

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2025 3. 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."

➤ 3Ç25 Özeti: Üç Aylık Sonuçlar Yıl Sonu Hedeflerini Destekledi

Döviz kredisi büyümesi,
yılbaşından bu yana toplamda
1.5 milyar USD'ye ulaşan yeni
uzun vadeli kredi kullandırmaları
ile devam etti

2024 ilk çeyreğinden bugüne
takipteki kredi portfoya
yeni giriş olmadı, ikinci ve
üçüncü aşama kredi oranları
korundu
Net kredi riski maliyeti: -72bps

Yeni kaynaklarla desteklenen
güçlü likidite yapısı

- 350 mio USD tutarında Eurobond ihracı
- 238 mio USD Sendikasyon kredisi
- Dünya Bankası'nın kısmi garantisi altında
300 milyon USD tutarında anlaşma

Güçlü Net Faiz marjı
• Sektör ortalamasının
üzerinde %31.2 ile **kuvvetli**
özkaynak kârlılığı

Net komisyon gelirinde
çeyrekten çeyreğe %54
genişleme

Büyüme stratejisini
destekleyen **güçlü sermaye**
yeterlilik tamponları

Üstün 3Ç-25 Performansı ve 25YS Beklentileri

Finansal Beklentiler (Solo)	3Ç-25 (%) Sonuçlar	25YS Beklentileri %	Görünüm %
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	5.6	Düşük çift hane	Paralel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	5.7	~5	Yukarı yönlü
Ücret ve Komisyon Artışı	-27	~ TÜFE	Aşağı yönlü
Özkaynak Karlılığı*	31.2	~30	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	55	➤ TÜFE	Nötr
Sermaye Yapısı **			
Sermaye Yeterlilik Oranı	20.5	~21.0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	19.3	~20.0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	0.9	< 2.5	Aşağı yönlü
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-72 bps	<50 bps	Aşağı yönlü

*Özkaynak karlılığı hesaplamasında, yılın kalan çeyrekleri için net kâr yıllıklandırırken tekrarlanmayan kalemler hariç tutmaktadır.

**BDDK düzenlemeleri hariç

Kalkınma odaklı büyüme stratejisi

Sürdürülebilir Büyüme Destekleyen Fonlama Aktiviteleri

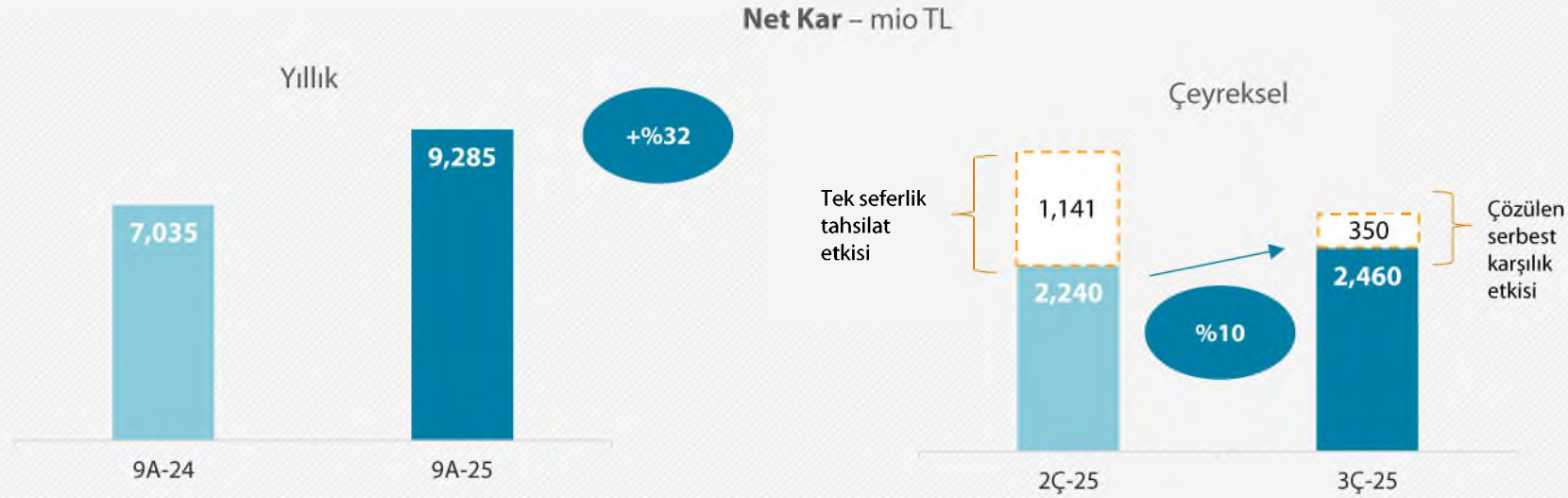
Dayanıklı ve Sağlam Karlılık

Üstün Risk Profili ve Aktif Kalitesi

Güçlü ve Konforlu Sermaye Yeterlilik Tamponları



İstikrarlı Çeyrekssel ve Yıllık Net Kar Performansı



Güçlü karşılıklar, serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

- ✓ Toplam karşılık oranı %3.6 seviyesindedir
- ✓ 1,300 mio TL toplam karşılık stoku

*Özkaynak kârlılığı (ROE) hesaplaması, yılın kalan çeyrekleri için geliri yıllıklandırırken tek seferlik kalemleri hariç tutar.



