

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2024 3. 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."

3Ç-24 Finansal Sonuçlarıyla Ayrışan Performans Özeti

Devam eden güçlü karlılık, İstikrarlı Net Faiz Marjı gelişimi

- Sınıfında en iyi ROE
- Güçlü YP kredi spreadi
- Çekirdek Net Faiz Marjında iyileşme
- Çeşitlendirilmiş komisyon gelirleri

Güçlü YP Fonlama

- Yeni KFK anlaşmaları ve 350 mn USD Eurobond ihracı
- USD 1,1 mia kullanıma hazır KFK fonlaması
- YP LKO: %369

Sağlam Büyüme Performansı

- 9A24'te %11,5 oranında kurdan arındırılmış büyüme
- Sürdürülebilir kalkınma odağı
- 9A24'te 1,6 mia USD nakit kredi kullandırımı

Büyümeyi destekleyen ve ayrışan Sermaye Yeterlilik Oranları

- SYO: 20,2%
 - Tier-I: 19,0%
- *BDDK düzenlemeleri hariç*

Yüksek karşılık oranları, sağlam varlık kalitesi

- Korunan güçlü karşılık oranları: 2.Aşama: %34,5, 3.Aşama %84
- Toplam karşılık oranıyla sektörde üstün pozisyon: %5,2, Net CoR: -39 bps
- 100 mn TL çözülen serbest karşılık
- 1,65 mia TL serbest karşılık stoku

3Ç-24 Sonuçları ve 2024 Yıl Sonu Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	3Ç-24 (%) Sonuçlar	2024 Yıl Sonu (%) Önceki Beklentiler	2024 Yıl Sonu (%) Yeni Beklentiler
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	11,5	Düşük Çift Hane	-
Karlılık			
Net Faiz Marjı	6,1	~6	-
Ücret ve Komisyon Artışı	44	> Ort. Enflasyon	-
Özkaynak Karlılığı	37,4	~40	-
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	84	> Ort. Enflasyon	-
Sermaye Yapısı *			
Sermaye Yeterlilik Oranı	20,2	~18,0	~20,0 ↑
Tier I Oranı	19,0	~17,0	~19,0 ↑
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	2,2	<3	-
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-39 bps	~50 bps	<50 bps ↓

*BDDK düzenlemeleri hariç



Devam Eden Ayırışan Karlılık

Net Kar – mio TL

Yıllık

5.028

9M-23

7.036

9M-24

+%40

Çeyrekse

2.469

2Ç-24

2.633

3Ç-24

+%7

Özkaynak Karlılığı

%34,7

3A-24

%37,1

6A-24

%37,4

9A-24

Kar destekleyen güçlü karşılık oranları ve serbest karşılık stoku

- ✓ Toplam karşılık oranı %5,2 seviyesindedir
- ✓ 1,65 mia TL toplam serbest karşılık stoku

➤ Güçlü Likidite ve Sermaye Yeterlilik Rasyolarıyla Desteklenen Finansal Sonuçlar

TL mio	9A-23	9A-24	Yıllık	2Ç-24	3Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	6.518	8.500	%30	2.760	3.198	%16
Ticari Kar/Zarar	1.893	879	-%54	226	195	-%14
Net Ücret ve Komisyonlar	287	413	%44	164	119	-%28
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	124	551	%345	114	376	%229
Bankacılık Gelirleri	8.822	10.343	%17	3.265	3.888	%19
Faaliyet Giderleri (-)	847	1.563	%84	505	552	%9
Net Bankacılık Gelirleri	7.975	8.780	%10	2.759	3.336	%21
Karşılıklar (-)	2.258	601	-%73	270	-50	N.M.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1.077	1.263	%17	719	226	-%69
Vergi Karşılıkları (-)	1.766	2.406	%36	739	979	%32
Net Kar	5.028	7.036	%40	2.469	2.633	%7

Devam eden karlılık performansı
(+%40 yıllık, +%7 çeyrekssel)

Sağlam net faiz gelirleri üretimi

Güçlü içsel sermaye üretimi sayesinde sektörden ayrılan SYO

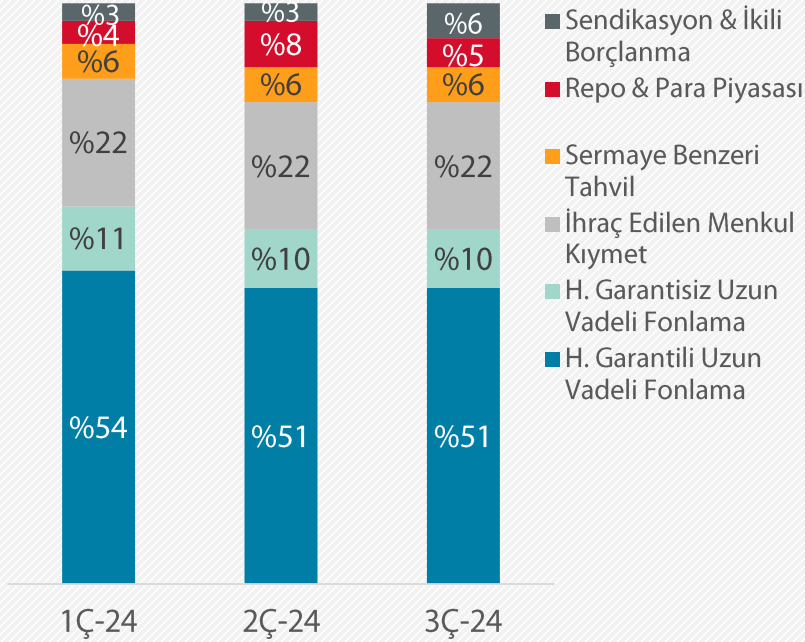
Güçlü karşılık rezervleri & Bireysel kredi riski olmaması

- 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.

