

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası

2026 1. Çeyrek Finansal
Sonuçlar Sunumu



FTSE4Good



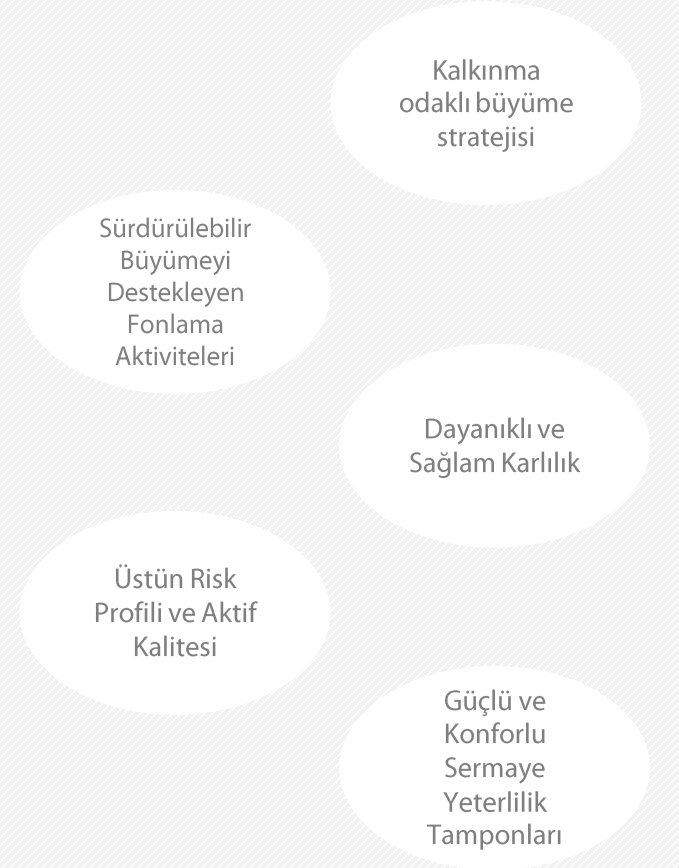
"Bu sunumun harici cihazlar aracılığı ile ekran görüntüsü, video kaydı vb. dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü kaydının alınması kesinlikle yasaktır."

Yıl sonu hedefleriyle uyumlu, güçlü 1Ç26 sonuçları

Finansal Beklentiler (Solo)	1Ç26 %	2026 Yıl Sonu Beklentiler %	Görünüm
Büyüme			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	6.3	Düşük Çift Hane	Yukarı yönlü potansiyel
Karlılık			
Net Faiz Marjı	4.5	~4.5	Paralel
Ücret ve Komisyon Artışı	77	> 50	Paralel
Özkaynak Karlılığı	22.8	~ 25	Paralel
Verimlilik			
Faaliyet Giderleri Artışı	60	> Ort. Enflasyon	Paralel
Sermaye Yapısı *			
Sermaye Yeterlilik Oranı	18.9	~19.0	Paralel
Ana Sermaye Yeterlilik Oranı	17.8	~18.0	Paralel
Aktif Kalitesi			
Takipteki Kredi Oranı	2.2	~ 2.5	Paralel
Net Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç)	-9 bps	~ 50 bps	Paralel

*ROE hesaplamasında, tek seferlik gelirler yıllıklandırılmamıştır.

2



➤ Çeyreklik performansımızı güçlendiren son gelişmeler

817 milyon ABD doları uzun vadeli kredi kullandırımı ile **güçlü, önden yüklemeli %6,3 kredi büyümesi**

Sağlam likidite ve iyi çeşitlendirilmiş fonlama kapasitesi:

Nisan ayında AFD ile döngüsel ekonomiye yönelik 150 milyon Avro tutarında kredi anlaşması imzalandı; *devamı da gelecek*

Ayrışan kârlılık oranları: %4,5 net faiz marjı (NIM) ve %25 özkaynak kârlılığı (ROE) (yıllıklandırılmış)

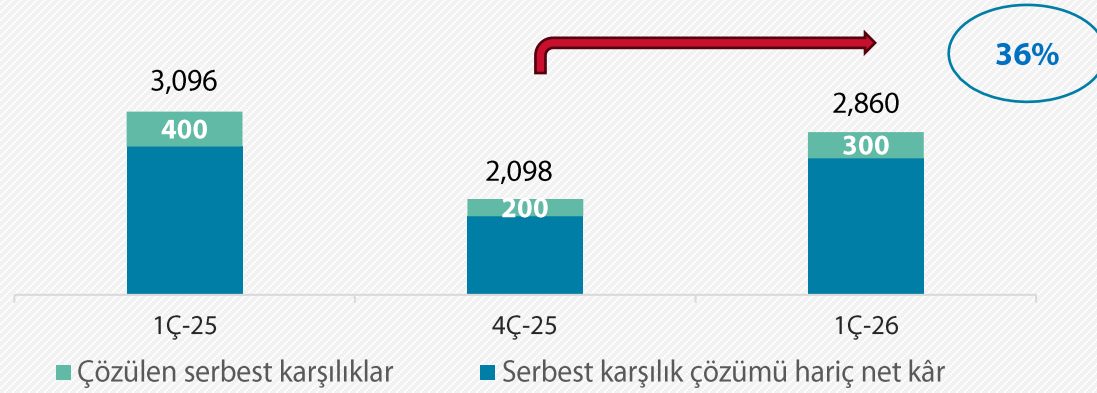
Devam eden temkinli yaklaşım;
Yeni sorunlu kredi oluşumu bulunmuyor

Hedeflerle paralel danışmanlık ve gayrinakdi kredi kaynaklı komisyon gelirleri
TGF'nin ikinci yatırımı Nisan ayında gerçekleşti

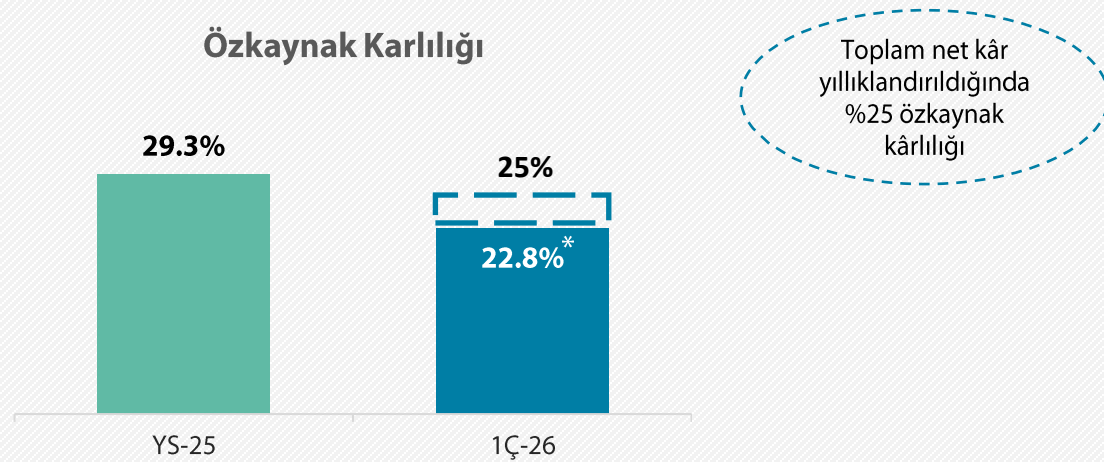
Büyüme stratejimizi destekleyen **güçlü sermaye yeterliliği tamponları**

TSKB 1Ç26'da 2.9 milyar TL tutarında çeyreklik net kâr açıkladı

Net Kar - mio TL



Özkaynak Karlılığı



*ROE hesaplamasında tek seferlik (tekrarlanmayan) kalemler yıllıklandırılmamıştır.

