



TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2021

KONSOLİDE 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.....	9
F. ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	9
G. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER.....	10
H. RİSK YÖNETİMİ.....	10
I. DİĞER BİLGİLER.....	101

A. GENEL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Süresi	Bağımsız Üye olup olmadığı	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Adnan Bali	Yönetim Kurulu Başkanı	2021-2024	Bağımsız Üye Değil	-
Mahmut Magemizoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2021-2024	Bağımsız Üye*	Denetim Komitesi Başkanı, Kredi Revizyon Komitesi Başkanı
Ece Börü	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye Değil	Kredi Revizyon Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi
Bahattin Özarslantürk	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye Değil	Kredi Revizyon Komitesi Üyesi
Mithat Rende	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye	Sürdürülebilirlik Komitesi üyesi
Zeynep Hansu Uçar	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Ücretlendirme Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi
Ozan Uyar	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye Değil	Kredi Revizyon Komitesi Üyesi, Sürdürülebilirlik Komitesi Üyesi
Abdi Serdar Üstünsalih	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye Değil	-
Gamze Yalçın	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye*	Denetim Komitesi Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Ücretlendirme Komitesi Başkanı
Hüseyin Yalçın	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	Bağımsız Üye Değil	-
Cengiz Yavillioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2021-2024	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

Bankanın Yönetim Kurulu'nda 31 Mart 2021 – 30 Eylül 2021 döneminde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Banka'nın Yönetim Kurulu Toplantılarına İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu tarafından 01 Ocak 2021 – 30 Eylül 2021 dönemi içinde 31 adet Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara katılımı yeterli düzeyde olmuştur.

Üst Yönetim ve Yöneticiler

Adı Soyadı	Görevi
Ece Börü	Genel Müdür
Hakan Aygen	Genel Müdür Yardımcısı – Kurumsal Finansman, Özellikli Krediler, Kredi Analiz, Kredi Tahsis
A. Ferit Eraslan	Genel Müdür Yardımcısı – Mali Kontrol, Bütçe ve Planlama, Kurumsal Uyum
Aslı Zerrin Hancı	Genel Müdür Yardımcısı – Hazine, Hazine ve Sermaye Piyasası Operasyonları, Kredi Operasyonları, Kurumsal İletişim
Hasan Hepkaya	Genel Müdür Yardımcısı – Kurumsal Bankacılık Satış, Danışmanlık Hizmetleri ve Pazarlama, Proje Finansmanı, Ekonomik Araştırmalar, Finansal Danışmanlık
Meral Murathan	Genel Müdür Yardımcısı – Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Kalkınma Finansmanı Kurumları, Kredi İzleme, Mühendislik ve Teknik Danışmanlık
Engin Topaloğlu	Genel Müdür Yardımcısı – Teftiş Kurulu Başkanlığı, Risk Yönetimi, İç Kontrol

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

1 Ağustos 2021 tarihi itibarıyla Sn. Engin Topaloğlu Teftiş Kurulu Başkanlığı, Risk Yönetimi ve İç Kontrol departmanlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Sayın Topaloğlu'nun özgeçmiş bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Engin Topaloğlu

1971 yılında Pazar/Rize'de doğmuştur. Bilkent Üniversitesi'nin Endüstri Mühendisliği alanında lisans ve yüksek lisans, Kadir Has Üniversitesi'nde Finans ve Bankacılık alanında da doktora dereceleri bulunmaktadır. Bilkent Üniversitesi'nde 1993 – 1995 yılları arasında araştırma görevlisi olarak çalışan Engin Topaloğlu, finans sektöründeki deneyimine İş Bankası'nda Teftiş Kurulu üyesi olarak başlamıştır. Bu kurumun Bütçe ve Planlama Müdürlüğünde 2004 yılında Müdür Yardımcılığı, 2007 yılında da Grup Müdürlüğü yapan Engin Topaloğlu, 2008 yılında Kurumsal Mimari Bölüm Müdürlüğü, 2011 yılında Gebze Şubesi Müdürlüğü, 2015 yılında Bireysel Bankacılık Pazarlama Bölümü Müdürlüğü ve 2016 yılında da Londra Şubesine Müdürlüğü görevlerine atanmıştır.

