

Yapı Kredi 1Ç19 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

2 Mayıs 2019



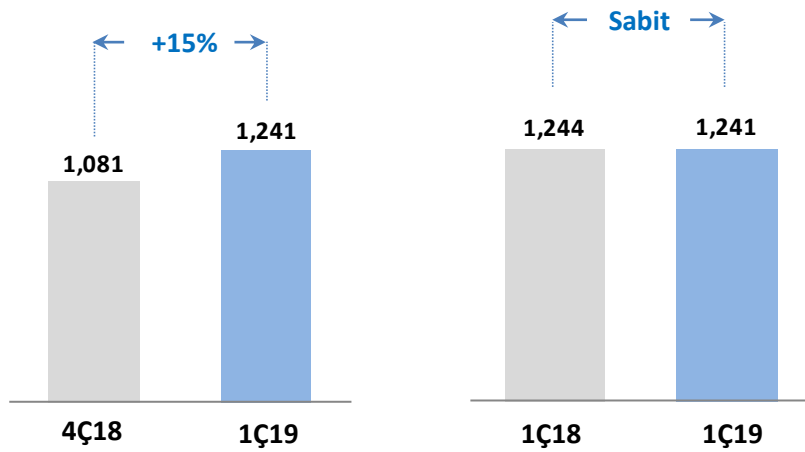
Yıla güçlü bir başlangıç: Güçlü temel bankacılık faaliyetleri ve ihtiyatlı aktif kalitesi yaklaşımı

Özet

Net Kâr (milyon TL)

Çeyreklik

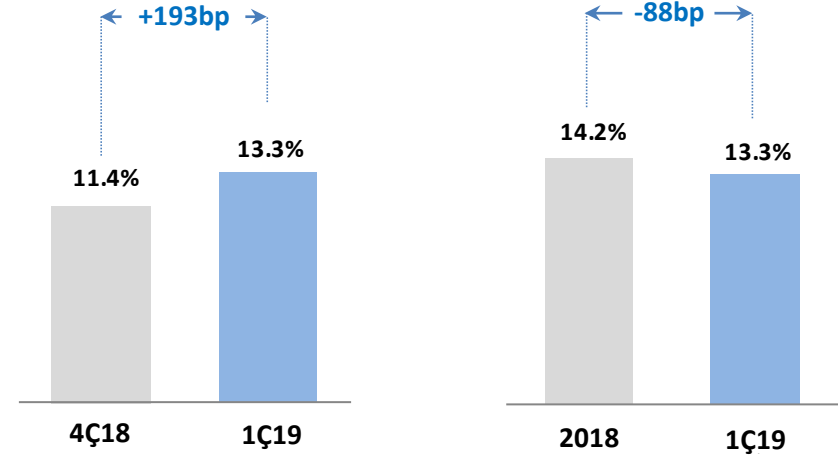
Yıllık



MoÖK

Çeyreklik

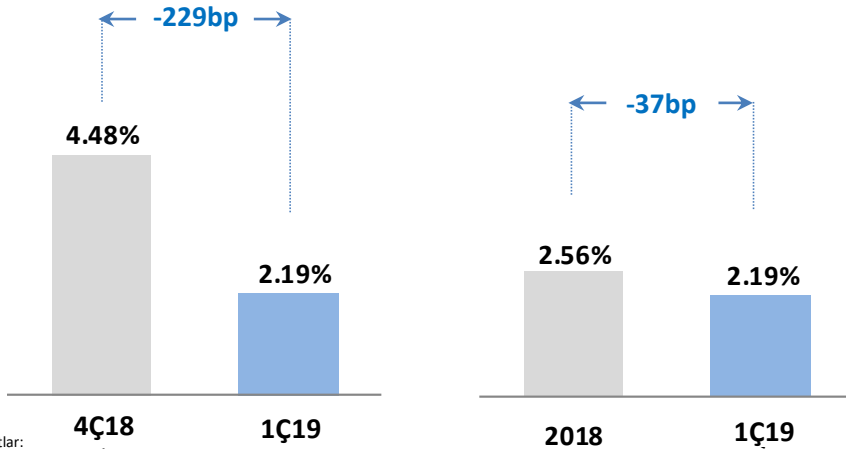
Kümüle



Kredi Risk Maliyeti¹

Çeyreklik

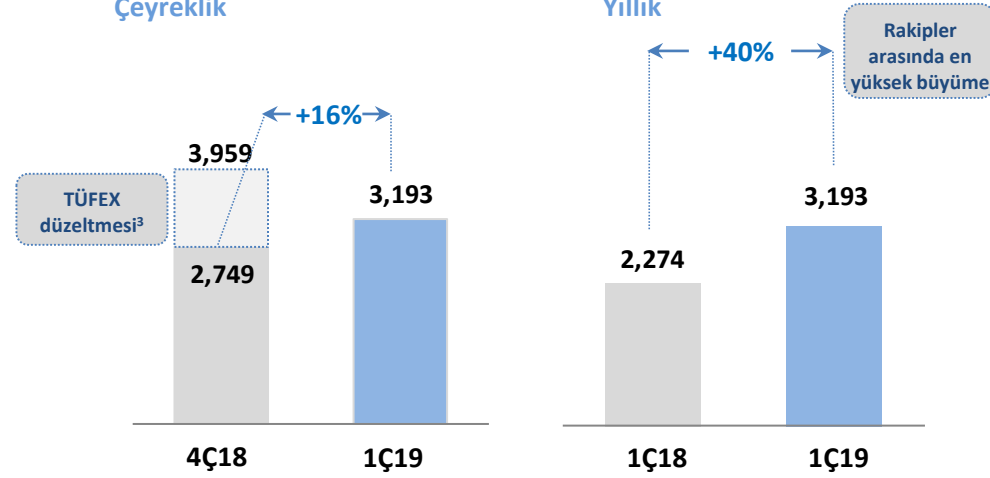
Kümüle



Karşılık Öncesi Gelir² (milyon TL)

Çeyreklik

Yıllık



Notlar:

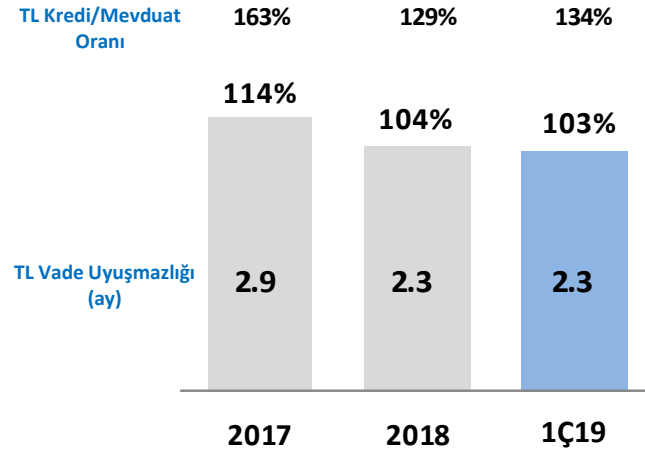
1. Kur etkisinden korunmak için yapılan işlemler için düzeltilmiştir. Raporlanan Kredi risk maliyeti: 4Ç18: 3.88%; 1Ç19: 2.52%; 2018: 2.74%
 2. Karşılık öncesi gelir rakamları tahsilatlar, yabancı para kaynaklı Beklenen Zarar Karşılıkları artışlarından korunma konusu ticari kar/zararlarını ve 2018 yılının 4.çeyreğindeki banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığını içermemektedir
 3. TÜFEX gelir düzeltmesinin enflasyonunu 16% dan 25,2% ye revize edilmesinden kaynaklanan 9 aylık TÜFEX geliri etkisi açısından düzeltilmiştir (1,268 milyon TL)
- Rakipler; 2 Mayıs 2019 itibarıyla finansal sonuçlarını açıklamış olan özel bankaları içermektedir

Piyasadaki dalgalanmalara rağmen likiditede iyileşmenin devamı ve minimum yasal sermaye gerekliliklerinin taahhüt edilenden daha yüksek gerçekleşmesi

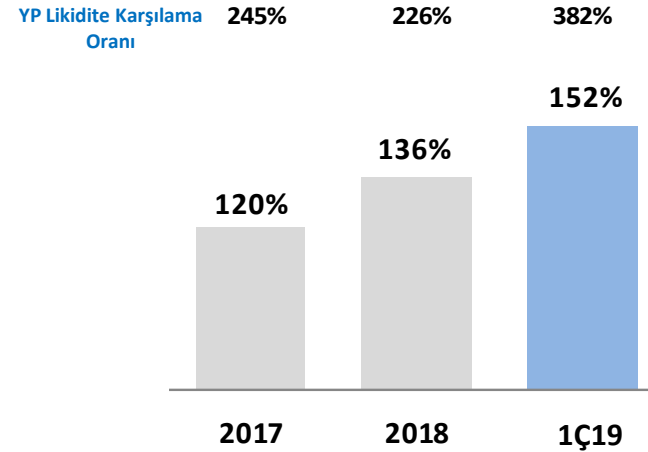
Özet

Likidite

Kredi/Mevduat Oranı¹



Likidite Karşılama Oranı²

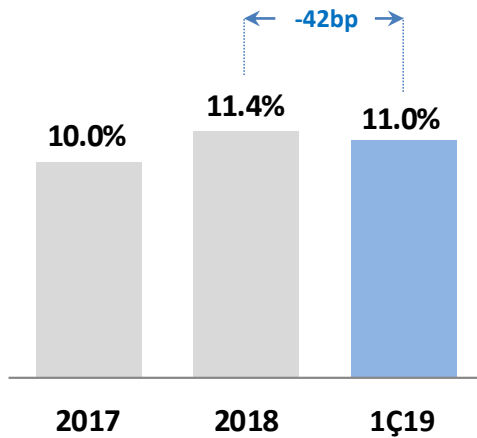


Kısa Vadeli YP
Likiditesi: ~11 milyar
ABD Doları

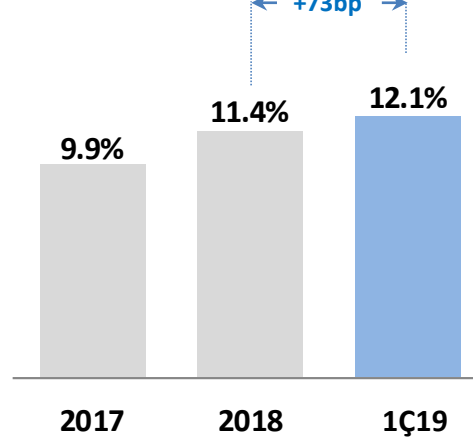
2019 yılında vadesi
gelen tutar: 4.0
milyar ABD Doları

