



Gelecek Varlık

2023 – 1.ÇEYREK YATIRIMCI SUNUMU

MAYIS 2023





Bankacılık Sektörü



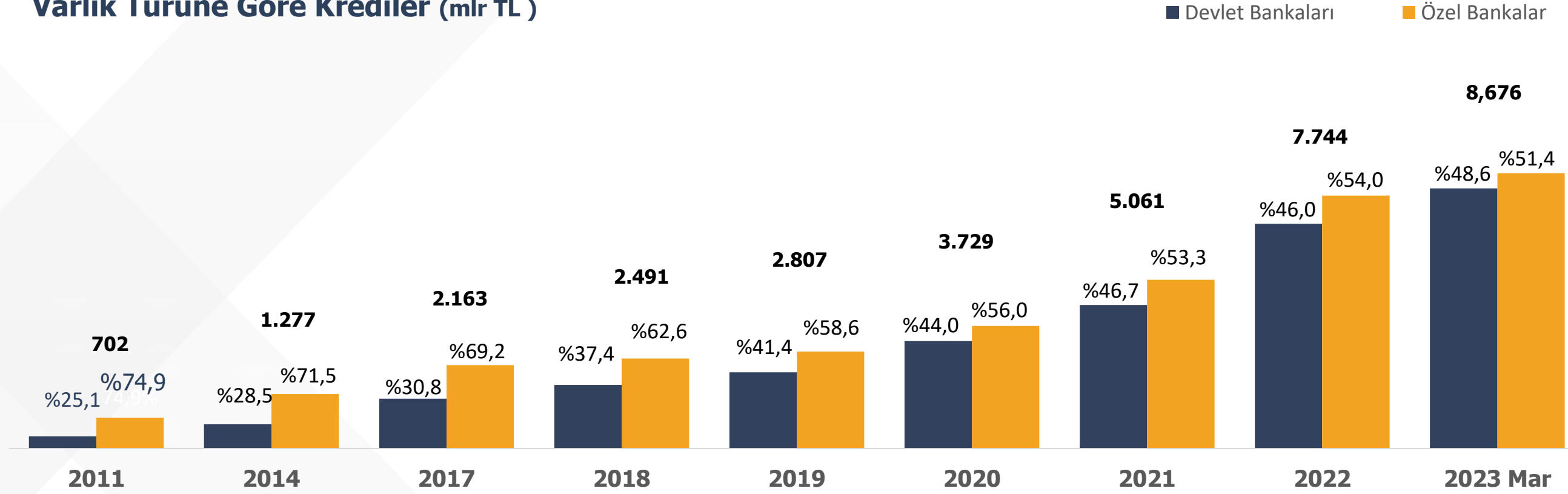
Varlık Yönetim Sektörü



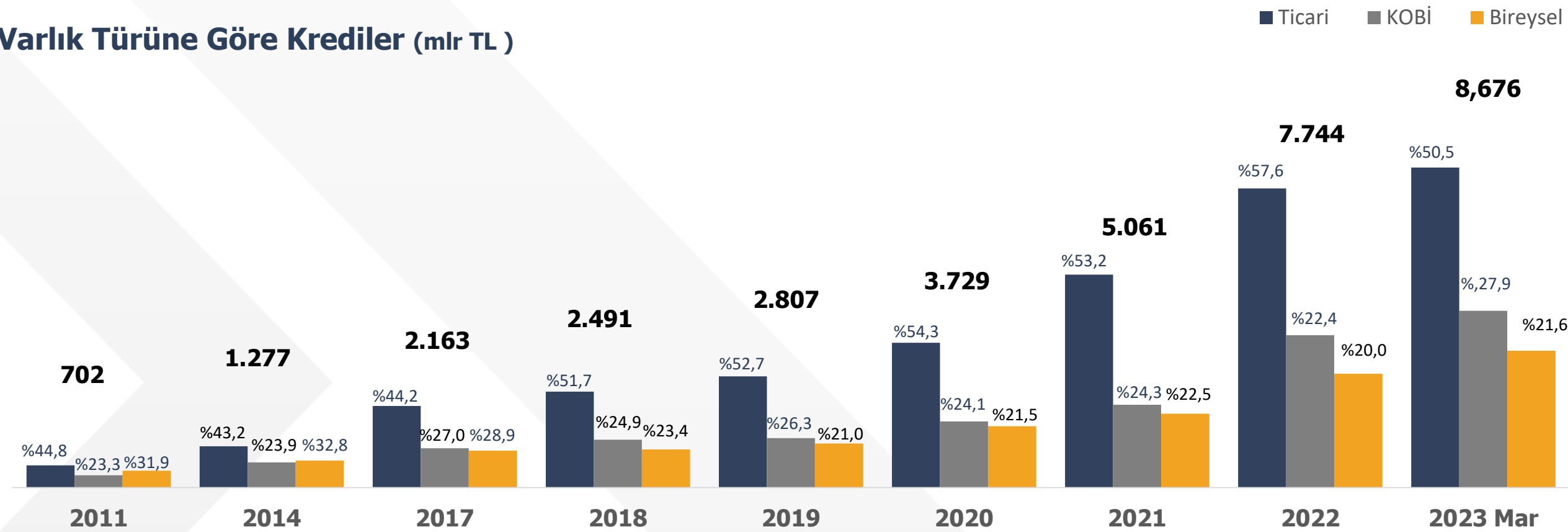
Gelecek Varlık Yönetimi

Kredi Görünümü

Varlık Türüne Göre Krediler (milyar TL)

