

# Yapı Kredi

## 2018 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

1 Şubat 2019

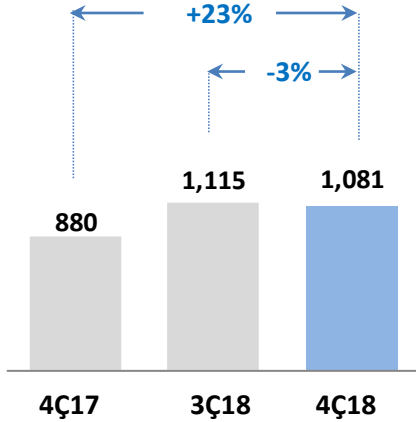


# İhtiyatlı aktif kalitesi yaklaşımı korunurken güçlü gelir yaratımı sayesinde artan karlılık

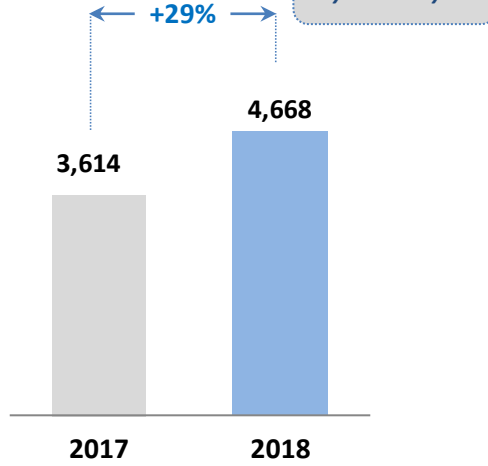
Özet

## Net Kâr (milyon TL)

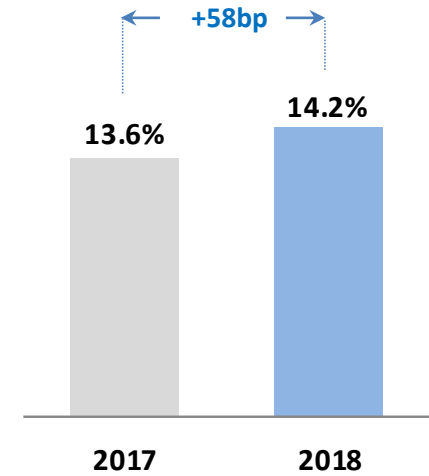
Çeyreklik



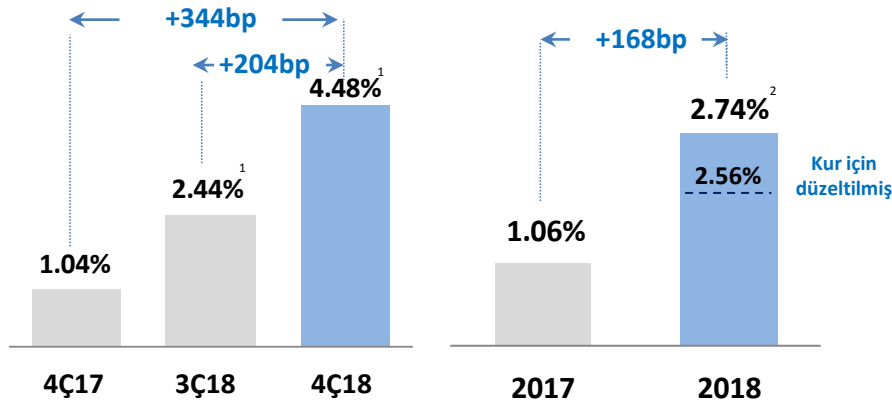
Kümüle



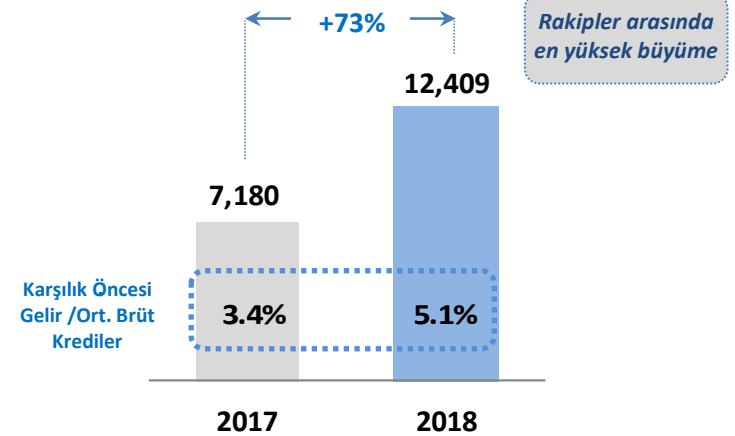
## MoÖK



## Kredi Risk Maliyeti



## Karşılık Öncesi Gelir<sup>3</sup> (milyon TL)



Notlar:

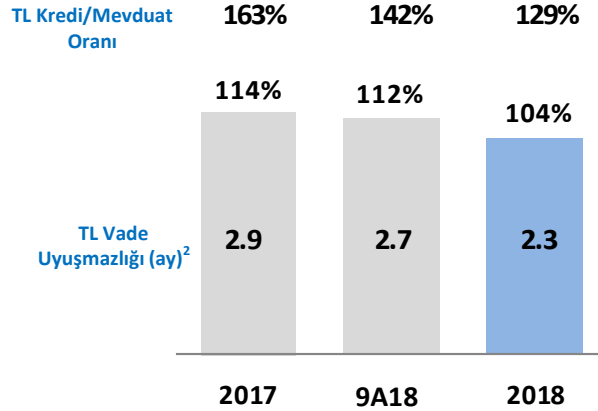
1. Kur etkisinden korunmak için yapılan işlemler için düzeltilmiştir
  2. 2Ç18'deki düzenlemeyi takiben gelirlerle ilgili karşılık iptalleri için düzeltilmiştir
  3. Karşılık öncesi gelir rakamları tahsilatlar, yabancı para kaynaklı Beklenen Zarar Karşılıkları artışlarından korunma konusu ticari kar/zararlarını ve 2018 yılının 4. çeyreğindeki banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığını içermektedir
- Rakipler; 1 Şubat 2019 itibarıyla finansal sonuçlarını açıklamış olan özel bankaları içermektedir

# Sağlam likidite odaklı yönetim yaklaşımı ve sermaye oranlarında belirgin iyileşme

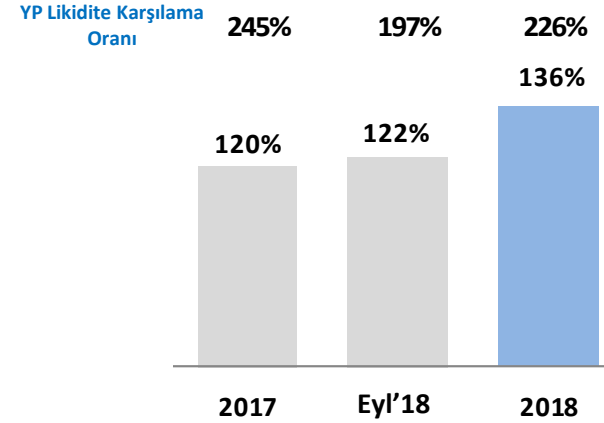
Özet

## Likidite

### Kredi/Mevduat Oranı<sup>1</sup>



### Likidite Karşılama Oranı (TL+YP)<sup>2</sup>

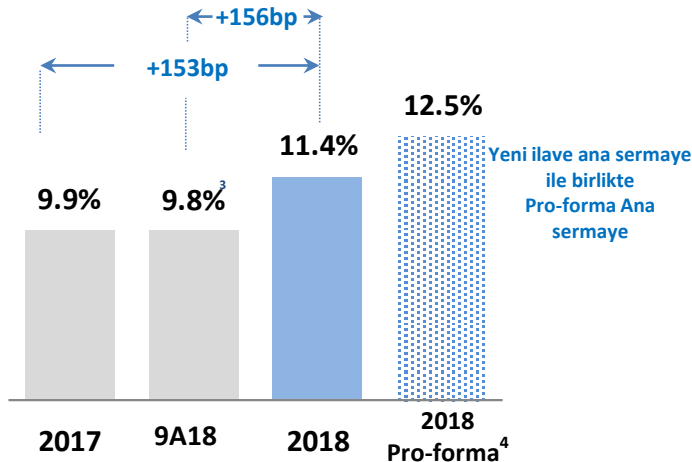


Kısa Vadeli YP likiditesi ~11 milyar ABD Doları

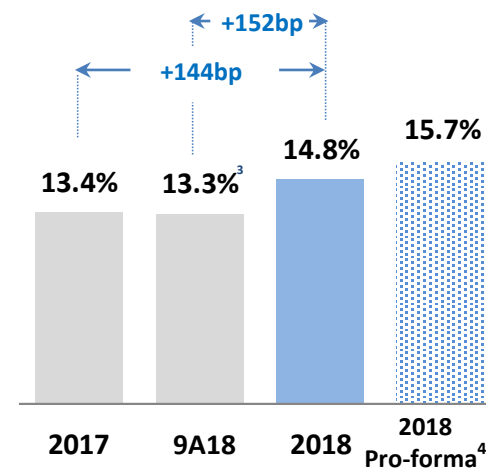
2019 yılında vadesi gelen tutar: 4,3 milyar ABD Doları

## Sermaye

### Ana Sermaye Oranı



### Sermaye Yeterlilik Oranı



Notlar:

1. Kredi Mevduat Rasyosu = Krediler/(Mevduat + TL Bono)
2. Son üç aylık ortalamalar baz alınmıştır
3. Ana Sermaye Oranı 2018 yılının üçüncü çeyreği için geçici regülasyon katkısını dikkate almamaktadır (geçici regülasyon katkısıyla: 12.1%)
4. Ocak 2019'da tamamlanan 650 milyon ABD Doları tutarındaki ilave ana sermaye ihracını ve 200 mln ABD Doları tutarındaki Tier2 geri ödemesini içermektedir

# Piyasa koşulları doğrultusunda yavaşlayan kredi büyümesi

## Kredi hacmi (milyar TL)

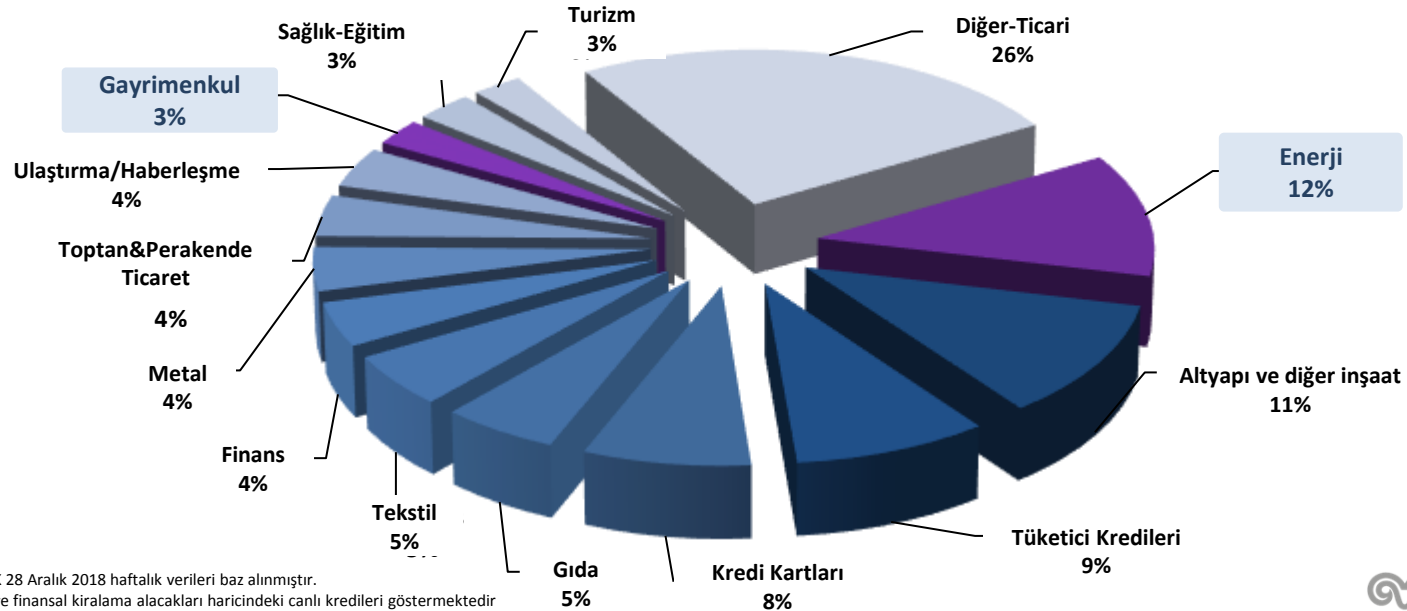
	Yapı Kredi		Özel Bankalar <sup>1</sup>		
	2018	y/y	ç/ç	y/y	ç/ç
<b>Toplam Nakdi+Gayri Nakdi Krediler<sup>2</sup></b>	<b>306.3</b>	<b>10%</b>	<b>-13%</b>	<b>7%</b>	<b>-11%</b>
TL <sup>3</sup>	147.1	0%	-3%	-1%	-4%
YP(\$) <sup>3</sup>	30.3	-14%	-10%	-14%	-7%
<b>Toplam Krediler (Kur ile düzeltilmiş)</b>	<b>220.5</b>	<b>-5%</b>	<b>-6%</b>	<b>-7%</b>	<b>-5%</b>