Sermaye

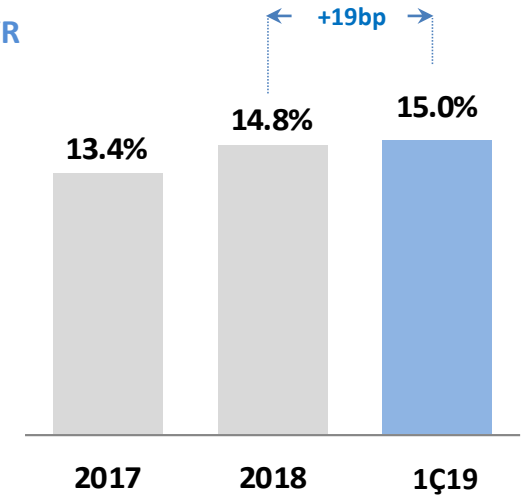
Çekirdek Sermaye Oranı



Ana Sermaye Oranı



SYR



Notlar:

1. Kredi Mevduat Rasyosu = Krediler/(Mevduat + TL Bono)
2. Son üç aylık ortalamalar baz alınmıştır

Krediler: 1Ç19'da TL Kredi yaratımı ile büyüme

Kredi Hacmi (milyar TL)

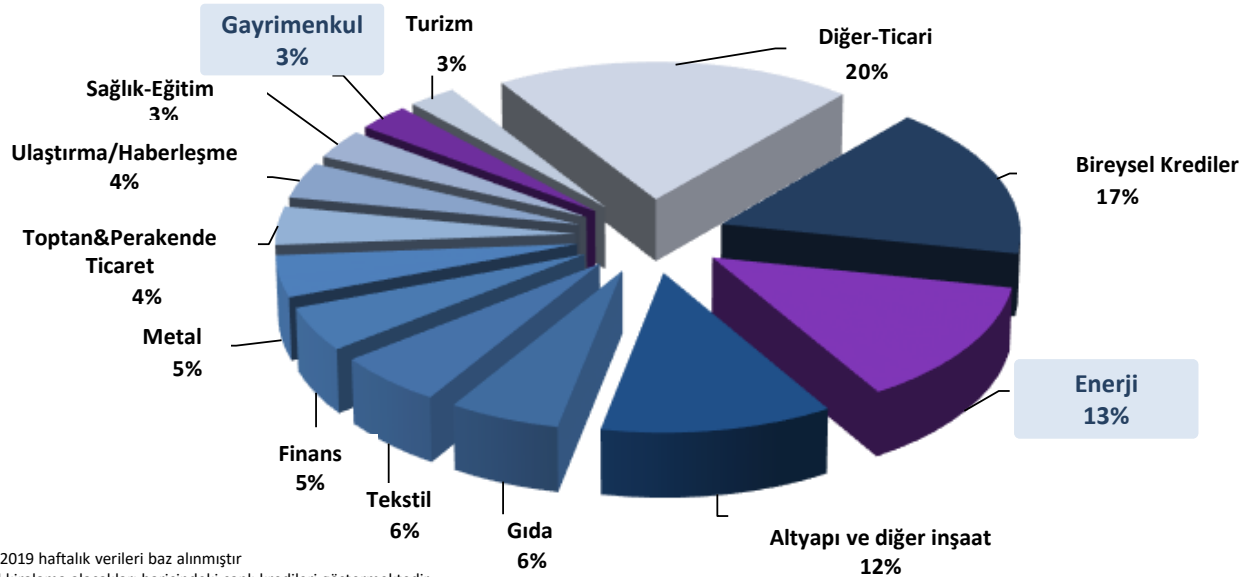
	Yapı Kredi			Özel Bankalar ¹	
	1Ç19	y/y	ysb	y/y	ysb
Nakdi + Gayri Nakdi Krediler²	322.4	12%	5%	6%	3%
TL ³	152.3	4%	4%	-2%	2%
YP(\$) ³	30.2	-16%	0%	-18%	-3%
Nakdi Krediler²	230.5	12%	4%	5%	3%
TL ³	125.5	6%	4%	-2%	3%
YP(\$) ³	18.6	-15%	-2%	-17%	-2%
Nakdi Krediler (Kur ile düzeltilmiş)	230.5	-5%	1%	-9%	0%

Toplam kredilerde yıl sonundan bu yana 5% büyüme
1Ç19'da 6.9 milyar TL KGF kullanımı ile desteklenmiştir

YP cinsinden nakdi kredilerde 2% daralma

Kur ile düzeltilmiş nakdi kredi büyümesinde 1%'lik artış

Nakdi ve Gayrinakdi Kredilerin Sektör Kırılımı – konsolide olmayan



Notlar:

1. Özel Bankalar BDDK 29 Mart 2019 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

Mevduat: Çeyrekte yaşanan dolarizasyon, küçük montanlı TL mevduat ile vadesiz mevduatta pazar payı kazanımının devamı

Fonlama

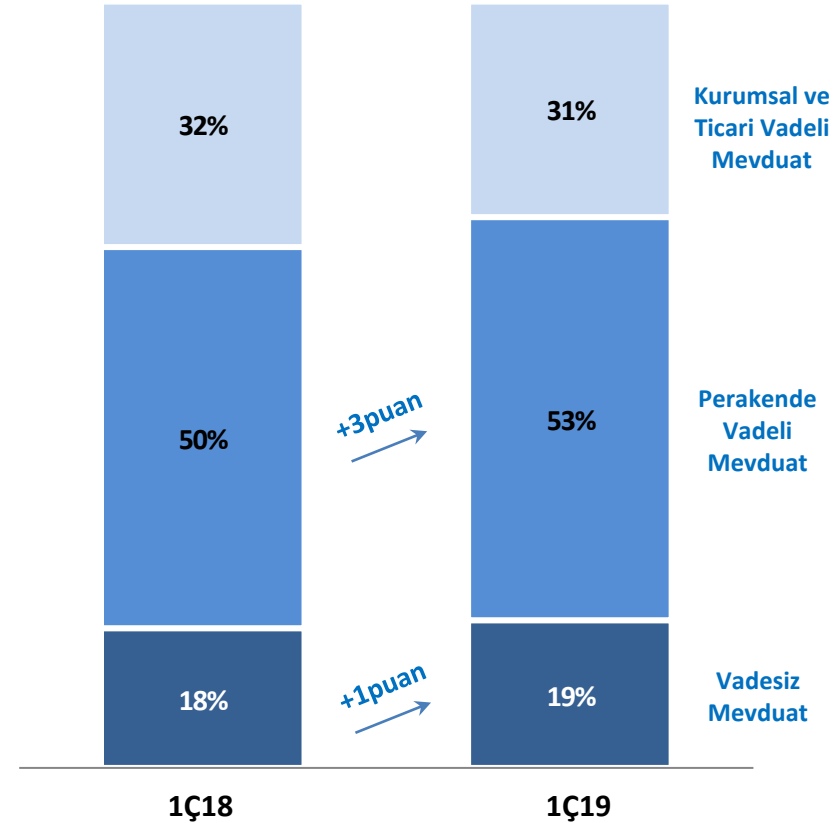
Mevduat Hacmi (milyar TL)

	1Ç19	YKB		Özel Bankalar ¹	
		y/y	ysb	y/y	ysb
Müşteri Mevduatı	215.4	29%	8%	19%	6%
TL	86.6	6%	0%	2%	-5%
YP(\$)	22.9	6%	7%	-4%	8%
Müşteri Mevduatı (Kur ile düzeltilmiş)	215.4	6%	4%	-2%	2%

Mevduat Pazar Payı¹

	2018	1Ç19	ysb
Müşteri Mevduatı	15.9%	16.0%	11bp
Bireysel Vadeli Mevduat	13.8%	14.2%	47bp
Bireysel Vadesiz Mevduat	14.1%	15.0%	89bp

Mevduat Kırılımı (Kur ile düzeltilmiş)²



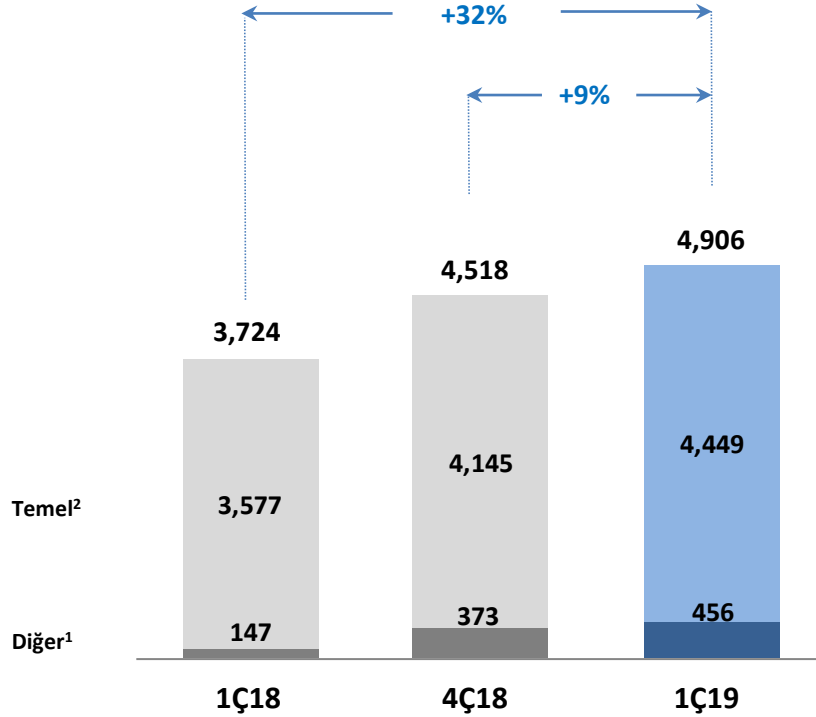
Notlar:

1. Özel Bankalar verilerinde BDDK 29 Mart 2019 haftalık verileri baz alınmıştır
2. MIS verileri baz alınmıştır (haftalık ortalama)

Kredi-mevduat spreadindeki iyileşme ve komisyon geliri büyümesi sayesinde güçlü gelir yaratımı