Güçlü karşılıklar, serbest karşılık stoğuyla desteklenen karlılık

- ✓ Toplam kredi karşılık oranı: 4.2%
- ✓ Toplam serbest karşılık stoğu: 1Q26'daki 300 mio TL serbest karşılık çözümü ile 800 mio TL



Güçlü çeyreklik net kâr, tahsilatlar ve karşılık giderlerindeki kayda değer düşüş ile desteklendi

<i>mio TL</i>	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26	Yıllık	Çeyreksel
Net Faiz Geliri	3,151	3,962	3,465	10%	-13%
Ticari Kar/Zarar	297	1,121	386	30%	-66%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	71	124	126	77%	1%
Diğer Gelirler (<i>Temettü Dahil</i>)	747	264	558	-25%	112%
Bankacılık Gelirleri	4,267	5,470	4,535	6%	-17%
Faaliyet Giderleri (-)	689	988	1,104	60%	12%
Net Bankacılık Gelirleri	3,578	4,482	3,431	-4%	-23%
Karşılıklar (-)*	165	2,595	56	-66%	-98%
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar	528	613	372	-29%	-39%
Vergi Karşılıkları (-)	846	402	888	5%	121%
Net Kar	3,095	2,098	2,860	-8%	36%

*Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıkları

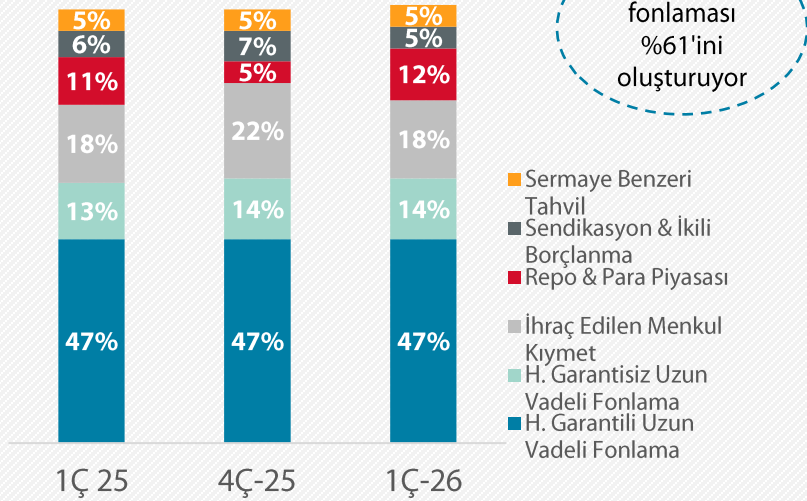
Kaynak: MIS verileri

Swap maliyetleri riskten korunma muhasebesi etkileri ve reeskontların kur farkları net faiz geliri altında netleştirilmiştir.

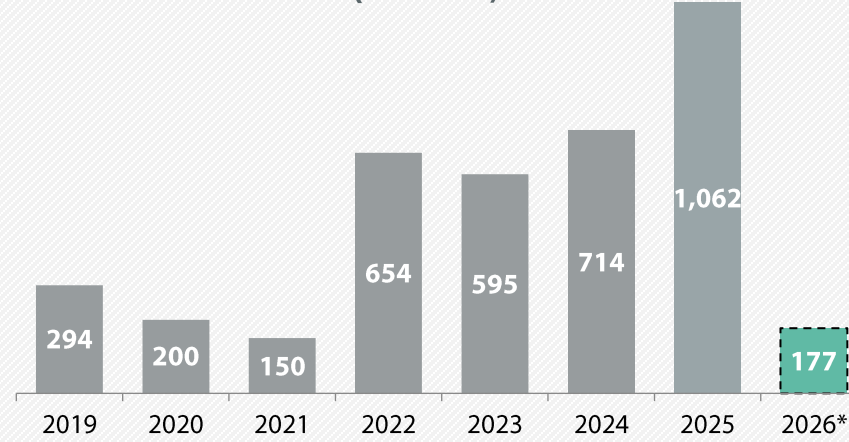
Karşılıklar beklenen zarar karşılıklarını içermekte olup menkul değerler değer düşüş karşılıkları hariçtir.

Rekor kırılan 2025'in ardından, 2026 da temin edilen fonlama açısından bir başka rekor yıl olacak

Fonlama / Toplam Pasifler (Özkaynak ve Diğer Hariç)



Yıllık Bazda Uluslararası Kredi Anlaşmaları (mio USD)



* Kredi anlaşması Nisan ayında imzalandı.

2026 Yılı Fonlamaları

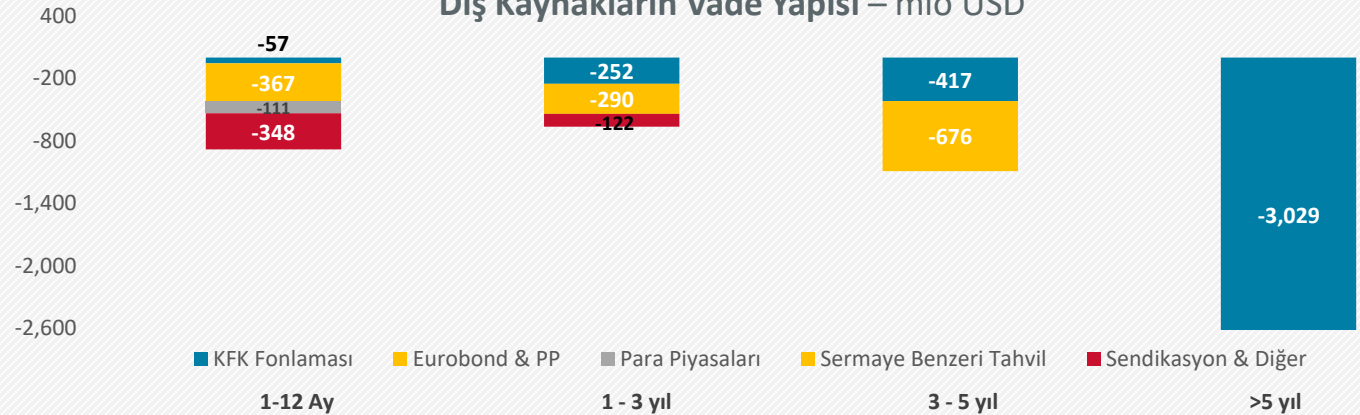
- ✓ Özel Tahsisli İhraçlar | 198 milyon USD
- *Yeni Gelişmeler
- ✓ AFD | 150 milyon EUR