**Toplam kredilerde 10% büyüme**  
(TL kredilerde özel bankalar arasında ~40 bp pazar payı artışı)

**YP cinsinden kredilerde %14'lük daralma**

**Kur ile düzeltilmiş nakdi kredi büyümesinde %5'lik azalma**

## Nakdi ve Gayrinakdi Kredilerin Sektör Kırılımı – konsolide olmayan



Notlar:

1. Özel Bankalar BDDK 28 Aralık 2018 haftalık verileri baz alınmıştır.
2. Krediler, faktoring ve finansal kiralama alacakları haricindeki canlı kredileri göstermektedir
3. TL ve YP krediler döviz endeksli krediler için düzeltilmiştir

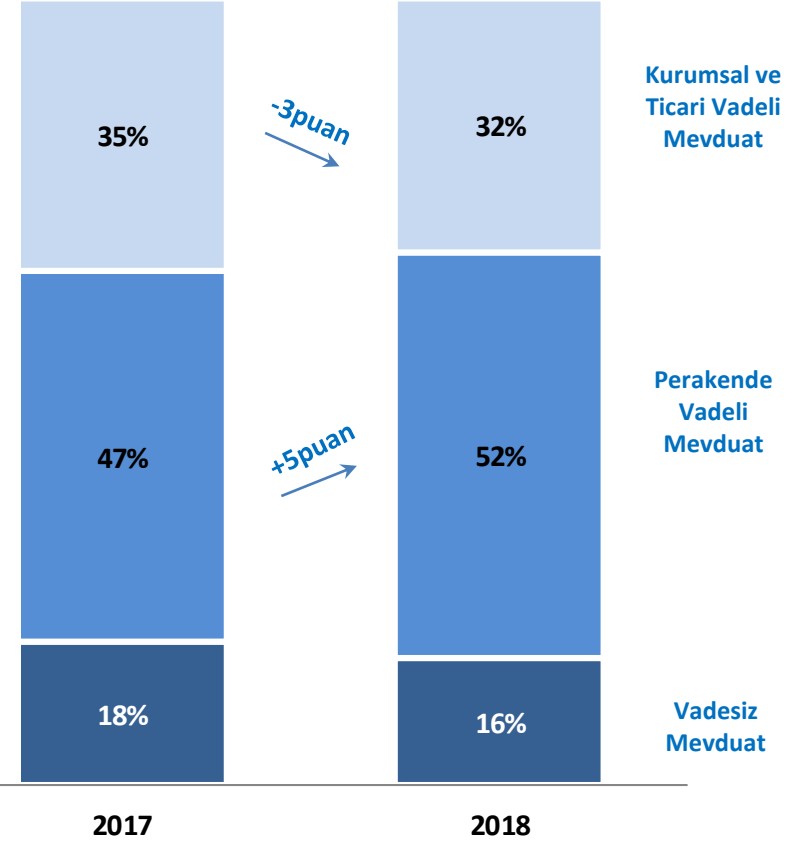
# Küçük montanlı bireysel mevduata odaklanılması sonuçlarını veriyor

Fonlama

## Mevduat Hacmi (milyar TL)

	2018	Yapı Kredi		Özel Bankalar <sup>1</sup>	
		y/y	ç/ç	y/y	ç/ç
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>199.9</b>	<b>22%</b>	<b>-5%</b>	<b>16%</b>	<b>-7%</b>
<i>Müşteri Mevduatı (Kur ile düzeltilmiş)</i>		<i>0%</i>	<i>2%</i>	<i>-2%</i>	<i>0%</i>
TL	86.9	19%	3%	11%	2%
YP(\$)	21.5	-11%	2%	-13%	-2%

## Mevduat Kırılımı (Kur düzeltmesi yapılmış)<sup>2</sup>



## Mevduat Pazar Payı<sup>3</sup>

	2017	2018	y/y Δ
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>15.4%</b>	<b>15.9%</b>	<b>51bp</b>
<i>Bireysel Vadeli Mevduat</i>	<i>12.4%</i>	<i>13.3%</i>	<i>90bp</i>
<i>Bireysel Vadesiz Mevduat</i>	<i>14.0%</i>	<i>14.1%</i>	<i>10bp</i>

Notlar:

1. Özel Bankalar verilerinde BDDK 28 Aralık 2018 haftalık verileri baz alınmıştır
2. MIS verileri baz alınmıştır
3. Özel Bankalara kıyasla pazar payı hesabında 28 Aralık 2018 verileri baz alınmıştır

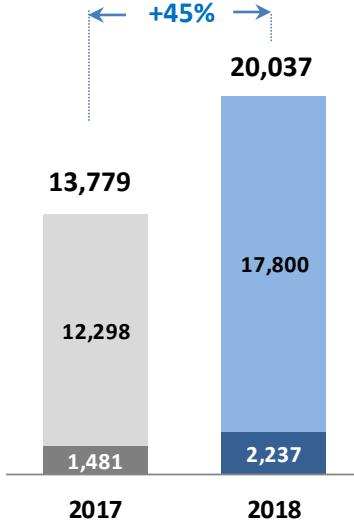
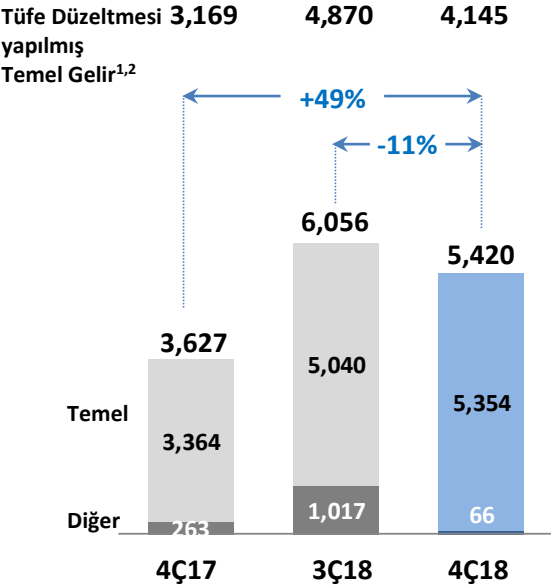
# Sürdürülebilir kredi-mevduat spreadi, komisyon geliri yaratımı ve TÜFEXler sayesinde güçlü gelir büyümesi ve gelir marjında artış

Gelirler

## Faaliyet Gelirleri (milyon TL)

Çeyreklik

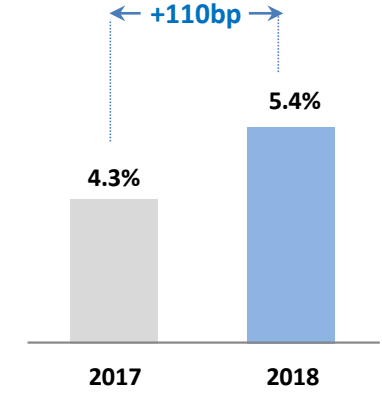
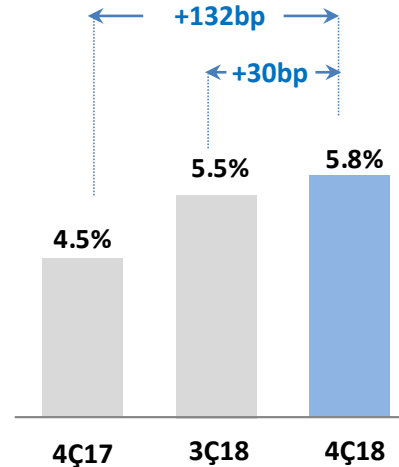
Kümüle



## Gelir Marjı<sup>2</sup>

Çeyreklik

Kümüle



TÜFEXlerin değerlendirilmesinde kullanılan enflasyon 2017 seviyesinde tutulduğunda (11.9%) 2018 yılı gelir marjı %4.6

Notlar:

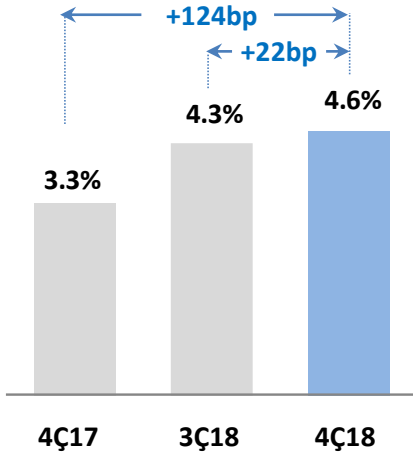
1. Temel Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar
2. Dönem sonu TÜFE düzeltmeleri her çeyreğe eşit olarak dağıtılmıştır. (dönem sonu düzeltmeleri: 4Ç17: 260milyon, 3Ç18: 859milyon, 4Ç18: 1,613milyon)
3. Gelir marjı = Temel Bankacılık Gelirleri/ ortalama faiz getirili aktifler; Konsolide olmayan finansallar baz alınarak hesaplanmıştır

# Çeyreklik NFM'ında TÜFEXler sayesinde iyileşme gözlenirken, yıllık kredi-mevduat spreadi 23 bp artmıştır

Gelirler - NFM

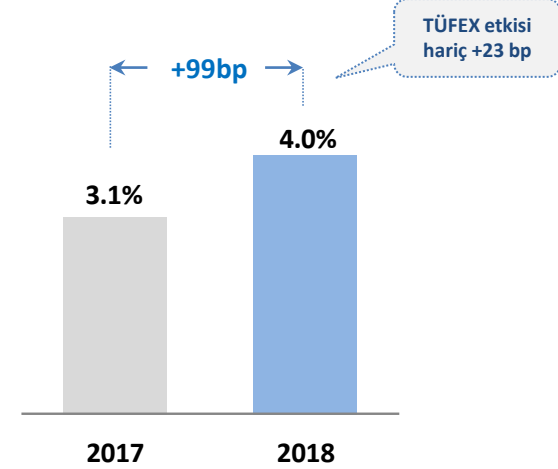
## Swap Düzeltmesi yapılmış NFM

### Çeyreklik



TÜFE Gerçekleşmesi: %25.2  
(TÜFEX değerlemesinde kullanılan bir önceki enflasyon: %16)

### Kümüle



- **+22bp çeyreklik artış:**
  - TÜFEX düzeltmesinden +121bp
  - TL fonlama maliyetlerindeki artıştan dolayı kredi-mevduat spreadinde meydana gelen gelişimden -99bp

- **Yıllık +99bp iyileşme**
  - TÜFEX düzeltmesinden kaynaklanan +76 bp
  - kredi-mevduat spreadinde meydana gelen artıştan kaynaklanan +23bp
- Fonlama maliyetlerindeki artışı karşılamak için, TÜFEXlerin marjinal etkisi sadece 4 ayla sınırlandırıldığında **2018 NFM 3.5%**

# Kredilerde devam eden yukarı yönlü fiyatlamanın mevduat maliyetindeki artışı bertaraf etmesiyle yıllık kredi-mevduat spreadinde genişleme

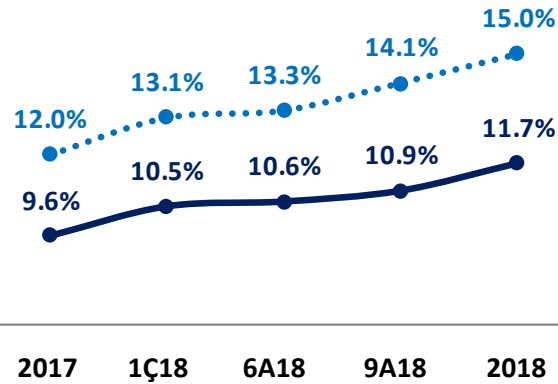
Kredi-Mevduat Marjı

## Kredi-Mevduat Spreadi Gelişimi

### Kredi Getirisi<sup>1</sup> (Kümüle)

Kredilerde yıl içerisinde devam eden yukarı yönlü fiyatlama sayesinde toplam kredi getirisinde kümülatif olarak 2017 yılına göre **214 bp yıllık artış**

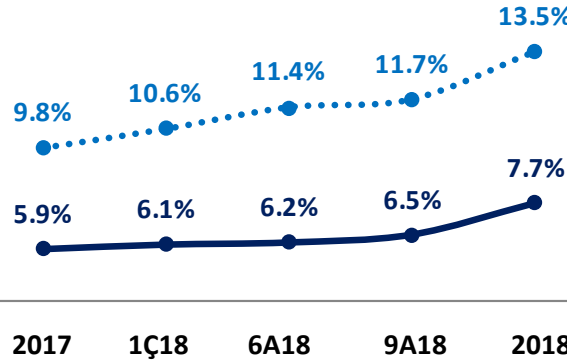
■ TL  
■ TL+YP



### Mevduat Maliyeti (Kümüle)

TL mevduat maliyetinde meydana gelen artış (+368 bp) sebebiyle **toplam mevduat maliyetinde yıllık olarak artış (176bp)**

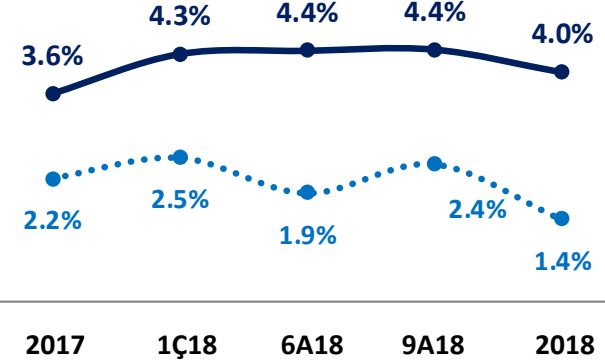
■ TL  
■ TL+YP



### Kredi-Mevduat Spreadi (Kümüle)

TL mevduat maliyetindeki artıştan dolayı TL kredi-mevduat spreadinde meydana gelen azalmaya rağmen, **kredi-mevduat maliyetinde genişleme**

