



Gelecek Varlık

2022 – 3. ÇEYREK YATIRIMCI SUNUMU

KASIM 2022





Bankacılık Sektörü



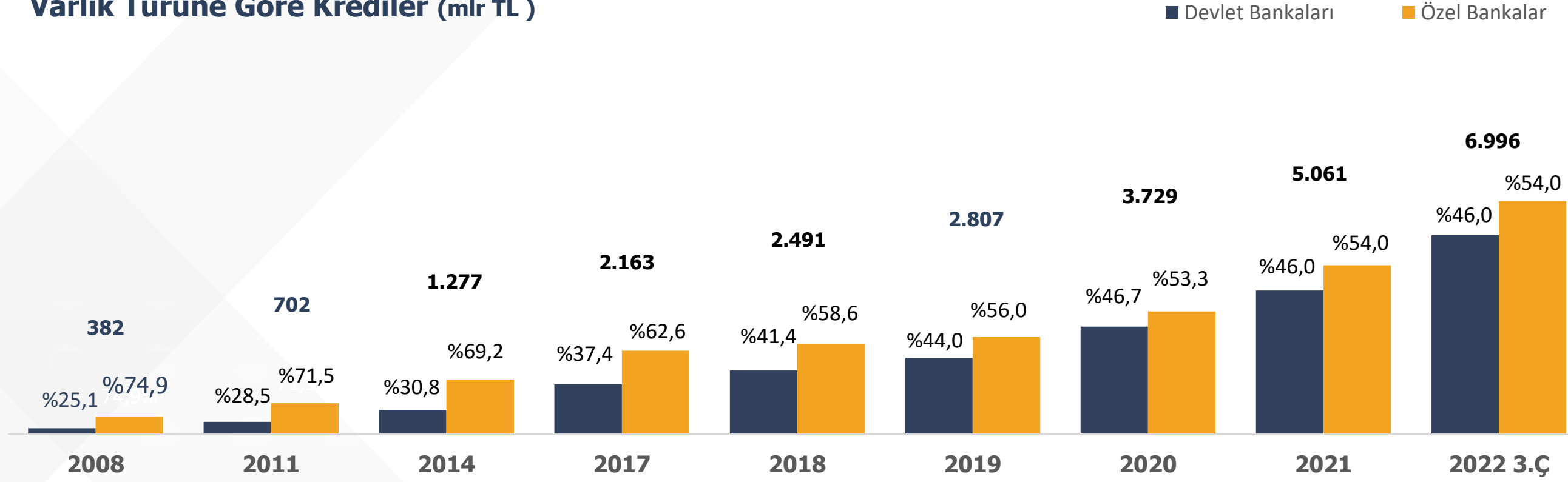
Varlık Yönetim Sektörü



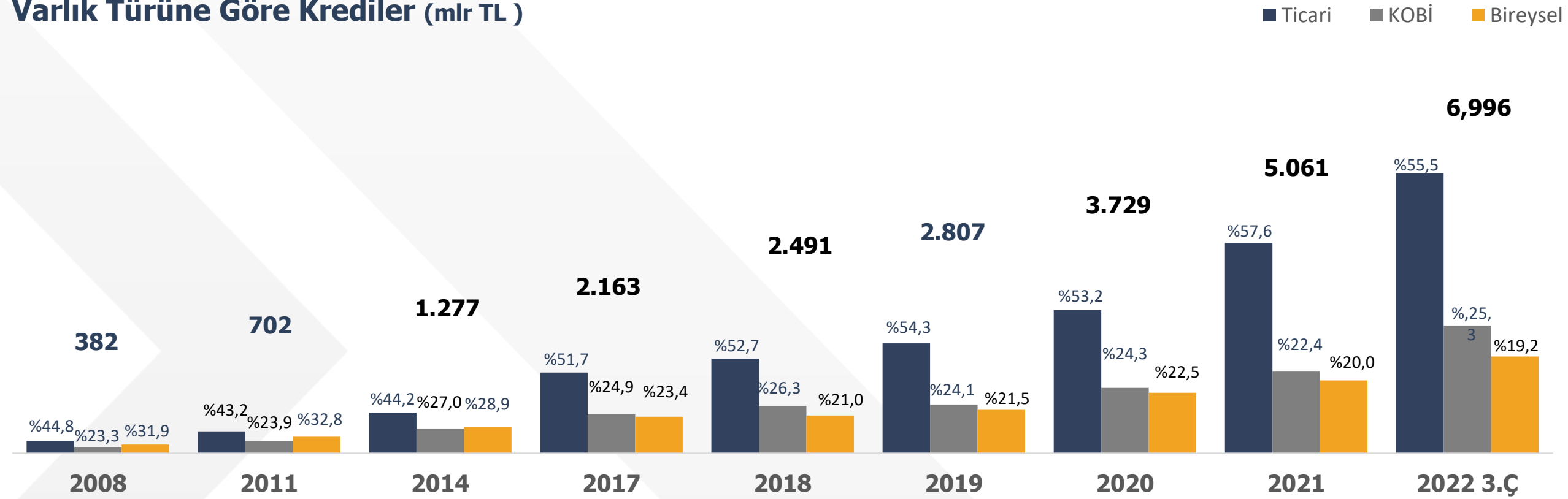
Gelecek Varlık Yönetimi

Kredi Görünümü

Varlık Türüne Göre Krediler (milyar TL)