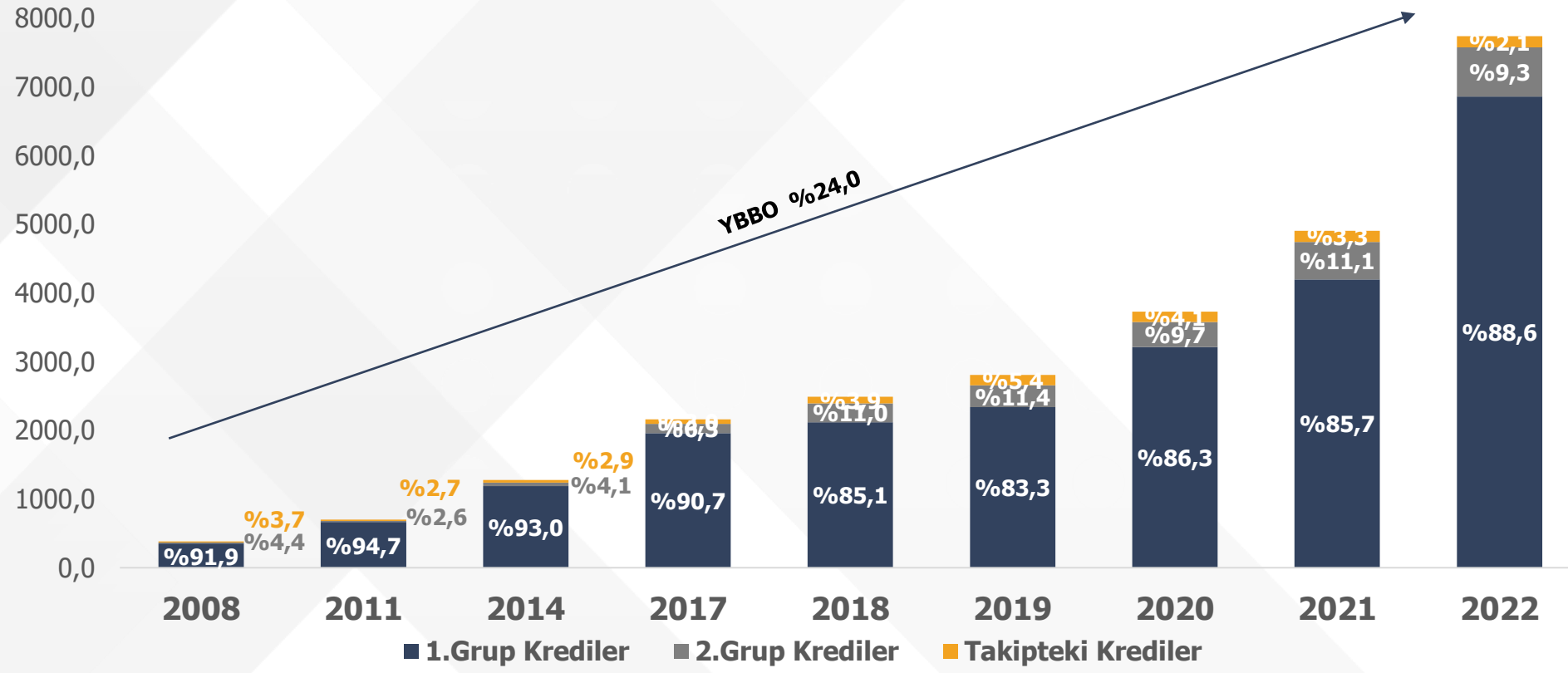


Varlık Türüne Göre Krediler (milyar TL)



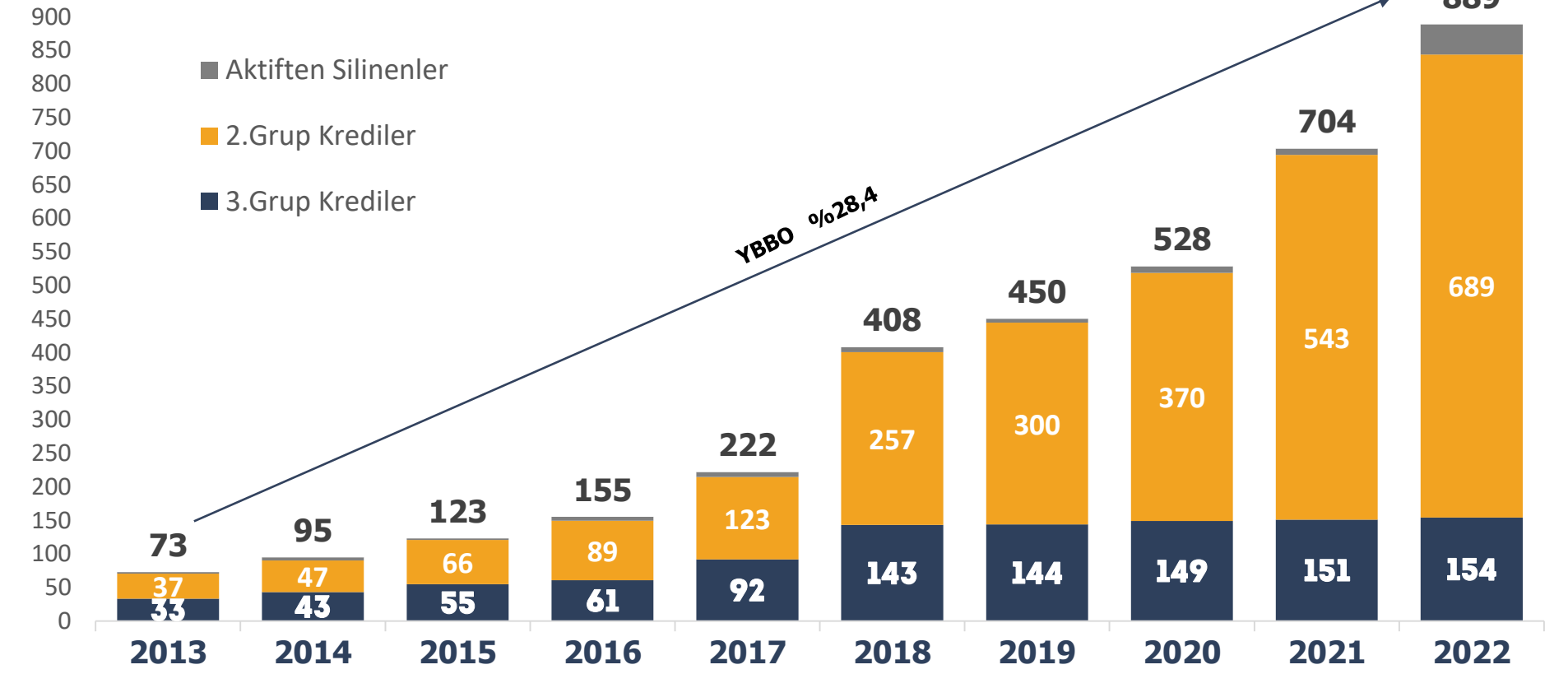
Kredilerdeki Değişim

Türkiye'deki Kredi Kalitesinin Değişimi (mlr TL)



*Kaynak : BDDK, TBB.

Türkiye'deki TGA Değişimi (mlr TL)



*Kaynak : BDDK, TBB

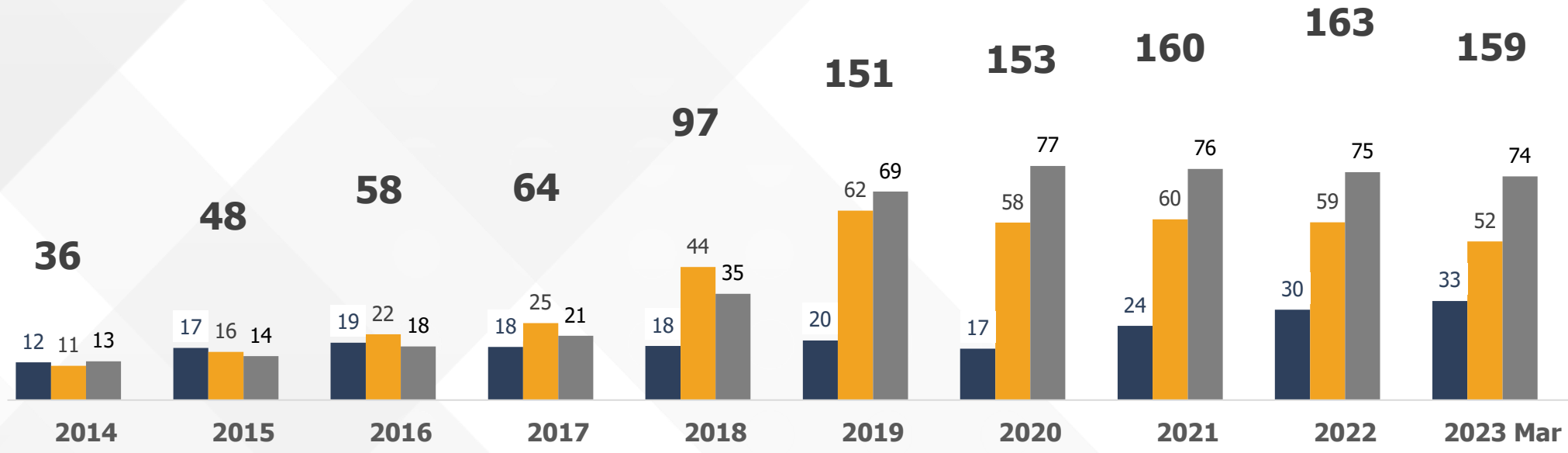
**Katılım Bankaları hariçtir.

