

2021 Yıl Sonu Yatırımcı Sunumu



Gelecek Varlık

**Bankaların ve diğer
finansal kuruluşların
TGA Portföyü
Satış Duyurusu**

- Detaylı İnceleme
& Değerleme
- Teklif

Satış

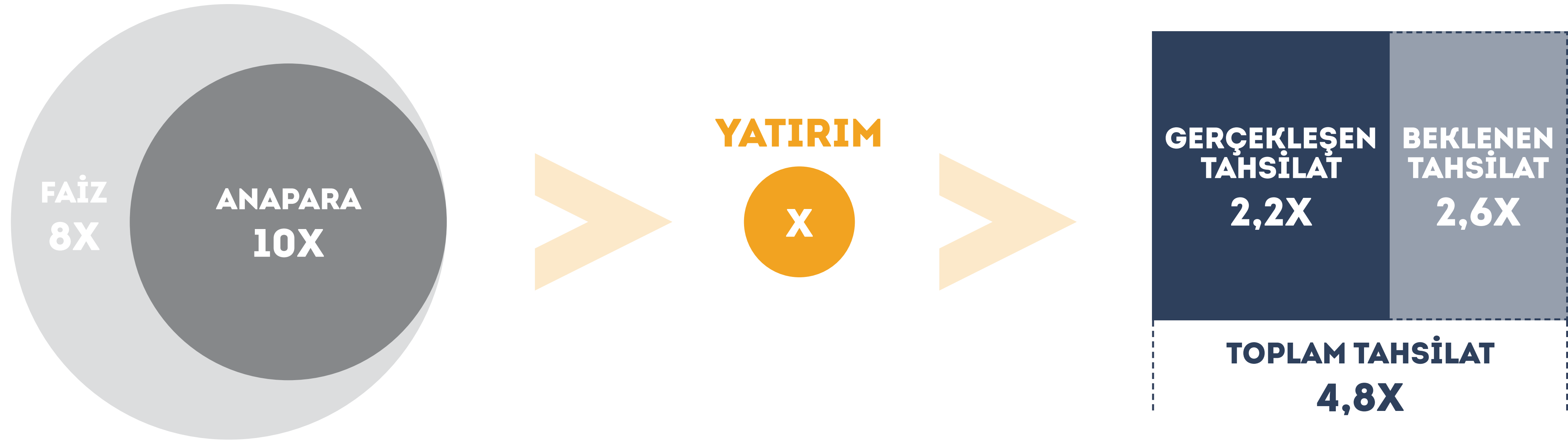
- İhale ya da özel
anlaşma ile satış
- Bankalara göre
değişen yapılar

**Borcun
Devralınması**

- Alacak temliki yoluyla
borcun devralınması
- Borçluların
bilgilendirilmesi
- Tahsilat planlarının
oluşturulması