Yılbaşı'ndan bugüne temin edilen fonlamalar 1,7 milyar USD'ye yaklaştı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



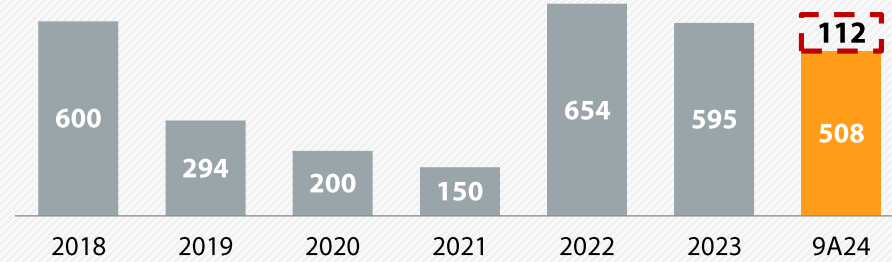
~ 1.140 mio USD Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre %68
Depremden Bölgeleri Yeşil Dönüşüm %32

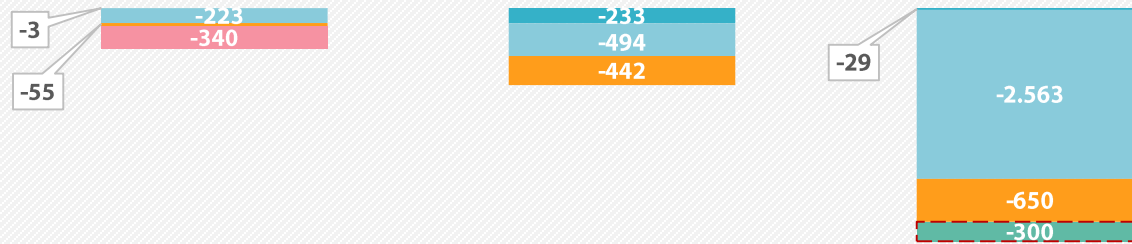
**YP Likidite
Karşılama Oranı:**

~%369

Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



2024'te Uluslararası Fonlamalar

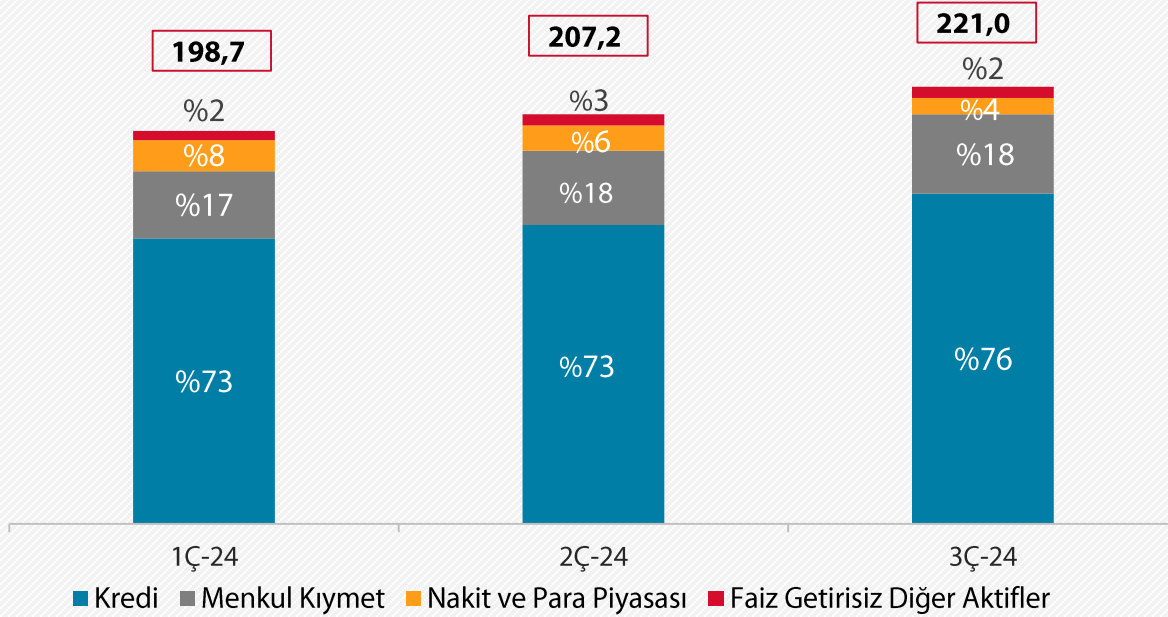
- ✓AT-1 Eurobond | USD 300 milyon
- ✓Sendikasyon | USD 190 milyon
- ✓PP & Diğer | USD 152 milyon
- ✓IBRD | USD 345 milyon
- ✓AFD & CDP | EUR 100 milyon
- ✓ITFC | EUR 50 milyon
- Yeni Gelişmeler**
- ✓EBRD | EUR 100 milyon
- ✓Senior Eurobond | USD 350 milyon

