



**PASHA**  
**Bank**



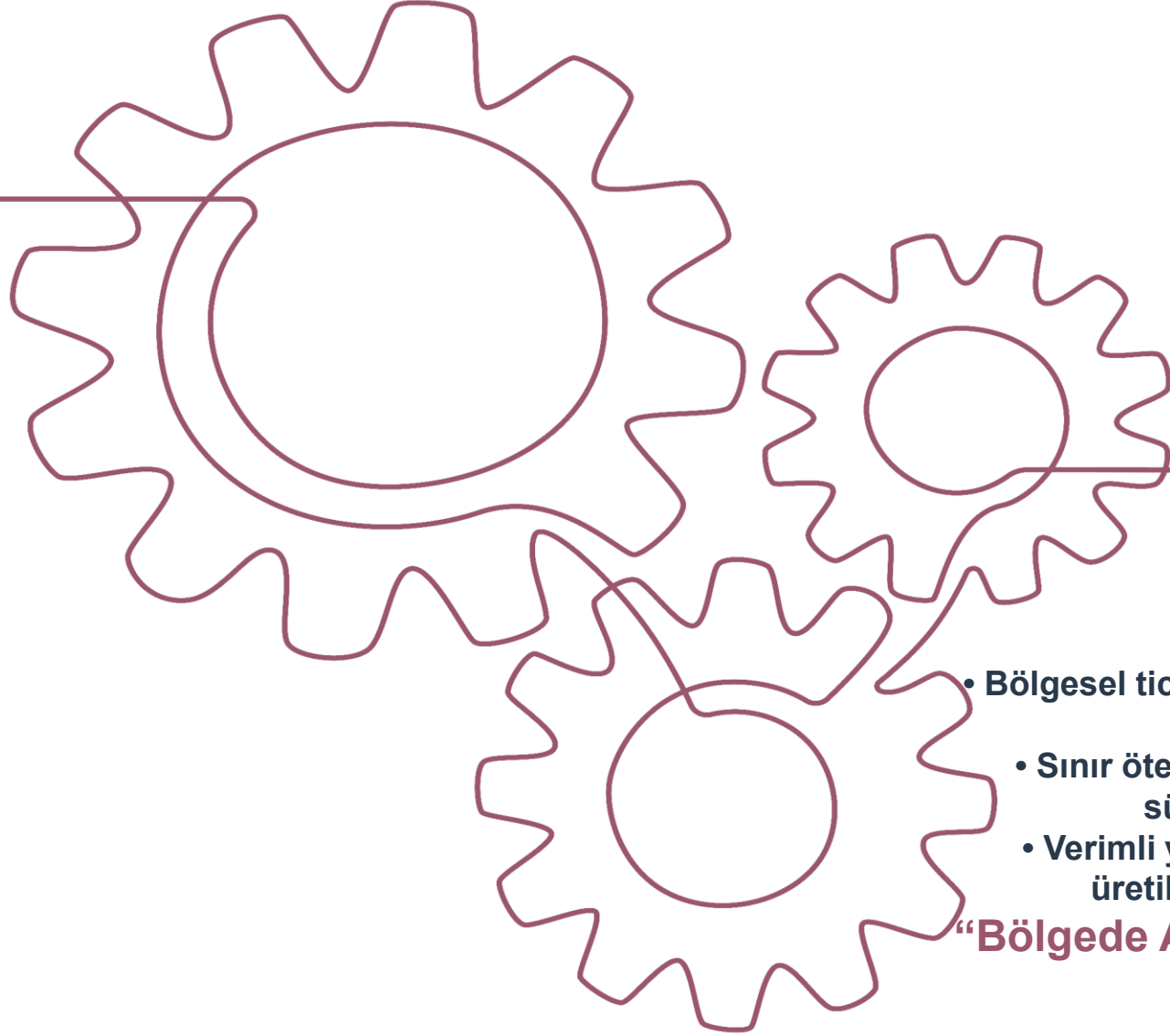
**PASHA Bank Türkiye**

Yatırımcı İlişkileri Sunumu

31 Aralık 2023

**PASHA Bank;** Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan'ın bölgesel güçleri, ülkeler arası kültürel bağları ve çağdaş bakış açıları ile şekillenen bir vizyonun bankacılığa yansımalarıdır.

Üç ülkenin arasındaki güçlü finansal bağ



**Hedefimiz;**

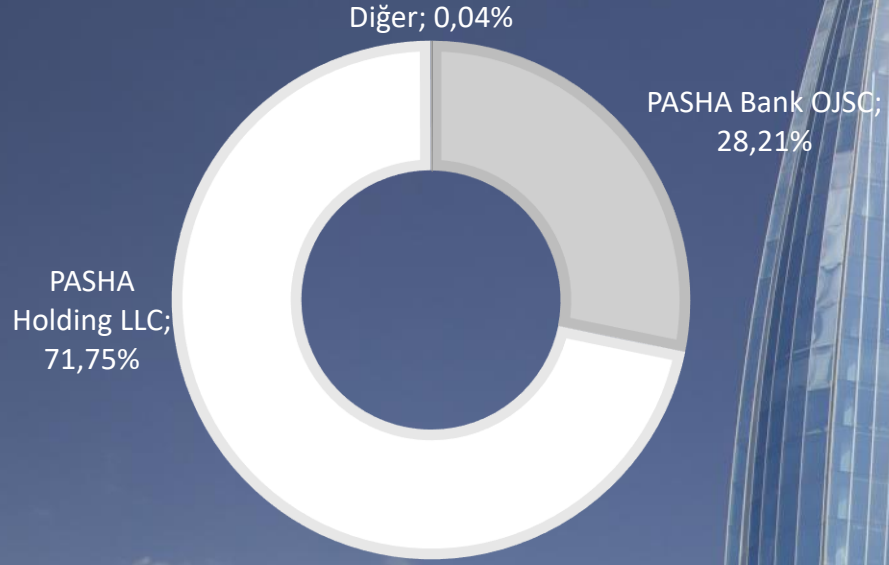
- Bölgesel ticaretin gelişmesi ve refahın artması,
  - Sınır ötesi projelerin başarısı ve sürdürülebilirliği,
  - Verimli yatırımlarla kalıcı değer üretilmesi için çalışarak
- “Bölgede Akla Gelen İlk Banka”** olmaktadır.