~ 889 mio USD & 100% 'ü Hazine Garantili Kullanıma Hazır KFK Fonlaması

İklim+ Çevre	83%
Depremden Etkilenen Bölgelerin Yeşil Dönüşümü	17%

YP Likidite Karşılama Oranı: ~343%

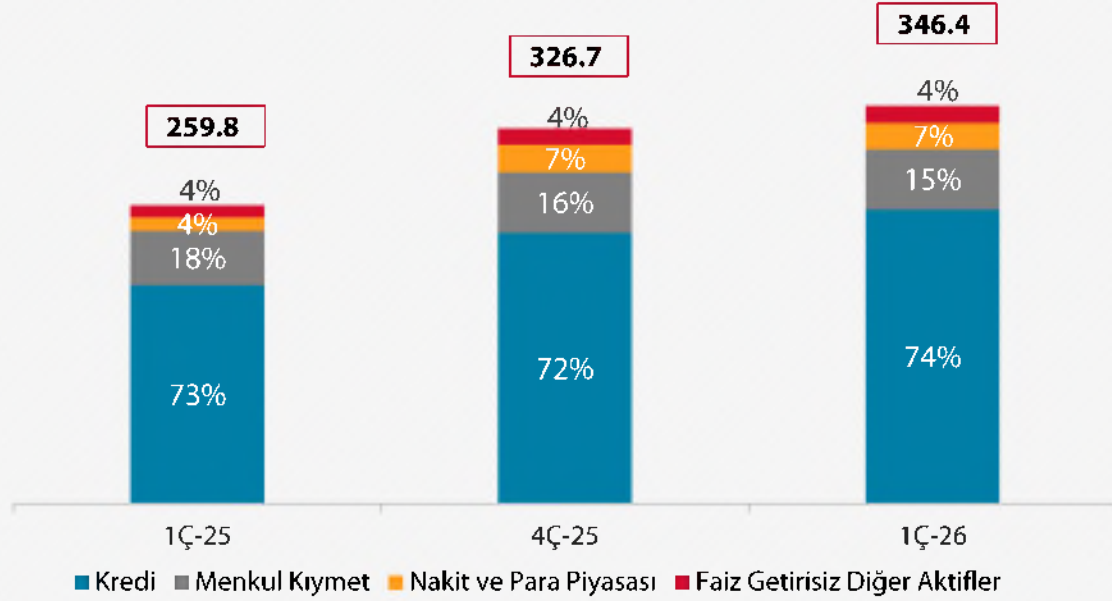
Dış Kaynakların Vade Yapısı – mio USD



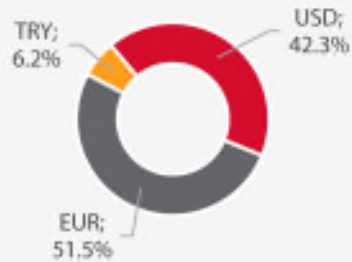
* 300 mio USD tutarındaki ilave ana sermaye niteliğindeki tahvilin 2029 yılında geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

