

# Yapı Kredi

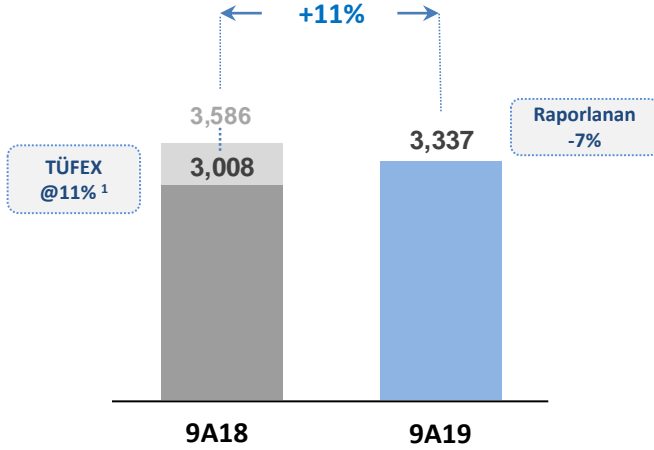
## 9A19 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

4 Kasım 2019



# Zorlu piyasa koşullarına rağmen devam eden güçlü bankacılık performansı ve sağlam temel göstergeler

## Net Kâr (milyon TL)

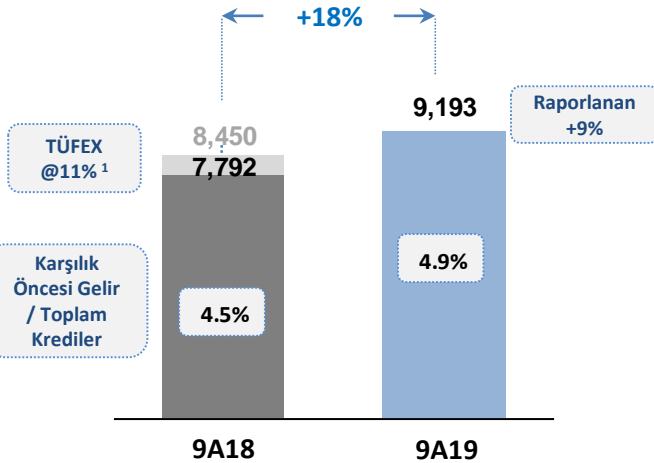


Net Kar 3.3 milyar TL ; MoÖK 11.8%

## Kredilerin 4.9%'una karşılık gelen güçlü karşılık öncesi gelir

- ✓ NFM'de yıl başından bu yana +20 bp genişleme (TÜFEX etkisinden arındırılmış)
- ✓ Komisyon gelirlerinde yıllık +26% artış
- ✓ Verimlilik artışı sayesinde limitli yıllık gider artışı 13%

## Karşılık Öncesi Gelir (milyon TL)



3Ç19'da artan girişlerle  
2.53%<sup>2</sup> kümülatif Kredi Riski Maliyeti

## Güçlü bilanço verileri;

- ✓ Likidite Karşılama Oranı<sup>3</sup> 176%, YP Likidite Karşılama Oranı 439%
- ✓ Kredi/Mevduat Oranı: 100%
- ✓ Ana Sermaye Oranı; devam eden içsel sermaye yaratımı sayesinde, yıl sonundan bu yana 222 bp artış ile yasal düzenlemelerin önemli ölçüde üzerinde: 13.6%

Notlar:

1. 9A18 için %16 enflasyon varsayılmıştır
2. Konsolide, kur etkisinden korunmak için yapılan işlemler düzeltilmiştir
3. Son üç aylık ortalamalar baz alınmıştır

# Önemli Finansal Göstergeler

| milyon TL                                 | 2Ç19         | 3Ç19         | ç/ç           | 9A18         | 9A19         | y/y          |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Hacim</b>                              |              |              |               |              |              |              |
| TL Krediler <sup>1</sup>                  | 131,629      | 129,678      | -1.5%         | 124,763      | 129,678      | 3.9%         |
| YP Krediler(\$)                           | 17,493       | 16,381       | -6.4%         | 20,811       | 16,381       | -21.3%       |
| TL Müşteri Mevduatı                       | 90,868       | 90,455       | -0.5%         | 84,676       | 90,455       | 6.8%         |
| YP Müşteri Mevduatı (\$)                  | 22,354       | 21,897       | -2.0%         | 21,056       | 21,897       | 4.0%         |
| <b>Gelir Tablosu<sup>2</sup></b>          |              |              |               |              |              |              |
| Temel Gelirler <sup>3</sup>               | 4,556        | 4,600        | 1.0%          | 11,788       | 13,549       | 14.9%        |
| Operasyonel Giderler                      | 1,793        | 1,779        | -0.8%         | 4,686        | 5,285        | 12.8%        |
| <b>Karşılık Öncesi Gelir<sup>4</sup></b>  | <b>2,948</b> | <b>3,110</b> | <b>5.5%</b>   | <b>7,792</b> | <b>9,193</b> | <b>18.0%</b> |
| <i>Karşılık Öncesi Gelir (Raporlanan)</i> | <i>2,890</i> | <i>3,110</i> | <i>7.6%</i>   | <i>8,450</i> | <i>9,193</i> | <i>8.8%</i>  |
| Beklenen Zarar Karşılıkları <sup>4</sup>  | 1,577        | 1,785        | 13.2%         | 2,988        | 4,757        | 59.2%        |
| <b>Net Kar</b>                            | <b>1,170</b> | <b>976</b>   | <b>-16.6%</b> | <b>3,008</b> | <b>3,337</b> | <b>10.9%</b> |
| <i>Net Kar (Raporlanan)</i>               | <i>1,120</i> | <i>976</i>   | <i>-12.8%</i> | <i>3,586</i> | <i>3,337</i> | <i>-7.0%</i> |
| <b>Oranlar</b>                            |              |              |               |              |              |              |
| Gelir Marjı                               | 4.6%         | 4.7%         | 8bp           | 4.7%         | 4.8%         | 12bp         |
| NFM (swap düzeltmesi yapılmış)            | 3.3%         | 3.4%         | 2bp           | 3.6%         | 3.4%         | -11bp        |
| Kredi Riski Maliyeti (bp) <sup>5</sup>    | 2.42%        | 2.78%        | 36bp          | 1.80%        | 2.53%        | 73bp         |
| Aşama 3 Oranı                             | 5.8%         | 6.7%         | 94bp          | 3.7%         | 6.7%         | 300bp        |
| MoÖK                                      | 11.8%        | 10.1%        | -166bp        | 14.3%        | 11.8%        | -249bp       |

## Dalgalı piyasalarda sağlıklı hacim büyümesi

- YP kredilerde devam eden daralma ve TL'deki güçlü artış
- TL ve YP'de dengeli mevduat büyümesi

## Enflasyona endeksli tahvil gelirleri ile düzenlenmiş net karda, yükselen BZK seviyesine rağmen geçen yıla göre %11 artış stratejinin başarı uygulanması ile son 8 çeyrekte karşılık öncesi gelirlerde önceki yıla göre iyileşme

- ✓ NFM'deki genişleme ile temel bankacılık gelirlerinde sürdürülebilir gelişme
- ✓ Verimlilik yönetimi ile operasyonel giderlerde sınırlı artış

## Enflasyona endeksli tahvillerden gelen olumsuz etkiye rağmen iyileşen gelir marjı

## Tahmin edilen seviyelere göre artan %2.53 kredi riski maliyeti

### Notlar:

Tüm veriler için BDDK konsolide finansallar baz alınmıştır. NFM verileri için konsolide olmayan datalar baz alınmıştır

1. Canlı kredilerde faktoring ve leasing alacakları hariç tutulmuştur
2. 2018 için %11 TÜFE varsayımıyla & 2Ç19'da %12'den %11'e enflasyona endeksli tahvil düzeltmesi ile
3. Swap düzeltmesi yapılmış

4. YP BZK hedge and tahsilatları için düzeltilmiştir
5. YP BZK hedge ve tahsilatlar dahil edilmiştir

# TL kredilerde yılbaşından bu yana %7 oranında güçlü büyüme ve YP kredilerde devam eden daralma

Krediler

## Kredi Hacmi (milyar TL)

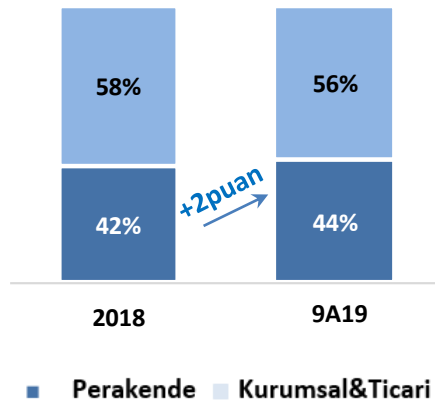
|   | 9A19         | Yapı Kredi |             |           | Özel Bankalar <sup>1</sup> |             |            |
|---|--------------|------------|-------------|-----------|----------------------------|-------------|------------|
|   |              | ç/ç        | y/y         | ysb       | ç/ç                        | y/y         | ysb        |
| <b>Nakdi + Gayri Nakdi Krediler<sup>2</sup></b> | <b>311.0</b> | <b>-4%</b> | <b>-12%</b> | <b>2%</b> | <b>-3%</b>                 | <b>-12%</b> | <b>-1%</b> |
| TL <sup>3</sup>                                 | 157.3        | -1%        | 3%          | 7%        | 0%                         | -3%         | 1%         |
| YP(\$) <sup>3</sup>                             | 27.2         | -5%        | -19%        | -10%      | -4%                        | -16%        | -10%       |
| <b>Nakdi Krediler<sup>2</sup></b>               | <b>222.4</b> | <b>-4%</b> | <b>-11%</b> | <b>1%</b> | <b>-3%</b>                 | <b>-10%</b> | <b>0%</b>  |
| TL <sup>3</sup>                                 | 129.7        | -1%        | 4%          | 7%        | 0%                         | -3%         | 2%         |
| YP(\$) <sup>3</sup>                             | 16.4         | -6%        | -21%        | -14%      | -5%                        | -14%        | -9%        |

Toplam kredilerde yıl sonundan bu yana 2% büyüme

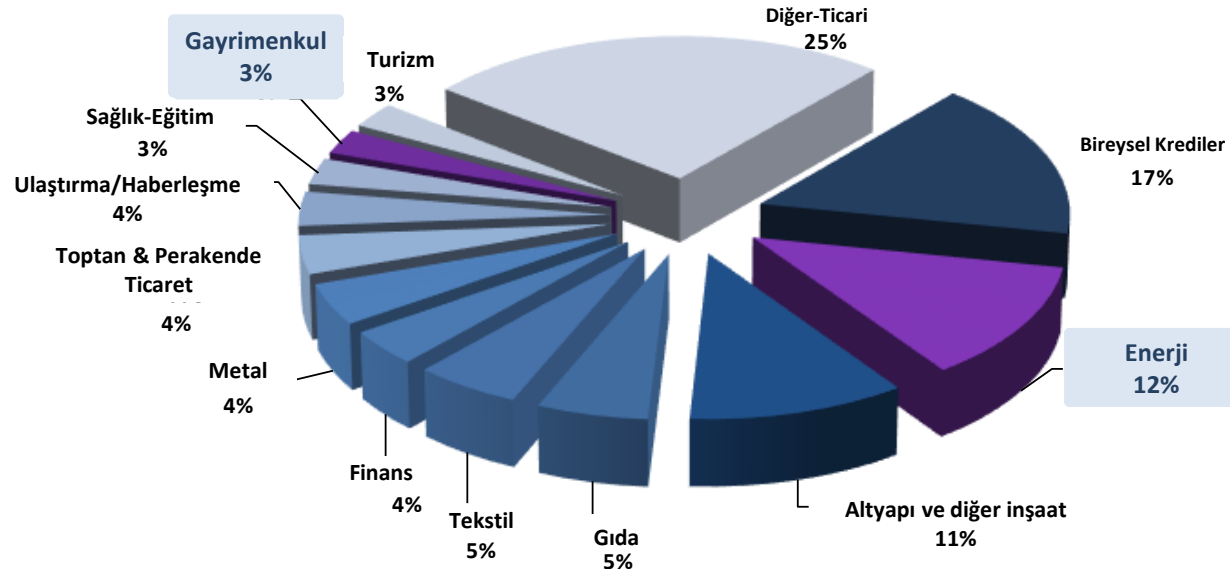
TL nakdi kredilerde yıl sonundan bu yana 7% artış

