

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2025 2. 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."

➤ 2Ç25 Özeti: TSKB'nin ayrılmaya devam eden performansı

**2025 yılının ilk yarısında
1,1 milyar ABD dolarını
aşan**

hedeflerle uyumlu şekilde
yeni uzun vadeli kredi
kullandırımı

Güçlü seyreden aktif kalitesi;
takipteki kredi oranı **%1'in
altında**, net Kredi risk
maliyeti ise **-81 bps** olarak
gerçekleşti

**Yeni kaynak anlaşmalarıyla
desteklenen güçlü likidite yapısı**

- OPEC'ten 50 mio Euro HMB garantisiyle
- AIIB'den 200 mio USD HMB garantisiyle
 - OeEB'den 25 mio Euro
 - EBRD'den 75 mio USD
- 350 mio USD tutarında Eurobond ihracı

**Yıl sonu hedeflerinin üzerinde
gerçekleşen güçlü karlılık
göstergeleri performansı**

- Çeyreklik bazda korunarak **%5,7** seviyesinde gerçekleşen net faiz marjı
- Sektör ortalamasının üzerinde **%31,3** ile kuvvetli özkaynak kârlılığı

**Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk
sermaye yatırımı** bir rüzgar
türbini üreticisine
gerçekleştirilmiştir

Büyüme stratejisini
destekleyen **sürdürülebilir
güçlü** sermaye tamponları

Üstün 1YY25 Performansı ve 25YS Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	1YY-25 (%) Sonuçlar	25YS Beklentileri %	Revizyonlar %
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	4,5	Düşük çift hane	Paralel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	5,7	~5	Yukarı yönlü
Ücret ve Komisyon Artışı	-45	~ TÜFE	Aşağı yönlü
Özkaynak Karlılığı*	31,3	~30	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	59	> TÜFE	Yukarı yönlü
Sermaye Yapısı **			
Sermaye Yeterlilik Oranı	20,3	~21,0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	19,2	~20,0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	0,9	< 2,5	Aşağı yönlü
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-81 bps	<50 bps	Aşağı yönlü

Kalkınma odaklı büyüme stratejisi

Sürdürülebilir Büyüme Destekleyen Fonlama Aktiviteleri

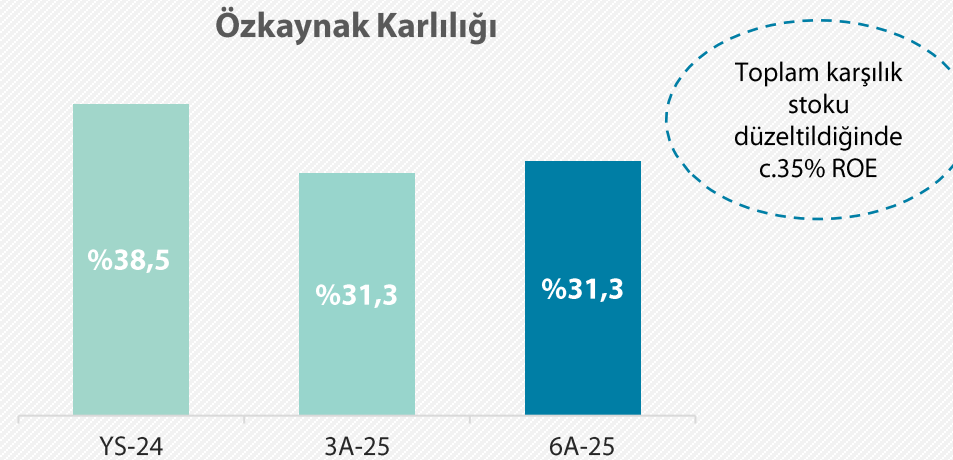
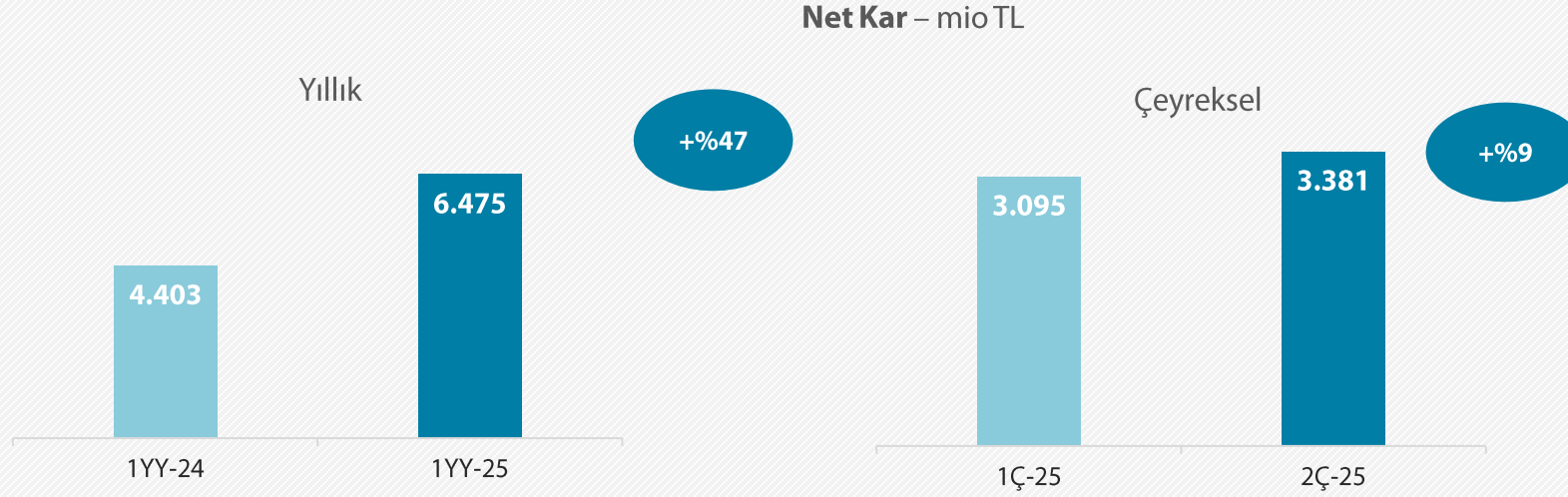
Dayanıklı ve Sağlam Karlılık

Üstün Risk Profili ve Aktif Kalitesi

Güçlü ve Konforlu Sermaye Yeterlilik Tamponları



Üstün Çeyrekssel ve Yıllık Net Kar Performansı



Güçlü karşılıklar, artan serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

- ✓ Toplam karşılık oranı %3,6 seviyesindedir.
- ✓ 1.650 mio TL toplam karşılık stoku.