***Yıl sonu 3. Grup Krediler 150 mlr TL

Kredi Segment Dağılımı

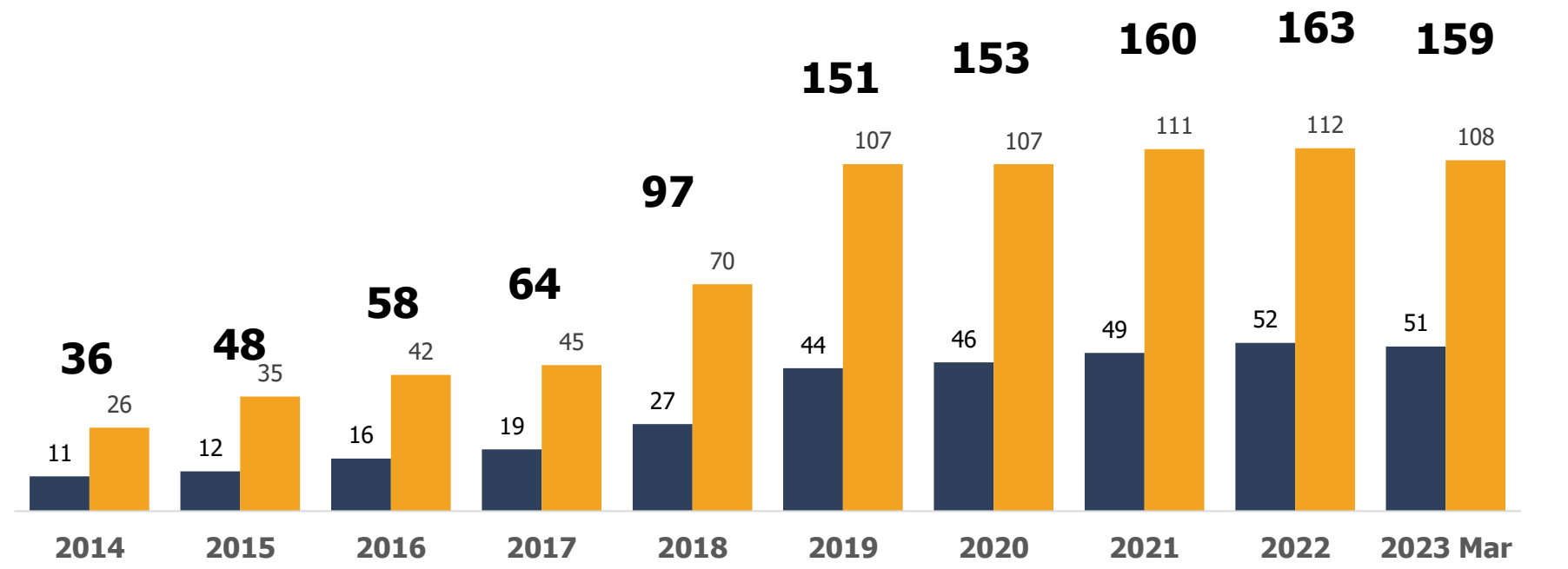
TGA Segment Dağılımı (mlr TL)

■ Bireysel ■ KOBİ ■ Ticari



Banka türüne göre TGA (mlr TL)

■ Devlet Bankaları ■ Özel Bankalar



*Kaynak : BDDK



Bankacılık Sektörü



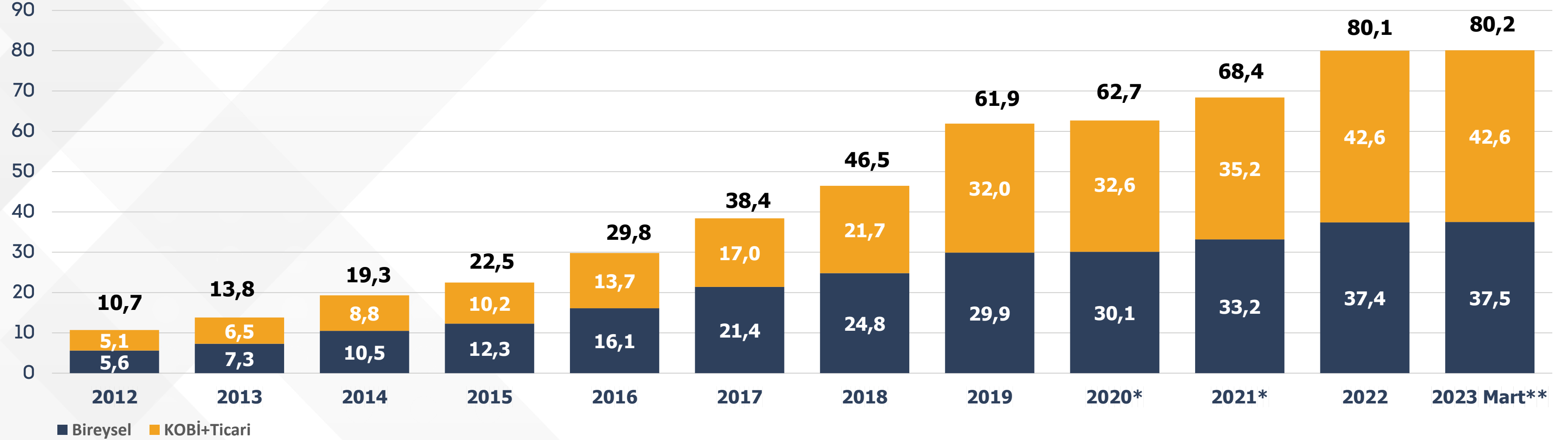
Varlık Yönetim Sektörü



Gelecek Varlık Yönetimi

Varlık Yönetim Sektörü

Kümülatif TGA Satış Hacmi ** (mlr TL)



2023

- İlk çeyrekte anapara satışı 104 Milyon TL,
- Kümülatif anapara satış hacmi Bireyselin payı %46,9 Kobi ve Ticari segmentin payı %53,1

2023 BEKLENTİLERİ

- 2023 yılının tamamında sektörde anapara satış beklentisi 16-20 Milyar TL
- Satışların %40-50'sinin bireysel segmentten gelmesi
- KOBİ-ticari segment içinde teminatlı kredilerin artması

* Kaynak: 2021 Yılı verileri 2020 PWC Sektör raporu verilerine kamuya açık ihale bilgileri eklenerek bulunmuştur. (Kamuya açık olmayan tekil dosya verileri bilinmemektedir)

** Kaynak: 2023 Mart Ayı verileri Finansal Kurumlar Birliği 2022 yıl sonu verilerine kamuya açık ihale bilgileri eklenerek bulunmuştur. (Kamuya açık olmayan tekil dosya verileri bilinmemektedir)