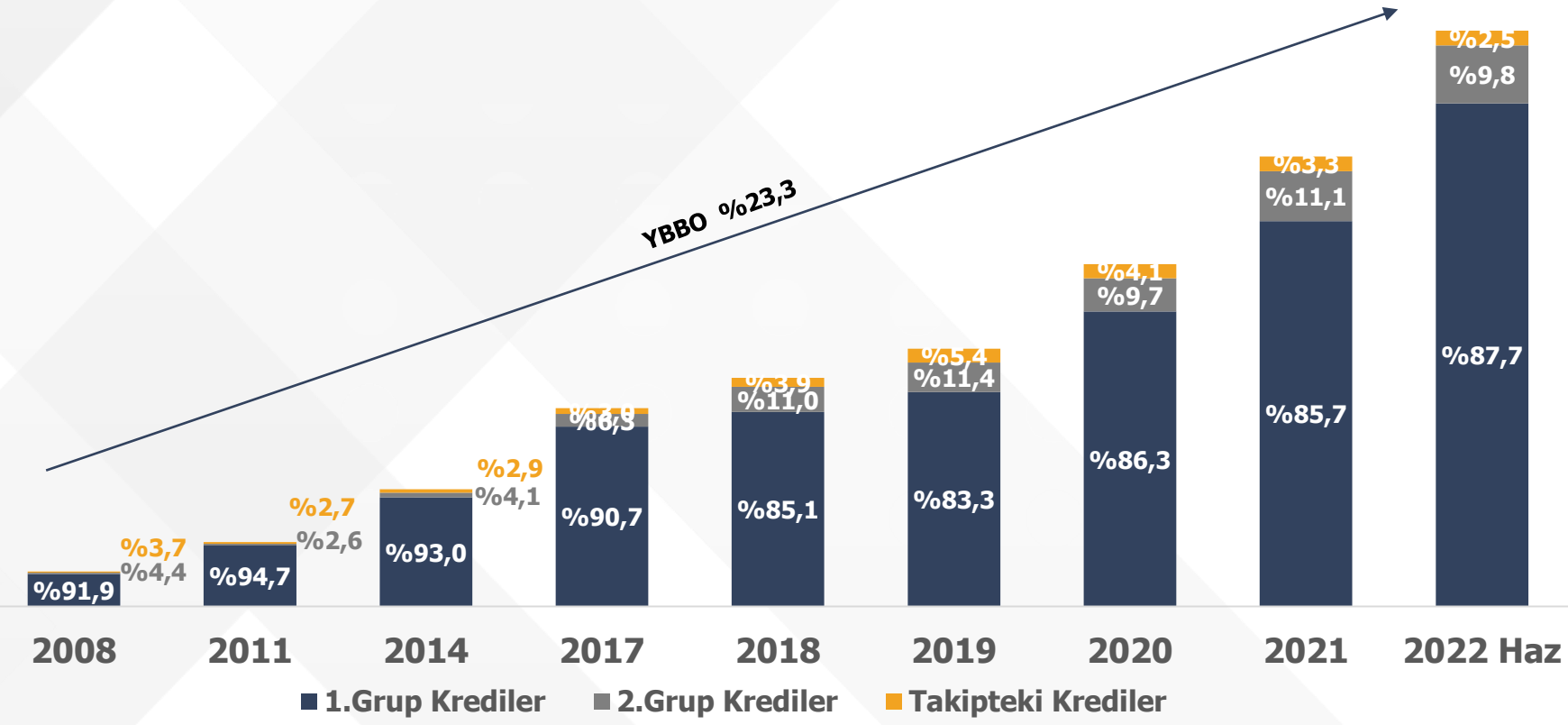


Varlık Türüne Göre Krediler (milyar TL)



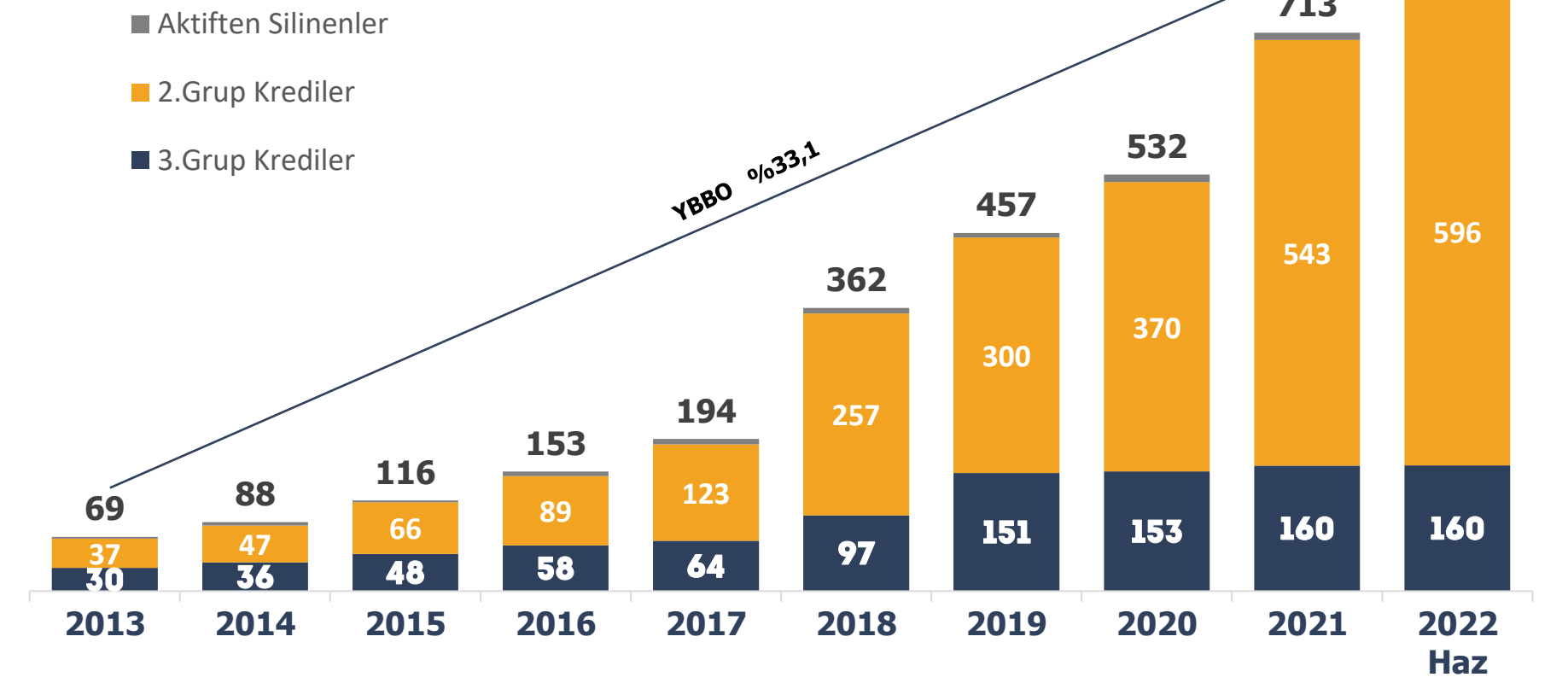
Kredilerdeki Değişim

Türkiye'deki Kredi Kalitesinin Değişimi (mlr TL)



*Kaynak : BDDK, TBB

Türkiye'deki TGA Değişimi (mlr TL)

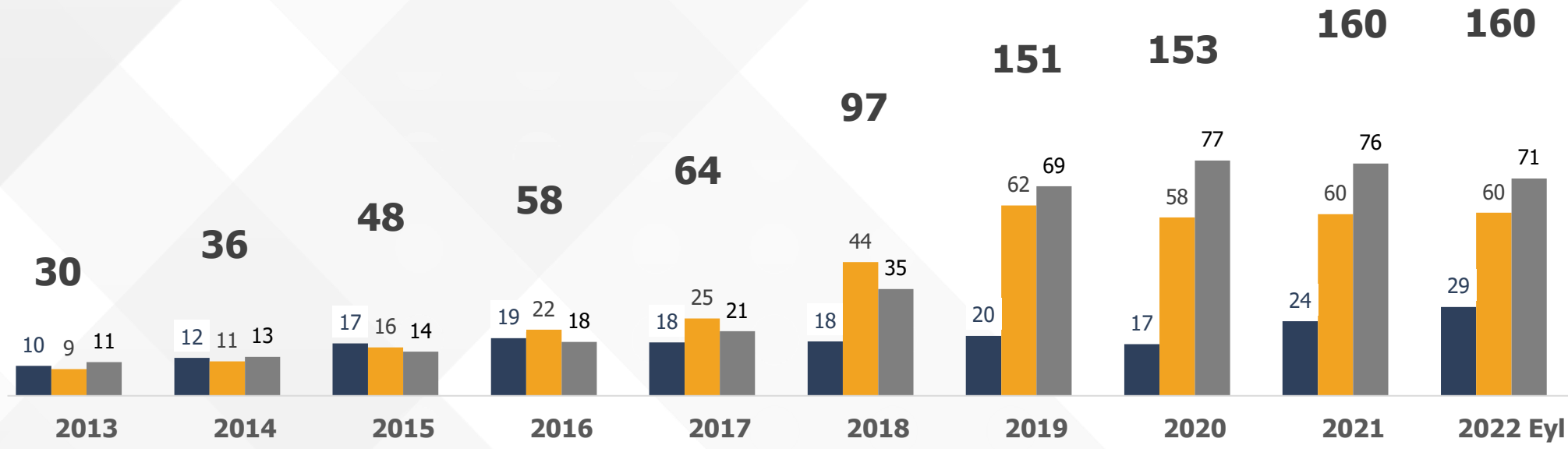


*Kaynak : BDDK, TBB

Kredi Segment Dağılımı

TGA Segment Dağılımı (mlr TL)