Güçlü net faiz geliri üretimi, yüksek tahsilatlar ve iştirak gelirleriyle desteklenen dikkat çekici kârlılık performansı

TL mio	1YY-24	1YY-25	Yıllık	1Ç-25	2Ç-25	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri	5.302	6.988	%32	3.151	3.837	%22
Net Faiz Geliri TÜFEKS Hariç	5.800	6.176	%6	2.857	3.319	%16
Ticari Kar/Zarar	685	625	-%9	297	327	%10
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	294	162	-%45	71	91	%28
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	175	2.186	%1152	747	1.439	%92
Bankacılık Gelirleri	6.455	9.961	%54	4.267	5.694	%33
Faaliyet Giderleri (-)	1.010	1.605	%59	689	916	%33
Net Bankacılık Gelirleri	5.445	8.356	%53	3.578	4.778	%34
Karşılıklar (-)	651	1.248	%92	165	1.083	%556
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1.037	1.329	%28	528	801	%52
Vergi Karşılıkları (-)	1.427	1.962	%37	846	1.116	%32
Net Kar	4.403	6.475	%47	3.095	3.381	%9

TÜFEKS gelirleri hariç NFG'de %6 yıllık & %16 çeyrekssel

Güçlü tahsilatlarla %0,9'a düşen takipteki Kredi oranı

Ücret ve komisyon gelirlerinde zayıf piyasa koşulları ve yüksek baz etkisi

Yıllık +%47 artış çeyrekssel +%9 ile güçlü net kar artışı

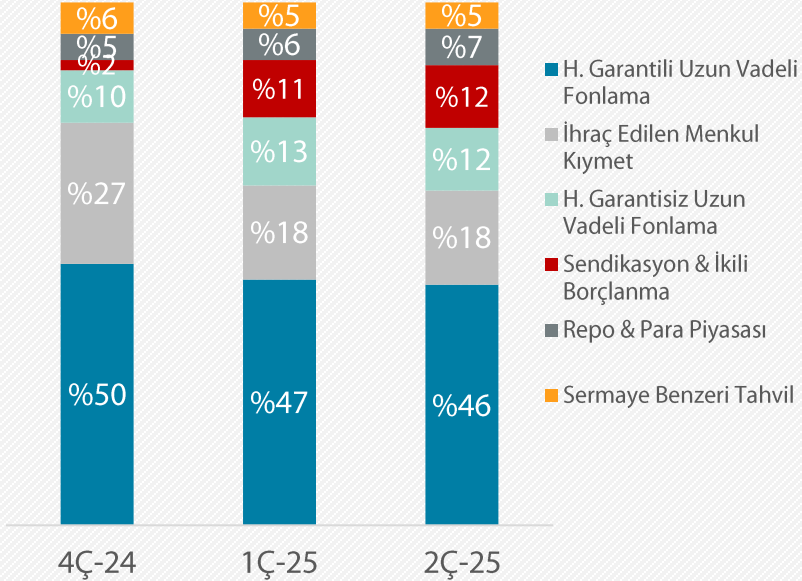
Güçlü içsel sermaye üretimi sayesinde sektörden pozitif ayrışan sermaye oranları

- Kaynak: MIS 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.



ÇYS uyumlu fonlama tabanı & KFK'larla imzalanan yeni kredi anlaşmalarıyla desteklenen güçlü likidite

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



* Garantili KFK fonlamaları geçici olarak %46 seviyesinde olup yıl sonuna kadar %50 olması hedeflenmektedir.

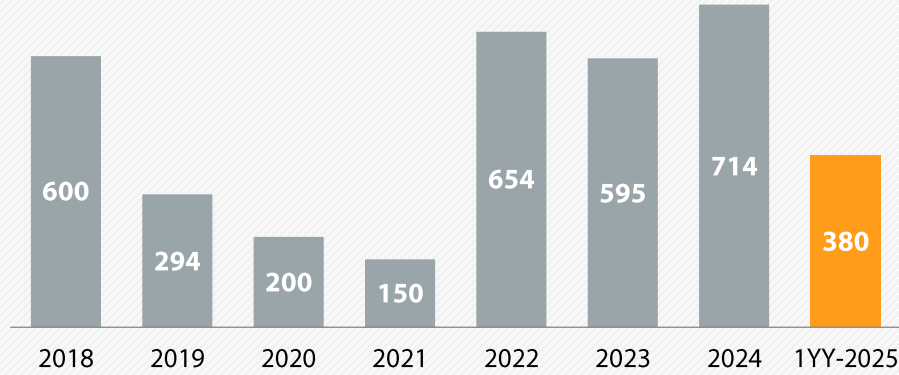
~ 882 mio USD & %100'ü Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre %77
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü %23

YP Likidite Karşılama Oranı:

~%388

Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



2025 Yılı KFK Kredi Anlaşmaları

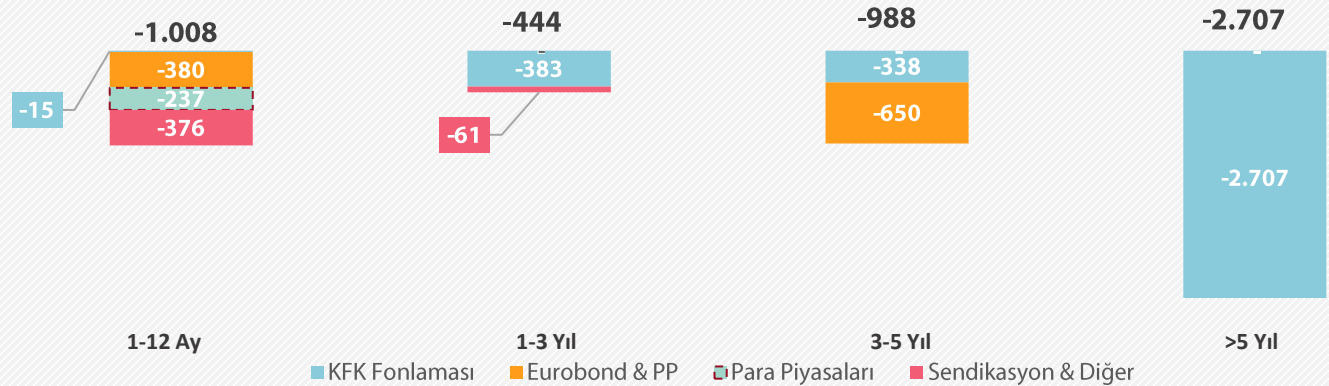
- ✓ OPEC | 50 milyon EUR (HMB garantili)
- ✓ AIIB | 200 milyon USD (HMB garantili)
- ✓ OeEB | 25 milyon EUR
- ✓ EBRD | 75 milyon EUR