Sağlam aktif yapısıyla sürdürülen büyüme

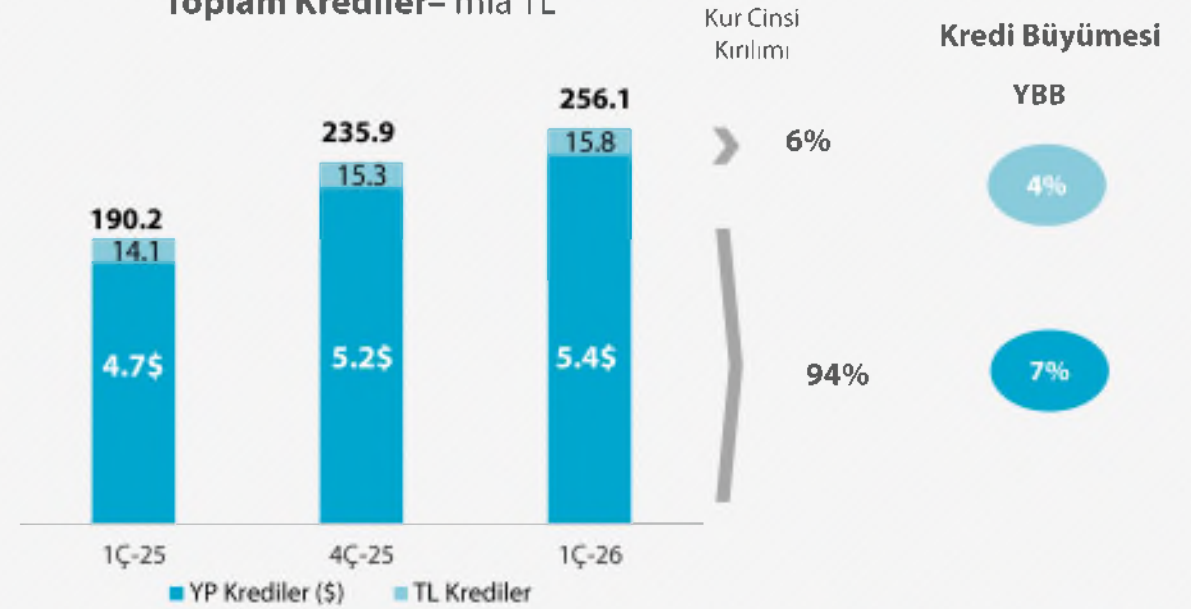
Aktif Yapısı – mia TL



1Ç-26 Para Birimine Göre Krediler



Toplam Krediler– mia TL



Kur Cinsi
Kınlımı

6%

94%

Kredi Büyümesi

YBB

4%

7%

Kalan Ortalama Vade - Yıl



Ağırlık

85%

10%

5%

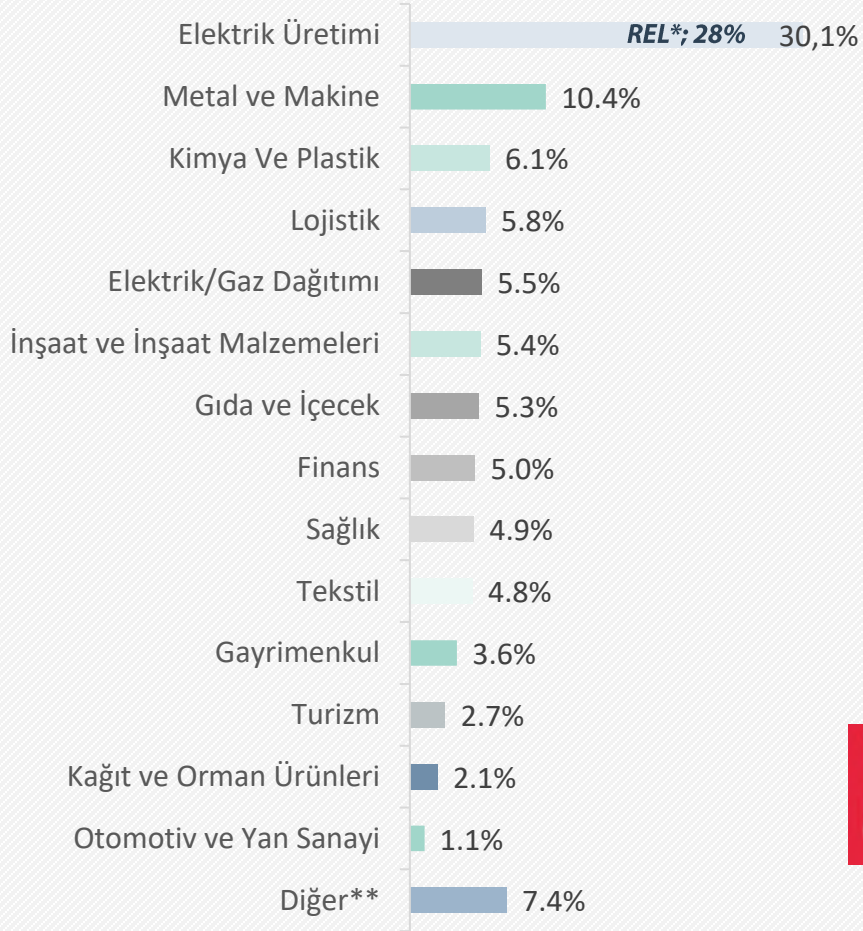
5 yıl

Bilançoda vade uyumsuzluğu yok

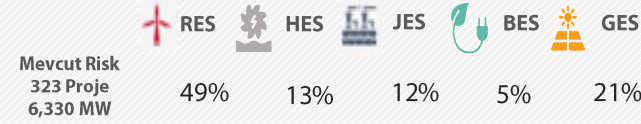


Kur etkisinden arındırılmış kredilerde güçlü ve önden yüklemeli %6,3 büyüme

Kredilerin Sektörel Dağılımı – 1Ç-26



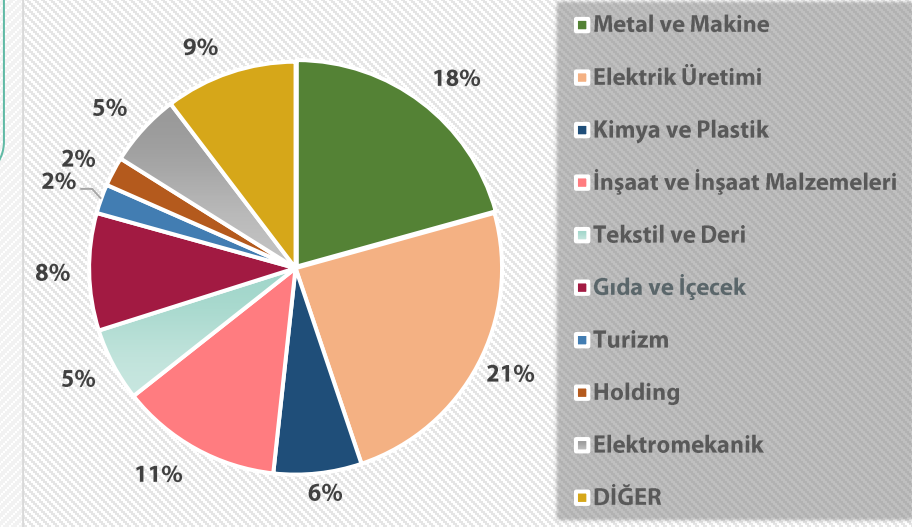
95% 'i Yenilenebilir Enerji olan yatırımların 75% 'sı YEKDEM'den ve 6% 'sı YEKA projelerinden faydalanmaktadır.



Öncelikli Stratejik Odaklar

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

1Ç2026 Kredi Kullandırımı



*Finans sektörü hariç

Kredi Faaliyetleri ile Ağırlıklı Desteklenen SKA'lar



SKA Bağlatılı kredilerin portföydeki ağırlığı **93%**

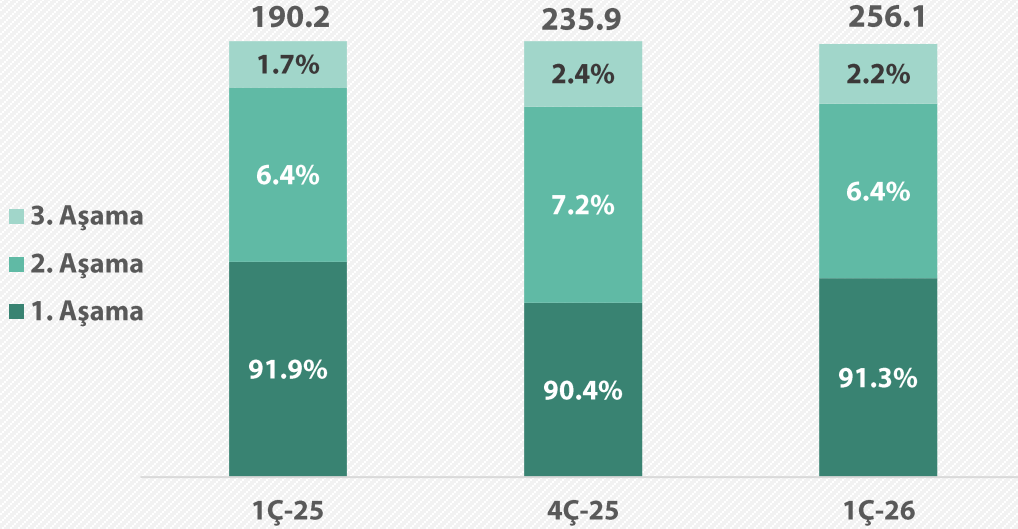
İklim ve Çevre odaklı SKA-Bağlatılı kredilerin portföydeki oranı **~ %60**

*Yenilenebilir Enerji Kredileri

**Madencilik, Ambalaj, Elektromekanik, Perakende ve diğer

1Ç26'da yeni sorunlu kredi (Aşama 2 ve 3) girişi olmadı

Kredilerin Dağılımı
(Toplam Brüt Krediler mio TL)