Tek seferlik gelirler hariç net faiz geliri, bankacılık gelirleri ve net karda çeyreksele genişleme

TL mio	9A-24	9A-25	Yıllık	2Ç-25	3Ç-25	Çeyreksele
Net Faiz Geliri (NFG)	8,500	10,685	26%	3,837*	3,697	-4%
Net Faiz Geliri - TÜFEKS Hariç	5,618	8,497	51%	3,024	3,057	1%
Ticari Kar/Zarar	879	866	-2%	327	241	-26%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	413	302	-27%	91	140	54%
Diğer Gelirler (Temettü Dahil)	551	2,572	367%	1,439*	386**	-73%
Bankacılık Gelirleri	10,343	14,425	39%	5,694	4,464	-22%
Faaliyet Giderleri (-)	1,563	2,426	55%	916	821	-10%
Net Bankacılık Gelirleri	8,780	11,999	37%	4,778	3,643	-24%
Karşılıklar (-)	601	1,763	193%	1,083	515**	-52%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	1,263	1,842	46%	801	513	-36%
Vergi Karşılıkları (-)	2,406	2,793	16%	1,116	831	-26%
Net Kar	7,036	9,285	32%	3,381	2,810	-17%



Tek seferlik gelirler hariç, toplam gelir kalemlerinde çeyreksele artış

TL mio	Tek seferlik gelir hariç 2Ç-25	Gerçekleşen 3Ç-25	Tek seferlik gelir hariç Çeyreksele ▲
Net Faiz Geliri	3,517	3,697	5%
Bankacılık Gelirleri	4,064	4,464	10%
Net Bankacılık Gelirleri	3,148	3,643	16%

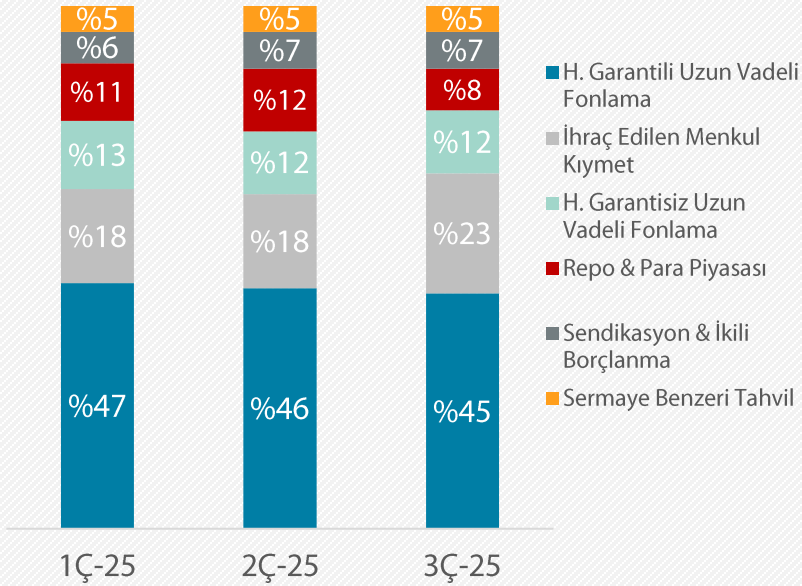
* Tek seferlik tahsilat etkisi (TL 1.6 mia)

- 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.
- **Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıkları



Güçlü likidite ve ÇSY uyumlu finansman tabanı

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



* Garantili KFK fonlamaları geçici olarak %46 seviyesinde olup 2025 yıl sonuna kadar %50 olması hedeflenmektedir.

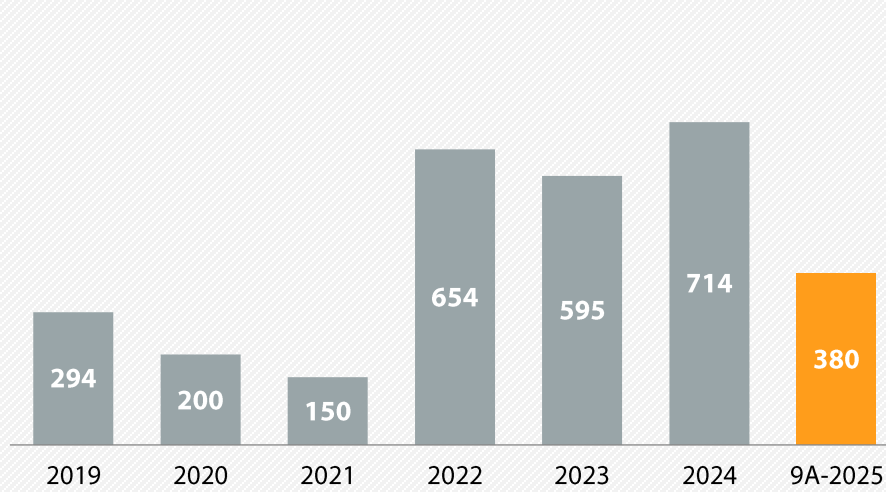
~ 876 mio USD & %100'ü Hazine Garantili
Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	%68
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü	%22
Kapsayıcılık	%10

YP Likidite Karşılama Oranı:

~%597

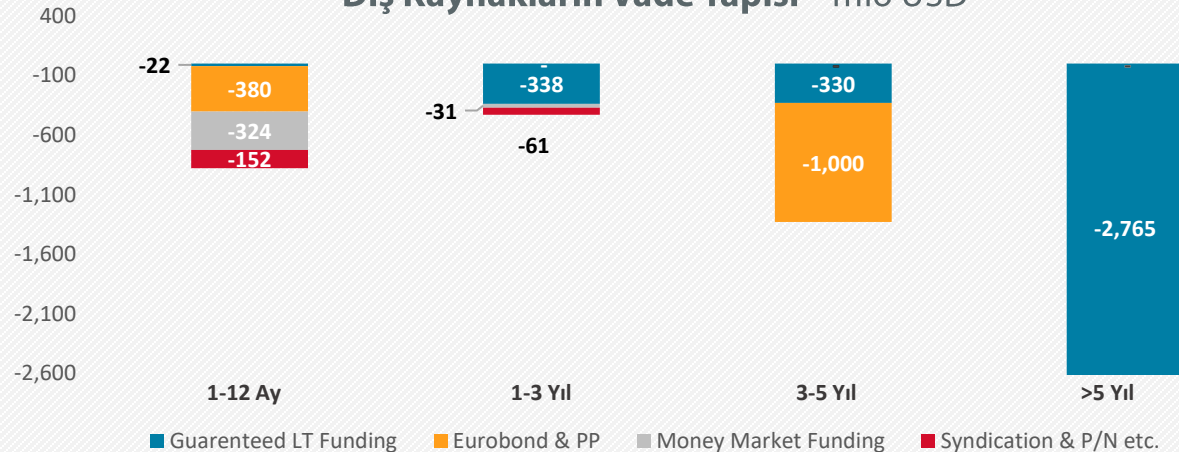
Yıllık Bazda KFK Kredi Anlaşmaları – mio USD



