



TÜRKİYE SİNİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019

KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A. GENEL BİLGİLER.....	3
B. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ.....	4
C. GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ.....	5
D. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER.....	5
E. GENEL KURUL KARARLARI.....	7
F. ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	8
G. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER.....	8
H. RİSK YÖNETİMİ.....	10
I. DİĞER BİLGİLER.....	10

A. GENEL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Süresi	Bağımsız Üye olup olmadığı	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Hakkı Ersin Özince	Yönetim Kurulu Başkanı	2018-2021	Bağımsız Üye Değil	-
Mehmet Şencan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2018-2021	Bağımsız Üye*	Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Revizyon Komitesi Üyesi
Suat İnce	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	2018-2021	Bağımsız Üye Değil	Kredi Revizyon Komitesi Üyesi
Yavuz Canevi	Yönetim Kurulu Üyesi	2018-2021	Bağımsız Üye Değil	-
Mithat Rende	Yönetim Kurulu Üyesi	2018-2021	Bağımsız Üye	Sürdürülebilirlik Komitesi üyesi
Zeynep Hansu Uçar	Yönetim Kurulu Üyesi	2018-2021	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi
Ahmet Hakan Ünal	Yönetim Kurulu Üyesi	2018-2021	Bağımsız Üye Değil	Kredi Revizyon Komitesi Üyesi
Abdi Serdar Üstünsalih	Yönetim Kurulu Üyesi	2019-2021	Bağımsız Üye Değil	-
Gamze Yalçın	Yönetim Kurulu Üyesi	2019-2021	Bağımsız Üye*	Denetim Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Ücretlendirme Komitesi Başkanı
Hüseyin Yalçın	Yönetim Kurulu Üyesi	2018-2021	Bağımsız Üye Değil	-
Can Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi	2018-2021	Bağımsız Üye Değil	Kredi Revizyon Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi

*Denetim Komitesi Üyesi olmasından dolayı SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince bağımsız üye sayılmaktadır.

Banka'nın Yönetim Kurulu'nda dönem içinde meydana gelen değişiklikler

Bankanın Yönetim Kurulunda 30 Haziran 2019 – 30 Eylül 2019 döneminde değişiklik olmamıştır.

Banka'nın Yönetim Kurulu Toplantılarına İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu tarafından 01 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 dönemi içinde 38 adet karar alınmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara katılımı yeterli düzeyde olmuştur.

Üst Yönetim ve Yöneticiler

Adı Soyadı	Görevi
Suat İnce	Genel Müdür
Meral Murathan	Genel Müdür Yardımcısı – Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Kalkınma Finansmanı Kurumları
Aslı Zerrin Hancı	Genel Müdür Yardımcısı – Hazine, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları, Kredi Operasyonları
Hasan Hepkaya	Genel Müdür Yardımcısı – Kurumsal Bankacılık Pazarlama, Kurumsal Bankacılık Satış, Proje Finansmanı, Kurumsal İletişim
Ece Börü	Genel Müdür Yardımcısı – Kredi Tahsis, Kredi İzleme, Kredi Analiz, Mali Kontrol, Bütçe ve Planlama
Hakan Aygen	Genel Müdür Yardımcısı – Kurumsal Finansman
H. Yetkin Kesler	Genel Müdür Yardımcısı – Emekli ve Munzam Vakıfları, İnsan Kaynakları, Kurumsal Mimari ve Süreç Yönetimi, Kurumsal Uyum
B. Gökhan Çanakpınar	Genel Müdür Yardımcısı – Bina İşletim ve İdari İşler, Sistem Destek ve İşletim, Uygulama Geliştirme

A. Ferit Eraslan	Genel Müdür Yardımcısı – Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol, Risk Yönetimi
Melih Yalçın	Danışmanlık Hizmetleri Direktörü – Finansal Danışmanlık, Ekonomik Araştırmalar, Mühendislik ve Teknik Danışmanlık, İş Geliştirme ve Danışmanlık Yönetim Ofisi

Banka'nın Üst Yönetim ve Yöneticiler kademesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler

Bankanın Üst Yönetim ve Yöneticiler kademesinde 30 Haziran 2019 – 30 Eylül 2019 döneminde değişiklik olmamıştır.

B. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

G20 ülkelerindeki büyüme endişeleri ve global ticaret savaşları dünya gündemindeki yerini üçüncü çeyrek dönemde de korumuştur. Bu durum küresel büyüme tahminlerinde aşağı yönlü revizyonları beraberinde getirmiştir. OECD tarafından küresel büyüme beklentileri 2019 için %3,3'ten %2,9'a, 2020 için %3,4'ten %3'e revize edilmiş, bu rakamların finansal krizden bu yana en düşük büyüme tahminleri olduğu ve aşağı yönlü risklerin arttığı belirtilmiştir. Nitekim, gelişmiş ülke merkez bankaları ekonomiyi desteklemek adına genişleyici para politikalarına yönelmiş, hızlı faiz indirimlerine gidilmiştir. Küresel faiz oranlarındaki düşüş ortamının, gelişmekte olan ülkelere önümüzdeki dönemde pozitif yansımaları olacağı beklenmektedir.

Ülkemizde ise kamu harcamalarındaki artış ve güçlü turizm gelirlerinin etkisi ile beklentilere göre daha olumlu bir ekonomik dengelenme sürecinden geçmekteyiz. Öte yandan, hanehalkı tüketimindeki düşüş sınırlı kalırken, yatırımlar tarafında daralma kaydedilmiştir. Merkez Bankamızın faiz indirimlerinin etkisiyle önümüzdeki dönemde canlanmasını beklediğimiz kredi aktivitesiyle yatırımlar tarafında da iyileşmeyi görebileceğimize inanmaktayım. Artan ihracat gelirleriyle, ekonomimizin kırılmalık unsuru olan yurtdışı döviz borçluluğu ve ödemeler dengesi tarafında pozitif gelişmeler izlenmektedir. Nitekim uluslararası kuruluşların ülkemize dair büyüme tahminlerini yukarı yönlü güncellemelerini memnuniyetle izliyoruz.

Mali gevşeme politikaları ve yüksek faiz indirimleri gibi tedbirler ekonomik dengelenme sürecinin daha yumuşak atlatılmasını sağlamıştır. Geline nokta finansal istikrarın korunması önem taşımaktadır. Sektörümüz ekonomideki toparlanma sürecinde reel sektörün ihtiyaç duyacağı desteği sağlamak için var gücüyle çalışmaya devam etmektedir.

Türkiye'nin kalkınma finansmanı alanında öncü bankası TSKB, 2019'da sağlıklı finansman yapısıyla ülkemize yeni kaynaklar kazandırmak üzere gayretlerini sürdürmektedir. Bankamız, eylül ayında Çin Kalkınma Bankası'ndan 200 milyon ABD Doları tutarında uzun vadeli kredi sağlamıştır. Söz konusu kaynak ile ülkemizin üretim, sanayi, KOBİ, enerji, altyapı, sağlık ve eğitim alanlarında projelerin finanse edilmesi hedeflenmektedir. Çin Kalkınma Bankası'nın Türkiye'ye verdiği ilk uzun vadeli kredi olma özelliğiyle anlaşmanın, uluslararası finans kuruluşlarının ve yatırımcıların güçlü Türkiye ekonomisine güvenin devam ettiğinin önemli bir göstergesi olduğunu düşünüyorum. TSKB, ülkemizin önümüzdeki dönemde yaşayacağına inandığım, güçlü toparlanma sürecinde, sağladığı finansman ve danışmanlık çözümleri ile özel sektörümüzü ileri taşımayı sürdürecektir.

Saygılarımla,

Yönetim Kurulu Başkanı

H. Ersin Özince

C. GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

Yılın ilk dokuz aylık döneminde Türkiye ekonomisindeki toparlanma sinyallerini ve otoritelerin destekleyici düzenlemelerini yakından izledik. Bu gelişmeler ışığında Bankamızın uzun vadeli geleceğini planlarken, yurtiçi ve yurtdışı piyasalardaki dinamiklere ve gelişmelere uyum sağlamak için hem finansal hem de sürdürülebilirlik alanındaki yoğun çalışmalarımıza devam ediyoruz.