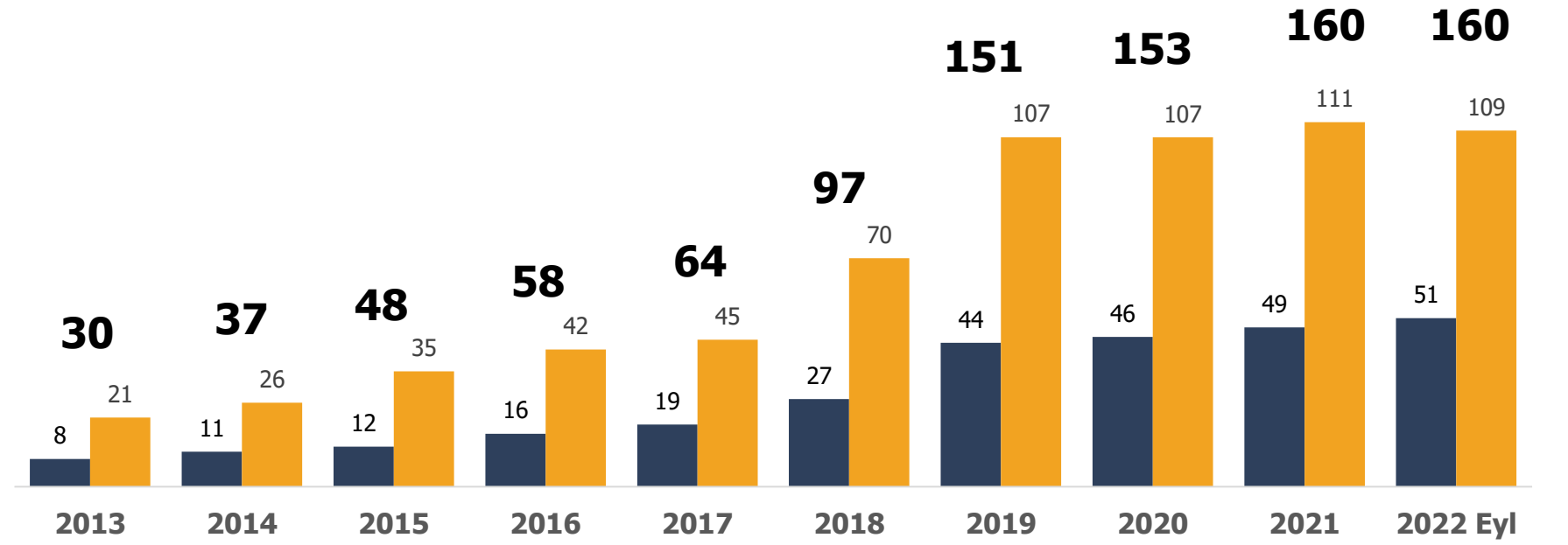
■ Bireysel ■ KOBİ ■ Ticari



*Kaynak : BDDK

Banka türüne göre TGA (mlr TL)

■ Devlet Bankaları ■ Özel Bankalar



*Kaynak : BDDK

2022 TGA Tahminlerimiz

| milyar TL | Min | Max |
|--------------|--------------|--------------|
| Bireysel | 28,9 | 30,7 |
| KOBİ&Ticari | 134,4 | 141,6 |
| TOTAL | 163,3 | 172,3 |



Bankacılık Sektörü



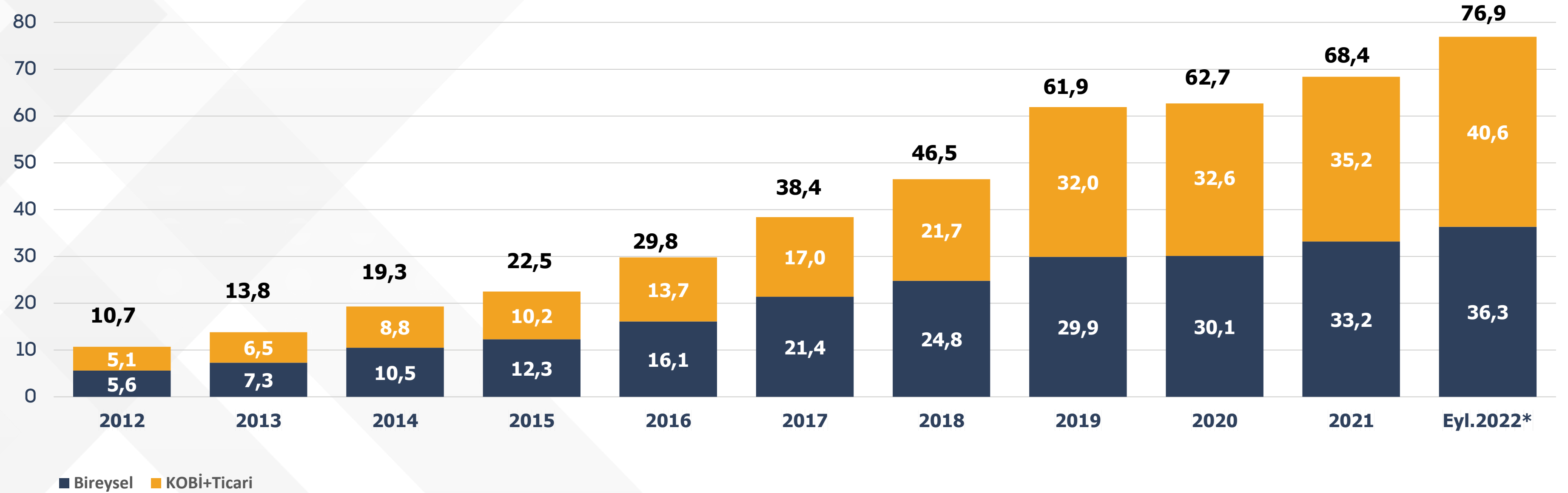
Varlık Yönetim Sektörü



Gelecek Varlık Yönetimi

Varlık Yönetim Sektörü

Kümülatif TGA Satış Hacmi ** (mlr TL)



* Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği

** Kaynak: PwC Sektör Raporu

2022

- 9 ayda anapara satışı 8,5 milyar TL, Bireyselin payı %63,2 Kobi ve Ticari segmentin payı %36,8
- 3. çeyrekte gerçekleştirdiğimiz yabancı portföy alımıyla Varlık Yönetimi sektöründe bir ilk gerçekleşti
- 2022 yılının tamamında anapara satış beklentisi 10-12 Milyar TL



