

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2024 2. 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."



2Ç-24 Üstün Performans Özeti

**Çeyrekssel %28, yıllık %39% artışla
fark yaratan karlılık**

- Sınıfında en iyi ROE
- YP kredi spreadi
- Çekirdek Net Faiz Marjında genişleme
- Komisyon gelirleri performansında çeşitlilik

**Güçlü YP likidite &
Fonlama**

- Yeni KFK anlaşmaları ve 156% yenileme oranıyla sendikasyon kredisi
- USD 1,1 mia kullanıma hazır KFK fonlaması
- YP LKO: %378
- ~80% ÇSY odaklı fonlama

**Sağlam
Büyüme Performansı**

- 1YY24'te %6,7 oranında kurdan arındırılmış büyüme
- Sürdürülebilir kalkınma odağı
- 1YY24'te 1,1 mia USD'yi aşan kredi dağılımı

**Büyümeyi destekleyen
Sermaye Yeterlilik Oranları**

- SYO: 20.3%
 - Tier-I: 19.2%
- *BDDK düzenlemeleri hariç*

**Yüksek karşılık oranları,
sağlam varlık kalitesi**

- Korunan güçlü karşılık oranları: 1.Aşama %0,9, 2.Aşama: %33,6, 3.Aşama %83,1
- Toplam karşılık oranıyla sektörde üstün pozisyon: %5,9
- 1.75 mn TL serbest karşılık stoku

2Ç-24 Sonuçları ve 2024 Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	2Ç-24 (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Önceki Beklentiler	2024 Yıl Sonu (%) Yeni Beklentiler	
Büyüme				
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	6,7	Yüksek Tek Hane	Düşük Çift Hane	↑
Karlılık				
Net Faiz Marjı	5,9	~6	-	
Ücret ve Komisyon Artışı	115	> Ort. Enflasyon	-	
Özkaynak Karlılığı	37,1	~40	-	
Verimlilik				
Faaliyet Giderleri Artışı	88	> Ort. Enflasyon	-	
Sermaye Yapısı *				
Sermaye Yeterlilik Oranı	20,3	~18,0	-	
Tier I Oranı	19,2	~17,0	-	
Aktif Kalitesi				
Takipteki Kredi Oranı	2,7	<3	-	
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	27 bps	<100 bps	~50 bps	↓

*BDDK düzenlemeleri hariç



Devam Eden Ayırışan Karlılık

Net Kar – mio TL

Yıllık

3.172

1YY-23

4.403

1YY-24

+%39

Çeyrekse

1.934

1Ç-24

2.469

2Ç-24

+%28

Özkaynak Karlılığı

%42,1

2023

%34,7

1Ç-24

%37,1

1YY-24

Kar destekleyen güçlü karşılık oranları ve serbest karşılık stoku

- ✓ Toplam karşılık oranı %5,9 seviyesindedir
- ✓ 1,75 mia TL toplam serbest karşılık stoku

➤ Gelir Tablosunda Öne Çıkanlar

TL mio	1YY-23	1YY-24	Yıllık	1Ç-24	2Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	3.932	5.302	%35	2.541	2.760	%9
Ticari Kar/Zarar	1.638	685	-%58	459	226	-%51
Net Ücret ve Komisyonlar	137	294	%115	130	164	%26
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	121	175	%45	60	114	%90
Bankacılık Gelirleri	5.827	6.455	%11	3.190	3.265	%2
Faaliyet Giderleri (-)	536	1.010	%88	505	505	-
Net Bankacılık Gelirleri	5.291	5.445	%3	2.686	2.759	%3
Karşılıklar (-)	1.882	651	-%65	381	270	-%29
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	730	1,037	%42	317	719	%127
Vergi Karşılıkları (-)	968	1.427	%47	688	739	%7
Net Kar	3.172	4.403	%39	1.934	2.469	%28

Devam eden
karlılık büyümesi
(+%39 yıllık,
+%28 çeyrekssel)

Dikkat çekici
net faiz
gelirleri

Kuvvetli ve iyi
çeşitlendirilmiş
komisyon
gelirleri

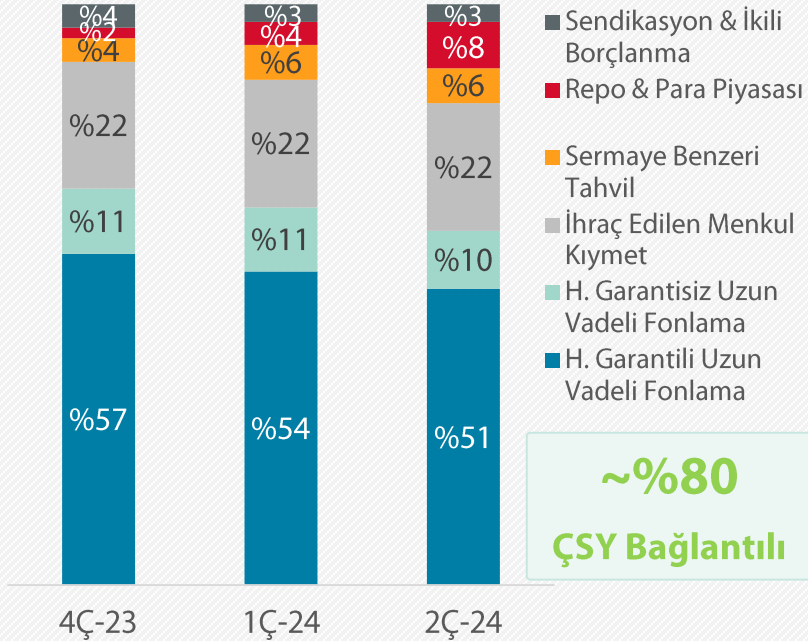
Sağlıklı karşılık
politikası

- 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.