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İşNet Telekomünikasyon A.Ş., Erişim Müşteri Hizmetleri A.Ş., Türk İngiliz Ticaret ve Sanayi Odasında yönetim kurulu üyesi, Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'de ise yönetim kurulu başkan yardımcılığı görevlerini yerine getirmiştir. Türkiye Sınai Kalınma Bankası'nda 2021 Ağustos ayından itibaren Teftiş, Risk Yönetimi ve İç Kontrol'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Engin Topaloğlu CFA Institute tarafından verilen Chartered Financial Analyst sertifikasını bulundurmaktadır.

B. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

2021 yılında salgın ile mücadelede, özellikle artan aşılama oranları da gözetildiğinde, ekonomik toparlanmanın hem ülkemizde hem de dünyada gözlemlenmeye başladığı yeni bir döneme girmiş bulunuyoruz. Olumlu toparlanma sinyalleri ile birlikte ekonomiler üzerindeki belirsizlikler de henüz tam olarak ortadan kalkmış değildir. Ülkemiz özelinde ise, bankacılık sektörümüzün sağlıklı, güçlü ve dayanıklı bilanço yapısı ve hükümetimizin salgın döneminde almış aldığı etkili önlemler ile ülkemizin küresel toparlanma sürecini önemli oranda verimli geçirdiğini görüyoruz. Rekor sayılabilecek büyüme oranımız ve artan ihracat hacimlerimiz ile 2021 yılını sağlam bir şekilde noktalayacağımıza inanıyoruz. Bu kapsamda, tüm paydaşlarımızla birlikte, sürdürülebilir ve kapsayıcı büyüme vizyonumuzla ülkemizin kalkınmasına destek vermek için var gücümüzle çalışmaya devam ediyoruz.

Bankacılık sektörü tüm sermaye öğelerini etkin kullanarak, sermaye birikimini ülkemiz ekonomik büyümesi için değerlendirmeye devam edecektir. Aktif kalitesindeki iyileşmeler sonucunda da sektörün yılın son çeyreğini, ekonomiye verdiği desteğini sürdürerek devam etmesini bekliyoruz.

Bankamız, yılın ilk dokuz ayında açıkladığı güçlü sonuçlar ile, ülkemizin sürdürülebilir kalkınmasına verdiği desteği sürdürmüştür. Özellikle hem kredi hem de danışmanlık faaliyetlerimizle sürdürülebilir ve yeşil yatırımlar ile katma değeri yüksek projelere verdiğimiz desteği yılın son çeyreğinde de sürdürerek, yılı öngördüğümüz şekilde güçlü performans ile tamamlamayı hedeflemekteyiz.

Saygılarımla,

C. GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

2016 yılında imzalanan Paris İklim Anlaşması'nın altı yıl aradan sonra Meclis'te kabul edilerek yürürlüğe girmesi, Türkiye'de yeni bir iklim politikası dönemi başladığına işaret etmektedir. Geçtiğimiz mayıs ayında yayınladığı İklim Riskleri Raporu ile iklim değişikliğine karşı belirlediği yol haritasını, orta ve uzun vadeli hedeflerini paydaşları ile paylaşan TSKB, hedefleri ile uyumlu şekilde iklim riskleri konusundaki çalışmalarını sürdürmektedir. Avrupa Komisyonu tarafından açıklanan Avrupa Yeşil Mutabakatı'nın, AB ile kuvvetli ticari ilişkilere sahip Türkiye'ye muhtemel etkilerini de göz önünde bulunduran Bankamız, müşterilerine geçiş süreçlerinde doğrudan ve dolaylı destek sağlamayı hedeflemektedir.