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

Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD

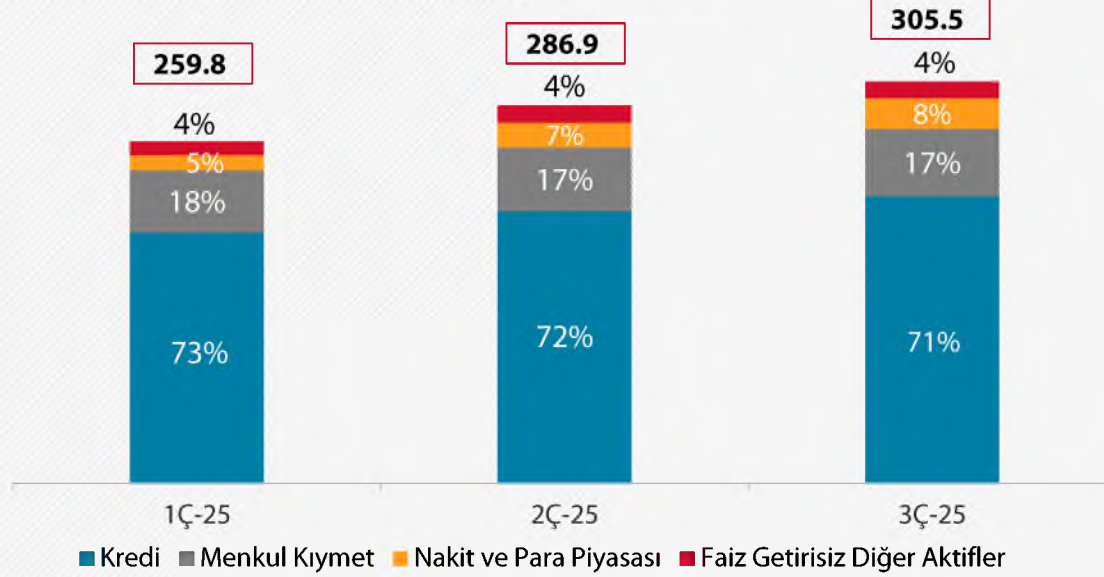


* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

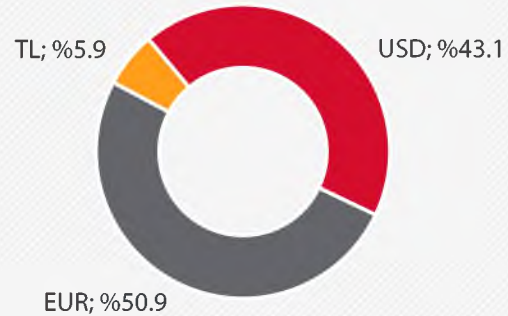


Sağlıklı Büyüyen Dayanıklı Aktif Yapısı

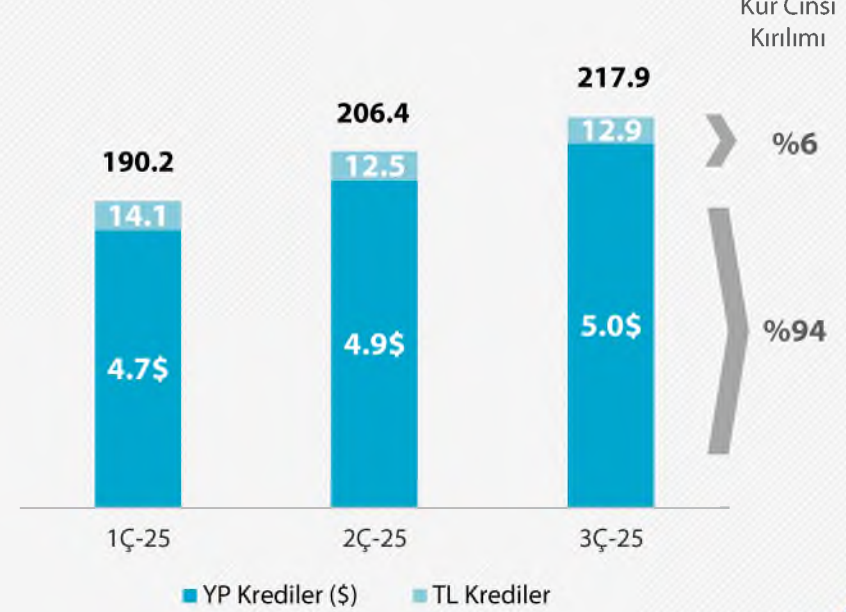
Aktif Yapısı – mia TL



3Ç-25 Para Birimine Göre Krediler



Toplam Krediler – mia TL



Kredi Büyümesi

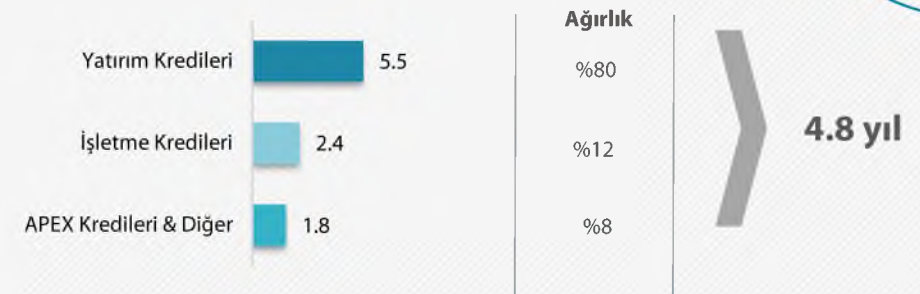
YBB

-%7

%7*

*Kurdan arındırılmış bazda

Kalan Ortalama Vade - Yıl

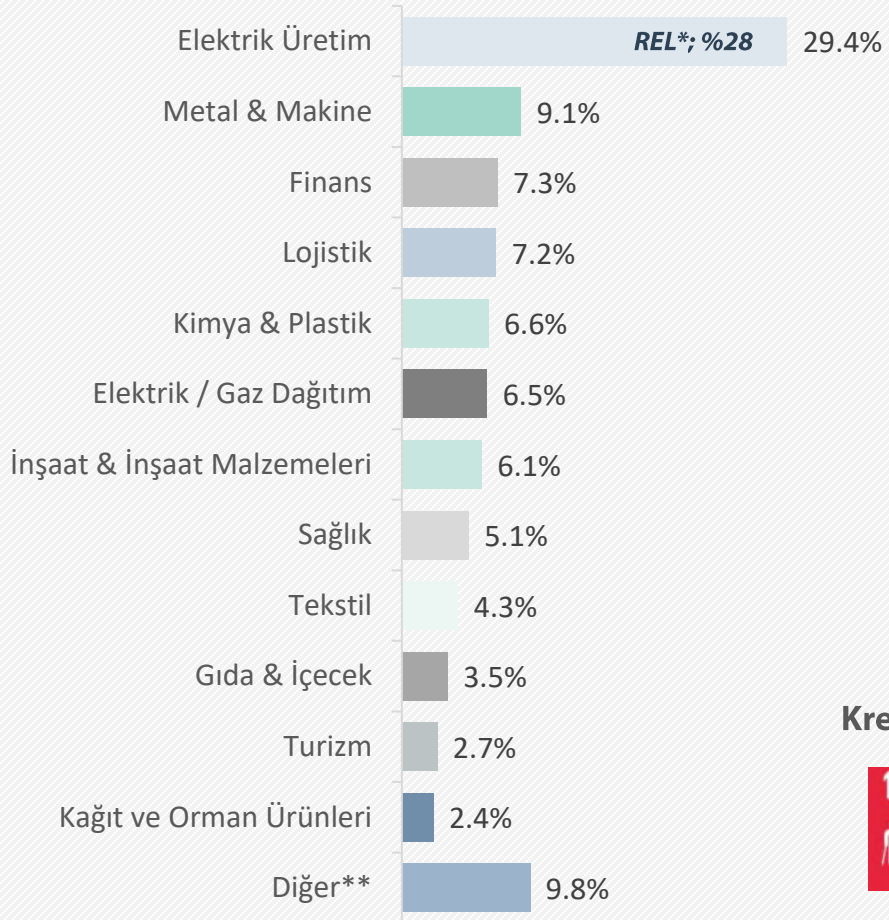


Bilançoda vade uyumsuzluğu yok



Sürdürülebilir kalkınma odaklı ve yıl sonu hedefleriyle paralel reel kredi büyümesi

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 3Ç-25



%95'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların
%81'i YEKDEM'den & %4'ü YEKA projelerinden faydalanmaktadır.