Gelirler

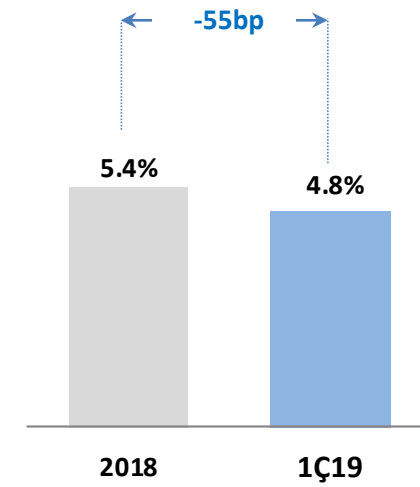
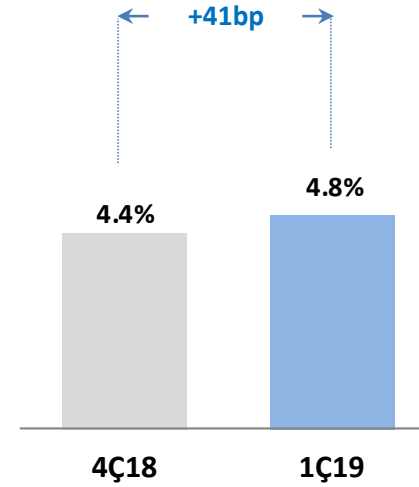
Gelirler^{1,2} (milyon TL)



Gelir Marjı³

Çeyreklik^{2,3}

Kümüle



Aynı enflasyon varsayımıyla
yılsonundan bugüne artış
21 baz puan

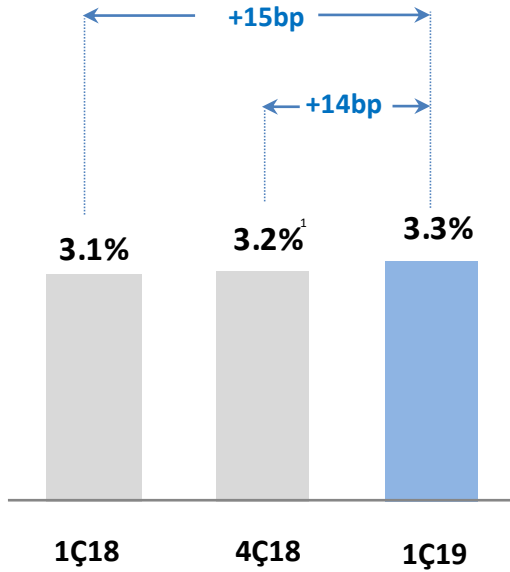
Notlar:

- Gelirler, yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları artışlarından korunma amaçlı, ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir
- Temel Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar 4Ç18'in temel bankacılık gelirleri enflasyonunu 16% dan 25,2% ye revize edilmesinden kaynaklanan 9 aylık TÜFEX geliri etkisi açısından düzeltilmiştir (1,268 milyon TL)
- Gelir marjı = Temel Bankacılık Gelirleri/ ortalama faiz getirili aktifler; Konsolide olmayan finansallar baz alınarak hesaplanmıştır ; Raporlanan Gelir Marjı: 5.8%

Spreadlerdeki güçlü iyileşme sayesinde NFM' de genişleme

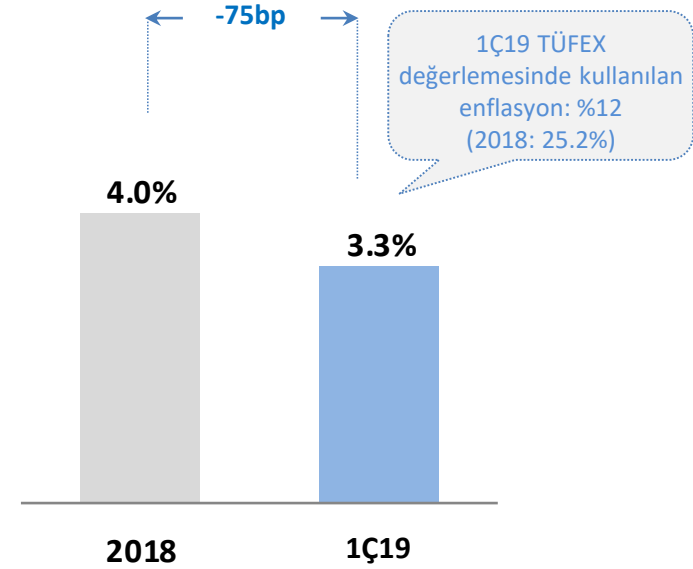
Swap Düzeltmesi Yapılmış NFM

Çeyreklik



12%lik enflasyon varsayımıyla aynı bazda hesaplandığında çeyreklik artış 81 baz puan

Kümüle



TÜFEX menkul kıymetleri ile düzeltilmiş olarak² 20 baz puan NFM artışı

Notlar:

BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır

1. 4Ç18'in NFM enflasyonunu 16% dan 25,2% ye revize edilmesinden kaynaklanan 9 aylık TÜFEX geliri etkisi açısından düzeltilmiştir (1,268 milyon TL) Raporlanan 4Ç18 NFM: 4.6%

2. MSI Günlük ortalamalar baz alınmıştır

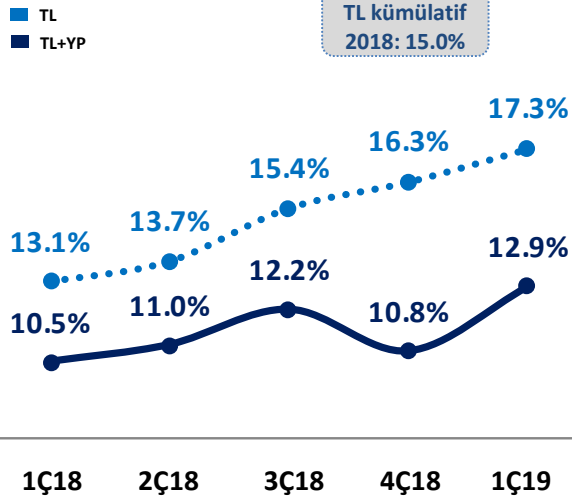
Mevduat maliyetlerinde rahatlama ve kredilerin yeniden fiyatlamasının devamı ile 1Ç19'da kredi mevduat spreadinde normalleşme

Kredi – Mevduat
Spreadi

Kredi – Mevduat Spread Gelişimi

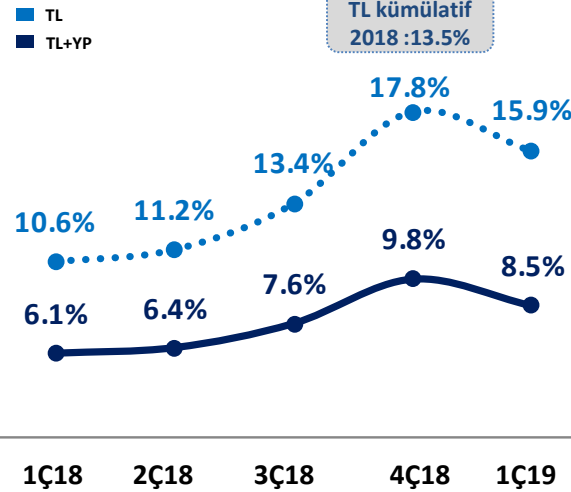
Kredi Getirisi¹ (Çeyreklik)

Kredilerde yıl içerisinde devam eden yukarı yönlü fiyatlama sayesinde toplam kredi getirisinde çeyreklik olarak 4Ç18'e göre **210 bp artış**



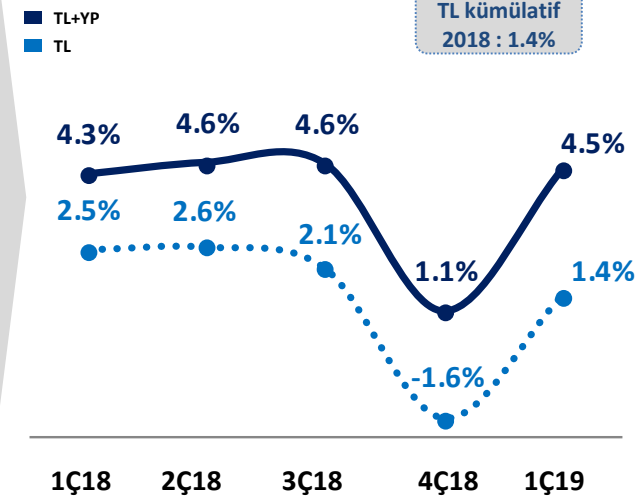
Mevduat Maliyeti (Çeyreklik)

TL mevduat maliyetinde azalma sayesinde (çeyreklik -191 bp) **toplam mevduat maliyetinde çeyreklik olarak 130 bp azalma**



Kredi-Mevduat Spreadi (Çeyreklik)

1Ç19'da **kredi-mevduat spreadinde normalleşme gözlenmeye başlandı**



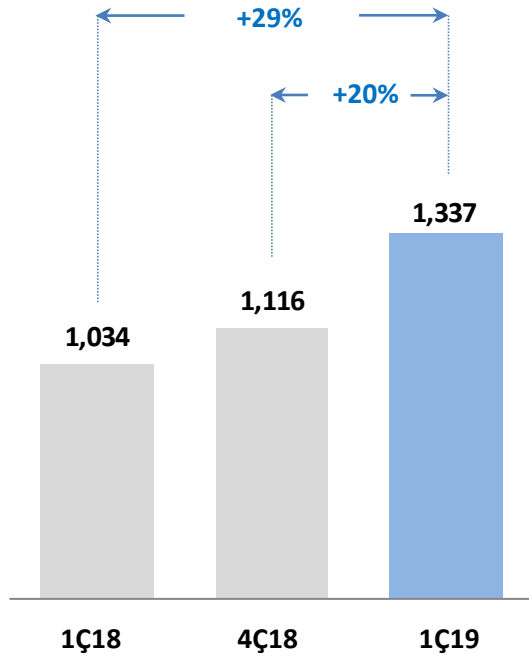
Notlar:
Tüm veriler BDDK Konsolide Olmayan mali tablolar baz alınarak hazırlanmıştır

1. Canlı Kredi Getirisi

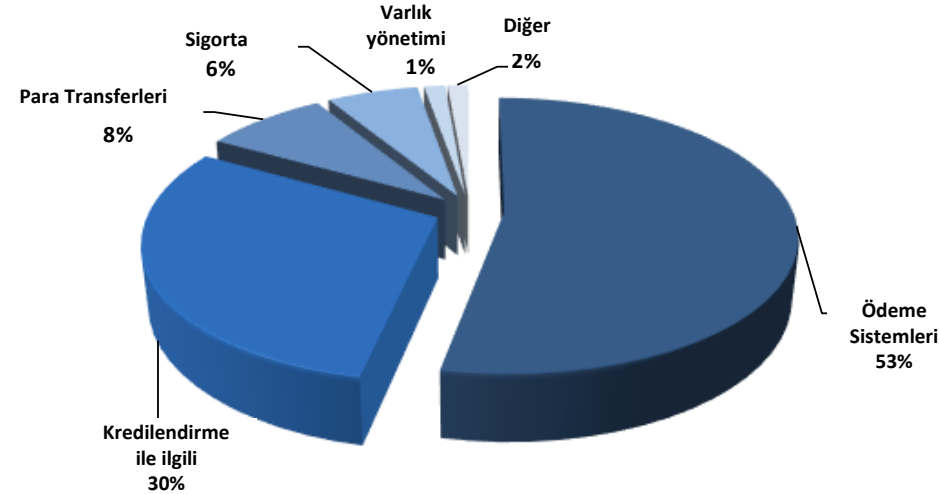
İşlem bankacılığı ve ödeme sayesinde güçlü net komisyon geliri büyümesi