Türkiye'de çevre dostu, sürdürülebilir ve pozitif sosyal etkiye sahip yatırım kültürünün oluşmasına yönelik faaliyetlerine devam eden Bankamız, geçtiğimiz yıl tamamladığı SKA Haritalandırma Projesi kapsamında, hem kredi portföyünün etkisini takip etmekte hem de bu alanda yenilikçi yaklaşımı ile ürünlerini çeşitlendirmektedir. Bu kapsamda, üçüncü çeyreklik dönemde Bankamız, Borusan Mannesmann şirketine SKA odaklı işletme kredisi kullanırmıştır. SKA odaklı kredilendirme programı kapsamında yaratılan olumlu çevresel ve sosyal etki ile SKA 5 (Toplumsal Cinsiyet Eşitliği), SKA 8 (İnsana Yakınsır İş ve Ekonomik Büyüme) ve SKA 9'a (Sanayii yenilikçi ve altyapı) doğrudan katkı sağlaması beklenmektedir.

Bankamız, sürdürülebilir kalkınmaya verdiği desteği iş modeli sınırlarının ötesine taşıyarak sosyal girişim ecording iş birliği ile finans sektöründe havadan tohum atışıyla ağaçlandırma uygulamasını başlatan ilk banka olmuştur. TSKB sürdürülebilir ve inovatif çevre teknolojileri geliştiren sosyal bir girişim olan ecording ile gerçekleştirdiği iş birliği kapsamında kredi kullandırımı yaptığı firmalar adına, Orman Genel Müdürlüğü'nün belirlediği sahalarda bir yıl içerisinde ecoDrone ile toplam 150 bin adet tohum topu atışı gerçekleştirilmesini hedeflemektedir. Bankamız böylece Türkiye'nin sürdürülebilir ve düşük karbonlu ekonomisine katkı sağlarken sosyal girişimcilere olan desteğini de artırmayı planlamaktadır.

TSKB çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) alanlarında gösterdiği ayrışan performansını, saygın derecelendirme kuruluşlarından aldığı puanlama ile de tescillemektedir. Üçüncü çeyrekte ESG ve kurumsal yönetim derecelendirme süreçlerini başarı ile tamamlayan Bankamız her iki derecelendirme notunda da iyileşme kaydetmiştir. Sustainabilitys tarafından değerlendirilen 13,6 ESG risk notu ile, TSKB kendi kategorisinde yer alan global bankalar arasındaki lider konumunu 6. sıra ve 2. yüzdelik dilimde yer alarak sürdürmüştür.

2021 yılının ilk dokuz ayında gerçekleştirdiğimiz güçlü faaliyetlerimiz neticesinde, Bankamızın toplam aktif büyüklüğü 60,1 milyar TL'ye ulaşırken, reel ekonomiye doğrudan katkımızı işaret eden toplam kredi portföyümüz de 45,6 milyar TL olmuştur. İlk dokuz ayda Bankamızın gerçekleştirmiş olduğu toplam yaklaşık 850 milyon ABD Doları yeni uzun vadeli kredi kullandırmaları içerisinde; yenilenebilir enerji, kapsayıcılık ve kapasite artış yatırımları öne çıkmaktadır.

2021 yılının ilk dokuz ayında 1,9 milyar TL tutarında karşılık ve vergi öncesi kar elde ederken, aynı dönemde net dönem karımız 774,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bankamız özkaynakları 6,7 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Değişen koşullar kapsamındaki dinamik iş modelimiz ile paydaşlarımızın önceliklerini dikkate alarak, güçlenen finansal ve finansal olmayan sermaye öğelerimizle etkiyi gözeten çözümler yaratmaya ve ülkemizin sürdürülebilir kalkınmasına destek olmaya hız kesmeden devam edeceğiz.

Saygılarımla,

Genel Müdür

Ece Börü

D. ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER

2021 Yılı İlk 9 Ayındaki Ekonomik Gelişmeler

2021 üçüncü çeyrekte dünya genelinde COVID-19 salgını delta varyantlı vakalarla dalgalı bir seyir izlerken, aşılamanın hızına ve kısıtlamaların boyutuna göre ülkeden ülkeye ayrışma yaşanmıştır. Ülkeler arasındaki salgın kaynaklı ayrışma ekonomik performansla da yansırken, tedarik zincirinde süren aksamalar kısa vadede aşağı yönlü riskleri barındırmakta olup dünya ekonomisinde dönemsel ve ılımlı bir yavaşlama görülmektedir. Orta vadede, aşılamanın devam etmesi sayesinde ekonomik aktivite üzerindeki yavaşlatıcı etkilerin sınırlı kalması beklenirken, küresel görünüm açısından salgın yönetiminin önemi sürmektedir.