Toplam Karşılıklar* (TL mio)

1. Aşama
2. Aşama
3. Aşama

	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26
Toplam Karşılıklar*	7,905	10,594	10,659
1. Aşama	857	1,008	1,123
2. Aşama	4,118	5,353	5,320
3. Aşama	2,930	4,233	4,216

Karşılık Oranı
1. Aşama
2. Aşama
3. Aşama

	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26
Karşılık Oranı	4,2%	4,5%	4,2%
1. Aşama	0,5%	0,5%	0,5%
2. Aşama	33,6%	31,6%	32,3%
3. Aşama	90,3%	74,1%	74,1%

*Sadece nakdi krediler dikkate alınmıştır

-9 bps
Net CoR
(Kuretkisi hariç)

2. Aşama Kredilerin %100'ü ve Takipteki Kredilerin %30'u yeniden yapılandırıldı.

Toplam Serbest Karşılık Stoku: **800 mio TL**
1Ç26'da 300 mio TL serbest karşılık çözümü

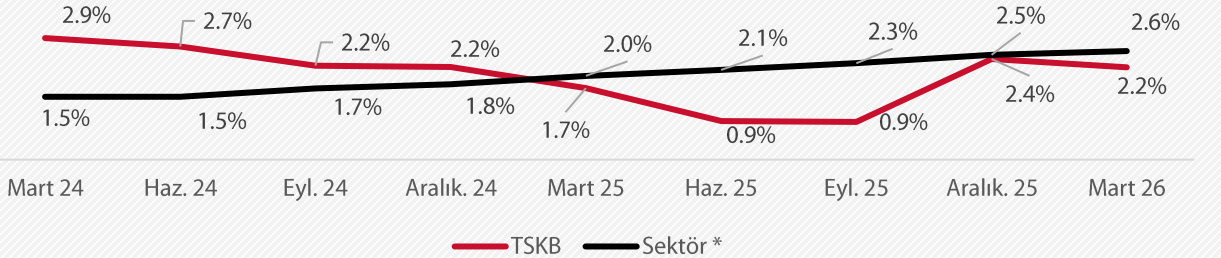
Toplam Takipteki Kredi Karşılık Oranı: **163%***

Toplam 2. Aşama kredileri Karşılık Oranı: **100%****

*Tüm 3.Aşama Krediler TL para birimine çevrilmiştir.

**Teminatlar ve karşılıklar dikkate alınmıştır.

3. Aşama Krediler/Toplam Krediler(%)



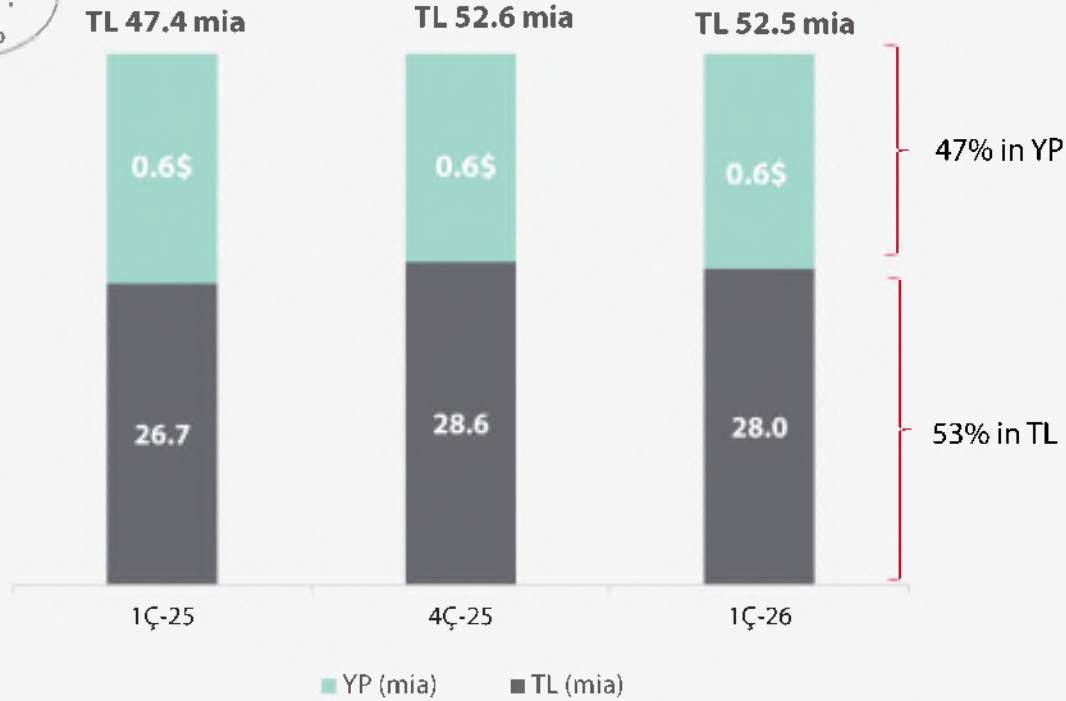
* BDDK aylık Şubat-26 verileri



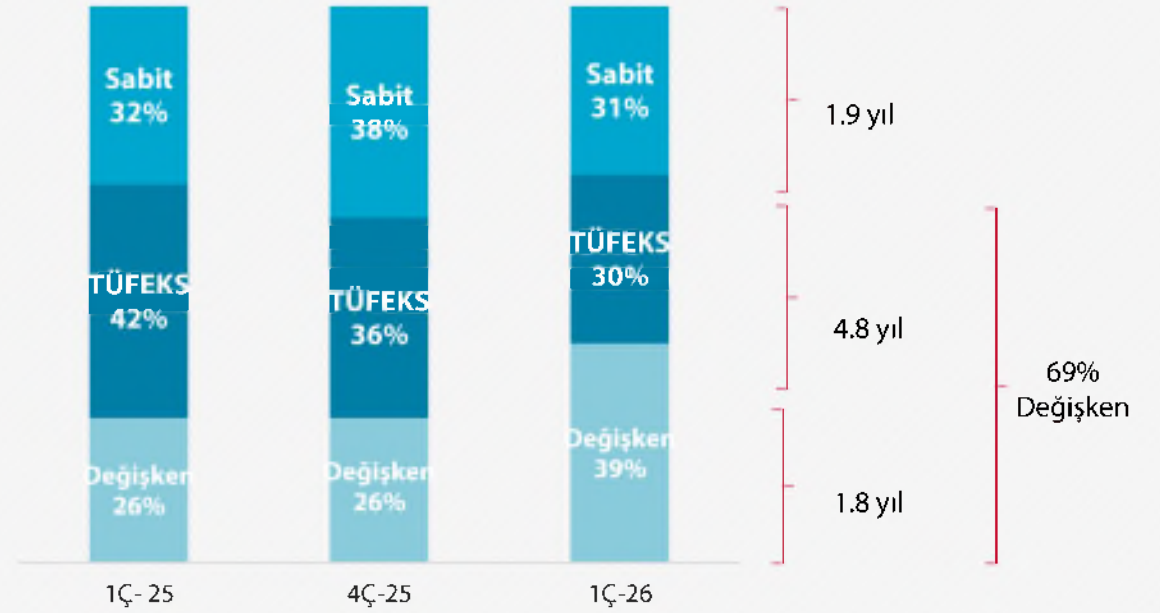
Son iki yıldaki stratejik portföy yatırımları bankanın net faiz gelirine katkı sağlıyor