Mevcut Risk
298 Proje
5,601 MW

RES %43 HES %13 JES %15 BES %7 GES %22

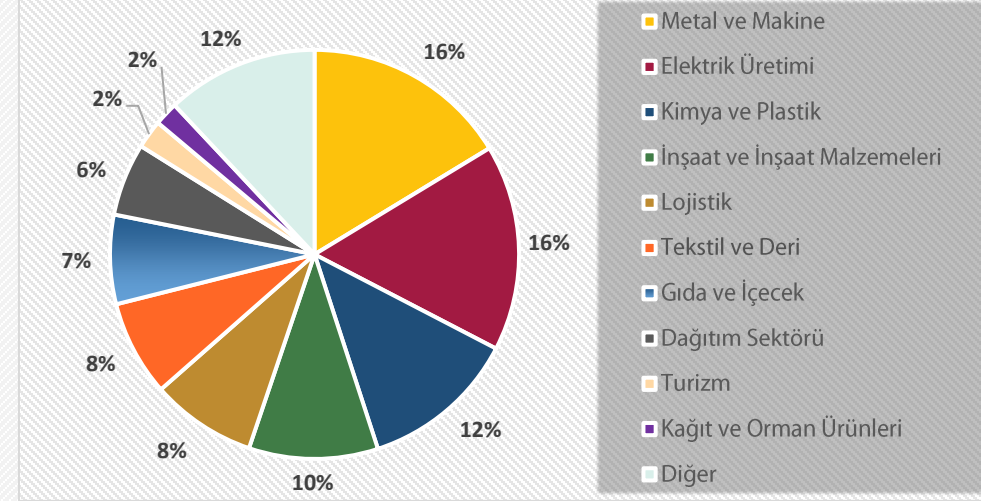
Öncelikli Stratejik Odaklar

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

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



YBB Yeni Kredi Sektörel Dağılımı



*Finans sektörü hariç

SKA Bağlatılı kredilerin
portföydeki ağırlığı
%93

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

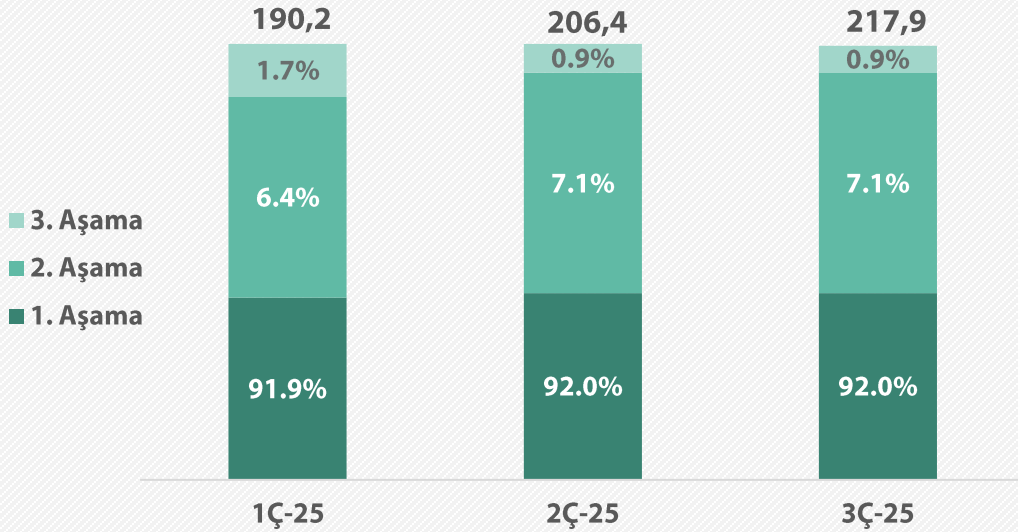
*Yenilenebilir Enerji Kredileri

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



Varlık kalitesi güçlü devam ediyor, 7 çeyrektir yeni takipteki kredi girişi yok

Kredilerin Dağılımı
(Toplam Krediler mio TL)



Toplam Karşılıklar* (TL mio)

1. Aşama
2. Aşama
3. Aşama

	1Ç-25	2Ç-25	3Ç-25
1. Aşama	857	902	997
2. Aşama	4,118	4,784	5,076
3. Aşama	2,930	1,735	1,753

Karşılık Oranı

1. Aşama
2. Aşama
3. Aşama