Son dönemde açıklanan veriler ve uluslararası kurumların değerlendirmeleri küresel ölçekte ekonomik belirsizliklerin yüksek seyrini teyit etmektedir. IMF Küresel Ekonomik Görünüm (WEO) Ekim 2021 Raporu'nda dünya büyümesine ilişkin kısa dönem büyüme tahminlerini aşağı çekerken, enflasyona ilişkin beklentilerini yükseltmiştir. Raporda IMF dünya ekonomisinde toparlanmanın sürdüğünü belirtse de momentumun salgın nedeniyle zayıfladığına dikkat çekmiştir. IMF 2021 yılında dünya ekonomisinin %5,9 ile bir önceki tahminine göre %0,1 aşağıda büyüyeceğini öngörmektedir. 2022 büyümesini ise %4,9 seviyesinde sabit tutmuştur. Enflasyondaki yükselişte arz kısıtları ve emtia fiyatlarındaki yükselişin rolünün altını çizen IMF bazı sektörlerde ücret artışlarının yüksek olmasına karşın, enflasyon beklentilerinin pek çok ülkede kontrol altında olduğunu hatırlatmıştır. Gelişmiş ekonomilerde enflasyonun 2021'de Temmuz tahminine göre %0,4 daha yukarıda %2,8 olmasını öngörürken, 2022'de enflasyonun %2,3 seviyesinde gerçekleşeceğini tahmin etmektedir. Gelişmekte olan ekonomilerde 2021'de enflasyonun bir önceki tahmine göre %0,6 yukarıda %5,5 olacağını öngören IMF, 2022'de gelişmekte olan ekonomilerde gıda fiyatlarındaki oynaklık ve döviz kurlarındaki yükselişten dolayı enflasyonda gerilemenin daha sınırlı kalacağı görüşüne yer vermiştir. 2022'de gelişmekte olan ekonomilerin enflasyonunu %4,9 ile Temmuz tahmininin %0,2 üzerinde öngörmektedir.

Türkiye'de aşılama devam ederken, COVID-19 vaka sayıları yüksek seyretmiştir. İkinci çeyrek büyüme verileri iç talepteki yavaşlamanın sınırlı kalması ve yurtdışı talebin gücünü koruması ile güçlü bir performansa işaret etmiştir. 2021 yılı ikinci çeyrekte takvim ve mevsim etkilerinden arındırılmış gayri safi yurtiçi hasıla (GSYH) bir önceki döneme göre %0,9 büyürken, takvim etkisinden arındırılmış yıllık büyüme hızı %21,9, arındırılmamış verilerde %21,7 olarak gerçekleşmiştir. Dolar bazında dört çeyreklik toplam GSYH ise 2021 ilk çeyrekteki 729,2 milyar dolardan 765,1 milyar dolara yükselmiştir. Harcamalar tarafında büyümeye en yüksek katkı özel sektör tüketiminden gelirken, finans dışındaki faaliyet kollarının tamamında yıllık olarak büyüme kaydedilmiştir.

2021 üçüncü çeyreğe ilişkin öncü veriler ekonomideki yavaşlamanın sınırlı kaldığına işaret etmektedirler. Sanayi üretimi Temmuz ayında %3,4 daraldıktan sonra Ağustos ayında %1,3 büyümüştür. Aynı dönemde perakende satışlarda sırasıyla %1,2 ve %0,3 oranında düşüşler yaşanmıştır.