Gelirler - Komisyon

Net Ücret ve Komisyonlar (milyon TL)



Komisyon Gelirleri Kırılımı

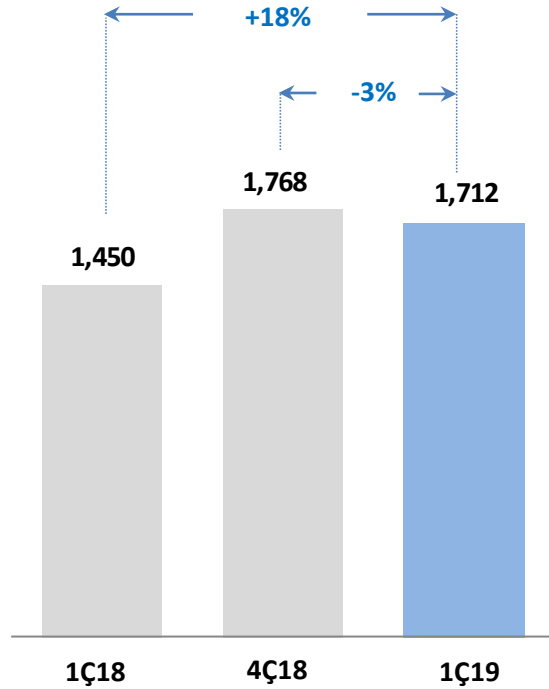


- *Ödeme Sistemleri: +51% y/y (-4% ç/ç)*
- *Kredilendirme ile ilgili: +29% y/y (+35% ç/ç)*
 - *Gayrinakdi Krediler: 48% y/y (+6% ç/ç)*
- *Para Transferleri: +69% y/y (+24% ç/ç)*
- *Sigorta: +129% ç/ç*

Süregelen verimlilik aksiyonları ve gider disiplini sayesinde, enflasyonun altında gider artışı

Giderler

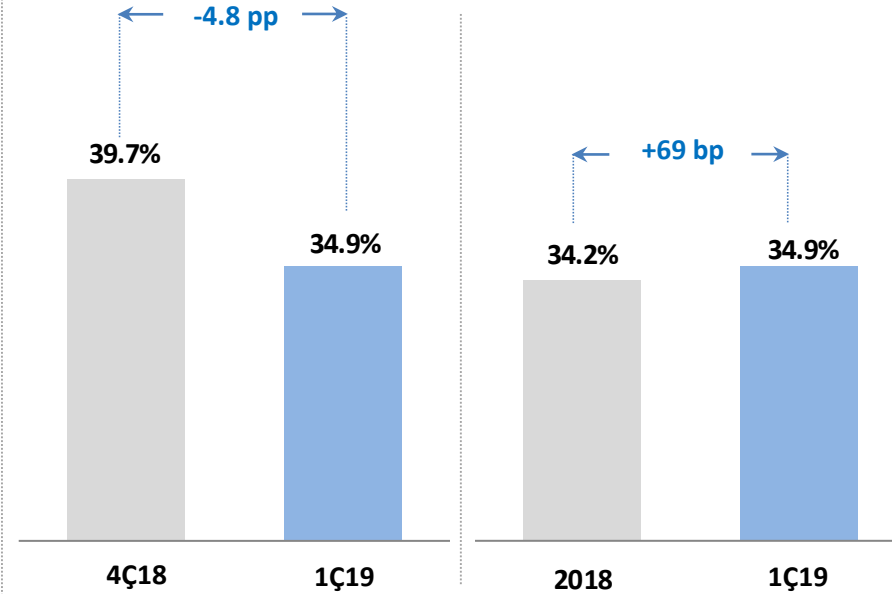
Faaliyet Giderleri¹ (milyon TL)



Gider¹ / Gelir² (milyon TL)

Çeyreklik

Kümüle



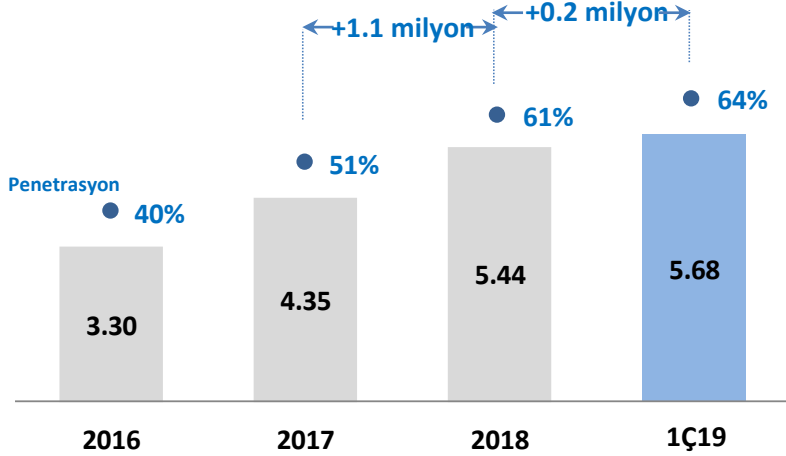
Notlar:

1. Giderler kalemi banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılıkları için düzeltilmiştir. (4Ç18: 230 milyon TL) Raporlanan gider artışı çeyreklik -14%'dür.
2. 2018 gelirleri yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları (BZK) artışlarından korunma konusundaki ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir

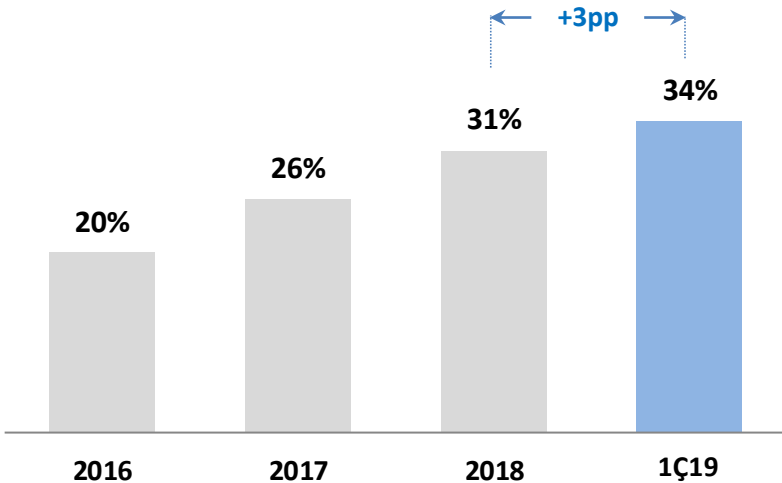
Müşteri tabanındaki artışla devam eden dijital dönüşüme odaklanma



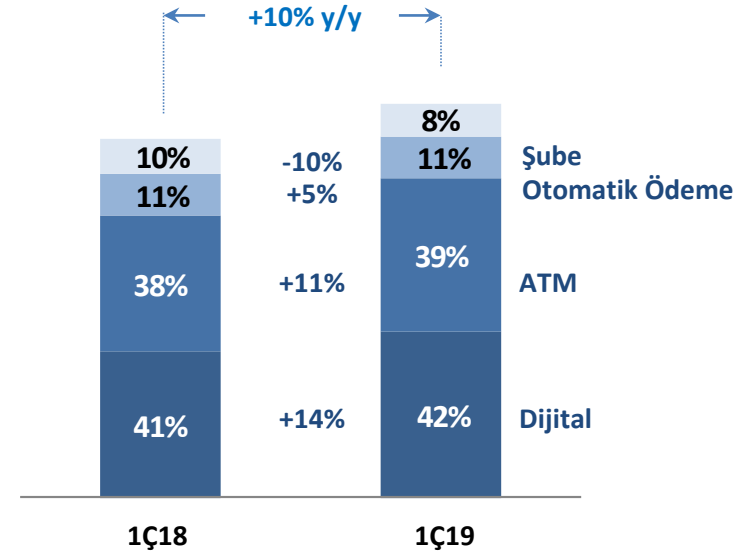
Dijital Müşteri Sayısı (milyon)



Başlıca ürünlerde² dijitalin payı



Kanal³ Bazlı İşlem



Notlar:

MİS datası baz alınmıştır.

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

2. Ana ürünler; BİK, 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 kartları

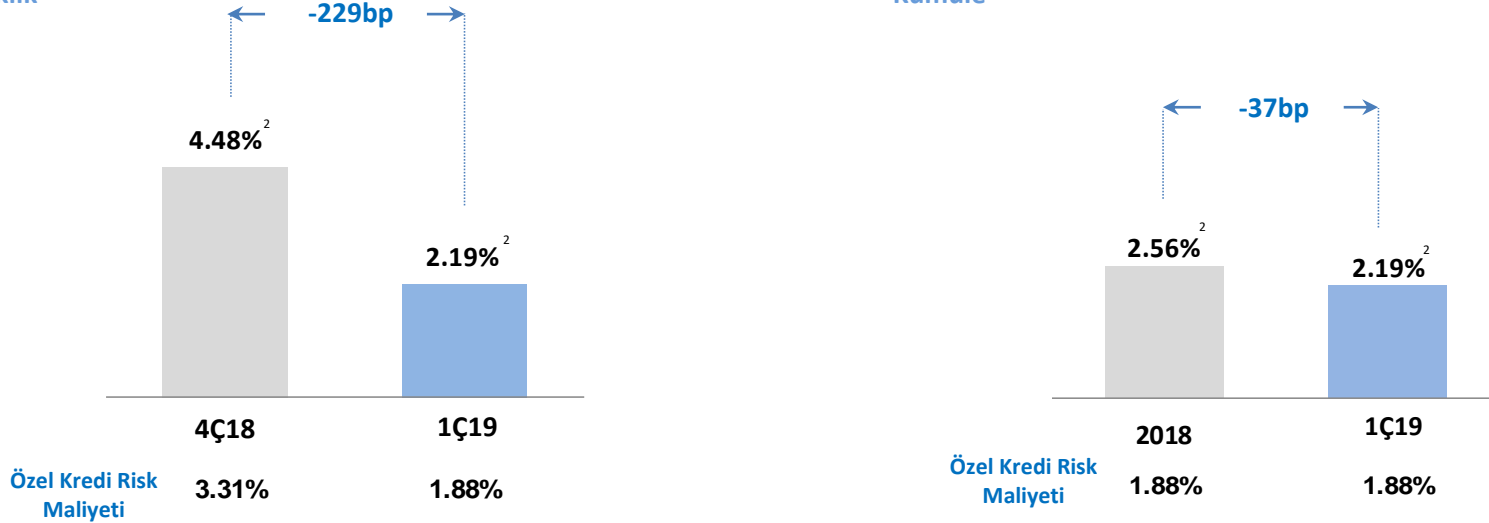
Aktif kalitesinde ihtiyatlılığın devamı...Güçlü tahsilatlar ve 2018'de önceden ayrılan karşılıklar sayesinde kredi maliyetinde iyileşme

Aktif Kalitesi

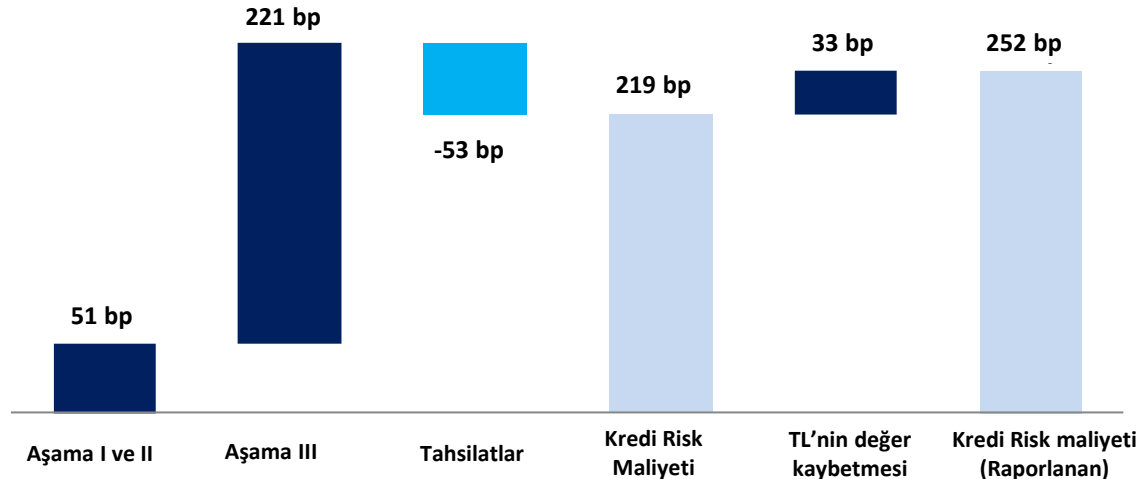
Toplam Kredi Risk Maliyeti¹

Çeyreklik

Kümüle



Kredi Risk Maliyeti Gelişimi (1Ç19)



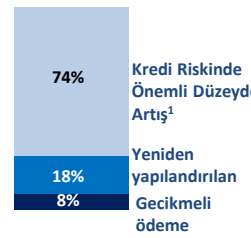
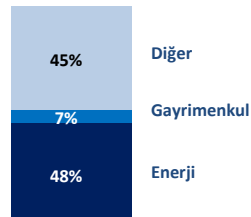
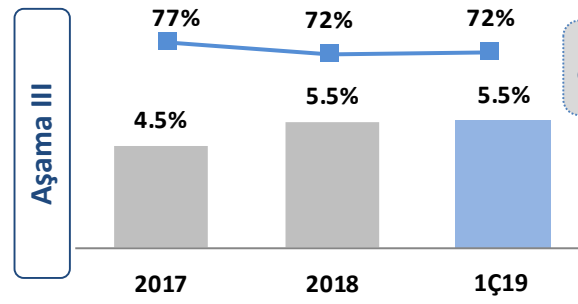
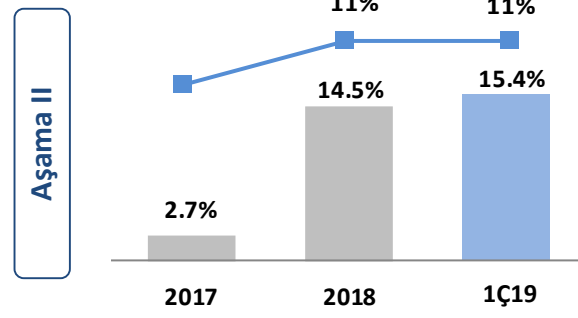
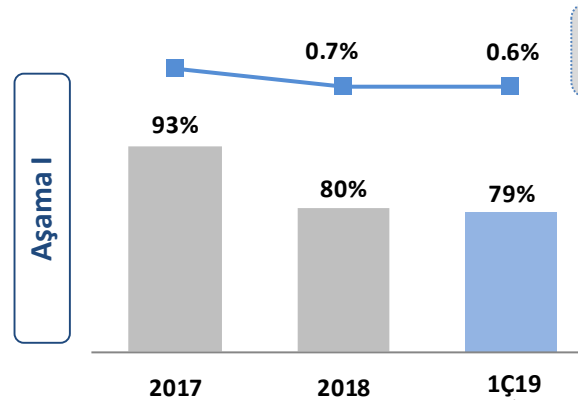
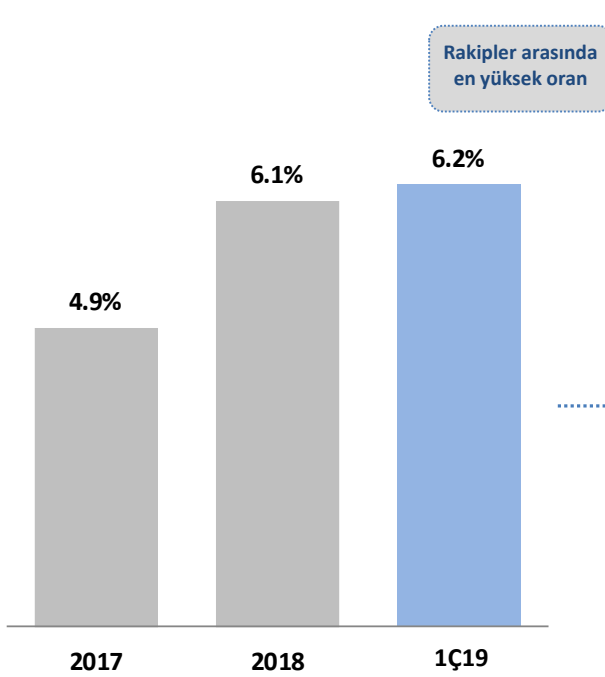
Notlar:

1. Kredi risk maliyeti = (Toplam Beklenen Zarar Karşılıkları - Tahsilatlar/Toplam Brüt Krediler)
2. Kur etkisinden korunmak için yapılan işlemler için düzeltilmiştir. 4Ç18: 3.88%; 1Ç19: 2.52% - 2018: 2.74% itibarıyla kredi risk maliyeti

III. Aşama karşılık oranı korunurken; II. Aşama kredilere odaklanma ile toplam karşılık oranında devam eden artış

Aktif Kalitesi

Karşılıklar/ Brüt Krediler



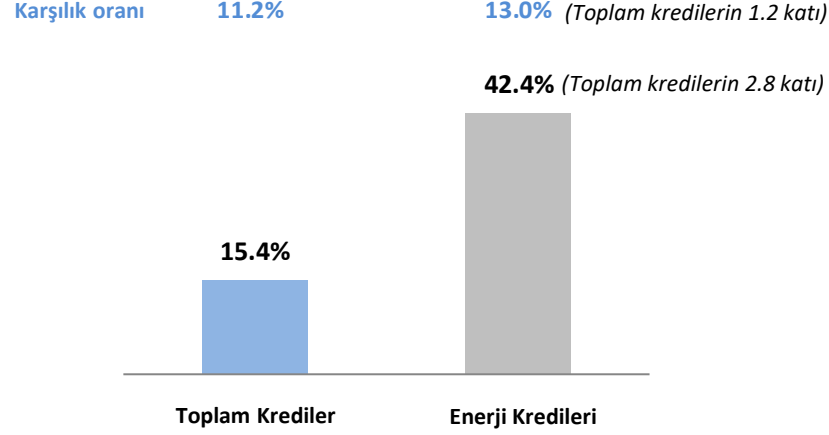
Notlar:
BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
1. 2018 yılında 2.0 milyar TL tutarında takipteki alacak satışı (1Ç18: 628 milyon, 2Ç18: 1 milyar, 3Ç18: 367 milyon); 1Ç19: 396 milyon)
Rakipler; 2 Mayıs 2019 itibarıyla finansal sonuçlarını açıklamış olan özel bankaları içermektedir

Enerji ve gayrimenkul kredilerinde devam eden ihtiyatlı yaklaşım

Aktif Kalitesi

Enerji Kredilerinin¹ detayları

II. Aşama Krediler



Alt Sektörel Kırılım

Risk Düzeyi



Yenilenebilir

53%

Dağıtım

20%

Kömür Santrali

16%

Doğal Gaz

11%

Aşama 2 Rasyosu

Aşama 2 Karşılık Oranı

36%

(toplam kredilerin 2.3 katı)

10.0%

(toplam kredilerin 0.9 katı)

61%

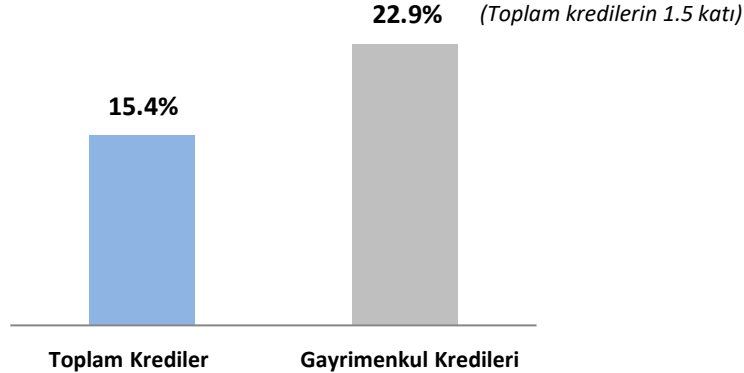
(toplam kredilerin 4 katı)