■ TL+YP  
■ TL



Notlar:  
Tüm veriler BDDK Konsolide Olmayan mali tablolar baz alınarak hazırlanmıştır  
1. Canlı Kredi Getirisi

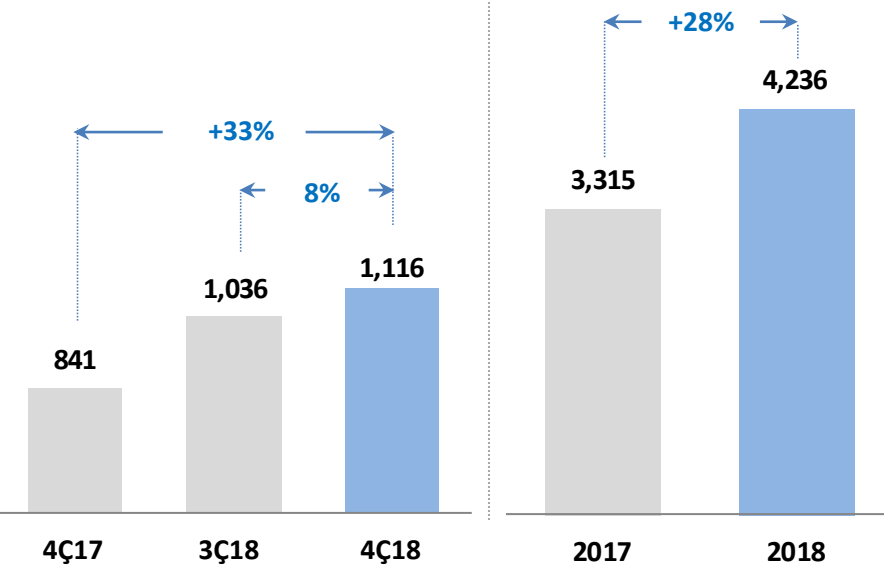


# Kredi kartları ve işlem bankacılığındaki lider konum sayesinde net komisyon gelirlerinde yıllık %28 artış

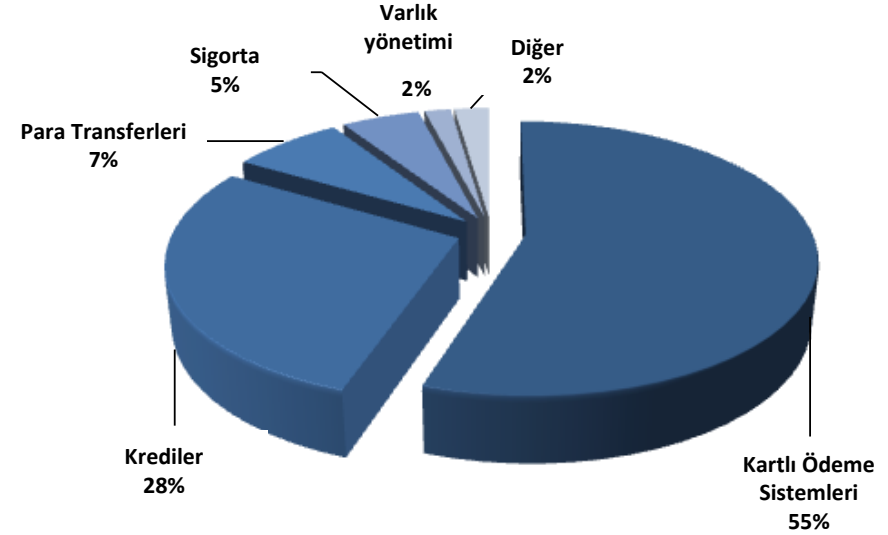
Gelirler-Komisyon

## Net Ücret ve Komisyonlar (milyon TL)

Çeyreklik



## Komisyon Gelirleri Kırılımı



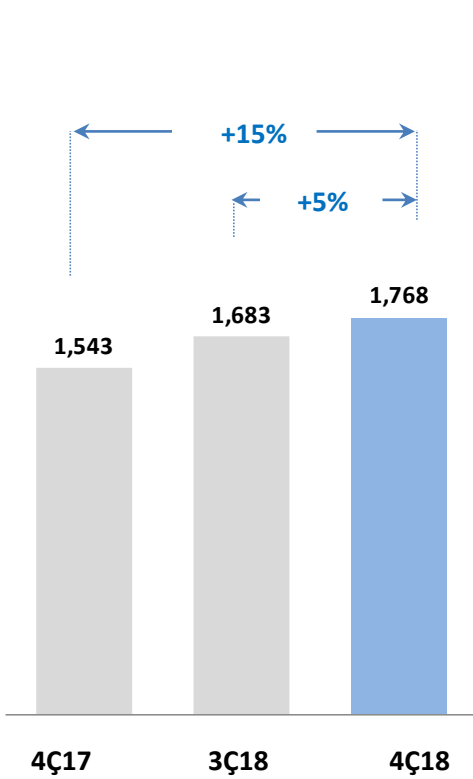
- *Para Transferleri: +57% yıllık değişim*
- *Kartlı Ödeme Sistemleri: +41% yıllık değişim*
- *Kredilendirme ile ilgili: +24% yıllık değişim (Gayrinakdi Krediler: 37%)*

# Devam eden gider disiplini sayesinde enflasyonun oldukça altında gerçekleşen gider artışı

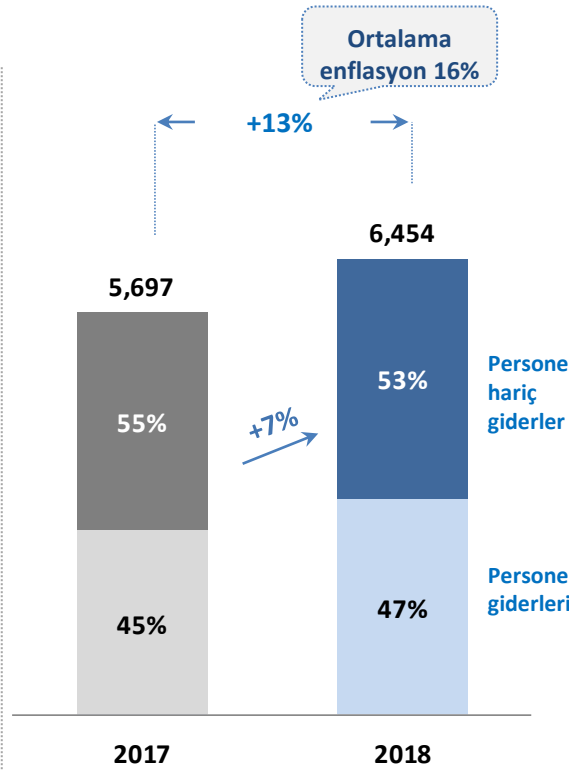
Giderler

## Faaliyet Giderleri<sup>1</sup> (milyon TL)

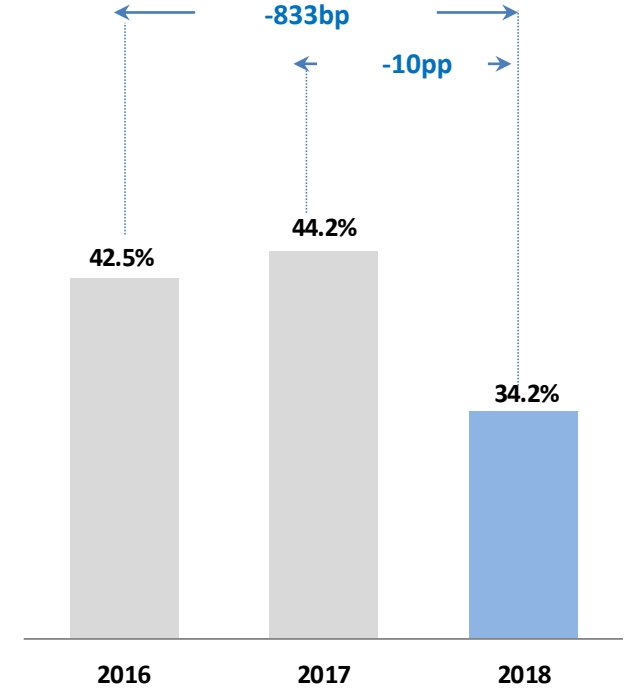
Çeyreklik



Kümüle



## Gider / Gelir<sup>1</sup> (milyon TL)

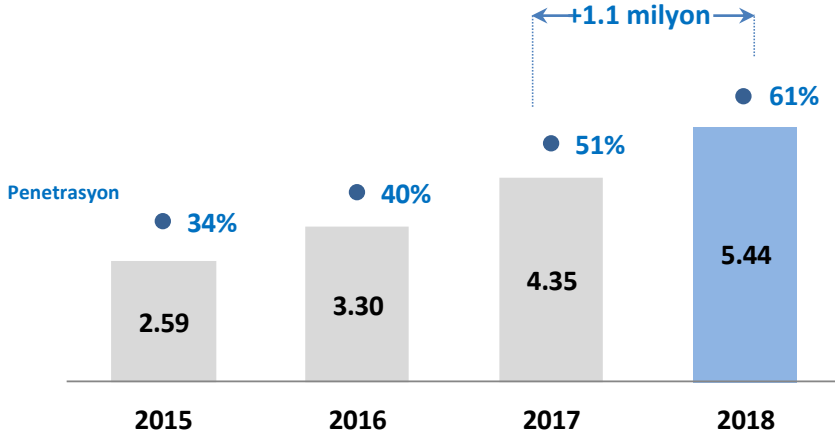


Notlar:

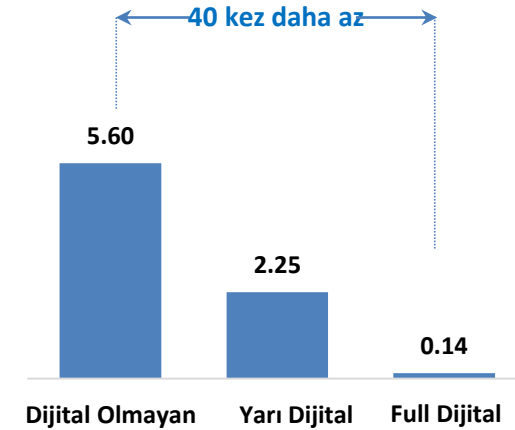
1. Giderler kalemi banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılıklarının düzeltilmiştir.(2018: 230 milyon TL; 2017: 123 milyon TL. Raporlanan gider artışı yıllık %15'tir
2. 2018 gelirleri yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları (BZK) artışlarından korunma konusundaki ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir

# Dijital dönüşüm başarıyla devam ediyor

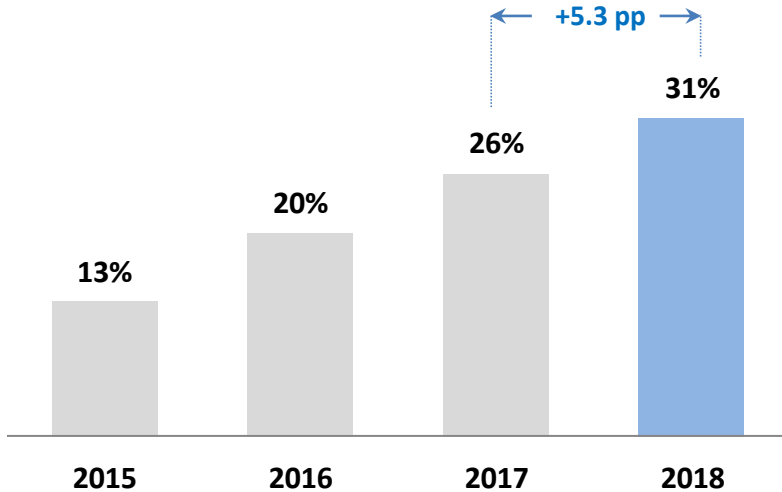
## Dijital Müşteri Sayısı (milyon)



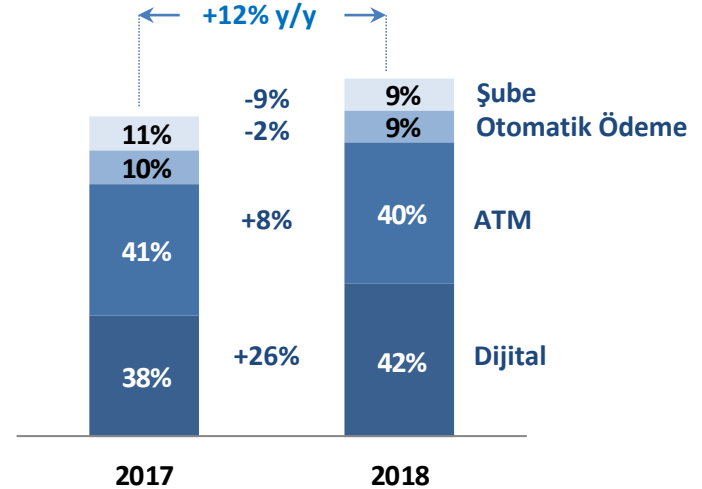
## Kanal Başına Hizmet Maliyeti<sup>1</sup> (TL)



## Başlıca ürünlerde<sup>2</sup> dijitalin payı



## Kanal<sup>3</sup> Bazlı İşlem



Notlar:

MIS datası baz alınmıştır.

1. İşlem başı maliyet ve kanal başına hizmet maliyeti rakamları her satış kanalının direkt maliyetleri baz alınarak hesaplanmıştır.