Yılın üçüncü çeyreğinde, ülkemizdeki özel sektör yatırımlarını desteklemek üzere temin ettiğimiz finansman kaynaklarımızı çeşitlendirerek artırdık. Temmuz ayında vadesi gelen sendikasyon kredimizi yüzde 80 oranında yeniledik. Sendikasyon kredimiz 12 ülkeden farklı 12 uluslararası bankanın katılımıyla toplam 177 milyon ABD doları tutarında 1 yıl vadeli olacak şekilde gerçekleştirildi. Eylül ayında ise Çin Kalkınma Bankası ile 200 milyon ABD doları tutarında yeni kaynak anlaşması imzalandı. Çin Kalkınma Bankası'nın Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi altında Türkiye'de bir bankaya sağladığı ilk kredi olma özelliğini taşıyan ve Çin Halk Cumhuriyeti tarafından yürütülen "Bir Kuşak Bir Yol Girişimi" (Belt and Road Initiative) kapsamında temin edilen kaynakla önümüzdeki dönemde ülkemizdeki üretim, sanayi, KOBİ, enerji, altyapı, sağlık ve eğitim projelerini destekleyeceğiz. Bu öncü adımın atılmasında büyük emeği olan Bakanlığımıza ve kalkınma yolculuğumuzda kıymetli bir iş birliği yaptığımız Çin Kalkınma Bankası'na teşekkürlerimi sunuyorum.

Kurulduğumuz günden itibaren ülkemizin sürdürülebilir kalkınması için yaptığımız çalışmalara son 20 yılda sürdürülebilir bankacılık alanında üstlendiğimiz öncü misyonumuz doğrultusunda bir yenisini ekleyerek Sorumlu Bankacılık Prensipleri'nin (Principles for Responsible Banking) kurucu imzacı olarak katıldık. Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi (UNEP FI) tarafından hayata geçirilen ve bankacılık sektörünün sürdürülebilir gelecek inşasındaki rol ve sorumluluklarını belirleyen UNEP FI Sorumlu Bankacılık Prensipleri toplam aktif büyüklükleri 17 trilyon ABD dolarını aşan 30 üye global bankanın ortak çalışması sonucu belirlendi. Bu anlaşmanın küresel ölçekte kabul görmüş sürdürülebilirlik ilkeleri çerçevesinde hayata geçirdiğimiz faaliyetlerimizi güçlendirmek açısından çok büyük öneme sahip olduğunu vurgulamak istiyorum.

Uluslararası ve yurtiçi finansal piyasalardaki yoğun gündeme sahip bu dönemde TSKB olarak güçlü finansal yapımızı korumaya öncelik verirken, ekonomimize desteğimizi artırarak devam ettiriyoruz. 2019 yılının 9 aylık döneminde brüt kredi portföyümüzde yılbaşından beri yüzde 5,1 artış kaydederek, ekonomimize sağladığımız desteği 29,7 milyar TL'ye çıkardık. Aktif büyüklüğümüz yüzde 5,2 artışla 30 Eylül 2019 itibarıyla 40,3 milyar TL oldu. Özkaynaklarımız ise yüzde 4,2 artışla 4,9 milyar TL seviyelerine yükseldi. Yılın ilk 9 ayında net dönem kârımız geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 8 oranında artarak 530,3 milyon TL olarak gerçekleşti. Böylece dönemi yüzde 14,7 özkaynak kârlılığı ve yüzde 17,8 sermaye yeterlilik oranı ile tamamladık.

TSKB olarak 69 yıldır Türkiye'nin kalkınmasına ve sürdürülebilir büyümesine sağladığımız çok yönlü katkımızı, kredilendirme ve danışmanlık alanında sunduğumuz hizmetlerin yanı sıra kurum içindeki sürdürülebilirlik uygulamalarımızla da sürdüreceğiz.