18.2%

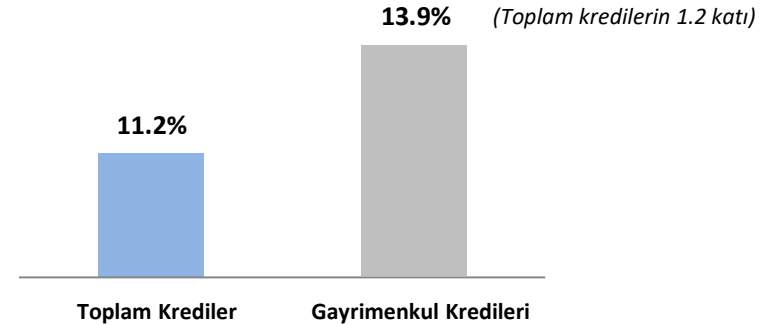
(toplam kredilerin 1.6 katı)

Gayrimenkul Kredilerinin¹ detayları

II. Aşama Krediler



Aşama II Karşılık Oranı



Notlar:

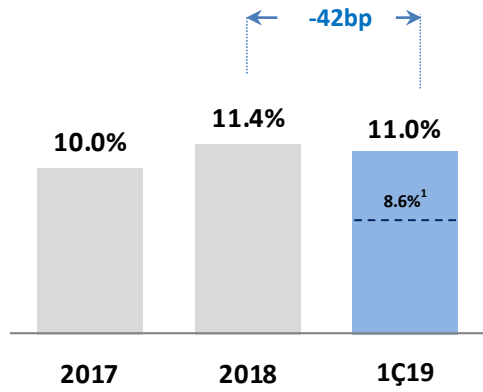
1. Konsolide olmayan MIS verileri baz alınmıştır

İçsel sermaye yaratımı devam ederken piyasadaki dalgalanma ve operasyonel risk düzeltmesi nedeniyle çekirdek sermayede hafif azalış

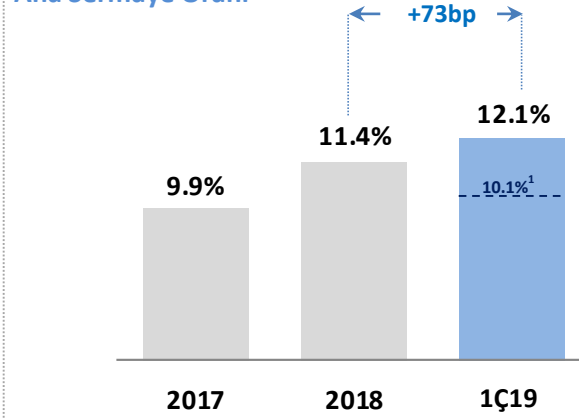
Sermaye

Sermaye Rasyoları

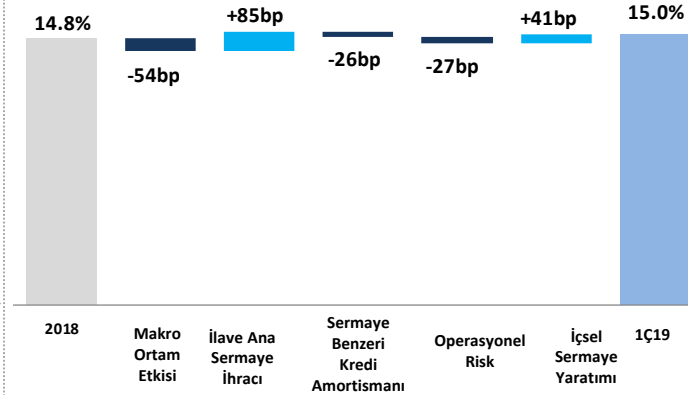
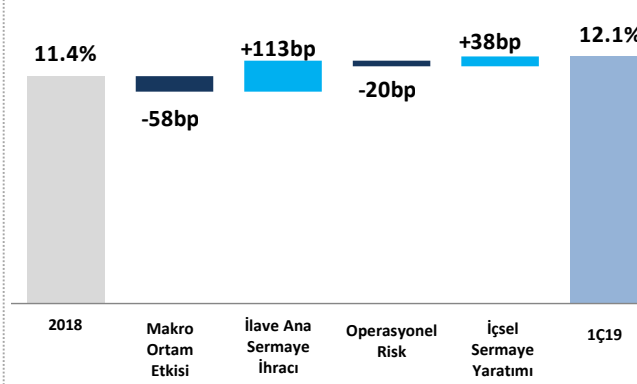
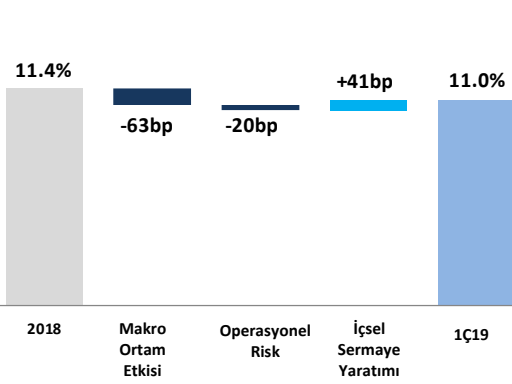
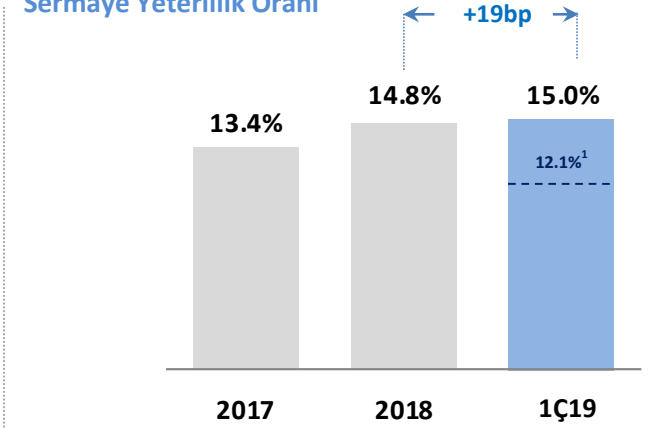
Çekirdek Sermaye Oranı



Ana Sermaye Oranı



Sermaye Yeterlilik Oranı



Notlar:
1. CET1 ve Ana sermaye rasyosu için minimum oranlar konsolide minimum yasal limitlerdir (BDDK kapsamı)

2019 Hedefleri Korundu

Hedefler

		2019 Hedef ¹	1Ç19 Gerçekleşme ¹	
Temel Göstergeler	Kredi / Mevduat Oranı	~105%	103%	✓
	Sermaye Yeterlilik Oranı	> 15%	15%	✓
Hacim ²	TL Krediler	~15%	12%	✓
	Mevduat	Orta onlular	20%	✓
Gelirler	Net Faiz Marjı (TÜFEX etkisi hariç)	Sabit	+20 bp	✓
	Komisyonlar	Orta onlular	30%	✓
Giderler	Giderler	Ortalama TÜFE'nin altında	17%	✓
Aktif Kalitesi	Takipteki Krediler Oranı	< 7%	5.5%	✓
	Toplam Kredi Riski Maliyeti	< 300 bp	271 bp	✓
Karlılık	MoÖK	Düşük onlular	13.3%	✓

Notlar:

1. Sermaye yeterlilik oranı hariç, konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. 1Ç19 için TL krediler ve mevduat büyümesi yıllıklandırılmıştır

Soru & Cevap

 Ek

Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

Makro Ortam

Merkez Bankası enflasyondaki iyileşmeyi sürdürmek için **sıkı duruşunu sürdürüyor**

	2017	2018	1Ç19
GSYİH Büyümesi (y/y)	7.4%	2.6%	-
TÜFE (y/y)	11.9%	20.3%	19.7%
Tüketici Güven Endeksi (ortalama)	68.6	67.0	58.6
Cari Açık/GSYİH¹	-5.5%	-3.5%	-2.3%
Bütçe Açığı/GSYİH²	-1.5%	-2.0%	-2.3%
İşsizlik Oranı³	10.3%	13.5%	14.7%
USD/TL (dönem sonu)	3.77	5.26	5.63
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	13.4%	19.7%	21.2%

Bankacılık Sektörü

KGF kullanımlarının desteğiyle 1Ç19'da kredi büyümesi iyileşiyor

	2017	2018	1Ç19
Kredi Büyümesi (y/y)	21%	14%	15%
<i>Özel</i>	16%	6%	5%
<i>Kamu</i>	27%	23%	27%
Mevduat Büyümesi (y/y)	16%	19%	23%
<i>Özel</i>	13%	16%	19%
<i>Kamu</i>	24%	25%	32%
Takipteki Krediler Oranı	2.9%	3.8%	3.9%
SYR	16.5%	16.9%	16.0%
MoÖK	15.0%	13.8%	11.6%

Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler 2018 Aralık itibarıylardır

Bankacılık sektör hacimleri için 28 March 2019 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır. Takipteki K.O, SYR ve MoÖK BDDK aylık verilere dayanmaktadır

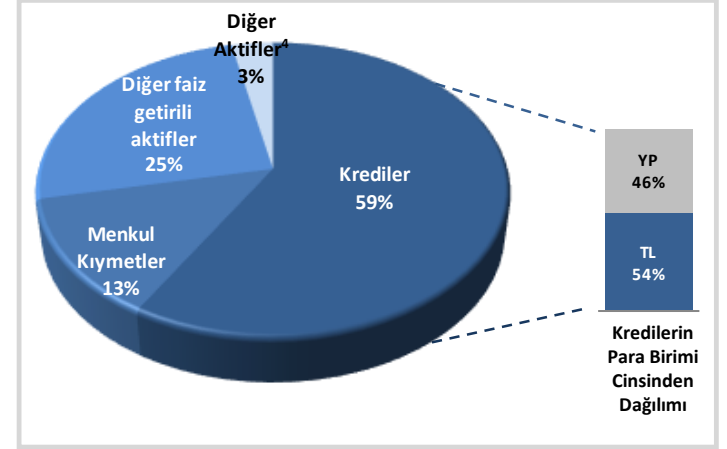
1. Cari Açık Şubat 2019 itibarıylardır; Bütçe Açığı Şubat 2019 itibarıylardır.