YP nakdi kredilerde yıl sonundan bu yana 14% daralma

## Nakdi Kredilerin Segment Kırılımı<sup>4</sup>



## Nakdi ve Gayrinakdi Kredilerin Sektör Kırılımı - solo



- Notlar:
- Özel Bankalar BDDK 27 Eylül 2019 haftalık verileri baz alınmıştır
  - Krediler, faktoring ve finansal kiralama alacakları haricindeki canlı kredileri göstermektedir
  - TL ve YP krediler dövizde endeksli krediler ile düzeltilmiştir
  - Kur düzeltmesi yapılmış MIS verileri baz alınmıştır; Perakende bireysel, kredi kartları ve KOBİ'leri içermektedir

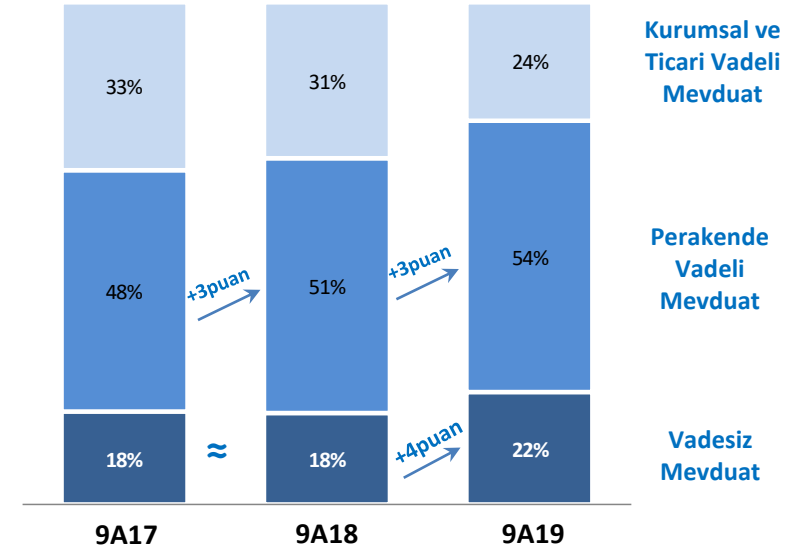
# Güçlü vadesiz mevduat büyümesi ile mevduat dağılımında parçalı işlemlere doğru iyileşme

Fonlama

## Mevduat Hacmi (milyar TL)

|                         | 9A19         | YKB        |           |           | Özel Bankalar <sup>1</sup> |           |            |
|-------------------------|--------------|------------|-----------|-----------|----------------------------|-----------|------------|
|                         |              | ç/ç        | y/y       | ysb       | ç/ç                        | y/y       | ysb        |
| <b>Müşteri Mevduatı</b> | <b>214.4</b> | <b>-2%</b> | <b>2%</b> | <b>7%</b> | <b>3%</b>                  | <b>3%</b> | <b>10%</b> |
| TL                      | 90.5         | 0%         | 7%        | 4%        | 6%                         | 5%        | 3%         |
| YP(\$)                  | 21.9         | -2%        | 4%        | 2%        | 2%                         | 7%        | 9%         |

## Mevduat Kırılımı (Kur ile düzeltilmiş)<sup>2</sup>

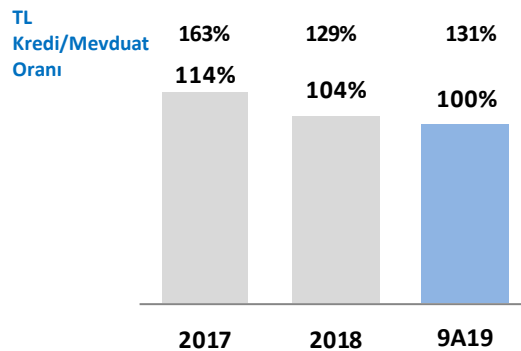


Vadesiz mevduatta bir yılda 85 baz puan ile gelen %14,5'lik pazar payı

Bireysel TL vadesiz mevduatta 193 baz puan ile gelen %15,9'luk pazar payı

## Likidite

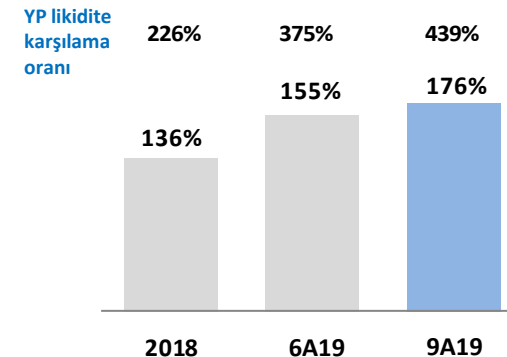
### Kredi/Mevduat Oranı<sup>3</sup>



POS için düzeltilmiş<sup>4</sup>

TL Kredi/Mevduat Oranı: 118%  
Kredi/Mevduat Oranı: 95%

### Likidite Karşılama Oranı<sup>5</sup>



Kısası Vadeli YP likidite<sup>6</sup>:  
~12 milyar USD

1 yıllık vadesi gelen tutar:  
4.3 milyar USD<sup>7</sup>

Notlar:

1. Özel Bankalar BDDK 27 Eylül 2019 haftalık verileri baz alınmıştır
2. MIS verileri baz alınmıştır (haftalık ortalama)
3. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono)

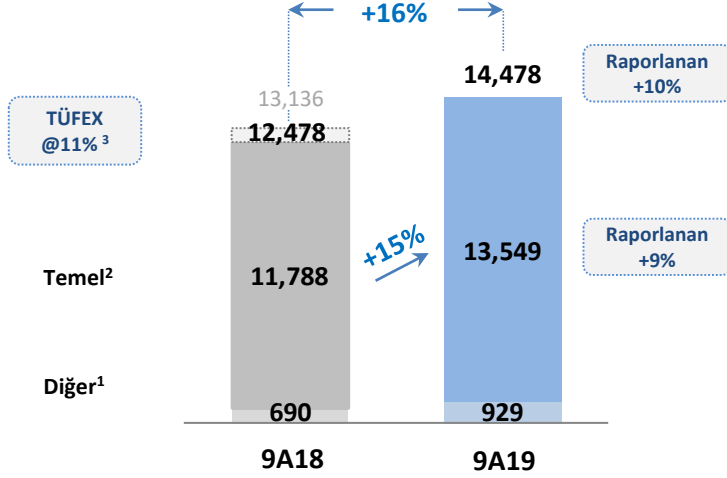
4. POS hesaplarında bloke tutulan mevduatlar için düzeltilmiştir
5. Son üç aylık ortalamalar baz alınmıştır
6. MIS data 1 aylık likidite

7. Ekim ayında başarıyla tekrarlanan sendikasyon hariç tutulmuştur

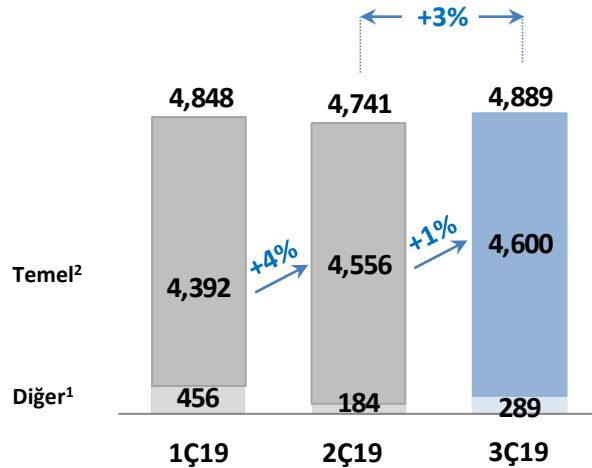
# Güçlü ticari faaliyetler ile artan gelir büyümesi sayesinde sürdürülebilir temel bankacılık gelir yaratımı

## Gelirler<sup>1;2</sup> (milyon TL)

Yıllık

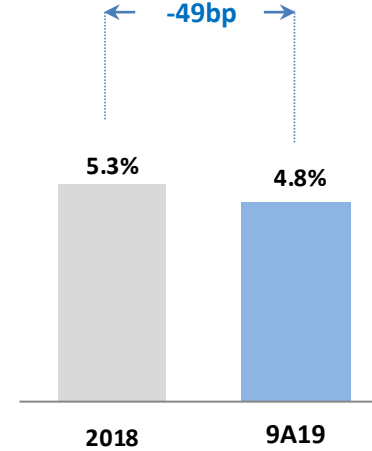


Çeyreklik



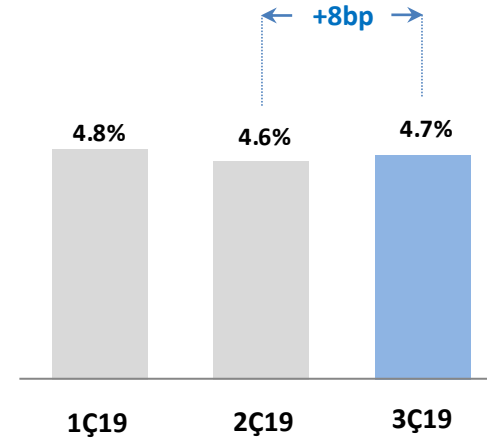
## Gelir Marjı

Kümülatif



TÜFEX etkisi hariç yıl sonundan bu yana 36 baz puan iyileşme<sup>4</sup>

Çeyreklik<sup>5</sup>



Notlar:

1. Gelirler, yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları artışlarından korunma amaçlı, ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir
2. Temel Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar; 1Ç19'un temel bankacılık gelirleri,
3. 9A18 TÜFEX 16% olarak alınmıştır
4. MIS günlük dataları baz alınmıştır

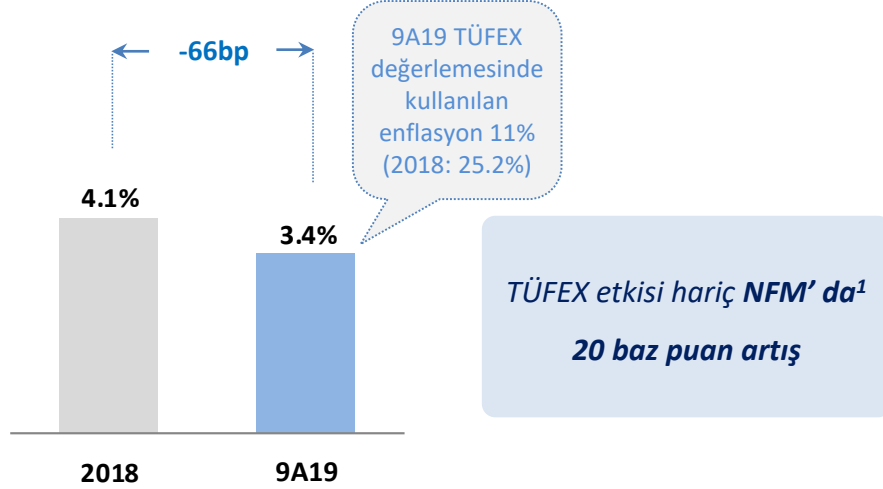
5. 1Ç19 ve 2Ç19 da 12% den 11% e revize edilmesi kaynaklanan etkisinden düzeltilmiştir

