



TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020

KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

A. GENEL BİLGİLER.....	3
B. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ.....	5
C. GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ.....	5
D. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER.....	7
E. GENEL KURUL KARARLARI.....	9
F. ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	9
G. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER.....	9
H. RİSK YÖNETİMİ.....	11
I. DİĞER BİLGİLER.....	11

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	-
Mahmut Magemizoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2020-2021	Bağımsız Üye*	Denetim Komitesi Başkanı
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
Ozan Uyar	Yönetim Kurulu Üyesi	2020-2021	Bağımsız Üye Değil	-
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	-

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

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

TSKB Yönetim Kurulu üyeleri Sayın Mehmet Şencan ve Can Yücel 05.05.2020 tarihinde 2439 sayılı YK kararı ile ayrılmıştır. Boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine aynı karar ile Sayın Mahmut Magemizoğlu ve Sayın Ozan Uyar seçilmiştir. Sayın Üstünsalih ve Sayın Uyar'ın özgeçmiş bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Mahmut Magemizoğlu

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Mahmut Magemizoğlu, İngiltere'de The University of Stirling'de Yatırım Analizi konusunda yüksek lisans programını tamamlamıştır.

Türkiye İş Bankası'ndaki kariyerine 1982 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan ve 1992-1999 yılları arasında yönetici olarak çeşitli görevlerde bulunan Magemizoğlu, 1999-2005 yılları arasında İştirakler Bölümü Müdürü, 2005-2016 döneminde Türkiye İş Bankası Genel Müdür Yardımcısı, 2016-2018 döneminde I. Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmış ve 2018 yılı Eylül ayı sonunda emekli olmuştur.

Bugüne kadar 20'yi aşkın şirketin yönetim kurullarında yönetim kurulu üyeliği ve yönetim kurulu başkanlığı görevlerini üstlenmiş olan Sayın Magemizoğlu, halen İş Bankası Genel Müdür Baş Danışmanı olarak görev yapmaktadır.

05 Mayıs 2020 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu üyeliğine seçilen Sayın Magemizoğlu, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Denetim Komitesi Başkanı olarak görev yapmaktadır.

1974 yılında Eskişehir’de doğan Ozan Uyar, 1997 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü’nden mezun oldu. Aynı yıl T. İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı’nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sn. Uyar, 2006 yılından itibaren Ticari Krediler Tahsis Bölümü’nde muhtelif kademelerde görev almıştır.

2015’te Krediler Portföy Yönetimi Müdürü, 2017’de Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Müdürü oldu. Ozan Uyar, Ocak 2020’den bu yana da Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü Müdürlüğü görevini sürdürmektedir.

Sayın Uyar, 5 Mayıs 2020 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

Banka’nın Yönetim Kurulu Toplantılarına İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu tarafından 01 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 dönemi içinde 21 adet Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara katılımı yeterli düzeyde olmuştur.

Üst Yönetim ve Yöneticiler

Adı Soyadı	Görevi
Ece Börü	Genel Müdür Vekili
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, Ekonomik Araştırmalar, Mühendislik ve Teknik Danışmanlık, Finansal Danışmanlık, İş Geliştirme ve Danışmanlık Yönetim Ofisi Bölümleri
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

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

3 Nisan 2020 tarihi itibarıyla, TSKB Yönetim Kurulu üyesi ve Genel Müdürü Suat İnce, Yönetim Kurulu üyeliğinden ve Genel Müdürlük görevinden emeklilik nedeniyle ayrılmıştır. Genel Müdür Yardımcısı Ece Börü, Genel Müdür Vekili olarak atanmıştır.

B. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

Mart ayı ile birlikte dünya geneline yayılan COVID-19 salgını, gerek toplum sağlığına etkileri gerekse ekonomiye yansımaları ile gündemin baş sıralarında yer almaya devam etmektedir. Salgına ilişkin gelişmeler ve belirsizlikler, dünyada büyüme görünümünü belirgin ölçüde zayıflatırken, küresel risk iştahında gerilemeye ve uluslararası piyasalarda oynaklığa yol açmıştır. Salgının olumsuz etkilerini azaltmak adına küresel teşvik adımlarının atıldığı ve kredi koşullarını desteklemeye yönelik genişleyici para ve maliye politikalarının devreye alındığı görülmektedir. Ekonomilerin haziran ayında yeniden açılması ile kısmi bir canlanma görülse de toparlanmanın; IMF, Dünya Bankası, OECD gibi kuruluşlarca zaman alacağı öngörülmektedir. Dolayısıyla, dünyada mevcut likidite koşullarının ve düşük faiz ortamının bir süre daha devam etmesi beklenmektedir.