Öte yandan, ciro endeksleri Temmuz'da %1,5 daralırken, Ağustos ayında %4,0 artmıştır. Bu eğilimlerle uyumlu olarak işgücü piyasasında karışık bir seyir ortaya çıkmıştır. Mevsimsellikten arındırılmış verilere göre 2021 ikinci çeyrek sonunda %10,7 olan genel işsizlik oranı %12,1'e çıktıktan sonra yatay kalmıştır. Geniş tanımlı işsizlik göstergeleri Temmuz'daki yükselişin ardından Ağustos'ta yeniden gerilemiştir. Bununla birlikte, imalat sanayi satın alma yöneticileri endeksi (PMI), kapasite kullanım oranı, güven endeksleri ve bankacılık sektörü kredi hacmi Eylül ayı ve Ekim ayı ilk yarı sonuçları, iç talepteki zayıflamanın sınırlı kaldığını, dış talebin ekonomik aktiviteyi desteklemeye devam ettiğini teyit etmiştir.

Bütçe dinamiklerinde kademeli iyileşme üçüncü çeyrekte sürmüştür. Gelirler üçüncü çeyrekte yıllık bazda %31,3 artarken, harcamalarda yıllık bazda artış %27,2 olmuştur. Böylece 2020 üçüncü çeyrekte 31,1 milyar TL açık veren bütçe dengesi 2021'in aynı döneminde 28,6 milyar TL açık vermiştir. Faiz dışı fazla ise aynı dönemde 5,4 milyar TL'den 22,8 milyar TL'ye yükselmiştir. Üçüncü çeyrekte vergi gelirlerindeki artış bir miktar azalsa da vergi dışı gelirlerdeki güçlü artış toplam gelirlere destek vermiştir. Bununla birlikte, giderler tarafında kamunun tasarruf eğilimi bütçe dengesindeki toparlanmaya katkı yaparken, faiz giderlerindeki artış bütçe performansındaki iyileşmeyi sınırlamıştır. Bu sonuçlarla ilk dokuz aylık gelirler yıllık bazda %35,8 artarken, aynı dönemde harcamalarda artış %20,9 olmuştur. Böylece 2020 Ocak-Eylül döneminde 140,6 milyar TL olan bütçe açığı 2021'in aynı döneminde 61,1 milyar TL'ye inerken, geçen yıl ilk yarıda 32,8 milyar TL açık veren faiz dışı denge 81,2 milyar TL fazla verir noktaya gelmiştir.

Uluslararası enerji fiyatlarındaki artış ve iç talepteki yavaşlamanın sınırlı kalmasına karşın, imalat sanayine yönelik dış talebin gücünü koruması cari açık üzerindeki riskleri dengelemektedir. Ticaret Bakanlığı öncü ve TÜİK verilerine göre, 2021 üçüncü çeyrekte ihracat 2020'nin aynı dönemine kıyasla %29,4 artarken, aynı dönemde ithalatta artış %17,3 seviyesinde kalmıştır. Böylece dış ticaret açığı %20,0 daralmıştır. Bununla birlikte, turizm başta olmak üzere hizmet gelirlerindeki toparlanma ile cari işlemler dengesinde kademeli iyileşme gözlenmiştir. 2021 Haziran itibarıyla 28,6 milyar dolar olan 12 aylık toplam cari işlemler açığı Ağustos'ta 23,0 milyar dolara inerken, altın ve enerji hariç çekirdek cari fazla 15,8 milyar dolardan 19,1 milyar dolara yükselmiştir.

2021 üçüncü çeyrekte küresel emtia fiyatlarının tetiklediği birikimli maliyetlerle ve gıda fiyatlarındaki yüksek artışlarla enflasyon yükselmeye devam etmiştir. 2021 Haziran'da %17,5 olan genel tüketici fiyatları endeksi (TÜFE) yıllık enflasyonu kademeli olarak yükselişle Eylül ayında %19,6'ya çıkmıştır. Aynı dönemde çekirdek enflasyon göstergelerinde karışık bir seyir gözlenmektedir. Yıllık çekirdek enflasyon (C endeks) Haziran ayındaki %17,5'ten Temmuz ve Ağustos'ta sırasıyla %17,2 ve %16,8'e geriledikten sonra Eylül'de %17,0 değerini almıştır. Küresel enerji fiyatlarındaki seyir ve beraberinde kamu fiyat ayarlamaları, birikimli maliyetler, döviz kurlarındaki oynaklık ve beklentiler enflasyon görünümü üzerindeki yukarı yönlü riskleri canlı tutmaktadır.