	1Ç-25	2Ç-25	3Ç-25
1. Aşama	4.2%	3.6%	3.6%
2. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%
3. Aşama	33.6%	32.7%	32.9%
	90.3%	91.3%	92.9%

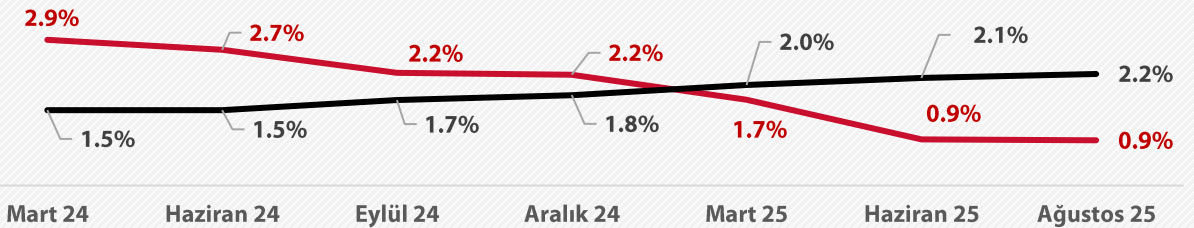
-72bps
Net CoR
(Kuretkisi hariç)

*Sadece nakdi krediler dikkate alınmıştır.

- 1Ç24'ten bu yana 3.Aşama Kredi girişi bulunmuyor
- İkinci Aşama kredilerin %88'i ve Takipteki Kredilerin %91'i yeniden yapılandırıldı.

- Toplam Serbest Karşılık Stoku: **1,300 mio TL**
-1Ç25'te 400 mio TL serbest karşılık çözümü
-3Ç25'te 350 mio TL serbest karşılık çözümü
- Toplam 3.Aşama Karşılık Oranı: **%188***
- Toplam 2.Aşama Karşılık Oranı: **%97****

3. Aşama Krediler/Toplam Krediler (%)



— TSKB — Sektör ***

*** BDDK aylık Ağustos-25 verileri

*Tüm 3.Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir.

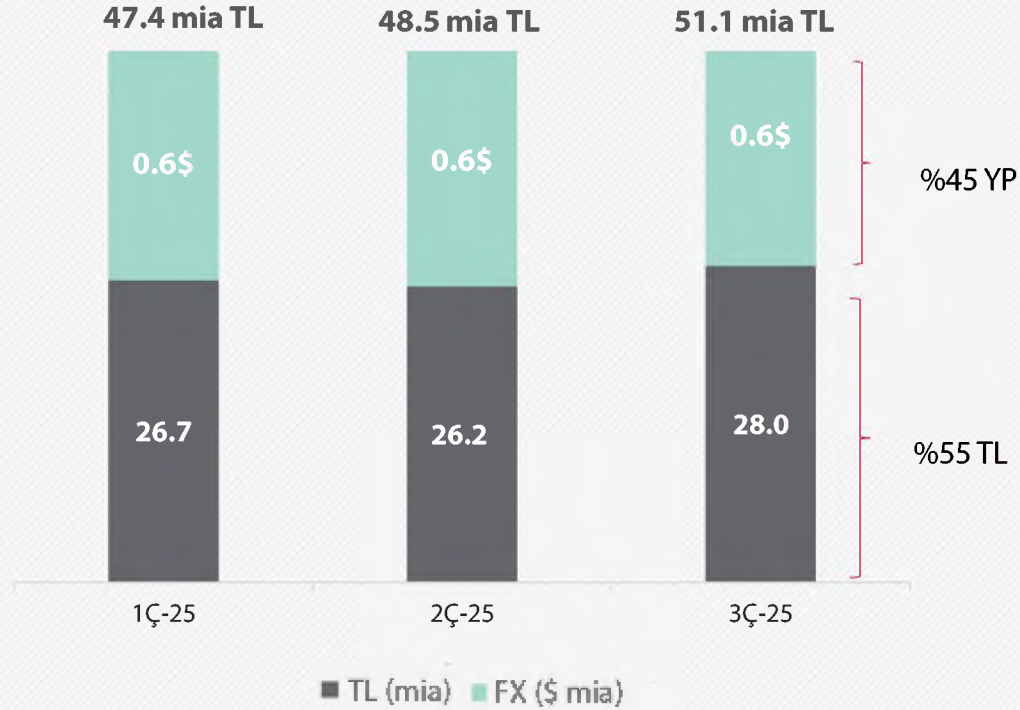
**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.