Bankacılık Sektörü



Varlık Yönetim Sektörü



Gelecek Varlık Yönetimi

Gelecek Varlık Yönetimi

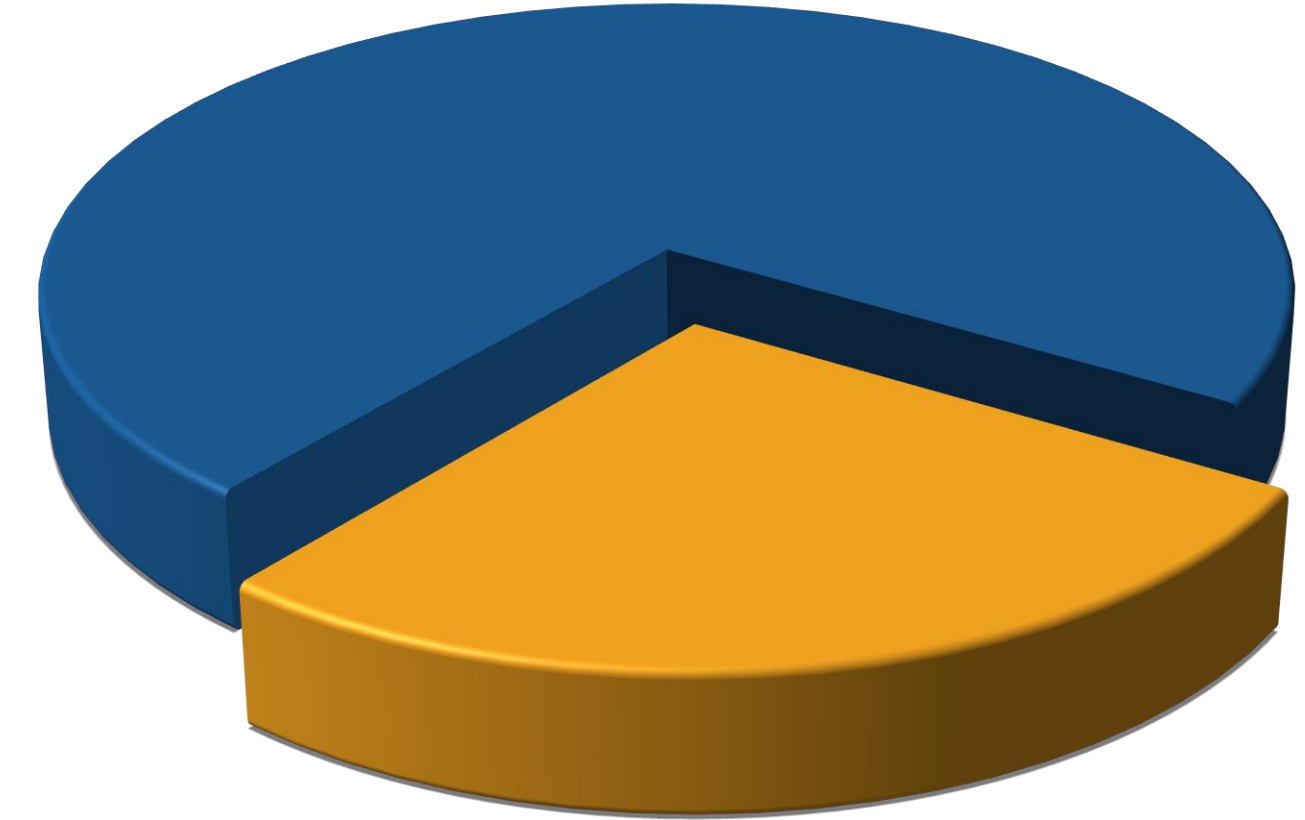
Gelecek Varlık, piyasada 15 yıllık yatırım ve tahsilat tecrübesine sahip

Biz Kimiz ?

- Girişim Varlık Yönetimi adıyla kurulan Gelecek Varlık Yönetimi, bankaların ve diğer finans kuruluşlarının tahsili gecikmiş alacak portföylerini satın alarak borçların çözümlenmesi alanında hizmet veren finansal bir kuruluştur.
 - Şirket 2005 yılında Fiba Holding tarafından kurulmuş olup merkezi İstanbul/Türkiye 'dir.
 - 30 Eylül 2022 itibariyle şirketin 543 çalışanı vardır. (Çoğunluğu tahsilat temsilcileri)
 - **Hissedarlar:** Fiba Holding %69,9, Murat Özyeğin %5,6, Ayşecan Özyeğin Oktay %5,6 , Halka açık pay %19,0
- 21 Ekim 2021 günü Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlayan Gelecek Varlık hisselerinin 7 Kasım 2022 Gün sonu verilerine göre yaklaşık 3,01 Milyar TL piyasa değeri bulunmaktadır.
- **Piyasa Konumu:** Gelecek Varlık , toplam %27'lik bir pazar payı ile TGA satın alım ve hizmet alanında lider konumda. Toplam anapara, toplam yatırım ve toplam tahsilatta piyasa liderliğini sürdürmektedir.
 - **Yönetim :** Sezin Ünlüdoğan 2016 yılından bu yana Gelecek Varlık CEO'su olarak görev yapmaktadır. Üst yönetim, 10+ yıl varlık yönetimi sektörü ve 17+ yıl finans sektörü tecrübesine sahiptir.

Pazar Payı

(2021)



**Gelecek Varlık ;
%27,3**

Gelecek Varlık Yönetimi

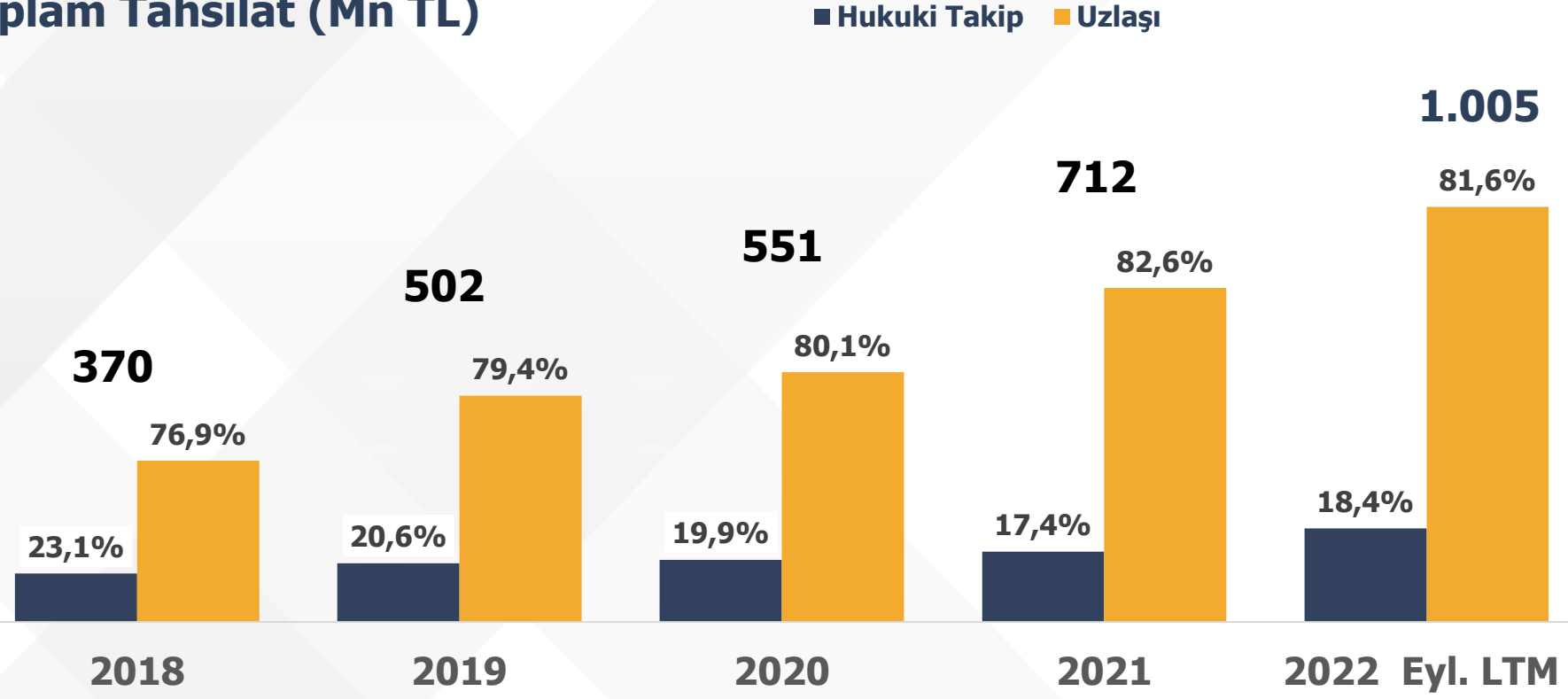
Gelecek Varlık, tüm segmentlerde yüksek performans göstererek tahsilatlarını artırmaya devam ediyor.