2024 2025 >=2026
Sendikasyon & Diğer KFK Fonlaması Eurobond & PP Sermaye Benzeri Tahvil Para Piyasaları
* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

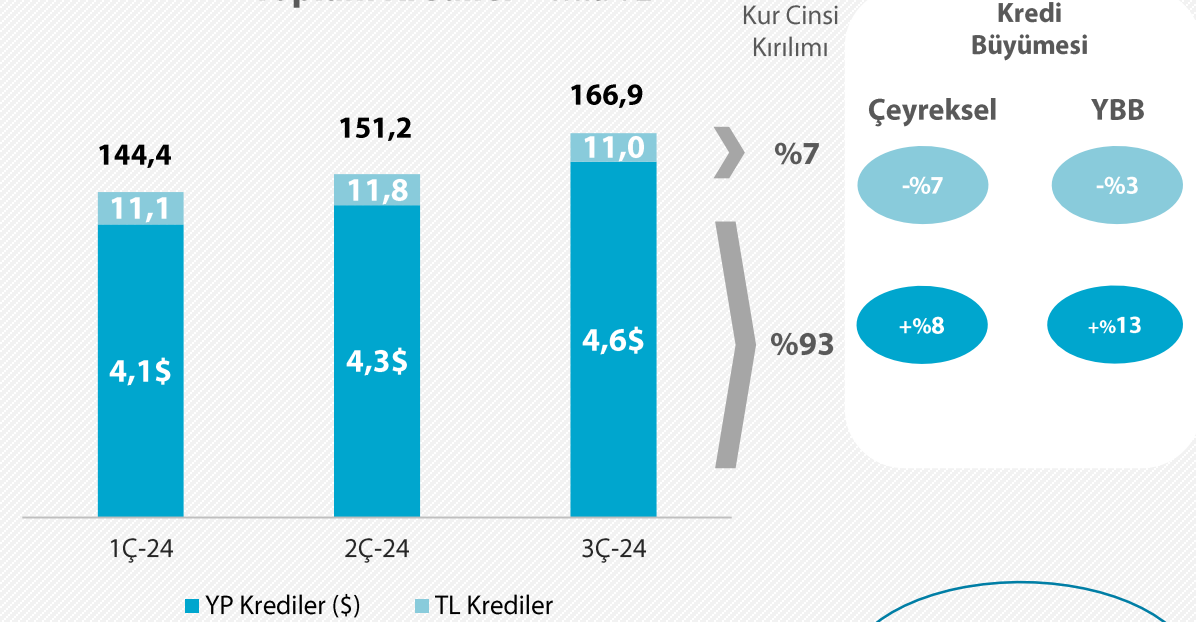


Dayanıklı Aktif Yapısı

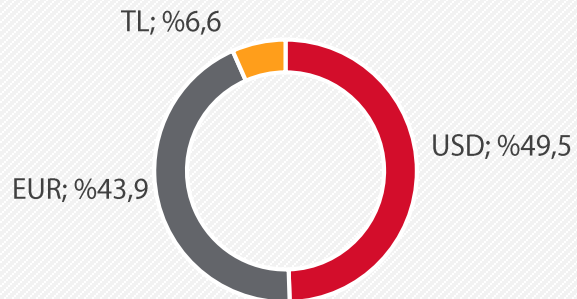
Aktif Yapısı – mia TL



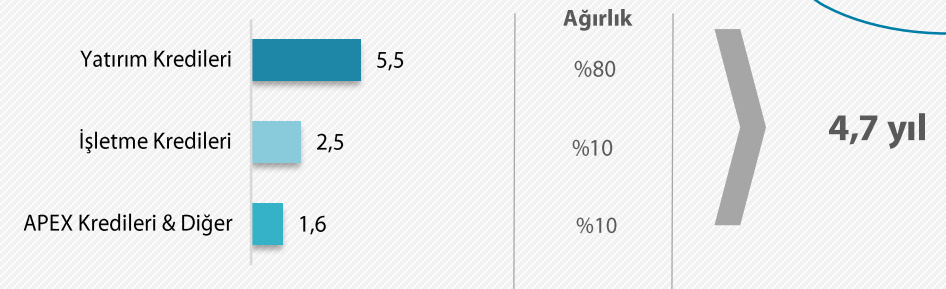
Toplam Krediler – mia TL



Para Cinsine göre Krediler-3Ç24



Kalan Ortalama Vade - Yıl

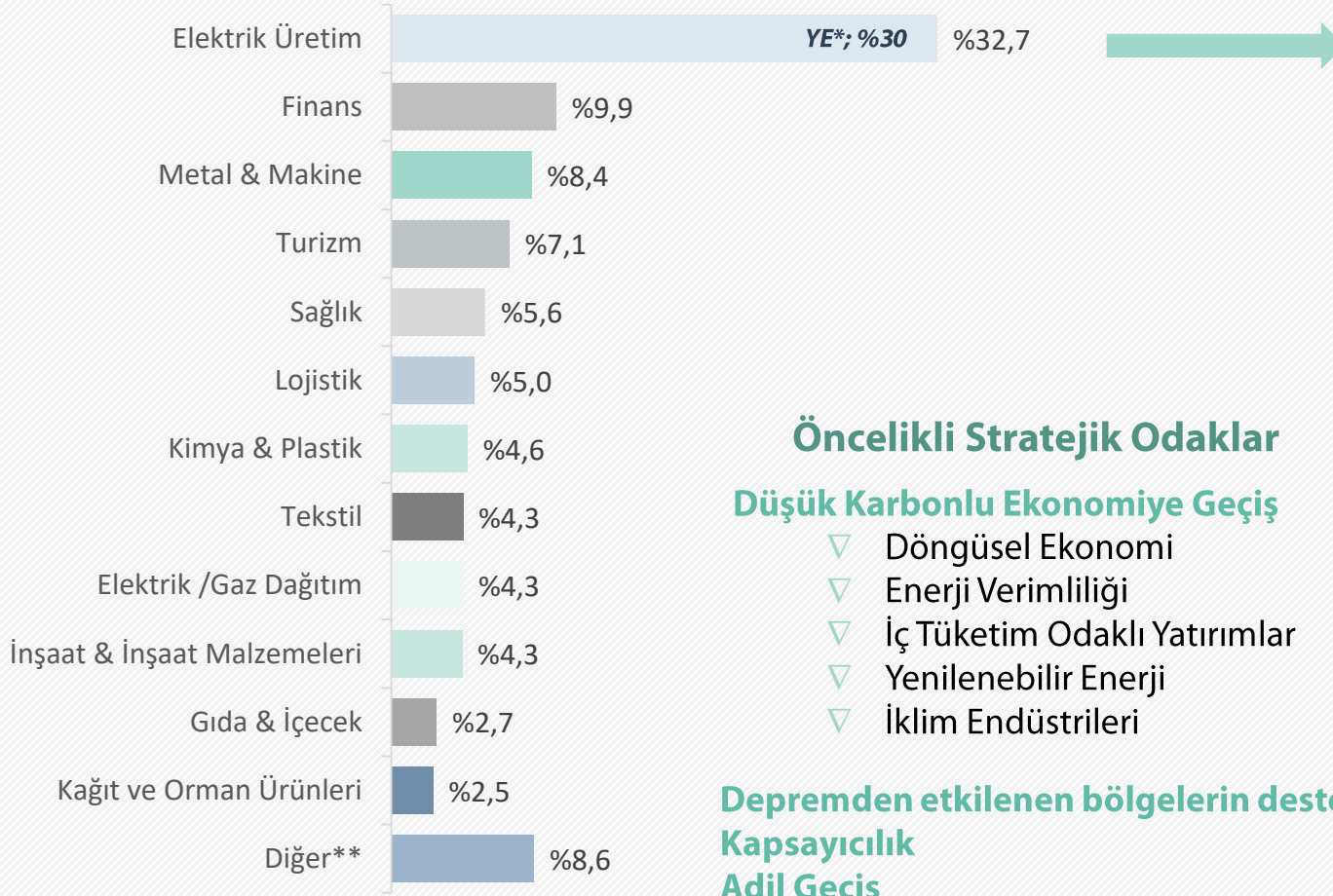


Bilançoda vade uyumsuzluğu yok



İlk 9 Ayda %11,5 Reel Kredi Büyümesi

