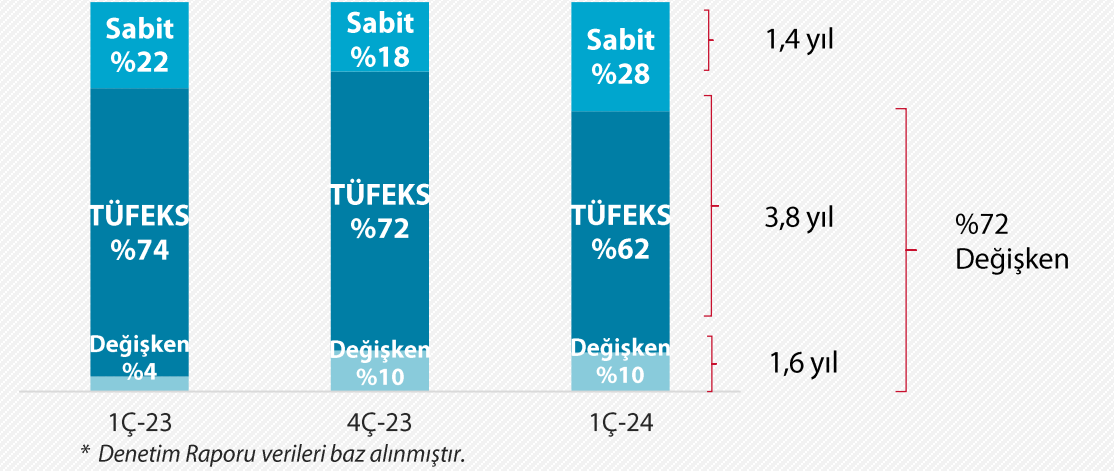
Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



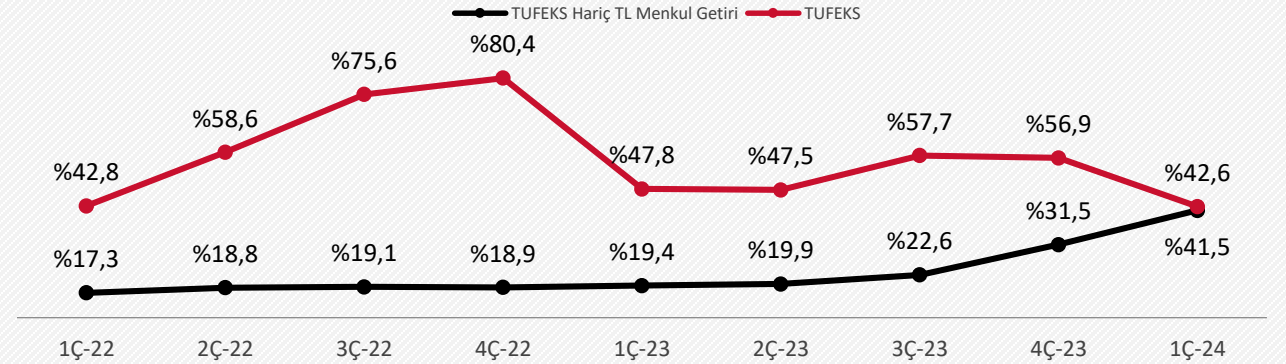
MENKULLER / AKTİFLER: %17

- TL maliyetini düşürme amacıyla ekstra YP likiditenin uzun dönem TL'ye swaplanması
- Daha düşük risk ağırlığıyla ilave portföy yaratımı