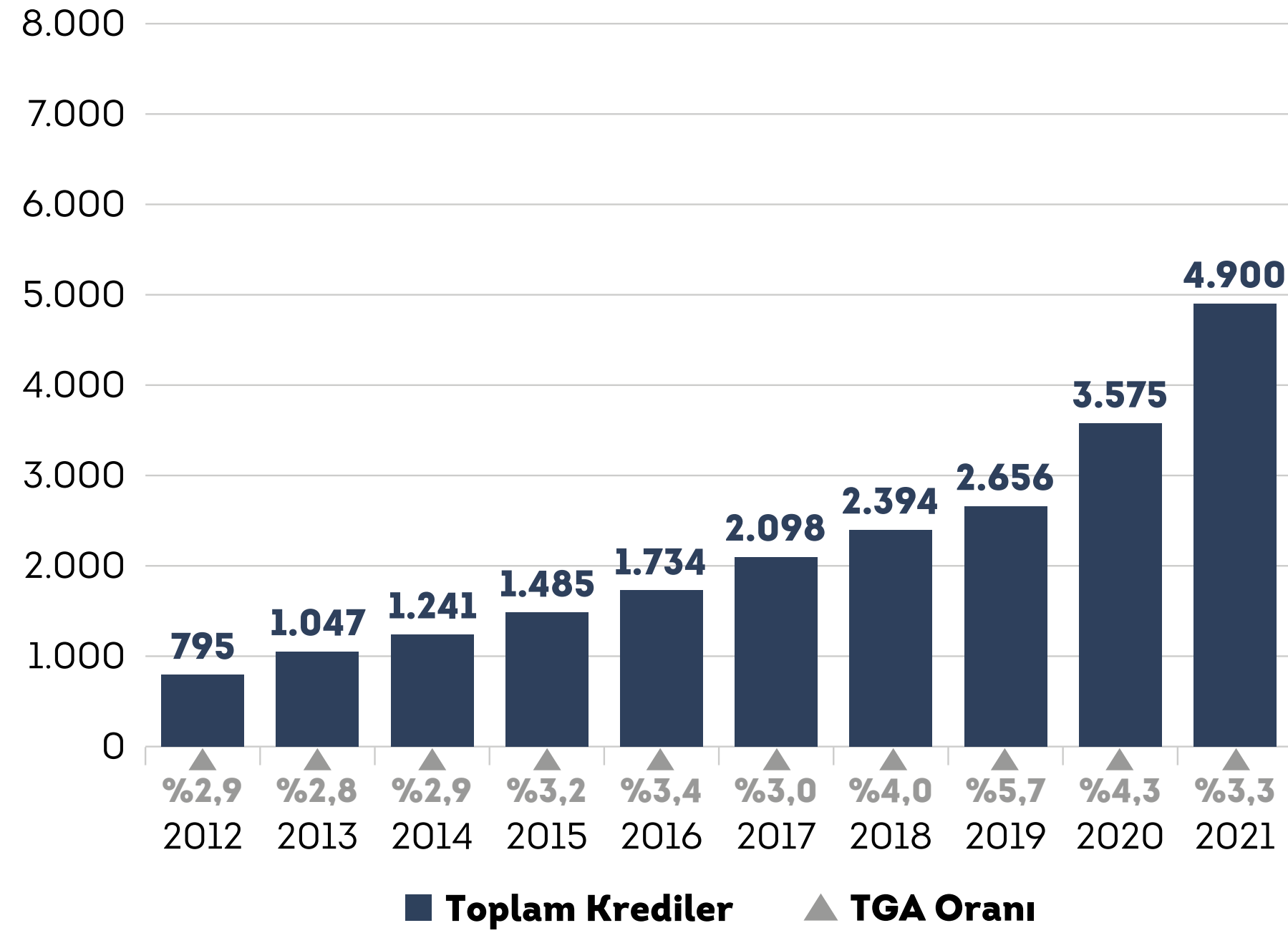
Çözüm

- Uzlaşma veya hukuki
süreçlerle borçlunun
finansal özgürlüğüne
kavuşturulması

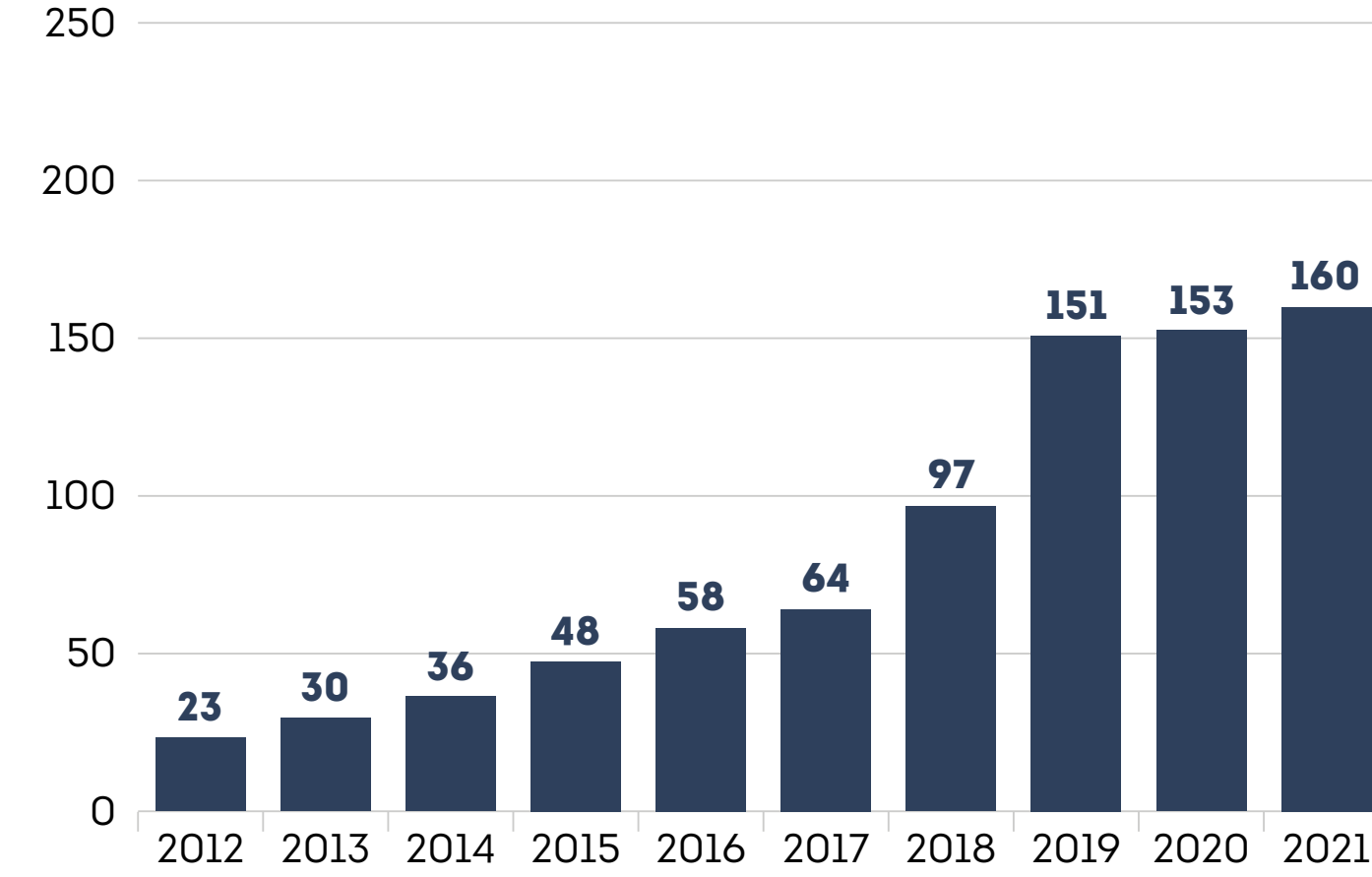