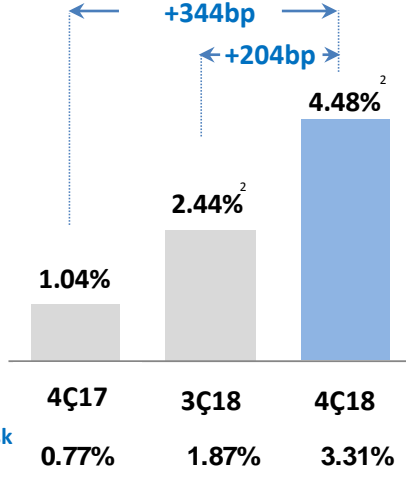
2. Ana ürünler; BIK, Kredi Kartı, Vadeli Mevduat ve Esnek Hesap

3. Kanallar para transferleri, ödemeler, Para yatırma/çekme, nakdi ve gayri-nakdi kredi işlemleri, sigorta işlemleri, mevduat işlemleri, yatırım işlemleri ve kredi kartı/ödeme sistemleri işlemlerini kapsamaktadır

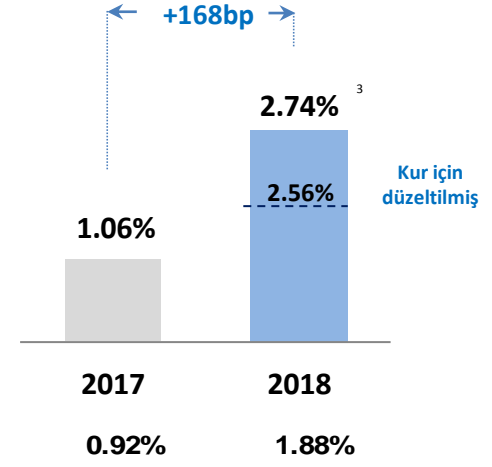
# Zorlu faaliyet ortamında ihtiyatlı karşılık politikası

## Toplam Kredi Risk Maliyeti<sup>1</sup>

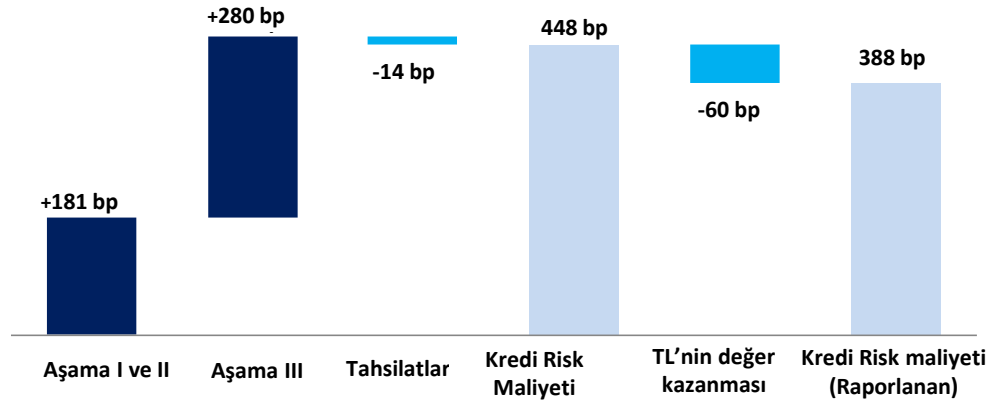
Çeyreklik



Kümüle



## Kredi Risk Maliyeti Gelişimi (4. çeyrek)



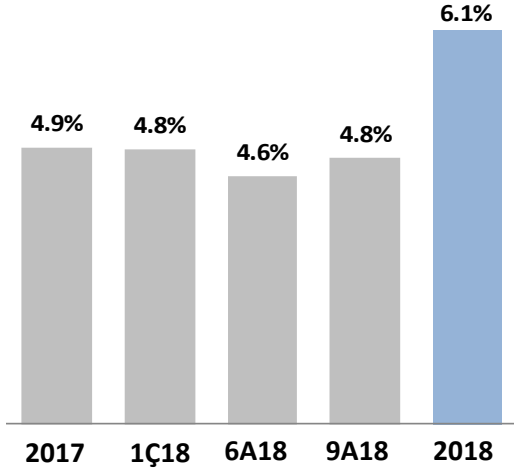
Notlar:

1. Kredi risk maliyeti = (Toplam Beklenen Zarar Karşılıkları - Tahsilatlar/Toplam Brüt Krediler)
2. Kur etkisinden korunmak için yapılan işlemler için düzeltilmiştir
3. 2Ç18'deki düzenlemeyi takiben çeklerle ilgili karşılık iptalleri için düzeltilmiştir

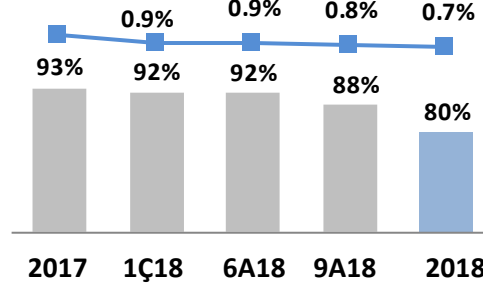
# Ekonomik koşullardaki bozulmanın üstesinden gelebilmek için daha da güçlendirilen karşılık seviyeleri

## Karşılıklar / Brüt Krediler

Rakipler arasında en yüksek oran

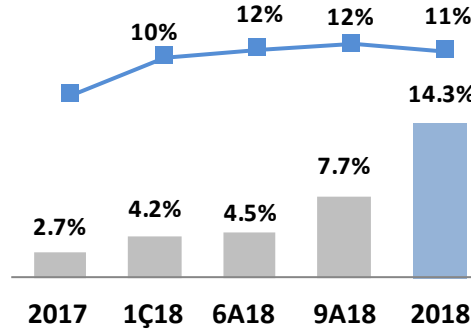


I. Aşama



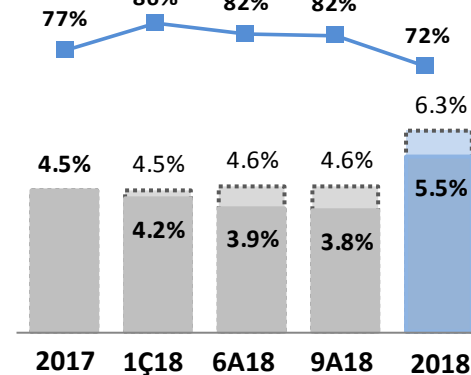
Rakipler arasında en yüksek karşılık oranı

II. Aşama



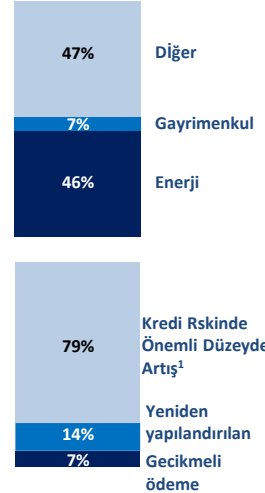
Rakipler arasında en yüksek karşılık oranı

III. Aşama



Rakipler arasında en yüksek karşılık oranı

2018 yılındaki takipteki alacak satışları hariç<sup>2</sup>



Notlar:

BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

1. 2018 yılında TL 2,0 milyar takipteki alacak satışı (1Ç18: 628 milyon; 2Ç18: 1 milyar 3Ç18: 367 milyon)

2. 2018 yılında 2.0 milyar TL tutarında takipteki alacak satışı (1Ç18: 628 milyon, 2Ç18: 1 milyar, 3Ç18: 367 milyon)

Rakipler; 1 Şubat 2019 itibarıyla finansal sonuçlarını açıklamış olan özel bankaları içermektedir

— Karşılık Oranı

# Enerji sektöründe ihtiyatlı yaklaşım sürüyor

Aktif Kalitesi

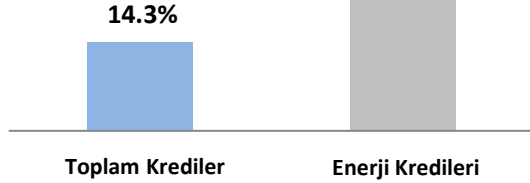
## Enerji Kredilerinin<sup>1</sup> Detayları

### II. Aşama Krediler

Karşılık Oranı **11.2%**

**13.0%** (Toplam kredilerin 1.2 katı)

**41.8%** (Toplam kredilerin 2.9 katı)



### Alt sektörel kırılım

#### Risk Düzeyi



Yenilenebilir

53%

Dağıtım

20%

Kömür Santrali

16%

Doğal Gaz

11%

Aşama 2 Rasyosu

Aşama 2 Karşılık Oranı

**35%**  
(toplam kredilerin 2.4 katı)

**9.6%**  
(toplam kredilerin 0.9 katı)

**61%**  
(toplam kredilerin 4.3 katı)

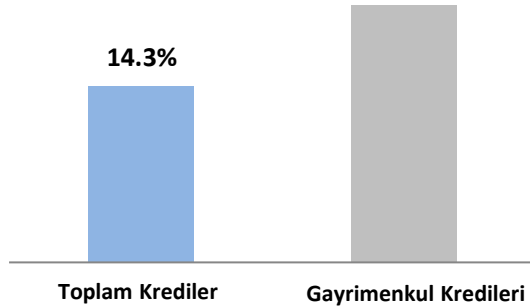
**18.2%**  
(toplam kredilerin 1.6 katı)

## Gayrimenkul Kredilerinin Detayları

### II. Aşama Krediler

**14.3%**

**21.0%** (Toplam kredilerin 1.5 katı)

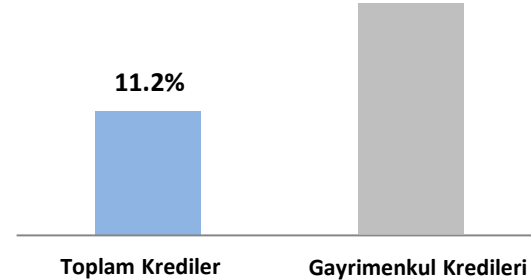


### Aşama 2 Karşılık Oranı

(Toplam kredilerin 1.2 katı)

**11.2%**

**13.9%**



Notlar:

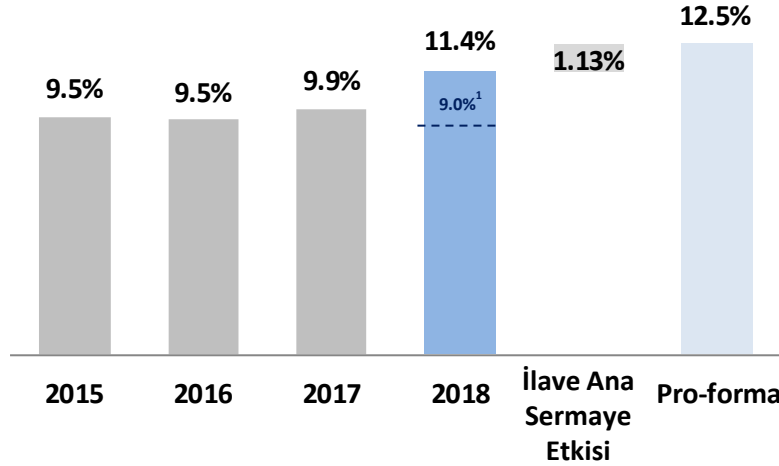
1. Konsolide olmayan MIS verileri baz alınmıştır

# Sermaye güçlendirme adımlarının tamamı tamamlanırken, sermaye içsel sermaye yaratımı yoluyla daha da güçlendirmeye devam ediyor

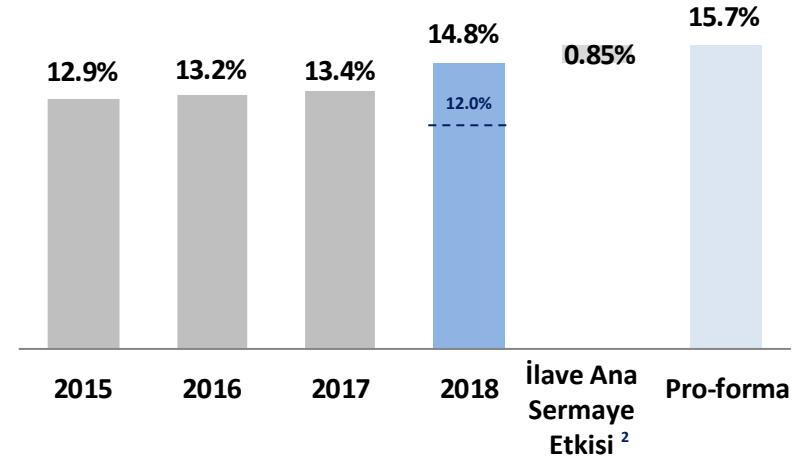
Sermaye

## Sermaye Rasyoları

### Ana Sermaye Oranı



### Sermaye Yeterlilik Oranı



Sermaye Arttırıcı Adımlar (bp)

- - - 136 113

Sermaye Arttırıcı Adımlar (bp)

- 66 - 136 85

İçsel Sermaye Yaratımı (bp)

50 14 79 209

İçsel Sermaye Yaratımı (bp)

35 - 68 243

Notlar:

1. Ana sermaye rasyosu için minimum oranlar konsolide minimum yasal limitlerdir

2. İlave ana sermaye etkisi Ocak 2019'da tamamlanan 650 milyon ABD Doları tutarındaki İlave ana sermaye ihracı ile 200 milyon ABD Doları tutarındaki Tier 2 ödemesini içermektedir. 2018 yılında Basel 3 ile alakalı sermaye tamponları 2,5% seviyesindeki sermaye koruma tamponu, 0.034% seviyesindeki döngüsel sermaye tamponu (bankaya özel) ve 1.5% seviyesindeki (Grup 2) sistematik önemli banka tamponunu kapsamaktadır. 2018 yılı için CET1 oranı %11,4

# Birçok alanda 2018 yılı için hedeflerin üstünde performans

Hedefler

		2018 Hedefler	2018 Gerçekleşme	
Temel Göstergeler	Kredi Mevduat Oranı	110% - 115%	104%	✓
	Sermaye Yeterlilik Oranı	>13%	14.8%	✓
Hacim	Krediler	20 - 22%	10%	x
	Mevduat	23 - 25%	21%	✓
Gelirler	Net Faiz Marjı (TÜFEX etkisi hariç)	Sabite yakın	NFM'de genişleme	✓
	Komisyonlar	Yüksek onlular	28%	✓
Giderler	Giderler	TÜFE'nin oldukça altında	TÜFE'nin 7 puan altında	✓
	Gider / Gelir	< 35%	34.2%	✓
Aktif Kalitesi	Takipteki Krediler Oranı (satışlar dahil)	~30bp	-100 bp	x
	Toplam Kredi Riski Maliyeti	~200 bp	274 bp	x
Karlılık	Net Kar	Yüksek onlular	29%	✓
	MoÖK	Sabite yakın-hafif aşağı	+58 bp	✓

Notlar:  
Sermaye yeterlilik oranları hariç, konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.