Küresel resme paralel şekilde, Türkiye’de de düşük faiz ortamının bir süre daha aynı şekilde devam edeceği öngörülmektedir. İkinci çeyrek boyunca faiz indirimlerini sürdüren TCMB, belirsizliklerin yüksek seyrettiği bu süreçte; salgın hastalığın sermaye akımları, finansal koşullar, dış ticaret ve emtia fiyatları kanalıyla oluşturmakta olduğu küresel etkileri yakından takip etmektedir. Yıla güçlü bir başlangıç yapan ekonomimizde ikinci çeyrekte salgın sebebiyle belirgin daralma gözlemlense de Haziran ayında sanayi üretimi ve COVID-19 öncesinden de yüksek gelen satın alma yöneticileri endeksi belirgin bir canlanmaya işaret etmektedir.

Ekonomimize bankacılık sektörünün artan oranda destek vermeye devam ettiği görülmektedir. Yıllık kredi büyümesi Haziran sonu itibarıyla %30’u bulmuştur. Kredi büyümesinin bir süre daha bu yüksek tempoyu sürdürmesi beklenmektedir. Önümüzdeki günlerde; yeni salgın dalgaları ile tekrar ekonomilerin kapanması, sosyal mesafe temini nedeniyle artan maliyetlerin enflasyon ve cari açık üzerinde baskı oluşturmaları, jeopolitik ve dünya ticaretine ilişkin riskler mevcut faiz ve kur seviyeleri üzerinde hassasiyet yaratabilecek unsurlar olarak öne çıkmaktadır. Söz konusu risklerin gerçekleşmemesi halinde, yatırım ortamının ikinci yarıyıldan başlayarak, 2021’de canlanmasını beklemekteyiz.

COVID-19 döneminde faaliyetlerini kesintisiz sürdüren TSKB; güçlü likidite, sermaye ve bilançosunu koruyarak paydaşlarına sürdürülebilir finansal sonuçlar açıklamaya devam etmiştir. Müşterilerinin bu dönemde de yanında yer almayı önceliklendirirken, diğer tüm paydaşları ile uzun soluklu ve güvene dayanan ilişkilerini en üst seviyede gözetmiştir. Ekonomik toparlanma ve canlanan yatırım ortamı ile birlikte Banka, kalkınma misyonu çerçevesinde, müşterilerine finansman ve danışmanlık ürünleri ile destek sağlamaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Yönetim Kurulu Başkanı

H. Ersin Özince

C. GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

2020 yılının en belirleyici küresel konu başlığı olmaya devam eden, ve bir an önce sona ermesini dilediğimiz koronavirüs salgının etkilerini hissettiğimiz ilk dönem, 2020 yılı ikinci çeyreği olmuştur. Bu dönemde Bankamız Türk ekonomisine verdiği desteği sürdürmeye devam etmiş, çalışanlarının ve paydaşlarının sağlığını korumaya öncelik vererek tüm faaliyetlerine tam verimle devam etmiştir.

Ekonomimize desteğimizin devamı için yüksek motivasyon ve takım çalışması sergileyen bankamız çalışanlarının her birine emekleri için teşekkür ederim.