TL Menkul Kıymet Dağılımı*



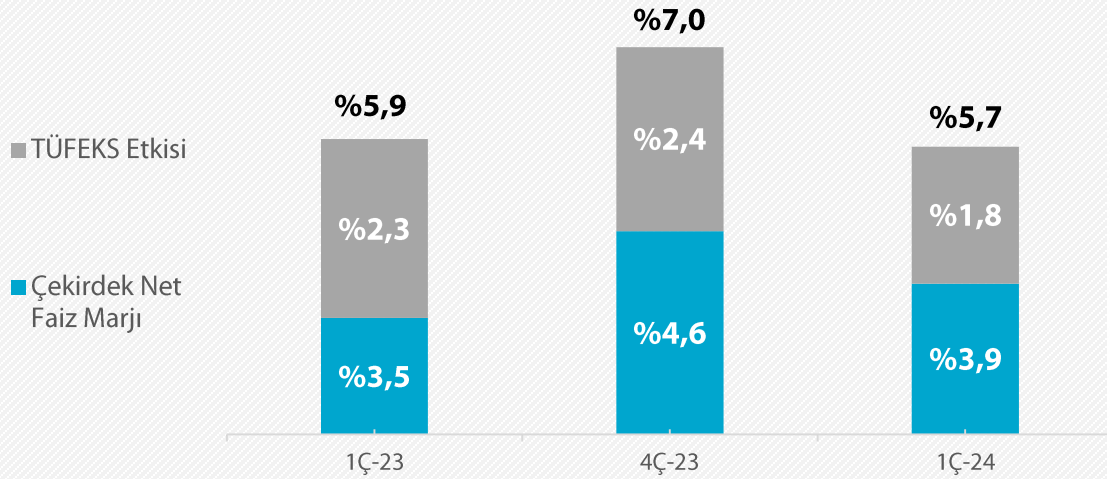
Menkul Kıymet Getirisi



Ekim – Ekim TÜFE değerlemesi %44,9'dur.

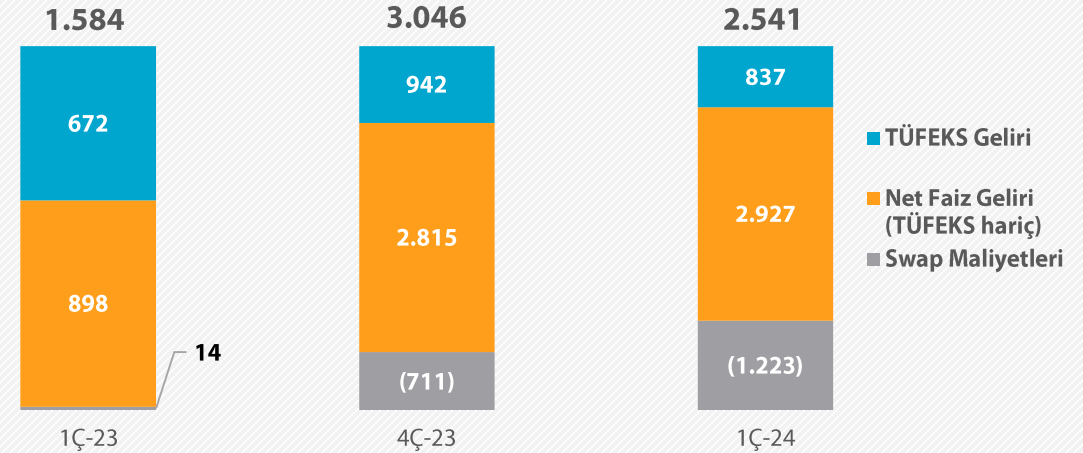
Beklentiler ile paralel güçlü net faiz marjı

Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



- ✓ Net faiz marjı trendi beklentiler ile paralel
 - (+) YP kredilerde korunan güçlü marj
 - (-) Swap maliyetlerinde çeyreksele artış
 - (-) TÜFEKS gelirlerinde çeyreksele azalış

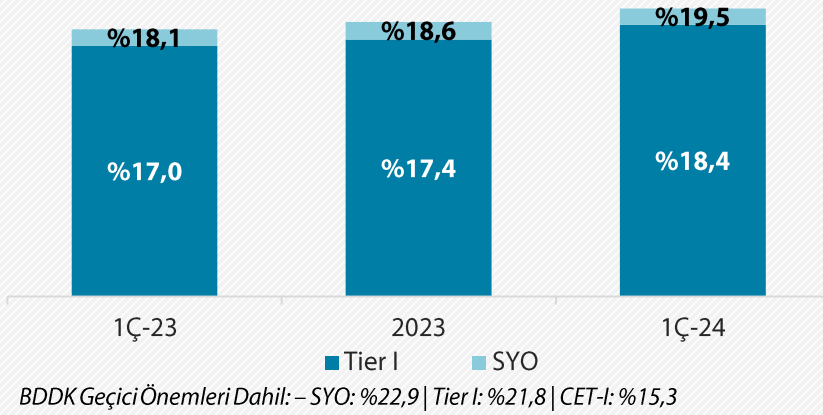
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil (TL mio)