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 3Ç24



Öncelikli Stratejik Odaklar

Düşük Karbonlu Ekonomiye Geçiş

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

Depremden etkilenen bölgelerin desteklenmesi Kapsayıcılık Adil Geçiş

%92'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların
%77'si YEKDEM'den faydalanmaktadır.



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

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar

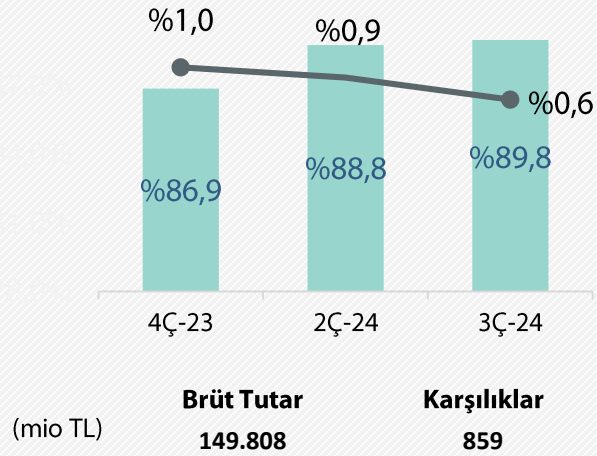




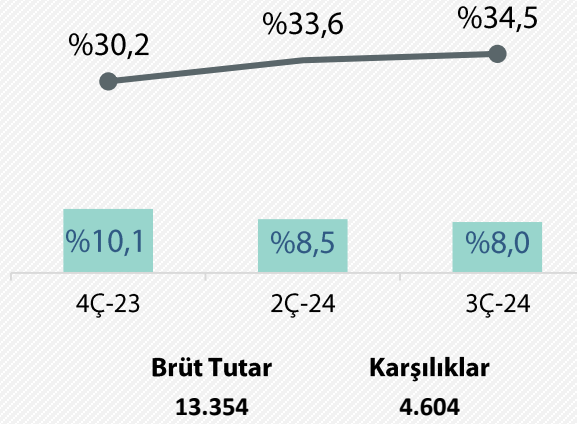
Sektördeki öncü karşılık oranları pozisyonu