Yeni Gelişmeler

- ✓ Eurobond İhracı | 350 milyon USD

2 Temmuz'da gerçekleşmiştir.

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD

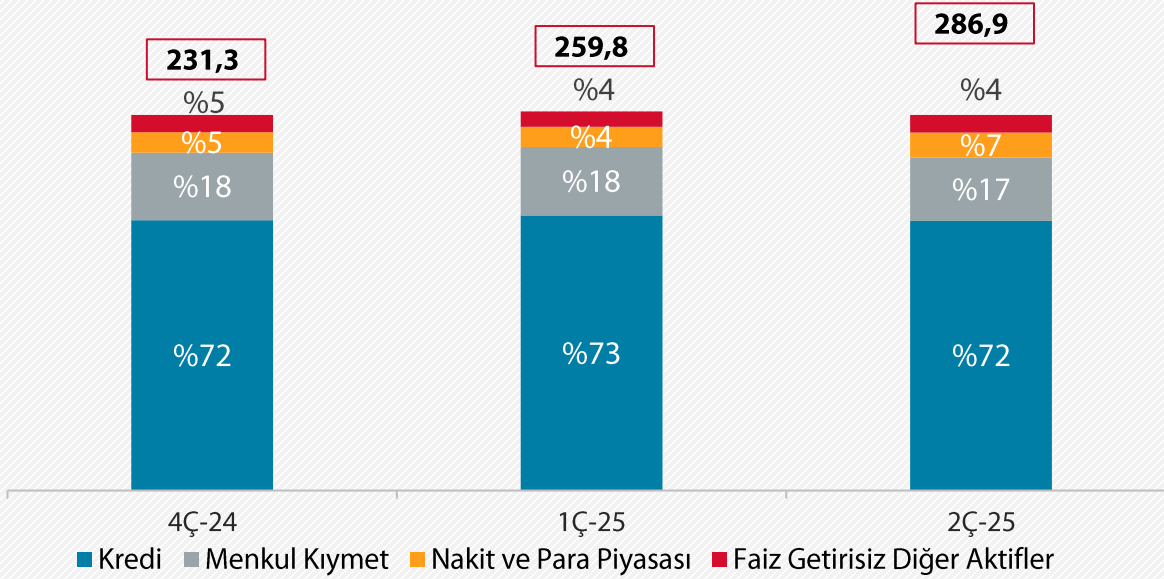


* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

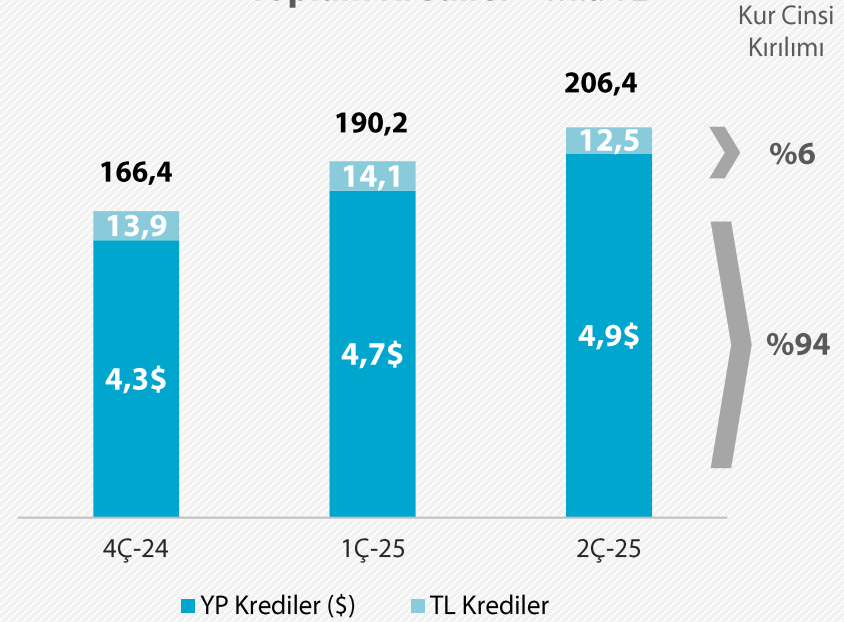


Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

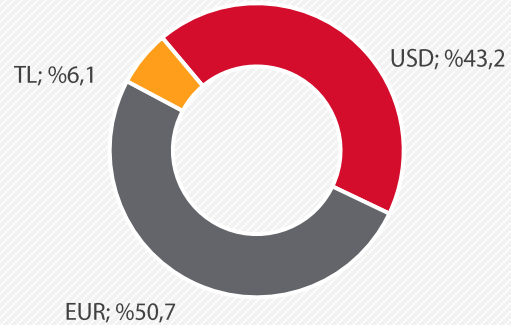
Aktif Yapısı – mia TL



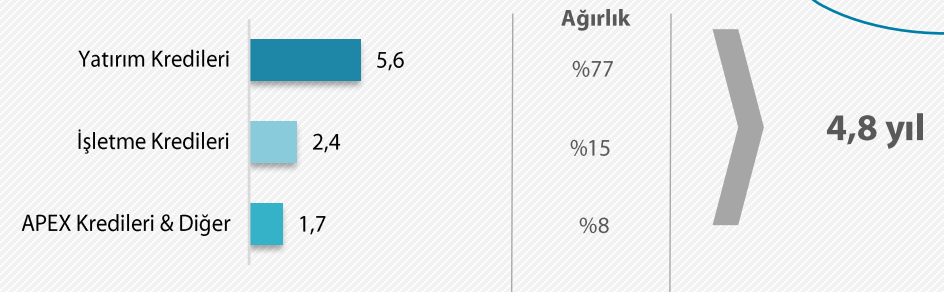
Toplam Krediler – mia TL



2Ç-25 Para Birimine Göre Krediler



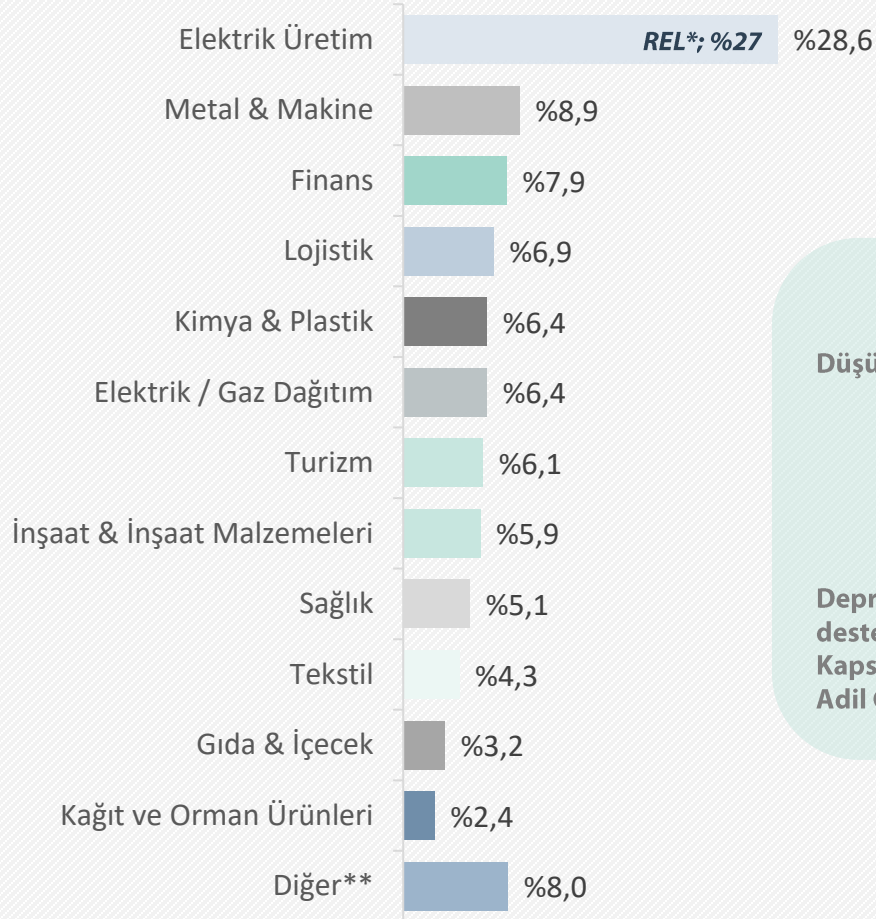
Kalan Ortalama Vade - Yıl



Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

Sürdürülebilir Büyüme Odaklı ~%4,5 Reel Kredi Büyümesi

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 2Ç25



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

%94'ü Yenilenebilir Enerji olan yatırımların %84'ü YEKDEM'den & %7'si YEKA projelerinden faydalanmaktadır.

Mevcut Risk	RES	HES	JES	BES	GES
299 Proje 5.936 MW	%42	%10	%17	%9	%22

SKA Bağlantılı kredilerin portföydeki ağırlığı %93

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

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



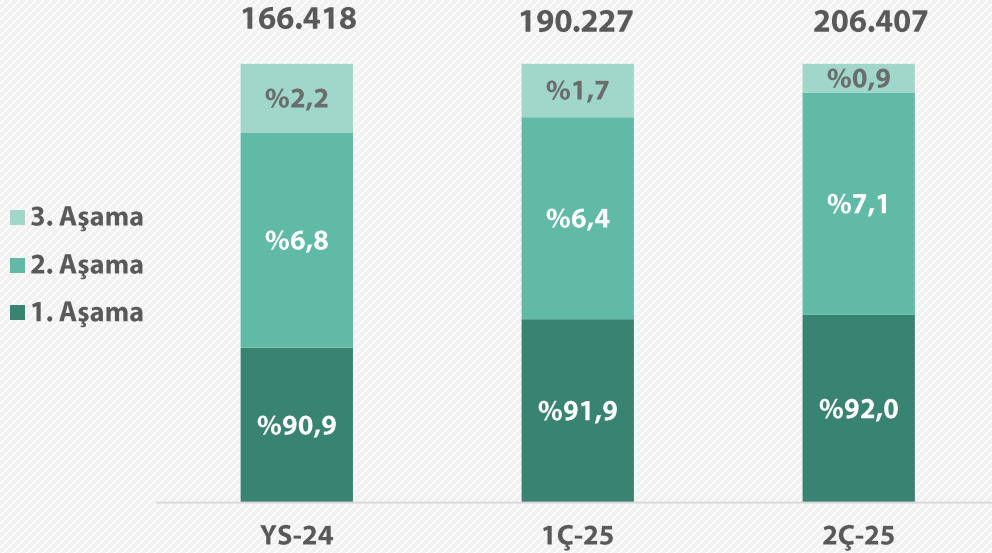
*Yenilenebilir Enerji Kredileri

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



Bankanın kuvvetli tahsilatlarıyla, aktif kalitesinde ivme kazanan iyileşme

Kredilerin Dağılımı
(Toplam Krediler mio TL)