Saygılarımla,

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

Suat İnce

D. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER

2019 Yılı İlk 9 Ayındaki Ekonomik Gelişmeler

Türkiye ekonomisi 2019'un ikinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %1,5 daralmıştır. İkinci çeyrekte hanehalkı tüketimi %1,1, sabit sermaye oluşumu %22,8 küçülme kaydetmiştir. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış veriye göre 2019 yılı ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre GSYİH'da %1,2 artış olmuştur. Haziran 2019 sonu itibarıyla Türkiye ekonomisinin büyüklüğü 4,0 trilyon TL'dir (722 milyar ABD doları).

TÜİK tarafından açıklanan enflasyon verilerine göre, Eylül 2019 itibarıyla tüketici fiyatlarına göre yıllık enflasyon %9,3 seviyesindedir. 2018'i %20,3 ile tamamlayan enflasyonun düşüşünde zayıf iç talep, taze sebze ve meyve fiyatlarındaki düşüş ve kur etkisindeki azalış öne çıkmıştır.

TÜİK verilerine göre sanayi üretiminde yılın ilk sekiz aylık döneminde düşüş izlenmiştir. Yılın ilk yarısında ortalama %3,8 seviyesinde olan düşüş, üçüncü çeyreğin ilk iki aylık döneminde %2,3 olmuştur.

Yılın ilk sekiz aylık döneminde Avrupa Birliği'nde zayıflayan iç talebin olumsuz etkisinin, Afrika ve Ortadoğu'ya gönderimlerin artışıyla dengelenmesiyle toplam ihracat %2,6 artışla 111,3 milyar ABD doları olmuştur. Bu dönemde, zayıf iç talep ve sanayi üretimindeki gerilemenin etkisiyle ithalat %16,4 düşüşle 131,9 milyar ABD dolarına gerilemiştir. Böylelikle, dış ticaret açığı %58,2 düşüşle 20,6 milyar ABD dolarına gerilemiştir. İlk sekiz aylık dönemde ihracatın ithalatı karşılama oranı %84,4 olmuştur.

Ödemeler dengesinde 2019 yılının ilk sekiz aylık döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 1 milyar ABD Doları fazla oluşmuştur. 2018 yılını 27 milyar ABD doları ile GSYH'nın %3,4'ü seviyesinde tamamlayan yıllık açığın, fazlaya dönüşmesinin nedeni dış ticaret açığındaki düşüş ve turizm gelirlerindeki artıştır.

Maliye Bakanlığı verilerine göre, 2019 yılı ilk dokuz aylık dönemde merkezi yönetim bütçesi geçen yılın aynı dönemine göre %51 artışla 85,8 milyar TL açık vermiştir. İlk dokuz aylık dönemde vergi gelirleri %5,6 artışla 485 milyar TL, faiz dışı harcamalar %21,2 artışla 658 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Faiz dışı açık ise 2019 yılı ilk dokuz ayında 4,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Geçen yılın aynı döneminde 3,7 milyar TL fazla oluşmuştur.

Piyasalar

Yılın ilk dokuz aylık döneminde küresel piyasaların gündeminde ABD ve Çin arasında ivme kazanan ticaret savaşının küresel büyümeye yapacağı olumsuz etki ve para politikalarına yansımaları yer almıştır. ABD 200 milyar dolarlık Çin ürününe ek vergi uygulamasını şubattan mayıs başına erteledikten sonra, bu sürede görüşmelerden sonuç alınamaması nedeniyle devreye almış, 200 milyar dolarlık Çin ürününün vergisini %10'dan %25'e yükseltmiştir. Çin ise yüksek teknolojili ürün üretiminde kullanılan 17 çeşit nadir elementin ABD'ye gönderimine sınırlama getirebileceğini ve 60 milyar dolarlık ABD ürününe haziran ayından itibaren %5-25 arası gümrük vergisi uygulayacağını açıklamıştır. Bu gelişmeler altında, Haziran sonunda gerçekleşen G20 toplantıları sırasında ABD ve Çin arasındaki ticaret görüşmelerinin yeniden başlayabileceği mesajları yılın ikinci yarısı için pozitif beklenti oluşturmıştır. Ancak ağustos başında ABD'nin 1 Eylül'den itibaren 300 milyar dolarlık Çin ürününe %10 ek vergi koyacağını açıklamış, uygulamada 100 milyar dolarlık ürüne %10, 75 milyar dolarlık ürüne %5 ek vergi başlatmıştır. Bu gelişmenin ardından 2019 küresel büyüme beklentisi OECD, Dünya Bankası ve IMF tarafından %2,9 - %3,5 aralığından %2,6 - %3,3 aralığına revize edilmiştir. ABD Merkez Bankası (Fed) büyümede zayıflama sinyalleri nedeniyle yılın üçüncü çeyreğinde iki defa 25 baz puanlık indirim gerçekleştirmiştir. Avrupa Merkez Bankası ise mevduat faizini 10 baz puan indirimle %-0,50'ye çekmiş, 1 Kasım'da başlayacak aylık 20 milyar euroluk varlık alım programı açıklamıştır.