ÖRNEK GÖSTERİM

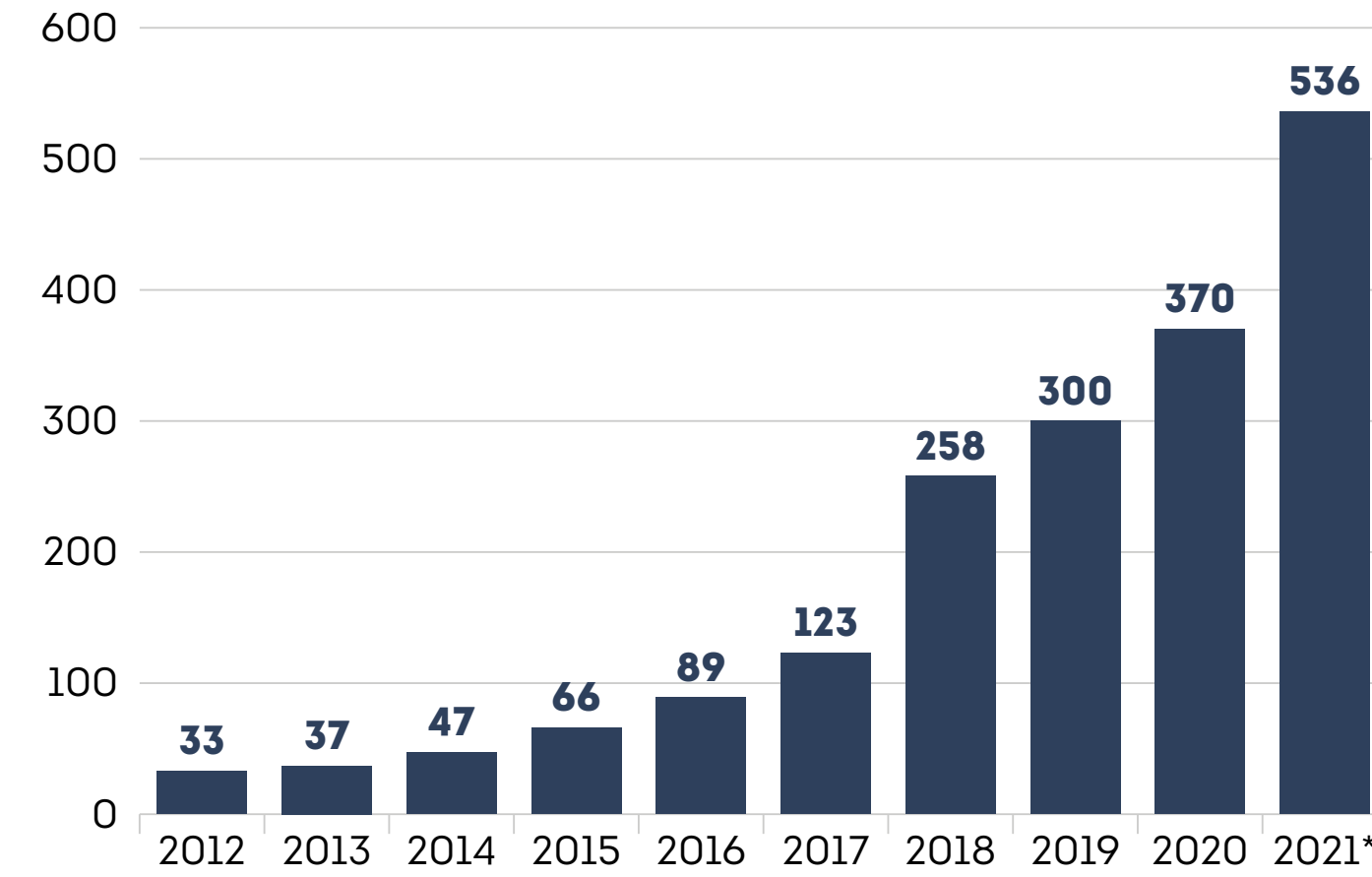
Toplam Krediler (MİLYAR TL)



Takipteki Krediler (MİLYAR TL)



Yakın İzlemedeki Krediler (MİLYAR TL)