Yatırım dönemi pandemi sürecine denk gelen, başta yenilenebilir enerji kredileri olmak üzere yatırımların nakdi finansmanına hız kesmeden devam ettik. Bununla birlikte, gıda ve temizlik-hijyen gibi sektörlerde kapasitelerin pandemi kaynaklı talebe cevap verebilmesi ve şirketlerin “yeni normal” dönemde ihtiyaçlara cevap verebilmek için ürün çeşitlendirmesine gidebilmesi amacıyla, müşterilerimize yatırım kredileri kullanarak destek olduk. Üretim hatlarının verimli çalışmasını korumak ve arz güvenliğinin sağlanmasına yönelik işletme kredisi ihtiyaçlarını da özellikle karşılamaya çalıştık. Kalkınma Bankacılığı misyonumuz doğrultusunda; bu dönemde nakit akımları nispeten olumsuz etkilenen müşterilerimizin önümüzdeki döneme ilişkin faaliyetlerini göz önüne alarak gerekli itfa planı değişikliklerinde yardımcı olmaya çalıştık, işletme sermayesi ihtiyaçlarına yönelik vaka bazlı çözümler sunduk.

Bankamız, ikinci çeyrekte de önemli çalışmalara imza atmaya devam etmiştir. Haziran ayı başında Zorlu Enerji adına Türkiye’nin ilk Sürdürülebilir Kira Sertifikası ihracını gerçekleştirdik. Zorlu Enerji için oluşturulan toplam 450 milyon TL tutarında sürdürülebilirlik temasına sahip Sukuk İhraç Programı çerçevesinde 50 Milyon TL tutarındaki ilk ihracı başarılı şekilde tamamladık. Uzman bankacılığımıza, müşterilerimizin ihtiyaçlarını öncü ve yenilikçi ürünlerle karşılamak suretiyle devam edeceğiz.

Paydaşlarımızla sürdürdüğümüz değerli ilişkilerimizin, anlamlı işbirliklerimizin göstergesi olan sendikasyon kredimizi Temmuz ayının başında tamamladık. Süregelen güçlü fon yaratma kabiliyetimizin bir kanıtı olarak sendikasyon kredimize yüksek talep geldi. 12 farklı ülkeden 12 bankanın katılımı ile gerçekleşen 150 milyon Dolar tutarındaki sendikasyon kredisi katılımcılarımıza bir yenisini daha eklemeyi başardık ve coğrafi dağılımımızı zenginleştirdik. İhtiyaçlarımız ve sürdürülebilirlik ilkelerimiz doğrultusunda kredimizi %85 oranında yeniledik ve güçlü likidite yapımızı koruduk. Tüm katılımcı kurumlarımıza TSKB ve ülkemize duydukları güven için teşekkür ediyorum.

İkinci çeyrekte beklentilerimizle uyumlu finansal sonuçlar elde ettik. Bankamızın toplam aktif büyüklüğü yılın ilk altı ayında %12,8 artış göstererek 46,8 milyar TL’ye ulaştı. Aynı dönemde toplam kredi portföyü %11,5 artışla 35,1 milyar TL oldu.

Geride bıraktığımız altı aylık dönemde 868,9 milyon TL tutarında karşılık ve vergi öncesi kar elde ettik. Net dönem karımız, ilk altı aylık dönemde 322 milyon TL olarak gerçekleşti. Böylece %12,4 düzeltilmiş özkaynak karlılık oranı ve %16,6 seviyesinde sermaye yeterlilik oranı gerçekleştirerek ikinci çeyreği paydaşlarımızca hep takdir edilen güçlü sermaye yapımızla tamamladık.

Salgın etkilerinin geride kalmaya başladığı bu günlerde TSKB kültürünün yapıtaşlarından olan sorumlu bankacılık yaklaşımımız ve sürdürülebilir kalkınma odağımız ile sahip olduğumuz sermaye öğelerini en etkin şekilde kullanarak müşterilerimiz ve ülkemiz için değer üretmeye devam edeceğiz.

Saygılarımla,

Genel Müdür Vekili

Ece Börü

D. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER

2020 Yılı İlk 6 Ayındaki Ekonomik Gelişmeler

2020 yılına görece olumlu bir başlangıç yapan Türkiye ekonomisinde Mart ayı ile birlikte, COVID-19 salgınının yayılmasını sınırlamaya dönük alınan tedbirlerin etkisiyle ivme kaybı gözlenmiştir. 2020 ilk çeyrekte mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış gayri safi yurtiçi hasıla (GSYH) bir önceki döneme kıyasla %0,6 büyürken, takvim etkisinden arındırılmış GSYH yıllık büyüme hızı %4,2 olarak gerçekleşmiştir. Arındırılmamış verilere göre GSYH yıllık büyümesi ise %4,5 seviyesinde oluşmuştur. Bu sonuçlarla 2019 sonunda 753,7 milyar dolar olan yıllıklandırılmış dolar cinsi GSYH, 2020 ilk çeyrek itibarıyla 758,1 milyar dolara çıkmıştır.