Yeni işbirliklerinin katkısıyla 2024'te temin edilen fonlamalar: 1,1 milyar USD

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



~%80
ÇSY Bağlantılı

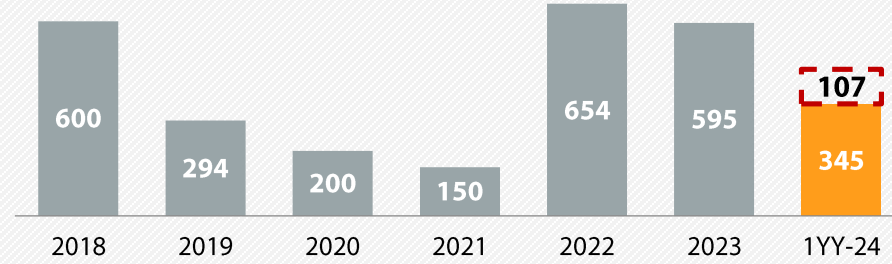
~ 1.131 mio USD Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre %100

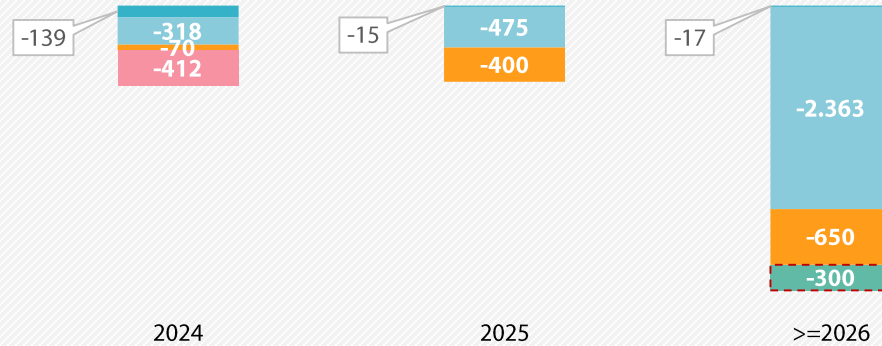
YP Likidite
Karşılama Oranı:

~%378

Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



■ Sendikasyon & Diğer ■ KFK Fonlaması ■ Eurobond ■ Sermaye Benzeri Tahvil ■ Para Piyasaları

2024'te Uluslararası Fonlamalar

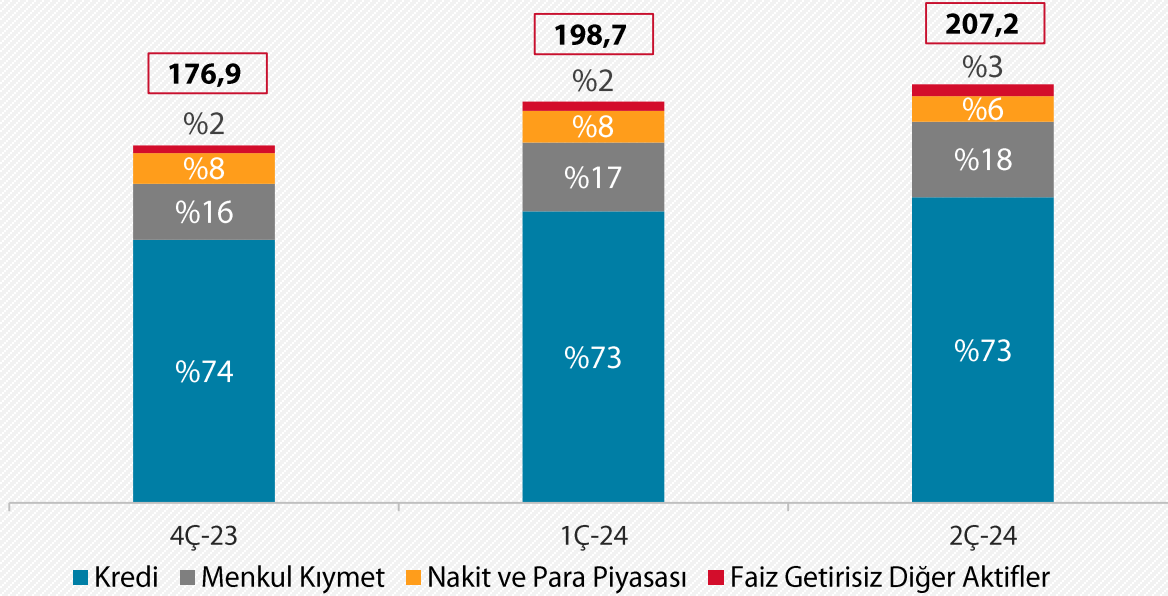
- ✓AT-1 Eurobond | USD 300 milyon
- ✓Sendikasyon | USD 190 milyon
- ✓PP&Diğer | USD 123 milyon
- ✓IBRD | USD 345 milyon
- ✓AFD & CDP | EUR 100 milyon