# TÜFEX düzeltmesi yapılmış NFM'de hedeflenenin üzerinde 20bp artış

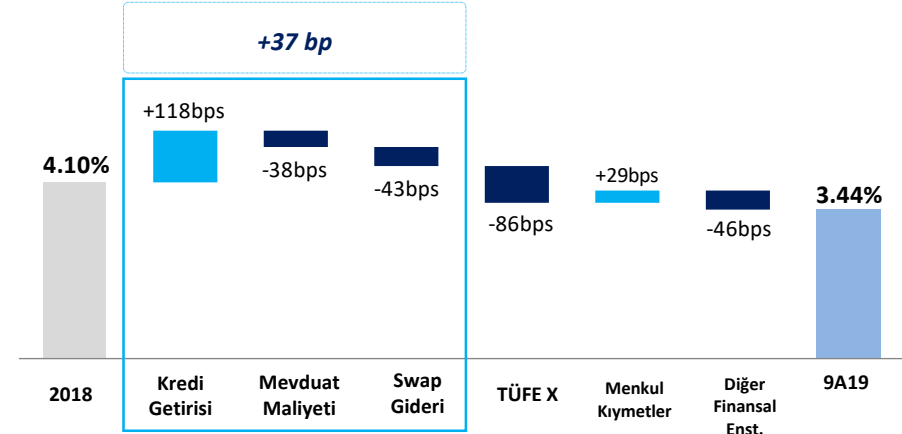
Gelirler - NFM

## Swap Düzeltmesi Yapılmış NFM

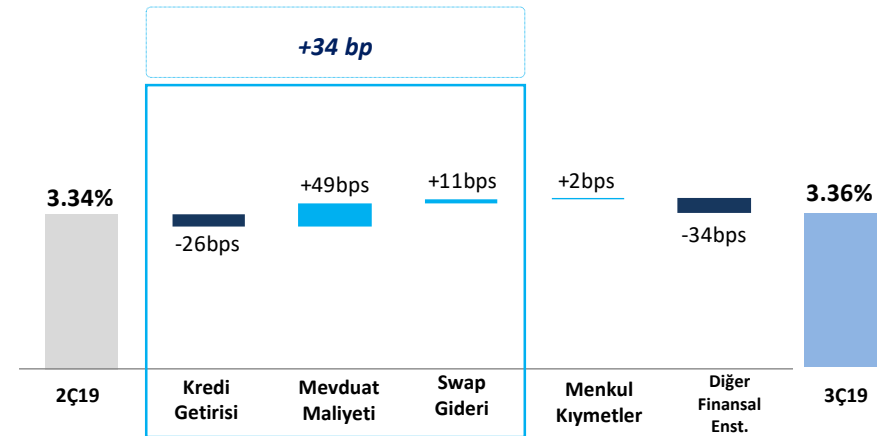
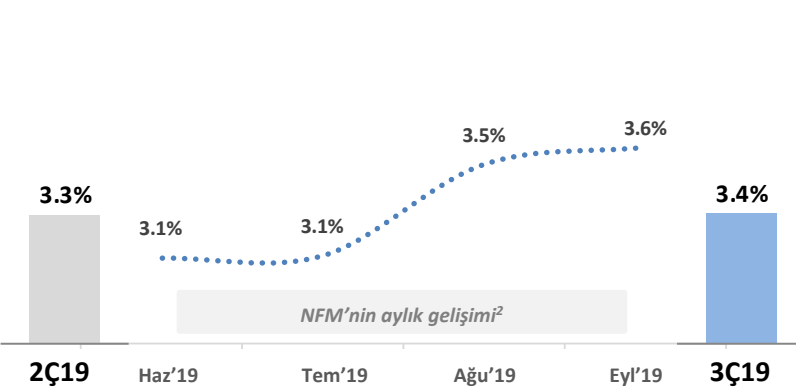
Kümülatif



## NFM Gelişimi



Çeyreklik



Notlar:  
BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır

1. MIS günlük ortalamalar baz alınmıştır
2. MIS, BDDK aylık dataları baz alınmıştır

# Kredi-mevduat spreadinde parçalı işler stratejisi ile başarılı yükseliş ve faaliyet ortamındaki gelişmeler ile uygun zamanlı kredi büyümesi

Kredi-Mevduat Spreadi

## Kredi – Mevduat Spread Gelişimi

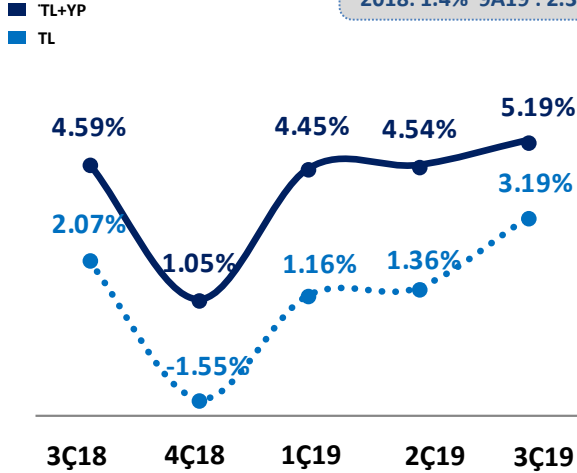
### Kredi-Mevduat Spreadi

(Çeyreklik)

2. çeyreğe kıyasla 65 bp daha geniş kredi mevduat spreadi

Çeyreklik 183 baz puan TL kredi mevduat spreadindeki iyileşme ile

Kümülatif TL spread  
2018: 1.4% 9A19 : 2.3%



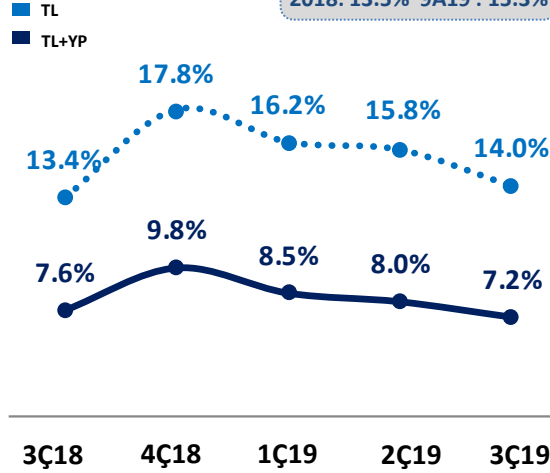
### Mevduat Maliyeti

(Çeyreklik)

Mevduat maliyetlerinde çeyreklik bazda 80 baz puan düşüş

Faiz oranlarının azalması ve başarılı aktif pasif yönetimi ile

Kümülatif TL maliyet  
2018: 13.5% 9A19 : 15.3%



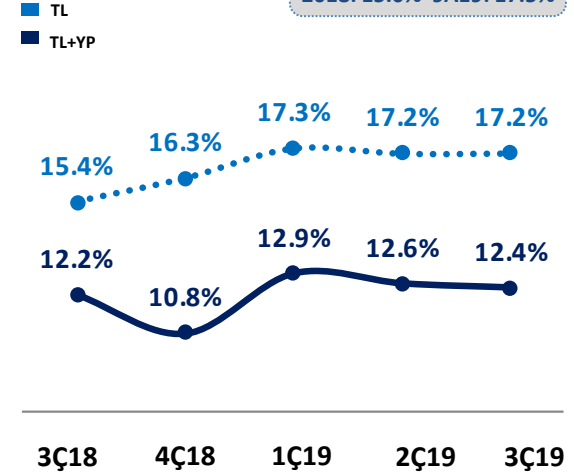
### Kredi Getirisi<sup>1</sup>

(Çeyreklik)

Stabil TL kredi getirileri

İkinci çeyreğe kıyasla, optimize edilmiş fiyatlamaya ile

Kümülatif TL getiri  
2018: 15.0% 9A19 : 17.5%



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

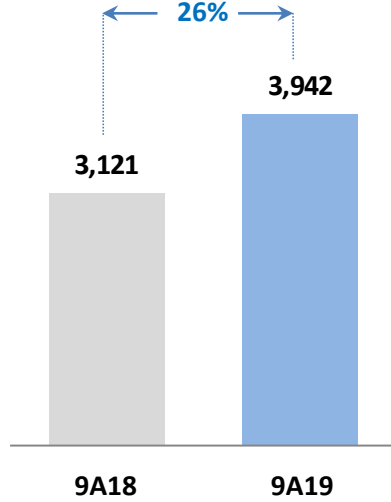


# Yenilenen servis modeli, ödeme sistemleri ve işlem bankacılığı yoluyla öngörülerden daha güçlü ücret performansı

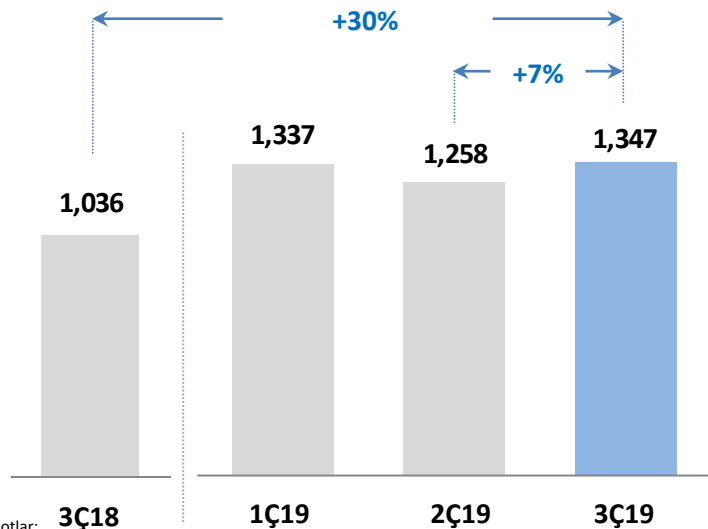
Gelirler - Komisyon

## Net Ücret Gelirleri (milyon TL)

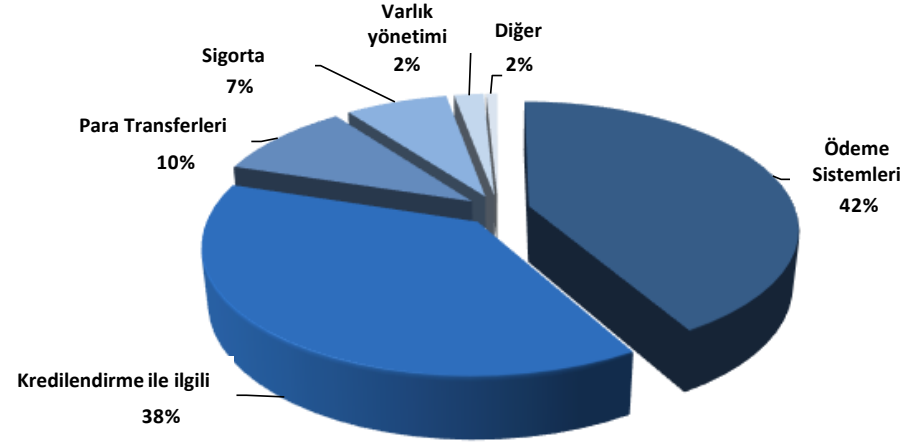
Yıllık



Çeyreklik



## Komisyon Gelirleri Kırılımı<sup>1</sup>



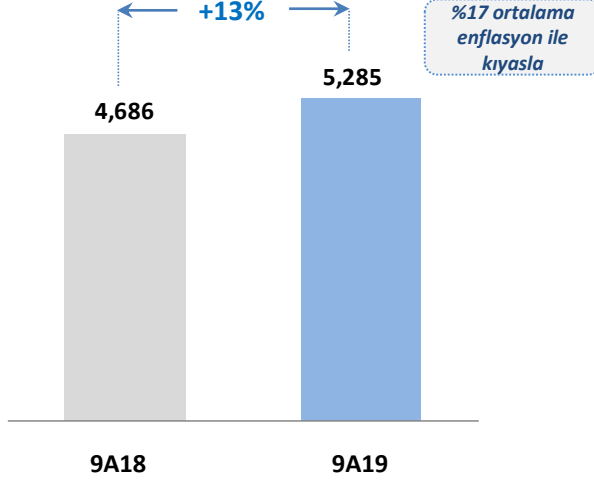
- *Ödeme Sistemleri: +29% y/y*
- *Kredilendirme ile ilgili +28% y/y*
  - *Gayri-nakdi: 49% y/y*
- *Para Transferleri: +40% y/y*
- *Sigorta: +18% y/y*