Bankacılık Sektörü



Varlık Yönetim Sektörü



Gelecek Varlık Yönetimi

Gelecek Varlık Yönetimi

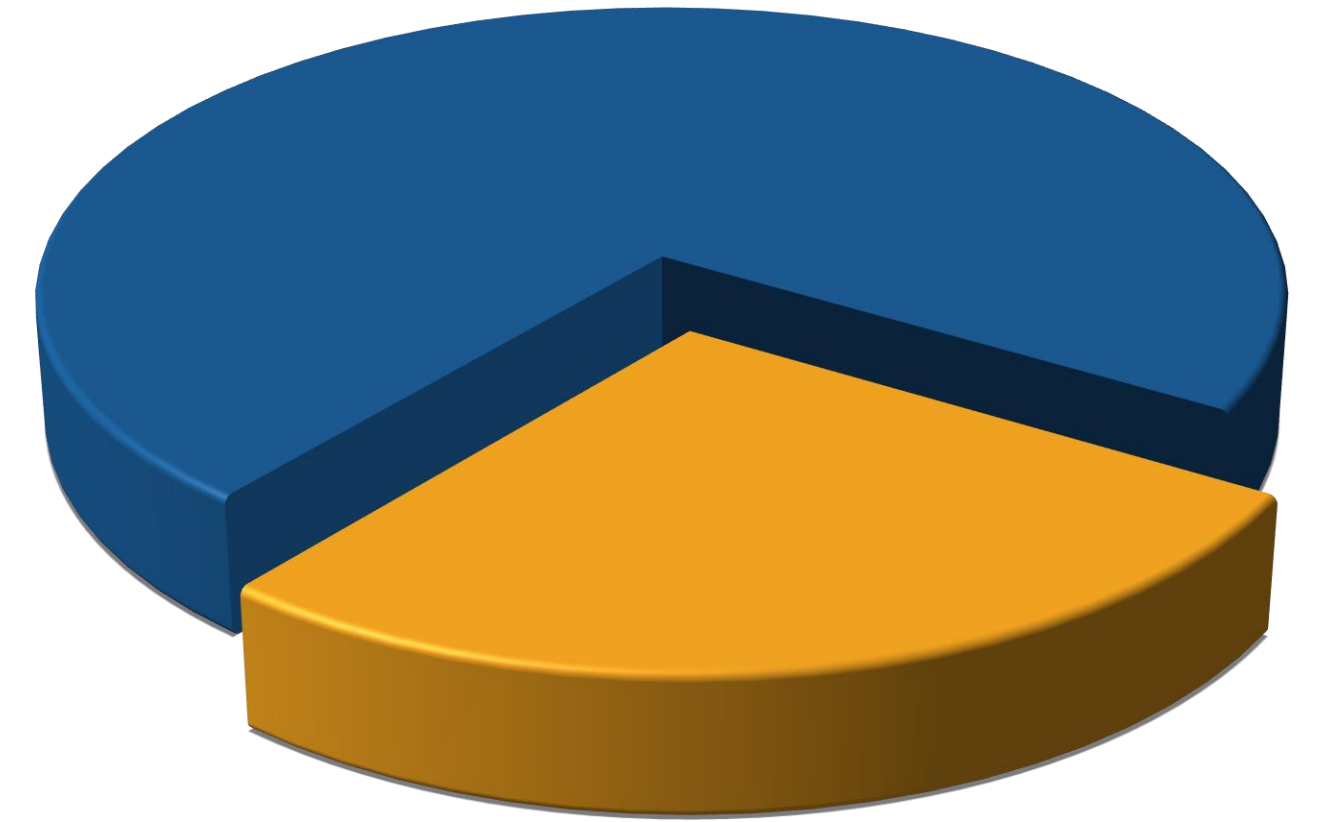
Gelecek Varlık, piyasada 18 yıllık yatırım ve tahsilat tecrübesine sahip

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.
 - 31 Mart 2023 itibariyle şirketin 529 çalışanı vardır.
 - **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 31 Mart 2023 Gün sonu verilerine göre yaklaşık 3,17 Milyar TL piyasa değeri bulunmaktadır.
- **Piyasa Konumu:** Gelecek Varlık , toplam %26'lık bir pazar payı ile TGA satın alım ve hizmet alanında lider konumda. Toplam anapara, toplam yatırım ve toplam tahsilatta piyasa liderliğini sürdürmektedir.
 - **Yönetim :** Z. Sezin Ünlüdoğan 2016 yılından bu yana Gelecek Varlık CEO'su olarak görev yapmaktadır. Üst yönetim, 11+ yıl varlık yönetimi sektörü ve 18+ yıl finans sektörü tecrübesine sahiptir.

Pazar Payı

(2022 Aralık)



Gelecek Varlık ;
%26,0

Gelecek Varlık Yönetimi

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

Tahsilat (Mn TL)	2018	2019	2020	2021	2022	2022 1. Çeyrek	2023 1. Çeyrek
Bireysel	268,5	341,3	381,1	503,2	794,1	170,3	293,9
KOBİ	50,7	65,7	73	99	175,0	29,3	74,6
Ticari	51,2	95,4	96,6	109,5	242,9	33,2	306,2*
Toplam Tahsilat	370,4	502,5	550,7	711,8	1.212,1	232,8	674,7
Tahsilat Büyümesi							
Bireysel		%27,1	%11,6	%32,1	%57,8		%72,6
KOBİ		%29,7	%11,1	%35,7	%76,7		%154,6
Ticari		%86,3	%1,2	%13,4	%122,2		%823,6
Toplam Tahsilat		%35,7	%9,6	%29,3	%70,3		%289,9

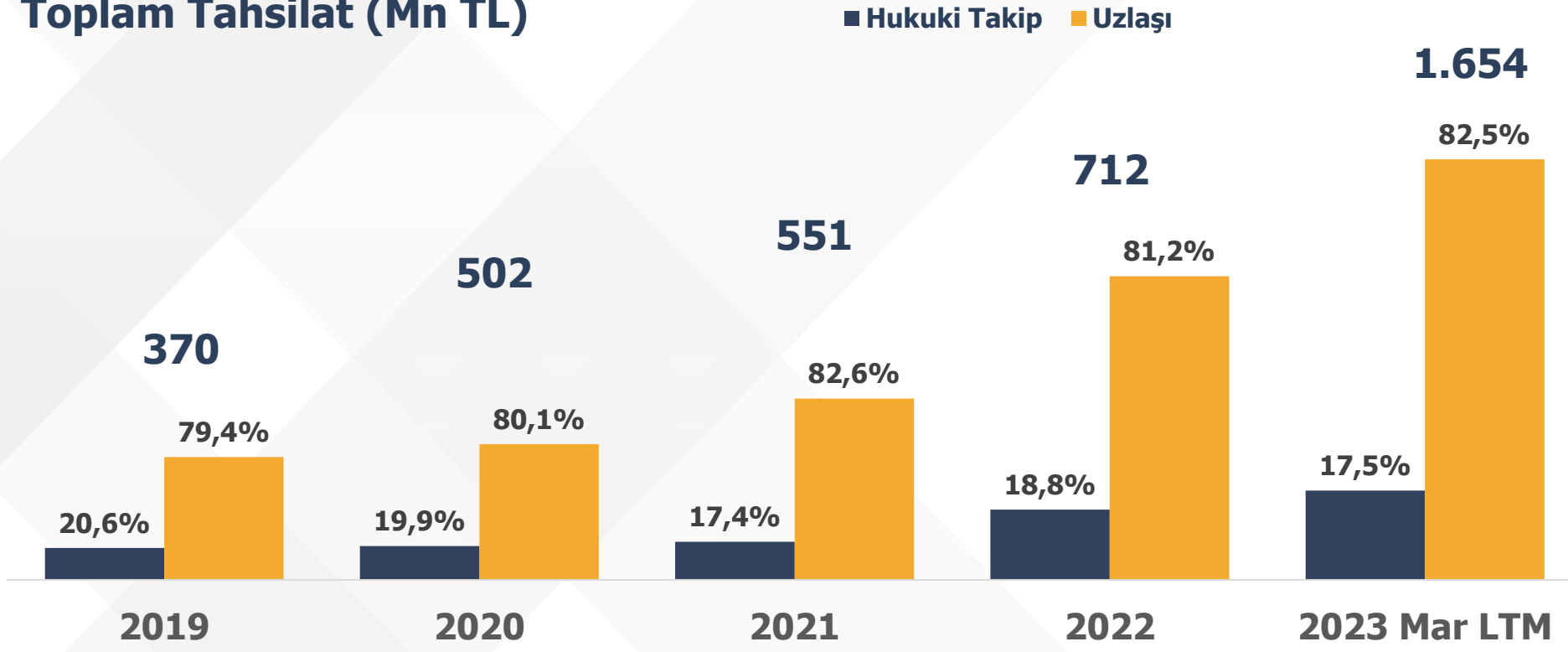
*117 milyon TL tahsilat icra ihalesi yoluyla şirket aktiflerine geçen arsa bedeline aittir