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

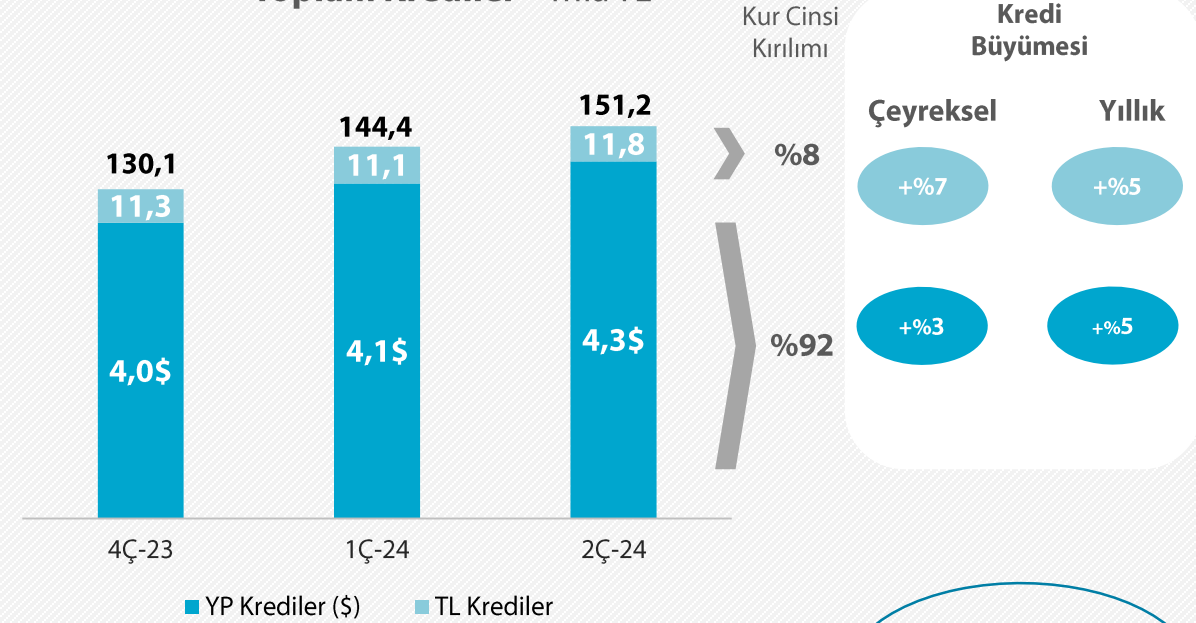


Dayanıklı Aktif Yapısı

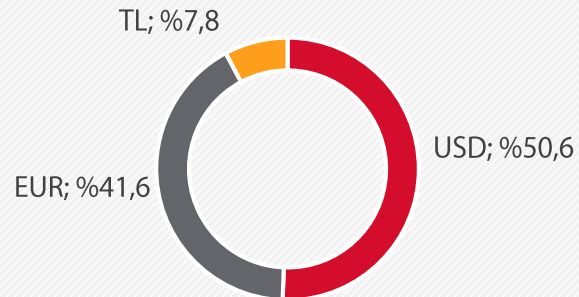
Aktif Yapısı – mia TL



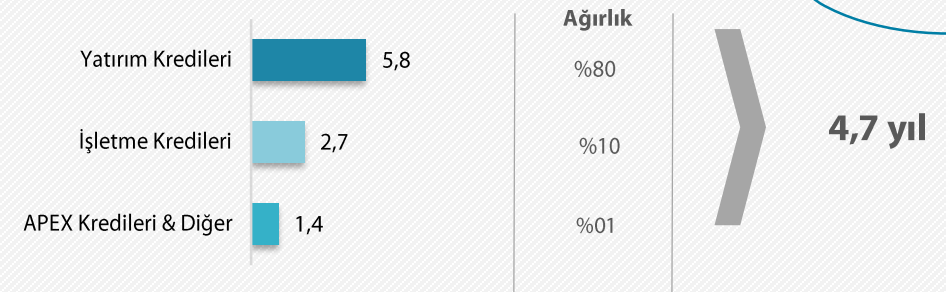
Toplam Krediler – mia TL



Para Cinsine göre Krediler



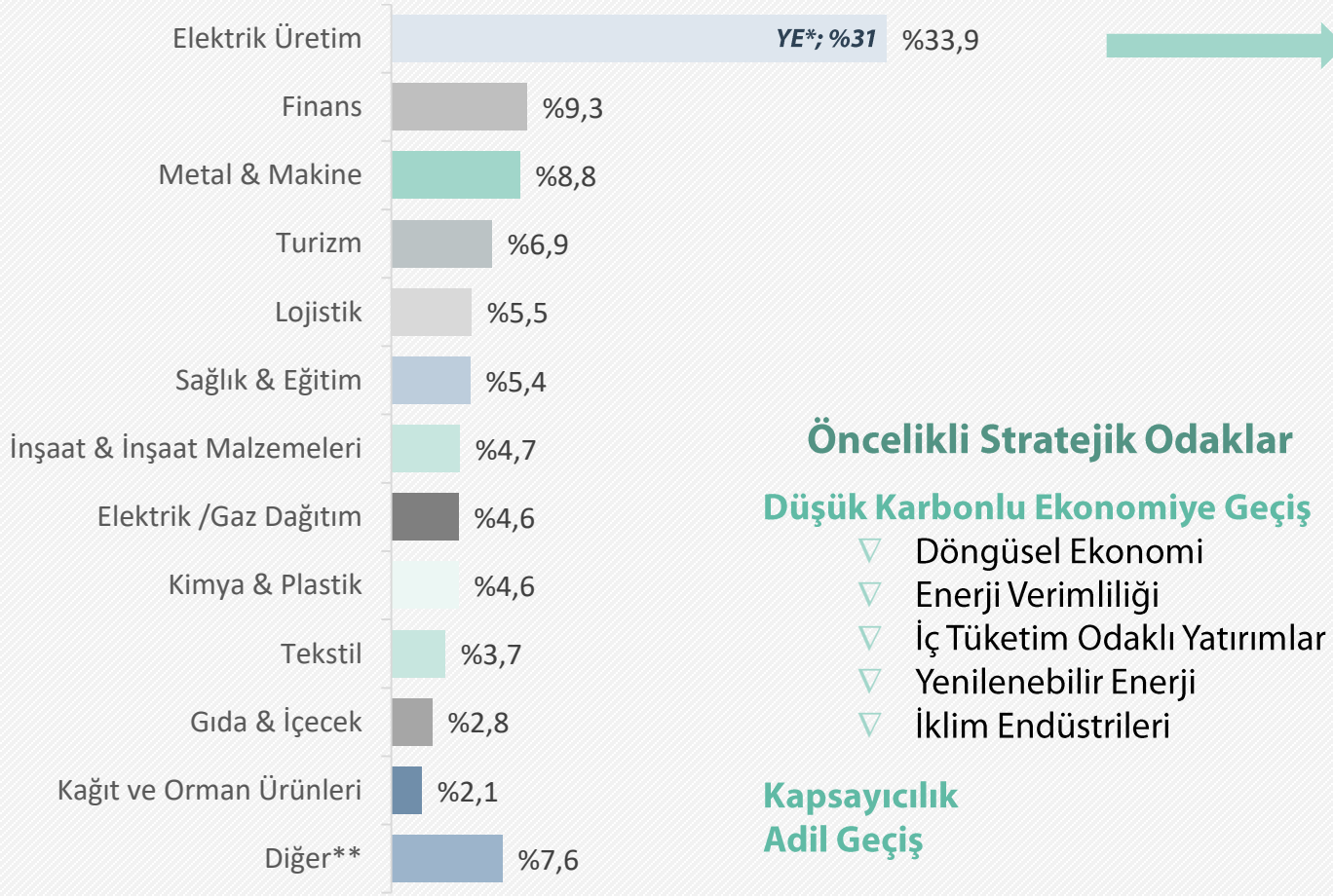
Kalan Ortalama Vade - Yıl





SKA Bağlantılı kredilerin portföydeki oranı %91

Kredilerin Sektörel Dağılımı



Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Kapsayıcılık Adil Geçiş

%92'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların
%79'u YEKDEM'den faydalanmaktadır.



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

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar

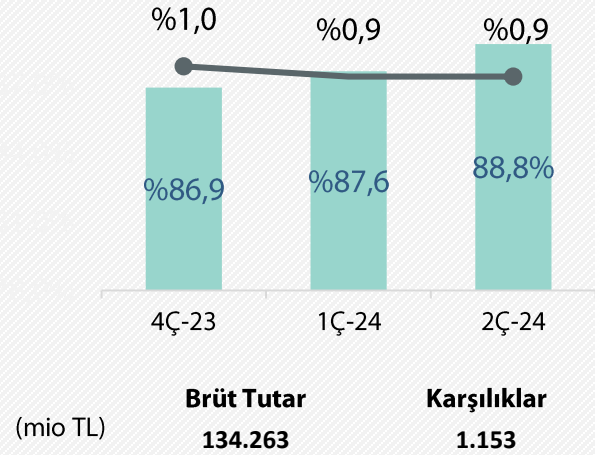




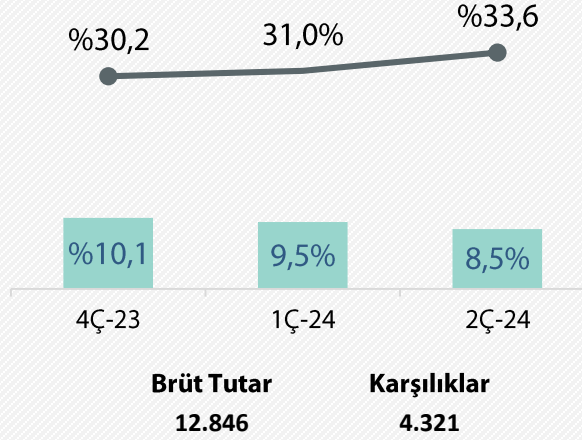
Sektördeki öncü karşılık oranları pozisyonu

● Karşılık Oranı

1. Aşama Krediler



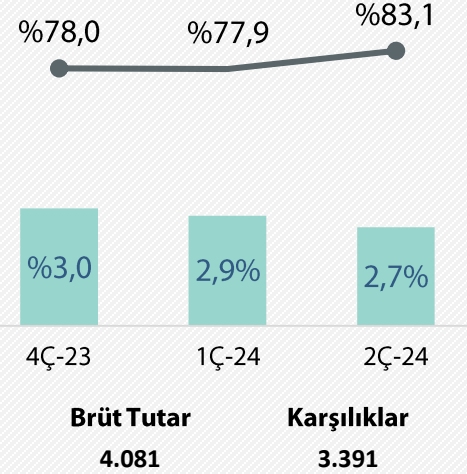
2. Aşama Krediler



Özel bankaların ortalama karşılık oranı
1Ç-24 döneminde: **%17,9**

2018 yılından
bu yana
%10'dan
%34'te artış

3. Aşama Krediler*



Özel bankaların ortalama karşılık oranı
1Ç-24 döneminde: **%69,6**

2018 yılından
bu yana
%28'den
%83'e artış

- ✓ Toplam Karşılık Oranı: **%5,9**
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1.75 milyar TL**
- ✓ Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: **%135****
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: **%125****