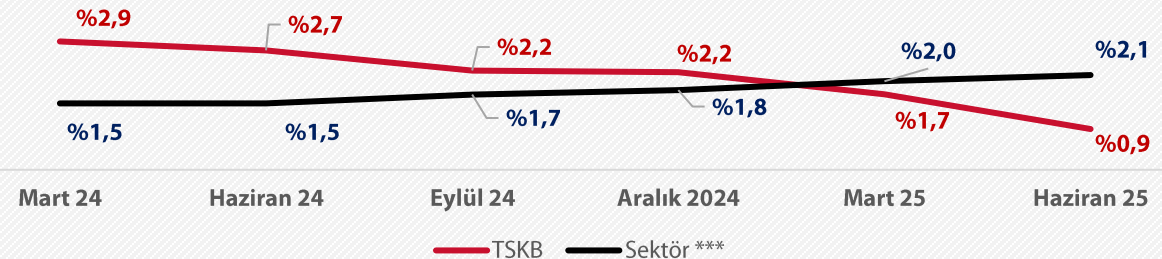
- 1Ç24'ten bu yana 3.Aşama Kredi girişi bulunmuyor
- Büyük muntanlı 3. Aşama Kredi kapanışı: 1.6 mio TL
- 3.Aşama kredilerde çeyrekse azalış:
 - 70 bps tahsilat etkisi
 - 10 bps Kredi büyüme etkisi
- 2.Aşama: 1 giriş & 1 çıkış
- Toplam Serbest Karşılık Stoku: **2.050 mio TL**
- 1Ç25'te 400 mio TL serbest karşılık çözümü(2Ç25'te iptal edildi)**
- Takipteki alacak satışı bulunmamaktadır.
- Toplam 3.Aşama Karşılık Oranı: **%187***
- Toplam 2.Aşama Karşılık Oranı: **%115****

*Tüm 3.Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir.

**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.

	YS-24	1Ç-25	2Ç-25
Toplam Karşılıklar (TL mio)	8.027	7.905	7.422
1. Aşama	929	857	902
2. Aşama	3.883	4.118	4.784
3. Aşama	3.215	2.930	1.735
Karşılık Oranı	YS-24	1Ç-25	2Ç-25
1. Aşama	%4,8	%4,2	%3,6
2. Aşama	%34,1	%33,6	%32,7
3. Aşama	%87,5	%90,3	%91,3

3.Aşama Krediler/Toplam Krediler (%)



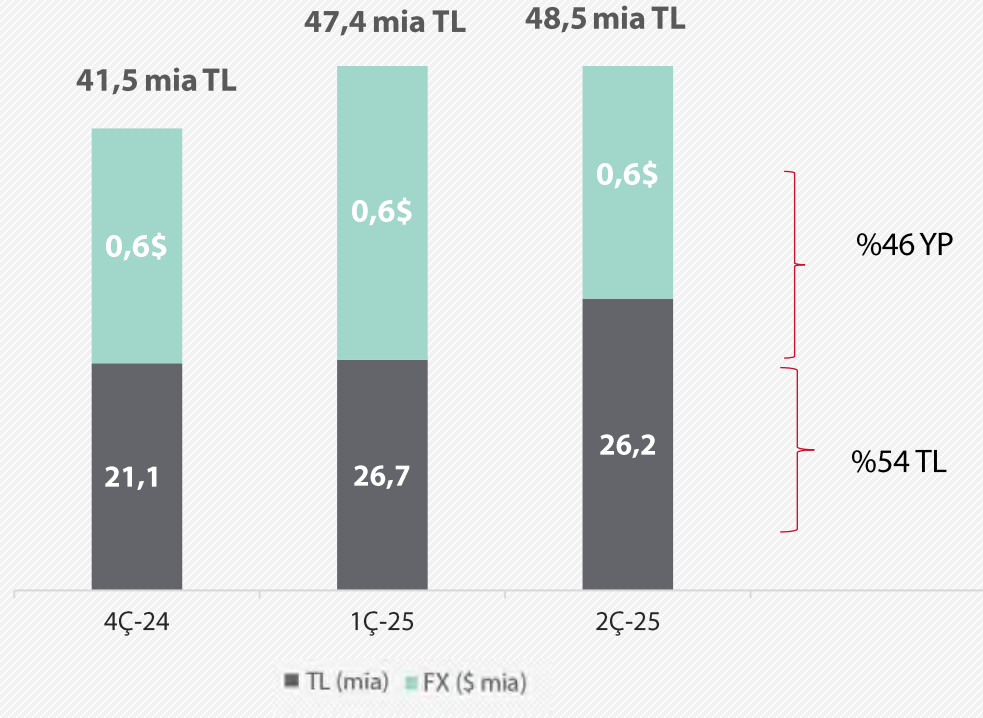
*** BDDK aylık data Haziran-25



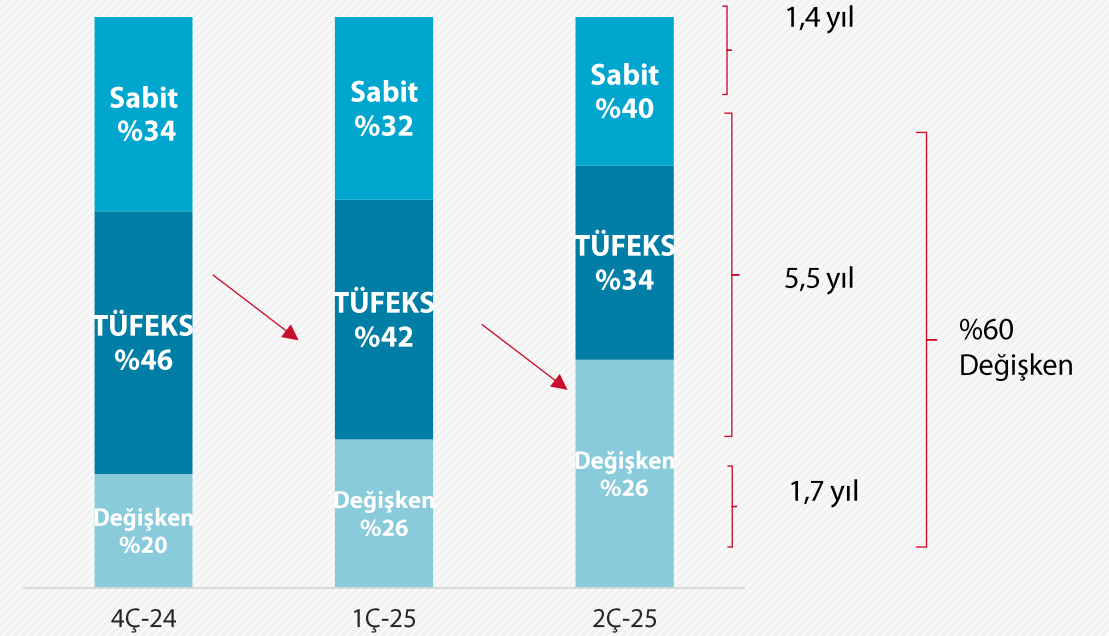
Net Faiz Marjını Destekleyen Proaktif ve Stratejik Aktif Pasif Yönetimi