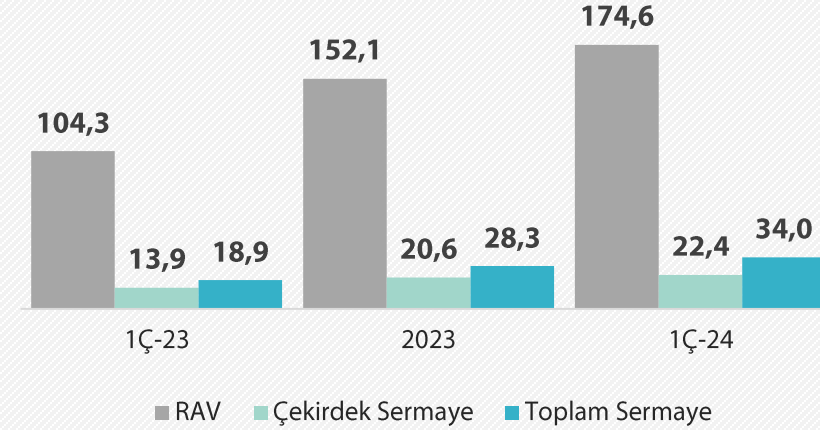
- ✓ Net faiz geliri baz etkisine rağmen çeyreksele yatay
- ✓ TÜFEKS harici net faiz geliri çeyreksele olarak %4, yıllık olarak ise üç katının üzerinde arttı
- ✓ Ekim – Ekim TÜFE beklentisi %44,9, 4Ç-23 gerçekleşmesi ise %62

➤ Büyüme hedeflerimizi destekleyen kuvvetli sermaye yeterlilik oranları

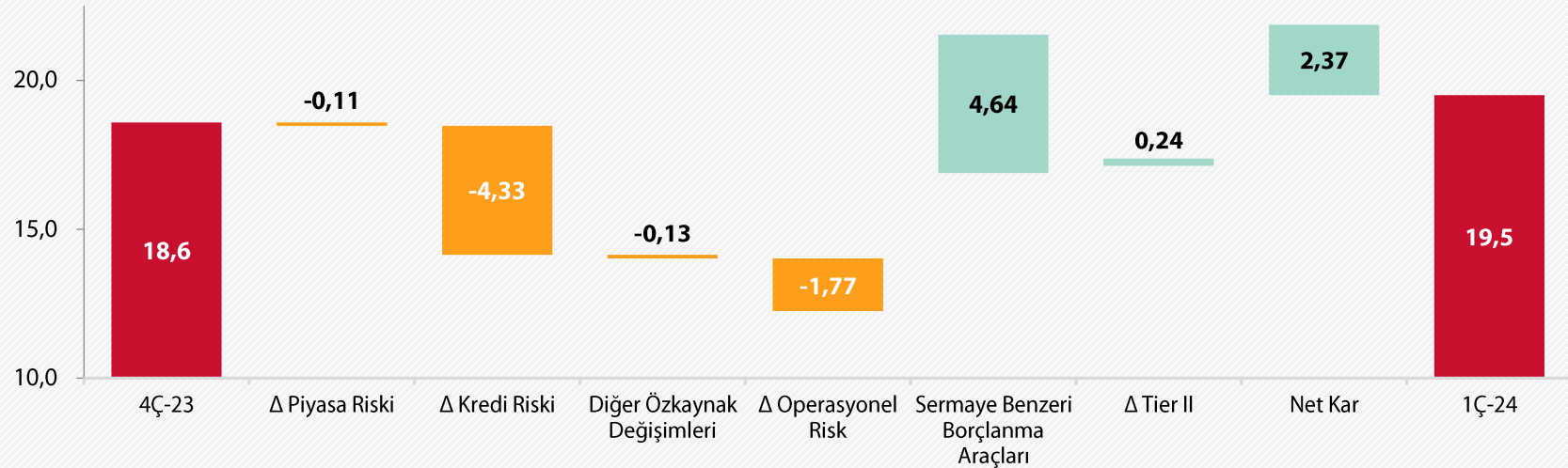
BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları



RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



**Serbest Karşılık
hariç
SYO: %20,5
Tier I: %19,4**

Sürdürülebilir Bankacılık Performansı ve Ölçümü



2023 Entegre Faaliyet Raporu

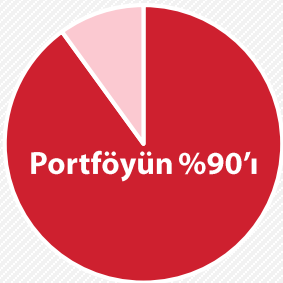
IFRS S1 ve S2 Standartları dikkate alınmıştır.