● Karşılık Oranı

1. Aşama Krediler



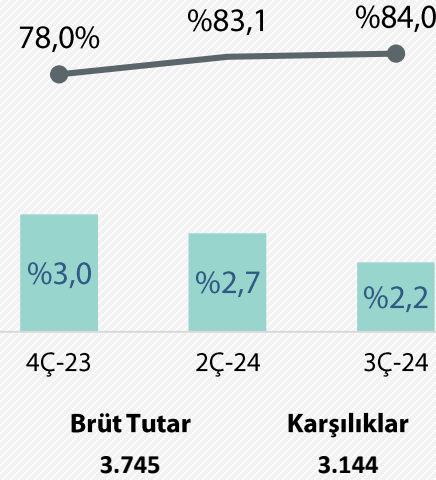
2. Aşama Krediler



Özel bankaların ortalama karşılık oranı
2Ç-24 döneminde: **%16,7**

2018 yılından
bu yana
%10'dan
%35'e artış

3. Aşama Krediler*



Özel bankaların ortalama karşılık oranı
2Ç-24 döneminde: **%65,8**

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

- ✓ Toplam Karşılık Oranı: **%5,2**
- ✓ Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1,65 milyar TL**
- ✓ Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- ✓ Toplam 3. Aşama Karşılık Oranı: **%113****
- ✓ Toplam 2. Aşama Karşılık Oranı: **%145****

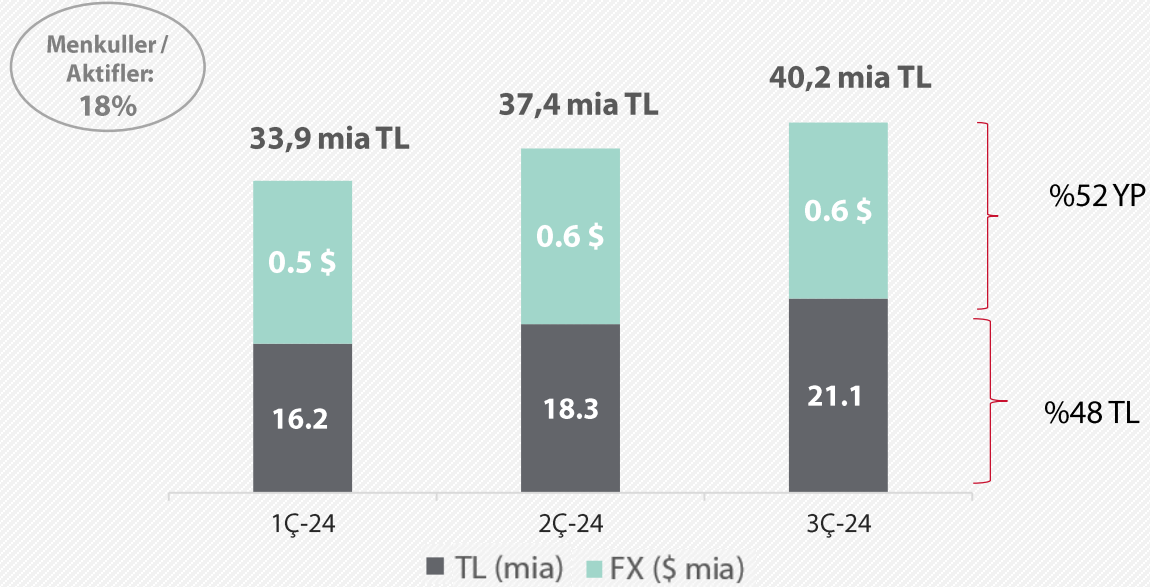
Kur etkisi hariç
Net Kredi Riski
Maliyeti
-39 baz puan