| Tahsilat (Mn TL) | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 30.09.2021 | 30.09.2022 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Bireysel | 268,5 | 341,3 | 381,1 | 503,2 | 352,5 | 541,8 |
| KOBİ | 50,7 | 65,7 | 73 | 99 | 69,6 | 110,3 |
| Ticari | 51,2 | 95,4 | 96,6 | 109,5 | 74,0 | 137,5 |
| Toplam Tahsilat | 370,4 | 502,5 | 550,7 | 711,8 | 496,3 | 789,7 |
| Tahsilat Büyümesi | | | | | | |
| Bireysel | | %27,1 | %11,6 | %32,1 | | %53,7 |
| KOBİ | | %29,7 | %11,1 | %35,7 | | %58,3 |
| Ticari | | %86,3 | %1,2 | %13,4 | | %85,8 |
| Toplam Tahsilat | | %35,7 | %9,6 | %29,3 | | %59,1 |

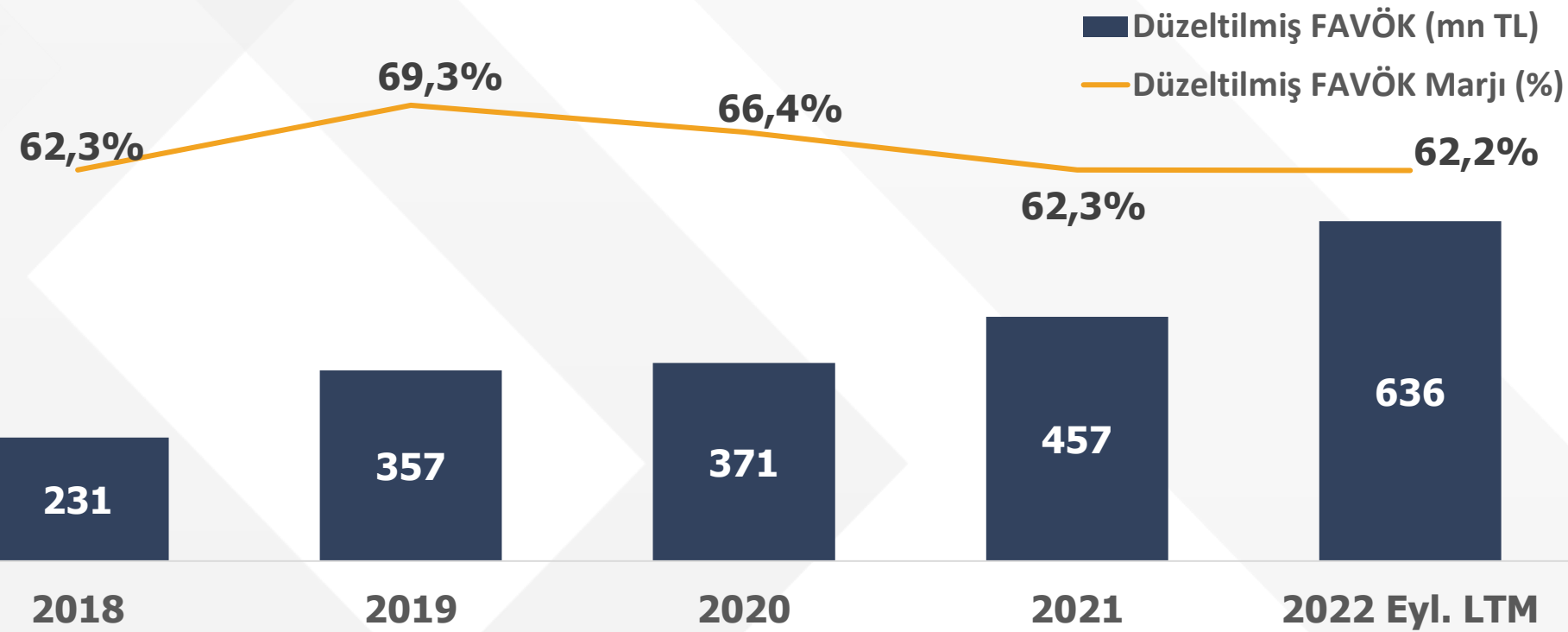
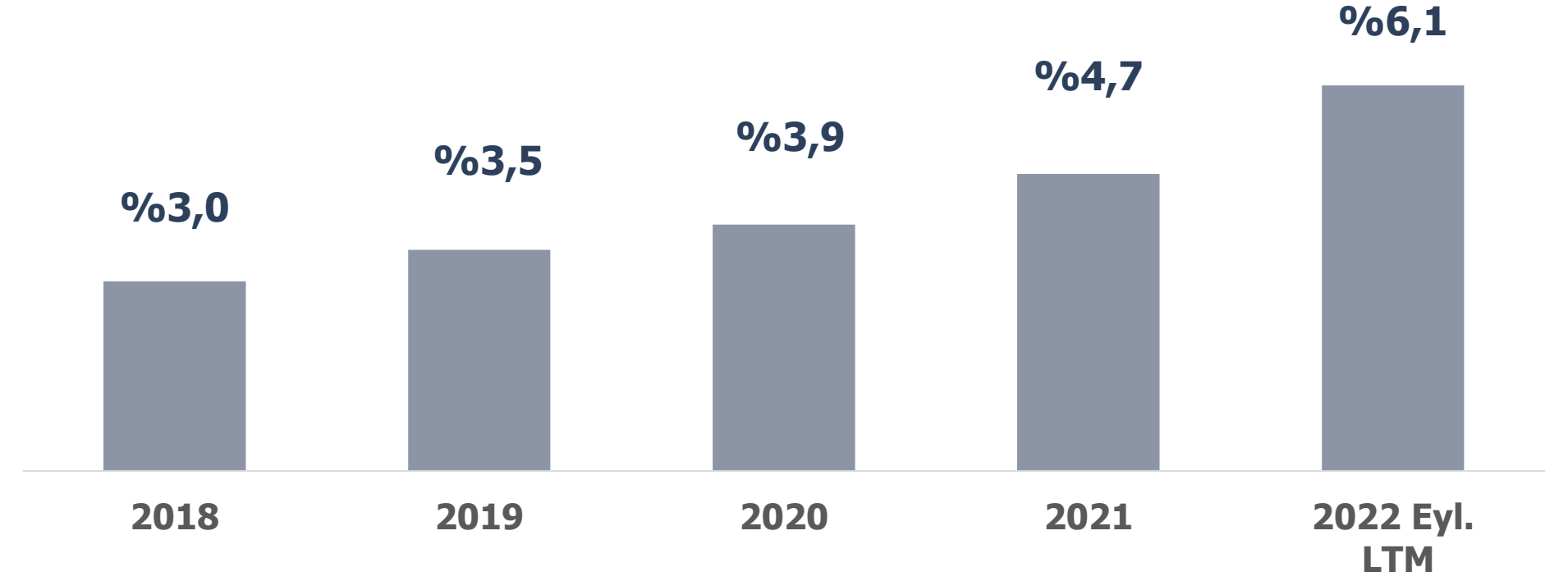
**2022 yılının ilk 9 ayında 790 mn TL tahsilat,
%59,1 Büyüme Oranı**