# İçindekiler

Ortaklık Yapısı	4
PASHA Holding'in İştirakleri	5
Dönüm Noktaları	6
2023 Öne Çıkan Finansal Sonuçlar	7-10
Ana Finansal Göstergeler	11-12
Rasyolar	13
Krediler / Kaynaklar Dağılımı	14
Mevcut & Strateji	15
Faaliyetlerimiz	16
VDMK İhraçlarımız	17
Derecelendirme Notlarımız	18
İletişim	20

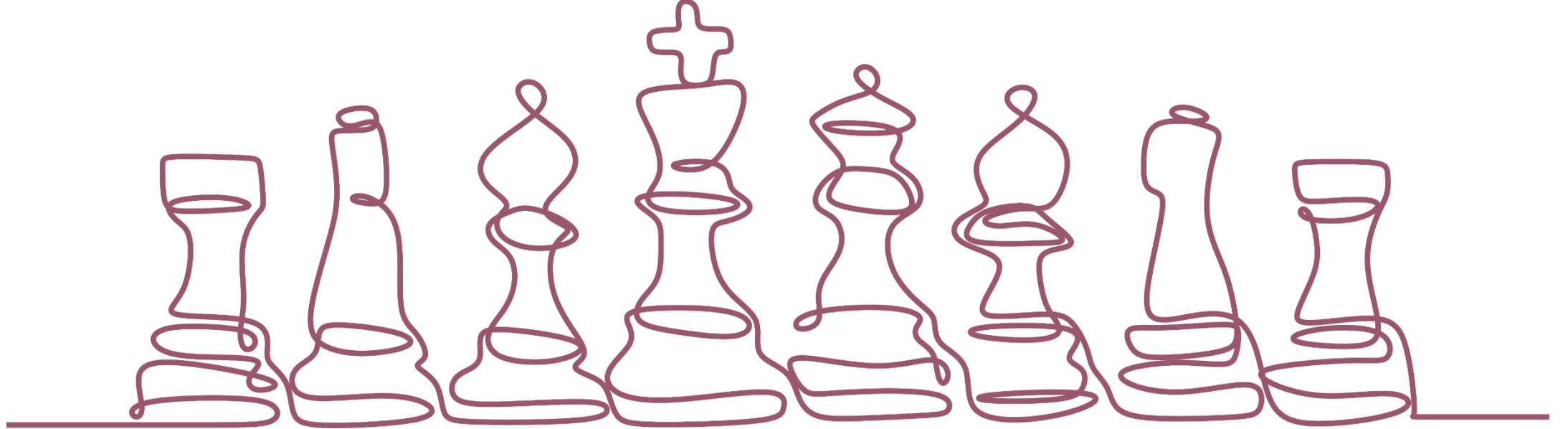


# Ortaklık Yapısı



Unvan	Hisse Adet	Hisse Tutarı (000' TRY)	Oran (%)
PASHA Holding LLC	358.748.764	358.749	71,75%
PASHA Bank OJSC	141.046.357	141.046	28,21%
Diğer	204.879	205	0,04%
<b>TOPLAM</b>	<b>500.000.000</b>	<b>500.000</b>	<b>100,00%</b>

# PASHA Holding'in İştirakleri



# Dönüm Noktaları

## 1987

- Yatırım Bank A.Ş. unvanı ile kuruldu

## 2015

- %80'i PASHA Bank tarafından satın alındı
- Ödenmiş sermayesi 255 Milyon TL oldu
- Unvanı PASHA Yatırım Bankası A.Ş. oldu

## 2016

- İlk Banka Bono ihracı gerçekleştirildi

## 2018

- Mayıs 2018'de ödenmiş sermaye 500 milyon TL'ye çıktı. PASHA Holding %49 sermayedar haline geldi

## 2019

- Yeni Genel Müdürlük binasına taşındı
- Azerbaycan'da ilk Euro cinsinden Eurobond ihracı

## 2017

- İlk Reel Sektör Bono İhracına Aracılık
- Azerbaycan'da ilk USD cinsinden Eurobond ihracı
- İlk Birleşme & Satın Alma işlemi

## 2020

- İlk Kira Sertifikası/Sukuk İhracı
- İlk VDMK İhracına Aracılık
- Girişim Sermayesi Fonlarına Katılım

## 2021

- 7 adet VDMK ihracı ile reel sektöre 296 milyon TL'lik fon sağlandı
- Yurt içi TL bono ihraç hacmi 3 katına, yatırımcı sayısı 2 katına çıktı