Notlar:  
1. Konsolide olmayan banka finansallarına göre

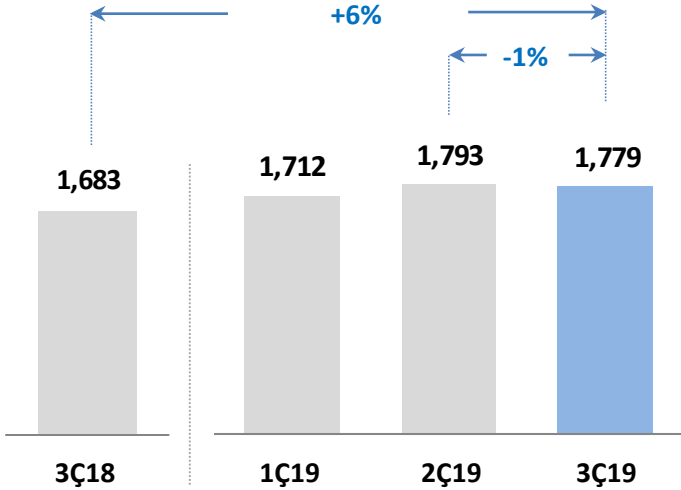
# 2018 yılındaki yüksek gider bazı ve ihtiyatlı maliyet yaklaşımı ile maliyet artışlarında hedeflerden daha düşük seviye

## Faaliyet Giderleri (milyon TL)

Yıllık

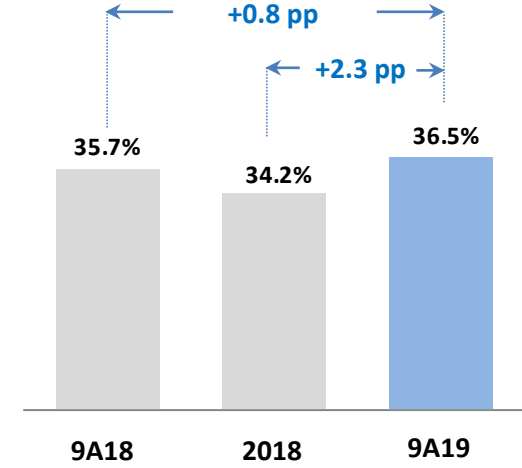


Çeyreklik



## Gider<sup>1</sup> / Gelir<sup>2</sup> (milyon TL)

Kümülatif

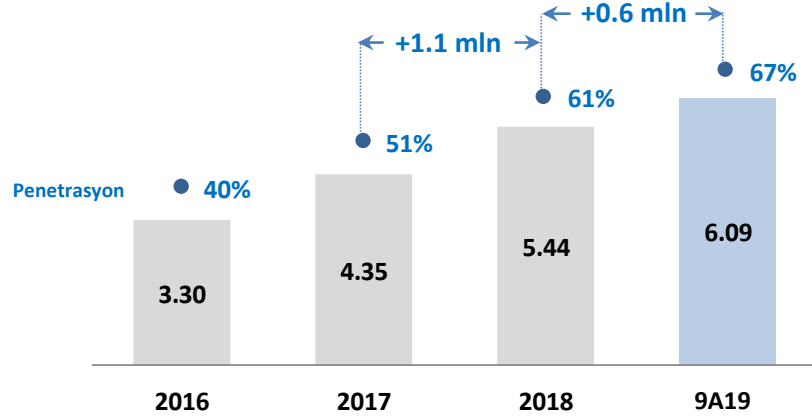


Enflasyona endeksli tahvillerin gelire olan etkisi düzeltildiğinde Gider / Gelir oranında önceki yıla göre 1.1 puan yıl sonundan bu yana 2.9 puan iyileşme

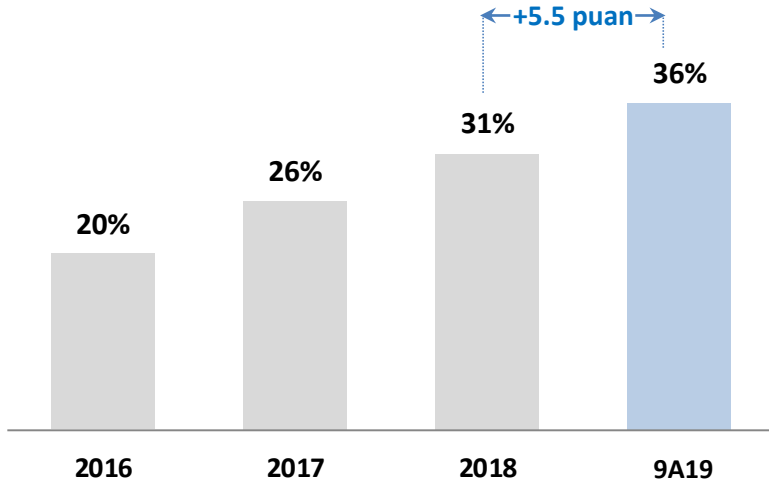
- Notlar:
1. Giderler kalemi banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılıkları için düzeltilmiştir. (4Ç18: 230 milyon TL).
  2. Gelirler yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları (BZK) artışlarından korunma konusundaki ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir

# Dijital işlemlerde büyüme ve dijital müşteri penetrasyonunda artış

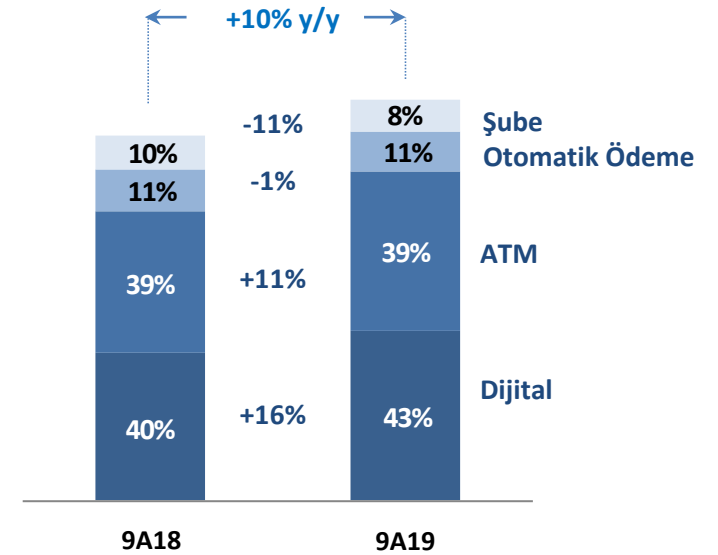
## Dijital Müşteri Sayısı (milyon)



## Başlıca ürünlerde<sup>1</sup> dijitalin payı



## Kanal<sup>2</sup> Bazlı İşlem



Notlar:

MIS datası baz alınmıştır.

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

2. Kanallar para transferleri, ödemeler, Para yatırma/çekme, nakdi ve gayri-nakdi kredi işlemleri, sigorta işlemleri, mevduat işlemleri, yatırım işlemleri ve kredi kartları

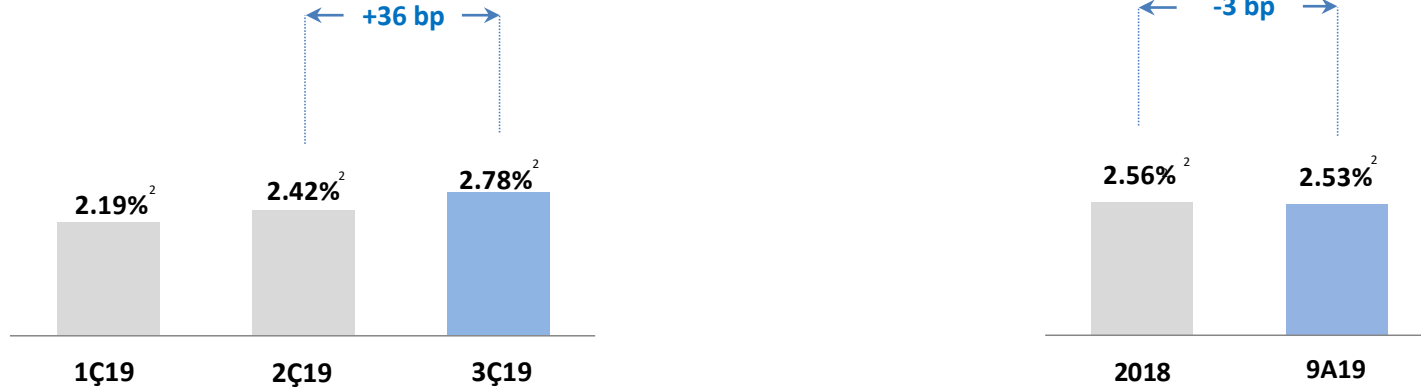
# Makroekonomik koşullar ile kötüleşen aktif kalitesi, beklenen seviyelere doğru artan kredi risk maliyeti

Aktif Kalitesi

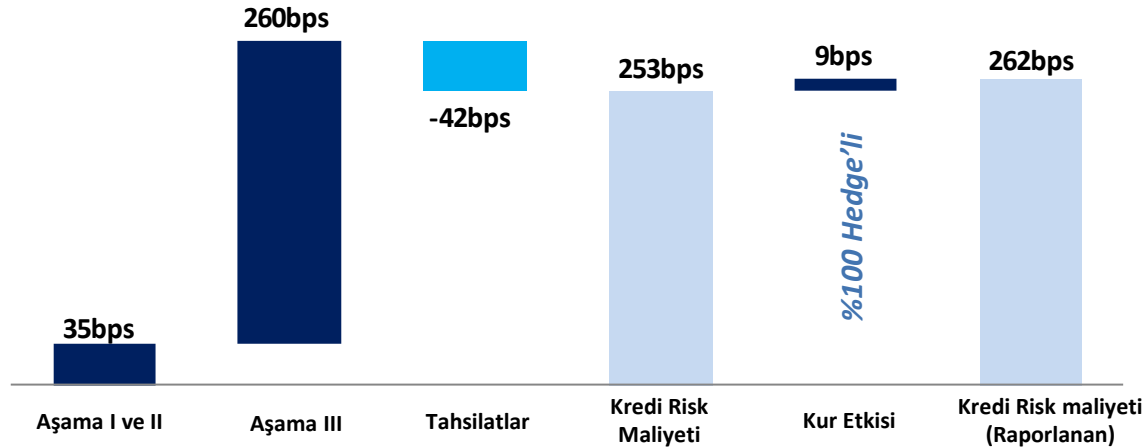
## Toplam Kredi Risk Maliyeti<sup>1</sup>

Çeyreklik

Kümülatif



## Kredi Risk Maliyeti Gelişimi (9A19)



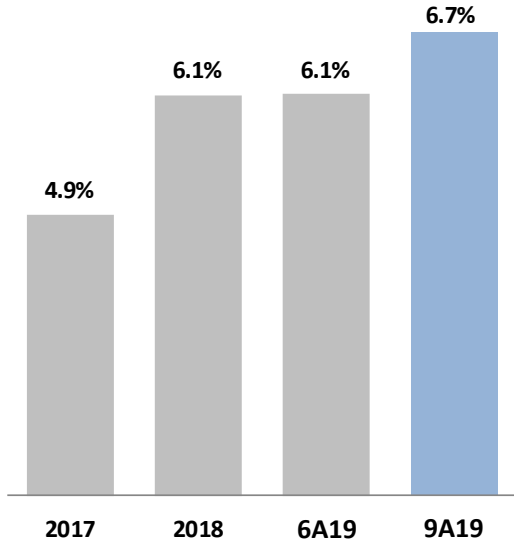
Notlar:

1. Kredi risk maliyeti = (Toplam Beklenen Zarar Karşılıkları - Tahsilatlar/Toplam Brüt Krediler)
2. Raporlanan Kredi Risk Maliyeti- 1Ç19: 2.52%; 2Ç19: 2.58%; 3Ç19:258 bp - 2018: 2.74%; 9A19: 2.62%

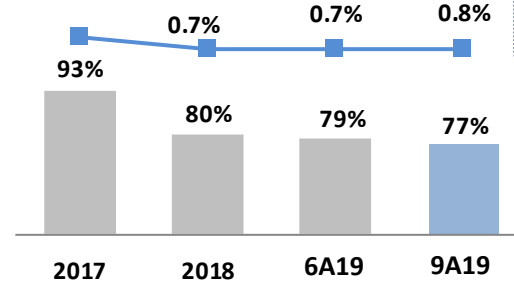
# Güçlü karşılık oranlarının ve yeniden yapılandırma çabalarının devamı

Aktif kalitesi

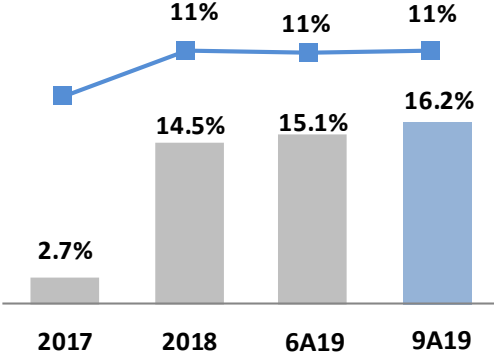
## Karşılıklar/ Brüt Krediler



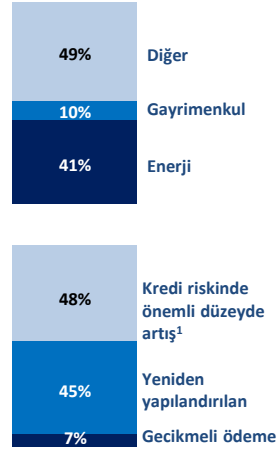
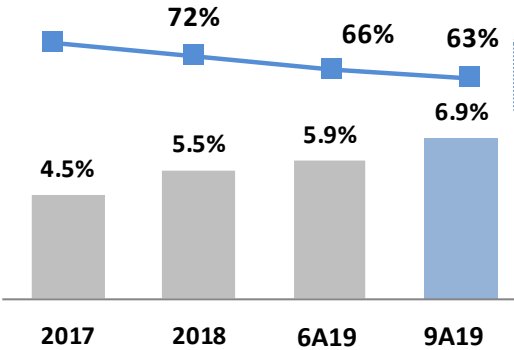
### Aşama I



### Aşama II



### Aşama III

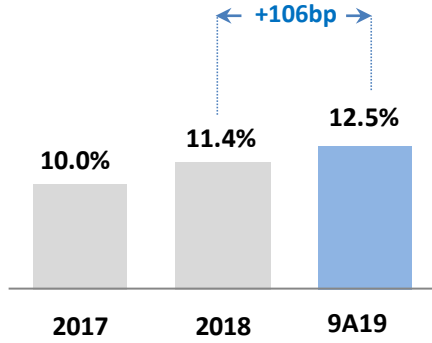


Notlar:  
BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır  
1. Kredi Riskinde Önemli Düzeyde Artış  
9A19'da 2.53 milyar TL takipteki alacak satışı

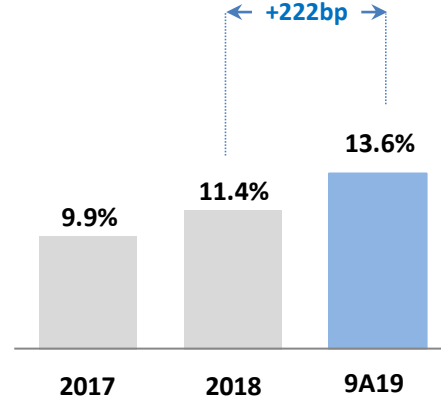
# Güçlü içsel sermaye yaratımı ile sermaye rasyolarında iyileşme

## Sermaye Rasyoları

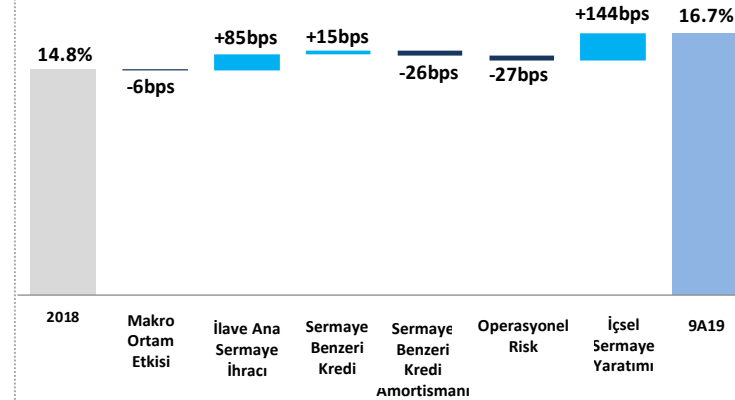
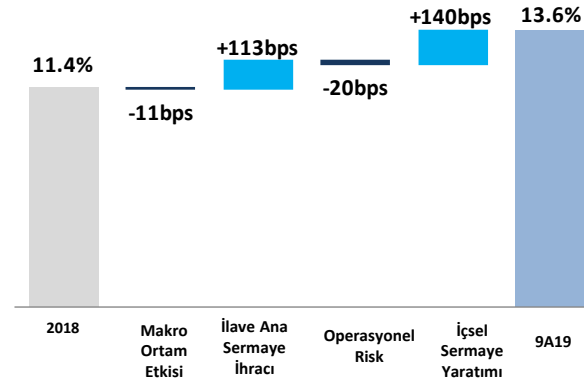
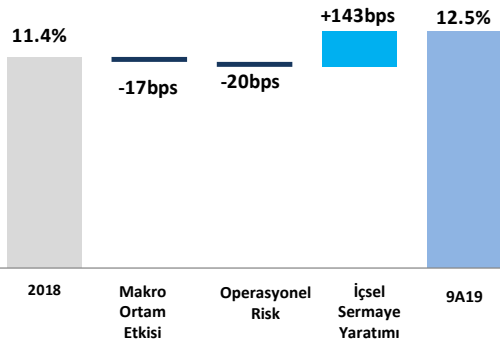
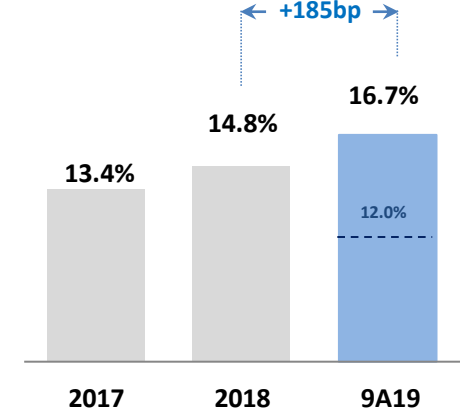
### Çekirdek Sermaye Oranı



### Ana Sermaye Oranı



### Sermaye Yeterlilik Oranı



# 2019 Hedefleri

Hedefler

|                    |                                     | 2019 Hedef <sup>1</sup>   | 9A19 Gerçekleşme <sup>1</sup> |                           |
|--------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Temel Göstergeler  | Kredi / Mevduat Oranı               | ~105%                     | 101%                          | ✓ paralel                 |
|                    | Sermaye Yeterlilik Oranı            | > 15%                     | 17%                           | ✓ paralel                 |
| Hacim <sup>2</sup> | TL Krediler                         | ~15%                      | 7%                            | ↓ aşağı yönlü risk        |
|                    | Mevduat                             | Orta onlular              | 9%                            | ✓ paralel                 |
| Gelirler           | Net Faiz Marjı (TÜFEX etkisi hariç) | Sabit                     | +20 bps                       | ↑ yukarı yönlü potansiyel |
|                    | Komisyonlar                         | Orta onlular              | 28%                           | ↑ yukarı yönlü potansiyel |
| Giderler           | Giderler                            | Ortalama TÜFE'nin altında | 12%                           | ✓ paralel                 |
| Aktif Kalitesi     | Takipteki Krediler Oranı            | < 7%                      | 6.9%                          | ↓ aşağı yönlü risk        |
|                    | Toplam Kredi Riski Maliyeti         | < 300 bp                  | 281 bps                       | ↓ aşağı yönlü risk        |
| Karlılık           | MoÖK                                | Düşük onlular             | 11.8%                         | ✓ paralel                 |

Notlar:

1. Sermaye yeterlilik oranı hariç, konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. 9A19 için TL krediler ve mevduat büyümesi yıllıklandırılmıştır

---

# Soru & Cevap



---

 EK

# Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

## Makro Ortam

Makro indikatörlerde iyileşme ve küresel ortamın yardımıyla merkez bankasının faiz indirimlerine devamı

|  | 2017  | 2018  | 1Ç19  | 6A19  | 9A19  |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>GSYİH Büyümesi (y/y)</b>                  | 7.5%  | 2.8%  | -2.4% | -1.5% | -     |
| <b>TÜFE (y/y)</b>                            | 11.9% | 20.3% | 19.7% | 15.7% | 9.3%  |
| <b>Tüketici Güven Endeksi (ortalama)</b>     | 68.6  | 67.0  | 58.6  | 59.2  | 56.8  |
| <b>Cari Açık/GSYİH<sup>1</sup></b>           | -5.5% | -3.4% | -1.7% | 0.2%  | 0.7%  |
| <b>Bütçe Açığı/GSYİH</b>                     | -1.5% | -1.9% | -2.3% | -2.6% | -2.7% |
| <b>İşsizlik Oranı<sup>2</sup></b>            | 10.3% | 13.5% | 14.1% | 13.0% | 13.9% |
| <b>USD/TL (dönem sonu)</b>                   | 3.77  | 5.26  | 5.63  | 5.76  | 5.66  |
| <b>2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)</b> | 13.4% | 19.7% | 21.2% | 19.7% | 13.9% |

## Bankacılık Sektörü

Piyasadaki dalgalanma sebebiyle süre gelen, kısıtlı kredi büyümesine rağmen güçlü bankacılık sektörü

|                                 | 2017  | 2018  | 1Ç19  | 6A19  | 9A19  |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Kredi Büyümesi (y/y)</b>     | 21%   | 14%   | 15%   | 8%    | -2%   |
| <i>Özel</i>                     | 16%   | 6%    | 5%    | -1%   | -10%  |
| <i>Kamu</i>                     | 27%   | 23%   | 27%   | 17%   | 10%   |
| <b>Mevduat Büyümesi (y/y)</b>   | 16%   | 19%   | 23%   | 17%   | 8%    |
| <i>Özel</i>                     | 13%   | 16%   | 19%   | 13%   | 2%    |
| <i>Kamu</i>                     | 24%   | 25%   | 32%   | 23%   | 20%   |
| <b>Takipteki Krediler Oranı</b> | 2.9%  | 3.8%  | 3.9%  | 4.2%  | 4.8%  |
| <b>SYR</b>                      | 16.5% | 16.9% | 16.0% | 17.3% | 18.0% |
| <b>MoÖK</b>                     | 15.0% | 13.8% | 11.7% | 11.3% | 10.8% |

Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler 2019 Eylül itibarıylardır

Bankacılık sektör hacimleri için 27 Eylül 2019 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır.