Yılın ilk dokuz aylık döneminde yurt içi piyasalarda yurtdışı gelişmelerin yanı sıra, ekonomide dengelenme sürecinin, belediye seçimleri ve ekonomik politika tedbirlerinin varlık fiyatlarına yansımaları izlenmiştir. Enflasyonun dönem içinde düşüş eğilimine girmesiyle, Merkez Bankası politika faizini temmuz ve eylülde olmak üzere iki indirimle %24'ten %16,50'ye çekmiştir. Bu indirimin ardından kredi ve tahvil faizlerinde düşüş belirginleşmiştir. Yılın son çeyreğinde ekonomide toparlanma beklentileri artmış ve büyüme beklentileri yukarı revize edilen tek gelişmekte olan ülke Türkiye olmuştur. Yıla %19,73'ten başlayan iki yıllık tahvilin faizi eylül sonu itibarıyla %13,88 seviyesine gerilemiştir. Döneme 91.270 seviyesinden başlayan Borsa İstanbul-100 endeksi dönemi %15 yükselişle 105.033 seviyesinden tamamlamıştır.

Bankacılık Sektörü

Bankacılık sektörü kredilerinde Merkez Bankası'nın faiz indirimleri ve bankaların konut kredileri başta olmak üzere tüketici kredilerinde düzenlediği kampanyaların etkisinde oluşan kredi talebiyle yılın üçüncü çeyreğinde toparlanma izlenmiştir. Haziran sonunda %2,6 olan yılbaşından beri kredi büyümesi, eylül sonunda %4,2'ye yükselmiştir. Yılbaşından beri bireysel krediler %6,7, kurumsal krediler ise %3,2 büyüme kaydetmiştir. Son bir yıllık bazda ise kredi artış hızında yavaşlama eğilimi Haziran – Ağustos aylarında kredilerde azalmaya dönüşmüştü. Ağustos ayı ortalarından itibaren ise 2018 Ağustos ayının sağladığı baz etkisi ve haftalık bazda artış oranlarında izlenen ivmelenme ile yıllık kredi büyümesi yeniden pozitif dönmüş, Eylül sonu itibarıyla %1,9 olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün başlıca fonlama kaynağı olan mevduatta yılın ilk yarısında sadece YP kaynaklı artış izlenirken, üçüncü çeyrekte mudilerin hem ilk faiz indiriminden önce hem de sonra TP mevduatını arttırmayı tercih ettiği görülmüştür. Üçüncü çeyrekte sektörde TP mevduat artışı %9,7'ye ulaşırken, YP mevduatta sepet kur bazında kur etkisinden arınmış olarak %4,1 artış izlenmiştir ve toplam mevduat %6,7 artmıştır. Yılın ilk dokuz aylık döneminde ise mevduat artışının tutar bazında %65'i YP mevduattan kaynaklanacak şekilde toplam mevduatta %12,7 büyüme izlenmiştir. Yılbaşından beri görülen YP mevduat artışının %80'i YP bireysel mevduattaki birikimden kaynaklanmıştır.