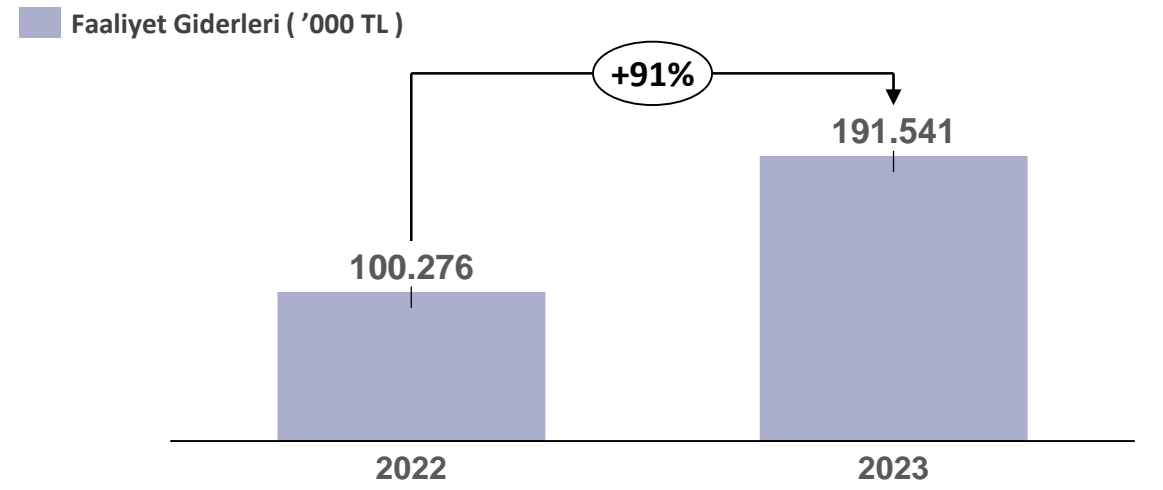
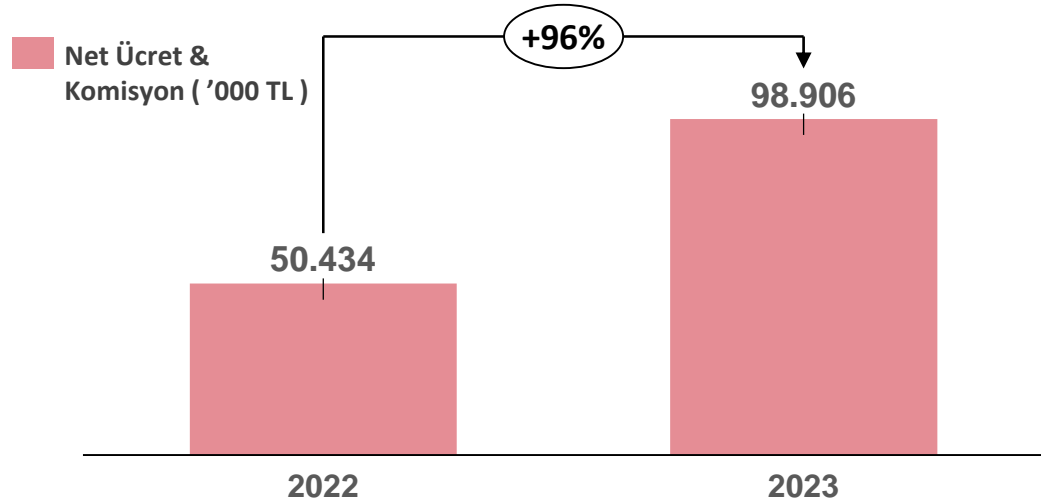
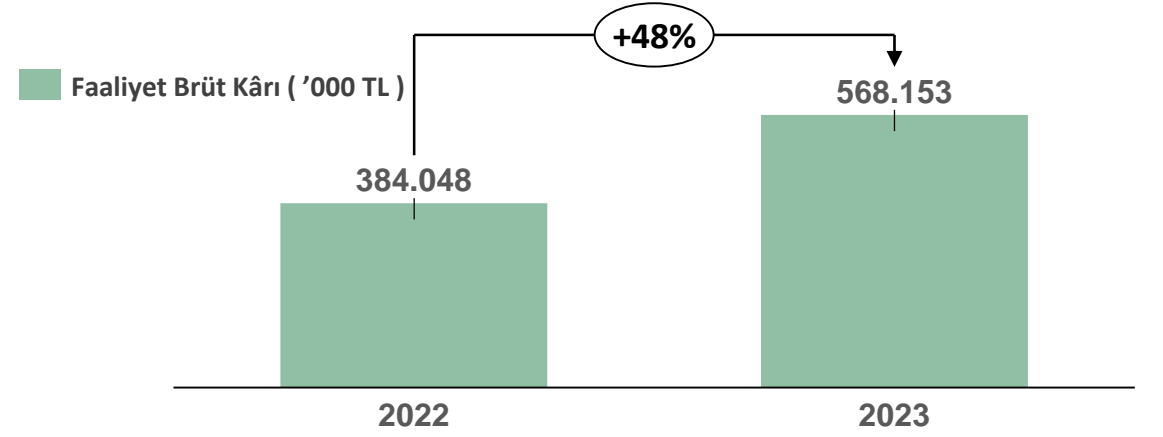
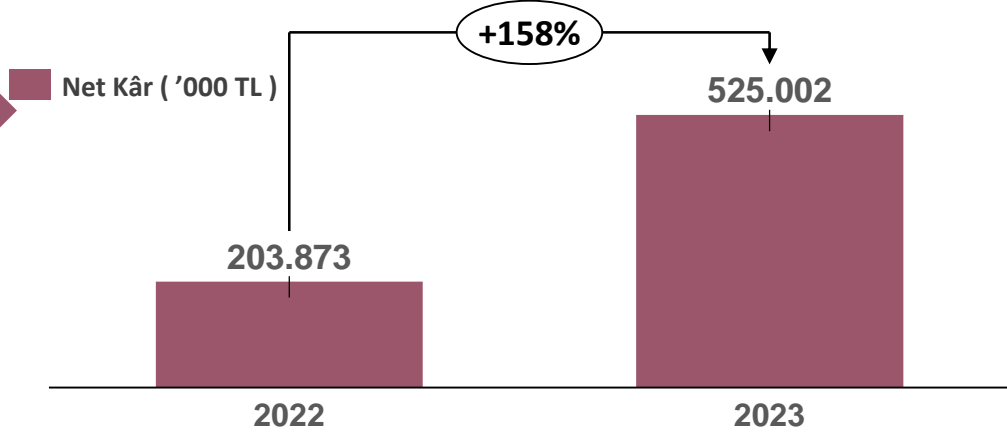
## 2022

- 25 Milyon ABD Doları tutarında toplam 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi sağlandı.
- Türkiye'de ev sahibi olmak isteyen Azerbaycan vatandaşlarına yönelik Mortgage kredileri hayata geçirildi.
- 820 Milyon TL tutarında 12 adet VDMK ihracı gerçekleştirildi.

## 2023

- Türkiye'de ilk buğday endeksli VDMK ihracı gerçekleştirildi
- Yeşil Ofis Sertifikası alındı

2023 yıl sonunda net kârımız bir önceki yıla göre %158 oranında artarak 525 Milyon TL seviyesine ulaştı.