Enflasyon görünümü üzerindeki yukarı yönlü riskler nedeniyle TCMB Temmuz ve Ağustos aylarında politika faizini %19,0 seviyesinde sabit tutarken, Eylül'de 100 baz puanlık indirimle gitmiştir. Ayrıca TCMB, enflasyondaki yükselişte gıda ve enerji fiyatlarındaki artışların, tedarik süreçlerindeki aksaklıkların, yönetilen/yönlendirilen fiyatlardaki artışların ve açılmaya bağlı talep gelişmelerinin etkili olduğunu belirtmiştir. Enflasyondaki yükselişin para politikasının kontrol alanı dışından geldiğini değerlendiren TCMB parasal duruşun krediler ve iç talep üzerindeki yavaşlatıcı etkilerine dikkat çekmiştir. Bununla birlikte TCMB, Ekim ayı toplantısında %18,0 olan haftalık repo faizini, 200 baz puan indirerek %16,0'ya düşürmüştür. Makro ihtiyati politika çerçevesinde yapılan güçlendirme sayesinde tüketici kredilerinin ılımlı yönde geliştiğini belirten TCMB, arz yönlü geçici unsurlar kaynaklı olarak politika faizinde yapılan aşağı yönlü düzeltme için yılın kalanında sınırlı bir alan kaldığının altını çizmiştir. Ayrıca TCMB iklim ve diğer çevre kaynaklı riskleri sınırlandırmak amacıyla, para

politikasının ana hedeflerinde bir değişikliğe yol açmadan sürdürülebilir finans uygulamalarını uzun vadeli bir politika olarak destekleme kararı almıştır. TCMB ayrıca üçüncü çeyrekte aktarım mekanizmasını güçlendirmek üzere zorunlu karşılıklarda değişikliklere gitmiştir. Bu kapsamda 1 Ekim tesis döneminde geçerli olmak üzere TL zorunlu karşılıkların döviz cinsinden tesis edilmesi imkânı sonlandırılmıştır. Aynı zamanda Temmuz ve Ağustos ayında aldığı kararlarla yabancı para zorunlu karşılık oranları her birinde 200 baz puan olmak üzere artırılmıştır. Temmuz ayında aynı zamanda bankaların mevduatları içerisinde yabancı paranın payını azaltanların yabancı paradan TL'ye dönen kısmının zorunlu karşılıklardan muaf tutulmasına ve TL payını artırımlara ilave faiz/nema uygulanmasına karar verilmiştir. Ayrıca TCMB 1 Ekim 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ihracat ve döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredileri kullanım ve geri ödeme koşullarında birtakım değişikliklere gitmiştir.

Piyasalar

2021 üçüncü çeyrekte küresel finansal piyasalarda risk iştahı Ağustos ortasına kadar pozitif seyrini korumuştur. Aşılamanın sürmesi salgının ekonomik etkilerini sınırlarken, ekonomide devam eden toparlanma riskli varlıkları desteklemiştir. Ayrıca gelişmiş ülke merkez bankalarının bu dönemde destekleyici duruşlarını koruması ve ABD Merkez Bankası'nın (Fed) varlık alımlarındaki yavaşlama yıl bitmeden başlayabilecek olsa da düşük faiz ortamının uzun süre sürebileceği mesajları iyimserliği desteklemiştir. Bununla birlikte Ağustos ayı ikinci yarısı ve Eylül ayında enflasyon verilerinin beklentileri aşması ve Çin ekonomisi ile ilgili artan kaygılar risk iştahını sınırlamıştır. Eylül ayı içerisinde açıklanan veriler Çin'de ekonomik aktivitenin beklentilerin ötesinde yavaşladığına işaret ederken, ülkenin en büyük ikinci gayrimenkul geliştirme şirketinin yükümlülüklerini yerine getirmekte zorlandığı haberleri risk iştahını zayıflatmıştır. Bununla birlikte, küresel ölçekte enflasyon yüksek seyrini korurken, artan enerji fiyatları yukarı yönlü riskleri artırmıştır. Bu ortamda büyümenin yavaşlaması ve enflasyonun hızlanmasıyla stagflasyon kaygıları riskten kaçışa yol açmıştır. Öte yandan, Ekim ayının ilk yarısında enerji piyasasındaki yeni denge arayışı ve beklentilerden güçlü gelen şirket bilançoları risk iştahının kısmen toparlanmasını sağlamıştır.