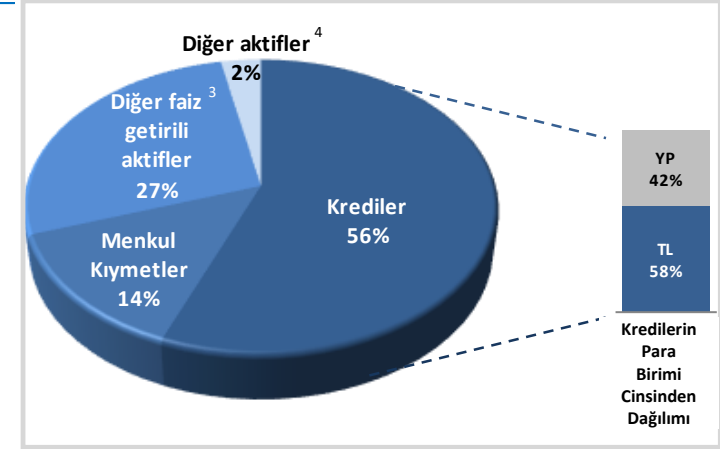
1. Cari Açık Ağustos 2019 itibarıylardır

2. İşsizlik oranı Temmuz 2019 itibarıylardır

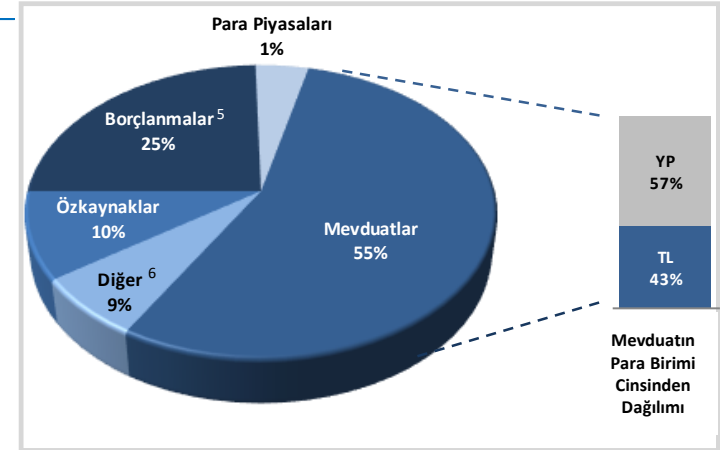
# Konsolide Bilanço

| milyar TL                            | 1Ç17 <sup>1</sup> | 6A17         | 1 9A17 <sup>1</sup> | 2017 <sup>1</sup> | 1Ç18         | 6A18         | 9A18         | 2018         | 1Ç19         | 6A19         | 9A19         | ç/ç        | y/y         | ysb        |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|---------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|------------|
| <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>393.4</b> | <b>409.0</b> | <b>396.9</b> | <b>-3%</b> | <b>-6%</b>  | <b>6%</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>230.5</b> | <b>232.3</b> | <b>222.4</b> | <b>-4%</b> | <b>-11%</b> | <b>1%</b>  |
| TL Krediler                          | 107.0             | 111.1        | 115.1               | 120.1             | 118.8        | 123.0        | 124.8        | 120.9        | 125.5        | 131.6        | 129.7        | -1%        | 4%          | 7%         |
| YP Krediler (\$)                     | 21.1              | 21.3         | 21.2                | 21.2              | 21.9         | 21.7         | 20.8         | 18.9         | 18.6         | 17.5         | 16.4         | -6%        | -21%        | -14%       |
| <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>49.9</b>  | <b>52.1</b>  | <b>54.5</b>  | <b>54.4</b>  | <b>0%</b>  | <b>9%</b>   | <b>9%</b>  |
| TL Menkul Kıymetler                  | 22.4              | 22.7         | 25.5                | 28.1              | 30.7         | 32.7         | 33.7         | 35.9         | 37.4         | 39.0         | 39.3         | 1%         | 17%         | 9%         |
| YP Menkul Kıymetler (\$)             | 2.8               | 2.8          | 2.8                 | 2.8               | 2.8          | 2.7          | 2.7          | 2.7          | 2.6          | 2.7          | 2.7          | -1%        | 0%          | 0%         |
| <b>Müşteri Mevduatı</b>              | <b>157.3</b>      | <b>157.4</b> | <b>158.4</b>        | <b>163.9</b>      | <b>166.6</b> | <b>180.1</b> | <b>210.8</b> | <b>199.9</b> | <b>215.4</b> | <b>219.5</b> | <b>214.4</b> | <b>-2%</b> | <b>2%</b>   | <b>7%</b>  |
| TL Müşteri Mevduatı                  | 79.5              | 78.1         | 69.2                | 72.8              | 81.4         | 76.7         | 84.7         | 86.9         | 86.6         | 90.9         | 90.5         | 0%         | 7%          | 4%         |
| YP Müşteri Mevduatı (\$)             | 77.8              | 79.4         | 89.3                | 91.2              | 85.2         | 103.4        | 126.1        | 113.0        | 128.8        | 128.6        | 123.9        | -4%        | -2%         | 10%        |
| <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>98.6</b>  | <b>101.9</b> | <b>100.1</b> | <b>-2%</b> | <b>-13%</b> | <b>11%</b> |
| TL Borçlanmalar                      | 5.1               | 6.1          | 6.5                 | 7.1               | 6.8          | 7.8          | 7.0          | 5.6          | 7.6          | 8.2          | 8.3          | 2%         | 19%         | 50%        |
| YP Borçlanmalar (\$)                 | 15.4              | 16.0         | 16.1                | 18.1              | 18.7         | 18.0         | 17.9         | 16.1         | 16.2         | 16.3         | 16.2         | 0%         | -10%        | 1%         |
| <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>39.1</b>  | <b>40.5</b>  | <b>40.2</b>  | <b>-1%</b> | <b>0%</b>   | <b>3%</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>17.4</b>  | <b>25.7</b>  | <b>26.5</b>  | <b>3%</b>  | <b>34%</b>  | <b>26%</b> |
| <b>Krediler/Aktifler</b>             | 66%               | 66%          | 66%                 | 63%               | 62%          | 61%          | 59%          | 59%          | 59%          | 57%          | 56%          |            |             |            |
| <b>Menkul Kıymetler/Aktifler</b>     | 12%               | 11%          | 12%                 | 12%               | 13%          | 12%          | 12%          | 13%          | 13%          | 13%          | 14%          |            |             |            |
| <b>Borçlanmalar/Yükümlülükler</b>    | 22%               | 22%          | 22%                 | 24%               | 25%          | 25%          | 27%          | 24%          | 25%          | 25%          | 25%          |            |             |            |
| <b>Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)</b> | 112%              | 112%         | 115%                | 114%              | 113%         | 114%         | 112%         | 104%         | 103%         | 101%         | 100%         |            |             |            |
| <b>SYR - kons</b>                    | 13.4%             | 13.7%        | 13.8%               | 13.4%             | 12.9%        | 13.9%        | 13.3%        | 14.8%        | 15.0%        | 15.6%        | 16.7%        |            |             |            |
| <b>Ana Sermaye-kons</b>              | 9.7%              | 10.1%        | 10.2%               | 9.9%              | 9.9%         | 10.7%        | 9.8%         | 11.4%        | 12.1%        | 12.8%        | 13.6%        |            |             |            |
| <b>CET-I - kons</b>                  | 9.9%              | 10.3%        | 10.3%               | 10.0%             | 9.9%         | 10.7%        | 9.8%         | 11.4%        | 11.0%        | 11.6%        | 12.5%        |            |             |            |

## 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 dövizle 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 grup içi fonlama €1.69 milyar (2019 Eylül için karşılaştırılabilir rakam €2.56 milyar) / Riskler toplamı, İşle ilgili (örn. Ticari Finansman), Repolar ve loro / nostro hesapları hariç olmak üzere nakit ile sınırlıdır.

6. Diğer yükümlülükler: çalışanların emekliliklerine ilişkin yükümlülükler, sigorta teknik karşılıkları, diğer karşılıklar, korunma 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         | 2Ç19         | 3Ç19         | ç/ç           | y/y           | 9A18          | 9A19          | 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>3,112</b> | <b>3,241</b> | <b>3,254</b> | <b>0%</b>     | <b>-19%</b>   | <b>9,325</b>  | <b>9,607</b>  | <b>3%</b>     |
| <i>Net Faiz Gelirleri</i>                          | 2,251        | 2,321        | 2,353        | 2,810        | 2,845        | 3,209        | 4,311        | 4,131        | 3,485        | 4,041        | 4,079        | 1%            | -5%           | 10,365        | 11,605        | 12%           |
| <i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>                     | 325          | 338          | 409          | 663          | 436          | 460          | 1,360        | 2,478        | 787          | 770          | 830          | 8%            | -39%          | 2,257         | 2,388         | 6%            |
| <i>Swap Giderleri</i>                              | -34          | -232         | -198         | -288         | -302         | -431         | -308         | 107          | -372         | -801         | -825         | 3%            | 168%          | -1,040        | -1,998        | 92%           |
| <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>1,337</b> | <b>1,258</b> | <b>1,347</b> | <b>7%</b>     | <b>30%</b>    | <b>3,121</b>  | <b>3,942</b>  | <b>26%</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>4,449</b> | <b>4,499</b> | <b>4,600</b> | <b>2%</b>     | <b>-9%</b>    | <b>12,446</b> | <b>13,549</b> | <b>9%</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>1,712</b> | <b>1,793</b> | <b>1,779</b> | <b>-1%</b>    | <b>6%</b>     | <b>4,686</b>  | <b>5,285</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>2,737</b> | <b>2,706</b> | <b>2,821</b> | <b>4%</b>     | <b>-16%</b>   | <b>7,760</b>  | <b>8,264</b>  | <b>7%</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>336</b>   | <b>79</b>    | <b>211</b>   | <b>166%</b>   | <b>39%</b>    | <b>438</b>    | <b>627</b>    | <b>43%</b>    |
| <i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>            | 38           | 99           | 28           | 9            | 27           | 65           | -193         | 225          | 77           | 128          | 138          | 8%            | -172%         | -101          | 343           | -439%         |
| <i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i> | 34           | 16           | -7           | -32          | -7           | 118          | 300          | 35           | 195          | -115         | -24          | -79%          | -108%         | 410           | 56            | -86%          |
| <i>Ticari gelirler/giderler</i>                    | 28           | 10           | 17           | -1           | -9           | 92           | 45           | 6            | 64           | 67           | 97           | 45%           | 115%          | 128           | 228           | 78%           |
| <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>120</b>   | <b>105</b>   | <b>78</b>    | <b>-26%</b>   | <b>2%</b>     | <b>252</b>    | <b>303</b>    | <b>20%</b>    |
| <i>İştiraklerden Gelirler</i>                      | 28           | 19           | 19           | 22           | 28           | 25           | 31           | 32           | 28           | 18           | 22           | 21%           | -29%          | 84            | 68            | -19%          |
| <i>Temettü</i>                                     | 2            | 8            | 0            | 0            | 4            | 8            | 1            | 2            | 10           | 6            | 0            | -94%          | -55%          | 13            | 16            | 24%           |
| <i>Diğer</i>                                       | 72           | 48           | 35           | 86           | 104          | 7            | 45           | 73           | 82           | 81           | 55           | -32%          | 24%           | 156           | 219           | 40%           |
| <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>3,193</b> | <b>2,890</b> | <b>3,110</b> | <b>8%</b>     | <b>-13%</b>   | <b>8,450</b>  | <b>9,193</b>  | <b>9%</b>     |
| <b>BZK (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>1,395</b> | <b>1,577</b> | <b>1,785</b> | <b>13%</b>    | <b>9%</b>     | <b>2,988</b>  | <b>4,757</b>  | <b>59%</b>    |
| <i>Aşama 3 Karşılıkları</i>                        | 756          | 717          | 761          | 596          | 607          | 738          | 1,433        | 1,844        | 1,406        | 1,900        | 1,575        | -17%          | 10%           | 2,778         | 4,882         | 76%           |
| <i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>              | 45           | 62           | 46           | 151          | 237          | 460          | 996          | 798          | 533          | 29           | 279          | 878%          | -72%          | 1,692         | 840           | -50%          |
| <i>Tahsilatlar (-)</i>                             | 262          | 247          | 215          | 179          | 330          | 363          | 244          | 90           | 337          | 251          | 198          | -21%          | -19%          | 937           | 786           | -16%          |
| <i>BZK kur etkisinden korunma</i>                  | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 545          | -397         | 207          | 101          | -129         | -227%         | -124%         | 545           | 179           | -             |
| <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>216</b>   | <b>5</b>     | <b>79</b>    | <b>1540%</b>  | <b>-85%</b>   | <b>870</b>    | <b>299</b>    | <b>-66%</b>   |
| <i>Sandık karşılığı</i>                            | 0            | 0            | 0            | 123          | 0            | 85           | 145          | 0            | 211          | 0            | 59           | -             | -59%          | 230           | 270           | -             |
| <i>Sandık karşılığı (giderler altında)</i>         | 0            | 0            | 0            | 123          | 0            | 0            | 0            | 230          | 0            | 0            | 0            | -             | -             | 0             | 0             | -             |
| <i>Sandık karşılığı (karşılıklar altında)</i>      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 85           | 145          | -230         | 211          | 0            | 59           | -             | -59%          | 230           | 270           | -             |
| <i>Diğer Karşılıklar</i>                           | 94           | 40           | 33           | 58           | 147          | 111          | 382          | -449         | 5            | 5            | 20           | 314%          | -95%          | 640           | 29            | -             |
| <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>1,583</b> | <b>1,309</b> | <b>1,246</b> | <b>-5%</b>    | <b>-12%</b>   | <b>4,591</b>  | <b>4,138</b>  | <b>-10%</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>341</b>   | <b>189</b>   | <b>270</b>   | <b>43%</b>    | <b>-11%</b>   | <b>1,005</b>  | <b>801</b>    | <b>-20%</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>1,241</b> | <b>1,120</b> | <b>976</b>   | <b>-13%</b>   | <b>-12%</b>   | <b>3,586</b>  | <b>3,337</b>  | <b>-7%</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>13.3%</b> | <b>11.8%</b> | <b>10.1%</b> | <b>-166bp</b> | <b>-181bp</b> | <b>14.3%</b>  | <b>11.8%</b>  | <b>-249bp</b> |