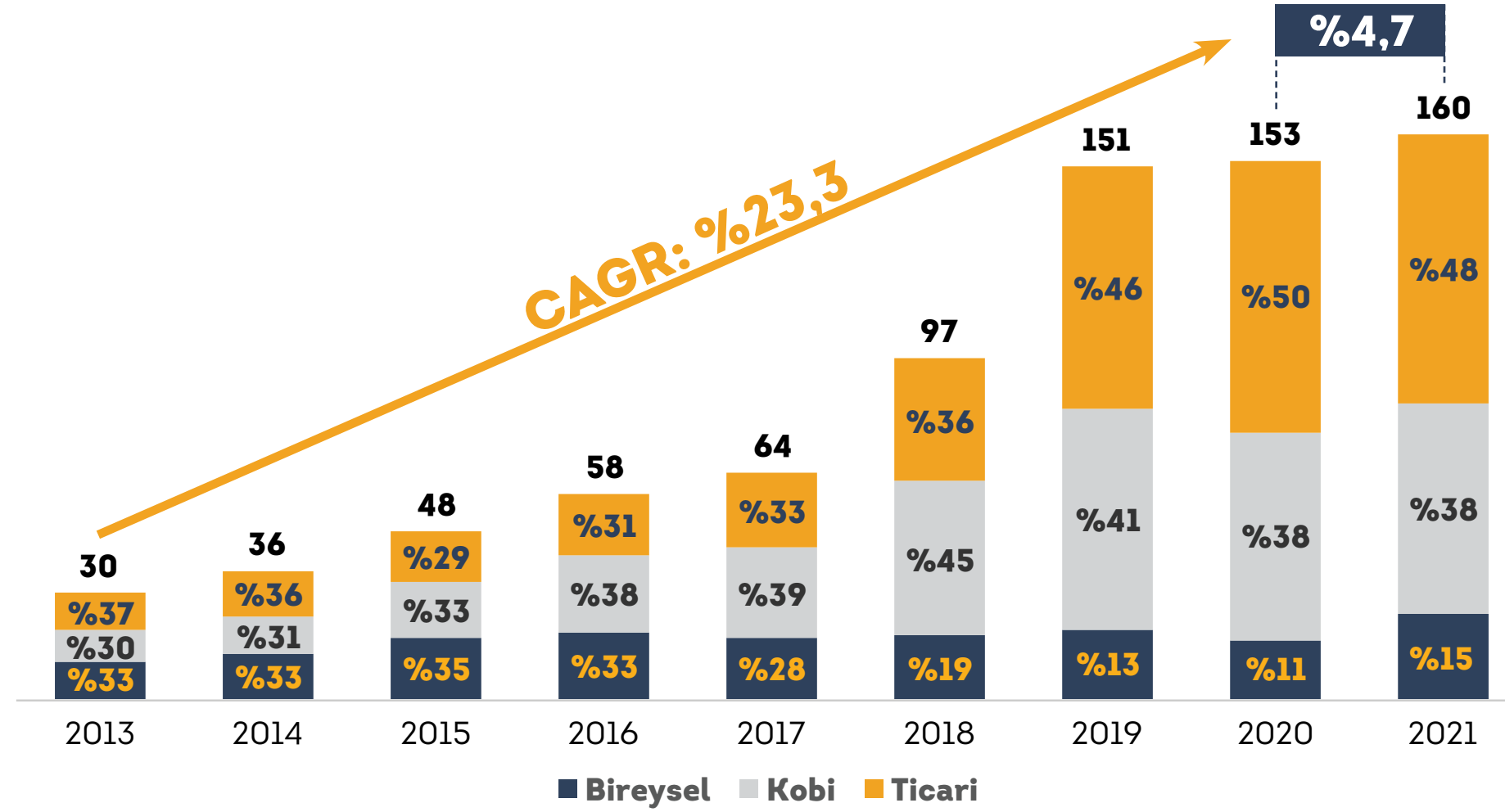
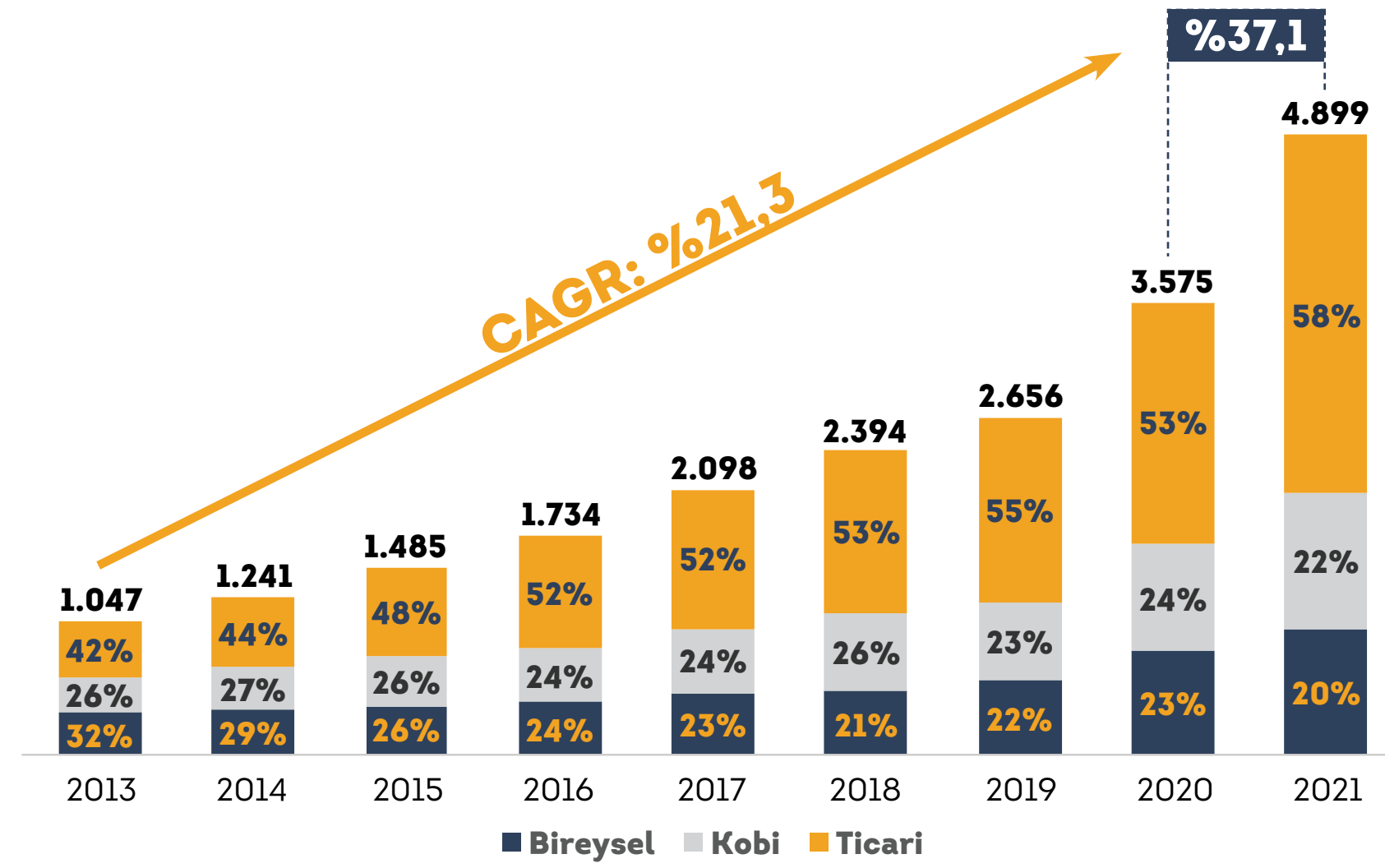