Güçlü Tahsilat ve Karlılık

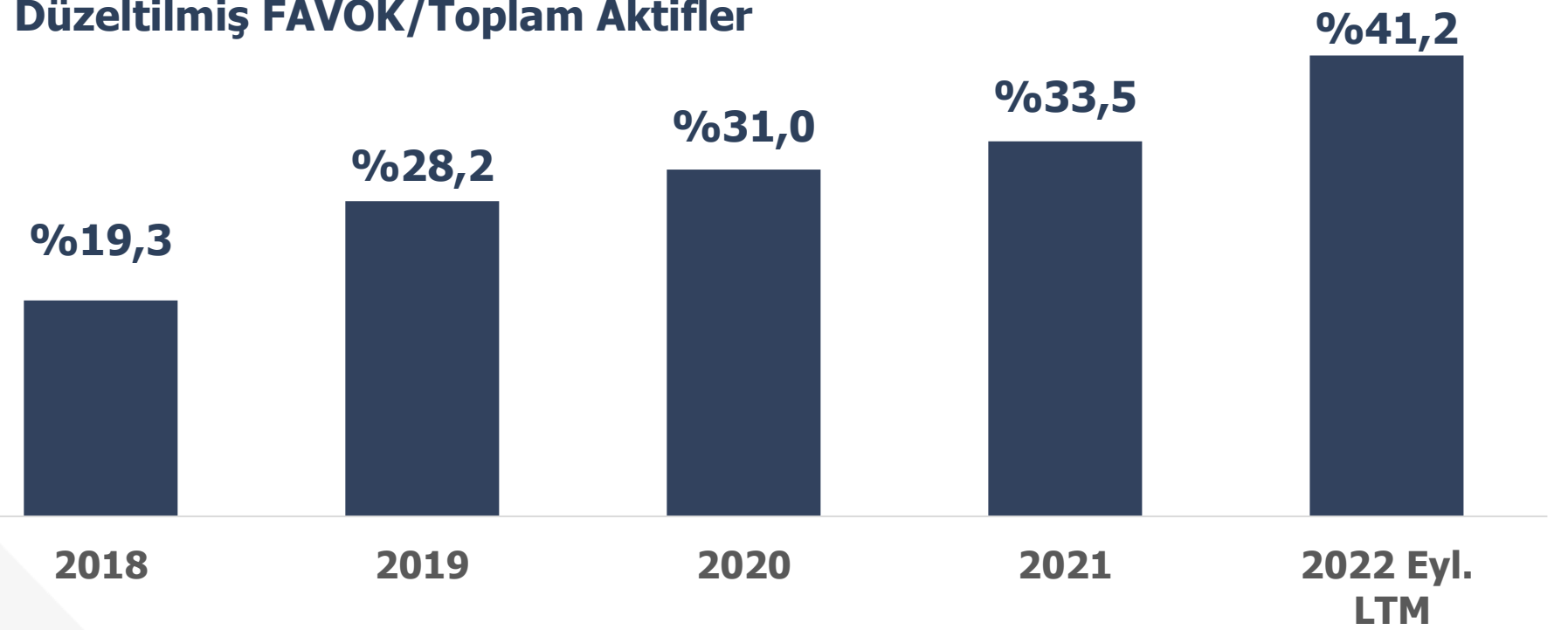
Toplam Tahsilat (Mn TL)



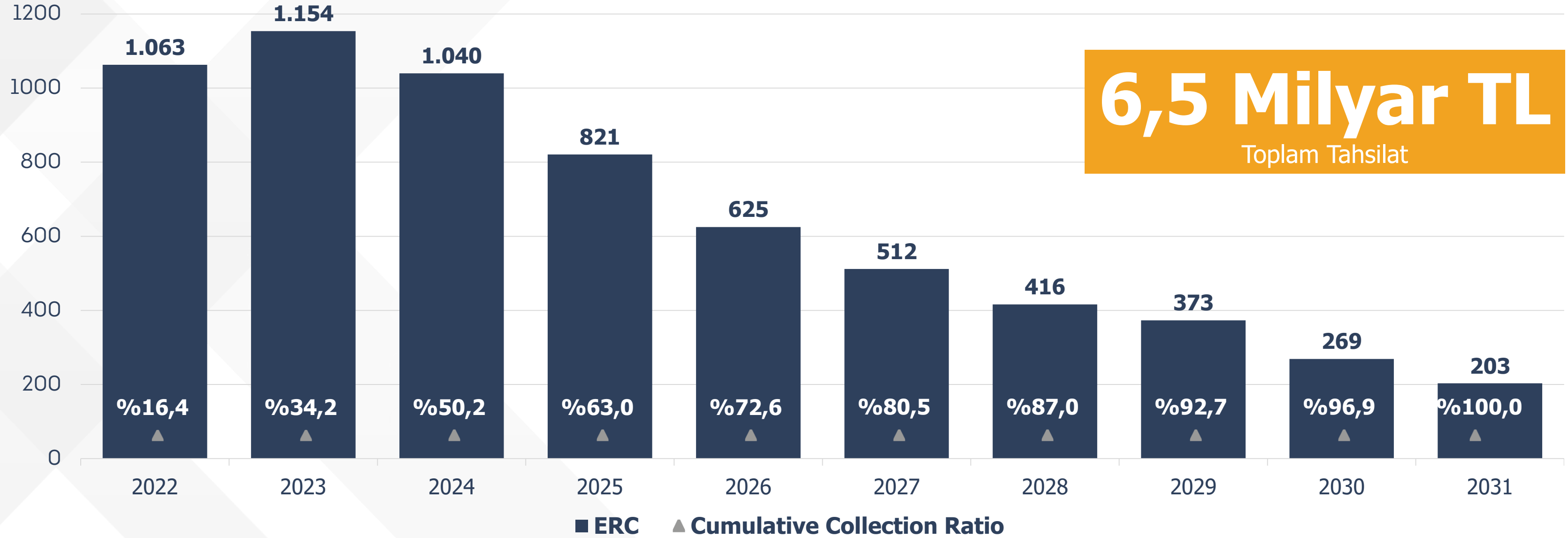
Toplam Tahsilat/Kalan Anapara



Düzeltilmiş FAVÖK/Toplam Aktifler



10 yıllık Tahsilat Projeksiyonu* (Mn TL)