Öncü veriler Nisan'da iktisadi faaliyetin sert daraldıktan sonra Mayıs ve Haziran aylarında normalleşme sürecinin etkisiyle toparlanmaya başladığına işaret etmektedir. Nisan'da bir önceki aya göre %30,2 daralan sanayi üretimi, Mayıs'ta %17,4 oranında artış kaydetmiştir. Benzer şekilde, perakende satışlar ve ciro endeksi Nisan'daki sert daralışların ardından Mayıs'ta kademeli bir şekilde toparlanma göstermiştir. Haziran ayı ile başlayan normalleşme sürecinde ekonomik aktivitedeki toparlanma daha belirgin hale gelmeye başlamıştır. Nisan'da 33,4 ile dip seviyeleri gören imalat sanayi satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Haziran itibarıyla 53,9 ile son iki buçuk yılın en yüksek seviyesine ulaşmıştır. Sektörel güven endeksleri hizmetler ve perakendede görece daha yavaş bir toparlanma olduğuna işaret ederken, inşaat ve imalat sanayinde hızlı bir iyileşmeye işaret etmektedir. Söz konusu gelişmede Haziran ile konut ve taşıt kredilerinde başlatılan kampanyaların etkili olduğu değerlendirilmektedir.

Uluslararası emtia fiyatlarındaki düşüşün etkisiyle Nisan'da gerilemeye devam eden tüketici enflasyonu Mayıs ve Haziran aylarında normalleşme sürecinin olumsuz etkileriyle yükselmeye başlamıştır. 2020 ilk çeyrek sonunda %11,86 olan genel tüketici fiyatları endeksi (TÜFE) yıllık enflasyonu, Nisan'da %10,94'e inmiştir. Ancak Mayıs ve Haziran aylarında sırasıyla %11,39 ve %12,62 seviyelerine çıkmıştır. Öte yandan, üretici fiyatları endeksinde (ÜFE) enflasyon dalgalı bir seyir izlemektedir. Mart'ta %8,50 olan genel ÜFE yıllık enflasyonu Nisan ve Mayıs'ta gerilemeye devam ederek %5,53'e inmiştir. Haziran'da ise %6,17 seviyesine çıkmıştır. Ham petrol fiyatlarındaki düşük seviyeler ve zayıf talep koşullarına rağmen, normalleşme sürecinin fiyatlama davranışları üzerinde yaptığı olumsuzluklar ve döviz kurlarının seyri enflasyon görünümünü etkilemeye devam etmektedir.

Salgın sürecinde dış talebin iç talepten daha zayıf bir görünüm sergilemesiyle dış ticaret dengesinde bozulma ikinci çeyrekte de sürmüştür. TÜİK ve Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre, Genel Ticaret Sistemi uyumlu ihracat Nisan-Haziran döneminde, 2019'un aynı dönemine kıyasla %26,0 daralırken, ithalat %16,3 azalmıştır. Bu sonuçlarla, ikinci çeyrekte dış ticaret açığı 2019'un aynı dönemindeki 7,9 milyar dolardan 10,8 milyar dolara çıkmıştır. İlk yarı genelinde ise yıllık bazda ihracatta %15,1 küçülme yaşanırken, ithalat %3,2 gerilemiştir. Dış ticaret açığı ise 2019 ilk yarıdaki 13,8 milyar dolardan 2020 ilk yarıda 23,8 milyar dolara genişlemiştir. Dış ticaret açığındaki genişlemenin yanında turizmdeki duraksama ile bu dönemde cari denge de bozulmuştur. 2019'un Nisan ve Mayıs aylarında 603 milyon dolar fazla veren cari işlemler dengesi 2020'nin aynı döneminde 8,9 milyar dolar açık vermiştir. Yılın ilk beş ayında ise geçen yıl 187 milyon dolar fazla veren cari işlemler hesabında 16,7 milyar dolar açık oluşmuştur.