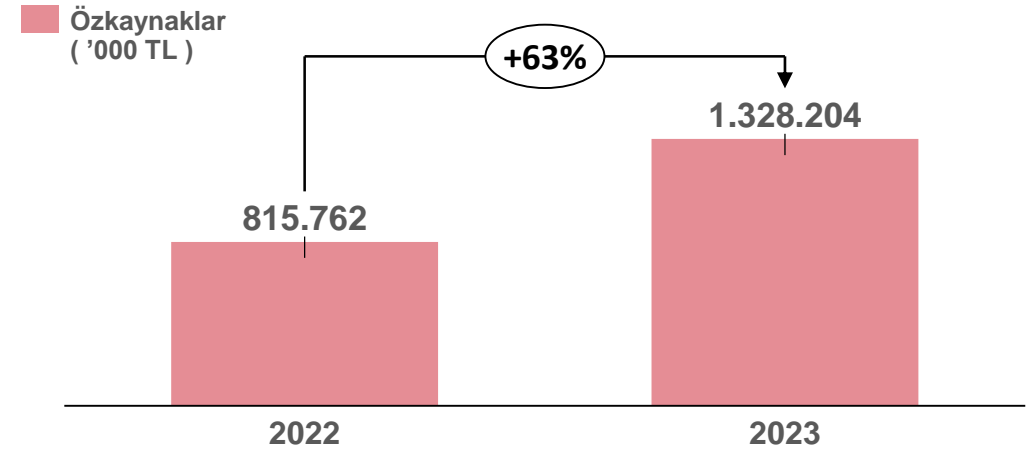
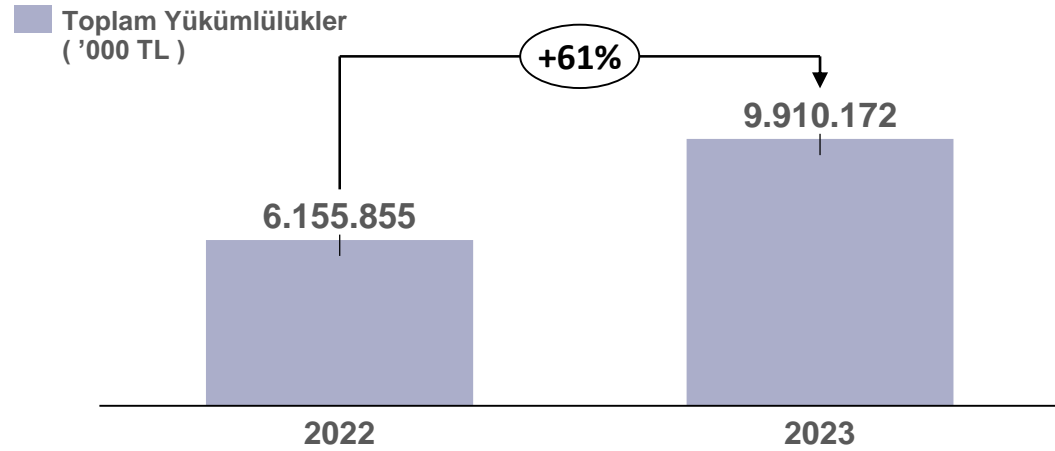
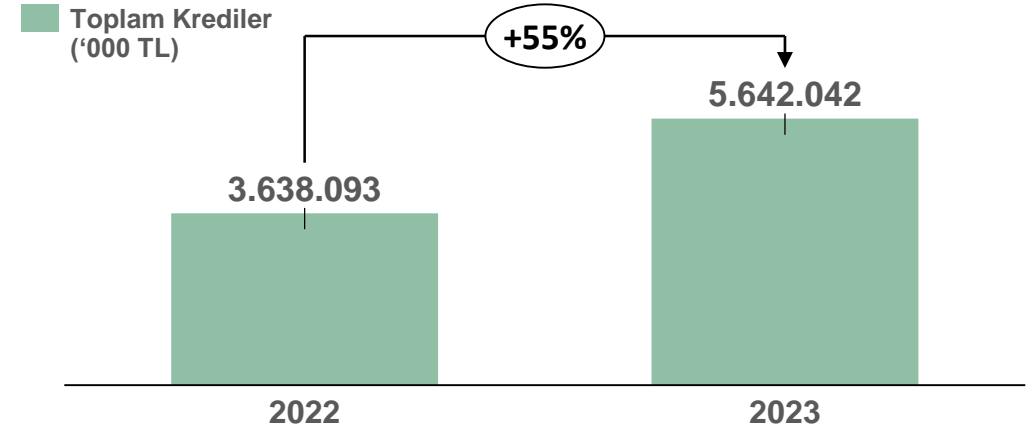
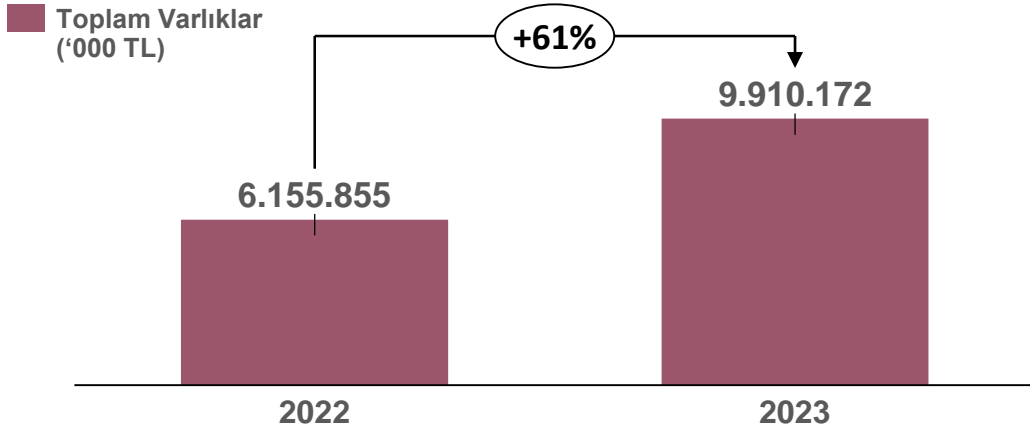
# 2023 Yılı Öne Çıkan Finansal Sonuçlar – Gelir Tablosu

('000 TL)	2023	2022	%
Net Faiz Geliri	335.914	224.327	%50
Net Ücret ve Komisyon Geliri	98.906	50.434	%96
Ticari Kâr/(Zarar), Net	83.964	50.619	%66
Diğer Faaliyet Gelirleri	49.369	58.668	%(16)
<b>Faaliyet Brüt Kârı</b>	<b>568.153</b>	<b>384.048</b>	<b>%48</b>
Faaliyet Giderleri	(191.541)	(100.276)	%91
Karşılık Giderleri	(45.691)	(17.567)	%160
<b>Net Faaliyet Kârı</b>	<b>330.921</b>	<b>266.105</b>	<b>%24</b>
Vergi Karşılığı	(194.081)	62.232	
<b>Net Kâr</b>	<b>525.002</b>	<b>203.873</b>	<b>%158</b>

- 2023 yıl sonu itibariyle bir önceki yıla göre net dönem kârı **%158** artarak **525 Milyon TL** seviyesine gelmiştir.
- Net faaliyet kârı **%24** artarak **331 Milyon TL** olmuştur.
- Net faiz geliri **%50** artarak **336 Milyon TL** seviyesine ulaştı.
- Net ücret ve komisyon geliri **%96** artarak **99 Milyon TL'ye** ulaştı..
- Net ticari kâr **%66** yükselerek **84 Milyon TL** olarak gerçekleşti.