# 2019 YKB Hedefleri: Sabit kredi-mevduat spreadi, kontrollü gider yönetimi, ve ihtiyatlı karşılık politikası ile TL kredi büyümesi tarafından desteklenen düşük onlu maddi ortalama özkaynak karlılığı

Hedefler

<b>Hacim</b>	<b>Katma değer yaratan alanlara odaklanan kredi büyümesinin</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Kredi büyümesi TL krediler sayesinde özel bankalar sektörünün hafif üzerinde</li><li>Küçük montanlı bireysel mevduat ile bireysel vadesiz mevduatın toplam içindeki payında artış</li></ul>	<b>TL Krediler</b>	<b>~15%</b>
<b>Gelirler</b>	<b>Kredi-mevduat spreadinde düşük başlangıç seviyesi nedeniyle baskı, çeşitlendirme faaliyetleriyle çift haneli komisyon artışı sağlanması</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Devam eden kredi fiyatlaması ile, TÜFEX kaynaklı negatif baz hariç tutulduğunda sabit NFM</li><li>Ücret ve komisyonlardaki büyümenin çeşitlendirme faaliyetleri ile desteklenmesi</li><li>Dijital satışlara odaklılığın devamı</li></ul>	<b>Net Faiz Marjı</b>	<b>Sabit</b> Tüfex etkisi hariç swaplar için düzeltilmiş
<b>Giderler</b>	<b>Zorlu makro koşullara rağmen gider yönetiminde sıkı disiplinin devamı</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Ortalama enflasyonun altında gider artışı</li><li>Dijitalleşmenin katkısının devamı</li></ul>	<b>Giderler</b>	<b>Ortalama Enflasyonun Altında</b>
<b>Aktif Kalitesi</b>	<b>İhtiyatlı yaklaşımın devamlılığı</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Risk iştahında ihtiyatlı yaklaşımın sürdürülmesi</li><li>2018 yılına kıyasla hafif bozulma</li></ul>	<b>Takipteki Krediler Oranı</b>	<b>&lt; 7%</b> potansiyel satışlar hariç tutulduğunda
<b>Temel Göstergeler</b>	<b>Yeterli likidite seviyeleri ve güçlü sermaye rasyoları</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Güçlü mevduat büyümesi sayesinde ~105% seviyesinde Kredi Mevduat oranı</li><li>Sermaye güçlendirme yönündeki adımlar, içsel sermaye yaratımı ve ilave ana sermaye ihracının etkisiyle sermaye rasyolarında iyileşme</li></ul>	<b>Toplam Kredi Risk Maliyeti</b>	<b>&lt; 300bp</b>
			<b>Kredi Mevduat Oranı</b>	<b>~ 105%</b>
			<b>Sermaye Yeterlilik Oranı<sup>1</sup></b>	<b>&gt; 15%</b>

**Maddi Ortalama Özkaynak Kârlılığında düşük onlu büyüme**

Notlar:  
(1) Sermaye yeterlilik oranları hariç, konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

---

 Ek

# Makro ortam ve bankacılık sektörü

## Makro Ortam

Merkez Bankası enflasyon görünümünü iyileştirmek için sıkı duruşunu sürdürüyor

	2016	2017	2018
GDP Growth (y/y) <sup>1</sup>	3.2%	7.4%	4.5%
CPI Inflation (y/y)	8.5%	11.9%	20.3%
Consumer Confidence Index	69.5	65.1	58.2
CAD/GDP <sup>2</sup>	-3.8%	-5.5%	-4.1%
Budget Deficit/GDP <sup>2</sup>	-1.1%	-1.5%	-1.9%
Unemployment Rate <sup>3</sup>	12.7%	10.4%	11.6%
USD/TL (eop)	3.52	3.81	5.26
2Y Benchmark Bond Rate (eop)	10.7%	13.4%	19.7%

## Bankacılık Sektörü

Makro dalgalanmalar nedeniyle kredi büyümesinde yavaşlama ve aktif kalitesinde bozulma

	2016	2017	2018
Loan Growth	17%	21%	14%
Private	13%	16%	6%
State	23%	27%	23%
Deposit Growth	17%	16%	19%
Private	16%	13%	16%
State	19%	24%	25%
NPL Ratio	3.1%	2.9%	3.8%
CAR	15.1%	16.5%	16.9%
ROATE	13.5%	15.0%	13.7%

### Notlar:

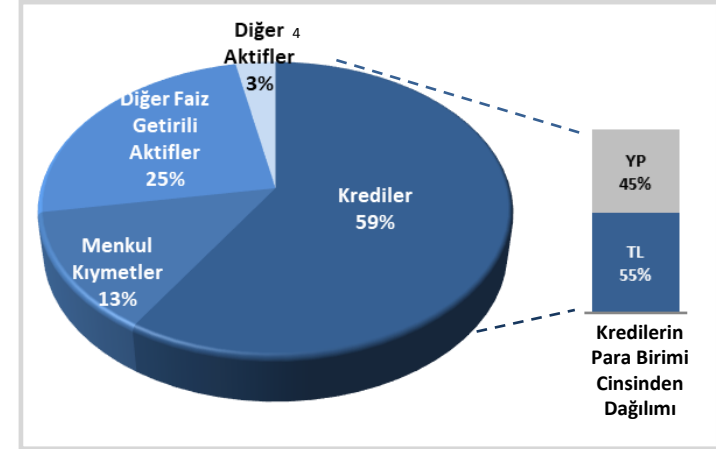
Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler 2018 Aralık itibarıyladır  
Bankacılık sektör hacimleri için 28 Aralık 2018 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır.

1. GSYİH büyümesi growth Eylül 2018 itibarıyladır.
2. Cari Açık Kasım 2018 itibarıyladır; Bütçe Açığı Kasım 2018 itibarıyladır.
3. İşsizlik oranı Ekim 2018 itibarıyladır.

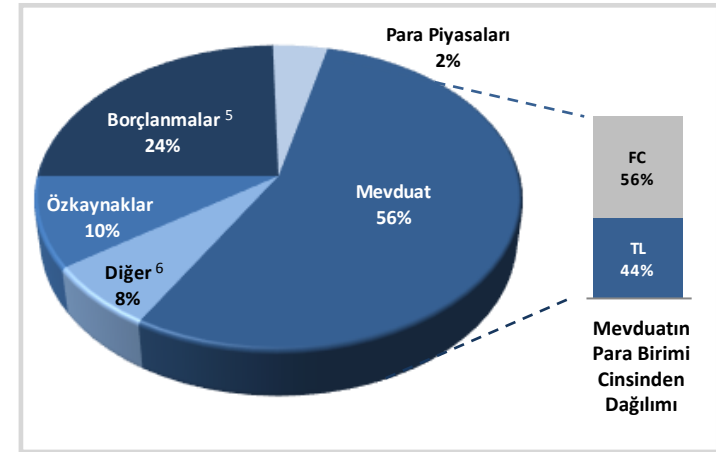
# Konsolide Bilanço

TL milyar	1Ç17 <sup>1</sup>	2Q17 <sup>1</sup>	9A17 <sup>1</sup>	2017 <sup>1</sup>	1Ç18	2Ç18	9A18	2018	ç/ç	y/y
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>278.3</b>	<b>283.3</b>	<b>290.6</b>	<b>316.9</b>	<b>328.7</b>	<b>365.1</b>	<b>422.0</b>	<b>373.4</b>	<b>-12%</b>	<b>18%</b>
<b>Krediler<sup>2</sup></b>	<b>183.7</b>	<b>185.8</b>	<b>190.6</b>	<b>199.9</b>	<b>205.3</b>	<b>222.2</b>	<b>249.4</b>	<b>220.5</b>	<b>-12%</b>	<b>10%</b>
TL Krediler	107.0	111.1	115.1	120.1	118.8	123.0	124.8	120.9	-3%	1%
YP Krediler (\$)	21.1	21.3	21.2	21.2	21.9	21.7	20.8	18.9	-9%	-10%
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>32.6</b>	<b>32.4</b>	<b>35.5</b>	<b>38.8</b>	<b>41.7</b>	<b>45.2</b>	<b>49.7</b>	<b>50.0</b>	<b>1%</b>	<b>29%</b>
TL Menkul Kıymetler	22.4	22.7	25.5	28.1	30.7	32.7	33.7	35.9	7%	28%
YP Menkul Kıymetler (\$)	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.7	2.7	2.7	0%	-5%
<b>Mevduat</b>	<b>163.5</b>	<b>164.2</b>	<b>165.0</b>	<b>173.4</b>	<b>180.0</b>	<b>192.8</b>	<b>221.0</b>	<b>210.3</b>	<b>-5%</b>	<b>21%</b>
TL Mevduat	81.3	81.1	71.1	75.9	85.4	80.1	88.6	92.7	5%	22%
YP Mevduat (\$)	22.6	23.7	26.4	25.8	24.0	24.7	22.1	22.3	1%	-14%
<b>Borçlanmalar</b>	<b>61.0</b>	<b>62.3</b>	<b>63.9</b>	<b>75.3</b>	<b>80.8</b>	<b>90.0</b>	<b>114.5</b>	<b>90.0</b>	<b>-21%</b>	<b>19%</b>
TL Borçlanmalar	5.1	6.1	6.5	7.1	6.8	7.8	7.0	5.6	-20%	-22%
YP Borçlanmalar (\$)	15.4	16.0	16.1	18.1	18.7	18.0	17.9	16.1	-11%	-11%
<b>Özkaynaklar</b>	<b>27.7</b>	<b>28.5</b>	<b>29.0</b>	<b>30.1</b>	<b>31.6</b>	<b>37.8</b>	<b>40.3</b>	<b>39.0</b>	<b>-3%</b>	<b>30%</b>
<b>Yönetilen Varlıklar</b>	<b>17.4</b>	<b>18.5</b>	<b>19.1</b>	<b>19.5</b>	<b>20.1</b>	<b>19.6</b>	<b>19.9</b>	<b>21.1</b>	<b>6%</b>	<b>8%</b>
<b>Krediler/Aktifler</b>	66%	66%	66%	63%	62%	61%	59%	59%		
<b>Menkul Kıymetler/Aktifler</b>	12%	11%	12%	12%	13%	12%	12%	13%		
<b>Borçlanmalar/Yükümlülükler</b>	22%	22%	22%	24%	25%	25%	27%	24%		
<b>Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)</b>	112%	112%	115%	114%	113%	114%	112%	104%		
<b>SYR - kons</b>	13.4%	13.7%	13.8%	13.4%	12.9%	13.9%	13.3%	14.8%		
<b>Ana Sermaye</b>	9.7%	10.1%	10.2%	9.9%	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%		
<b>CET-I - kons</b>	9.9%	10.3%	10.3%	10.0%	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%		
<b>Kaldıraç Oranı</b>	9.0x	8.9x	9.0x	9.5x	9.4x	8.7x	9.5x	8.6x		

## Aktifler



## Pasifler



Notlar: Krediler canlı kredileri ifade etmektedir.

1. 2017 rakamları genel karşılıkların UFRS 9 kapsamında yeniden sınıflandırılmasına göre düzeltilmiştir.

2. TL ve YP krediler dövizde endeksli krediler açısından düzeltilmiştir.

3. Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktoring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacakları içermektedir.

4. Diğer aktifler: Ortaklık yatırımları, Riskten koruma amaçlı türev finansal varlıklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, vergi varlığı, Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve diğer aktifleri içermektedir.

5. Borçlanmalar: para piyasalarına borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler (net) ve sermaye benzeri kredileri içermektedir. UniCredit kaynaklı grupçi fonlama: €2.43milyar (grup içi fonlama tanımı UniCredit Grubu'nun metodolojisi ile uyumlu hale getirilmiştir- UniCredit Grup şirketlerinden yapılan tüm sermaye benzeri krediler (Tier 2) ve yabancı para cinsinden yapılan borçlanma ihraçlarını içermekte, ticaret finansmanı işlemlerini (normal müşteri işlemleri) içermemektedir. 2017 Aralık için karşılaştırılabilir rakam €2.58milyar

6. Diğer yükümlülükler: çalışanların emekliliklerine ilişkin yükümlülükler, sigorta teknik karşılıkları, diğer karşılıklar, hedge amaçlı türev araçlar, ertelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemleri içermektedir.