*Açıklayan Mevduat Bankaları



Kredi Hacmi (MİLYAR TL)

Takipteki Krediler (MİLYAR TL)



Ticari ve Kobi Kredilerin Takipteki Kredilerdeki Payı Yüksek

- Bireysel kredilerin takipteki kredilerdeki oranında 2021 sonrasında yeniden artış
- TGA ve izlemedeki krediler stoğunun KOBİ&Ticari payı %85 seviyesinde olduğu halde, 2021'de satılan anaparada payı %55
- Tetikleyici bir regülasyon unsuru olmaması durumunda, satışlarda bireysel kredi payının %40-50 arasında devam etmesi beklentisi
- 2021'de bankalarla Kobi, Ticaret ve Kurumsal dosyalarda daha fazla işbirliği yapılması planı

Bankacılık Sektörü TGA Oranları

Gruplar*	TGA (%)					2021 4. Çeyrek					
	2017	2018	2019	2020	2021	Toplam Krediler (Milyar TL)	TGA (Milyar TL)	Yakın izleme (Milyar TL)	Takipteki Krediler (%)	Yakın İzleme Oranı (%)	Yİ + TGA (%)
Devlet Bankaları	%2,6	%3,2	%4,4	%3,2	%2,6	1.910,0	49,7	189,1	%2,6	%9,9	%12,5
Özel Bankalar**	%3,2	%5,1	%7,3	%6,0	%4,5	2.473,8	111,9	346,7	%4,5	%14,0	%18,5
Diğer***	%4,0	%7,2	%9,2	%3,7	%5,6	-	-	-	%5,6	%9,1	%17,8