2023 yıl sonu kapanış itibarıyla, toplam varlıklar %61 oranında artarak 9.910 Milyon TL'ye ulaştı. Ayrıca toplam krediler %55'lik büyüme ile 5.642 Milyon TL olarak gerçekleşti.



## 2023 Öne Çıkan Finansal Sonuçlar – Bilanço

('000 TRY)	2023	2022	%
Nakit ve Nakit Benzerleri, Net	2.540.872	1.719.212	%48
Kredi & Finansal Kiralama Alacakları, Brüt	5.642.042	3.638.093	%55
Menkul Kıymetler, Brüt	1.180.795	562.018	%110
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Net	201.660	170.217	%18
Diğer Varlıklar	344.803	66.315	%420
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>9.910.172</b>	<b>6.155.855</b>	<b>%61</b>
Alınan Krediler	4.713.824	2.763.204	%71
Para Piyasalarına Borçlar	1.075.122	312.968	%244
İhraç Edilen Menkul Kıymetler, Net	887.954	953.823	%(7)
Diğer Yükümlülükler	1.168.654	842.349	%39
Sermaye Benzeri Kredi	736.414	467.749	%57
Özkaynaklar	1.328.204	815.762	%63
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>9.910.172</b>	<b>6.155.855</b>	<b>%61</b>

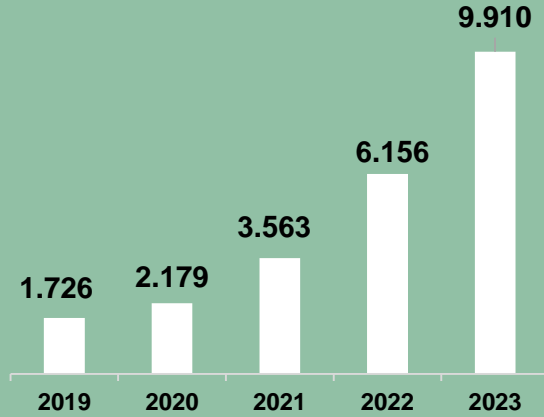
Yatırımcı İlişkileri



- Toplam varlıklar 2023 yıl sonu itibariyle **9.910 Milyon TL** seviyesine ulaşmıştır.
- Toplam varlıkların **%57**'sini oluşturan brüt nakit kredi ve finansal kiralama alacakları portföyü **5.642 Milyon TL**'ye yükselmiştir.
- Takipteki kredilerin oranı **%0.2** seviyesine gerilemiştir.
- Brüt menkul kıymetler **%110** oranında artarak **1.181 Milyon TL** seviyesine ulaşmıştır.

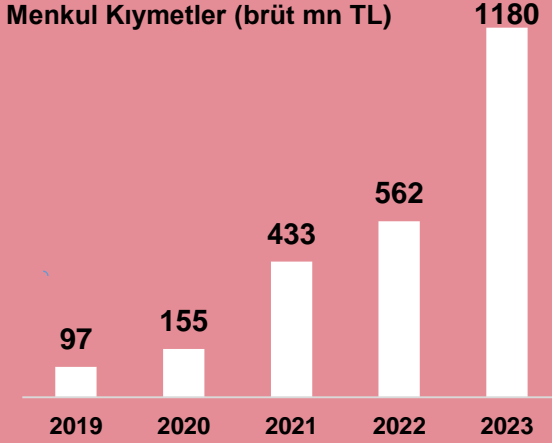
# Ana Finansal Göstergeler – Varlıklar

Toplam Varlıklar (mn TL)



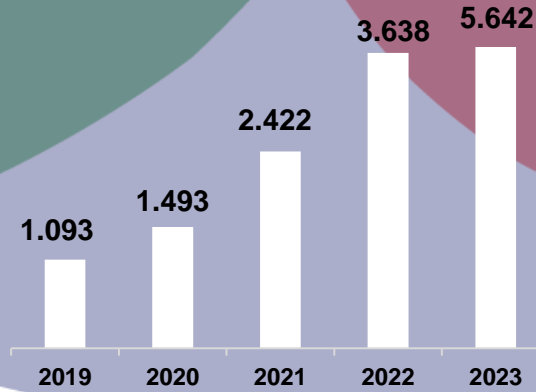
2019'dan bu yana  
Toplam varlıklarda  
**%474**  
BÜYÜME

Menkul Kıymetler (brüt mn TL)