Son bir yıldır sektörde kredi / mevduat oranında gerileme yaşanırken, 2019 yılı ilk yarısında TP kredi / mevduat oranının %132'den %142'ye kadar yükseldiği izlenmişti. Üçüncü çeyrekte ise TP mevduat artışı görülmesi ile TP kredi / mevduat oranı yeniden %132 seviyesine çekilmiştir. YP tarafında hem YP kredi talebi olmayışı, hem de mudilerin YP mevduat tutmayı tercih etmesi ile YP kredi / mevduat oranında düşüş izlenmiştir. Bunun sonucunda sektörün toplam kredi / mevduat oranı da 2018 sonuna göre 9 puan düşüş ile %104'e çekilmiştir.

Değişim YBB	TL cinsinden	Kur farkından arındırılmış
Krediler	%6,1	%4,2
Mevduat	%15,5	%12,7

Kaynak: BDDK Haftalık Bülten, 27 Eylül 2019

E. GENEL KURUL KARARLARI

Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu 28 Mart 2019 tarihinde Genel Müdürlük binasında gerçekleşmiştir. Genel Kurul kararları; 1 Ocak – 31 Mart 2019 Ara Dönem Faaliyet Raporunda, Banka'nın websitesinde ve Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

F. ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

TSKB 30.11.2018 tarihli özel durum açıklaması çerçevesinde hakim pay sahibi olduğu TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (TSKB GYO) payları alımına devam etmiş ve şirketin sermayesindeki pay oranı %88,34 seviyesine ulaşmıştır. Bankanın yönetim kontrolüne sahip olduğu Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin şirkette sahip olduğu toplam %0,82 oranındaki pay da bankanın kontrolü altında bulunmaktadır.

TSKB'nin Çin Kalkınma Bankası'ndan (CDB, China Development Bank) T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ile temin ettiği Türkiye genelinde yer alan üretim sanayi, KOBİ, enerji, altyapı, sağlık ve eğitim projelerinin finansmanında kullanılacak 200 milyon ABD Doları tutarındaki kredi sözleşmesi 11 Eylül 2019 tarihinde imzalanmıştır.

TSKB Yönetim Kurulunca verilen yetki çerçevesinde, Commerzbank Aktiengesellschaft, Filiale Luxemburg koordinatörlüğünde, uluslararası piyasalardan bankaların katılımıyla, 367 gün vadeli toplamda 97,500,000 EURO ve 67,500,000 ABD doları tutarında olmak üzere iki ayrı dilimden oluşan sendikasyon kredi anlaşması, 9 Temmuz 2019 tarihinde imzalanmıştır.

TSKB 25 Temmuz 2019 tarihinde 600 milyon ABD doları tutarında yurtdışı borçlanma aracı ihracı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onay almıştır.

Banka'nın Kurumsal Yönetim Faaliyetlerine İlişkin Gelişmeler

Dönem içinde herhangi bir gelişme olmamıştır.

G. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER

Bankanın 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla başlıca finansal göstergelerinin özetine aşağıda yer verilmiştir:

Toplam aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %7,5 düşüş, 2018 yılı sonuna göre %5,2 artışla 40,3 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Eylül sonu itibarıyla toplam kredi portföyü 29,7 milyar TL olarak gerçekleşirken, geçen yılın aynı dönemine göre %11,7 düşüş, yıl sonuna göre ise %5,1 artış kaydetmiştir. Kredilerin aktifler içindeki payı %73,7'dir. Takipteki kredilerin toplam krediler içindeki oranı Eylül sonu itibarıyla %3,2 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar geçen yılın aynı dönemine göre %26, 2018 yılı sonuna göre ise %4,2 oranında artış göstererek 4,9 milyar TL olmuştur. 2018 yılı sonunda %16,2 olarak gözlemlenen sermaye yeterlilik oranı, Eylül ayı sonunda %17,8 olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılının ilk dokuz aylık döneminde, net faiz gelirleri %30,1 artışla 1511,5 milyon TL, ücret ve komisyon gelirleri ise %49,7 artışla 19,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında %10,4 olarak kaydedilen gider-gelir oranı, 2019 yılının ilk dokuz aylık döneminde %13,1 olmuştur.