# Konsolide Gelir Tablosu

Milyon TL	1Ç17	2Ç17	3Ç17	4Ç17	1Ç18	2Ç18	3Ç18	4Ç18	ç/ç	y/y	2017	2018	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>2,217</b>	<b>2,089</b>	<b>2,154</b>	<b>2,522</b>	<b>2,543</b>	<b>2,778</b>	<b>4,004</b>	<b>4,239</b>	<b>6%</b>	<b>68%</b>	<b>8,983</b>	<b>13,563</b>	<b>51%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	2,251	2,321	2,353	2,810	2,845	3,209	4,311	4,131	-4%	47%	9,735	14,496	49%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	325	338	409	663	436	460	1,360	2,478	82%	274%	1,735	4,735	173%
<i>Swap Giderleri</i>	-34	-232	-198	-288	-302	-431	-308	107	-135%	-137%	-752	-933	24%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>849</b>	<b>826</b>	<b>799</b>	<b>841</b>	<b>1,034</b>	<b>1,051</b>	<b>1,036</b>	<b>1,116</b>	<b>8%</b>	<b>33%</b>	<b>3,315</b>	<b>4,236</b>	<b>28%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>3,066</b>	<b>2,915</b>	<b>2,954</b>	<b>3,364</b>	<b>3,577</b>	<b>3,829</b>	<b>5,040</b>	<b>5,354</b>	<b>6%</b>	<b>59%</b>	<b>12,298</b>	<b>17,800</b>	<b>45%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>1,370</b>	<b>1,422</b>	<b>1,363</b>	<b>1,543</b>	<b>1,450</b>	<b>1,554</b>	<b>1,683</b>	<b>1,768</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>5,697</b>	<b>6,454</b>	<b>13%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>1,696</b>	<b>1,494</b>	<b>1,591</b>	<b>1,821</b>	<b>2,127</b>	<b>2,275</b>	<b>3,357</b>	<b>3,586</b>	<b>7%</b>	<b>97%</b>	<b>6,601</b>	<b>11,345</b>	<b>72%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>100</b>	<b>125</b>	<b>38</b>	<b>-24</b>	<b>11</b>	<b>275</b>	<b>152</b>	<b>266</b>	<b>75%</b>	<b>-</b>	<b>239</b>	<b>704</b>	<b>194%</b>
<i>Kur Değişimi gelirler/giderler</i>	38	99	28	9	27	65	-193	225	-	-	174	124	-29%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	34	16	-7	-32	-7	118	300	35	-	-	11	446	-
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	28	10	17	-1	-9	92	45	6	-	-	55	134	146%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>102</b>	<b>75</b>	<b>53</b>	<b>109</b>	<b>136</b>	<b>40</b>	<b>76</b>	<b>107</b>	<b>40%</b>	<b>-1%</b>	<b>339</b>	<b>359</b>	<b>6%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	28	19	19	22	28	25	31	32	3%	46%	88	116	32%
<i>Temettü</i>	2	8	0	0	4	8	1	2	-	-	11	15	36%
<i>Diğer</i>	72	48	35	86	104	7	45	73	64%	-15%	241	229	-5%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>1,898</b>	<b>1,694</b>	<b>1,682</b>	<b>1,906</b>	<b>2,274</b>	<b>2,590</b>	<b>3,585</b>	<b>3,959</b>	<b>10%</b>	<b>108%</b>	<b>7,180</b>	<b>12,409</b>	<b>73%</b>
<b>ECL (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	<b>539</b>	<b>532</b>	<b>592</b>	<b>568</b>	<b>514</b>	<b>835</b>	<b>1,640</b>	<b>2,950</b>	<b>80%</b>	<b>420%</b>	<b>2,231</b>	<b>5,939</b>	<b>166%</b>
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	756	717	761	596	607	738	1,433	1,844	29%	210%	2,829	4,622	63%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	45	62	46	151	237	460	451	1,195	165%	693%	304	2,343	670%
<i>Tahsilatlar</i>	262	247	215	179	330	363	244	90	-63%	-50%	903	1,026	14%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>94</b>	<b>40</b>	<b>33</b>	<b>180</b>	<b>147</b>	<b>196</b>	<b>527</b>	<b>-448</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>347</b>	<b>422</b>	<b>21%</b>
<i>Riskler ve Masraflar için Karşılıklar</i>	50	0	0	0	100	100	330	-530	-	-	50	0	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı</i>	0	0	0	123	0	85	145	0	-	-	123	230	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (giderler altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	123	0	0	0	230	-	87%	123	230	87%
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (karşılıklar altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	0	0	85	145	-230	-	-	0	0	-
<i>Diğer Karşılıklar</i>	44	40	33	58	47	11	52	81	56%	41%	175	191	10%
<b>Vergi öncesi Kar</b>	<b>1,265</b>	<b>1,121</b>	<b>1,058</b>	<b>1,158</b>	<b>1,613</b>	<b>1,559</b>	<b>1,418</b>	<b>1,457</b>	<b>3%</b>	<b>26%</b>	<b>4,601</b>	<b>6,048</b>	<b>31%</b>
<b>Vergi</b>	<b>263</b>	<b>229</b>	<b>216</b>	<b>278</b>	<b>369</b>	<b>332</b>	<b>303</b>	<b>376</b>	<b>24%</b>	<b>35%</b>	<b>987</b>	<b>1,380</b>	<b>40%</b>
<b>Net Kar</b>	<b>1,001</b>	<b>892</b>	<b>841</b>	<b>880</b>	<b>1,244</b>	<b>1,227</b>	<b>1,115</b>	<b>1,081</b>	<b>-3%</b>	<b>23%</b>	<b>3,614</b>	<b>4,668</b>	<b>29%</b>
<b>MoÖK<sup>1</sup></b>	<b>15.8%</b>	<b>13.3%</b>	<b>12.4%</b>	<b>12.6%</b>	<b>17.1%</b>	<b>15.9%</b>	<b>11.9%</b>	<b>11.4%</b>	<b>-53bps</b>	<b>-120bps</b>	<b>13.6%</b>	<b>14.2%</b>	<b>58bps</b>

Not:

1. 2018 yılının ikinci çeyreği ve ilk yarısı, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımını açısından düzeltilmiştir.

# Konsolide olmayan Gelir Tablosu

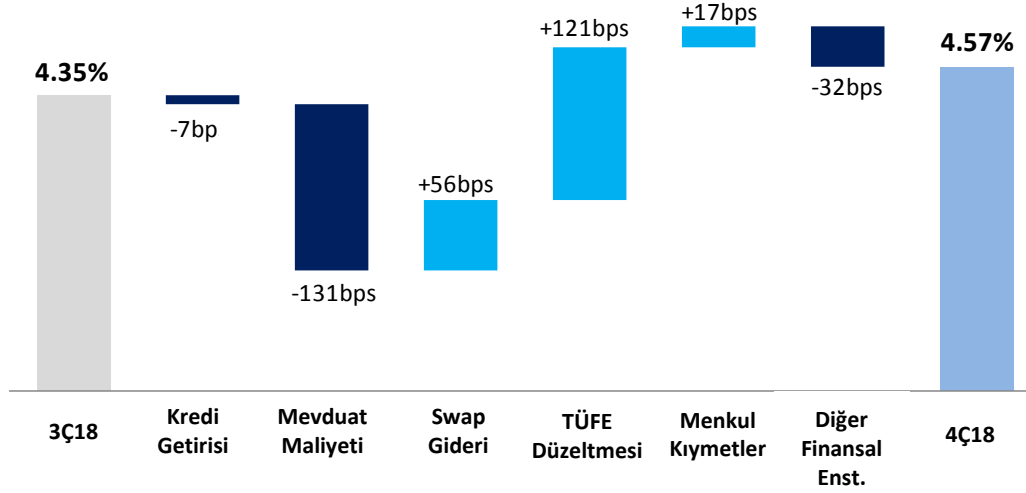
Milyon TL	1Ç17	2Ç17	3Ç17	4Ç17	1Ç18	2Ç18	3Ç18	4Ç18	ç/ç	y/y	2017	2018	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>2,030</b>	<b>1,895</b>	<b>1,965</b>	<b>2,306</b>	<b>2,270</b>	<b>2,585</b>	<b>3,677</b>	<b>3,925</b>	<b>7%</b>	<b>70%</b>	<b>8,196</b>	<b>12,458</b>	<b>52%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	2,141	2,174	2,212	2,684	2,768	3,108	4,143	3,923	-5%	46%	9,211	13,942	51%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	325	338	409	663	436	460	1,360	2,478	82%	274%	1,735	4,735	173%
<i>Swap Giderleri</i>	-111	-278	-247	-378	-497	-523	-466	2	-	-	-1,015	-1,484	46%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>807</b>	<b>784</b>	<b>757</b>	<b>788</b>	<b>986</b>	<b>993</b>	<b>977</b>	<b>1,059</b>	<b>8%</b>	<b>34%</b>	<b>3,136</b>	<b>4,016</b>	<b>28%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>2,837</b>	<b>2,679</b>	<b>2,722</b>	<b>3,094</b>	<b>3,257</b>	<b>3,578</b>	<b>4,655</b>	<b>4,984</b>	<b>7%</b>	<b>61%</b>	<b>11,333</b>	<b>16,474</b>	<b>45%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>1,295</b>	<b>1,346</b>	<b>1,293</b>	<b>1,462</b>	<b>1,375</b>	<b>1,470</b>	<b>1,591</b>	<b>1,659</b>	<b>4%</b>	<b>13%</b>	<b>5,398</b>	<b>6,096</b>	<b>13%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>1,542</b>	<b>1,333</b>	<b>1,429</b>	<b>1,632</b>	<b>1,881</b>	<b>2,108</b>	<b>3,064</b>	<b>3,325</b>	<b>9%</b>	<b>104%</b>	<b>5,935</b>	<b>10,378</b>	<b>75%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>89</b>	<b>119</b>	<b>23</b>	<b>-29</b>	<b>57</b>	<b>212</b>	<b>119</b>	<b>301</b>	<b>153%</b>	<b>-</b>	<b>202</b>	<b>689</b>	<b>241%</b>
<i>Kur Değişimi gelirler/giderler</i>	76	86	-28	0	23	58	-50	265	-	-	134	297	121%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	0	0	48	-33	-8	114	125	35	-72%	-	15	266	-
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	13	33	3	4	41	40	43	2	-	-	53	126	-
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>213</b>	<b>186</b>	<b>179</b>	<b>233</b>	<b>252</b>	<b>227</b>	<b>276</b>	<b>212</b>	<b>-23%</b>	<b>-9%</b>	<b>810</b>	<b>967</b>	<b>19%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	146	140	144	145	211	171	233	160	-31%	11%	575	776	35%
<i>Temettü</i>	2	0	0	0	3	2	1	1	119%	-	2	6	178%
<i>Diğer</i>	65	45	35	88	39	54	42	50	19%	-43%	233	185	-20%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>1,844</b>	<b>1,637</b>	<b>1,631</b>	<b>1,835</b>	<b>2,190</b>	<b>2,547</b>	<b>3,458</b>	<b>3,838</b>	<b>11%</b>	<b>109%</b>	<b>6,947</b>	<b>12,034</b>	<b>73%</b>
<b>ECL (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	<b>526</b>	<b>501</b>	<b>574</b>	<b>539</b>	<b>483</b>	<b>832</b>	<b>1,586</b>	<b>2,908</b>	<b>83%</b>	<b>439%</b>	<b>2,141</b>	<b>5,810</b>	<b>171%</b>
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	745	687	749	572	590	716	1,389	1,779	28%	211%	2,753	4,473	62%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	43	61	40	146	224	480	440	1,219	177%	734%	290	2,363	714%
<i>Tahsilatlar</i>	262	247	215	179	330	363	244	90	-63%	-50%	903	1,026	14%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>88</b>	<b>45</b>	<b>32</b>	<b>169</b>	<b>145</b>	<b>194</b>	<b>516</b>	<b>-487</b>	<b>-194%</b>	<b>-</b>	<b>333</b>	<b>369</b>	<b>11%</b>
<i>Riskler ve Masraflar için Karşılıklar</i>	50	0	0	0	100	100	330	-530	-	-	50	0	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı</i>	0	0	0	123	0	85	145	0	-	-	123	230	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (giderler altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	123	0	0	0	230	-	87%	123	230	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (karşılıklar altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	0	0	85	145	-230	-	-	0	0	-
<i>Diğer Karşılıklar</i>	38	45	32	46	45	9	41	42	-	-	161	138	-14%
<b>Vergi öncesi Kar</b>	<b>1,230</b>	<b>1,092</b>	<b>1,024</b>	<b>1,127</b>	<b>1,562</b>	<b>1,521</b>	<b>1,357</b>	<b>1,416</b>	<b>4%</b>	<b>26%</b>	<b>4,473</b>	<b>5,855</b>	<b>31%</b>
<b>Vergi</b>	<b>229</b>	<b>200</b>	<b>183</b>	<b>247</b>	<b>318</b>	<b>294</b>	<b>242</b>	<b>335</b>	<b>39%</b>	<b>35%</b>	<b>859</b>	<b>1,188</b>	<b>38%</b>
<b>Net Kar</b>	<b>1,001</b>	<b>892</b>	<b>841</b>	<b>880</b>	<b>1,244</b>	<b>1,227</b>	<b>1,115</b>	<b>1,081</b>	<b>-3%</b>	<b>23%</b>	<b>3,614</b>	<b>4,667</b>	<b>29%</b>
<b>MoÖK<sup>1</sup></b>	<b>15.8%</b>	<b>13.4%</b>	<b>12.4%</b>	<b>12.6%</b>	<b>17.0%</b>	<b>15.8%</b>	<b>11.9%</b>	<b>11.4%</b>	<b>-53bps</b>	<b>-120bps</b>	<b>13.6%</b>	<b>14.2%</b>	<b>58bps</b>