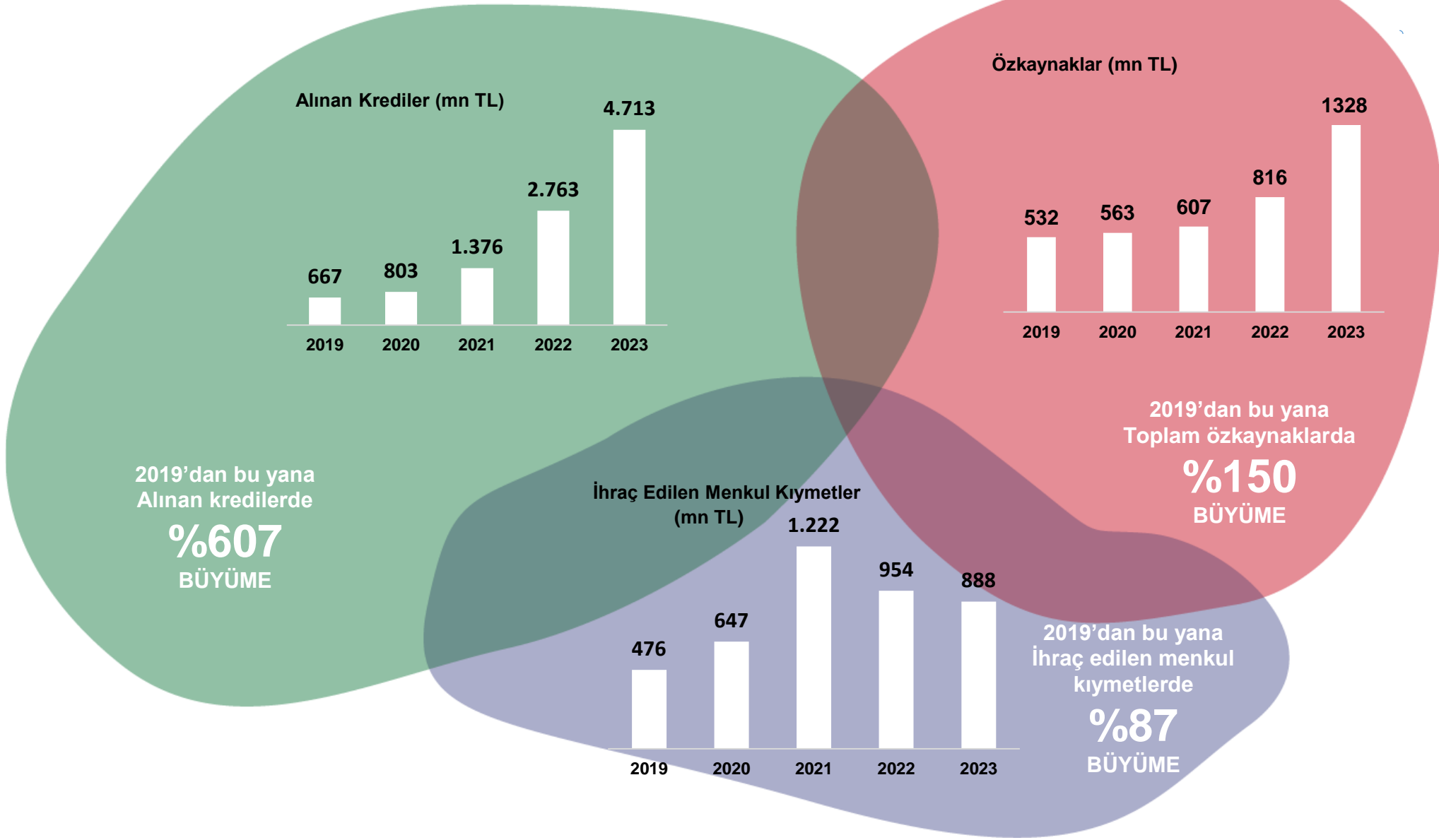
2019'dan bu yana  
Menkul kıymetlerde  
**%1116**  
BÜYÜME

Krediler & Leasing (brüt mn TL)



2019'dan bu yana  
Krediler ve leasingde  
**%416**  
BÜYÜME

# Ana Finansal Göstergeler – Yükümlülükler



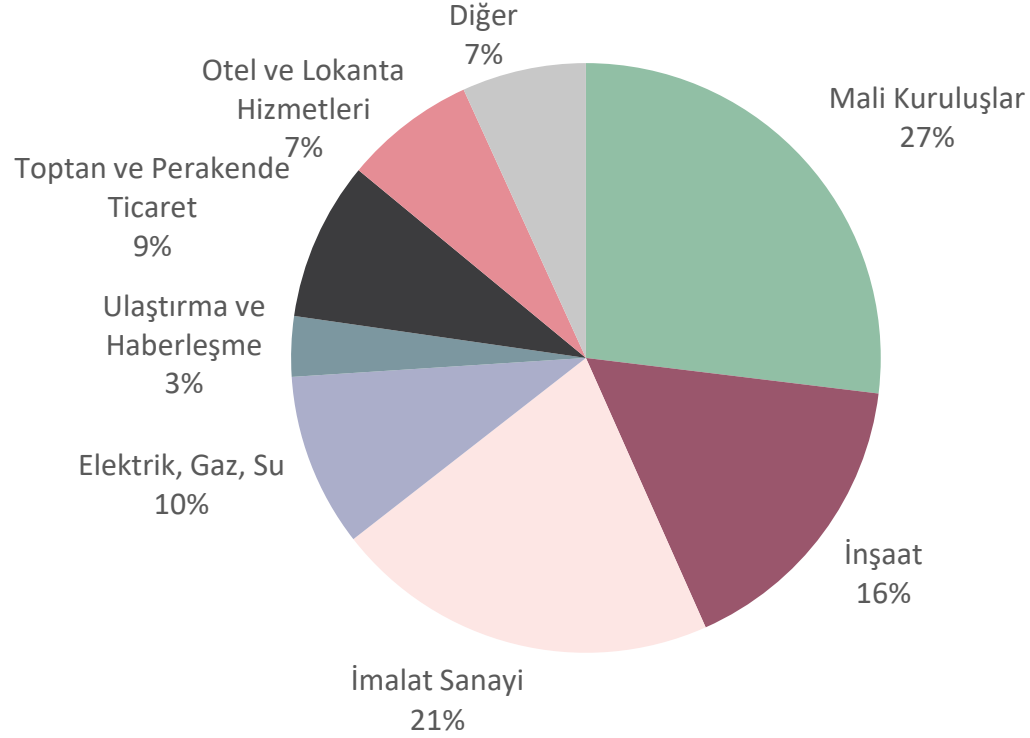
# Rasyolar

Temel Rasyolar (%)	2019	2020	2021	2022	2023
Ortalama Özkaynak Kârlılığı*	%9,5	%10,4	%12,9	%37,9	%24,8
Ortalama Aktif Kârlılığı*	%2,2	%1,8	%1,6	%3,5	%2,9
Maliyet / Gelir	%29,4	%42,7	%36,3	%30,3	%36,2
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	%32,0	%26,3	%17,4	%23,4	%23,8
Takipteki Krediler Oranı	%3,2	%2,4	%1,9	%0,5	%0,2
Nakit Krediler (net) / Toplam Aktifler	%60,6	%66,6	%66,0	%58,0	%56,4
Özsermaye / Toplam Aktifler	%30,8	%25,8	%17,0	%13,3	%13,4