2. İşsizlik oranı Ocak 2019 itibarıylardır

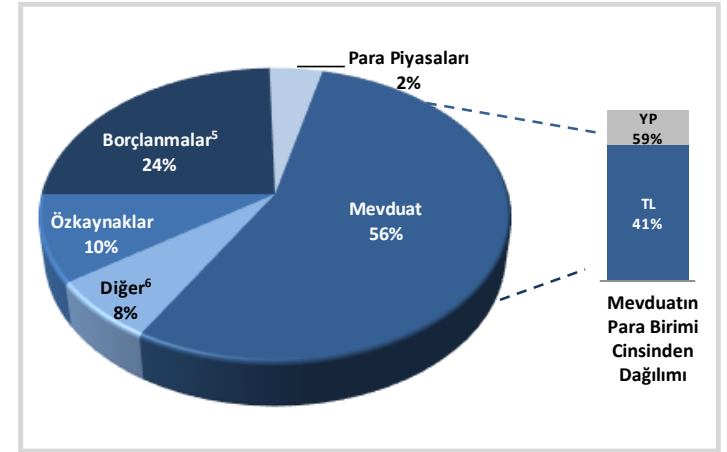
Konsolide Bilanço

TL milyar	1Ç17	6A17	9A17	2017	1Ç18	6A18	9A18	2018	1Ç19	ç/ç	y/y
Toplam Aktifler	278.3	283.3	290.6	316.9	328.7	365.1	422.0	373.4	393.4	5%	20%
Krediler²	183.7	185.8	190.6	199.9	205.3	222.2	249.4	220.5	230.5	4%	12%
TL Krediler	107.0	111.1	115.1	120.1	118.8	123.0	124.8	120.9	125.5	4%	6%
YP Krediler (\$)	21.1	21.3	21.2	21.2	21.9	21.7	20.8	18.9	18.6	-2%	-15%
Menkul Kıymetler	32.6	32.4	35.5	38.8	41.7	45.2	49.7	49.9	52.1	4%	25%
TL Menkul Kıymetler	22.4	22.7	25.5	28.1	30.7	32.7	33.7	35.9	37.4	4%	22%
YP Menkul Kıymetler (\$)	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.7	2.7	2.7	2.6	-2%	-6%
Mevduat	163.5	164.2	165.0	173.4	180.0	192.8	221.0	210.3	219.7	4%	22%
TL Mevduat	81.3	81.1	71.1	75.9	85.4	80.1	88.6	92.7	89.8	-3%	5%
YP Mevduat (\$)	22.6	23.7	26.4	25.8	24.0	24.7	22.1	22.3	23.1	3%	-4%
Borçlanmalar	61.0	62.3	63.9	75.3	80.8	90.0	114.5	90.0	98.6	9%	22%
TL Borçlanmalar	5.1	6.1	6.5	7.1	6.8	7.8	7.0	5.6	7.6	36%	12%
YP Borçlanmalar (\$)	15.4	16.0	16.1	18.1	18.7	18.0	17.9	16.1	16.2	1%	-14%
Özkaynaklar	27.7	28.5	29.0	30.1	31.6	37.8	40.3	39.0	39.1	0%	24%
Yönetilen Varlıklar	17.4	18.5	19.1	19.5	20.1	19.6	19.9	21.1	17.4	-17%	-13%
Krediler/Aktifler	66%	66%	66%	63%	62%	61%	59%	59%	59%		
Menkul Kıymetler/Aktifler	12%	11%	12%	12%	13%	12%	12%	13%	13%		
Borçlanmalar/Yükümlülükler	22%	22%	22%	24%	25%	25%	27%	24%	25%		
Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)	112%	112%	115%	114%	113%	114%	112%	104%	103%		
SYR - kons	13.4%	13.7%	13.8%	13.4%	12.9%	13.9%	13.3%	14.8%	15.0%		
Ana Sermaye	9.7%	10.1%	10.2%	9.9%	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	12.1%		
CET-I - kons	9.9%	10.3%	10.3%	10.0%	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	11.0%		
Kaldıraç Oranı	9.0x	8.9x	9.0x	9.5x	9.4x	8.7x	9.5x	8.6x	9.1x		

Aktifler



Pasifler



Notlar: Krediler canlı kredileri ifade etmektedir.

- 2017 rakamları genel karşılıkların UFRS 9 kapsamında yeniden sınıflandırılmasına göre düzeltilmiştir.
- TL ve YP krediler dövizle endeksli krediler açısından düzeltilmiştir.
- Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktoring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacakları içermektedir.
- 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.
- Borçlanmalar: para piyasalarına borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler (net) ve sermaye benzeri kredileri içermektedir. UniCredit kaynaklı grup içi fonlama: €2.12 milyar (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. 2018 Aralık için karşılaştırılabilir rakam €2.41 milyar
- 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	1Ç19	ç/ç	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	2,217	2,089	2,154	2,522	2,543	2,778	4,004	4,239	3,112	-27%	22%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	2,251	2,321	2,353	2,810	2,845	3,209	4,311	4,131	3,485	-16%	22%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	325	338	409	663	436	460	1,360	2,478	787	-68%	80%
<i>Swap Giderleri</i>	-34	-232	-198	-288	-302	-431	-308	107	-372	-	23%
Ücret & Komisyonlar	849	826	799	841	1,034	1,051	1,036	1,116	1,337	20%	29%
Temel Bankacılık Gelirleri	3,066	2,915	2,954	3,364	3,577	3,829	5,040	5,354	4,449	-17%	24%
Operasyonel Giderler	1,370	1,422	1,363	1,543	1,450	1,554	1,683	1,768	1,712	-3%	18%
Temel Faaliyet Karı	1,696	1,494	1,591	1,821	2,127	2,275	3,357	3,586	2,737	-24%	29%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	100	125	38	-24	11	275	152	266	336	26%	-
<i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	38	99	28	9	27	65	-193	225	238	6%	794%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	34	16	-7	-32	-7	118	300	35	193	447%	-
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	28	10	17	-1	-9	92	45	6	-95	-	-
Diğer Gelirler	102	75	53	109	136	40	76	107	120	12%	-12%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	28	19	19	22	28	25	31	32	28	-12%	-1%
<i>Temettü</i>	2	8	0	0	4	8	1	2	10	443%	145%
<i>Diğer</i>	72	48	35	86	104	7	45	73	82	12%	-21%
Karşılık Öncesi Gelirler	1,898	1,694	1,682	1,906	2,274	2,590	3,585	3,959	3,193	-19%	40%
ECL (tahsilat düzeltmesi dahil)	539	532	592	568	514	835	1,640	2,950	1,395	-53%	171%
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	756	717	761	596	607	738	1,433	1,844	1,406	-24%	132%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	45	62	46	151	237	460	451	1,195	326	-73%	38%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	262	247	215	179	330	363	244	90	337	277%	2%
Diğer Karşılıklar & Giderler	94	40	33	180	147	196	527	-448	216	-	46%
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı</i>	0	0	0	123	0	85	145	0	211	-	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (giderler altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	123	0	0	0	230	0	-	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (karşılıklar altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	0	0	85	145	-230	211	-	-
<i>Diğer Karşılıklar</i>	94	40	33	58	147	111	382	-449	5	-	-
Vergi Öncesi Kar	1,265	1,121	1,058	1,158	1,613	1,559	1,418	1,457	1,583	9%	-2%
Vergi	263	229	216	278	369	332	303	376	341	-9%	-7%
Net Kar	1,001	892	841	880	1,244	1,227	1,115	1,081	1,241	15%	0%
MoÖK¹	15.8%	13.3%	12.4%	12.6%	17.1%	15.9%	11.9%	11.4%	13.3%	193bp	-372bp

Not:

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

Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

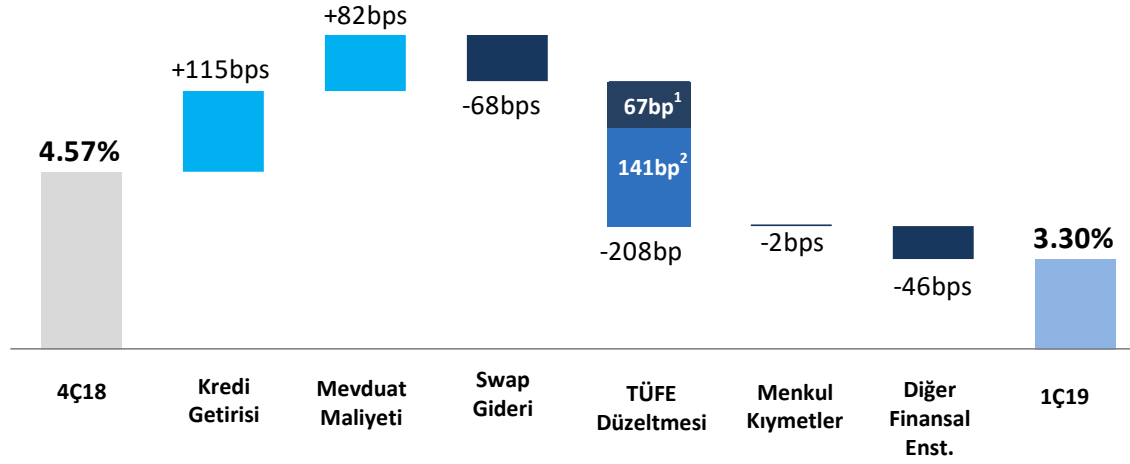
Milyon TL	1Ç17	2Ç17	3Ç17	4Ç17	1Ç18	2Ç18	3Ç18	4Ç18	1Ç19	ç/ç	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	2,030	1,895	1,965	2,306	2,270	2,585	3,677	3,925	2,806	-29%	24%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	2,141	2,174	2,212	2,684	2,768	3,108	4,143	3,923	3,356	-14%	21%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	325	338	409	663	436	460	1,360	2,478	787	-68%	80%
<i>Swap Giderleri</i>	-111	-278	-247	-378	-497	-523	-466	2	-551	-	11%
Ücret & Komisyonlar	807	784	757	788	986	993	977	1,059	1,283	21%	30%
Temel Bankacılık Gelirleri	2,837	2,679	2,722	3,094	3,257	3,578	4,655	4,984	4,089	-18%	26%
Operasyonel Giderler	1,295	1,346	1,293	1,462	1,375	1,470	1,591	1,659	1,615	-3%	17%
Temel Faaliyet Karı	1,542	1,333	1,429	1,632	1,881	2,108	3,064	3,325	2,474	-26%	32%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	89	119	23	-29	57	212	119	301	322	7%	467%
<i>Kur Değişimi gelirler/giderler</i>	76	86	-28	0	23	58	-50	265	64	-76%	177%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	0	0	48	-33	-8	114	125	35	194	460%	-
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	13	33	3	4	41	40	43	2	64	-	54%
Diğer Gelirler	213	186	179	233	252	227	276	212	298	41%	18%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	146	140	144	145	211	171	233	160	224	40%	6%
<i>Temettü</i>	2	0	0	0	3	2	1	1	8	430%	198%
<i>Diğer</i>	65	45	35	88	39	54	42	50	66	33%	71%
Karşılık Öncesi Gelirler	1,844	1,637	1,631	1,835	2,190	2,547	3,458	3,838	3,094	-19%	41%
ECL (tahsilat düzeltmesi dahil)	526	501	574	539	483	832	1,586	2,908	1,354	-53%	180%
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	745	687	749	572	590	716	1,389	1,779	1,377	-23%	134%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	43	61	40	146	224	480	440	1,219	315	-74%	41%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	262	247	215	179	330	363	244	90	337	277%	2%
Diğer Karşılıklar & Giderler	88	45	32	169	145	194	516	-487	213	-	47%
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı</i>	0	0	0	123	0	85	145	0	211	-	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (giderler altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	123	0	0	0	230	0	-	-
<i>Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı (karşılıklar altında muhasebeleşen)</i>	0	0	0	0	0	85	145	-230	211	-	-
<i>Diğer Karşılıklar</i>	88	45	32	46	145	109	371	-488	2	-	-
Vergi öncesi Kar	1,230	1,092	1,024	1,127	1,562	1,521	1,357	1,416	1,527	8%	-2%
Vergi	229	200	183	247	318	294	242	335	285	-15%	-10%
Net Kar	1,001	892	841	880	1,244	1,227	1,115	1,081	1,241	15%	0%
MoÖK¹	15.8%	13.4%	12.4%	12.6%	17.0%	15.8%	11.9%	11.4%	13.3%	192bp	-371bp