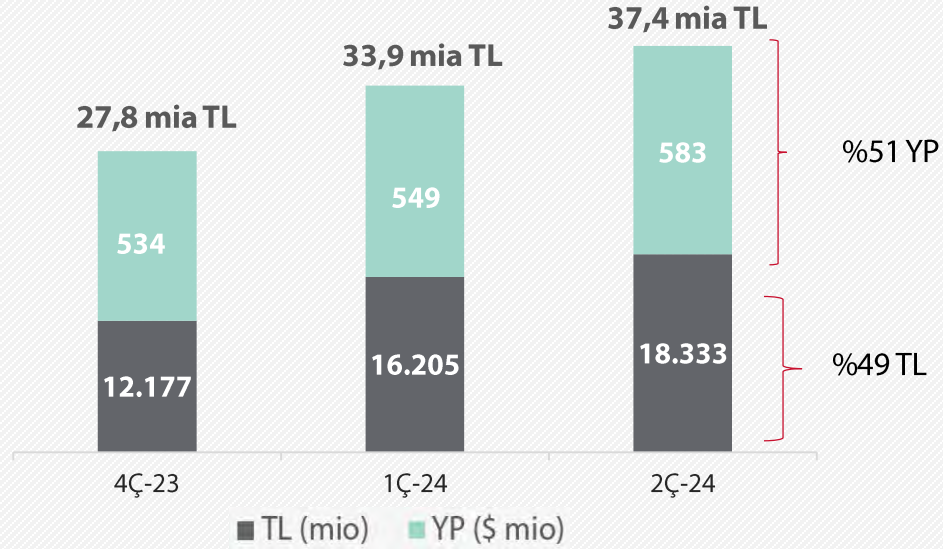
Kur etkisi hariç
Net Kredi Riski
Maliyeti
27 baz puan

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



Odaklı aktif pasif yönetimi

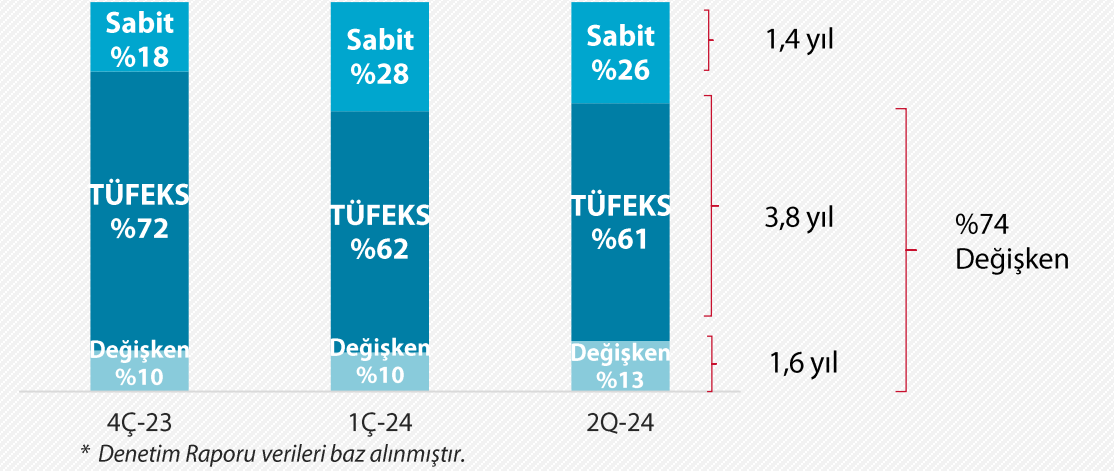
Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