**2023 yılının ilk çeyreğinde 675 Milyon TL tahsilat,
%289,9 Tahsilat Büyümesi**

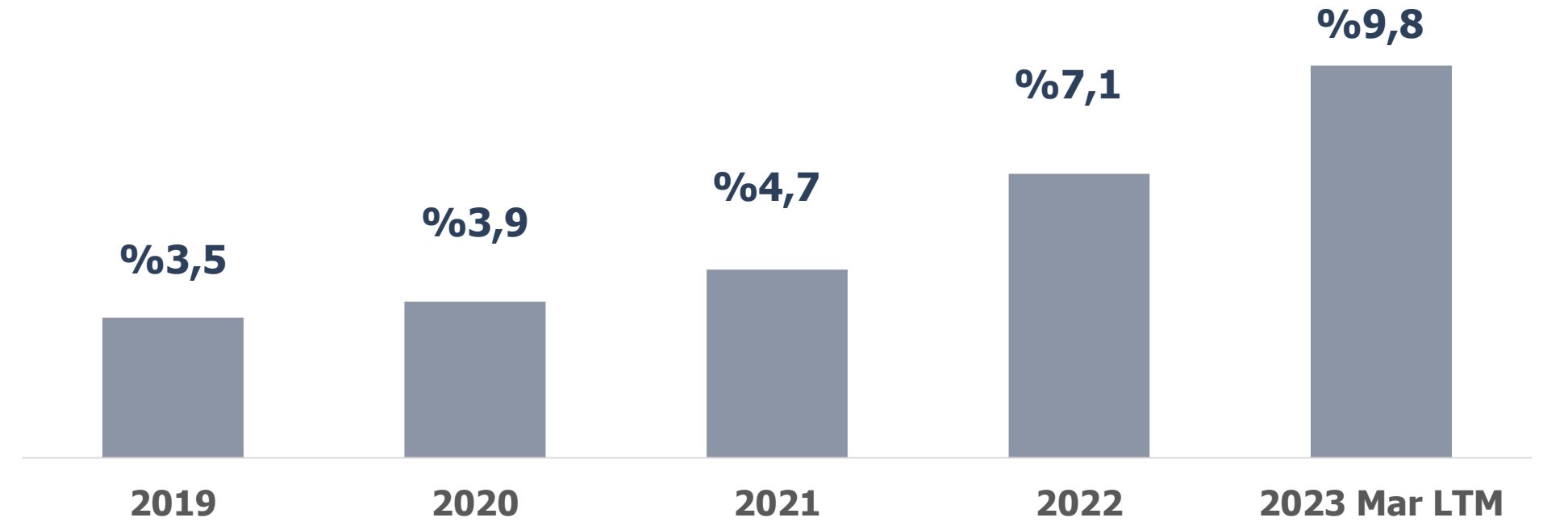
Güçlü Tahsilat ve Karlılık

2020-2021 yılında COVID-19 nedeniyle TGA satışlarının neredeyse durma noktasına geldiği dönemde Gelecek Varlık tahsilat performansını artırdı.

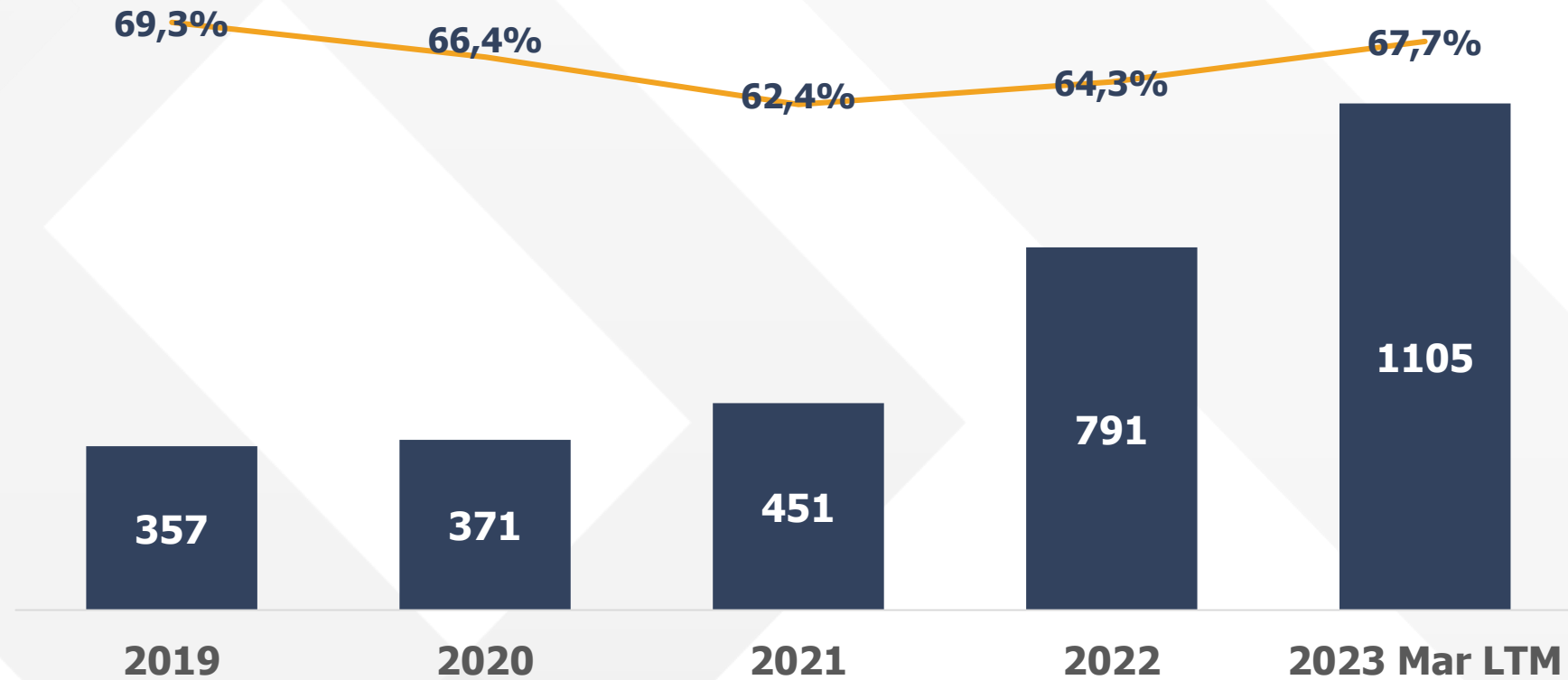
Toplam Tahsilat (Mn TL)