Not:

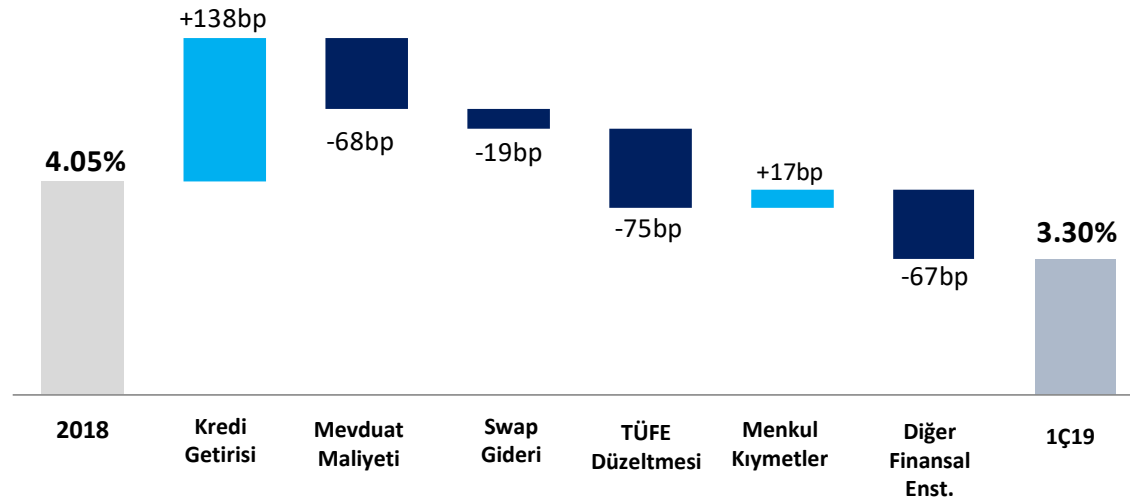
1. 2018 yılının ikinci çeyreği, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımını açısından düzeltilmiştir

NFM Gelişimi

Çeyreklik

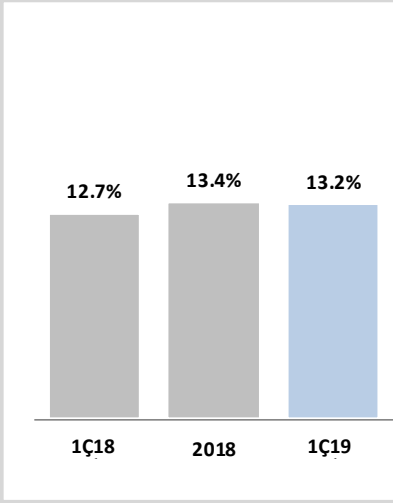


Kümüle

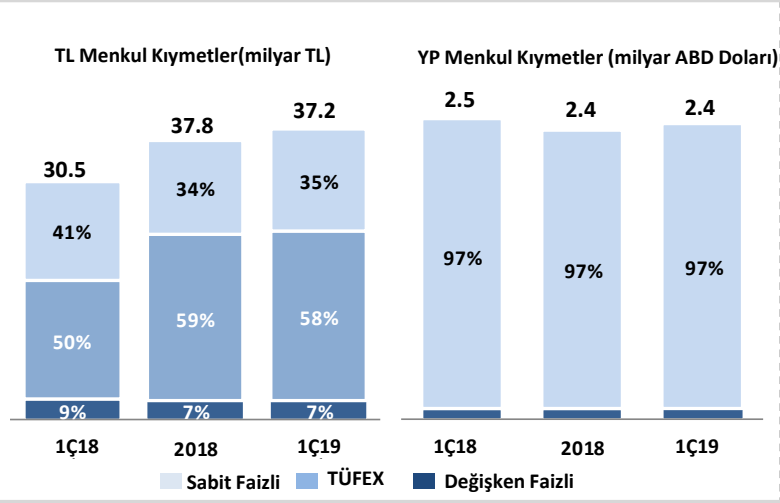


Menkul Kıymetler

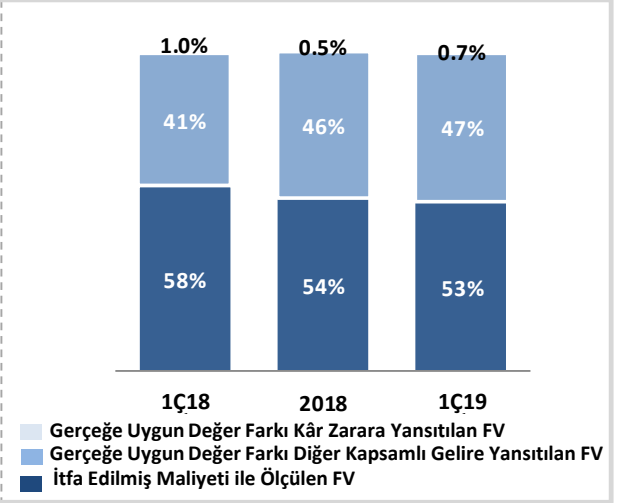
Menkul Kıymetler/Aktifler



Türe göre dağılım¹



Sınıflandırmaya göre dağılım¹



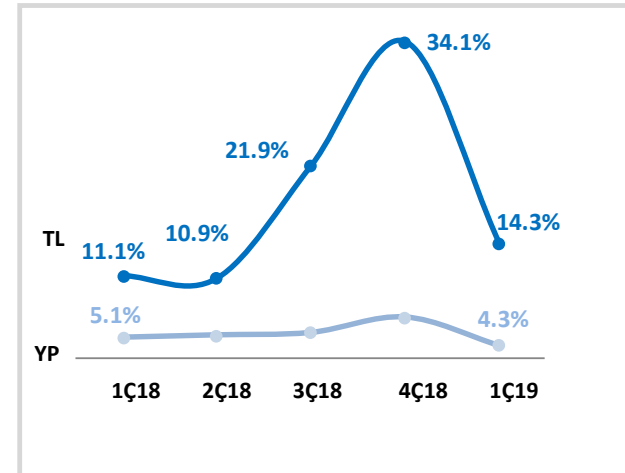
■ Faiz ortamından yararlanacak şekilde dinamik olarak yönetilen portföy ile **Menkul Kıymetler / Aktifler 13.2%** seviyesinde

■ **Artan enflasyondan yararlanmak üzere, TÜFEXlerde artış.** TÜFEX hacminin defter değeri² sabite yakın olarak 15.6 milyar seviyesinde gerçekleşirken; 1Ç19 itibarıyla 787 milyon TL gelir elde edildi.

TÜFEX değerlemesi 12% (2018: 25.2%)

■ **Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş zararlar 1Ç19 itibarıyla 2,507 milyon (1Ç18: -437 milyon TL)**







Menkul Kıymet Getirisi¹



Notlar:

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

Başlıca alınan kredi detayları

	Uluslararası	Yerel
	Sendikasyon 2018'de ~ 2.6 milyar US\$ <ul style="list-style-type: none">■ Mayıs 18: US\$ 382milyon & € 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■ Ekim 18: US\$ 275milyon & € 690.7milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.75% ve Euribor+ 2.65%. 13 ülkeden 27 banka	
	AT1 ~650 milyon US\$ outstanding <ul style="list-style-type: none">■ Ocak'19: 650 milyon ABD Doları tutarında piyasa işlemi, her 5 yılda bir geri çağırılabilir, vadesiz, %13.875 (kupon oranı) 	
	Sermaye Benzeri Krediler Toplam tutar: ~ 2.6 milyar US\$ <ul style="list-style-type: none">■ Aralık'12: US\$ 1.0 milyar piyasa işlemi, 10 yıl, 5.5% (kupon oranı)■ Ocak'13: US\$ 585 milyon, 10NC5, 5.7% sabit faizli – Basel III uyumlu■ Aralık'13: US\$ 270 milyon, 10NC5, 7.72% – Basel III uyumlu■ Mart'16: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 8.5% (kupon oranı)	
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar 3.65 milyar US\$ Eurobond <ul style="list-style-type: none">■ Ocak'13: US\$ 500 milyon, 4.00% (kupon oranı), 7 yıl■ Ekim'14: US\$ 550 milyon, 5.125% (kupon oranı), 5 yıl■ Şubat'17: US\$ 600 milyon, 5.75% (kupon oranı), 5 yıl■ Haziran'17: US\$ 500 milyon, 5.85% (kupon oranı), 7 yıl■ Haziran'17: TL 500 milyon, 13.13% (kupon oranı), 3 yıl■ Mart'18: US\$ 500 milyon, 6.10% (kupon oranı), 5 yıl■ Mart'19: US\$ 500 milyon, 8.25% (kupon oranı), 5.5 yıl 	
	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler Toplam tutar: 1.57 milyar TL <ul style="list-style-type: none">■ Ekim'17: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Şubat'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Mayıs'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Mart'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli 	
	TL Tahvil ve Bonolar Toplam: 2.1 milyar TL <ul style="list-style-type: none">■ Ocak'19 : 142 milyon TL, 3 ay vadeli ■ Şubat'19 : 710 milyon TL, 2 ay vadeli ■ Mart'19 : 1,27 milyar TL, 2 ay vadeli 	

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 JAPONYA VEYA YAYIMI, PİYASAYA ÇIKARILMASI VEYA DAĞITIMI HUKUKA AYKIRILIK TEŞKİL EDECEK HERHANGİ BİR ÜLKEDE YAYIMLANMA, PİYASAYA ÇIKMA 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 temelini 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 olmayanlar hariç 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 anılacaktır). 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 edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Banka, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına 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 faaliyeti 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.