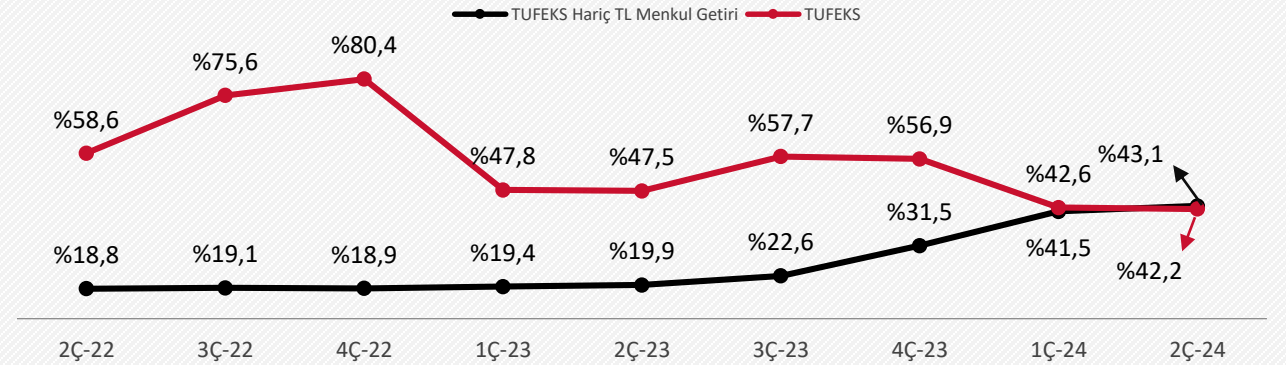
MENKULLER / AKTİFLER: %18

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

TL Menkul Kıymet Dağılımı*

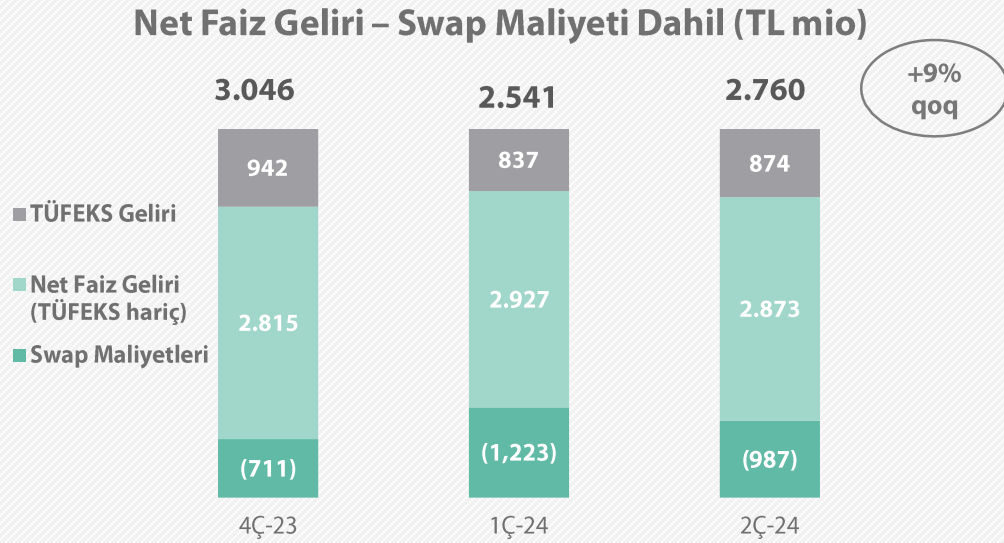


Menkul Kıymet Getirisi



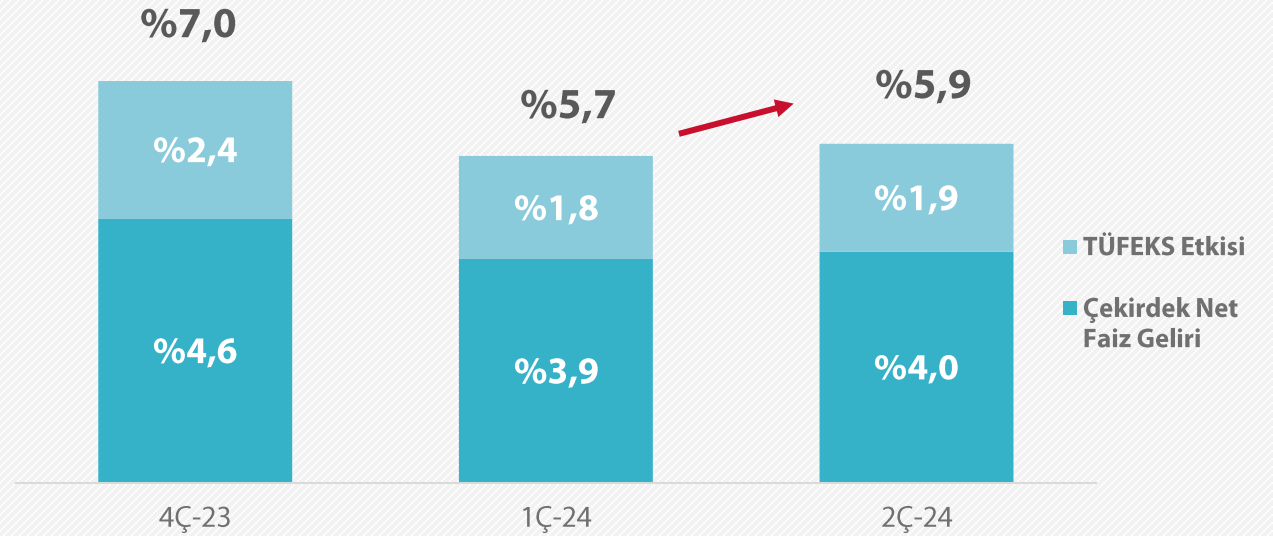
* Ekim - Ekim TÜFE değerlemesi %44,9'dur.

Sürdürülebilir ve Dayanıklı Net Faiz Marjı



- ✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri
- ✓ Swap maliyetleri dahil net faiz gelirlerinde çeyreksel %9 artış

Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



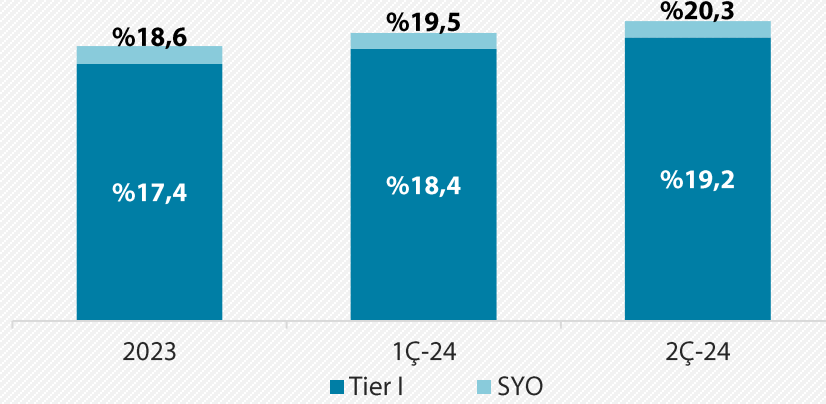
*IEA Evolution can be seen in the Appendix

- ✓ Beklentilerle paralel net faiz marjı trendi
 - (+) Korunan güçlü kredi marjı
 - (+) Swap maliyetlerinde çeyreksel %19 azalış