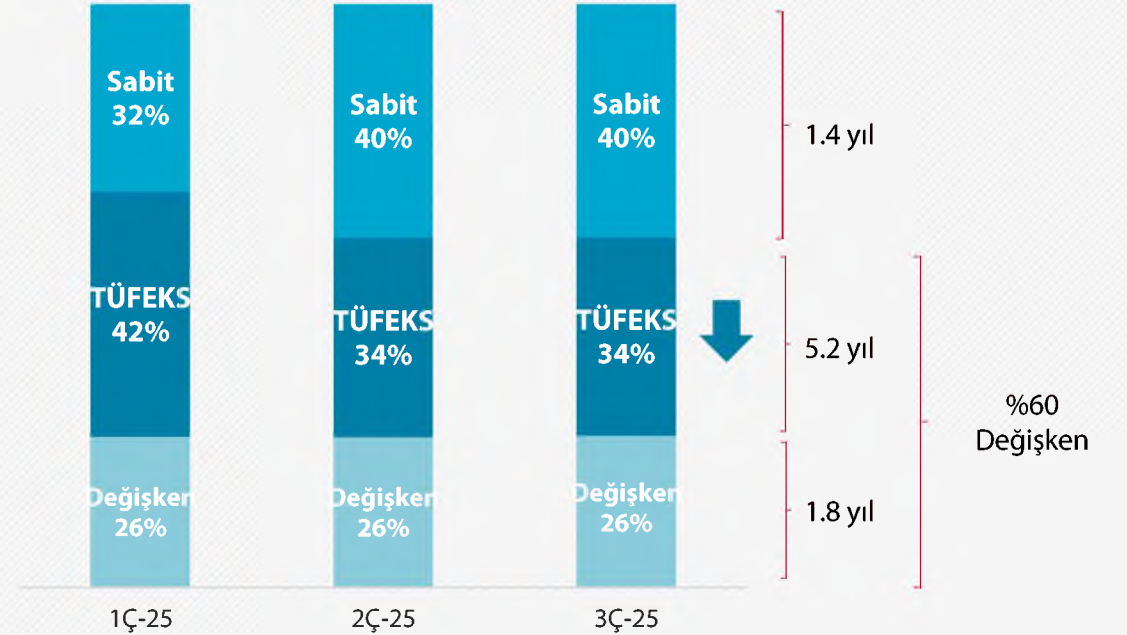
Önden yüklemeli ve hali hazırda devam edilen alımlarla desteklenen net faiz geliri

Menkuller /
Aktifler:
%17

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



TL Menkul Kıymet Dağılımı*

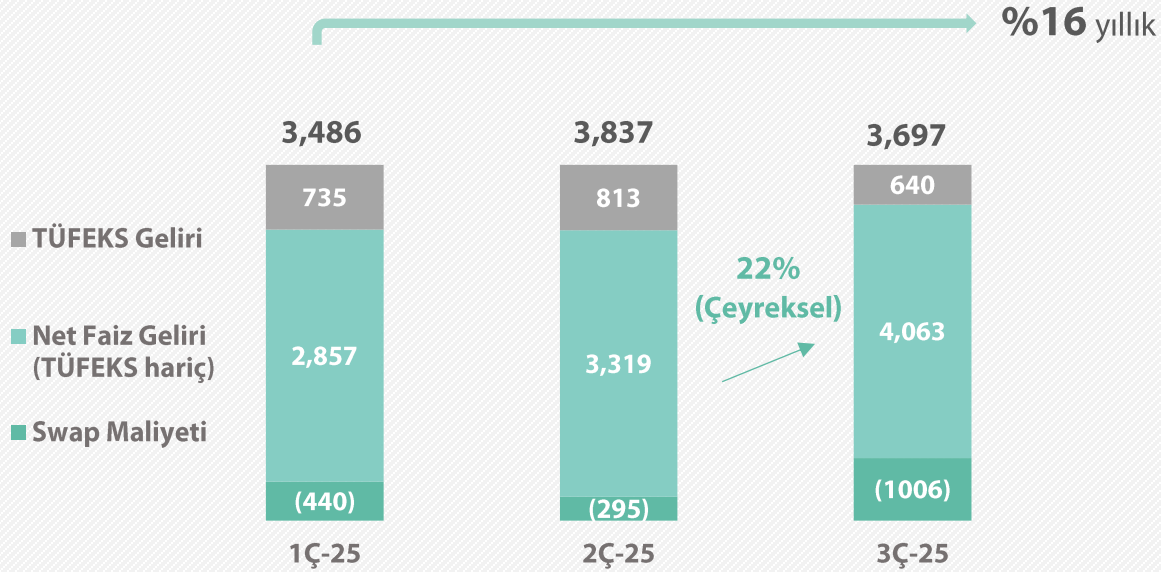


* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.



Beklentilerin Ötesinde Net Faiz Marjı

Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil (TL mio)

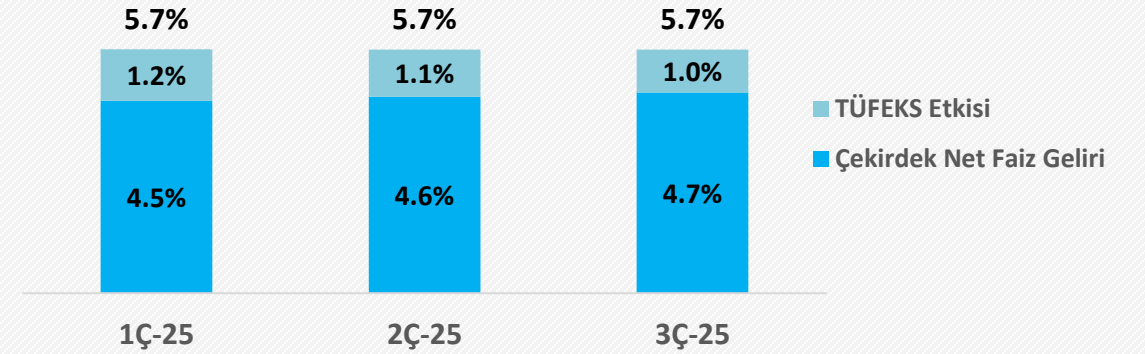


✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri

- Swap maliyetlerinin üç kattan fazla artmasına ve TÜFE endeksli gelirlerdeki düşüşe rağmen çeyrekse olarak neredeyse sabit
- Önden yüklemeli ve devam eden menkul kıymet yatırımları net faiz gelirine katkı sağlamaya devam ediyor.