Not:

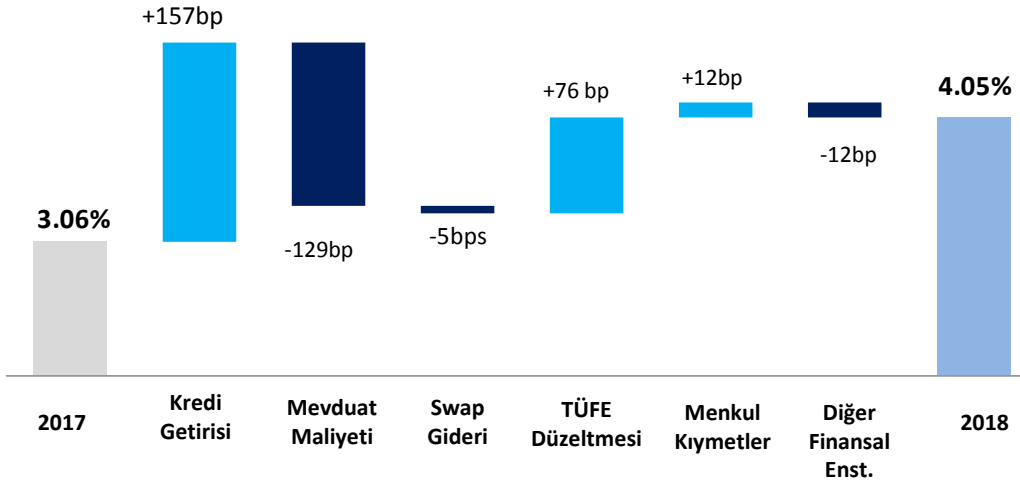
1. 2018 yılının ikinci çeyreği ve ilk yarısı, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımını açısından düzeltilmiştir.

# NFM Gelişimi

## Çeyreklik

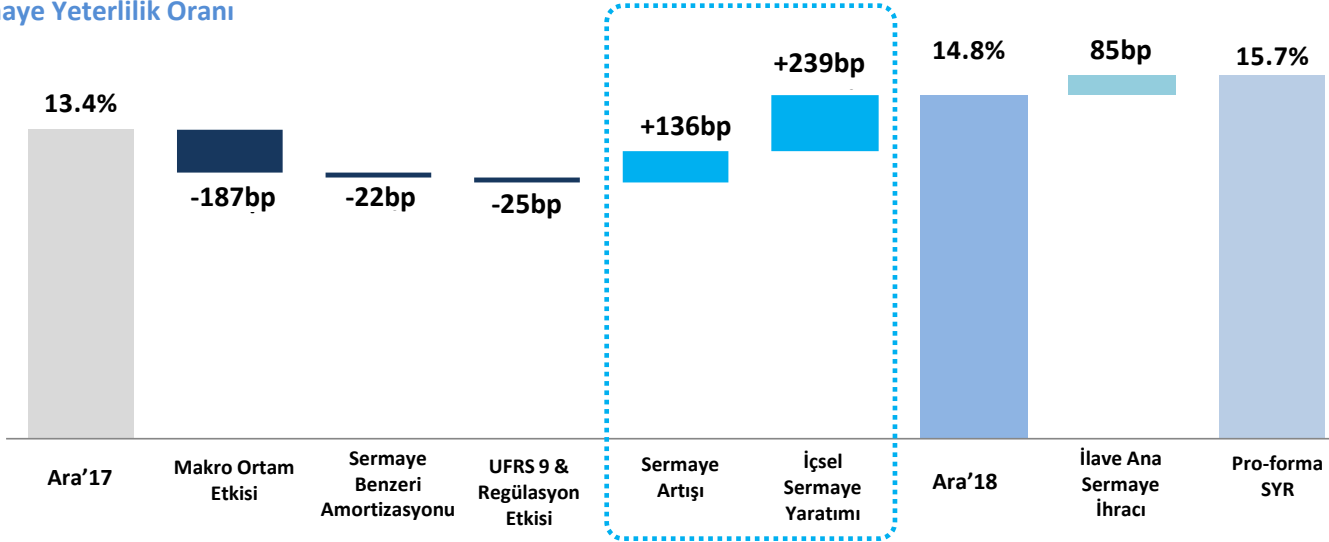


## Kümüle

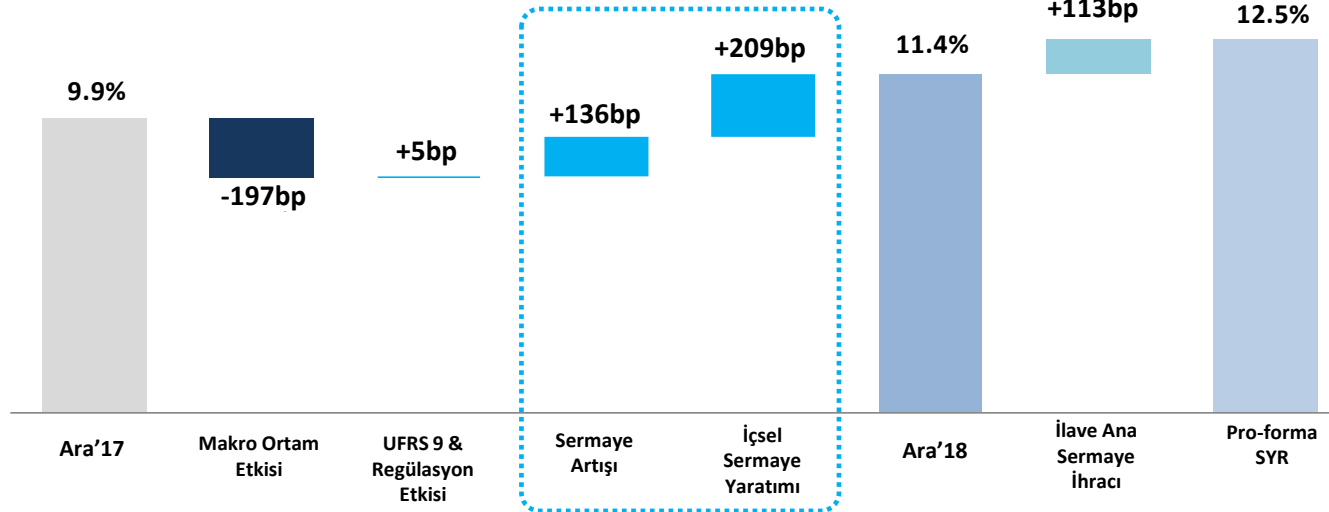


# Sermaye Gelişimi

## Sermaye Yeterlilik Oranı



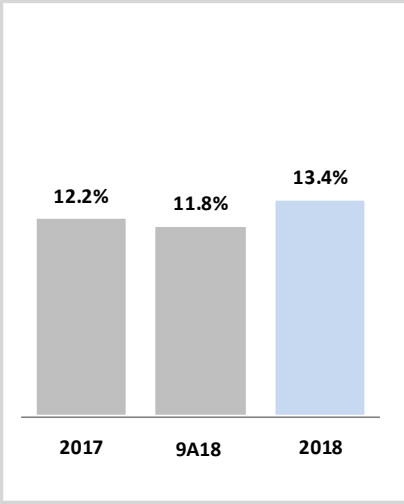
## Ana sermaye Oranı



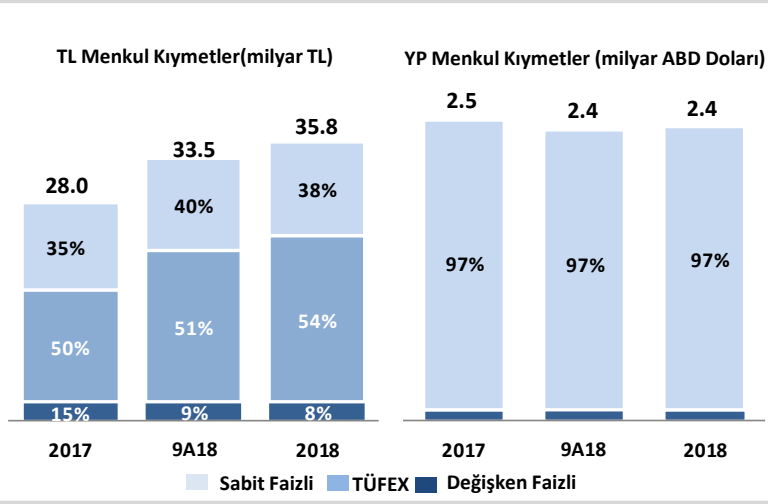


# Menkul Kıymetler

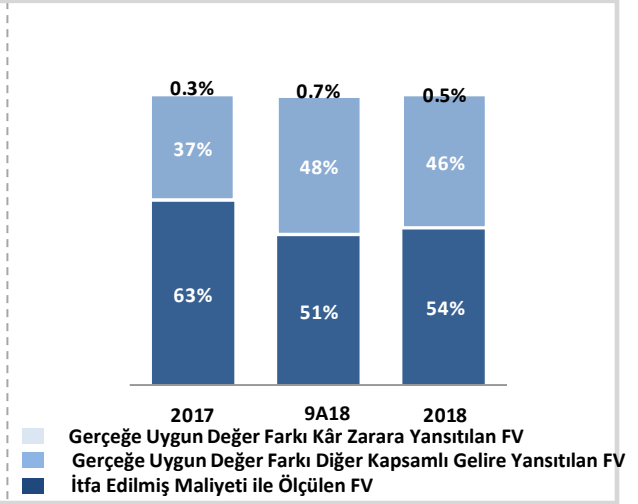
## Menkul Kıymetler/Aktifler



## Türe göre dağılım<sup>1</sup>



## Sınıflandırmaya göre dağılım<sup>1</sup>



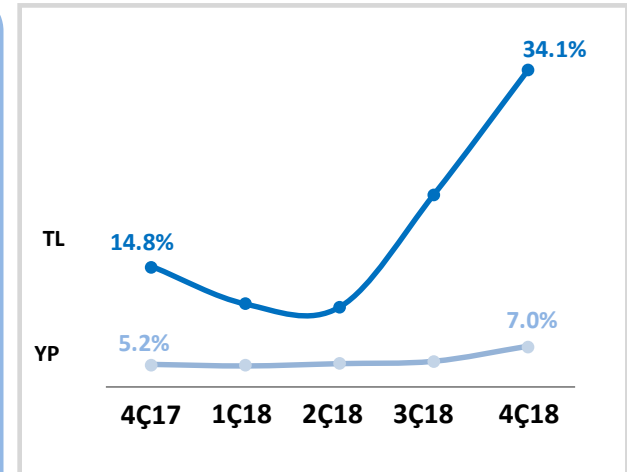
■ Faiz ortamından yararlanacak şekilde dinamik olarak yönetilen portföy ile **Menkul Kıymetler / Aktifler 13.4%** seviyesinde

■ **Artan enflasyondan yararlanmak üzere, TÜFEXlerde artış.** TÜFEX hacminin defter değeri<sup>2</sup> yıllık bazda 29% artarak TL 15.4 milyar seviyesine ulaşırken 2018'de TL 4,735milyon gelir elde edildi

TÜFE Gerçekleşmesi: %25.2  
(TÜFEX değerlemesinde kullanılan bir önceki enflasyon: %16)

■ **Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş zararlar 2018 itibarıyla TL 1,748 milyon (2017: TL -385 milyon)**