Menkuller /
Aktifler :
15,1%

Menkul Kıymet Portföy Dağılımı



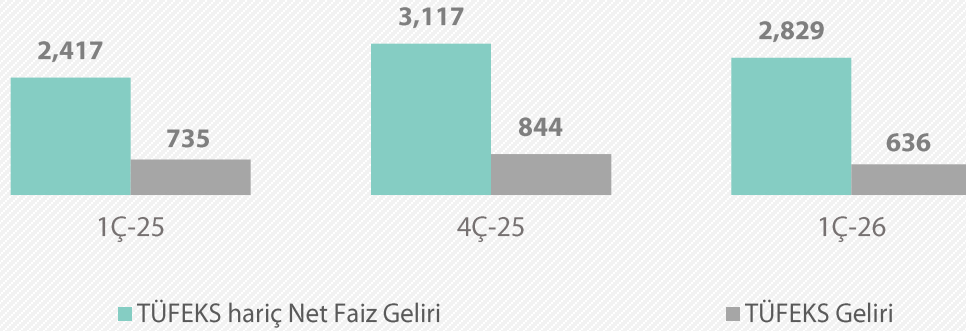
TL Menkul Kıymet Portföyü Dağılımı*



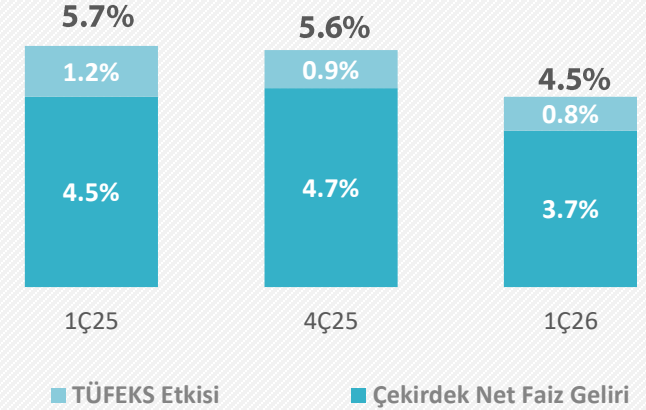
* Denetim Raporu verileri baz alınmıştır.

Güçlü ve dayanıklı Net Faiz Geliri üretimi devam ediyor

Net Faiz Marjı Bileşenlerinin Gelişimi (mio TL)



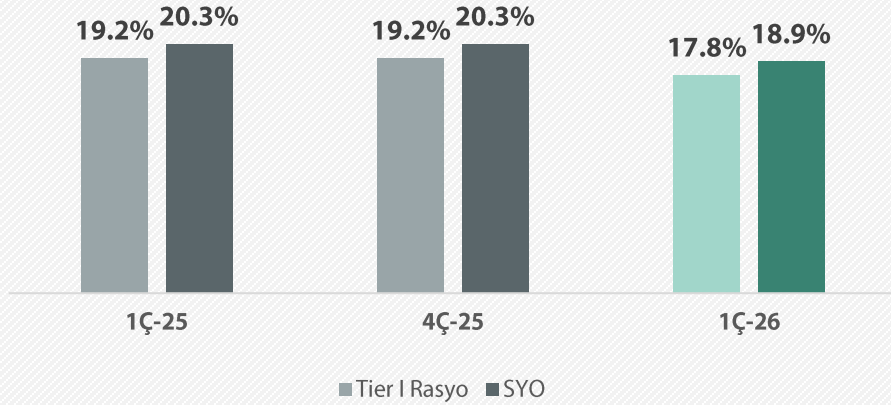
Yıllıklandırılmış Net Faiz Marjı



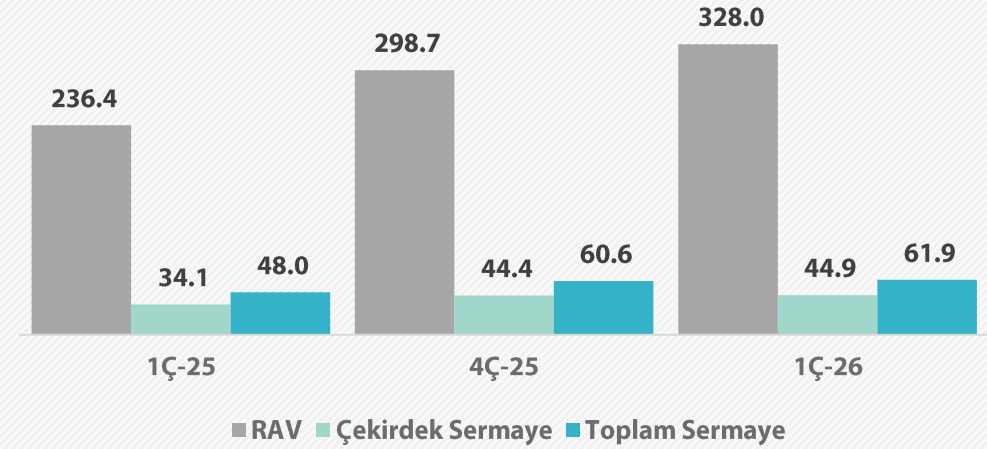
- ✓ Güçlü ve dayanıklı net faiz gelirleri üretimi; rölatif sağlam kredi spreadi, önden yüklemeli kredi büyümesi ve proaktif menkul kıymet yönetimi sayesinde devam etti.
- ✓ TÜFE'ye endeksli gelirler hariç Net Faiz Gelirleri (NII), yıllık %17 artarken, tahsilatların yüksek baz oluşturduğu 4Ç25'e göre ise %9 geriledi.
- ✓ 350 mio ABD doları tutarındaki Eurobond'un itfasını takiben daha düşük kullanım nedeniyle, 1Ç26'da swap maliyetleri önemli ölçüde (%53) azaldı.
- ✓ TÜFE'ye endeksli menkul kıymet varsayımı %24,1'den %25,7'ye yukarı revize edildi; yılın tamamı için ilave 120 mn TL gelire yol açtı.