* Mevcut portföyler

** 2022 yılına ilk 9 ay tahsilat toplamı olan 789,7 milyon TL dahildir.

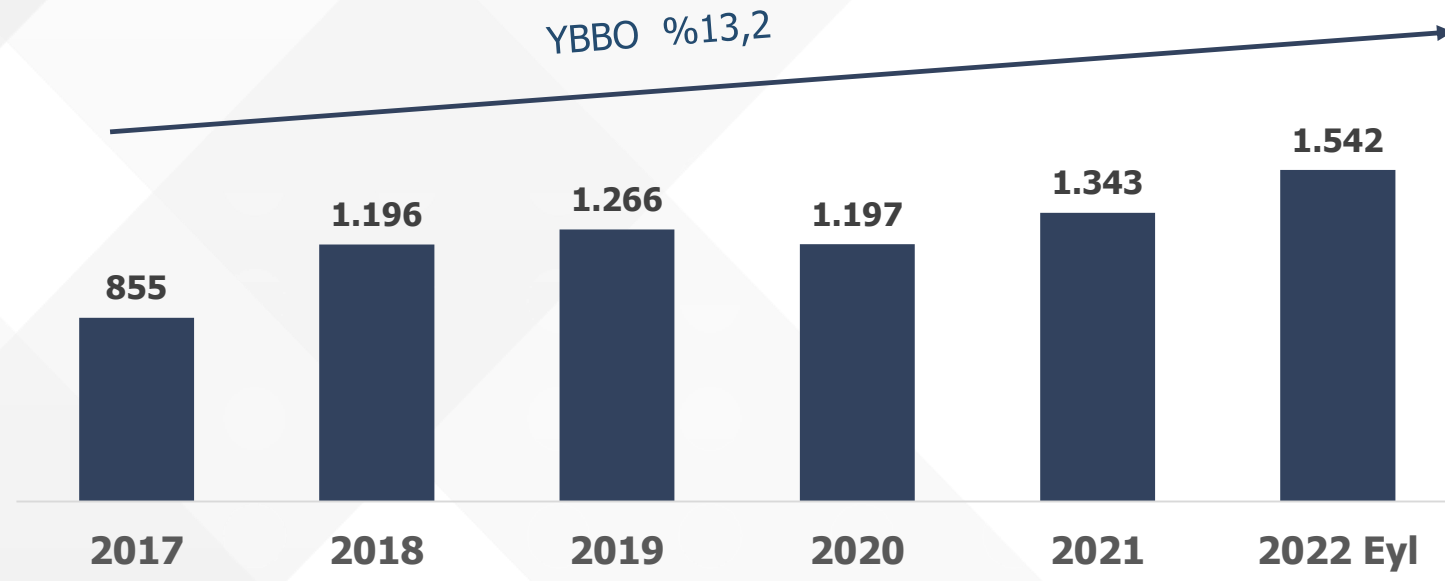
Tahsilat Stratejisi

- İlk 4 yıl içinde mevcut portföy tahsilat beklentisinin %63'ünün gerçekleştirilmesi

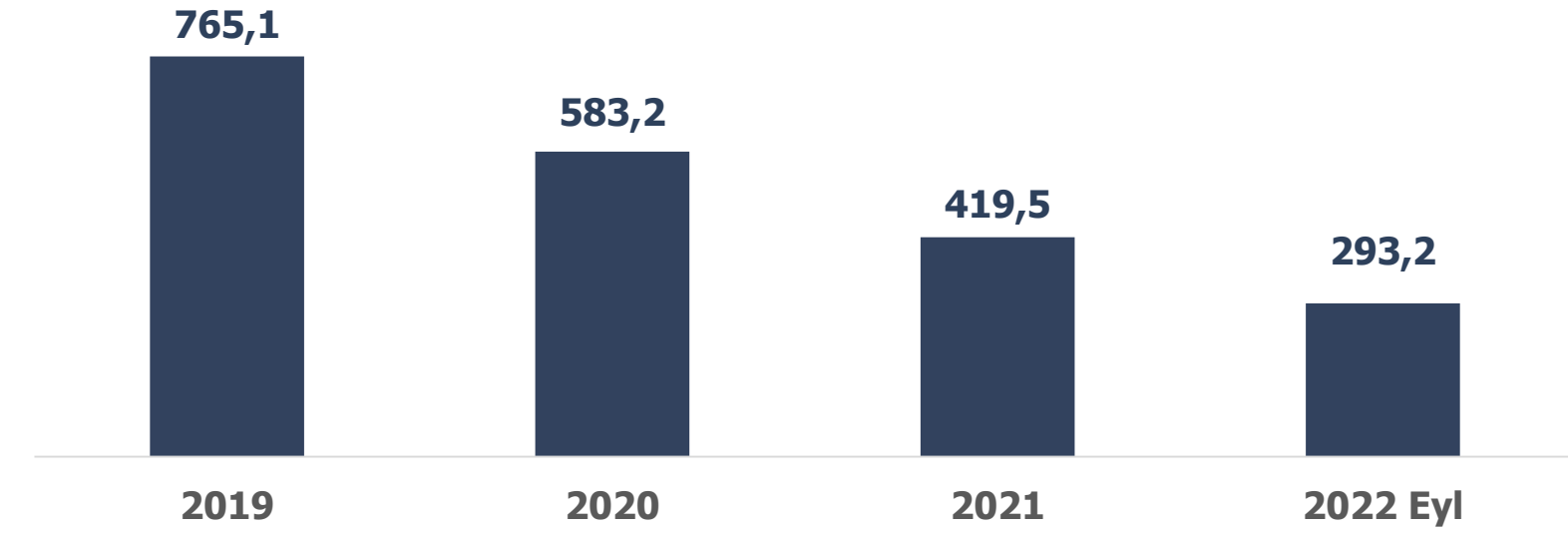
- Özellikle, enflasyon etkisiyle eski portföylerin tahsilat performansında bir önceki yıla göre %20 ve üstünde gözlemlenen artış oranlarının önümüzdeki 10 yıl için de tahsilat projeksiyonlarına yukarı yönlü etkisi