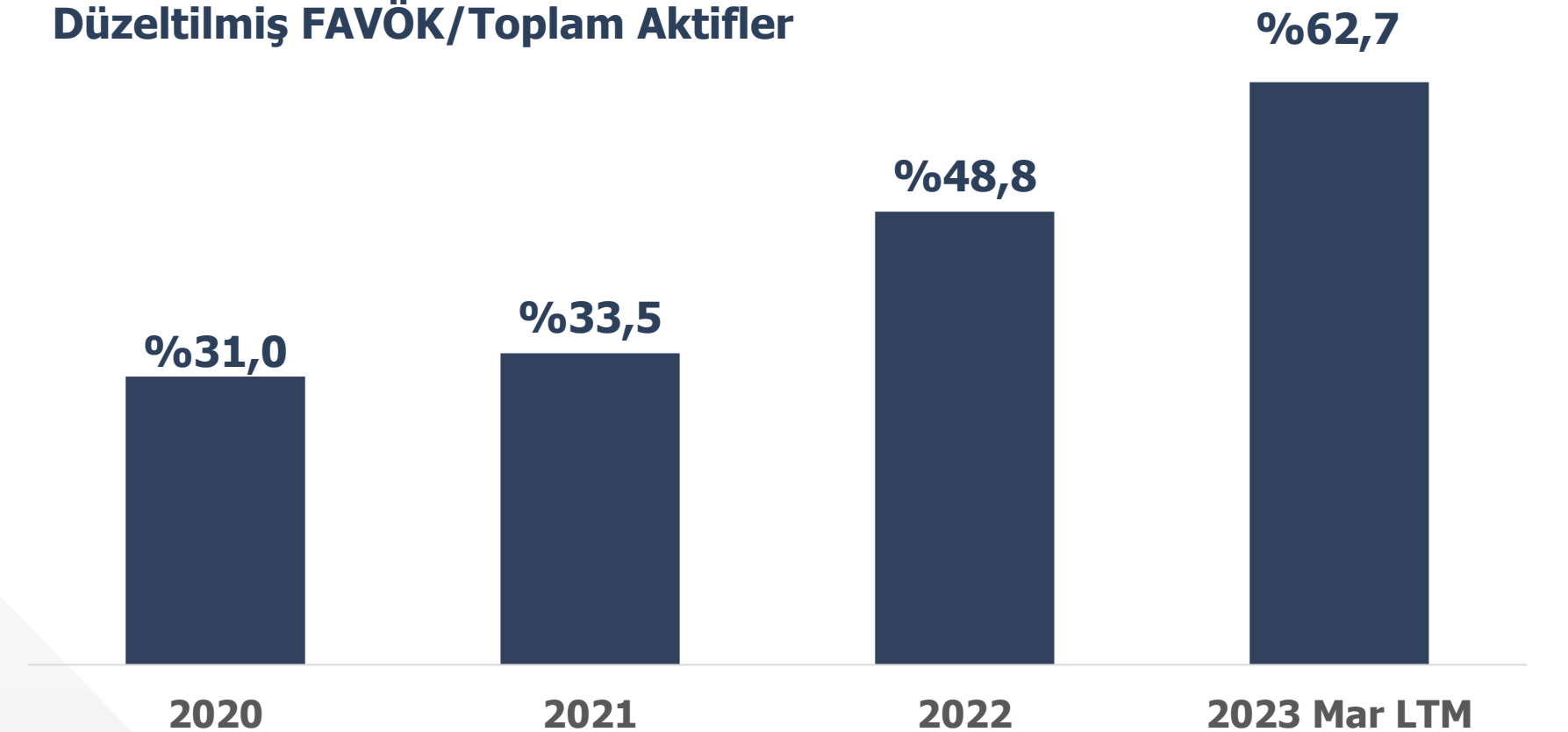
Toplam Tahsilat/Kalan Anapara



Düzeltilmiş FAVÖK (mn TL) / Düzeltilmiş FAVÖK Marjı (%)

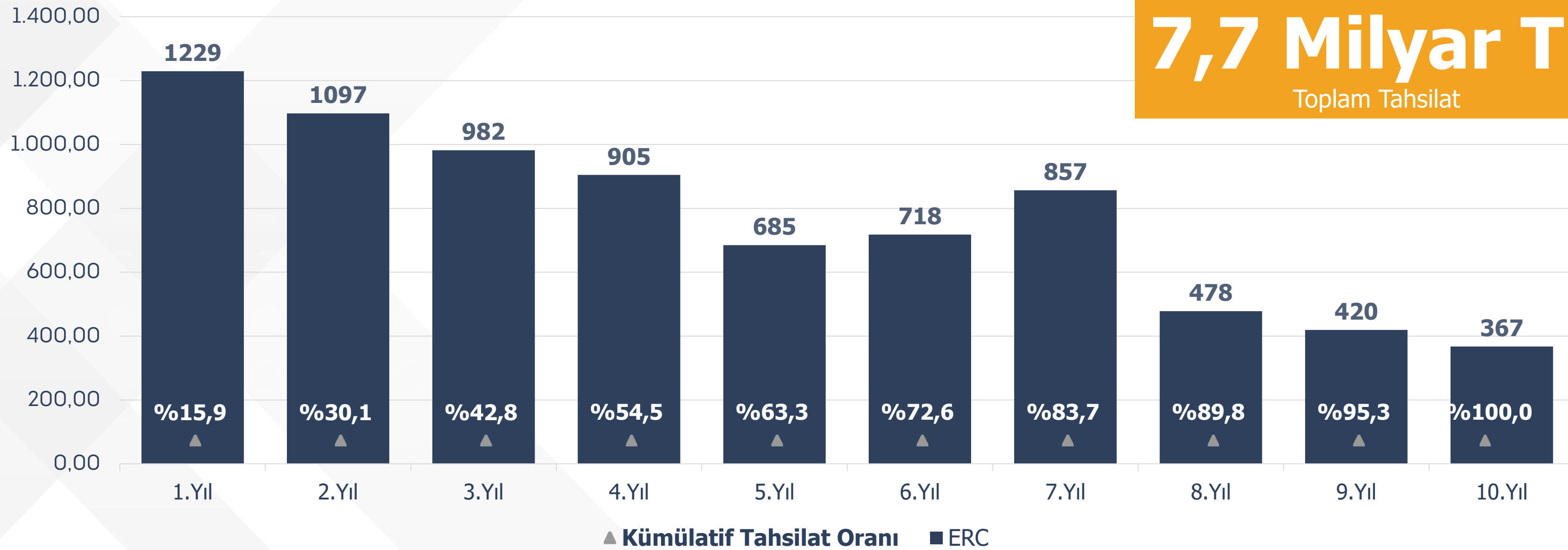


Düzeltilmiş FAVÖK/Toplam Aktifler



10 yıllık Tahsilat Projeksiyonu*

(Mn TL)