* Mevduat Bankaları

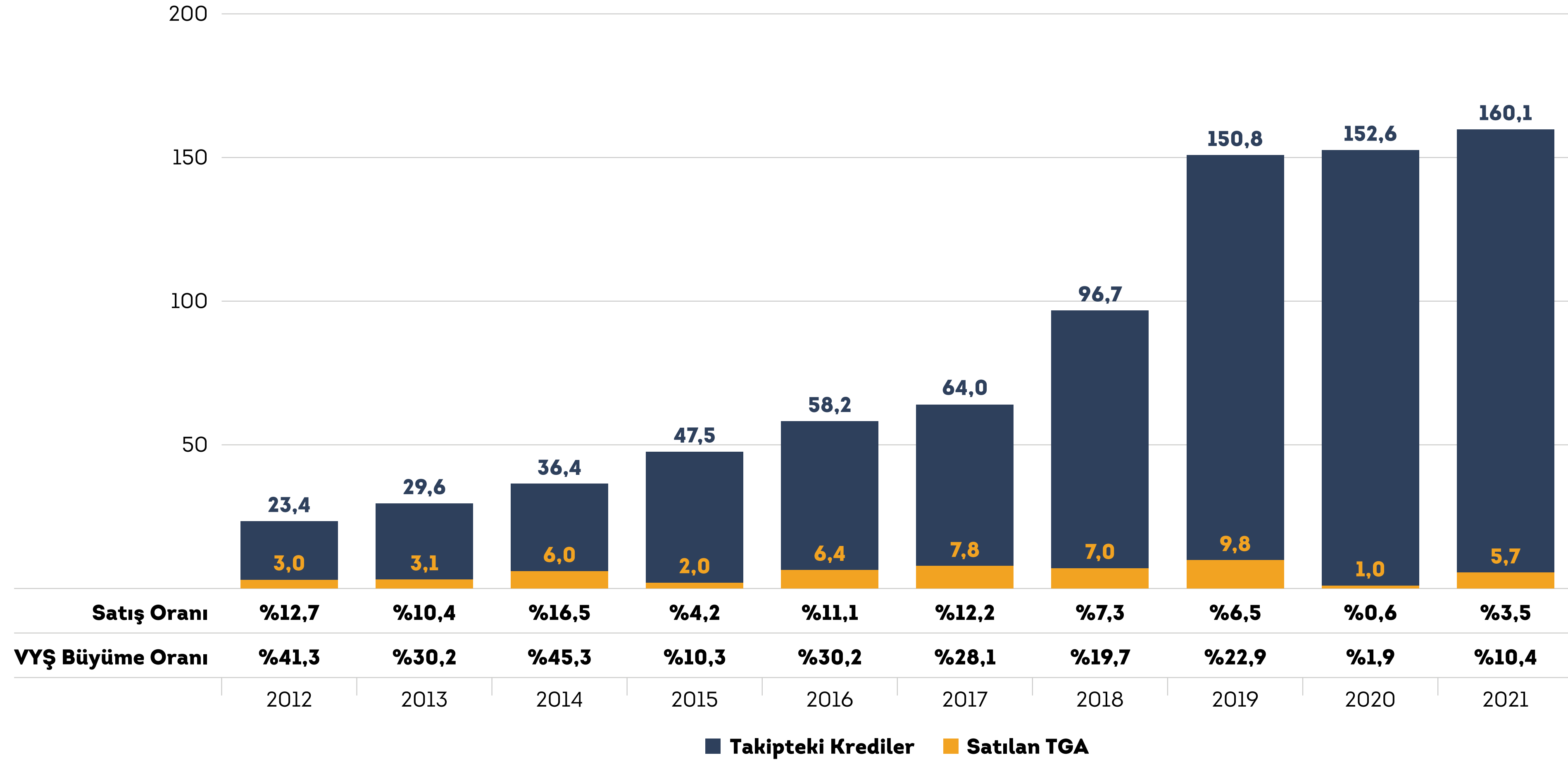
** Sonuçlarını açıklayan Özel Mevduat Bankaları

***Diğer olarak gruplandırılanlarda 2021 oranları 3. çeyrek baz alınmıştır.

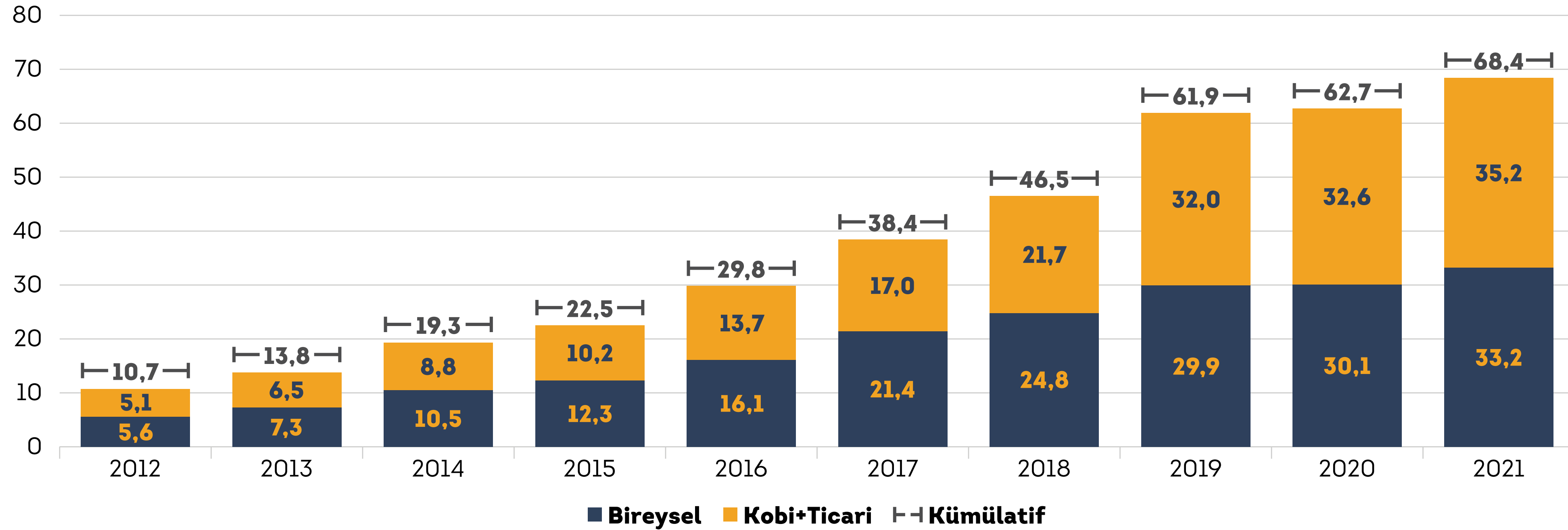
Yakın İzlemedeki Kredilerle Toplam Gecikmedeki Stok 697 Milyar TL