Korunan güçlü sermaye yeterlilik oranları büyüme stratejimizi destekliyor

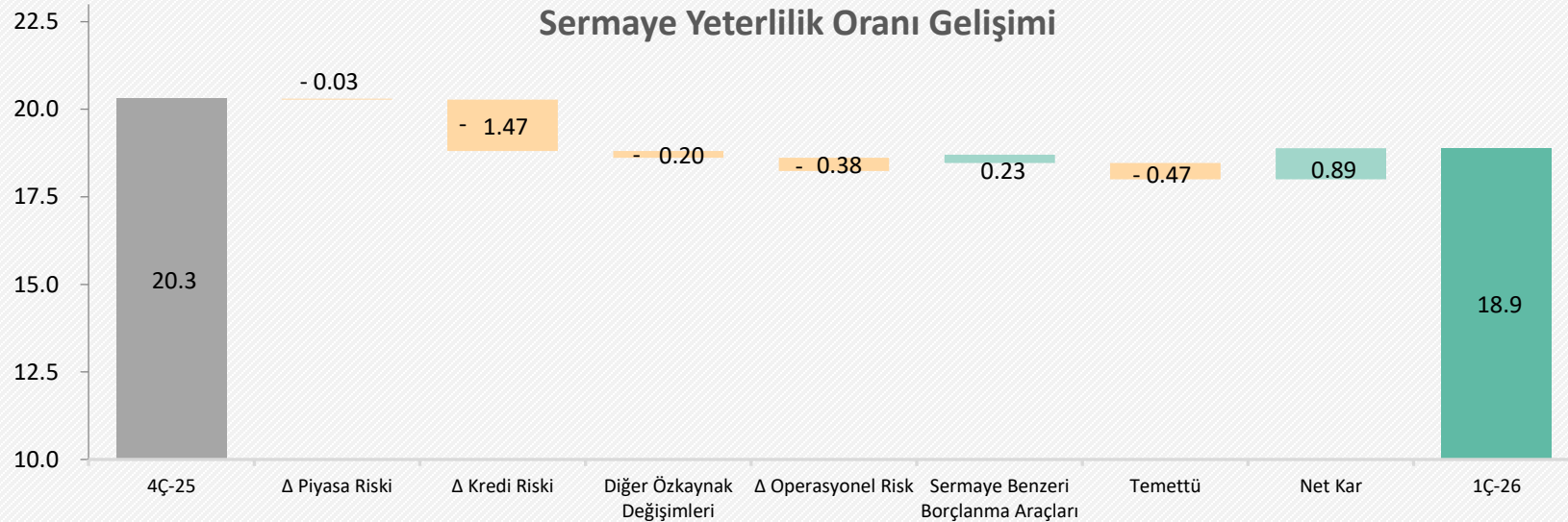
Sermaye Oranları



RAV ve Sermayenin Gelişimi – mia TL



Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



2026 1. Çeyrek Sürdürülebilir Bankacılıkta Öne Çıkanlar

SKA Bağlantılı Finansman

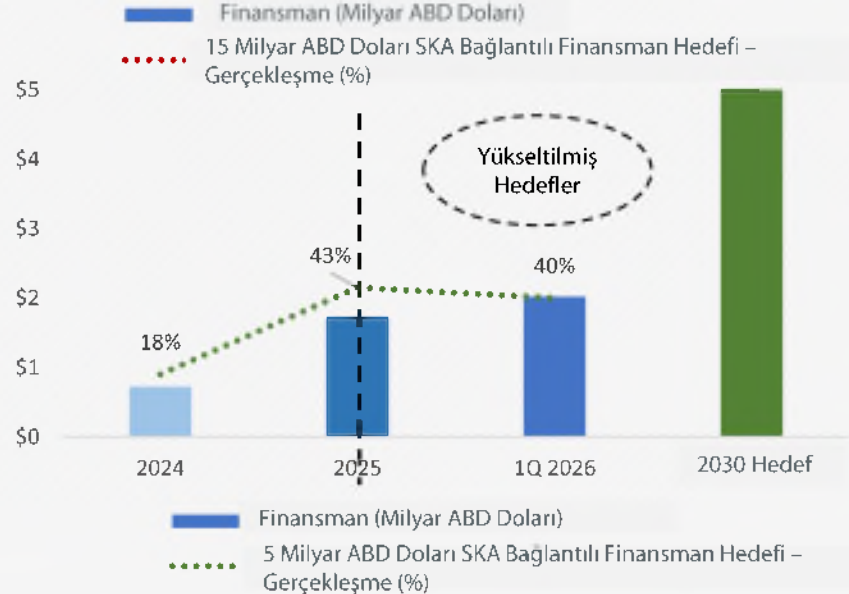
Sürdürülebilir Finansman Hedefleri



2025 Entegre Faaliyet Raporu Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ile uyumlu sürdürülebilirlik raporunu da içeren 2025 Entegre Faaliyet Raporu yayımlandı.

Politika Revizyonu
Sürdürülebilirlik Politikası ve tamamlayıcı politikaları en iyi uygulamalar doğrultusunda revize edildi.

İklim Finansmanı



Sürdürülebilir Finansman Hedef Revizyonu

SKA bağlantılı finansman hedefi, 2030 yılına kadar 10 milyar ABD dolarından 15 milyar ABD dolarına yükseltildi. İklim finansmanı hedefi ise 4 milyar ABD dolarından 5 milyar ABD dolarına çıkarıldı.

Yeni Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası
Sürdürülebilirlik Politikası'nı tamamlayıcı nitelikte olan Doğa ve Biyoçeşitlilik Politikası yayımlandı.

Yeni Sosyal Hedef
2024-2030 dönemi için 3 milyar ABD doları tutarında yeni bir sosyal finansman hedefi belirlendi.



Ekler

Ek: Özet Bilanço

mio TL	31.03.2025			31.12.2025			31.03.2026		
	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM	TL	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Bankalar	4,376	7,229	11,604	9,818	14,142	23,961	7,706	15,135	22,841
Menkul Değerler	26,718	20,679	47,397	28,567	24,011	52,579	28,036	24,442	52,478
Krediler (Brüt)	14,052	176,174.37	190,227	15,258	220,622	235,880	15,841	240,240	256,081
Karşılıklar	- 3,105	- 4,857	- 7,962	- 4,319	- 6,295	- 10,614	- 4,303	- 6,371	- 10,674
İştirakler	9,991	997	10,988	13,094	1,212	14,306	13,485	1,286	14,770
Diğer	6,006	1,553	7,559	9,357	1,189	10,545	8,604	2,291	10,895
Toplam	58,039	201,775	259,813	71,775	254,882	326,657	69,369	277,022	346,391
Kısa Vadeli Fonlar	-	13,516	13,516	-	19,112	19,112	-	14,662	14,662
Uzun Vadeli Fonlar	-	128,779	128,779	-	168,180	168,180	-	174,216	174,216
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	39,906	39,906	-	60,594	60,594	-	51,555	51,555
Repo ve Para Piyasaları	13,152	10,375	23,527	3,717	8,641	12,358	16,044	19,258	35,303
Diğer	4,562	3,057	7,620	3,287	4,332	7,618	3,555	7,433	10,988
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	11,315	11,315	-	13,143	13,143	-	13,297	13,297
Özkaynaklar	34,918	232	35,150	45,152	499	45,651	46,033	338	46,371
Toplam	52,632	207,181	259,813	52,156	274,501	326,657	65,632	280,759	346,391