✓ TÜFEKS hariç net faiz gelirlerinde çeyrekse %22 artış

Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



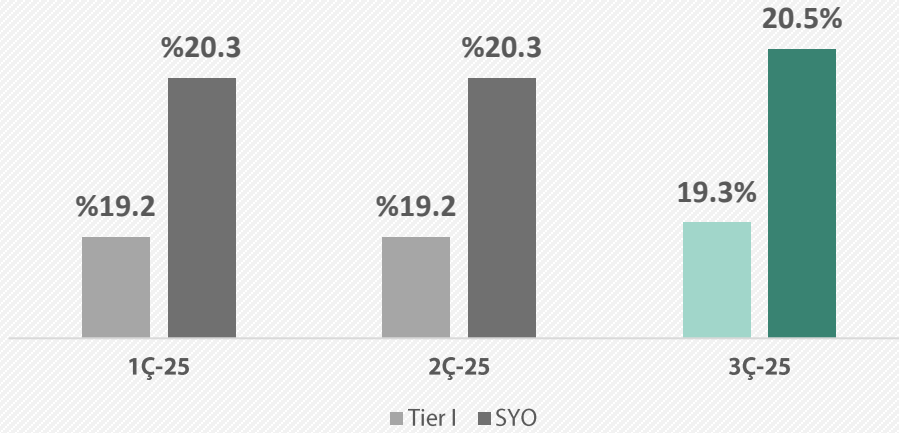
*Faiz getirili aktif gelişimi eklerde bulunmaktadır

- ✓ Devam eden çekirdek NFM rasyosu gelişimi
- ✓ Ekim-Ekim enflasyon beklentisi %30.8, YS için yukarı yönlü potansiyeli gösteriyor



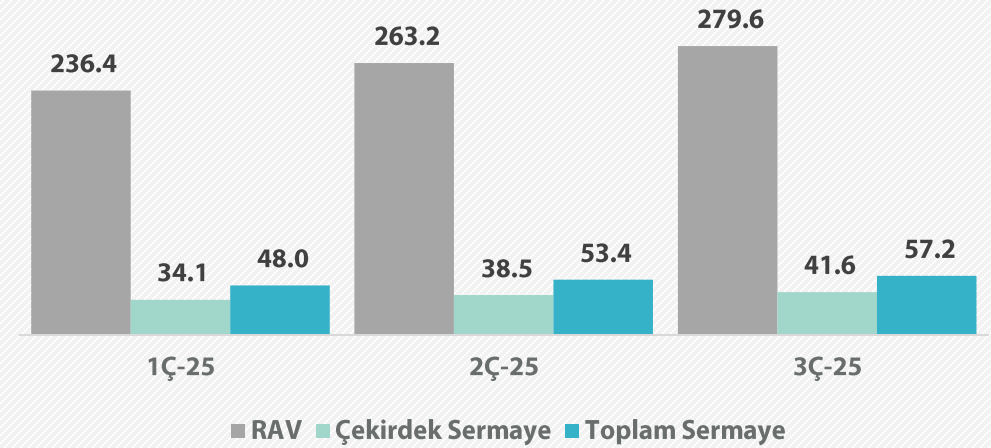
Korunan Güçlü Sermaye Yeterlilik Oranlarıyla Desteklenen Büyüme Stratejisi

BDDK Düzenlemeleri Hariç Sermaye Oranları



Raporlanan: – SYO: %25.2 | Tier I: %24.1 | CET-I: %18.6

RAV ve Sermayenin Gelişimi- mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi





Sürdürülebilir Bankacılıkta Öne Çıkanlar

Sürdürülebilir Finans Hedefleri

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
59%

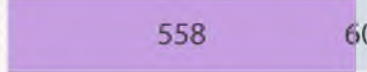
2021 Yılından Beri SKA Bağlantılı Kredi Kullandırımı



SKA bağlantılı kredilerin oranı
93%

milyon ABD doları – 2026 Hedefi

2024 yılından Beri Deprem Etkilerini Onarıcı Kredi Kullandırımı



Hedef gerçekleştirme
93%



TSKB

YANINDAYIZ

Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Sertifika Programı

- TSKB çalışanlarına özel
- Galatasaray Üniversitesi Sosyal Araştırmalar Merkezi ve Yanındayız Derneği iş birliğiyle



PCAF

Partnership for
Carbon Accounting
Financials

- 2021 yılından beri kredi portföyümüz kaynaklı emisyonlarımızı PCAF kılavuz dokümanlarını takip ederek hesaplıyor, doğruluyor ve raporluyoruz.
- Ağustos ayında PCAF imzacısı olunmuştur.

Raporlama

CDP Kurumsal Soru Seti
Eylül ayında tamamlanmıştır.

Tahsis ve Etki Raporlaması
9. Rapor yakında yayınlanacaktır.

Yeşil Varlık Oranı
İlk raporlama Ekim ayı sonunda BDDK'ya iletilecektir.

UNGC CoP Pilot Program
Yıl sonuna kadar tamamlanacaktır.