Menkuller /
Aktifler:
%17

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı

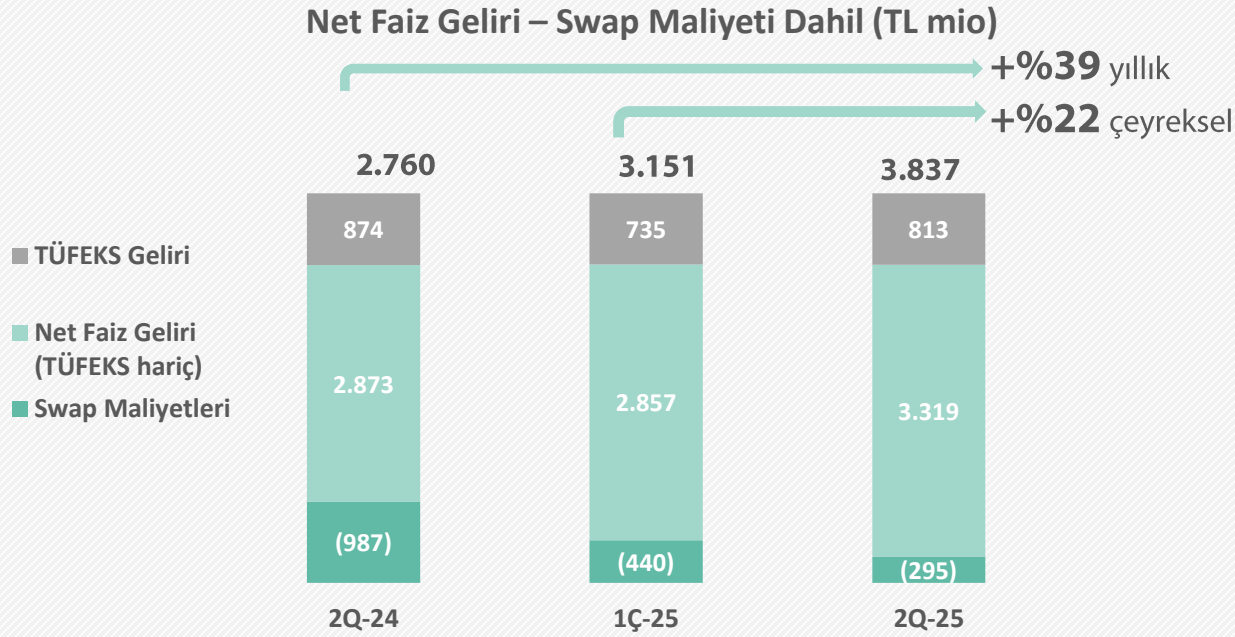


TL Menkul Kıymet Dağılımı*



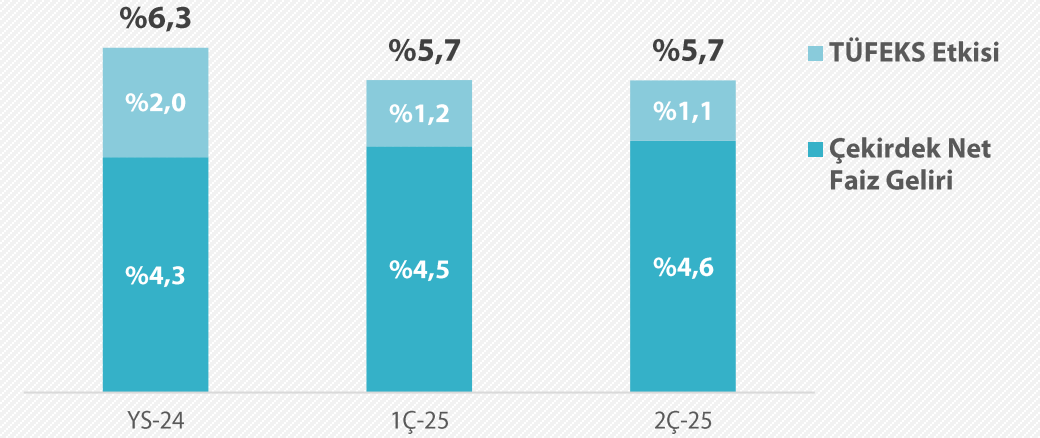
* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.

Banka'nın İş Modeli sayesinde Yapısal Olarak Dayanıklı Net Faiz Marjı



- ✓ **Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirlerinde çeyrekse %22 artış**
 - Önden yüklemeli menkul yatırımları
 - 6A'lık kredi büyümesi
- ✓ **TÜFEKS hariç net faiz gelirlerinde çeyrekse %16 artış**

Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı

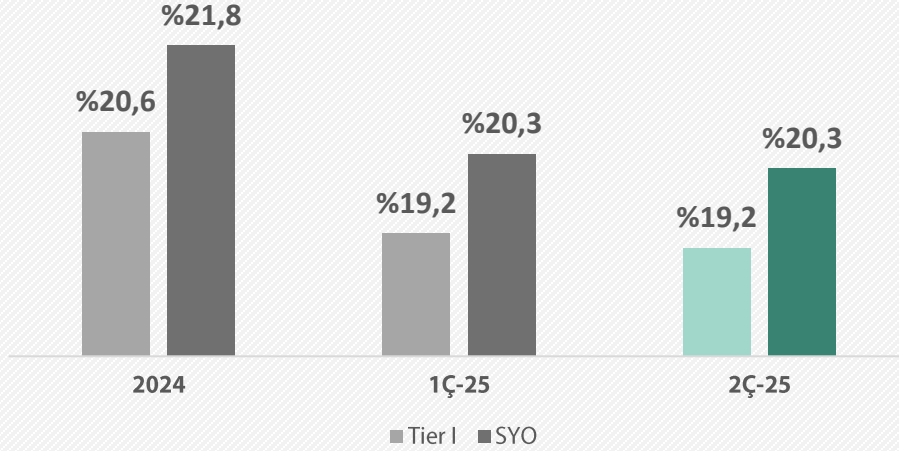


*Faiz getirili aktif gelişimlerde bulunmaktadır

- ✓ Devam eden çekirdek NFM rasyosu gelişimi
- ✓ Ekim-Ekim enflasyon beklentisi %30,8.