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

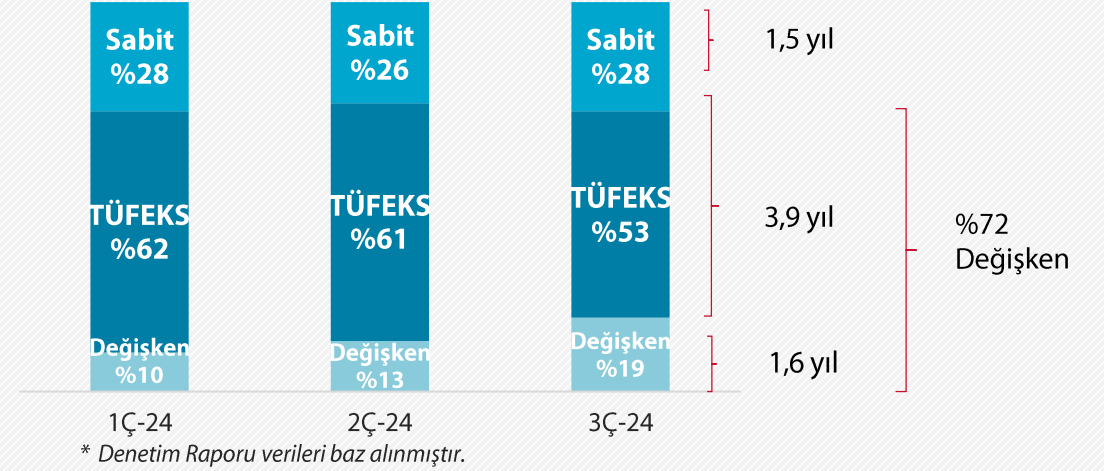


Proaktif ve stratejik aktif pasif yönetimi

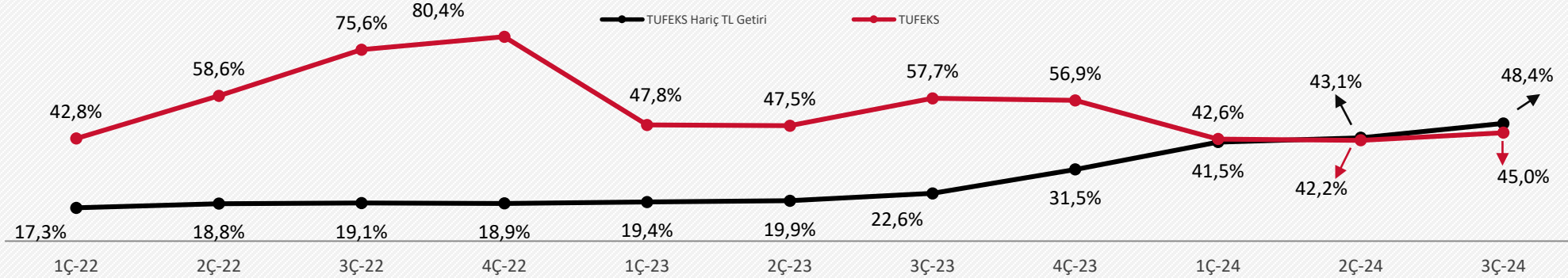
Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