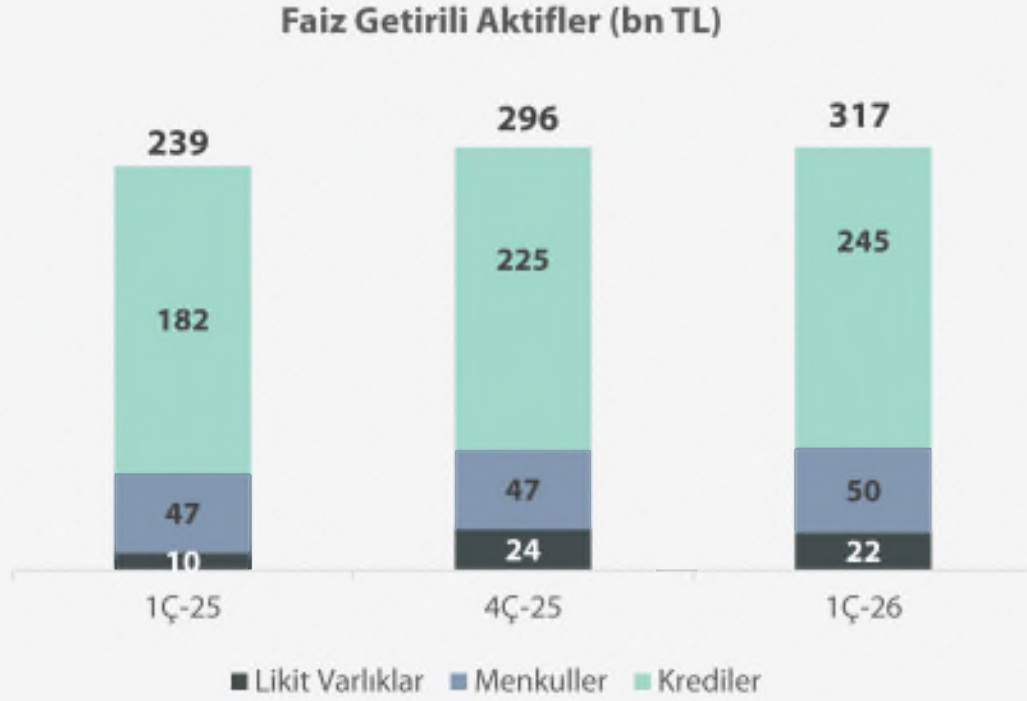
Ek: Detaylı Gelir Tablosu

mio TL	1Ç-25	4Ç-25	1Ç-26	Çeyrekssel	Yıllık
Net Faiz Geliri – Swap Maliyeti Dahil	3,151	3,962	3,465	-13%	10%
Net Faiz Geliri – TÜFEKS ve Swap Hariç	2,857	4,475	3,474	-22%	22%
TÜFEKS Geliri	735	844	636	-25%	-13%
Swap Maliyeti	-440	-1,358	-645	-53%	46%
Net Ücret & Komisyon Gelirleri	71	124	126	1%	77%
Diğer Gelirler	747	264	558	112%	-25%
Temettü	5	0	50	n.m.	900%
Diğer	742	264	508	93%	-32%
Serbest Karşılık İptalleri	400	200	300	50%	-25%
Ticari Kar/Zarar	297	1,121	386	-66%	30%
Kur Değişimi Gelirleri/Giderleri	174	732	275	-62%	58%
Piyasa Değerlemeleri & Diğer	123	389	110	-72%	-10%
Bankacılık Gelirleri	4,267	5,470	4,535	-17%	6%
Faaliyet Giderleri	-689	-988	-1,104	12%	60%
Net Bankacılık Gelirleri	3,578	4,482	3,431	-23%	-4%
Karşılıklar	165	2,615	56	-98%	-66%
Beklenen Zarar Karşılıkları *	-165	-2,595	-56	-98%	-66%
Serbest & Diğer Karşılıklar	0	-20	0	n.m.	n.m.
İştirak Gelirleri	528	613	372	-39%	-29%
Vergi Öncesi Kar	3,940	2,499	3,748	50%	-5%
Vergi	-846	-402	-888	121%	5%
Net Kar	3,095	2,098	2,860	36%	-8%

*n.m." anlamlı değil anlamında kullanılmaktadır

*Gayri nakdi kredi ve nakdi kredi karşılıkları

➤ Ek: Stratejik bir şekilde yönetilen faiz getirili aktiflerin gelişimi



✓ Faiz getirili aktifler yıllık 33% çeyreksele 7% artış göstermiştir.

Ana etkenler;

- Yüksek YP ağırlığı
- Büyüme stratejisi



EK: 2. Aşama Krediler Kırılımı

2. Grup Krediler		
Sektör	%	Karşılık Oranı (%)
Elektrik Üretim	41	36
Konut Dışı Gayrimenkul	34	22
Elektrik/ Gaz Dağıtım	15	51
Telekom/Lojistik	3	10
Otomotiv Tedarik Endistürisi	3	30
Metal ve Makina	2	9
Sağlık	1	50
Diğer	1	40
Toplam	100	32

Elektrik Üretim
kredilerinin %66'sı
Yenilenebilirdir



Ek: Net Kredi Riski Maliyeti Hesaplaması

Karşılıklar (mio TL)	1Ç26
1. Aşama*	76
2. Aşama**	-38
3. Aşama	17
Çözülen Karşılıklar*** (mio TL)	-34
Net CoR	8 bps
<i>Kur Etkisi</i>	<i>17bps</i>
<i>Kur Etkisi hariç Net CoR</i>	<i>-9bps</i>

*1. aşama karşılık giderlerinden 2.4 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 Endeksi



Corporate Knights – Dünyanın En Sürdürülebilir 100 Şirketi Listesi



Sustainalytics ESG Risk Derecelendirmesi

İhmal Edilebilir Risk Kategorisi
7,4

Türkiye'de **1. sırada**
Küresel kalkınma bankaları arasında 12. sırada



Sustainable Fitch 3 (62/100)

Türkiye'de 1. sırada
Küresel ortalamanın üzerinde



LSEG ESG Score 84

BIST Sürdürülebilirlik 25 Endeksi
BIST Sürdürülebilirlik Endeksi

S&P Global

S&P Global CSA
52
Yeni katılım



MSCI ESG Değerlendirmesi
Yeni Katılım

FitchRatings

ESG Kredi Skoru
3
Nötr - minimal

MOODY'S

ESG Kredi Etki Skoru
2
Nötr - düşük

>> 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