* Mevcut portföyler

Tahsilat Stratejisi

- İlk 4 yıl içinde mevcut portföy tahsilat beklentisinin %55'inin gerçekleştirilmesi

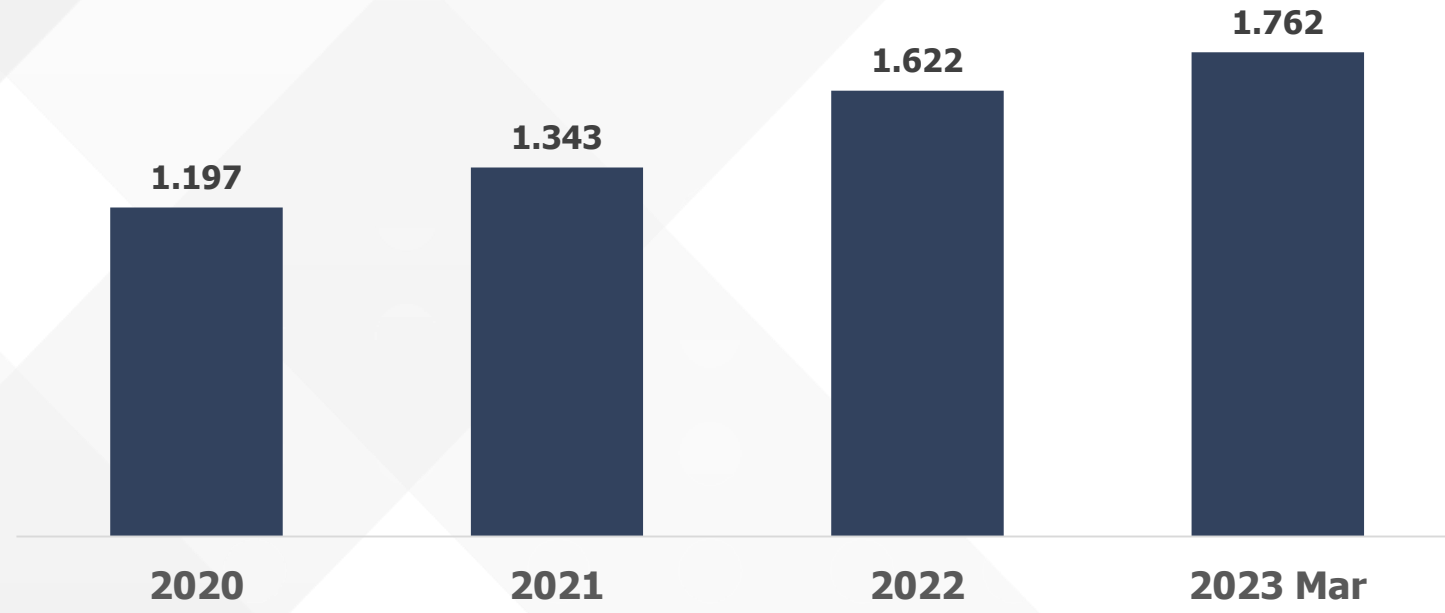
- Özellikle, enflasyon etkisiyle eski portföylerin tahsilat performansında bir önceki yıla göre %20 ve üstünde gözlemlenen artış oranlarının önümüzdeki 10 yıl için de tahsilat projeksiyonlarına yukarı yönlü etkisi

* 1 Nisan 2023- 31.03.2033 dönemine ait tahsilat projeksiyonunu göstermektedir

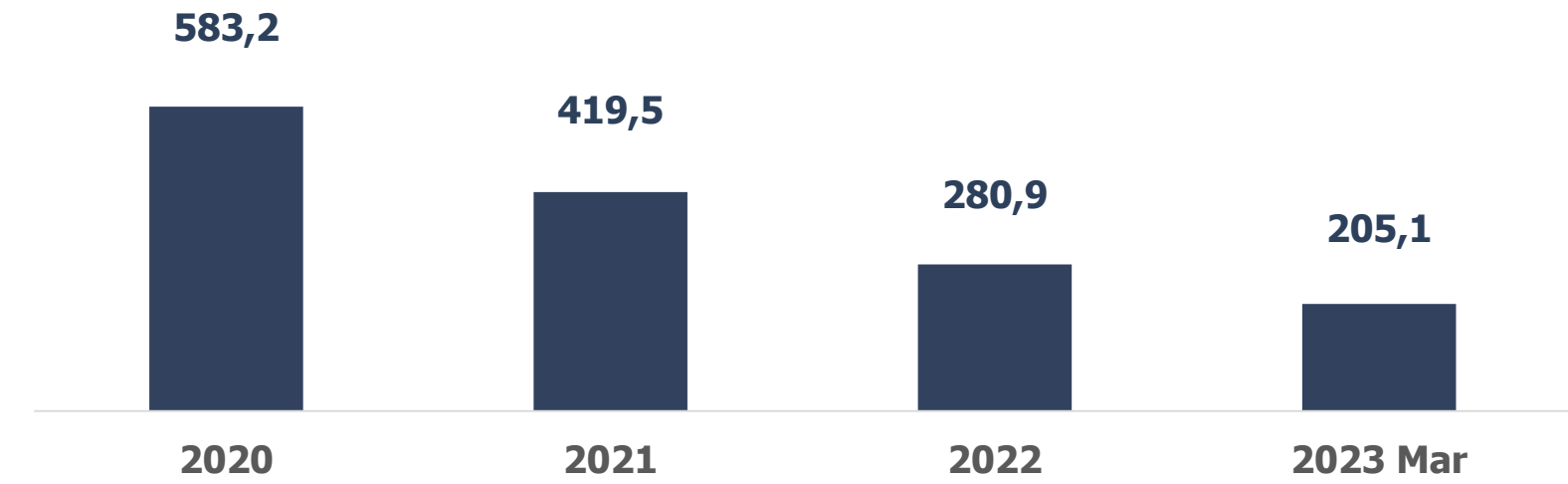
Finansal Bilgiler

Gelecek Varlık makro dalgalanmalara rağmen son yıllarda istikrarlı bir performans sergileyerek pazardaki liderliğini ve karlılık seviyelerini korumaktadır.