TL Menkul Kıymet Dağılımı*



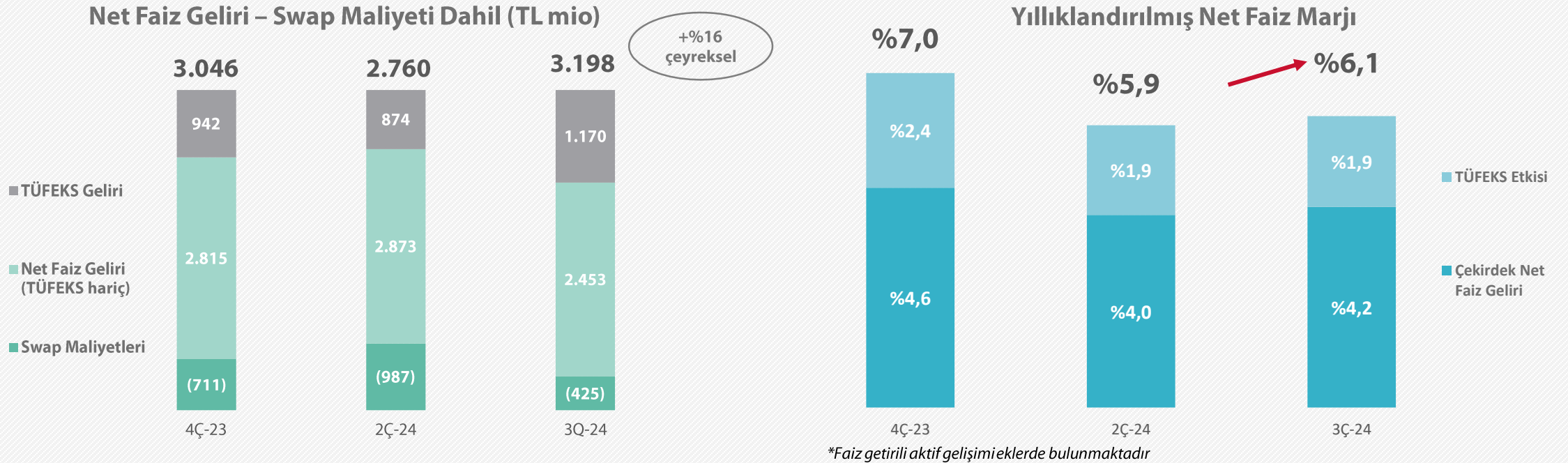
Menkul Kıymet Getirisi



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



Sürdürülebilir ve Dayanıklı Net Faiz Marjı



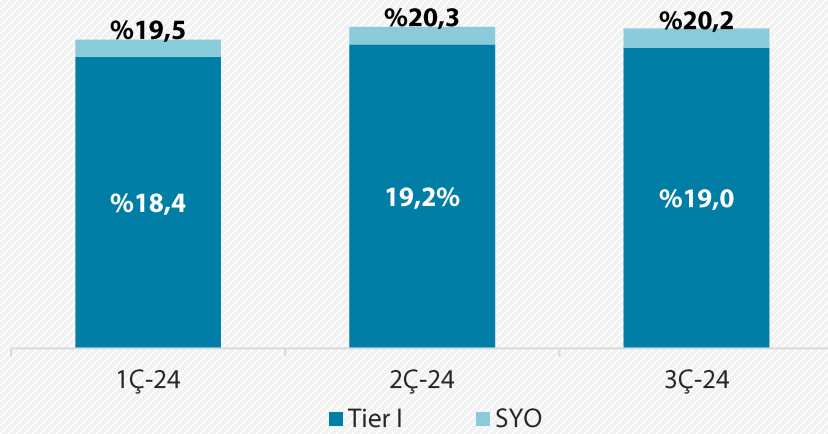
- ✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri
 - ✓ Güçlü kredi hacmi
 - ✓ Proaktif yatırım stratejisi
- ✓ Swap maliyetleri dahil net faiz gelirlerinde çeyreksele %16 artış

- ✓ Beklentilerle paralel net faiz marjı trendi
 - (+) Korunan güçlü kredi spreadi
 - (+) Proaktif ve önden yüklemeli yüksek getirili menkul kıymet yatırımları
 - (+) Küçülen swap portföyü ile swap maliyetlerinde çeyreksele %57 azalış



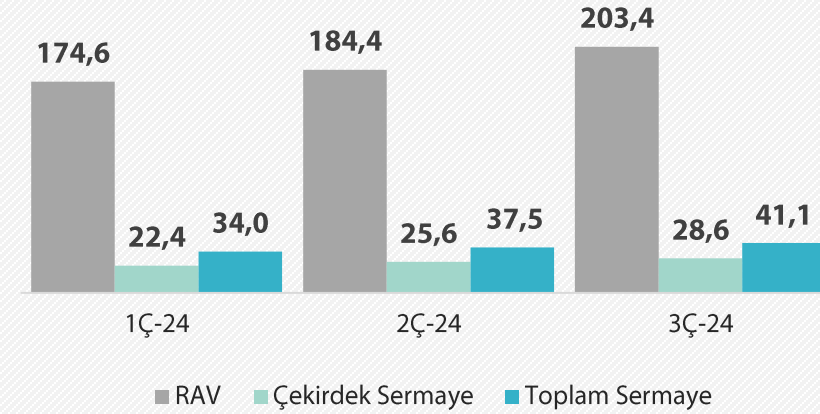
Yüksek büyüme hacmine rağmen korunan kuvvetli sermaye yeterlilik oranları

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları



Raporlanan: – SYO: %25,0 | Tier I: %23,9 | CET-I: %17,6

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi





Sürdürülebilir Bankacılık Gelişmeleri

Paydaş Çalıştayı

Finansal, Etki – Çifte ve Dinamik
Önceliklendirme Analizi
İç ve Dış Paydaşlar
Pozitif ve Negatif Etki
Risk ve Fırsatlar

Pathways to Paris 2024



Düşük karbonlu ve iklime dayanıklı
bir geleceğe geçiş

*

Uzman ve Türk Bankaları ile
gerçekleştirilen 6 aylık eğitim
programı

CDP Raporlaması

Ekim ayında tamamlandı

Bağımlılıklar, Etki, Risk ve Fırsatlar

İklim Değişikliği

Su

Orman

Biyoçeşitlilik

Disclosing data,
driving action.



TSKB Sustainable Finance Framework
July 2024



Sürdürülebilir Finans Çerçevesi

Sustainalytics'ten İkinci Taraf Görüşü
Yeşil, Sosyal ve Sürdürülebilir Yatırımlar
Geçiş Finansmanı



COP29

Baku
Azerbaijan

Yeşil Dünya için Dayanışma İçinde

Hedeflerin güçlendirilmesi & Finans olanakları ile aksiyonu
mümkün kılmak

Türkiye'nin uzun dönem iklim stratejisinin açıklanması
beklenmektedir.

TSKB olarak COP29'e aktif katılım sağlayacağız.