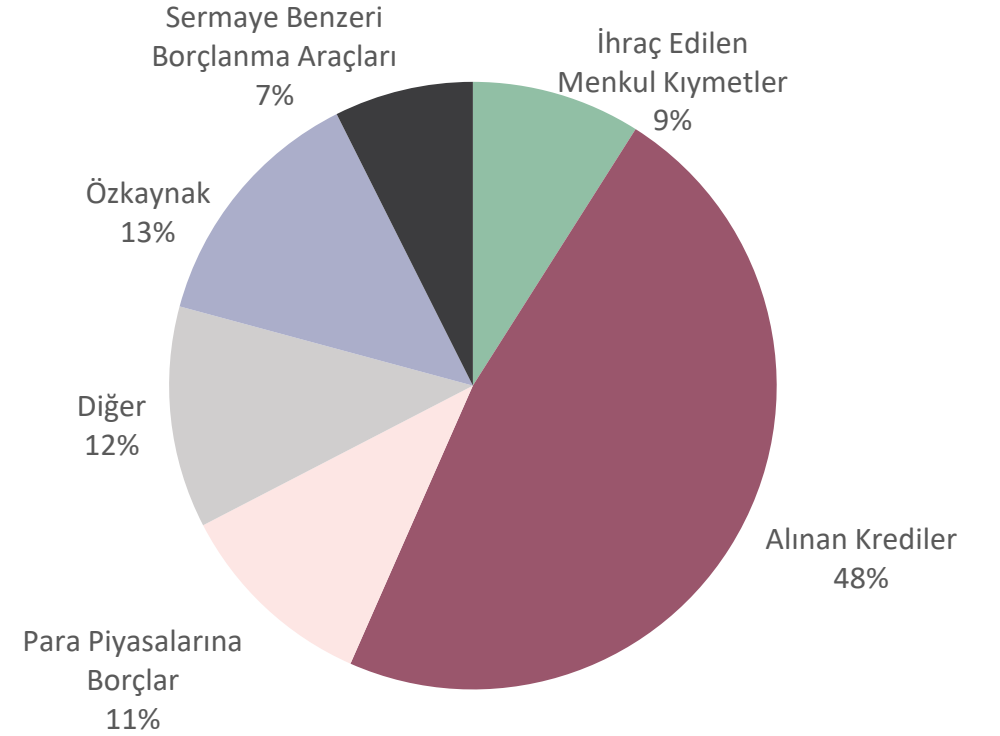
(\*): Vergi Usul Kanunu Geçici 33. madde hükümlerindeki enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi gelirleri hariç tutulmuştur

# Kredi / Kaynaklar Dağılımı

## Kredilerin Sektörel Dağılımı



## Fonlama



# Mevcut & Strateji

## MEVCUT

- 500 Milyon TL Ödenmiş Sermaye
- Güçlü Hissedar Desteği – 25 Milyon Dolar 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi (2022)
- Yatırım Bankası
- Güçlü Bölgesel Mevcudiyet (Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan)
- Azerbaycan & Gürcistan'da Yüksek Marka Bilinirliği
- PASHA Holding İştirakleri ve Bankalarından Fonlama ve Dış Ticaret İşlemleri için Alınan Güçlü Destek

## STRATEJİ

- Sürdürülebilir İstikrarlı Büyüme
- Bölgesel Bankacılık ve Dış Ticaret İşlemlerinde Hacim ve Bilinirliği Arttırma
- Fonlama Kaynaklarını Çeşitlendirme
- Proje Finansmanı ve Danışmanlık Hizmetlerini Genişletme
- Sermaye Piyasalarında Aktif Rol Üstlenmeye Devam Etme
- Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan Arasındaki İşlemlerde 'Bölgede Akla Gelen İlk Banka Olmak'
- Yurtiçi ve Yurtdışı Tahvil/Bono İhraçlarını Arttırmak, Farklı Coğrafyalardan Kaynaklar Temin Etmek
- Yenilenebilir Enerji Projelerine, Sürdürülebilir Kalkınmaya Destek Olmak
- Kurumsal Müşterilere Özel Tahvil/Bono/Sekürütizasyon İşlemleri için Aracılık Faaliyetlerini Güçlendirmek

# Faaliyetlerimiz

## Kurumsal ve Ticari Bankacılık

- Nakdi ve Gayri Nakdi Krediler
- Leasing
- Proje Finansmanı
- Hazine Ürünleri
- Dış Ticaret Ürünleri

## Premium Bankacılık

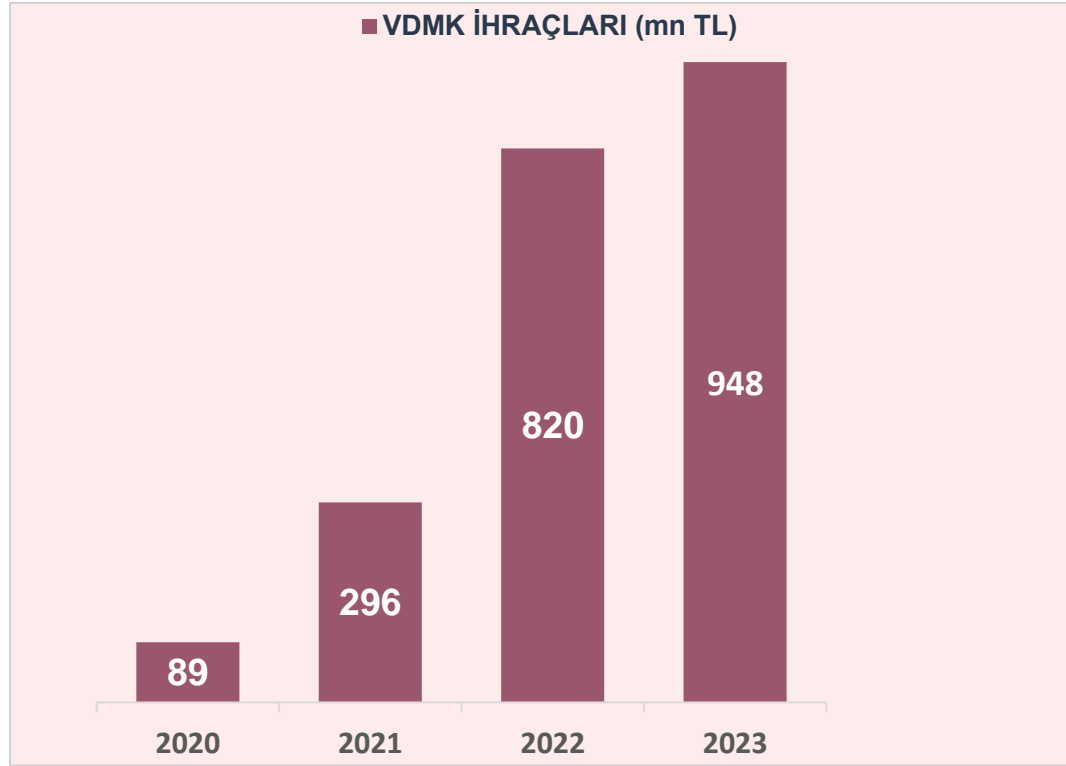
- Azerbaycan vatandaşları için mortgage kredileri
- PASHA Bank Bonusu Satışı
- VDMK Satışı
- TL ve YP cinsinden Repo İşlemleri
- Eurobond Alım Satımına Aracılık
- FX Spot ve Türev İşlemler