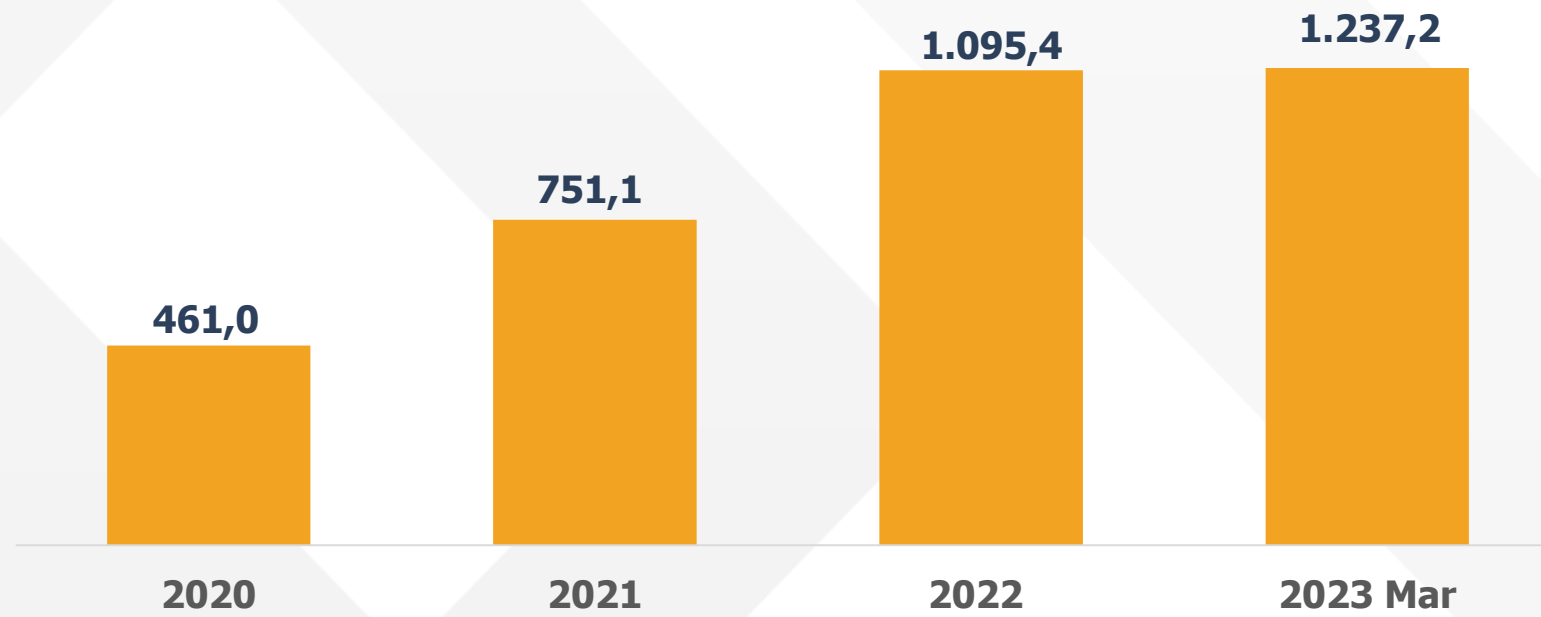
Aktif Toplamı (mn TL)



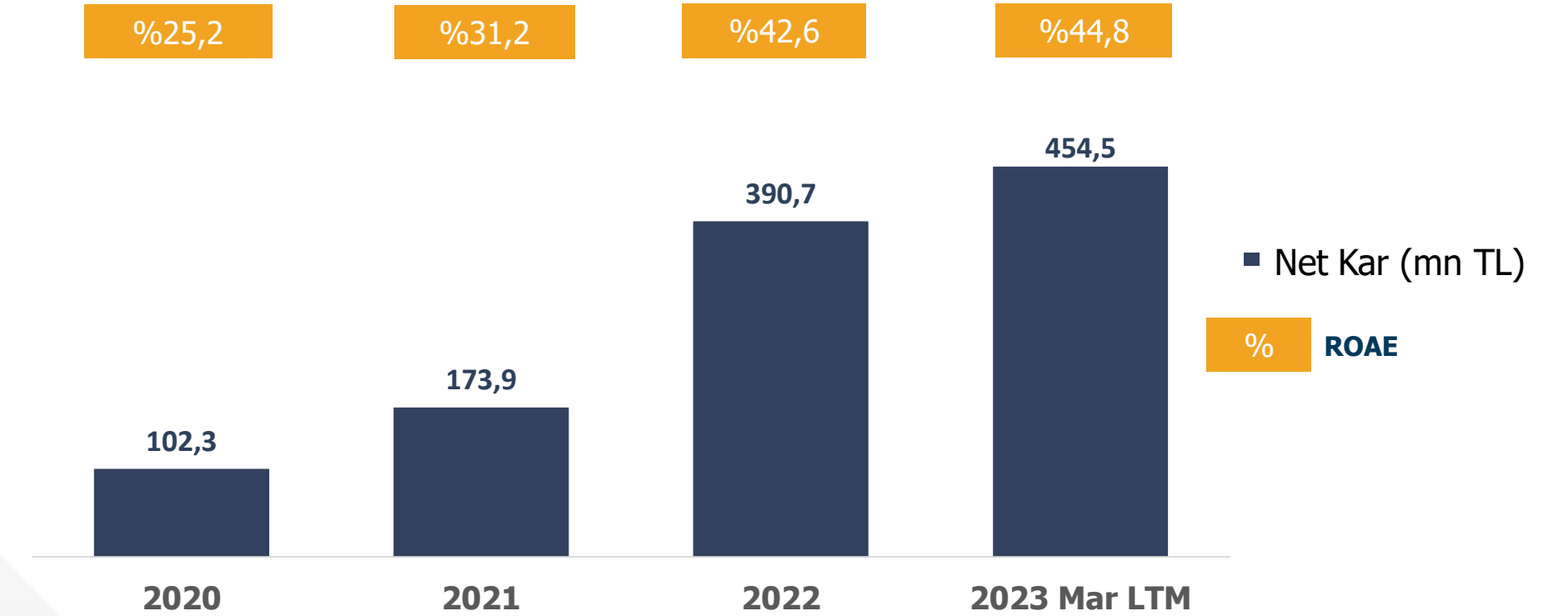
Toplam Borç (mn TL)



Özkaynak (mnTL)



Karlılık



(mn TL)	2021	2022	2022- 1.Ç	2023-1.Ç	1.Çeyrek Büyüme
Aktif Toplamı	1.343	1.622	1.405	1.762	%25,4
Krediler (Net)	1.171	1.346	1.207	1.108	-%8,2
Toplam Borçlanma	420	281	361	205	-%43,2
Özkaynak	751	1.095	834	1.237	%48,3
Özkaynak/Aktif Toplamı(%)	%56	%68	%59	%70	
Tahsilat	712	1.212	233	675	%189,9
Operasyonel Giderler	218	367	69	184	%165,8
Düzeltilmiş FAVÖK	451	791	146	460	%214,5
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı %	%62	%64	%62	%68	
Dönem Net Karı/Zararı	174	391	80	144	%80,0

Öne Çıkan Finansal Performanslar

%75,5 Son 3 yıl Tahsilatlar Yıllık Bileşik Büyüme Oranı	%77,9 Son 3 yıl FAVÖK Yıllık Bileşik Büyüme Oranı	%44,8 Son 1 Yıl Özkaynak karlılığı (ROAE)	%29,1 Son 1 Yıl Aktif karlılığı (ROAA)
--	--	---	--

Temel Göstergeler

	2020	2021	2022	2022 1Ç	2023 1Ç
Net Faiz Gideri/ FAVÖK	0,21x	0,17x	0,09x	0,11x	0,03x
Borç (mn TL)	583	420	281	361	205
Net Borç /FAVÖK	1,5x	0,8x	0,3x	0,7x	-0,05x
ERC (mlr TL)	2,4	4,1	6,8	4,5	7,7
Yatırımlar(mn TL)	19	242	389	41	29

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 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

yatirimciliskileri@gelecekvarlik.com.tr



Gelecek Varlık