Bu ortamda Türk finansal varlıkları küresel eğilimlerle uyumlu şekilde dalgalı bir seyir izlemiştir. Üçüncü çeyrekte Borsa İstanbul 100 endeksi %3,7 yükselirken, gösterge 30 endeks %2,9 artış kaydetmiştir. Aynı dönemde bankacılık sektörü endeksinde artış %4,1'i bulmuştur. Döviz kurlarında ayrışan performanslar kaydedilirken, Dolar/TL kuru 2021 Haziran sonuna göre %1,6 yükselmiş ve Euro/TL %0,5 oranında gerilemiştir. Aynı dönemde 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi %18,4'ten %18,2'ye inmiştir.

Bankacılık Sektörü

2021 yılı ilk dokuz ayında bankacılık sektörünün tahsis ettiği toplam krediler TL bazında nominal %12,6, sepet kur bazında kur etkisinden arındırılmış olarak %7 arttı. BDDK verilerine göre bu dönemde sektörün Türk parası (TP) kredi artışı %9,8, yabancı para (YP) kredi artışı ise kur etkisinden arındırılmış olarak %2 seviyesinde izlenirken, TP kurumsal kredilerin artışı %8,4, bireysel kredilerin artış oranı %12,5 olmuştur. Son bir yıllık toplam kredi artış oranı 2020 yılı sonunda %23 olan toplam yıllık kredi artış oranı, eylül sonu itibarıyla %8,8'e kadar yavaşlamıştır. Çeyrek dönem bazında baktığımızda ise sektörün TP kredi artışı ilk iki çeyrekte %2,4-2,6 seviyesinde iken üçüncü çeyrekte %4,5'e yükselmiştir. Covid-19 virüsüne karşı aşılamanın hızlanması, kapanma ve diğer kısıtlamaların azaltılması ile üçüncü çeyrekte kredi talebinde artış izlenmiş ve 2021 yılı ilk dokuz aylık TP kredi artışının hem kurumsal kredilerde hem de bireysel kredilerde yaklaşık yarısı üçüncü çeyrekte gerçekleşmiştir. Dönem içerisinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tüketici kredilerinde vade sınırlamasına giderken, salgın

dönemine özgü muafiyetlerde düzenlemeye gitmiştir. Buna göre, kredi tutarı elli bin Türk Lirasının üzerinde olan krediler için otuz altı aydan yirmi dört aya indirilmesine karar vermiştir.

Sektörün sorunlu kredi oranı Eylül sonu itibarıyla %3,6 olup, 2021 yılı ilk dokuz ayında sorunlu krediler nominal bazda %1,6 azalmıştır. Sorunlu kredilere intikal olmakla birlikte hem önceki dönemlerde izlenen kredi büyümesi hem de portföyden silme ve satış işlemlerinin katkısı ile sorunlu kredilerde net gerileme izlenmektedir. Sorunlu kredilerdeki azalış sorunlu kurumsal kredilerdeki gerileme kaynaklı olurken, sorunlu ihtiyaç kredilerinin ise yılbaşından beri %25 arttığı görülmektedir. Kurumsal kredilerde sorunlu kredi oranı %4, ihtiyaç kredilerinde ise %2,9'dur. BDDK'nın sorunlu kredi oluşum süresine ilişkin Mart 2020'de açıkladığı geçici düzenlemesinin uygulamasına Eylül 2021 sonu itibarıyla son verilirken, bu tarih itibarıyla gecikme süresi 91 günden fazla olup 180 günü geçmeyen krediler için söz konusu uygulamaya bankalarca aynı şekilde devam edilmesine karar verildiği için sorunlu kredi oluşum süresine ilişkin düzenleme değişikliğinin etkisi zamana yayılarak görülecektir.