2020 yılının ikinci çeyreğindeki merkezi yönetim bütçesi salgının etkilerini sınırlamaya dönük adımların etkilerini yansıtmaktadır. 2019'un aynı dönemine göre bütçe gelirleri 2020 ikinci çeyrekte %8,1'lik sınırlı bir artış kaydederken, giderlerde %23,1'lik artış yaşanmıştır. Bu nedenle bütçe açığı 42,4 milyar TL'den 79,9 milyar TL'ye, faiz dışı açık da 25,0 milyar TL'den 46,9 milyar TL'ye genişlemiştir. Bu sonuçlarla geçen yıl ilk yarısında 78,6 milyar TL olan bütçe açığı 109,5 milyar TL'ye, faiz dışı açık ise 27,8 milyar TL'den 38,2 milyar TL'ye yükselmiştir.

Salgının etkilerini sınırlamak üzere Mart ayı ile birlikte, faiz indiriminin yanında likidite tedbiri alan TCMB, bu adımlara ikinci çeyrekte yavaşlayarak da olsa devam etmiştir. Nisan'daki 100 baz puanlık indirimin ardından TCMB Mayıs ayında 50 baz puan daha indirmeye gitmiştir. Ancak Haziran'da enflasyon görünümü üzerinde artan riskleri dikkate alarak indirimlere ara vermiştir. Açık Piyasa İşlemleri (APİ) portföyünün nominal büyüklüğünün, TCMB analitik bilanço aktif toplamına oranı azami olarak %5'ten %10'a yükseltilmiştir. Aynı zamanda, piyasa yapıcı bankalara repo işlem limitlerine eşit büyüklükte devlet iç borçlanma senedi satım limiti tanımlanmıştır. Ayrıca TCMB, bankaların zorunlu karşılık teşviklerinden faydalanabilmeleri için sağlamaları gereken uyarlanmış reel kredi yıllık büyüme oranının %15'ten küçük olma koşulunun, yılsonuna kadar geçici bir süre için uygulanmamasına karar vermiştir. Son olarak, TCMB kalkınma ve yatırım bankaları aracılığıyla kullanılacak ve kritik önemde olan selektif sektörlerdeki yatırımların desteklenmesi amacıyla, toplamda 20 milyar TL olacak şekilde yatırım taahhütlü avans kredisi kullanılması yönünde karar almıştır.

Piyasalar

2020 yılı ikinci çeyrekte finansal piyasalar, salgının seyri ve dünya genelinde açıklanan makroekonomik verilerle yön bulmuştur. Gelişmiş ekonomilerde merkez bankaları destekleyici duruşlarını korurken, normalleşme adımları sayesinde açıklanan veriler, küresel ekonominin Mayıs ve Haziran aylarında toparlanmaya başladığına işaret etmiştir. Ancak COVID-19 salgınından etkilenen yeni vaka sayılarının dünya genelinde artışını sürdürmesi güvenli limanlara olan talebi desteklemektedir. Salgının seyrine yönelik belirsizlikler önemini korurken, Uluslararası Para Fonu (IMF) başta olmak üzere uluslararası kurumlar küresel büyüme tahminlerini aşağı çekmektedir. IMF Nisan'da %3 olarak öngördüğü 2020 daralma oranı öngörüsünü %4,9 olarak revize ederken, 2021 büyüme beklentisini %5,8'den %5,4'e indirerek daha yavaş bir toparlanma tahmin ettiğini açıklamıştır.

Finansal piyasalarda 2020 ikinci çeyrekte küresel ölçekte alınan para ve maliye politikası tedbirlerinin tetiklediği bir toparlanma yaşanmıştır. Bu ortamda, ikinci çeyrek genelinde küresel eğilimlerle uyumlu olarak Borsa İstanbul 100 ve 30 endeksleri sırasıyla %30,0 ve %26,2 oranlarında artışlar kaydetmiştir. Aynı dönemde Bankacılık Sektörü endeksinde artış %13,5 seviyesinde gerçekleşmiştir. Döviz kurlarındaki yükseliş hız keserken, Dolar/TL kuru ilk çeyrek sonuna göre %3,6, Euro/TL ise %5,5 ile ılımlı artışlar göstermiştir. 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ikinci çeyrek genelinde %8,1 ile %12,7 aralığında dalgalı bir seyir izlemiştir.