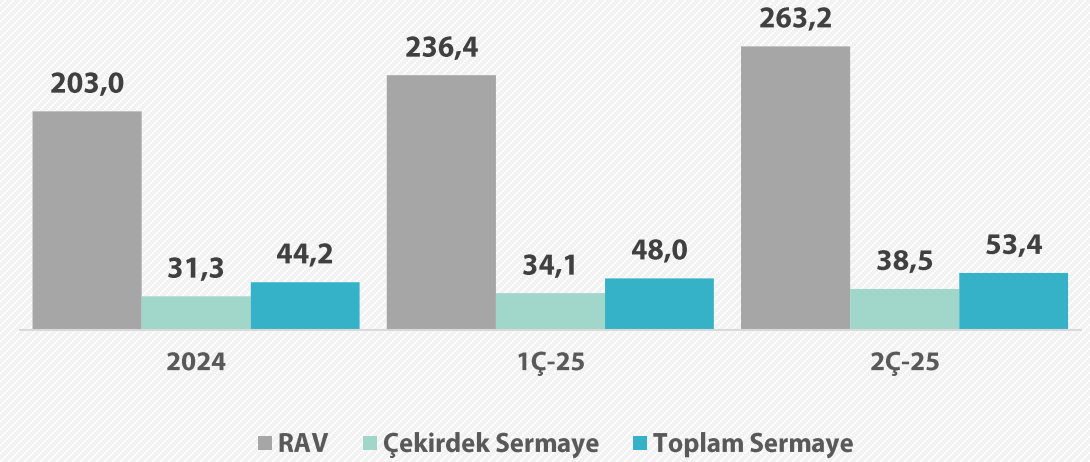
Güçlü Sermaye Yeterlilik Oranlarıyla Desteklenen Büyüme Stratejisi

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları



Raporlanan: – SYO: %24,2 | Tier I: %23,0 | CET-I: %17,6

RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



**Serbest Karşılık
hariç
SYO: %20,9
Tier I: %19,8**



Sürdürülebilir Bankacılık Öne Çıkanlar



TSKB 2. Kalkınma Günü

- Üçüz dönüşüm (Yeşil, Dijital ve Sosyal) ile Potansiyel Büyümeye Odaklanıldı.
- 600'den fazla paydaş katılımı sağlandı.

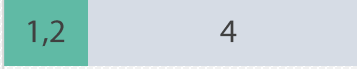
TSKB 75. Yıl Anaokulu Projesi: okul öncesi eğitiminde fırsat eşitliğini desteklemek amacıyla Kilis, Malatya ve Elazığ'da yeni anaokulu sınıfları açıldı.

Yarının Kadın Yıldızları: 13 genç kadın müzisyen desteklendi ve 2018'den bu yana İKSV ile yürütülen proje kapsamında desteklenen müzisyen sayısı 120'ye ulaştı.

Ekosisteme Dair'in 18. sayısında TSKB Ekonomik Araştırmalar tarafından afetlere karşı dayanıklılıkta ve yeşil dönüşümde sosyal sermayenin rolüne dikkat çekildi.

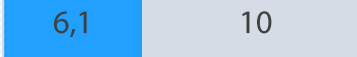
milyar ABD doları – 2030 Hedefi

2024 Yılından Beri İklim ve Çevre Bağlantılı SKA'lara Katkı Sağlayan Kredi Kullandırımı



İklim ve çevre bağlantılı SKA'lara katkı sağlayan kredilerin oranı **%58,4**

2021 Yılından Beri SKA Bağlantılı Kredi Kullandırımı



SKA bağlantılı kredilerin oranı **%93,4**

milyar ABD doları – 2026 Hedefi

2024 Yılından Beri Deprem Etkilerini Onarıcı Kredi Kullandırımı



Hedef gerçekleştirme **%87,5**

Türkiye Yeşil Fonu'nun İlk Yatırımı

- Yenilenebilir enerji alanında yerli ekipman üretiminde önde gelen şirketlerden Ateş Çelik'e yatırım yapıldı.
- Bu yatırım, emisyon azaltımı ve kapsayıcı dönüşüme odaklanan, kredi finansmanı ile kurulan Türkiye ve dünyadaki ilk girişim sermayesi fonu olan Türkiye Yeşil Fonu'nun ilk yatırımı olma özelliği taşıyor.

Yeni Finansman Teması: Genç İstihdamı

Yeni kredi anlaşmasıyla TSKB, Türkiye'deki genç ve kadın istihdamını artırmayı hedefleyen işletmeleri desteklemeyi amaçlıyor.



Ekler

Ek: Özet Bilanço

Mn TL	31.12.2024			31.03.2025			30.06.2025		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	1.928	10.553	12.480	4.376	7.229	11.604	6.997	12.154	19.151
Menkul Değerler	22.207	19.275	41.483	26.718	20.679	47.397	26.200	22.282	48.482
Krediler (Brüt)	13.888	152.529	166.418	14.052	176.174	190,227	12.518	193.889	206.407
Karşılıklar	-3.534	-4.513	-8.047	- 3.105	- 4.857	- 7.962	- 1.850	- 5.589	- 7.439
İştirakler	9.619	892	10.511	9.991	997	10.988	11.183	1.162	12.345
Diğer	5.933	2.484	8.417	6.006	1.553	7.559	6.769	1.140	7.909
Toplam	50.041	181.219	231.260	58.039	201.775	259.813	61.817	225.038	286.855
Kısa Vadeli Fonlar	-	9.040	9.040	-	13.516	13.516	-	16.812	16.812
Uzun Vadeli Fonlar	-	114.224	114.224	-	128.779	128.779	-	137.874	137.874
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	51.562	51.562	-	39.906	39.906	-	41.937	41.937
Repo ve Para Piyasaları	1.980	2.037	4.017	13.152	10.375	23.527	17.035	11.603	28.638
Diğer	3.667	5.470	9.138	4.562	3.057	7.620	5.135	4.808	9.944
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	10.801	10.801	-	11.315	11.315	-	12.210	12.210
Özkaynaklar	32.282	197	32.479	34.918	232	35.150	39.045	394	39.439
Toplam	37.929	193.331	231.260	52.632	207.181	259.813	61.216	225.639	286.855