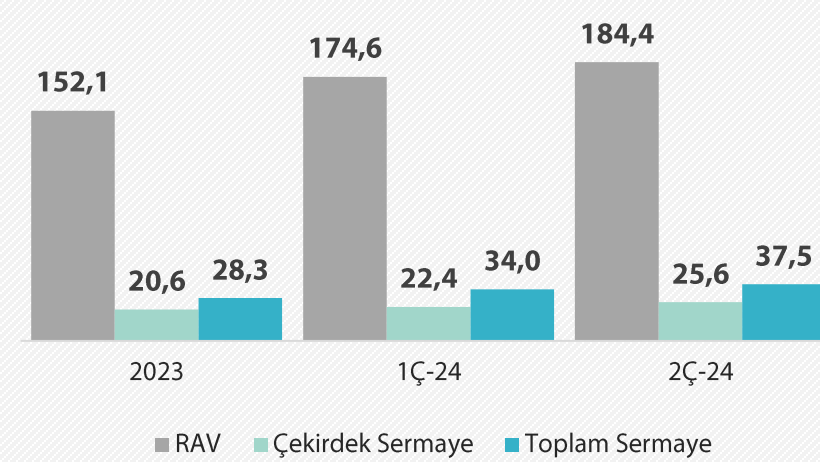
Reel büyüme hedeflerimizi destekleyen kuvvetli sermaye yeterlilik oranları

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları

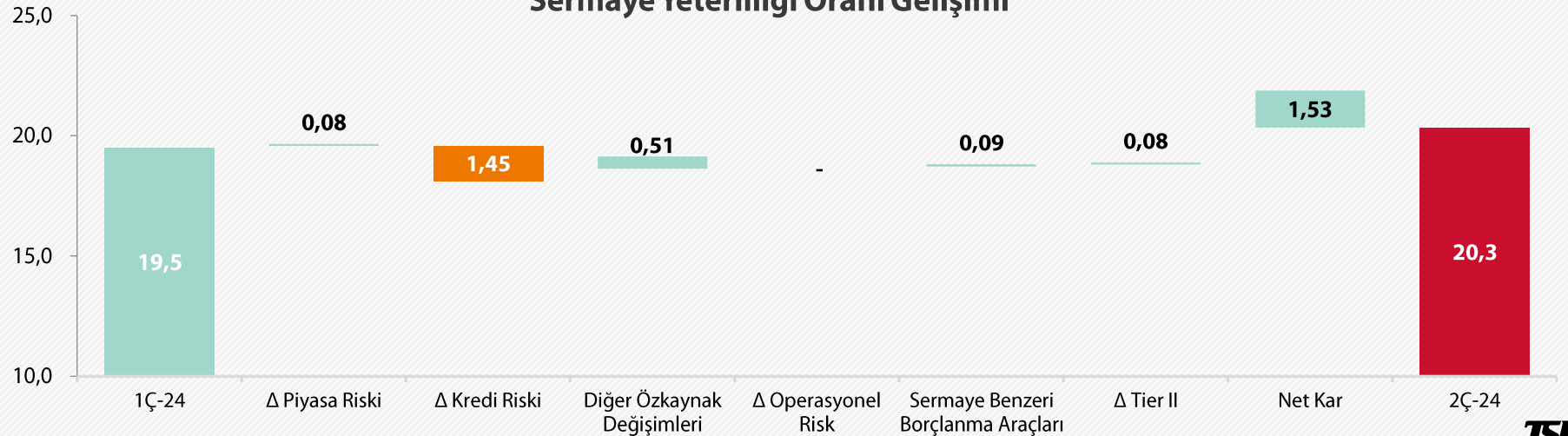


Raporlanan: – SYO: %24,1 | Tier I: %23,0 | CET-I: %16,6

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterliliği Oranı Gelişimi



**Serbest Karşılık
hariç
SYO: %21,3
Tier I: %20,1**

Sürdürülebilir Bankacılık Gelişmeleri



IDFC Yönetim Komitesi Toplantısına
ev sahipliği



AFD'nin 20. yıl Kutlamaları kapsamında
Kadın ve Erkek Eşitliği Destekçisi ödülü



Gelişmekte olan Piyasalar
Cinsiyet Eşitliği
Endeksinde Birincilik

Raporlama

Entegre Faaliyet Raporu
(1Ç-24)

İklim Raporu
(1Ç-24)

UN Global Compact CoP
(2Ç-24)

CDP Çevresel Raporlama
(3Ç-24)



Portföy
İçindeki Payı

Finansman
Hedefleri

%91
SKA Bağlantılı
Krediler

%58
İklim ve Çevre Odaklı
SKA Bağlantılı
Krediler

2030 yılına kadar 10
milyar ABD Doları
hedefinin 2021'den
beri **~%40'ı**
tamamlandı.

2030 yılına kadar 4
milyar ABD Doları
hedefinin 1Q24'ten
beri **~%10'u**
tamamlandı.