1

Not:

1. 2Ç18 ve 6A18 MoÖK, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımını açısından düzeltilmiştir

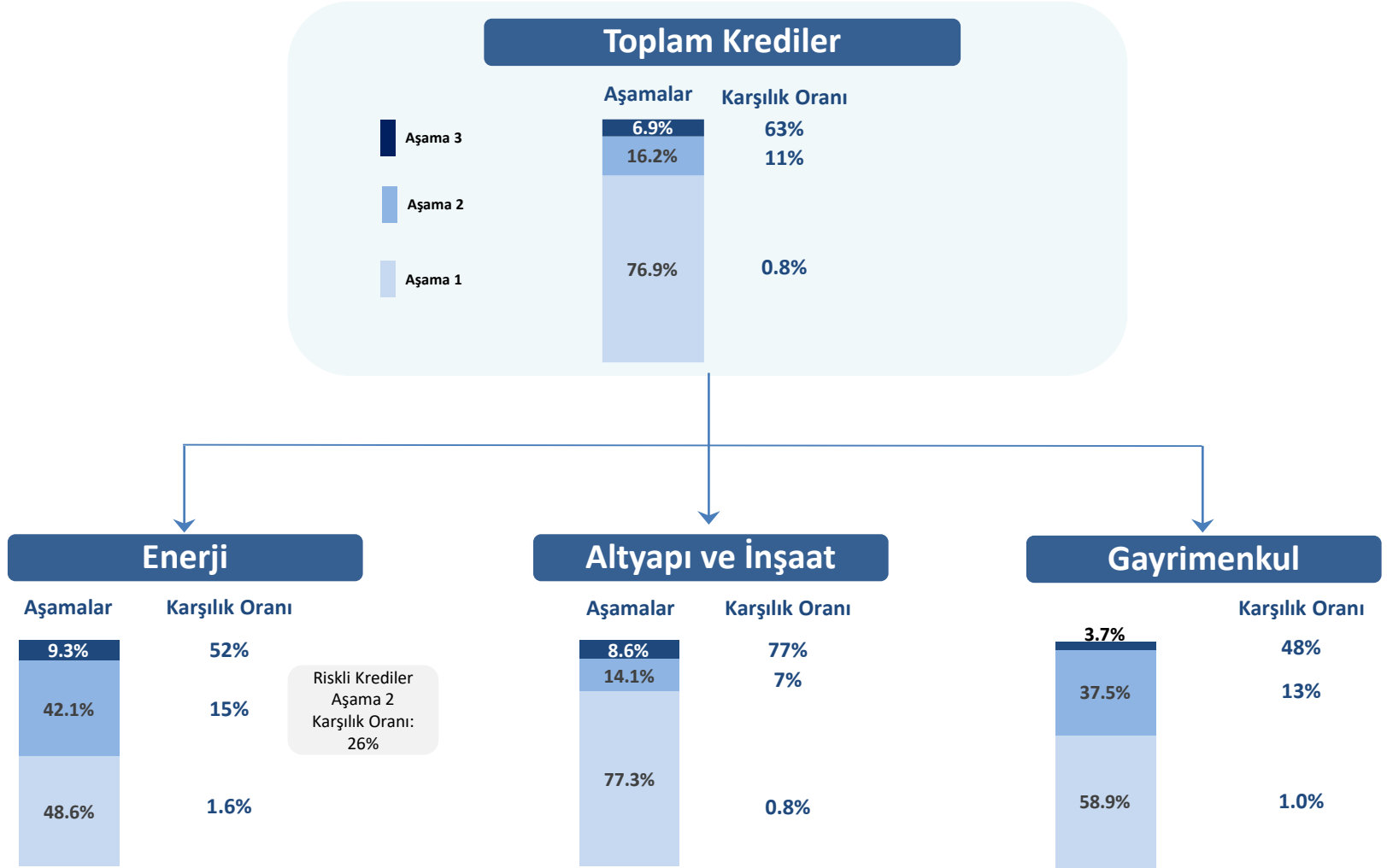
# Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

| Milyon TL  | 1Ç17         | 2Ç17         | 3Ç17         | 4Ç17         | 1Ç18         | 2Ç18         | 3Ç18         | 4Ç18         | 1Ç19         | 2Ç19         | 3Ç19         | ç/ç           | y/y           | 9A18          | 9A19          | 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>2,806</b> | <b>2,936</b> | <b>2,973</b> | <b>1%</b>     | <b>-19%</b>   | <b>8,533</b>  | <b>8,715</b>  | <b>2%</b>     |
| <i>Net Faiz Gelirleri</i>                          | 2,141        | 2,174        | 2,212        | 2,684        | 2,768        | 3,108        | 4,143        | 3,923        | 3,356        | 3,869        | 3,827        | -1%           | -8%           | 10,019        | 11,052        | 10%           |
| <i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>                     | 325          | 338          | 409          | 663          | 436          | 460          | 1,360        | 2,478        | 787          | 770          | 830          | 8%            | -39%          | 2,257         | 2,388         | 6%            |
| <i>Swap Giderleri</i>                              | -111         | -278         | -247         | -378         | -497         | -523         | -466         | 2            | -551         | -933         | -854         | -9%           | 83%           | -1,486        | -2,338        | 57%           |
| <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>1,283</b> | <b>1,206</b> | <b>1,285</b> | <b>7%</b>     | <b>31%</b>    | <b>2,957</b>  | <b>3,774</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>4,089</b> | <b>4,142</b> | <b>4,258</b> | <b>3%</b>     | <b>-9%</b>    | <b>11,490</b> | <b>12,489</b> | <b>9%</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>1,615</b> | <b>1,688</b> | <b>1,668</b> | <b>-1%</b>    | <b>5%</b>     | <b>4,437</b>  | <b>4,971</b>  | <b>12%</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>2,474</b> | <b>2,453</b> | <b>2,590</b> | <b>6%</b>     | <b>-15%</b>   | <b>7,053</b>  | <b>7,517</b>  | <b>7%</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>322</b>   | <b>72</b>    | <b>221</b>   | <b>209%</b>   | <b>86%</b>    | <b>388</b>    | <b>614</b>    | <b>58%</b>    |
| <i>Kur Değişimi gelirler/giderler</i>              | 76           | 86           | -28          | 0            | 23           | 58           | -50          | 265          | 64           | 164          | 137          | -16%          | -             | 32            | 365           | -             |
| <i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i> | 0            | 0            | 48           | -33          | -8           | 114          | 125          | 35           | 194          | -113         | -12          | -90%          | -             | 232           | 69            | -             |
| <i>Ticari gelirler/giderler</i>                    | 13           | 33           | 3            | 4            | 41           | 40           | 43           | 2            | 64           | 20           | 96           | -             | -             | 124           | 180           | -             |
| <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>298</b>   | <b>267</b>   | <b>226</b>   | <b>-15%</b>   | <b>-18%</b>   | <b>755</b>    | <b>791</b>    | <b>5%</b>     |
| <i>İştiraklerden Gelirler</i>                      | 146          | 140          | 144          | 145          | 211          | 171          | 233          | 160          | 224          | 198          | 180          | -9%           | -23%          | 615           | 603           | -2%           |
| <i>Temettü</i>                                     | 2            | 0            | 0            | 0            | 3            | 2            | 1            | 1            | 8            | 1            | 0            | -42%          | -52%          | 5             | 9             | 78%           |
| <i>Diğer</i>                                       | 65           | 45           | 35           | 88           | 39           | 54           | 42           | 50           | 66           | 68           | 46           | -33%          | 8%            | 135           | 180           | 33%           |
| <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>3,094</b> | <b>2,791</b> | <b>3,038</b> | <b>9%</b>     | <b>-12%</b>   | <b>8,196</b>  | <b>8,923</b>  | <b>9%</b>     |
| <b>BZK (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>1,354</b> | <b>1,530</b> | <b>1,756</b> | <b>15%</b>    | <b>11%</b>    | <b>2,901</b>  | <b>4,641</b>  | <b>60%</b>    |
| <i>Aşama 3 Karşılıkları</i>                        | 745          | 687          | 749          | 572          | 590          | 716          | 1,389        | 1,779        | 1,377        | 1,856        | 1,570        | -15%          | 13%           | 2,694         | 4,802         | 78%           |
| <i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>              | 43           | 61           | 40           | 146          | 224          | 480          | 985          | 822          | 522          | 27           | 256          | 862%          | -74%          | 1,689         | 804           | -52%          |
| <i>Tahsilatlar (-)</i>                             | 262          | 247          | 215          | 179          | 330          | 363          | 244          | 90           | 337          | 251          | 198          | -21%          | -19%          | 937           | 786           | -16%          |
| <i>BZK kur etkisinden korunma</i>                  | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 545          | -397         | 207          | 101          | -129         | -             | -             | 545           | 179           | -             |
| <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>213</b>   | <b>4</b>     | <b>79</b>    | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>856</b>    | <b>296</b>    | <b>-65%</b>   |
| <i>Sandık karşılığı</i>                            | 0            | 0            | 0            | 123          | 0            | 85           | 145          | 0            | 211          | 0            | 59           | -             | -             | 230           | 270           | -             |
| <i>Sandık karşılığı (giderler altında)</i>         | 0            | 0            | 0            | 123          | 0            | 0            | 0            | 230          | 0            | 0            | 0            | -             | -             | 0             | 0             | -             |
| <i>Sandık karşılığı (karşılıklar altında)</i>      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 85           | 145          | -230         | 211          | 0            | 59           | -             | -             | 230           | 270           | -             |
| <i>Diğer Karşılıklar</i>                           | 88           | 45           | 32           | 46           | 145          | 109          | 371          | -488         | 2            | 4            | 20           | 479%          | -95%          | 626           | 26            | -             |
| <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>1,527</b> | <b>1,257</b> | <b>1,202</b> | <b>-4%</b>    | <b>-11%</b>   | <b>4,439</b>  | <b>3,986</b>  | <b>-10%</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>285</b>   | <b>138</b>   | <b>226</b>   | <b>64%</b>    | <b>-6%</b>    | <b>853</b>    | <b>649</b>    | <b>-24%</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>1,241</b> | <b>1,120</b> | <b>976</b>   | <b>-13%</b>   | <b>-12%</b>   | <b>3,586</b>  | <b>3,337</b>  | <b>-7%</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>13.3%</b> | <b>11.8%</b> | <b>10.1%</b> | <b>-166bp</b> | <b>-181bp</b> | <b>14.3%</b>  | <b>11.8%</b>  | <b>-249bp</b> |