Bankacılık Sektörü

2020 yılı ilk çeyreğinde sepet kur bazında kur etkisinden arınmış olarak %5,1 artış gösteren toplam kredilerin yılın ikinci çeyreğinde, 26 Haziran 2020 itibarıyla %9,9 büyümesi ile 2020 yılı ilk yarı artışı %15,9 olmuştur. Türk parası (TP) kredi artışı ikinci çeyrekte %17, ilk yarı bazında ise %28 artarken, yabancı para (YP) krediler ilk çeyrekte olduğu gibi ikinci çeyrekte de gerilemiş ve 2020 yılı ilk yarıda %2,9 azalmıştır. TP kredilerdeki artışın %76'sı kurumsal krediler, %24'ü ise bireysel krediler kaynaklı olmuştur. Kurumsal kredilerin TP tarafında %33,7 büyümesine karşılık YP tarafında %2,1 azaldığı izlenirken, bireysel kredilerde ihtiyaç kredilerinin %30,9, konut kredilerinin %16,2 artışı ile %19,2 büyüme görülmektedir. Sektörün sorunlu krediler dahil toplam brüt kredilerinde son bir yıllık bazda artış oranı 2019 sonunda %8,5 iken, 26 Haziran 2020 itibarıyla %21,3'e yükselmiştir.

Sektörün ana fonlama kaynağı olan mevduatın 2020 yılı ilk yarısında TP tarafında %20,2, YP tarafında ise sepet kur bazında kur etkisinden arınmış olarak %1,2 artışla toplam %10,5 büyüdüğü izlenmektedir. Mevduat artışının %94'ü TP mevduat kaynaklı olup, yılın ilk yarısında TP mevduat artışının %44'ünün sağlandığı bireysel mevduat %15,3, TP ticari mevduat %31, resmi ve diğer kurumlar TP mevduatı ise %25,2 büyümüştür.

Sektörün kredi / mevduat oranı ise TP tarafında 2020 yılında %137'den %143'e yükselirken, YP kaynaklar ve plasmanlar dahil edildiğinde orandaki yükseliş 2 puan seviyesinde sınırlanmakta ve ilk yarı sonu itibarıyla kredi / mevduat oranı %108 seviyesinde izlenmektedir.

E. GENEL KURUL KARARLARI

Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu 26 Mart 2020 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, 5 Haziran 2020 tarihinde, Türkiye'nin ilk sürdürülebilir kira sertifikası ihracını gerçekleştirmiştir. Zorlu Enerji adına oluşturulan toplam 450 milyon TL tutarında sürdürülebilirlik temasına sahip Sukuk İhraç Programı çerçevesinde 50 Milyon TL tutarında ilk ihraç tamamlanmıştır.

Banka, 25 Haziran 2020 tarihinde, yürütme kurulunda bulunduğu Entegre Raporlama Türkiye Ağı'nın "Yatırım Güven Ortamını Sağlamaya Yönelik Bildirgesi"ne imza atmıştır. Söz konusu bildirme, kurumların finansal olmayan performanslarının en az finansal performansları kadar önemli olduğuna dikkat çekmektedir.

9 Temmuz 2020 tarihinde ise TSKB 12 farklı ülkeden toplam 12 bankanın katılımıyla 150 milyon dolar tutarında sendikasyon kredisi temin etmiştir. 367 gün vadeli kredinin faiz oranı yıllık Euribor / Libor + %1,75, yenileme oranı ise %85 olmuştur.

Banka'nın Kurumsal Yönetim Faaliyetlerine İlişkin Gelişmeler

Banka'nın "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" ve "Kurumsal Yönetim Bilgi Formları" 2 Mart 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmıştır. İlgili raporlara <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823664> ve <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823667> adreslerinden ulaşılabilir.

G. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER

Banka'nın 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla başlıca finansal göstergelerinin özetine aşağıda yer verilmiştir:

Toplam aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %13,0, 2019 yılı sonuna göre %12,8 artışla 46,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Haziran sonu itibarıyla toplam kredi portföyü 35,1 milyar TL olarak gerçekleşirken, geçen yılın aynı dönemine göre %15,7, yıl sonuna göre ise %11,5 artış kaydetmiştir. Kredilerin aktifler içindeki payı %74,8'dir. Takipteki kredilerin toplam krediler içindeki oranı Haziran sonu itibarıyla %3,4 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar geçen yılın aynı dönemine göre %19,7, 2019 yılı sonuna göre ise %6,6 oranında artış göstererek 5,5 milyar TL olmuştur. 2019 yılı sonunda %17,8 olarak gözlemlenen sermaye yeterlilik oranı, Haziran ayı sonunda %16,6 olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılının ilk altı aylık döneminde, net faiz gelirleri %10,5 azalışla 916,2 milyon TL, ücret ve komisyon gelirleri ise %128,1 artışla 29,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında %13,4 olarak kaydedilen gider-gelir oranı, 2020 yılının ilk altı aylık döneminde %12,1 olmuştur.

İlk altı aylık dönemde net kâr geçen yılın aynı dönemine göre %16,5 oranında düşüşle 322,0 milyon TL'ye gerilemiştir.

2019 yılında %17,2 olarak gerçekleşen düzeltilmiş özkaynak kârlılık oranı (özkaynaklara dahil edilen menkul ve iştirak değerlemeleri hariç), 2020 yılının ilk altı ayında ise %12,4 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2019 yılı sonunda %1,9 olarak gerçekleşen aktif karlılık oranı, 2020 yılının ilk altı aylık döneminde %1,5 olarak kaydedilmiştir.

Geleceğe Yönelik Beklentiler

3 Şubat 2020'de Kamuyu Aydınlatma Platformunda kamuoyuyla paylaşılan beklentilerin bir kısmında ikinci çeyrekte değişikliğe gidilmiştir.

TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin değerlemesinde kullanılan Ekim – Ekim enflasyonu %10,7'den %9,5 seviyesine revize edilmiştir.

Yıl sonu için kurdan arındırılmış bazda %3-5 aralığında verilen kredi büyüme tahmini, yatay olarak güncellenmiştir.

%20'nin altında artış beklenen faaliyet giderleri için söz konusu oran %15'in altı olarak revize edilmiştir.

%16 üzerinde tahmin edilen düzeltilmiş özkaynak karlılık oranının yıl sonunda %14 üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

TMS 27'ye geçiş çerçevesinde sermaye yeterlilik ve tier-1 oranı beklentileri 100'er baz puan aşağı yönlü güncellenmiştir.

Pandemi nedeniyle artan ihtiyatlılığın karşılıklarda getirdiği artış neticesinde net kredi risk maliyeti oranı 50 bps yukarı yönlü revize edilmiştir.

<u>Finansal Beklentiler (%) (Solo)</u>	<u>2020T</u>	<u>2020 Revize</u>
Kurdan Arındırılmış Kredi Büyümesi	3-5	Yatay
Kredi/Aktif Oranı	~75	~75

Ücret & Komisyon Geliri Artışı	>50	~50
Faaliyet Giderleri Artışı	<20	<15
Net Faiz Marjı (düzeltilmiş)	~4.0	~4.0
Düzeltilmiş Özkaynak Karlılık Oranı	>16	>14
Aktif Karlılığı	1,7-1,9	1,7-1,9
Gider/Gelir Oranı	<15	<15
Sermaye Yeterlilik Oranı	>18	>17
Tier 1 Oranı	>12,5	>11,5
2. Aşama Krediler Oranı	Yatay	Yatay
Takipteki Alacaklar Oranı	<3,5	<3,5
Net Kredi Risk Maliyeti Oranı	<100 baz puan	<150 baz puan

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, 2019 yılına ait yıllık entegre faaliyet raporuna aşağıdaki internet adresinden ulaşılabilir:

<http://www.tskb.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar/?year=2019>