- Neredeyse tüm bankalar için NPL oranı zirve noktası 2019
- Pandemi önlemleriyle birlikte takip eden 2 yılda düşüş
- Devlet bankalarının kredi büyüklüğündeki payları %43 iken TGA içindeki payları %31
- BDDK tarafından yayımlanan Sorunlu Alacak Çözümleme Rehberi nedeni ile, TGA satışlarının daha yoğun ve standart frekanslarla yapılması beklentisi

Takipteki Krediler & Satılan TGA (MİLYAR TL)



Kümülatif TGA Satış Hacmi (MİLYAR TL)



2021 Son Çeyrekte Satışlar Hızlandı Ancak Satış Kompozisyonu Değişmedi

2021

- Toplam 5,7 Milyar TL anapara satışının 4,6 Milyar TL'lik kısmı Eylül – Aralık 2021 döneminde gerçekleşti
- Satışlarda bireysel anaparada payı %44

2022 beklentileri

- Satışların 12-15 Milyar TL seviyesinde gerçekleşmesi
- Satışların %40-50'sinin bireysel segmentten gelmesi
- KOBİ-ticari segment içinde teminatlı kredilerin artması

Eşitliğe Önem Veren Güçlü Organizasyon Yapısı



Ortalamada 10 yıl sektör,
12 yıl FİBA Grubu ve 17 yıl finans
sektörü tecrübesine sahip değerli
üst yönetim ekibi ve alanında
uzman, güçlü tahsilat ve destek
ekipleri

**2021 yıl sonu toplam
568 Çalışan;**

%57: Kadın Yönetici
%43: Erkek Yönetici
%66: Kadın Çalışan
%34: Erkek Çalışan



**Yaptığı yatırımlar, sahip olduğu TGA
büyüklüğü ve tahsilatlarıyla sektör lideri**

2021 yıl sonu göstergeler*:
Yatırım Tutarı: **2,7 milyar TL**
Anapara Tutarı: **18,6 milyar TL**
Tahsilat Tutarı: **712 milyon TL**