## Yatırım Bankacılığı

- Borçlanma Araçları İhraçlarına Aracılık
- Yapılandırılmış Finansal Ürünler
- Kurumsal Finansman Ürünleri
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) İhraçları



# Varlığa Dayalı Menkul Kıymet İhraçlarımız



- 2020 yılından bu yana gerçekleştirdiğimiz VDMK ihraçları **2.153 Milyon TL** tutarına ulaşmıştır.
- İhraç haciminin **%91'i tarım, %9'u otomotiv** sektöründe gerçekleştirilmiştir.
- Toplam **30** adet ihraç gerçekleştirilmiştir.
- PASHA Bank, nitelikli yatırımcılara yönelik bu ihraç işlemleri ile bir yandan reel sektörün gelişimine katkıda bulunurken öte yandan da yatırımcılara cazip getirili yatırım alternatifi sunmaktadır.

# Derecelendirme Notları


## Kurumsal Yönetim Notu

**SAHA Rating**, 18 Ağustos 2023 tarihinde PASHA Bank Türkiye'nin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notunu **(9,39)** olarak belirlemiştir.



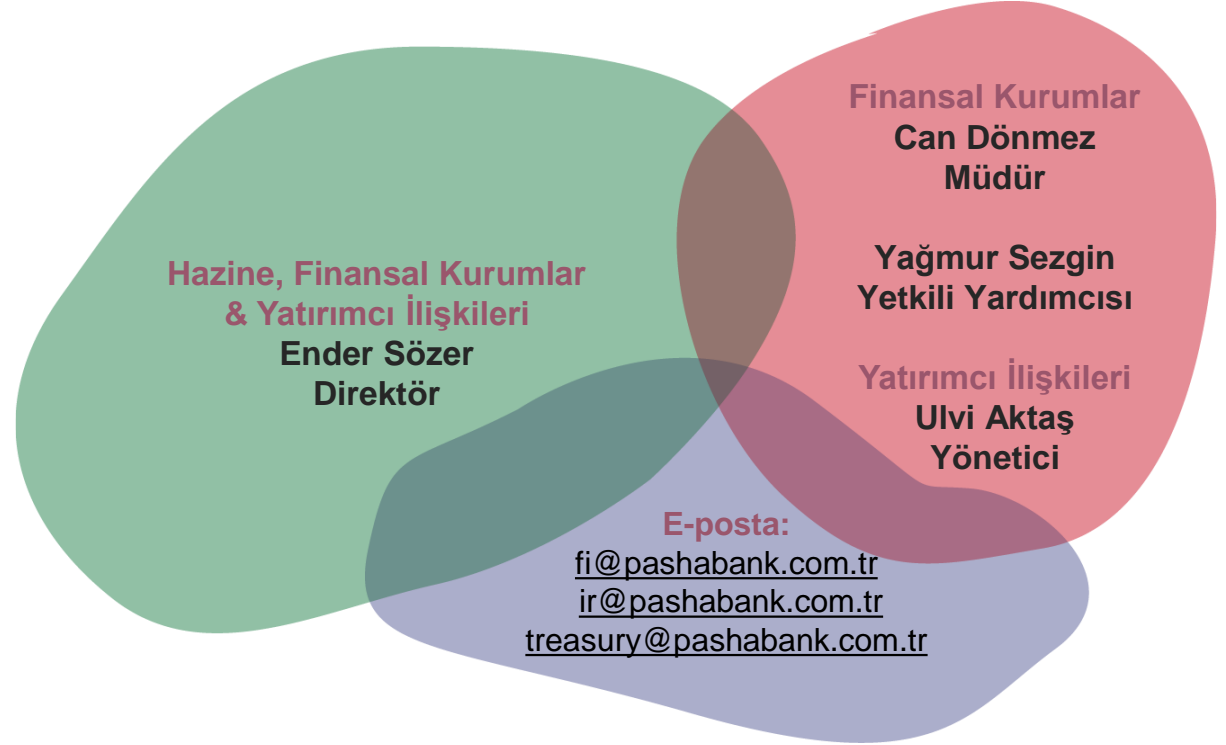
## Kredi Derecelendirme

**JCR Eurasia Rating**, 28 Eylül 2023 tarihinde PASHA Bank Türkiye'nin Uzun Vadeli Ulusal Notunu **A+(tr)** görünümünü durağan olarak, Uzun Vadeli Yabancı Para cinsinden Notunu **BB**, görünümünü ise negatif olarak değerlendirmiştir.



**PASHA Bank,  
müsterileriyle hızlı, etkili  
ve derinlikli müşteri  
ilişkisi tesis etmeyi  
amaçlar.**

# İletişim



## YASAL UYARI

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. (Banka) tarafından hazırlanmıştır. Bu dokümandaki bilgiler Banka tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmıştır, ancak, Banka bu bilgilerin doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmez. Bu doküman yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır.

Banka, bu dokümanın kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılan bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez. Bu dokümanda yer alan tüm tahminler Banka'nın görüşüdür ve önceden bildirim gerek duyulmaksızın değiştirilebilir. Bu doküman yatırımcılar için bir tavsiye olarak yorumlanamaz ve Banka bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından herhangi bir sorumluluk almayacağını açıkça beyan eder.