Not:

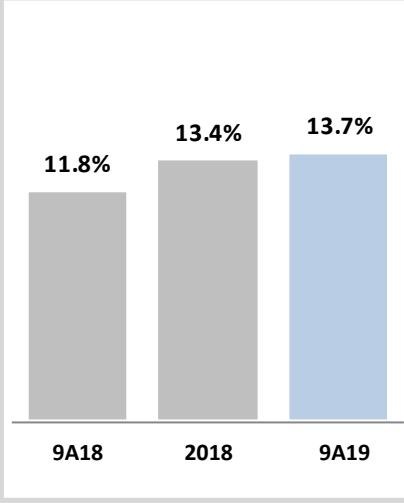
1. 2Ç18 ve 6A18 MoÖK, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımını açısından düzeltilmiştir

# Aşama ve Karşılık oranlarına göre kredi detayları

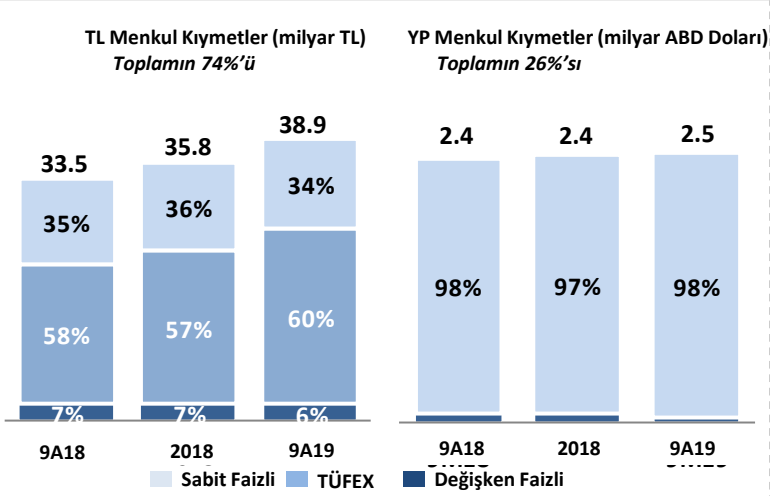


# Menkul Kıymetler

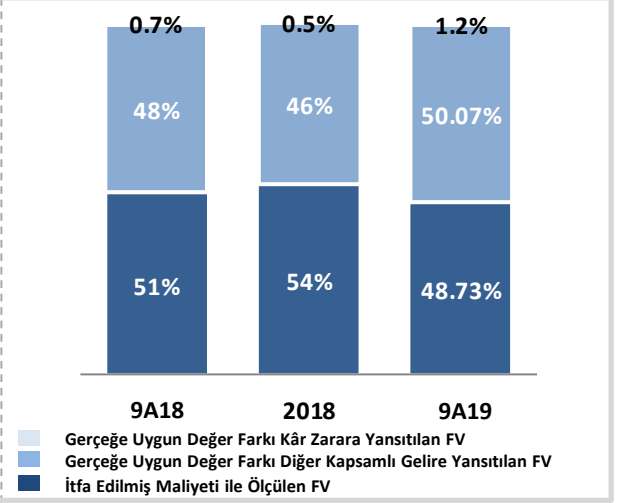
## Menkul Kıymetler/Aktifler



## Türe göre dağılım<sup>1</sup>



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



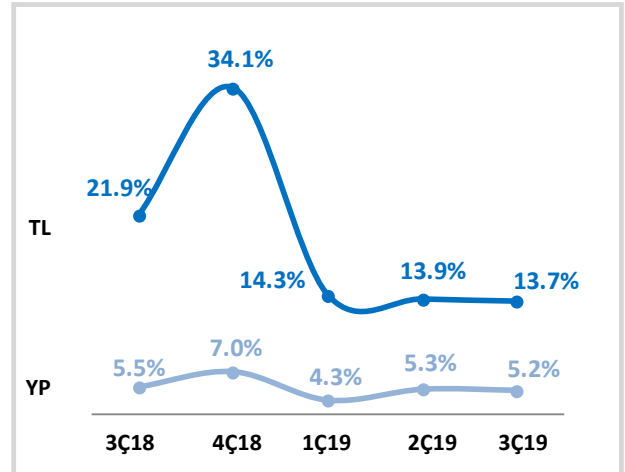
■ Faiz ortamından yararlanacak şekilde dinamik olarak yönetilen portföy ile **Menkul Kıymetler / Aktifler 13.7%** seviyesinde

■ **Artan enflasyondan yararlanmak üzere, TÜFEX'lerde artış.** TÜFEX hacminin defter değeri<sup>2</sup> artarak 17 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken (nominal: 14.1 milyar TL); 3Ç19 itibarıyla 830 milyon TL (9A19: 2,388 milyon TL)

**TÜFEX değerlemesi 11%**

■ **Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş zararlar 9A19 itibarıyla 1,198<sup>3</sup> milyon TL** (9A18: -2,006<sup>3</sup> milyon TL)

## Menkul Kıymet Getirisi<sup>1</sup>



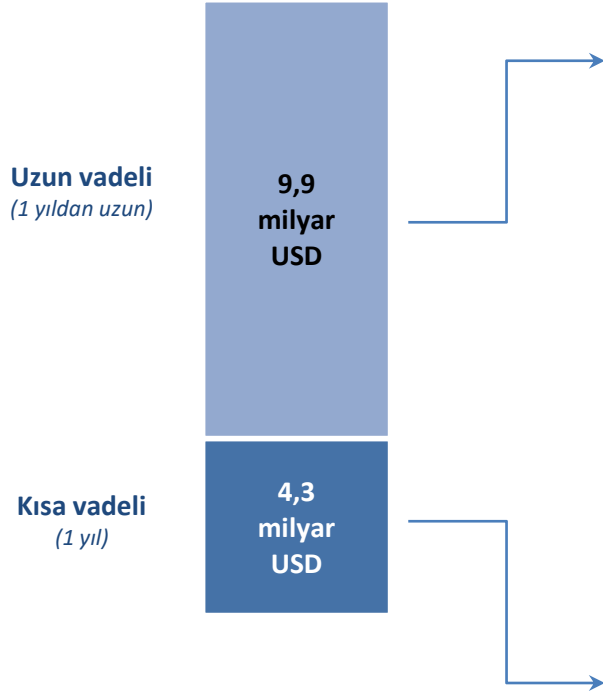
Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

2. Faiz tahakkukları hariç

3. Vergiler hariç

# Dış borç yapısı



## Uzun Vadeli Borçlar (milyar USD)





|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Ana Sermaye & İlave Sermaye           | 3.0        |
| Eurobond                              | 2.0        |
| Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama | 2.7        |
| Sendikasyon                           | 1.0        |
| Diğer                                 | 1.3        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>9.9</b> |

## Kısa Vadeli Borçlar (milyar USD)

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| Ana Sermaye & İlave Sermaye           | 0.0        |
| Eurobond                              | 1.0        |
| Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama | 0.4        |
| Sendikasyon                           | 1.0        |
| Diğer                                 | 1.9        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>4.3</b> |



# Başlıca alınan kredi detayları

|              |   |  |
|--------------|---|--|
| Uluslararası | Sendikasyon                                       | <p>~ 2.0 milyar US\$</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>Mayıs'19:</b> US\$ 350 milyon ve € 607 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.50% ve Euribor+ 2.40%. 21 ülkeden 49 banka</li><li>■ <b>Ekim'19:</b> US\$ 370 milyon &amp; € 520 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.25% ve Euribor+ 2.10%. 21 ülkeden 39 banka </li></ul>   |
|              | AT1   | <p>~650 milyon US\$</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>Ocak'19:</b> 650 milyon US\$ tutarında piyasa işlemi, her 5 yılda bir geri çağırılabilir, vadesiz, %13.875 (kupon oranı)</li></ul>  |
|              | Sermaye Benzeri Krediler                          | <p><b>Toplam tutar: ~ 2.32 milyar US\$</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>Aralık'12:</b> US\$ 965 milyon piyasa işlemi, 10 yıl, 5.5% (kupon oranı)</li><li>■ <b>Ocak'13:</b> US\$ 585 milyon, 10NC5, 5.7% sabit faizli – Basel III Uyumlu</li><li>■ <b>Aralık'13:</b> US\$ 270 milyon, 10NC5, 7.72% – Basel III Uyumlu</li><li>■ <b>Mart'16:</b> US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 8.5% (kupon oranı)</li></ul>  |
|              | Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar | <p><b>3.65 milyar US\$ Eurobond</b></p> <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><li>■ <b>Mart'19:</b> US\$ 500 milyon, 8.25% (kupon oranı), 5.5 yıl</li></ul> |
|              | İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler                 | <p><b>Toplam tutar 1.57 milyar TL</b></p> <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><li>■ <b>Mart'19:</b> İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li></ul>  |
| Yerel        | Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar            | <p><b>Toplam 3.24 milyar TL </b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>Temmuz'19:</b> 36 milyon TL, 2-ay vadeli</li><li>■ <b>Ağustos'19:</b> 715 milyon TL, 2-ay vadeli</li><li>■ <b>Eylül'19:</b> 1,01 milyar TL, 4-ay vadeli</li><li>■ <b>Eylül'19:</b> 1.44 milyar TL, 6-ay vadeli, TLREF endeksli</li></ul>  |
|              | TL Tahvil ve Bonolar                              | <p><b>Toplam 800 milyon TL</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>Temmuz'19:</b> 500 milyon TL piyasa işlemi, 10NC5, Trlibor+ 100 bp (kupon oranı) </li><li>■ <b>Ekim'19:</b> 300 milyon TL, 10 yıl vadeli, TLREF endeksli </li></ul>  |

# Yasal Uyarı

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 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 olmayan harif 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 baskınuruda 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 geçeceği 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, ortalamaya 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 etmediğini veya hali hazırda Yasaklanan Ülkelerde bulunmadığını ve işbu sunumda yer alan bilgileri Yasaklanan Ülkelerde ikamet eden herhangi bir kişiye göndermeyeceğini veya sair şekilde iletmeyeceğini kabul ettiğini; (ii) (yukarıda tanımlandığı şekliyle) İlgili Kişi olduğunuzu ve (iii) yukarıda yer verilen içeriği okuduğunuzu ve buna uygun davranacağınızı beyan, tekefüllü ve taahhüt ettiğinizi addolunur.