Ekler

Özet Bilanço

Mn TL	31.03.2024			30.06.2024			30.09.2024		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	10.236	5.554	15.789	6.203	6.599	12.802	2.179	5.977	8.156
Menkul Değerler	16.208	17.707	33.915	18.343	19.056	37.399	21.092	19.137	40.230
Krediler (Brüt)	11.051	133.311	144.362	11.816	139.373	151.189	10.971	155.937	166.908
Karşılıklar	-4.178	-4.522	-8.700	-4.294	-4.599	-8.893	-3.468	-5.186	-8.654
İştirakler	6.906	813	7.719	8.320	832	9.151	8.417	919	9.336
Diğer	3.498	2.109	5.607	3.440	2.095	5.535	3.579	1.410	4.990
Toplam	43.721	154.972	198.693	43.828	163.357	207.185	42.770	178.194	220.964
Kısa Vadeli Fonlar	-	5.574	5.574	-	6.146	6.146	-	9.058	9.058
Uzun Vadeli Fonlar	-	108.132	108.132	-	104.716	104.716	-	113.177	113.177
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	36.296	36.296	-	37.464	37.464	-	40.045	40.045
Repo ve Para Piyasaları	2.433	4.128	6.562	7.570	6.683	14.254	4.711	6.843	11.554
Diğer	4.213	4.986	9.200	3.785	4.222	8.006	3.645	4.054	7.699
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	9.686	9.686	-	10.073	10.073	-	10.214	10.214
Özkaynaklar	23.199	44	23.243	26.471	55	26.526	28.959	257	29.217
Toplam	29.845	168.847	198.693	37.826	169.359	207.185	37.315	183.649	220.964



Detaylı Gelir Tablosu

	mn TL	9A-23	9A-24	Yıllık	2Ç-24	3Ç-24	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil		6.518	8.500	%30	2.760	3.198	%16
Net Faiz Geliri		6.482	11.135	%72	3.747	3.623	-%3
TÜFEKS Geliri		2.515	2.882	%15	874	1.171	%34
Swap Maliyetleri		36	-2.635	n.m.	-987	-425	-%57
Net Komisyonlar		287	413	%44	164	119	-%28
Diğer Gelirler		124	551	%345	114	377	%229
Temettü		10	7	-%34	2	5	%231
Diğer		114	544	%379	113	371	%229
Ticari Kar/Zarar		1.893	879	-%54	226	195	-%14
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri		1.677	668	-%60	145	129	-%11
Piyasa Değerlemeleri & Diğer Ticari Kar/Zarar		216	211	-%2	81	66	-%18
Bankacılık Gelirleri		8.822	10.343	%17	3.265	3.888	%19
Faaliyet Giderleri (-)		847	1.563	%84	506	553	%9
Net Bankacılık Gelirleri		7.975	8.780	%10	2.759	3.335	%21
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		2.258	601	-%73	270	-50	n.m.
1. Aşama		282	-268	-%195	62	-309	n.m.
2. Aşama		987	598	-%39	43	284	%555
3. Aşama		- 2	271	n.m.	165	- 25	n.m.
Diğer Karşılıklar		992	-	n.m.	-	-	n.m.
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar		1.077	1.263	%17	719	226	-%69
Vergi Öncesi Net Dönem Karı		6.794	9.442	%39	3.208	3.612	%13
Vergi (-)		1.766	2.406	%36	739	979	%32
Net Dönem Karı		5.028	7.036	%40	2.469	2.633	%7

"n.m." anlamalı 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	49	41
Elektrik/Gaz Dağıtım	18	42
Elektrik Üretim	12	13
Konut Dışı Gayrimenkul	8	29
Metal ve Makine	6	32
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endüstrisi	3	20
TOPLAM	100	34

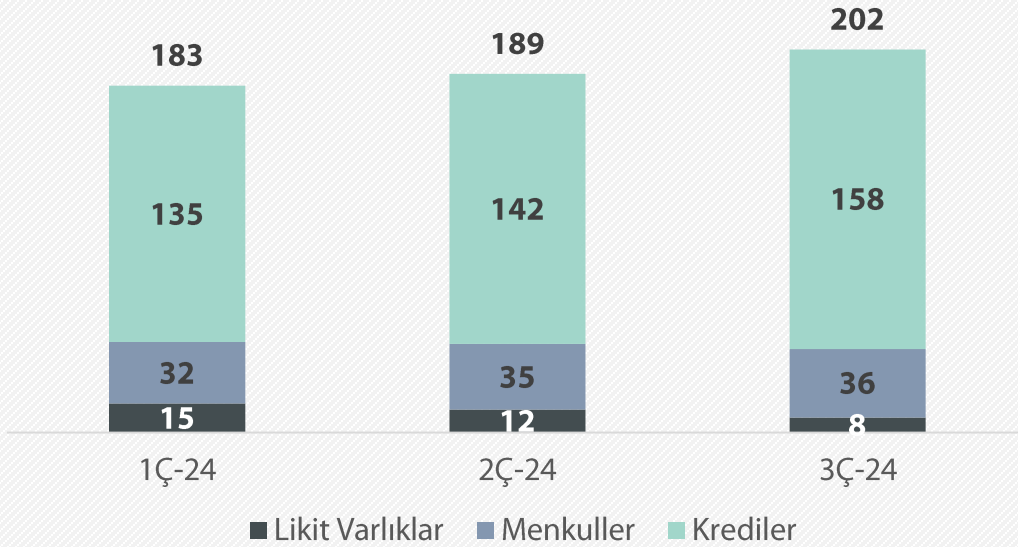
Elektrik Üretim
kredilerinin %94'ü
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %94 ve %6'dır



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)	9A24
1. Aşama*	-268
2. Aşama**	598
3. Aşama	271
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-280
Net CoR	29 bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>67 bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>-39 bps</i>

*1. aşama karşılık giderlerinden 42,7 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