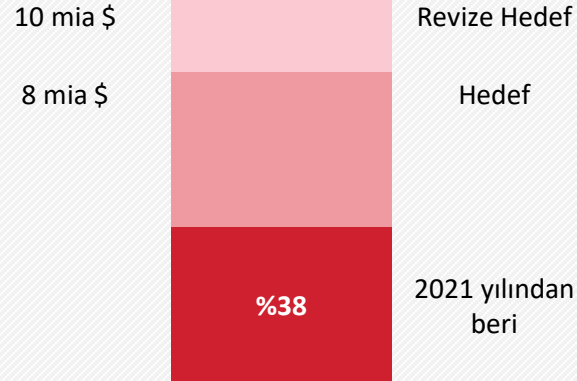
2023 İklim Raporu

IFRS S2 Standartları dikkate alınmıştır.

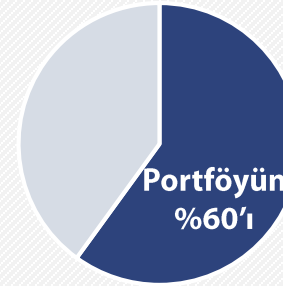
SKA Bağlantılı Krediler



2030 SKA Bağlantılı Finansman Hedefi



İklim ve Çevre Odaklı SKA Bağlantılı Krediler



2030'a kadar 4 mia. USD tutarında İklim ve Çevre odaklı SKA bağlantılı kredi hedefi



Ekler

Özet Bilanço

mn	31/03/2023			31/12/2023			31/03/2024		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	2.060	3.448	5.508	7.427	7.699	15.126	10.236	5.554	15.789
Menkul Değerler	10.310	10.986	21.295	12.177	15.663	27.839	16.208	17.707	33.915
Krediler (Brüt)	7.674	76.358	84.032	11.299	118.839	130.137	11.051	133.311	144.362
Karşılıklar	-2.194	-3.076	-5.271	-3.920	-4.308	-8.228	-4.178	-4.522	-8.700
İştirakler	3.623	460	4.084	6.616	753	7.370	6.906	813	7.719
Diğer	1.769	1.431	3.199	3.041	1.599	4.640	3.498	2.109	5.607
Toplam	23.241	89.606	112.848	36.640	140.244	176.884	43.721	154.972	198.693
Kısa Vadeli Fonlar	-	3.343	3.343	-	5.913	5.913	-	5.574	5.574
Uzun Vadeli Fonlar	-	67.818	67.818	-	100.763	100.763	-	108.132	108.132
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	14.538	14.538	-	32.227	32.227	-	36.296	36.296
Repo ve Para Piyasaları	2.476	1.121	3.597	432	2.225	2.656	2.433	4.128	6.562
Diğer	2.907	2.790	5.697	3.485	4.385	7.870	4.213	4.986	9.200
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	3.816	3.816	-	6.043	6.043	-	9.686	9.686
Özkaynaklar	14.260	-221	14.039	21.357	54	21.412	23.199	44	23.243
Toplam	19.643	93.204	112.848	25.274	151.610	176.884	29.845	168.847	198.693