Yılın ilk dokuz ayında sektörde TP mevduat artışı %18,4 iken YP mevduat artışı kur etkisinden arındırılmış olarak %2 olmuştur. Kalkınma bankaları hariç sektörün TP kredi / mevduat oranının da 2020 sonunda %150 seviyesine kadar yükseldikten sonra Eylül sonu itibarıyla %140'a gerilediği görülmektedir.

E. GENEL KURUL KARARLARI

Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu 25 Mart 2021 tarihinde Genel Müdürlük binasında gerçekleşmiştir. Genel Kurul kararları; 1 Ocak – 30 Haziran 2021 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

Türkiye'de çevre dostu, sürdürülebilir ve pozitif sosyal etkiye sahip yatırım kültürünün oluşmasına yönelik faaliyetlerine devam eden TSKB, Borusan Mannesmann şirketine SKA odaklı işletme kredisi kullandı. Sera gazı azaltımı atık yönetimi ile kadın istihdamının artırılması yönünde belirlenen hedefler kapsamında Firma, Aralık 2020 ölçümlerine göre hedefleri bir yıl içinde gerçekleştirmesi durumunda TSKB'den kredi faiz indirimi alabilmesi öngörülmektedir.

TSKB, sosyal girişim ecording ile bir iş birliği hayata geçirerek finans sektöründe havadan tohum atışıyla ağaçlandırma uygulamasını başlatan ilk banka olmuştur. Sürdürülebilir ve inovatif çevre teknolojileri geliştiren sosyal bir girişim olan ecording ile gerçekleştirdiği iş birliği kapsamında kredi kullandırımı yaptığı firmalar adına, Orman Genel Müdürlüğü'nün belirlediği sahalarda bir yıl içerisinde ecoDrone ile toplam 150 bin adet tohum topu atışı gerçekleştirilmesini hedeflemektedir.

Banka'nın Kurumsal Yönetim Faaliyetlerine İlişkin Gelişmeler

Banka, ESG risk rating notu ve kurumsal yönetim derecelendirme süreçlerini başarı ile tamamlamıştır. Her iki derecelendirme notunda da iyileşme kaydetmiştir. Sustainabilitys tarafından değerlendirilen 13,6 ESG risk notu ile, TSKB kendi kategorisinde yer alan global bankalar arasındaki lider konumunu 6. sıra ve 2. yüzdalık dilimde yer alarak sürdürmüştür. Aynı zamanda, Bankamız geçtiğimiz yıl 100 üzerinden 95,64 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notunu bu yıl 95,86'ya taşımıştır.

ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER

Banka'nın 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla başlıca konsolide finansal göstergelerinin özetine aşağıda yer verilmiştir:

Toplam aktif büyüklüğü 2020 yılı sonuna göre %17,8 artışla 61,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Eylül sonu itibarıyla toplam kredi portföyü 45,9 milyar TL olarak gerçekleşirken, ilk dokuz ayda %16,5 artış kaydetmiştir. Kredilerin aktifler içindeki payı %74,3'tür. Takipteki kredilerin toplam krediler içindeki oranı Eylül sonu itibarıyla %3,8 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar 2020 yılı sonuna göre %10,1 oranında artış göstererek 6,8 milyar TL olmuştur.

2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde, net faiz gelirleri %30,9 artışla 1.948,8 milyon TL, ücret ve komisyon gelirleri ise %23,8 artışla 105,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında %11,2 olarak kaydedilen gider-gelir oranı, 2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde %11,5 olmuştur.

İlk dokuz aylık dönemde net kâr yıllık bazda %48,3 oranında artışla 774,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Böylece, %16 seviyesinde özkaynak karlılık oranı ve %1,8 oranında aktif karlılık oranı elde edilmiştir.

G. RISK 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.

H. DİĞER BİLGİLER

Dönem içinde banka faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için, 2020 yılına ait yıllık entegre faaliyet raporuna aşağıdaki internet adresinden ulaşılabilir:

<https://www.tskb.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/finansal-raporlar?year=2020>