## Menkul Kıymet Getirisi<sup>1</sup>



Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. Faiz tahakkukları hariç

# Başlıca alınan kredi detayları

Uluslararası	<b>Sendikasyon</b>	<b>2018'de ~ US\$ 2.6 milyar</b> <ul style="list-style-type: none"><li><b>Mayıs 18:</b> US\$ 382milyon &amp; € 923milyon, 367 günlük kısım için toplam maliyet Libor+ 1.30% ve Euribor+ 1.20%; 2 yıl 1 günlük kısım için toplam maliyet Libor+2.10% ve Euribor+ 1.50 % . 19 ülkeden 48 banka</li><li><b>Ekim 18:</b> US\$ 275milyon &amp; € 690.7milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.75% ve Euribor+ 2.65%. 13 ülkeden 27 banka</li></ul>
	<b>AT1</b>	<b>~US\$ 650 milyon outstanding</b> <ul style="list-style-type: none"><li><b>Ocak'19:</b>[650 milyon ABD Doları tutarında piyasa işlemi, her 5 yılda bir geri çağırılabilir, vadesiz, %13.875 (kupon oranı)] </li></ul>
	<b>Sermaye Benzeri Krediler</b>	<b>Toplam tutar: ~US\$ 2.6 milyar</b> <ul style="list-style-type: none"><li><b>Aralık 12:</b> US\$ 1.0 milyar piyasa işlemi, 10 yıl, 5.5% (kupon oranı)</li><li><b>Ocak 13<sup>1</sup>:</b> US\$ 585 milyon, 10NC5, 5.7% sabit faizli – Basel III uyumlu</li><li><b>Aralık 13:</b> US\$ 470 milyon, 10NC5, 6.55% – Basel III uyumlu (ilk 5 yıldan sonra midswap+4.88%)</li><li><b>Mart 16:</b> US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 8.5% (kupon oranı)</li></ul>
	<b>Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar</b>	<b>US\$ 2.7 milyar Eurobond</b> <ul style="list-style-type: none"><li><b>Ocak 13:</b> US\$ 500 milyon, 4.00% (kupon oranı), 7 yıl</li><li><b>Ekim 14:</b> US\$ 550 milyon, 5.125% (kupon oranı), 5 yıl</li><li><b>Şubat 17:</b> US\$ 600 milyon, 5.75% (kupon oranı), 5 yıl</li><li><b>Haziran 17:</b> US\$ 500 milyon, 5.85% (kupon oranı), 7 yıl</li><li><b>Haziran 17:</b> TL 500 milyon, 13.13% (kupon oranı), 3 yıl</li><li><b>Mart 18:</b> US\$ 500 milyon, 6.10% (kupon oranı), 5 yıl</li></ul>
	<b>İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler</b>	<b>Toplam tutar: TL 1.17 milyar</b> <ul style="list-style-type: none"><li><b>Ekim 17:</b> İpoteğe-dayalı, 5 yıl vadeli</li><li><b>Şubat 18:</b> İpoteğe-dayalı, 5 yıl vadeli</li><li><b>Mayıs 18:</b> İpoteğe-dayalı, 5 yıl vadeli</li></ul>
Yerel	<b>TL Tahvil ve Bonolar</b>	<b>Toplam TL 1.4 milyar</b> <ul style="list-style-type: none"><li><b>Ağustos 18 :</b> 85 milyon TL,, 6 ay vadeli</li><li><b>Ekim 18 :</b> 391 milyon TL, 3 ay vadeli </li><li><b>Kasım 18:</b> 606 milyon TL, 3 ay vadeli </li><li><b>Aralık 18:</b> 324 milyon TL, 2 ay vadeli </li></ul>

Notlar:

1. Ocak 2019'da 200 milyon ABD Doları sermaye benzeri kredi geri ödenmiş olup güncel tutar 270 milyon ABD Dolarıdır

İşbu sunum Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Banka”) tarafından hazırlanmıştır. İşbu sunum, dağıtımı veya kullanımının hukuka veya düzenlemelere aykırılık teşkil ettiği veya bu şekilde bir dağıtım veya kullanımın herhangi bir kayıt, lisans veya başka bir işlem gerektirdiği herhangi bir şehrin, eyaletin, ülkenin veya yargı yetkisinin vatandaşı veya sakinine, bu kişilere dağıtım veya bu kişiler tarafından kullanıma yönelik değildir.

İŞBU SUNUM DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ, AVUSTRALYA, KANADA VEYA DAĞITILMA AMACI TAŞIMAMAKTADIR.

İşbu sunum, kısmen veya tamamen Banka'nın herhangi bir menkul kıymetine ilişkin bir satış teklifi veya daveti veya Banka'nın menkul kıymetlerine ilişkin taahhüt veya bunların satın alınmasına ilişkin talep teşkil etmemektedir ve bu şekilde yorumlanmamalıdır ve işbu sunumda yer alan hiçbir husus herhangi bir sözleşme veya taahhüdün temelinin teşkil etmeyecek veya buna ilişkin bir güven yaratmayacaktır. Banka'nın herhangi bir menkul kıymetinin satın alınmasına yönelik herhangi bir karar yalnızca menkul kıymetlerin koşulları ve prospektüste yer alan bilgiler ile söz konusu menkul kıymetlerin ihracına ilişkin olarak hazırlanmış bilgi açıklamaları veya benzer açıklama belgeleri esas alınarak verilmelidir. Potansiyel yatırımcıların, Banka'nın menkul kıymetleri ile alakalı herhangi bir yatırım kararı almadan önce, Banka'nın işletme ve finansal koşullarına ve menkul kıymetlerin yapısına ilişkin olarak kendi bağımsız araştırmalarını ve değerlendirmelerini yapmaları gerekmektedir.

İşbu sunum ve içerisinde yer alan bilgiler menkul kıymetlerin Amerika Birleşik Devletleri'nde veya herhangi başka bir ülkede satılmasına yönelik bir teklif değildir. Banka tarafından menkul kıymetlerin halka arzının işlem gerektirdiği herhangi bir ülke veya yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzına izin verecek bir harekette bulunulmamıştır veya bulunulmayacaktır. Özellikle, tadil edilmiş haliyle 1933 tarihli A.B.D. Menkul Kıymetler Kanunu (“Menkul Kıymetler Kanunu”) uyarınca veya herhangi başka bir eyaletin veya yargı yetkisinin menkul kıymet düzenleyici makamı nezdinde herhangi bir menkul kıymet kaydedilmemiştir ve edilmeyecektir ve Amerika Birleşik Devletleri'nde, Menkul Kıymetler Kanunu ve uygulanacak menkul kıymetler hukuku uyarınca kayıt gerekliliğine istisna oluşturan veya bu kayda tabi olmayan haric olmak üzere, herhangi bir menkul kıymet ihraç edilmeyecek, satılmayacak veya teslim edilmeyecektir. Banka, Amerika Birleşik Devletleri'nde veya herhangi başka bir yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzı için başvuruda bulunmaya veya halka arz yürütmeyi amaçlamamaktadır.

İşbu sunum reklam niteliği taşımaktadır ve her bir üye ülkede uygulandığı ve her bir üye ülkenin uygulama araçlarına bağlı olarak tadil edilmiş hali ile 2003/71/EC sayılı AB Direktifi ve tadil eden 2010/73/EU sayılı Direktif anlamında (“Prospektüs Direktifi”) ve/veya Birleşik Krallık'ın 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu Bölüm VI uyarınca bir prospektüs değildir. İşbu sunum; (A) Avrupa Ekonomik Bölgesi'nde yer alması halinde Prospektüs Direktifi Madde 2(1) e uyarınca “nitelikli yatırımcı” sıfatını taşıyan (“Nitelikli Yatırımcılar”) kişiler, (B) Birleşik Krallık'ta bulunmaları halinde (i) 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu 2005 Talimatı (Finansal Terfi) (“Talimat”) Madde 19(5) anlamında “yatırım uzmanları” niteliği kazandıracak derecede yatırımlara ilişkin profesyonel deneyimi olan ve (ii) Talimat Madde 49(2)(a) ile (d) kapsamında olan kişiler, ve/veya (C) hukuka uygun olarak iletilen diğer kişilerden oluşan sınırlı sayıda davetliye yöneliktir ve sunulmaktadır ((A), (B) ve (C)'de sayılan kişiler birlikte “İlgili Kişiler” olarak anılacaklardır). İlgili Kişiler dışındaki kişiler, işbu sunum veya içeriğe dayanmamalı veya güvenmemelidir. İşbu sunum kapsamında herhangi bir yatırım veya yatırım faaliyeti, yalnızca İlgili Kişilere uygundur ve bu faaliyetler ile yalnızca İlgili Kişiler iştigal edilebilir. Bu sunumda yer alan hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi niteliği taşımamakta olup, burada yer alan herhangi bir tavsiye belirli alıcıların yatırım amaçları, finansal durum veya belirli ihtiyaçları değerlendirmesi esas alınarak oluşturulmamıştır. İlgili Kişi değilseniz ve işbu sunum size iletilmişse, bu sunumu derhal Banka'ya iade etmelisiniz.

İşbu sunumda yer alan sektör, pazar ve rekabetçi konum ile ilgili veriler mümkün olduğu ölçüde üçüncü kişi kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğinden, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Banka, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlanmış olduğunu inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler Banka'nın faaliyet gösterdiği sektörlerde Banka yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Banka'nın iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Banka, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna makul olarak inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı Banka, hissedarları veya herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemiştir ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir sektör, pazar veya rekabetçi konum ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

Alıcının, işbu sunuma erişim sağlaması halinde, burada yer alan bilgilerin anlaşılması açısından bireysel veya danışmanlar aracılığıyla yeterli yatırım uzmanlığına sahip olduğu varsayılacaktır. İşbu sunumda yer alan bilgiler bağımsız bir şekilde teyit edilmemiştir. Sunumun ve içerisinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygunluğu, tamlığı ve doğruluğu konusunda açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekefülle bulunulmamıştır ve söz konusu bilgilere dayanılmamalıdır. Banka, Banka'nın danışmanları, bağlantılı kişileri veya herhangi başka bir kişi, doğrudan veya dolaylı olarak ve her ne şekilde olursa olsun, işbu sunumdan veya içeriğinden kaynaklanmış zararlar bakımından sorumluluk kabul etmemektedirler. İşbu sunum hukuki, vergisel, yatırıma ilişkin veya herhangi başka bir tavsiye olarak yorumlanmamalıdır ve her bir alıcının ilgili yatırım, finans, hukuk, vergi, muhasebe ve düzenlemelere ilişkin olarak kendilerine ait bağımsız bir danışmanlık almaları önemli tavsiye edilir. İşbu sunumu güncelleme, değiştirme veya tadil etme veya herhangi bir alıcıya burada yer alan herhangi bir bilginin, görüşün, tahminin veya öngörünün değişmesi veya zamanla, yeni bilgiler veya gelecekte meydana gelecek olaylar ışığında geçergi yansıtmasını bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İşbu sunumda yer alan bilgiler, geleceğe dair mevcut beklentiler ve tahminlere dayanan, ileriye yönelik açıklamalar içerebilir. Bu ileriye yönelik açıklamalar (çekirdek sermaye yeterlilik oranı, ana sermaye oranı ve sermaye yeterlilik oranı gibi) sermaye durumuna ilişkin 2020 hedefleri, (borç büyümesi, ücret büyümesi, toplam krediler dâhilindeki kredi kategorileri gibi) gelir elde etme ve gelir hacimleri, (toplam maliyetler dâhilinde belirli toplam maliyet kategorileri gibi) maliyet yönetimi, (brüt tahsil gecikmiş kredi oranı ve tahsil gecikmiş kredi tahsilatları gibi) aktif kalitesi, ortalama aktif getirisi ve (GSYİH büyümesi, TFI enflasyonu ve Döviz oranları gibi) Banka'nın makro çevre ve bankacılık sektörüne ilişkin beklentileri de dâhil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı olmaksızın Banka'ya ve iştiraklerine ve yatırımlarına dair, işin geliştirilmesi, Tük bankacılık sektöründeki trendler, iş, pazar, uluslararası ve yerel hukuki koşullar da dâhil olmak üzere risklere, belirsizliklere, tahminlere ve gelecekteki özkaynak gereklilikleri ile sermaye yeterlilik oranı, borç büyümesi ve rekabete tabidir. Söz konusu risklerin, belirsizliklerin ve tahminlerin ışığında, ileriye dönük açıklamada yer alan durumlar meydana gelmeyebilir. Özellikle, ve fakat bununla sınırlı olmaksızın, herhangi bir tahminin, görüşün, öngörünün, hedefin, olasılığın, beklentinin veya başka bir ileriye dönük açıklamanın gelecekteki performansına dair güvenilir bir gösterge olduğuna yönelik açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekefülle bulunulmamıştır ve bunlara dayanılmamalıdır. Bu tür ileriye dönük tahminler, görüşler, öngörüler, hedefler, olasılıklar, beklentiler veya başka bir ileriye dönük açıklamalar gelecekteki performans için güvenilir bir gösterge oluşturulmamaktadır. Bu tür ileriye dönük açıklamalar Banka'nın mevcut sonuçlarının, performansının veya başarılarının gelecekteki sonuçlarından, performansından veya başarılarından önemli ölçüde farklı olmasına sebebiyet verebilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve Banka'nın kontrolünde olmayan diğer önemli faktörleri içermektedir. İşbu sunumda yer alan hiçbir hususa geleceğe yönelik bir taahhüt veya beyanına güvenilmemelidir. Banka, işbu sunumda yer alan geleceğe dair açıklamaların dayandığı olayların, koşulların veya durumların değişikliğe uğraması veya yeni bir bilgi edinilmesi durumunda ileriye dönük açıklamaların güncellenmesi veya değiştirilmesine ilişkin her türlü sorumluluğu veya taahhüdün açıkça reddetmektedir. Banka, ilgili grup şirketleri veya bağlı şirketleri ve Banka'nın herhangi bir üyesi, müdürü, çalışanı, işçisi, bağlı kişisi veya temsilcisi veya herhangi başka bir kişi işbu sunumun veya içeriğinin kullanılmasına veya bununla ilgili herhangi bir durumdan sorumluluk kabul etmemektedir.

İşbu sunumu görüntüleyerek, (i) Amerika Birleşik Devletleri, Kanada, Avustralya, Çin Halk Cumhuriyeti, Hong Kong veya Japonya'da veya bu sunumun görüntülenmesinin kanuna aykırı olduğu sair herhangi bir yerde (birlikte “Yasaklanan Ülkeler”) ikamet etmediğinizi veya hali hazırda Yasaklanan Ülkelerde bulunmadığınızı ve işbu sunumda yer alan bilgileri Yasaklanan Ülkelerde ikamet eden herhangi bir kişiye göndermeyeceğinizi veya sair şekilde iletmeyeceğinizi kabul ettiğinizi; (ii) (yukarıda tanımlandığı şekliyle) İlgili Kişi olduğunuzu ve (iii) yukarıda yer verilen içeriği okuduğunuzu ve buna uygun davranacağınızı beyan, tekefüllü ve taahhüt ettiğinizi addolunur.