Ekler

Özet Bilanço

Mn TL	31.12.2023			31.03.2024			31.06.2024		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	7.427	7.699	15.126	10.236	5.554	15.789	6.203	6.599	12.802
Menkul Değerler	12.177	15.663	27.839	16.208	17.707	33.915	18.343	19.056	37.399
Krediler (Brüt)	11.299	118.839	130.137	11.051	133.311	144.362	11.816	139.373	151.189
Karşılıklar	-3.920	-4.308	-8.228	-4.178	-4.522	-8.700	-4.294	-4.599	-8.893
İştirakler	6.616	753	7.370	6.906	813	7.719	8.320	832	9.151
Diğer	3.041	1.599	4.640	3.498	2.109	5.607	3.440	2.095	5.535
Toplam	36.640	140.244	176.884	43.721	154.972	198.693	43.828	163.357	207.185
Kısa Vadeli Fonlar	-	5.913	5.913	-	5.574	5.574	-	6.146	6.146
Uzun Vadeli Fonlar	-	100.763	100.763	-	108.132	108.132	-	104.716	104.716
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	32.227	32.227	-	36.296	36.296	-	37.464	37.464
Repo ve Para Piyasaları	432	2.225	2.656	2.433	4.128	6.562	7.570	6.683	14.254
Diğer	3.485	4.385	7.870	4.213	4.986	9.200	3.785	4.222	8.006
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	6.043	6.043	-	9.686	9.686	-	10.073	10.073
Özkaynaklar	21.357	54	21.412	23.199	44	23.243	26.471	55	26.526
Toplam	25.274	151.610	176.884	29.845	168.847	198.693	37.826	169.359	207.185



Detaylı Gelir Tablosu

	mn TL	1YY-23	1YY-24	Yıllık	1Ç-24	2Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil		3.932	5.302	%35	2.541	2.760	%9
Net Faiz Geliri		3.830	7.512	%96	3.764	3.747	%0
TÜFEKS Geliri		1.388	1.712	%23	837	874	%4
Swap Maliyetleri		102	-2.210	n.m.	-1.223	-987	-%19
Net Komisyonlar		137	294	%115	130	164	%26
Diğer Gelirler		121	175	%45	60	114	%90
Temettü		10	2	-%84	0	2	n.m.
Diğer		111	173	%56	60	113	%87
Ticari Kar/Zarar		1.638	685	-%58	459	226	-%51
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri		1.513	540	-%64	394	145	-%63
Piyasa Değerlemeleri & Diğer Ticari Kar/Zarar		125	145	%16	65	81	%25
Bankacılık Gelirleri		5.827	6.455	%11	3.190	3.265	%2
Faaliyet Giderleri (-)		536	1.010	%88	505	505	%0
Net Bankacılık Gelirleri		5.291	5.445	%3	2.686	2.759	%3
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		1.882	651	-%65	381	270	-%29
1. Aşama		370	41	-%89	-21	62	-%393
2. Aşama		736	314	-%57	271	43	-%84
3. Aşama		-8	296	n.m.	131	165	%26
Diğer Karşılıklar		785	0	-%100	0	0	n.m.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar		730	1.037	%42	317	719	%127
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		4.139	5.831	%41	2.622	3.208	%22
Vergi (-)		968	1.427	%47	688	739	%7
Net Dönem Karı		3.171	4.403	%39	1.934	2.469	%28

"n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır.



EK: ÇSY Notları



ÇYS Risk Notu

Aralık

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



BIST Sürdürülebilirlik Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi



EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Turizm	45	41
Elektrik/Gaz Dağıtım	19	41
Elektrik Üretim	15	14
Konut Dışı Gayrimenkul	8	29
Metal ve Makine	6	31
Telekom/Lojistik	4	10
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	20
TOPLAM	100	34

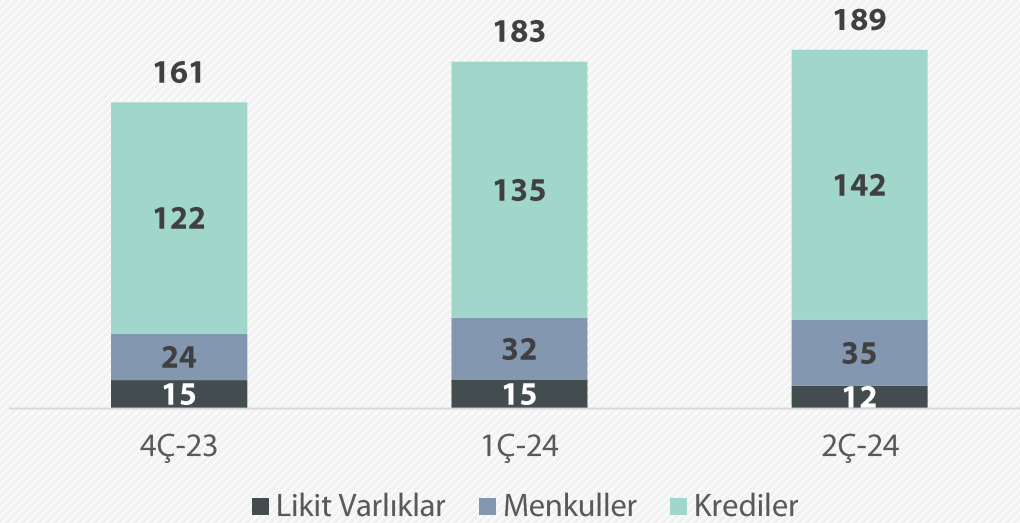
Elektrik Üretim
kredilerinin %96'sı
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %96 ve %4'tür



Ek: Faiz Getirili Aktifler Gelişimi

Faiz Getirili Aktifler



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık %37, çeyreksele %3 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP dominasyonu
 - Büyüme stratejisi



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	2Ç24
1. Aşama*	41
2. Aşama**	314
3. Aşama	296
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-58
Net CoR	84 bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>57 bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>27 bps</i>

*1. aşama karşılık giderlerinden 45.7 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.



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