Detaylı Gelir Tablosu

mio TL	1Ç-23	4Ç-23	1Ç-24	Çeyrekssel	Yıllık
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	1,584	3,046	2,541	-17%	60%
Net Faiz Geliri	1,569	3,757	3,764	0%	140%
TÜFEKS Geliri	672	942	837	-11%	25%
Swap Maliyetleri	14	-711	-1,223	72%	n.m.
Net Komisyonlar	64	166	130	-22%	104%
Diğer Gelirler	307	125	60	-52%	-80%
Temettü	7	3	0	-100%	-100%
Diğer	300	123	60	-51%	-80%
Ticari Kar/Zarar	104	478	459	-4%	343%
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	120	463	394	-15%	230%
Piyasa Değerlemeleri & Diğer Ticari Kar/Zarar	-16	16	64	305%	-503%
Bankacılık Gelirleri	2,058	3,815	3,190	-16%	55%
Faaliyet Giderleri (-)	301	342	505	48%	68%
Net Bankacılık Gelirleri	1,757	3,474	2,686	-23%	53%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	110	1,785	381	-79%	245%
1. Aşama	50	197	-34	n.m.	n.m.
2. Aşama	0	336	289	-14%	n.m.
3. Aşama	4	1,147	130	-89%	n.m.
Diğer Karşılıklar	57	106	-4	n.m.	n.m.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	180	809	317	-61%	76%
Vergi Öncesi Net Dönem Karı	1,827	2,498	2,622	5%	44%
Vergi (-)	420	485	688	42%	64%
Net Dönem Karı	1,407	2,013	1,934	-4%	37%

EK: ÇSY Notları

						
	ÇYS Risk Notu	CDP İklim Değişikliği Notu	Moody's ÇSY Kredi Etki Notu	Fitch ÇSY Kredi Etki Notu	Sustainable Fitch ÇSY Kurum Notu	Refinitiv ÇSY Notu
Aralık	0-40+	A/D-	1-5	1-5	1-5 (0-100)	A+/D-
Skor	6,9	A-	2	3	3 (61/100)	A
	İhmal edilebilir seviyede	Liderlik	Nötr-düşük	Nötr-minimal	Global Ortalamanın Üstünde	
	Türkiye de birinci sıra					
	Global kalkınma bankaları arasında 9'uncu sırada					
						
						BIST Sürdürülebilirlik Endeksi BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi



EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

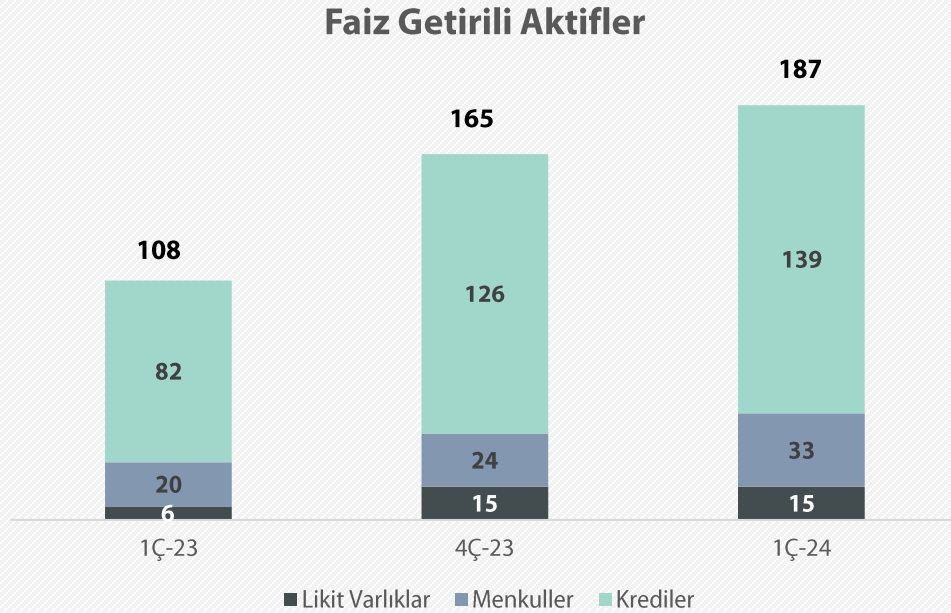
2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	42	41
Elektrik Üretim	21	11
Elektrik/Gaz Dağıtım	17	41
Konut Dışı Gayrimenkul	7	30
Metal ve Makine	5	24
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	20
Diğer	1	47
TOPLAM	100	31

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

Elektrik Üretim
kredilerinin %97'si
Yenilenebilirdir



Ek: Faiz Getirili Aktifler Gelişimi



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık %73, çeyreksele %13 gelişim göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP dominasyonu
 - Büyüme stratejisi



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