Finansal Bilgiler

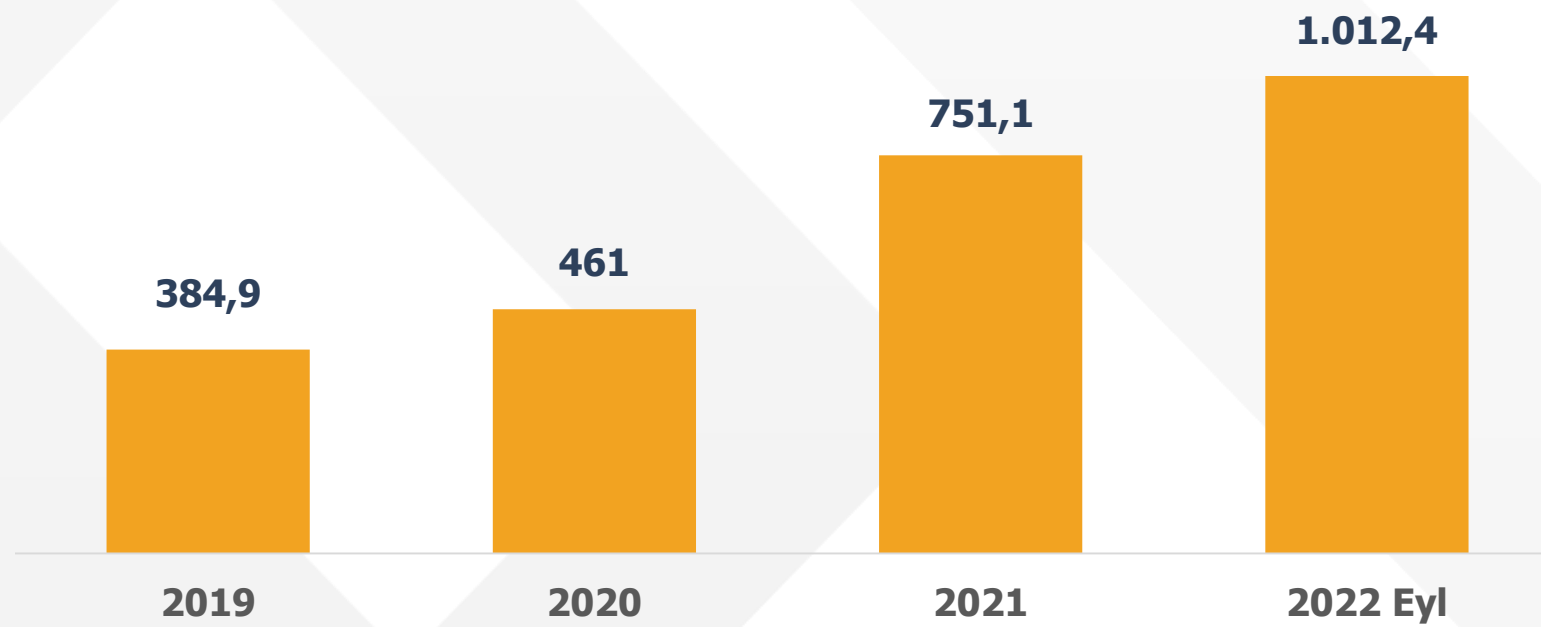
Aktif Toplamı (mn TL)



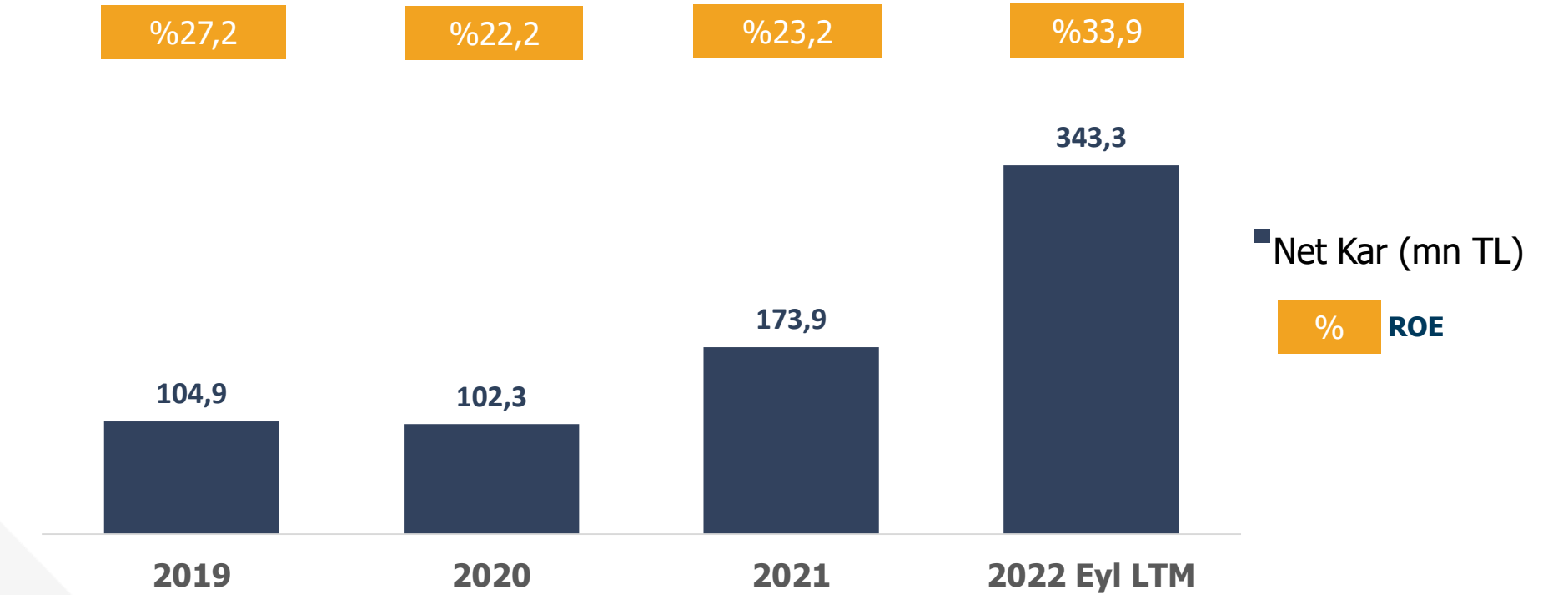
Toplam Borçlanma (mn TL)



Özkaynak (mnTL)



Karlılık



| (mn TL) | 2020 | 2021 | 2021 3Ç | 2022 3Ç | 2022 3Ç Büyüme |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Aktif Toplamı | 1.197 | 1.343 | 1.214 | 1.542 | %27,1 |
| Krediler (Net) | 1.070 | 1.171 | 1.090 | 1.345 | %23,3 |
| Toplam Borçlanma | 583 | 420 | 502 | 293 | -%41,6 |
| Özkaynak | 461 | 751 | 540 | 1.012 | %87,4 |
| Özkaynak/Aktif Toplamı(%) | %39 | %56 | %44 | %66 | |
| Tahsilat | 551 | 712 | 496 | 790 | %59,2 |
| Operasyonel Giderler | 159 | 218 | 145 | 238 | %64,1 |
| Düzeltilmiş FAVÖK | 371 | 457 | 317 | 503 | %58,6 |
| Düzeltilmiş FAVÖK Marjı % | %66 | %62 | %64 | %63 | |
| Dönem Net Karı/Zararı | 102 | 174 | 138 | 307 | %123,2 |

Öne Çıkan Finansal Performanslar

| | | | |
|--|--|---|--|
| %45,2 Son 2 yıl Tahsilatlar Yıllık Bileşik Büyüme Oranı | %42,9 Son 2 yıl FAVÖK Yıllık Bileşik Büyüme Oranı | %42,5 Son 1 yıl Özkaynak karlılığı (ROAE) | %24,6 Son 1 Yıl Aktif karlılığı (ROAA) |
|--|--|---|--|

Temel Göstergeler

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2021 3Ç | 2022 3Ç |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|--------------|
| Net Faiz Gideri/ FAVÖK | 0,45x | 0,40x | 0,21x | 0,21x | 0,19x | 0,11x |
| Borç (mn TL) | 811 | 767 | 583 | 420 | 502 | 293 |
| Net Borç / FAVÖK | 3,0x | 2,1x | 1,5x | 0,8x | 1,1x | 0,4x |
| ERC (mlr TL) | 1,9 | 2,4 | 2,4 | 4,1 | 2,8 | 5,8 |
| Yatırımlar(mn TL) | 105 | 196 | 19 | 242 | 87 | 204 |

Uyarı

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 vermeksizin 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

yatirimciliskileri@gelecekvarlik.com.tr



Gelecek Varlık