*Davet edilen ihalelere göre

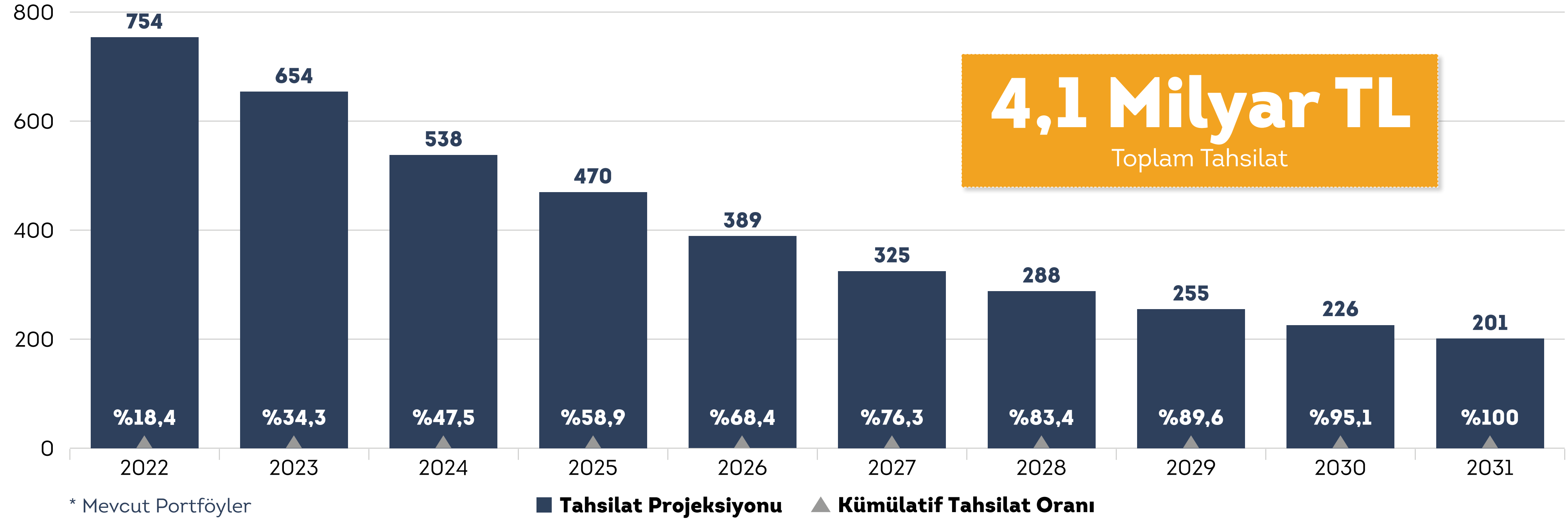
**Genel Müdür
Z. Sezin Ünlüdoğan**

Capital ve Ekonomist dergileri araştırmasına göre
Türkiye'de En Güçlü 50 Kadın CEO'dan biri



10 yıllık Tahsilat Projeksiyonu*

(MİLYON TL)



Tahsilat Stratejisi

- İlk 4 yıl içinde mevcut portföy tahsilat beklentisinin %59'unun gerçekleştirilmesi
- Özellikle, enflasyon etkisiyle eski portföylerin tahsilat performansında bir önceki yıla göre %20 ve üstünde gözlemlenen artış oranlarının önümüzdeki 10 yıl için de tahsilat projeksiyonlarına yukarı yönlü etkisi

TAHSİLAT (Milyon TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Bireysel	268,5	341,3	381,1	503,2
Kobi	50,7	65,7	73	99,1
Ticari	51,2	95,4	96,6	109,5
Toplam tahsilat	370,4	502,5	550,7	711,8

TAHSİLAT BÜYÜME ORANI

Bireysel	%27,1	%11,6	%32,1
Kobi	%29,7	%11,1	%35,7
Ticari	%86,3	%1,2	%13,4
Toplam tahsilat	%35,7	%9,6	%29,3

**2021 Yılında 712 milyon TL tahsilat,
%29,2 Büyüme Oranı**

(Milyon TL)	31 Aralık'ta sonra eren mali dönem				Yıllık Büyüme 2021
	2018	2019	2020	2021	
Aktif Toplamı	1.196	1.266	1.197	1.343	%12,2
Krediler (net)	1.034	1.165	1.070	1.171	%9,5
Toplam Borçlanma	811	765	583	371	-%36,4
Özkaynak	280	385	461	751	%62,9
Özkaynak/Aktif Toplamı (%)	%23	%30	%39	%56	
Tahsilat	370	502	551	712	%29,3
Operasyonel Giderler	113	134	159	218	%48,8
Düzeltilmiş FAVÖK	231	357	371	451	%21,3
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı (%)	%62	%69	%66	%62	
Dönem Net Karı/Zararı	10	105	102	174	%70,0

Öne Çıkan Finansal Performanslar

%24,4

Son 3 Yıl
Tahsilatlar
Yıllık Bileşik
Büyüme Oranı

%25,0

Son 3 Yıl
FAVÖK
Yıllık Bileşik
Büyüme Oranı

%31,2

2021 Yılı
**Özkaynak
Karlılığı**
(ROAE)

%14,1

2021 Yılı
**Aktif
Karlılığı**
(ROAA)

10 Yıllık Tahsilat Beklentisi (ERC)

2021 Yılsonu
4,1 Milyar TL

*Mevcut Portföyler

Temel Göstergeler

	2018	2019	2020	2021
Net Faiz Gideri / FAVÖK	0,43x	0,40x	0,26x	0,16x
Yatırımlar (mn TL)	105	196	19	242
Net Borç / FAVÖK	3,0x	2,1x	1,5x	0,8x

Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. (“Gelecek Varlık Yönetimi”), bu sunum belgesini (“Belge”) yalnızca Gelecek Varlık ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve gerçekleşen finansal göstergeler (“Bilgiler”) içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. Gelecek Varlık tarafından burada yer alan ilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Belge ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da Gelecek Varlık hisselerinin ya da herhangi bir hisse senedinin veya sermaye piyasası aracının satın alınması veya bunlara yatırım yapılması veya yapılmaması amacıyla bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir.

Bu Bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Gelecek Varlık hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Belge ve/veya Bilgiler, Gelecek Varlık tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında 3. Kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz. Ayrıca burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden (hatalardan, eksikliklerden) doğacak kayıp, zarar ve masraflardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarar ve masraflardan dolayı Gelecek Varlık sorumlu tutulamaz.

Teşekkürler

yatirimciiliskileri@gelecekvarlik.com.tr



Gelecek Varlık