Ekler



Ek: Özet Bilanço

Mn TL	31.03.2025			30.06.2025			30.09.2025		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	4,376	7,229	11,604	6,997	12,154	19,151	12,244	11,194	23,438
Menkul Değerler	26,718	20,679	47,397	26,200	22,282	48,482	28,048	23,090	51,138
Krediler (Brüt)	14,052	176,174	190,227	12,518	193,889	206,407	12,921	204,964	217,885
Karşılıklar	- 3,105	- 4,857	- 7,962	-1,850	-5,589	-7,439	- 1,879	- 6,020	- 7,898
İştirakler	9,991	997	10,988	11,183	1,162	12,345	11,941	1,187	13,128
Diğer	6,006	1,553	7,559	6,769	1,140	7,909	6,682	1,107	7,789
Toplam	58,039	201,775	259,813	61,817	225,038	286,855	69,957	235,522	305,480
Kısa Vadeli Fonlar	-	13,516	13,516	-	16,812	16,812	-	18,023	18,023
Uzun Vadeli Fonlar	-	128,779	128,779	-	137,874	137,874	-	145,381	145,381
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	39,906	39,906	-	41,937	41,937	-	58,825	58,825
Repo ve Para Piyasaları	13,152	10,375	23,527	17,035	11,603	28,638	13,322	7,140	20,462
Diğer	4,562	3,057	7,620	5,135	4,808	9,944	3,845	3,809	7,654
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	11,315	11,315	-	12,210	12,210	-	12,429	12,429
Özkaynaklar	34,918	232	35,150	39,045	394	39,439	42,260	446	42,705
Toplam	52,632	207,181	259,813	61,216	225,639	286,855	59,427	246,053	305,480



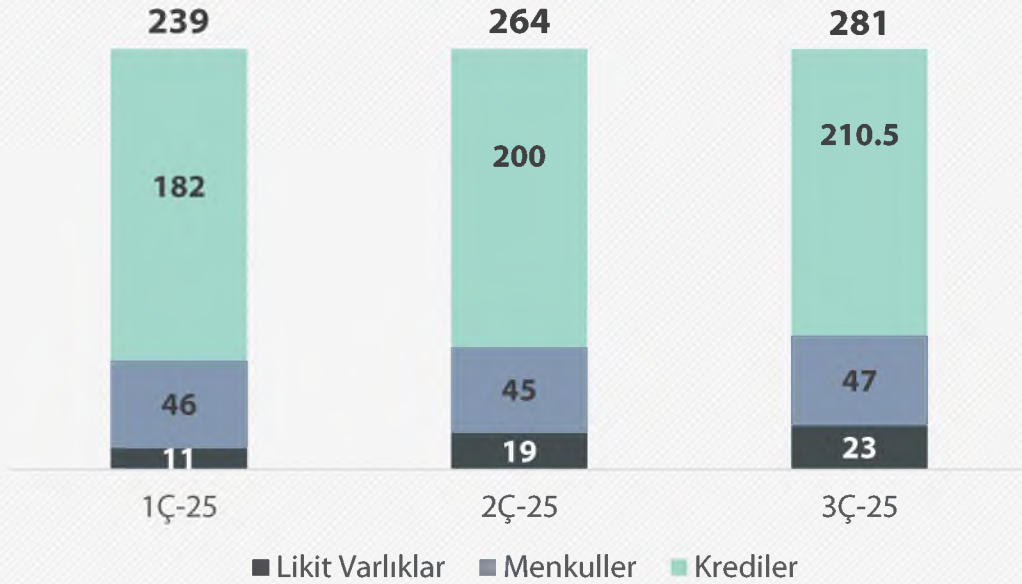
Ek: Detaylı Gelir Tablosu

Mn TL	9A-24	9A-25	Yıllık	2Ç-25	3Ç-25	Çeyrekssel
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	8,500	10,685	26%	3,837	3,697	-4%
Net Faiz Geliri – TÜFEKS Hariç	8,252	10,238	24%	3,319	4,063	22%
TÜFEKS Geliri	2,882	2,188	-24%	813	640	-21%
Swap Maliyeti (-)	2,635	1,741	-34%	295	1.006	241%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	413	302	-27%	91	140	54%
Diğer Gelirler	551	2,572	367%	1,439	386	-73%
Temettü	7	10	39%	5	0	-100%
Diğer	544	2,563	371%	1,434	386	-73%
Serbest Karşılık İptalleri	-	750	n.m.	-	350	n.m.
Ticari Kar/Zarar	879	866	-2%	327	241	-26%
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	668	483	-28%	171	138	-19%
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	211	383	82%	157	103	-34%
Bankacılık Gelirleri	10,343	14,424	39%	5,694	4,464	22%
Faaliyet Giderleri (-)	1,563	2,426	55%	916	821	10%
Net Bankacılık Gelirleri	8,780	11,999	37%	4,778	3,643	-24%
Karşılıklar	601	1,763	%	1,083	515	-52%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	601	1,693	193%	1,013	515	-49%
Serbest & Diğer Karşılıklar	-	70	n.m.	70	0	n.m.
İştirak Gelirleri	1,263	1,842	46%	801	513	-36%
Vergi Öncesi Kar	9,442	12,078	28%	4,497	3,641	-19%
Vergi (-)	2,406	2,793	16%	1,116	831	-26%
Net Kar	7,036	9,285	32%	3,381	2.810	-17%



Ek: Stratejik bir şekilde yönetilen faiz getirili aktiflerin gelişimi

Faiz Getirili Aktifler (bn TL)



- ✓ Faiz getirili aktifler yıllık %39, çeyrekssel %6.4 artış göstermiştir. Ana etkenler;
- Yüksek YP ağırlığı
 - Büyüme stratejisi



EK: 2. Aşama Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı(%)
Konut Dışı Gayrimenkul	35	22
Elektrik Üretim	31	45
Elektrik/ Gaz Dağıtım	15	50
Telekom/Lojistik	4	9
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	2	10
Sağlık	1	50
Diğer	9	19
Toplam	100	33

Elektrik Üretim
kredilerinin %95'i
Yenilenebilirdir

- Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır
- Yenilenebilir ve yenilenebilir olmayan elektrik üretim kredilerinin oranı sırasıyla %98 ve %2'dir



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	3Ç25
1. Aşama*	99
2. Aşama**	1,414
3. Aşama	179
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-1,645
Net CoR	32bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>104bps</i>
Kur Etkisi hariç Net CoR	-72bps

*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. (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 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