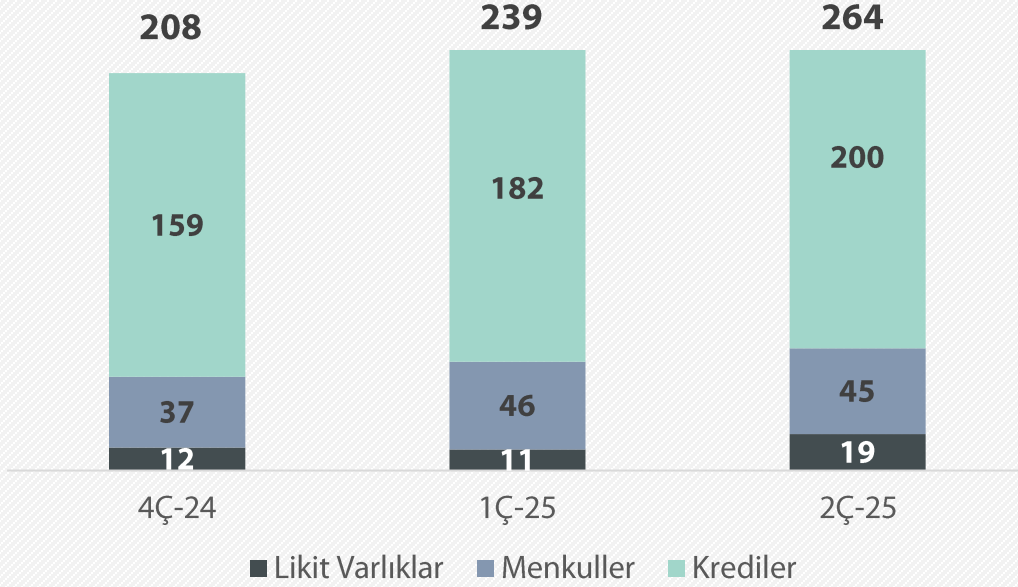
Ek: Detaylı Gelir Tablosu

Mn TL	1YY-24	1YY-25	Yıllık	1Ç-25	2Ç-25	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	5.302	6.988	%32	3.151	3.837	%22
Net Faiz Geliri – TÜFEKS Hariç	5.800	6.176	%6	2.857	3.319	%16
TÜFEKS Geliri	1.712	1.548	-%10	735	813	%11
Swap Maliyeti	-2.210	-735	n.m.	-440	-295	n.m.
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	294	162	-%45	71	91	%28
Diğer Gelirler	175	2.186	%1152	747	1.439	%92
Temettü	2	10	%500	5	5	-%8
Diğer	173	1.776	%927	342	1.434	%319
Serbest Karşılık İptalleri	-	400	n.m.	400	-	n.m.
Ticari Kar/Zarar	685	625	-%9	297	327	%10
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	540	345	-%36	174	171	-%2
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	145	280	%93	123	157	%27
Bankacılık Gelirleri	6.455	9.961	%54	4.267	5.694	%33
Faaliyet Giderleri (-)	1.010	1.605	%59	689	916	%33
Net Bankacılık Gelirleri	5.445	8.356	%53	3.578	4.778	%34
Karşılıklar	651	1.248	%92	165	1.083	%556
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	651	1.178	%81	165	1.013	%514
Serbest & Diğer Karşılıklar	-	70	n.m.	-	70	n.m.
İştirak Gelirleri	1.037	1.329	%28	528	801	%52
Vergi Öncesi Kar	5.831	8.437	%45	3.940	4.497	%14
Vergi (-)	1.427	1.962	%37	846	1.116	%32
Net Kar	4.403	6.475	%47	3.095	3.381	%9



Ek: Faiz Getirili Aktifler Gelişimi

Faiz Getirili Aktifler



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık %11, çeyreksele %40 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP dominasyonu
 - Büyüme stratejisi



EK: 2. Grup Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı(%)
Turizm	45	33
Elektrik/Gaz Dağıtım	15	50
Elektrik Üretim	14	33
Konut Dışı Gayrimenkul	8	31
Telekon/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	2	10
Sağlık	1	50
Diğer	8	15
Toplam	100	33

Elektrik Üretim
kredilerinin %94'ü
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %95 ve %5'dir



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	2Ç25
1. Aşama*	-50
2. Aşama**	1.078
3. Aşama	150
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-1.632
Net CoR	39bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>120bps</i>
Kur Etkisi hariç Net CoR	-81bps

*1. aşama karşılık giderlerinden 14,7 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.



Ek: ÇSY Notları



FTSE4Good

FTSE4Good Endeks Serisi



Corporate Knights - Dünyanın En
Sürdürülebilir 100 Şirketi Listesi



SUSTAINALYTICS

Sustainalytics ÇSY Risk Notu

İhmal edilebilir seviyede

7.4

Türkiye'de birinci sıra
Global kalkınma bankaları arasında 12. sırada



Sustainable
Fitch

Sustainable Fitch

3 (62/100)

Türkiye'de birinci sırada
Global ortalamanın üstünde



LSEG DATA &
ANALYTICS

LSEG ÇSY Notu

84

BIST Sürdürülebilir 25 Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi

FitchRatings

ÇSY Kredi Etki Notu

3

Nötr-minimal

MOODY'S

ÇSY Kredi Etki Notu

2

Nötr-düşük

S&P Global

S&P Global CSA

Yeni katılım

Sonuçlar önümüzdeki dönemde açıklanacaktır.

>> 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