İlk dokuz aylık dönemde net kâr geçen yılın aynı dönemine göre %8 oranında artarak 530,3 milyon TL'ye ulaşmıştır.

2018 yılı sonunda %16,0 olarak gerçekleşen özkaynak kârlılık oranı, 2019 yılının ilk dokuz ayında ise %14,7 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2018 yılı sonunda %2,0 olarak gerçekleşen aktif karlılık oranı, 2019 yılının ilk dokuz aylık döneminde %1,8 olarak kaydedilmiştir.

Geleceğe Yönelik Beklentiler

Banka'nın 2019 yılına ilişkin beklentilerinde, Eylül 2019'da değişikliğe gidilmiştir.

İlk dokuz aylık gelişmelere paralel olarak Banka'nın kredilerinin yılı kurdan arındırılmış bazda yatay olarak tamamlayacağı tahmin edilmektedir.

Bankanın net faiz marjının güçlü seyrini koruması nedeniyle daha önce muhafazakar yaklaşımla 3,5-3,8 aralığında tahmin edilen rakam tahmini 4 civarına yükseltilmiştir. Bankanın özkaynak ve aktif kârlılığının tahminler doğrultusunda gerçekleşeceği öngörülmektedir. İkinci grupta yer alan kredilerinin bazılarının üçüncü gruba taşınması nedeniyle takipteki krediler oranında yükseliş olabileceği tahmin edilmektedir.

	2019 Yılsonu Tahmini (önceki)	30/09/2019 Gerçekleşme	2019 Yılsonu Tahmini (revize)
Finansal Beklentiler (Solo) (%)			
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	~5	-1,3	Yatay
Kredi / Aktif Oranı	~75	74	~75
Kredi / Uzun Vadeli Kaynaklar Oranı*	~115	126	~115
Ücret & Komisyon Artışı	>35	50	>35
Faaliyet Giderleri Artışı	<25	26	<25
Net Faiz Marjı (düzeltilmiş**)	3,5-3,8	4,3	~4
Özkaynak Karlılık Oranı	14-15	14,7	14-15
Aktif Karlılık Oranı	1,5-1,7	1,8	1,5-1,7
Gider / Gelir Oranı	13-14	13,1	13-14
Sermaye Yeterlilik Oranı	>15	17,8	>15
Takipteki Krediler Oranı	~4	3,2	<5
Net Kredi Riski Maliyeti	~100 baz puan	101 baz puan	~130 baz puan

*Uzun vadeli kaynaklar içerisinde ihraç edilen menkul kıymetler (Eurobond) bulunmamaktadır.

**Swap maliyetlerine göre düzeltilmiştir.

H. RİSK YÖNETİMİ

TSKB Risk Yönetimi Politikaları ve bu politikalara ilişkin uygulama esasları, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş bulunan ve Banka üst yönetimince uygulanan yazılı standartlardan oluşmaktadır.

TSKB Risk Yönetimi Politikaları kapsamında, Banka'nın maruz kaldığı temel riskler kredi riski, aktif pasif yönetimi riski (piyasa riski, yapısal faiz oranı riski, likidite riski) ve operasyonel risk olarak belirlenmiş olup, söz konusu risk politikaları ve bunlara ilişkin uygulama esaslarına uyumun temini ile Bankanın karşı karşıya olduğu risklerin bu politikalar paralelinde yönetilebilmesi amacına yönelik olarak Banka bünyesinde bir Risk Yönetimi Müdürlüğü teşkil edilmiştir.

TSKB Risk Yönetimi Müdürlüğü risklerin yönetimiyle ilgili tüm süreçlere aktif olarak katılır ve Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne, üst yönetime ve ilgili banka içi birimlere düzenli raporlamalar gerçekleştirir. Görev ve sorumlulukları ve yapısı Risk Yönetimi Müdürlüğü Yönetmeliğiyle belirlenmiştir.

I. DİĞER BİLGİLER

Dönem içinde banka faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için, 2018 yılına ait yıllık faaliyet raporuna aşağıdaki internet adresinden ulaşılabilir:

<http://www.tskb.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar>