

Yapı Kredi

2019 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

4 Şubat 2020



Geçiş döneminde güçlü gelir yaratımı, reel hacim büyümesi ve daha sağlıklı bir bilanço için artan karşılıklar

Güçlü karşılık öncesi kar performansı ile desteklenen 3.7 milyar TL¹ net kar ve 9.8%¹ MoÖK

- ✓ NFM'de yıllık +26 bp genişleme (TÜFEX etkisinden arındırılmış)
- ✓ Komisyon gelirlerinde yıllık +28%² artış
- ✓ Verimlilik artışı sayesinde ortalama enflasyonun altında yıllık gider artışı

TL'de devam eden odaklanma ile sağlıklı hacim büyümesi

- ✓ TL krediler: yıllık +14%
- ✓ TL mevduatlar: yıllık +13%

Riskli işlemler için ayrılan karşılıklardaki hızlı artış sonucunda 3.12%³ kümülatif kredi riski maliyeti

Temel göstergelerin devam eden gücü

- ✓ Likidite Karşılama Oranı⁴ 190%, YP Likidite Karşılama Oranı 430%
- ✓ Gelişmeye devam eden Kredi/Mevduat Oranı: 97%
- ✓ Ana Sermaye Oranı; devam eden içsel sermaye yaratımı ile yasal sınırların ciddi üzerinde: 13.7%

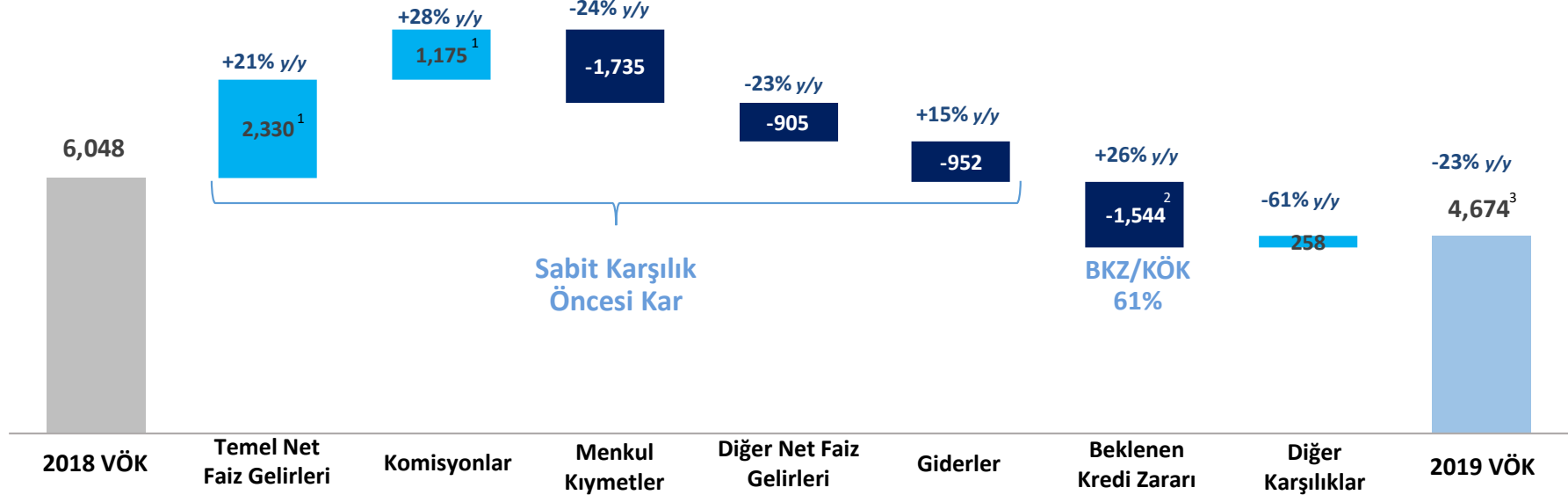
Notlar:

2019 bütçe hedefi ile düzenlenmiş ana sermaye rasyosu haricinde, konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

1. 140 milyon TL'lik tek seferlik sigorta cezası karşılığı için düzeltilmiştir
2. 4Ç19'da ticari komisyonlara getirilen düzenleme için muhasebe kayıtlarında düzeltilmiştir
3. Net kredi riski maliyeti, YP BZK koruması için düzeltilmiştir
4. Geçmiş 3 aylık ortalama veriler baz alınmıştır.

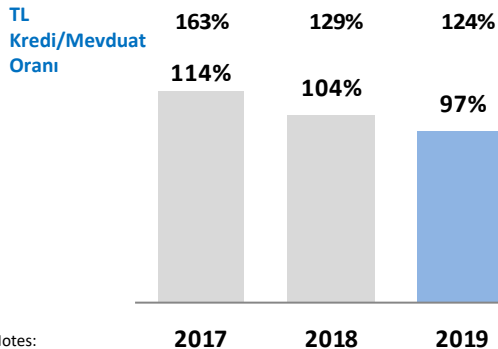
Temel gelirlerdeki güçlü artış ile sabit kalan karşılık öncesi kar, artan karşılıklardan etkilenen net kar ve sağlam temel göstergeler

Vergi Öncesi Kar Yaratımı (milyon TL)

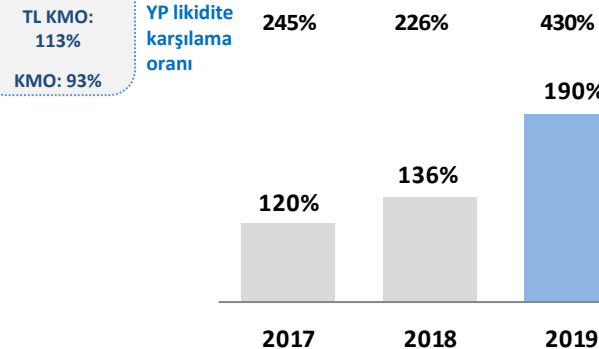


Temel Göstergeler

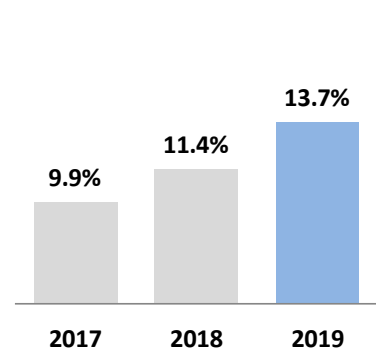
Kredi/Mevduat Oranı⁴



Likidite Karşılama Oranı⁶



Ana Sermaye Rasyosu



Notes:

1. Ticari komisyonlara getirilen düzenleme için muhasebe kayıtlarında düzeltilmiştir
2. Konsolide, kur etkisinden korunmak için yapılan işlemler düzeltilmiştir
3. 140 milyon liralık tek seferlik sigorta cezası karşılığı için düzeltilmiştir.
4. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono)

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

Parçalı işlemler ile reel TL kredi büyümesi ve YP kredilerde devan eden daralma

Krediler

Kredi Hacmi (milyar TL)

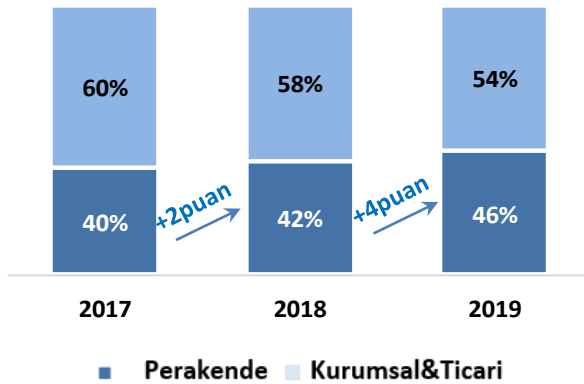
	Yapı Kredi			Özel Bankalar ¹	
	2019	ç/ç	y/y	ç/ç	y/y
Nakdi + Gayri Nakdi Krediler²	318.9	3%	4%	5%	4%
TL ³	159.5	4%	11%	5%	7%
YP(\$) ³	26.6	-4%	-14%	-1%	-11%
Nakdi Krediler²	229.4	3%	4%	5%	5%
TL ³	132.6	5%	13%	6%	8%
YP(\$) ³	16.3	-4%	-17%	-2%	-11%

Toplam kredilerde yıl sonundan bu yana
4% büyüme

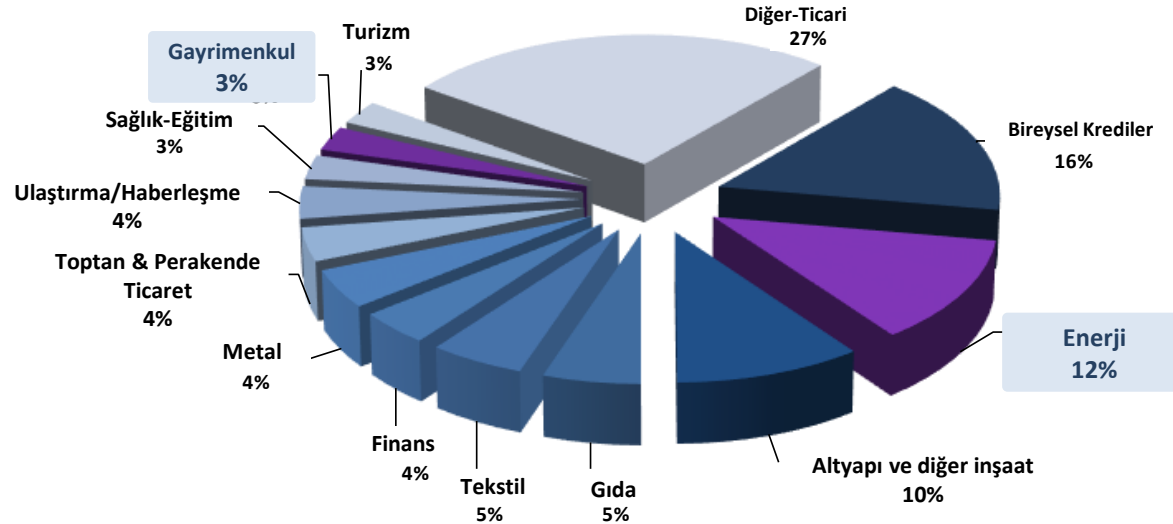
TL nakdi kredilerde yıl sonundan bu yana 13%
artış

YP nakdi kredilerde yıl sonundan bu yana 17%
daralma

Nakdi Kredilerin Segment Kırılımı⁴



Nakdi ve Gayrinakdi Kredilerin Sektör Kırılımı - solo



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

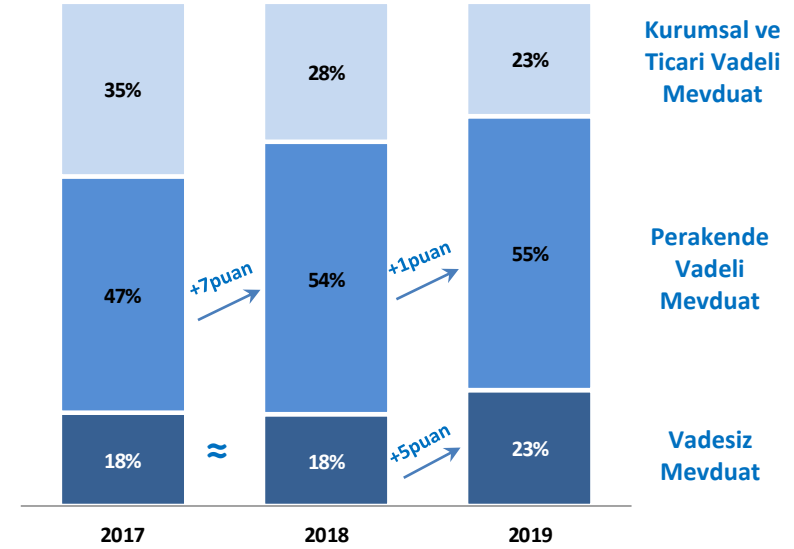
Parçalı işlemlerin devam eden desteği ile güçlü TL vadesiz mevduat büyümesi ve fonlama maliyetindeki düşüşe sağlanan katkı

Fonlama

Mevduat Hacmi (milyarTL)

	2019	YKB		Özel Bankalar ¹	
		ç/ç	y/y	ç/ç	y/y
Müşteri Mevduatı	226.0	5%	13%	7%	18%
TL	99.5	10%	14%	8%	11%
YP(\$)	21.3	-3%	-1%	1%	10%
Vadesiz Müşteri Mevduatı	51.8	8%	47%	7%	34%
TL	20.7	16%	49%	9%	20%
YP(\$)	5.2	-1%	30%	1%	17%

Mevduat Kırılımı (Kur ile düzeltilmiş)²



Bireysel mevduatta 2017'den bu yana 100 baz puan ile gelen 13.6%'lık pazar payı

Bireysel TL vadesiz mevduatta 2017'den bu yana 177 baz puan ile gelen 15.7%'lik pazar payı

Notlar:

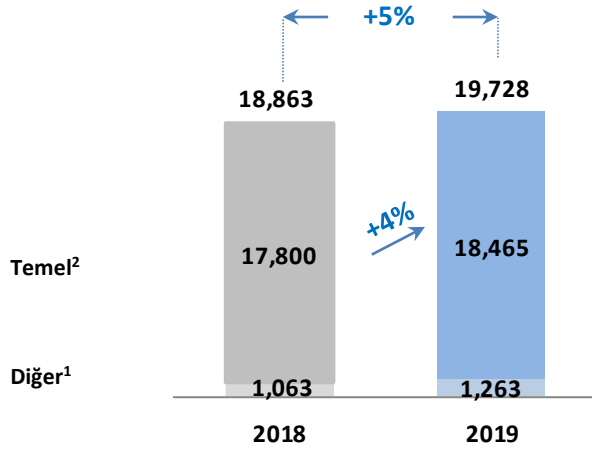
1. Özel Bankalar BDDK 27 Aralık 2019 haftalık verileri baz alınmıştır
2. MIS verileri baz alınmıştır (haftalık ortalama)

Makro gelişmelere olan iyi konumlanma sayesinde son çeyrekte hızlanarak iyileşmeye devam eden temel bankacılık gelirleri

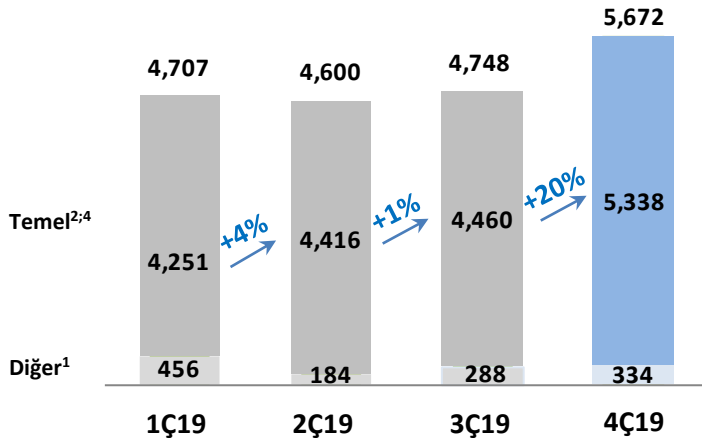
Gelirler

Gelirler^{1;2} (milyon TL)

Yıllık

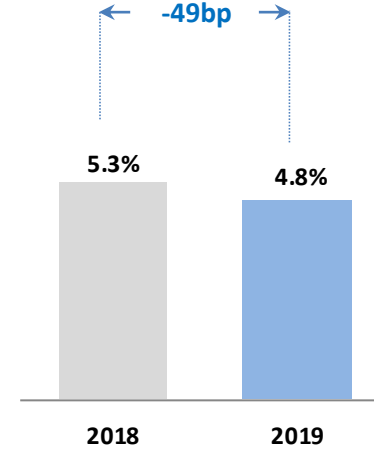


Çeyreklik



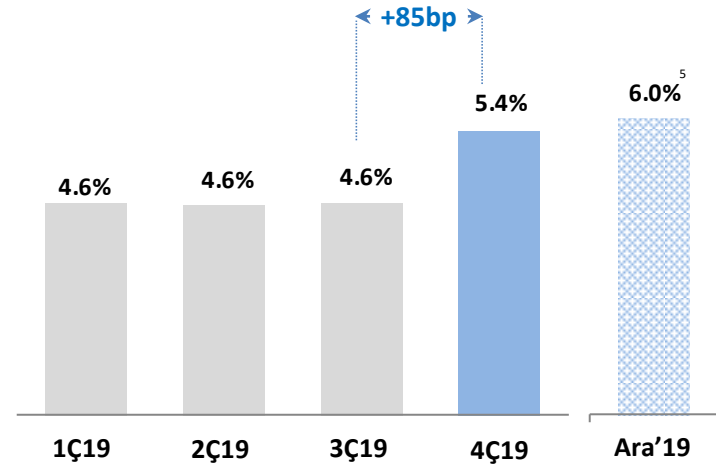
Gelir Marjı

Kümülatif



TÜFEX etkisi hariç
yıl sonundan bu yana 52
baz puan iyileşme³

Çeyreklik⁵



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
3. MIS günlük ortalama verileri baz alınmıştır

4. Gerçekleşen 8.55% TÜFEX ile düzeltilmiştir. (1Ç19: 12%; 2Ç19: 11%; 3Ç19: 11%)
5. MIS aylık ortalama verileri baz alınmıştır

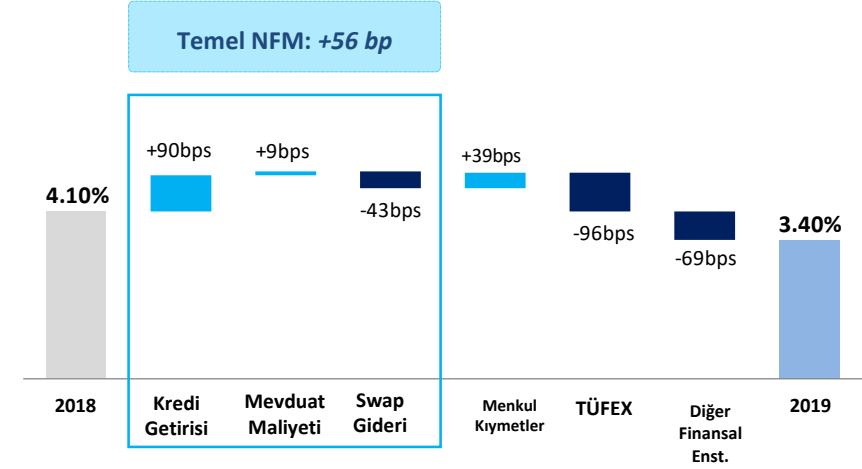
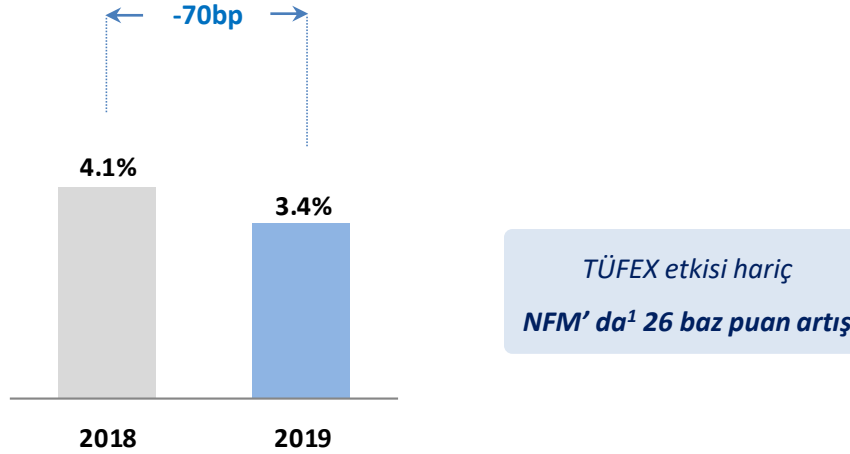
TÜFEX düzeltmesi yapılmış¹ NFM'de kredi-mevduat spreadi desteği ile hedeflenenin üzerinde artış

Gelirler - NFM

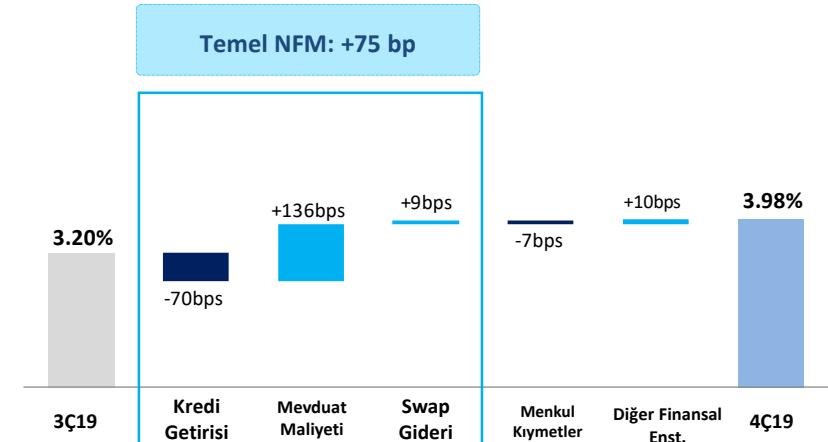
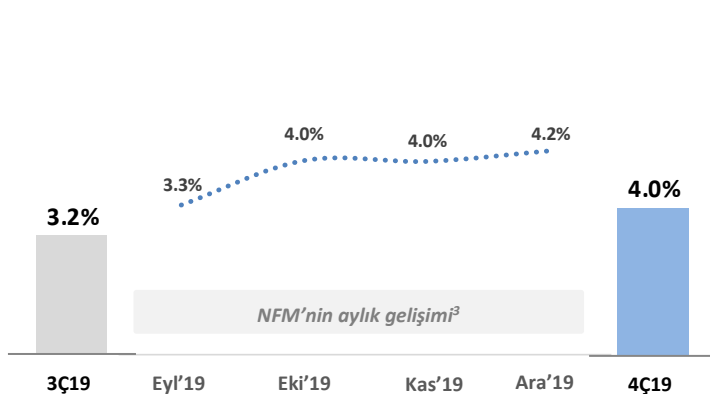
Swap Düzeltmesi Yapılmış NFM

NFM Gelişimi

Kümülatif



Çeyreklik²



- Notlar:
- BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır
 - MİS günlük ortalamalar baz alınmıştır; Değerlemede kullanılan TÜFEX: 2019: 8.55%; 2018: 25.2%
 - Çeyreklik NFM TÜFEX ile düzeltildiğinde homojen bazda olup (4Ç19: 8.55% - 3Ç19: 11%), 4Ç19'da ticari komisyonlara getirilen düzenleme için muhasebe kayıtlarında düzeltilmiştir
 - MİS, BDDK aylık verileri baz alınmıştır

Düşük faiz ortamında başarılı strateji ile kredi-mevduat spreadinde genişleme

Kredi-Mevduat Spreadi

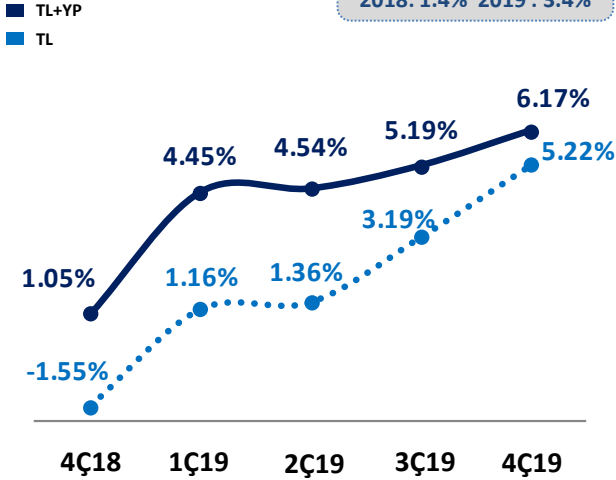
Kredi – Mevduat Spread Gelişimi

Kredi-Mevduat Spreadi (Çeyreklik)

3. çeyreğe kıyasla 98 baz puan daha geniş kredi mevduat spreadi

Çeyreklik 203 baz puan TL kredi mevduat spreadindeki iyileşme ile

Kümülatif TL spread
2018: 1.4% 2019 : 3.4%

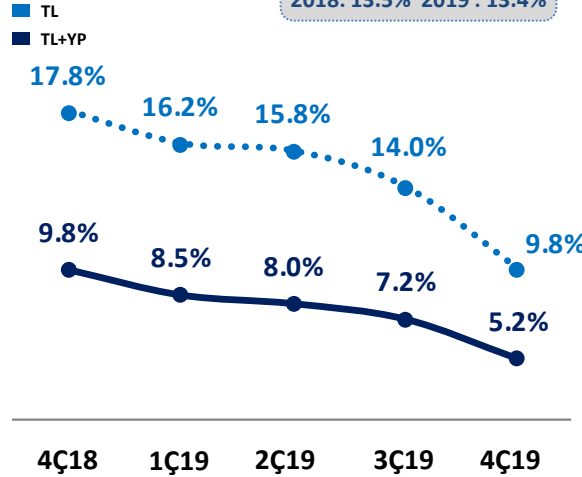


Mevduat Maliyeti (Çeyreklik)

Mevduat maliyetlerinde çeyreklik bazda 202 baz puan düşüş

Başlıca çeyreklik 419 baz puan TL mevduat maliyetindeki azalma ile

Kümülatif TL maliyet
2018: 13.5% 2019 : 13.4%

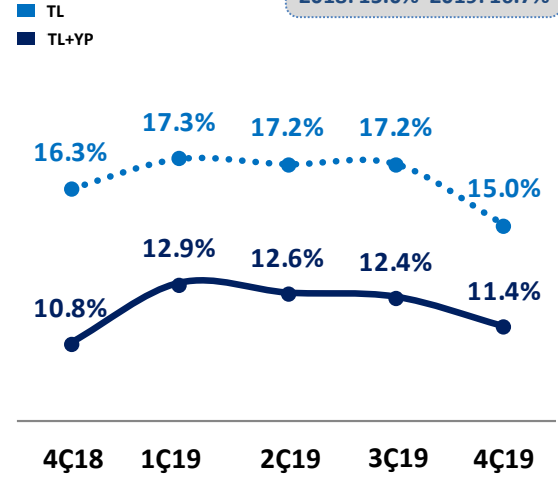


Kredi Getirisi¹ (Çeyreklik)

3. çeyreğe kıyasla kredi getirilerinde 104 baz puanlık kontrollü düşüş (TL: -216 baz puan)

Düşük faiz ortamının etkisi ile

Kümülatif TL getiri
2018: 15.0% 2019: 16.7%



Notlar:

Tüm veriler BDDK Konsolide Olmayan mali tablolar baz alınarak hazırlanmıştır

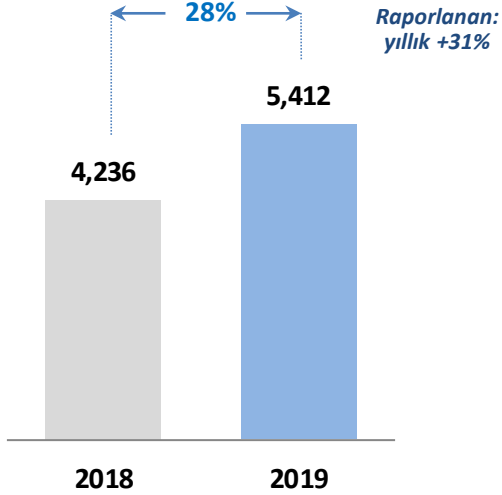
1. Canlı Kredi Getirisi; faiz geliri, ticari komisyonlara getirilen düzenleme için muhasebe kayıtlarında düzeltilmiştir

Yenilenen servis modeli, ödeme sistemleri ve işlem bankacılığı yoluyla öngörülerden çok daha güçlü komisyon yaratımı

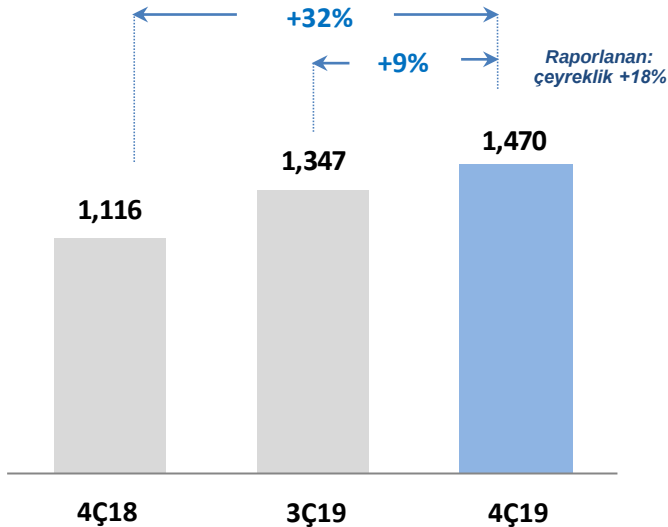
Gelirler - Komisyon

Net Ücret Gelirleri¹ (milyon TL)

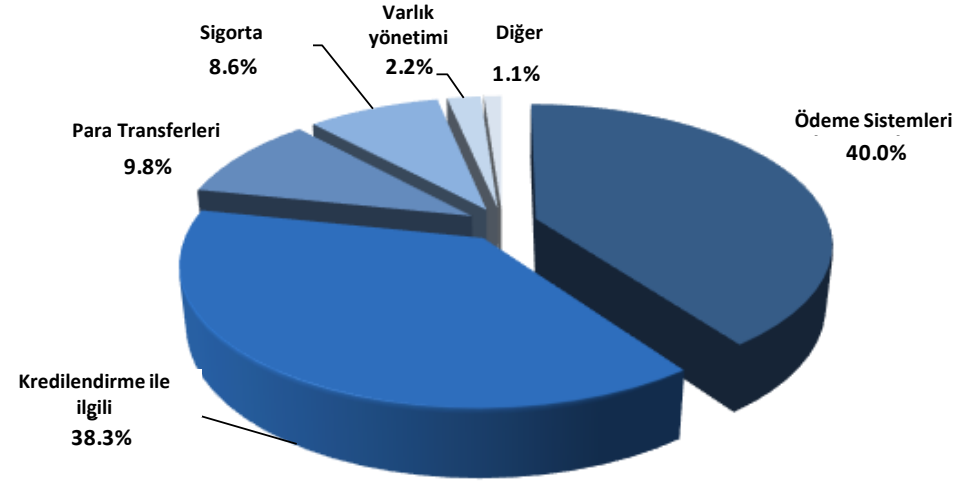
Yıllık



Çeyreklik



Komisyon Gelirleri Kırılımı^{1:2}



- Ödeme Sistemleri: +18% y/y
- Kredilendirme ile ilgili : +32% y/y
 - Gayri-nakdi: 35% y/y
- Para Transferleri : +38% y/y
- Sigorta : +60% y/y

Notlar:

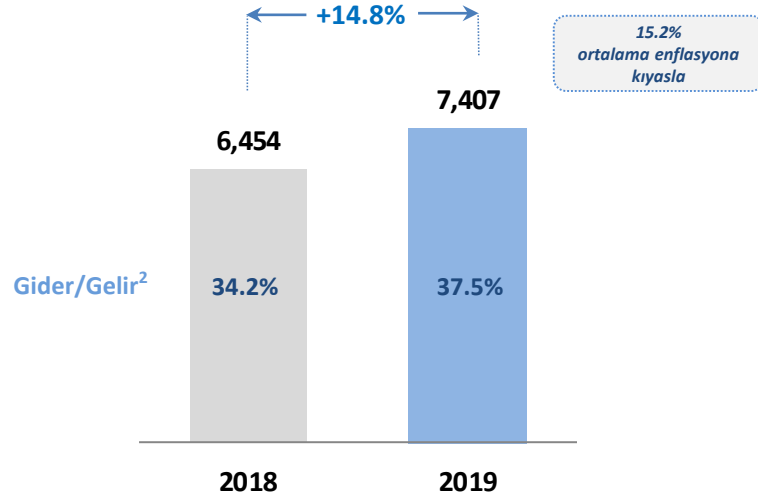
1. 4Ç19'da ticari komisyonlara getirilen düzenleme için muhasebe kayıtlarında düzeltilmiştir
2. Konsolide olmayan banka finansallarına göre

Operasyonel giderlerdeki tek haneli artış sayesinde hedeflerle uyumlu gider artışı

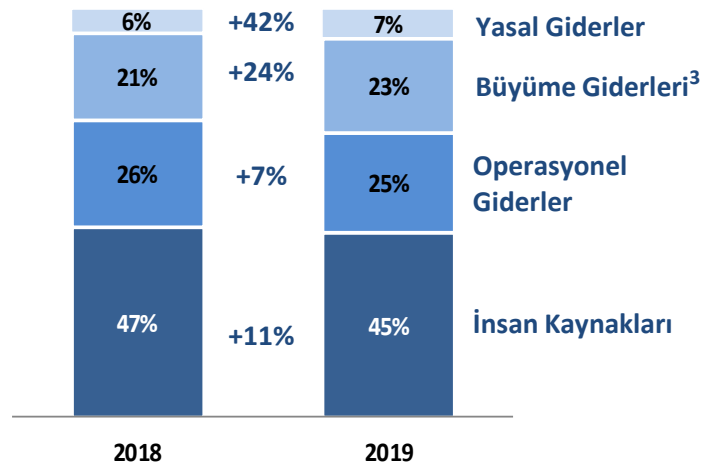
Giderler

Giderler¹ (milyon TL)

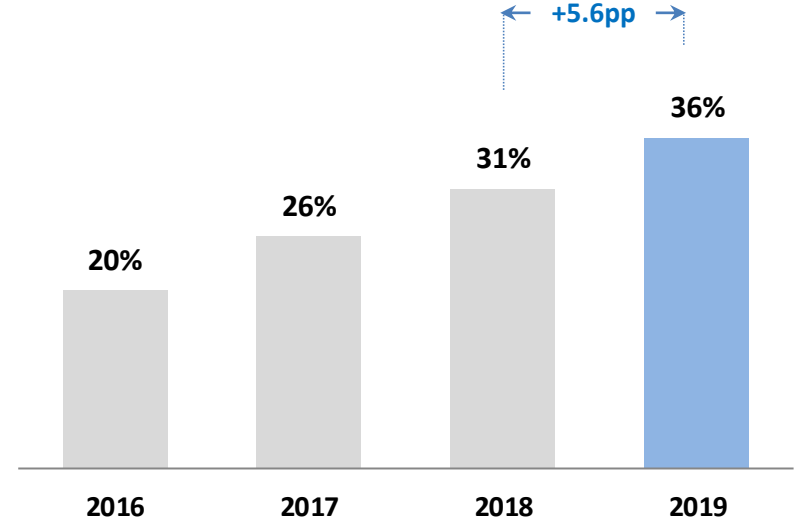
Yıllık



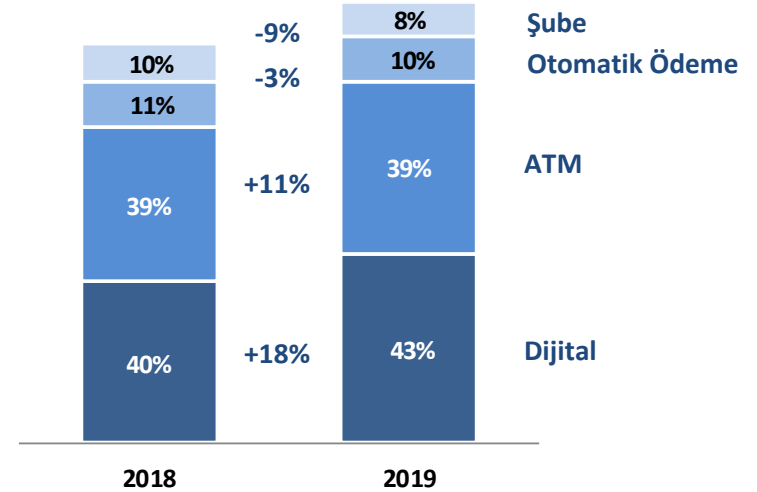
Gider Kırılımı



Başlıca Ürünlerde⁴ Dijitalin Payı



Kanal⁵ Bazlı İşlem



Notlar:

- Sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılıkları hariçtir (4Ç19: 257 mln TL; 4Ç18: TL 230 mln)
- Gelirler yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları (BZK) artışlarından korunma konusundaki ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir
- Müşteri kazanımı maliyetini ve yatırımları içermektedir.

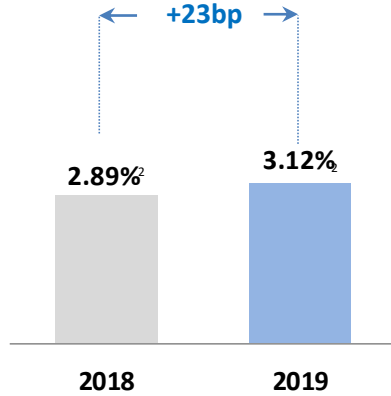
- MIS verilerine baz alınarak; Ana ürünler; BİK, Kredi Kartı, Vadeli Mevduat ve Esnek Hesap
- Kanallar para transferleri, ödemeler, Para yatırma/çekme, nakdi ve gayri-nakdi kredi işlemleri, sigorta işlemleri, mevduat işlemleri, yatırım işlemleri ve kredi kartları

Gelecek yıllar için planlanmış karşılıkların yansıtılması ile yükselen kredi riski maliyeti

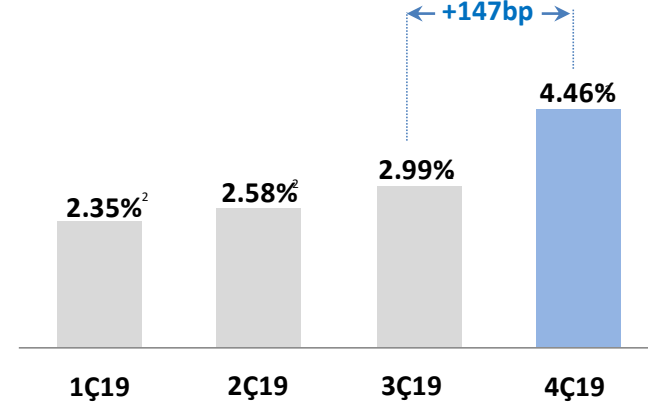
Aktif Kalitesi

Toplam Kredi Riski Maliyeti¹

Kümülatif

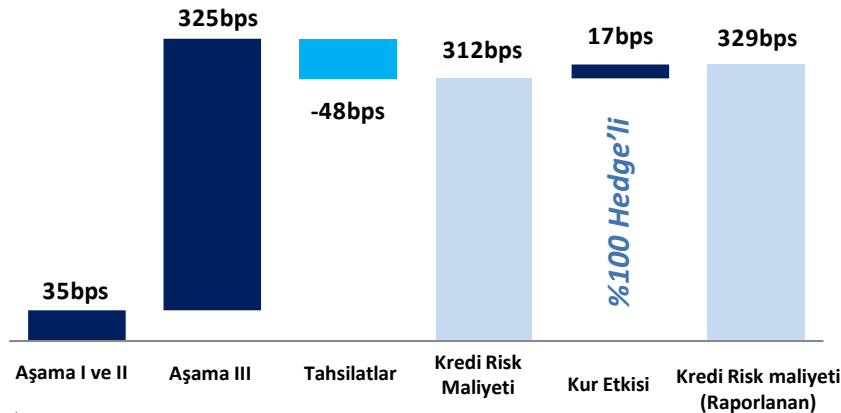


Çeyreklik

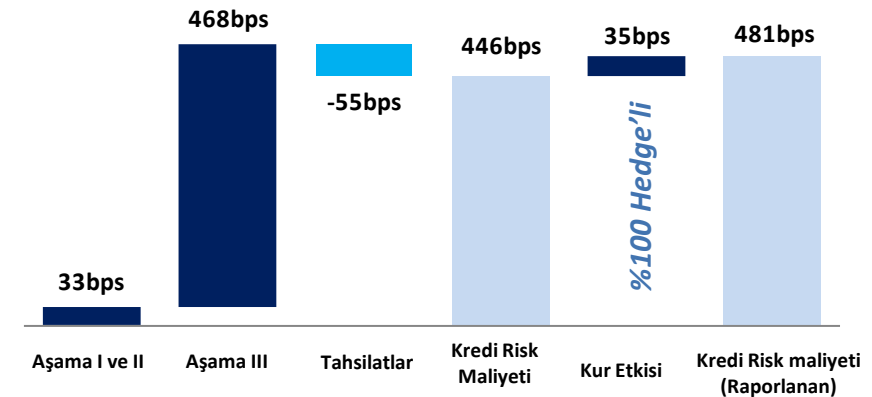


Kredi Riski Maliyeti Gelişimi

Kümülatif



Çeyreklik



Notlar:

BDDK Konsolide Olmayan mali tablolar baz alınarak hazırlanmıştır

1. Kredi risk maliyeti = (Toplam Beklenen Zarar Karşılıkları - Tahsilatlar/Toplam Brüt Krediler)

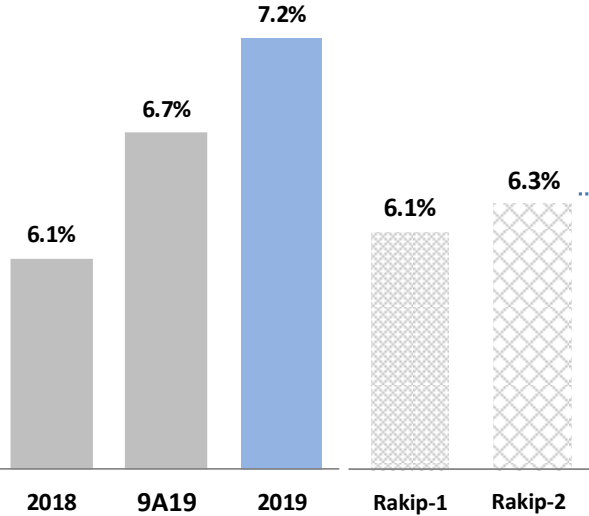
2. Raporlanan Kredi Riski Maliyeti- 1Ç19: 2.71%; 2Ç19: 2.75%; 3Ç19: 2.77%; 4Ç19: 4.81% - 2018: 2.77%; 2019: 3.29%

Riskli dosyaların sınıflandırılması ve karşılık oranlarının daha da güçlendirilmesi

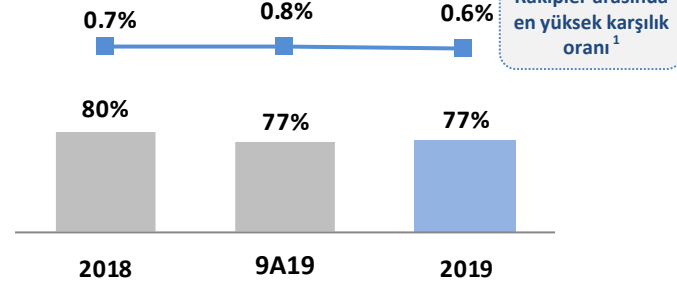
Aktif kalitesi

Karşılıklar/ Brüt Krediler

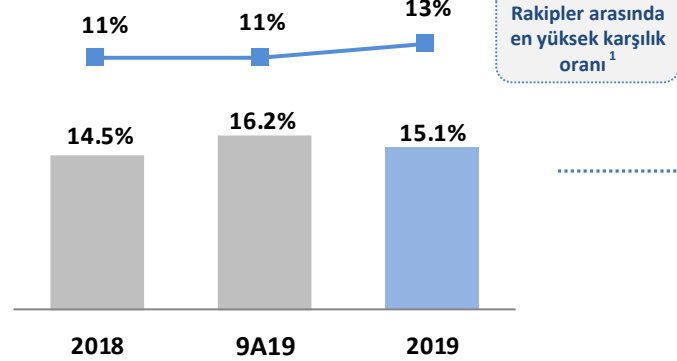
Rakipler arasında en yüksek oran¹



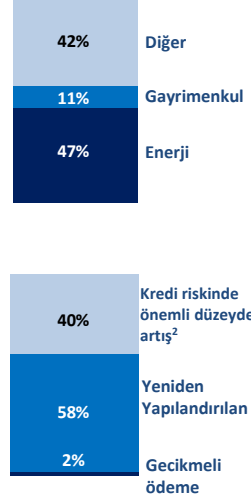
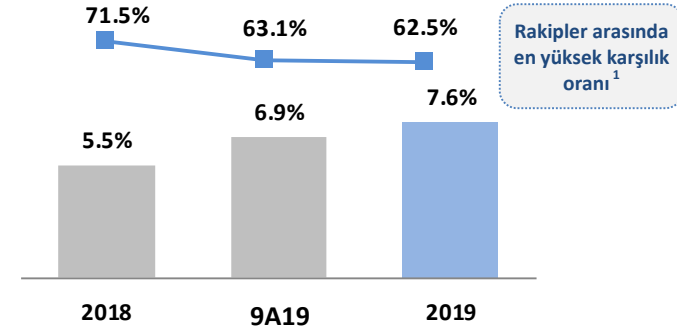
Aşama I



Aşama II



Aşama III



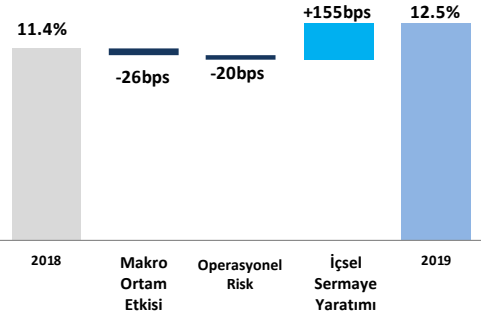
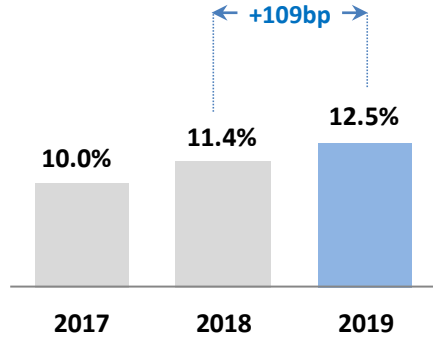
Notlar:
BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
1. Aralık 2019 finansal sonuçlarını an itibarıyla açıklamış, özel sektör rakipleri arasında
2. Kredi Riskinde Önemli Düzeyde Artış
2019'da 2.57 milyar TL takipteki kredi satışı; 817 milyon TL takipteki kredi silinmesi

Güçlü içsel sermaye yaratımı ile sermaye rasyolarında önemli iyileşme

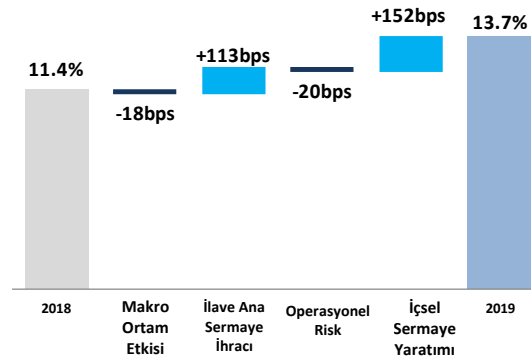
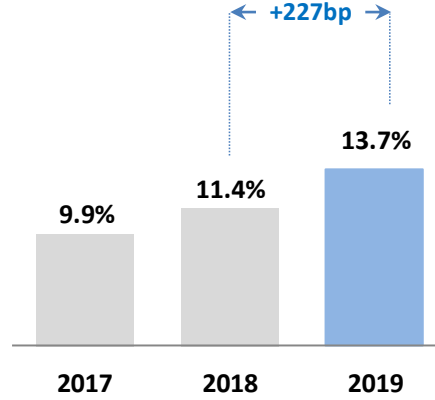
Sermaye

Sermaye Rasyoları

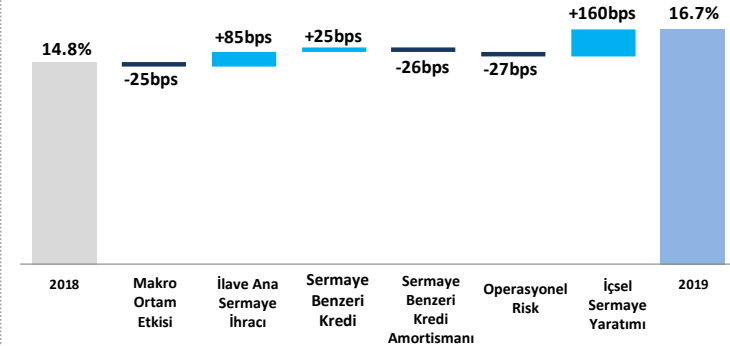
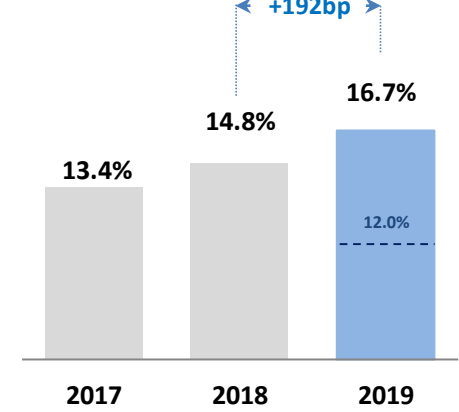
Çekirdek Sermaye Oranı



Ana Sermaye Oranı



Sermaye Yeterlilik Oranı



Güçlü gelir ve temel göstergeler performansı...

Bilanço temizliğine yönelik çabalar

Hedefler

2019 Hedefler ve Gerçekleşme Karşılaştırması

		2019 Hedef	2019 Gerçekleşme
Temel Göstergeler	Kredi / Mevduat Oranı	~105%	98% 
	Sermaye Yeterlilik Rasyosu	> 15%	16.7% 
Hacim	TL Krediler	~15%	14% 
	Mevduat	Orta Onlu Seviyeler	13% 
Gelirler	Net Faiz Marjı (TÜFEX etkisi hariç)	Sabit	+26 bp 
	Komisyonlar	Orta Onlu Seviyeler	29% 
Giderler	Giderler	Ortalama TÜFE'nin altında	15% 
Aktif Kalitesi	Takipteki Krediler Oranı	< 7%	7.6% 
	Toplam Kredi Riski Maliyeti	< 300 bp	312 bp 
Karlılık	MoÖK	Düşük Onlu Seviyeler	9.8% ¹ 

Notlar:

Sermaye yeterlilik oranı hariç, konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

1. 140 milyon liralık tek seferlik sigorta cezası karşılığı için düzeltilmiştir.

Güçlü temel göstergelerin korunması...

Gelir tablosundaki tüm kalemlerin katkısı ile karlılıkta iyileşme

2020 Hedefler			
		2020 Hedefler	Hedef Dayanakları
Temel Göstergeler	Kredi/Mevduat Oranı	< 105%	▪ Yüksek likidite seviyelerinin korunması
	Sermaye Yeterlilik Oranı	≥ 16%	▪ Sermaye rasyolarının devam eden içsel sermaye yaratımı ile desteklenmesi
Hacim	TL Krediler	Yüksek Onlu Seviyeler	▪ Değer yaratan segmentlere odaklı hacim büyümesi: Parçalı işlemlere odaklı TL kredi büyümesi ile özel bankacılık sektörüne uyumlu kredi büyümesi; YP kredilerde hafif daralma
Gelirler	Net Faiz Marjı	≥ 3.7%	▪ Devam eden yeniden fiyatlama çabaları ve etkin aktif pasif yönetimi ile NFM'da genişleme (karşılaştırılabilir bazda)
	Komisyonlar	Yüksek Tek Haneli Seviyeler	▪ Yasal düzenlemelerdeki mevcut değişiklikler nedeniyle tek haneli komisyon geliri büyümesi
Giderler	Giderler	Orta Onlu Seviyeler	▪ Yasal maliyetlerdeki artış nedeniyle giderlerde artış ▪ Dijitalleşmenin devam eden katkısı
Aktif Kalitesi	Takipteki Krediler Oranı	~ 7%	▪ Takipteki kredi girişlerinde ve tahsilatlarda iyileşme
	Toplam Kredi Riski Maliyeti	~ 225 bp	▪ Karşılık oranlarında devam eden ihtiyatlılık
Karlılık	MoÖK	Orta/Düşük Onlu Seviyeler	▪ Tüm kalemlerin katkısı ile MoÖK'te iyileşme

Notlar:
NFM hariç, BDDK konsolide finansallar baz alınmıştır

Soru & Cevap

 **EK**

Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

Makro Ortam

Tüm makro indikatörlerde normalleşme ve küresel ortamın yardımıyla, merkez bankasının faiz indirimlerine devamı

	2017	2018	2019
GSYİH Büyümesi (y/y)	7.5%	2.8%	-0.9%
TÜFE (y/y)	11.9%	20.3%	11.8%
Tüketici Güven Endeksi (ortalama)	68.6	67.0	58.1
Cari Açık³/GSYİH¹	-5.5%	-3.4%	0.4%
Bütçe Açığı/GSYİH	-1.5%	-1.9%	-2.9%
İşsizlik Oranı²	10.4%	13.5%	13.4%
USD/TL (dönem sonu)	3.77	5.26	5.94
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	13.4%	19.7%	11.8%

Bankacılık Sektörü

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

	2017	2018	2019
Kredi Büyümesi (y/y)	21%	14%	10%
Özel	16%	6%	5%
Kamu	27%	23%	19%
Mevduat Büyümesi (y/y)	16%	19%	22%
Özel	13%	16%	17%
Kamu	24%	25%	31%
Takipteki Krediler Oranı	2.9%	3.8%	5.2%
SYR	16.5%	16.9%	18.0%
MoÖK	15.0%	13.8%	10.8%

Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Aralık 2019 itibarıyladır

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

1. Cari Açık Kasım 2019 itibarıyladır
2. İşsizlik oranı Ekim 2019 itibarıyladır
3. Kasım 2019 verileri kullanılmıştır

SPG ve Gerçekleşen Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

Makro Ortam

SPG’de beklenen güçlü büyüme yılından ziyade, 2019 bir toparlanma yılı oldu

	2019 SPG	2019 Gerçekleşen	2020 SPG	2020 Yeni
GSYİH Büyümesi ¹ (y/y)	4.0%	-0.9%	4.3%	~4%
TÜFE	8.5%	11.8%	8.0%	~9%
EUR/TL (dönem sonu)	5.69	6.68	6.15	7.04
USD/TL (dönem sonu)	4.61	5.94	4.98	6.40
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	9.6%	11.8%	9.5%	~9%

Bankacılık Sektörü

2019’daki makro göstergelerin değişimi nedeniyle sektörün net kar gelişimi ertelendi

	2019 Gerçekleşen	2020 SPG	2020 Yeni
Kredi Büyümesi (YBB vs 2017)	12%	~13-15%	~13-15%
Mevduat Büyümesi (YBB vs 2017)	21%	~13-15%	~17-18%
Takipteki Kredi Oranı	5.2%	~3.5%	~5.0%
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	18.0%	~14-15%	~16-17%
MoÖK	10.8%	~15.0%	Düşük Onlu Seviyeler

Notlar:

Tüm makro verileri aksi belirtilmedikçe Aralık 2019’a aittir.

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

1. 9A19 itibarıyla GSYİH büyümesi

Sermaye Piyasası Günü Hedefleri ve 2020 Hedefleri Karşılaştırması-1

		2020 SPG Hedefleri	2020 Beklentiler	Karşılaştırma
Sermaye Pozisyonu (konsolide)	Çekirdek Ana Sermaye Rasyosu	≥ 11.5%	≥ 12%	↑
	Ana Sermaye Rasyosu	≥ 12%	≥ 13%	↑
	Sermaye Yeterlilik Rasyosu	≥ 14%	≥ 16%	↑
Gelir Yaratımı & Hacimler	Gelir Marjı	≥ 4.7%	≥ 5.0%	↑
	Kredi Büyümesi - YBB 17-20	~13 - 15%	~10%	↓
	Şirket Kredileri/Toplam Krediler	~55%	~55%	✓
	KOBİ Kredileri/Toplam Krediler	~14%	~14%	✓
	Tüketici Kredileri/Toplam Krediler	~31%	~33%	↑
	Vadesiz Mevduat/Toplam Mevduat	~20 - 21%	~23%	↑
	Bireysel Mevduat/Toplam Mevduat	~55 - 56%	~60%	↑
	Maaş Müşterileri Büyümesi - YBB 17-20	~15%	~15%	✓
	Ana Bankacılık Müşterisi Penetrasyonu	~25 - 27%	~29%	↑
	Net Ücret Büyümesi - YBB 17-20	~15 - 17%	~22%	↑
	Ödeme Sistemleri Ücretleri/Toplam Ücretler	~38%	~40%	↑
	Kredi Ücretleri/Toplam Ücretler	~33%	~36%	↑
	Bankacılık İşlemleri Ücretleri/Toplam Ücretler	~12%	~15%	↑
	Bankacılık Dışı Finansal Hizmet Ücretleri/Toplam Ücretler	~14%	~15%	↑

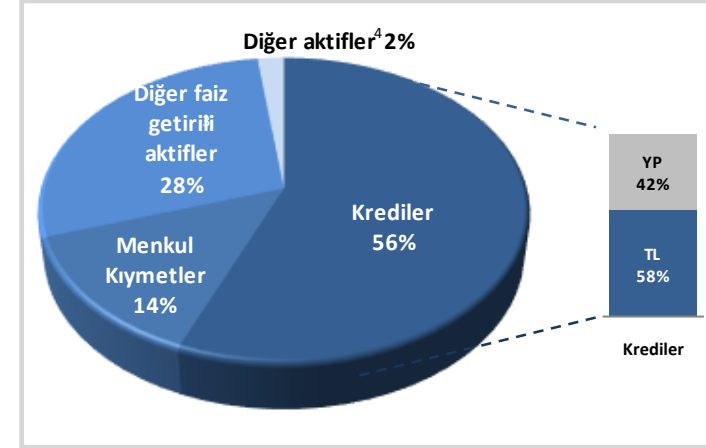
Sermaye Piyasası Günü Hedefleri ve 2020 Hedefleri Karşılaştırması-2

		2020 SPG Hedefleri	2020 Beklentiler	Karşılaştırma
Gider Yönetimi	Gider / Gelir	≤ 36%	~37%	x
	BT Yatırımları / Toplam Giderler	≥ 7%	≥ 7%	✓
	BT Giderleri / Toplam Giderler	≥ 11%	≥ 11%	✓
	BT Yatırım ve Giderleri ('17-20 YBB)	17-19%	~20%	↑
	Dijital Müşteri Sayısı ('17-20 YBB)	~18-20%	~17-18%	✓
	Dijital Kanallardan Satılan Ürünler/Tüm Kanallar	~41%	~40%	✓
	Dijital Kanallardan Yapılan İşlem Sayısı (Toplam İşlemlere Kıyasla)	~52%	~50%	✓
	Şube Başına Ticari Hacim - YBB 17-20	~16%	~14%	↓
Aktif Kalitesi	Çalışan Başına Ticari Hacim - YBB 17-20	~16%	~16%	✓
	Kredi Riski Maliyeti	~1.0%	~2.25%	x
	Takipteki Krediler Oranı	3.7%	~7%	x
	Takipteki Krediler Girişi/Toplam Canlı Krediler	~1.6%	~2.2%	x
	Takipteki Kredi Tahsilatları (y/y)	~5-10%	~10%	✓
Karlılık	MoÖK	Sektör + 100bp/200bp	Orta/Düşük Onlu Seviyeler	✓
	oAK	~1.7%	1.3% - 1.4%	x

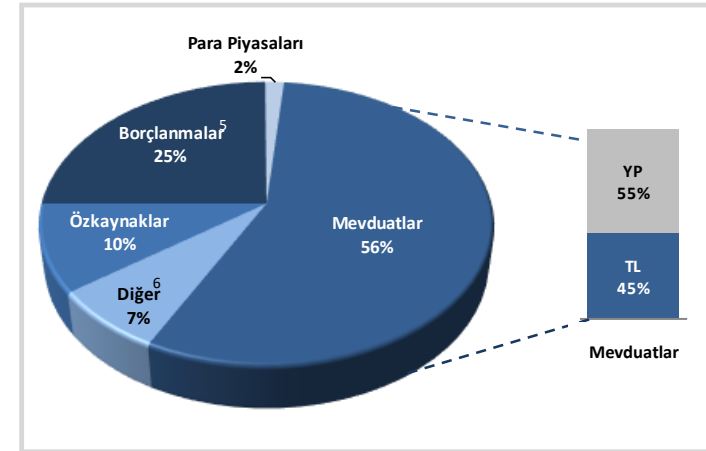
Konsolide Bilanço

milyar TL	1Ç17	6A17	9A17	2017	1Ç18	6A18	9A18	2018	1Ç19	6A19	9A19	2019	ç/ç	y/y
Toplam Aktifler	278.3	283.3	290.6	316.9	328.7	365.1	422.0	373.4	393.4	409.0	396.9	411.2	4%	10%
Krediler²	183.7	185.8	190.6	199.9	205.3	222.2	249.4	220.5	230.5	232.3	222.4	229.4	3%	4%
TL Krediler	107.0	111.1	115.1	120.1	118.8	123.0	124.8	117.3	121.8	128.0	126.2	132.6	5%	13%
YP Krediler (\$)	21.1	21.3	21.2	21.2	21.9	21.7	20.8	19.6	19.3	18.1	17.0	16.3	-4%	-17%
Menkul Kıymetler	32.6	32.4	35.5	38.8	41.7	45.2	49.7	49.9	52.1	54.5	54.4	57.1	5%	14%
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	41.1	4%	14%
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	2.7	1%	1%
Müşteri Mevduatı	157.3	157.4	158.4	163.9	166.6	180.1	210.8	199.9	215.4	219.5	214.4	226.0	5%	13%
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	99.5	10%	14%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	21.4	22.6	25.1	24.2	21.6	22.7	21.1	21.5	22.9	22.4	21.9	21.3	-3%	-1%
Borçlanmalar	61.0	62.3	63.9	75.3	80.8	90.0	114.5	90.0	98.6	101.9	100.1	102.4	2%	14%
TL Borçlanmalar	5.1	6.1	6.5	7.1	6.8	7.8	7.0	5.6	7.6	8.2	8.3	10.8	30%	95%
YP Borçlanmalar (\$)	15.4	16.0	16.1	18.1	18.7	18.0	17.9	16.1	16.2	16.3	16.2	15.4	-5%	-4%
Özkaynaklar	27.7	28.5	29.0	30.1	31.6	37.8	40.3	39.0	39.1	40.5	40.2	41.2	2%	6%
Yönetilen Varlıklar	17.4	18.5	19.1	19.5	20.1	19.6	19.9	21.1	17.4	25.7	26.5	27.3	3%	29%
Krediler/Aktifler	66%	66%	66%	63%	62%	61%	59%	59%	59%	57%	56%	56%		
Menkul Kıymetler/Aktifler	12%	11%	12%	12%	13%	12%	12%	13%	13%	13%	14%	14%		
Borçlanmalar/Yükümlülükler	22%	22%	22%	24%	25%	25%	27%	24%	25%	25%	25%	25%		
Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)	112%	112%	115%	114%	113%	114%	112%	104%	103%	101%	100%	97%		
SYR - kons	13.4%	13.7%	13.8%	13.4%	12.9%	13.9%	13.3%	14.8%	15.0%	15.6%	16.7%	16.7%		
Ana Sermaye-kons	9.7%	10.1%	10.2%	9.9%	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	12.1%	12.8%	13.6%	13.6%		
CET-I - kons	9.9%	10.3%	10.3%	10.0%	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	11.0%	11.6%	12.5%	12.4%		

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 €1.60 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.
- Diğer yükümlülükler: çalışanların emekliliklerine ilişkin yükümlülükler, sigorta teknik karşılıkları, diğer karşılıklar, korunma amaçlı türev araçlar, ertelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemini içermektedir.

Konsolide Gelir Tablosu

Milyon TL	1Ç18	2Ç18	3Ç18	4Ç18	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	ç/ç	y/y	9A18	9A19	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	2,543	2,778	4,004	4,239	3,112	3,241	3,254	3,329	2%	-21%	13,564	12,936	-5%
Net Faiz Gelirleri	2,845	3,209	4,311	4,131	3,485	4,041	4,079	3,926	-4%	-5%	14,496	15,531	7%
TÜFE Endeksli Tahviller	436	460	1,360	2,478	787	770	830	304	-63%	-88%	4,735	2,692	-43%
TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)	1,126	1,150	1,191	1,268	588	687	689	727	5%	-43%	4,735	2,692	-43%
Swap Giderleri	-302	-431	-308	107	-372	-801	-825	-597	-28%	-656%	-933	-2,595	178%
Ücret & Komisyonlar	1,034	1,051	1,036	1,116	1,337	1,258	1,347	1,587	18%	42%	4,236	5,529	31%
Temel Bankacılık Gelirleri	3,577	3,829	5,040	5,354	4,449	4,499	4,600	4,916	7%	-8%	17,800	18,465	4%
Operasyonel Giderler	1,450	1,554	1,683	1,768	1,712	1,793	1,779	2,122	19%	20%	6,454	7,407	15%
Temel Faaliyet Karı	2,127	2,275	3,357	3,586	2,737	2,706	2,821	2,794	-1%	-22%	11,345	11,058	-3%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	11	275	152	266	336	79	211	148	-30%	-45%	704	774	10%
Kur Değişimi gelirleri/giderleri	27	65	-193	225	77	128	138	98	-29%	-56%	124	441	257%
Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri	-7	118	300	35	195	-115	-24	-7	-	-	446	48	-89%
Ticari gelirler/giderler	-9	92	45	6	64	67	97	56	-42%	-	134	285	112%
Diğer Gelirler	136	40	76	107	120	105	78	186	140%	74%	359	489	36%
İştiraklerden Gelirler	28	25	31	32	28	18	22	26	17%	-19%	116	94	-19%
Temettü	4	8	1	2	10	6	0	1	247%	-38%	15	17	17%
Diğer	104	7	45	73	82	81	55	160	189%	118%	229	378	65%
Karşılık Öncesi Gelirler	2,274	2,590	3,585	3,959	3,193	2,890	3,110	3,128	1%	-21%	12,409	12,321	-1%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	514	835	1,640	2,950	1,395	1,577	1,785	2,726	53%	-8%	5,939	7,483	26%
Aşama 3 Karşılıkları	607	738	1,433	1,844	1,406	1,900	1,575	2,812	79%	52%	4,622	7,694	66%
Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları	237	460	996	798	533	29	279	450	61%	-44%	2,491	1,290	-48%
Tahsilatlar (-)	330	363	244	90	337	251	198	329	66%	268%	1,026	1,115	9%
BZK kur etkisinden korunma	0	0	545	-397	207	101	-129	207	-	-	148	386	161%
Diğer Karşılıklar & Giderler	147	196	527	-448	216	5	79	5	-	-	422	305	-28%
Sandık karşılığı	0	85	145	0	211	0	59	-12	-	-	230	257	11%
Sandık karşılığı (giderler altında)	0	0	0	230	0	0	0	257	-	11%	230	257	11%
Sandık karşılığı (karşılıklar altında)	0	85	145	-230	211	0	59	-269	-	17%	0	0	-
Diğer Karşılıklar	147	111	382	-449	5	5	20	18	-14%	-	191	48	-75%
Vergi Öncesi Kar	1,613	1,559	1,418	1,457	1,583	1,309	1,246	396	-68%	-73%	6,048	4,534	-25%
Vergi	369	332	303	376	341	189	270	133	-51%	-65%	1,380	934	-32%
Net Kar	1,244	1,227	1,115	1,081	1,241	1,120	976	263	-73%	-76%	4,668	3,600	-23%
Tek Seferlik Karşılık Gideri	0	0	0	0	0	0	0	-140	-	-	0	-140	-
Net Kar (düzenlenmiş)	1,244	1,227	1,115	1,081	1,241	1,120	976	404	-59%	-63%	4,668	3,741	-20%
MoÖK¹	17.1%	14.9%	11.9%	11.4%	13.3%	11.8%	10.1%	4.2%	-598bp	-726bp	14.2%	9.8%	-444bp

Notlar:

- 4Ç19 ve 2019 MoÖK 140 mln TL'lik tek seferlik provizyonlar için düzeltilmiştir; 2Ç18 ve 6A18 MoÖK, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımını açısından düzeltilmiştir

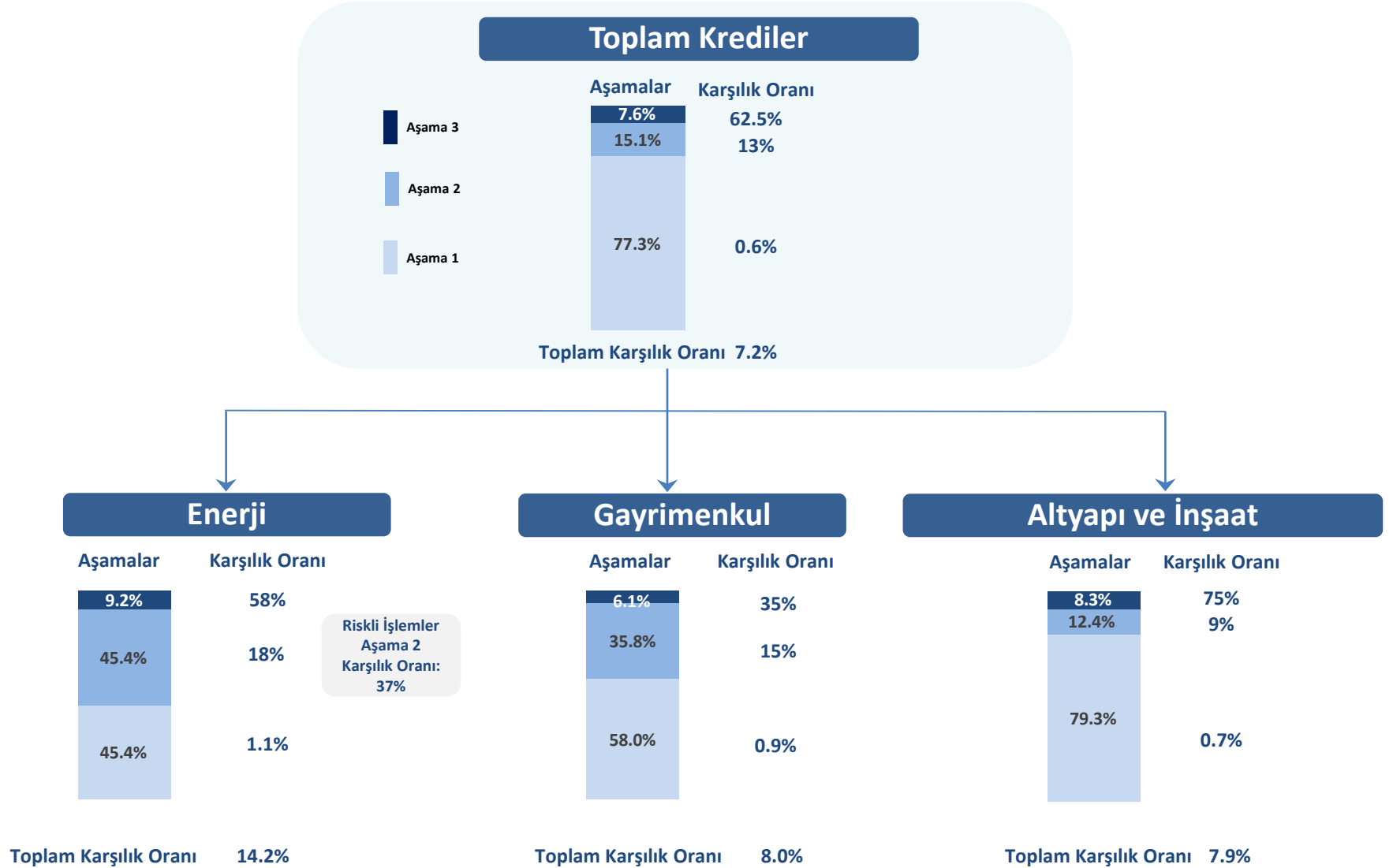
Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

Milyon TL	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	q/q	y/y	2018	2019	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	2,270	2,585	3,677	3,925	2,806	2,936	2,973	3,046	2%	-22%	12,458	11,761	-6%
Net Faiz Gelirleri	2,768	3,108	4,143	3,923	3,356	3,869	3,827	3,723	-3%	-5%	13,942	14,776	6%
TÜFE Endeksli Tahviller	436	460	1,360	2,478	787	770	830	304	-63%	-88%	4,735	2,692	-43%
TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)	376	401	442	519	588	687	689	727	5%	40%	1,738	2,692	55%
Swap Giderleri	-497	-523	-466	2	-551	-933	-854	-677	-21%	-	-1,484	-3,015	103%
Ücret & Komisyonlar	986	993	977	1,059	1,283	1,206	1,285	1,513	18%	43%	4,016	5,287	32%
Temel Bankacılık Gelirleri	3,257	3,578	4,655	4,984	4,089	4,142	4,258	4,559	7%	-9%	16,474	17,048	3%
Operasyonel Giderler	1,375	1,470	1,591	1,659	1,615	1,688	1,668	2,016	21%	22%	6,096	6,988	15%
Temel Faaliyet Karı	1,881	2,108	3,064	3,325	2,474	2,453	2,590	2,543	-2%	-24%	10,378	10,060	-3%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	57	212	119	301	322	72	221	129	-41%	-57%	689	744	8%
Kur Değişimi gelirler/giderler	23	58	-50	265	64	164	137	42	-69%	-84%	297	408	37%
Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri	-8	114	125	35	194	-113	-12	38	-	10%	266	108	-60%
Ticari gelirler/giderler	41	40	43	2	64	20	96	49	-49%	-	126	229	82%
Diğer Gelirler	252	227	276	212	298	267	226	312	38%	47%	967	1,104	14%
İştiraklerden Gelirler	211	171	233	160	224	198	180	178	-1%	11%	776	781	1%
Temettü	3	2	1	1	8	1	0	1	-	-	6	9	47%
Diğer	39	54	42	50	66	68	46	133	192%	166%	185	313	69%
Karşılık Öncesi Gelirler	2,190	2,547	3,458	3,838	3,094	2,791	3,038	2,984	-2%	-22%	12,034	11,908	-1%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	483	832	1,586	2,908	1,354	1,530	1,756	2,630	50%	-10%	5,810	7,271	25%
Aşama 3 Karşılıkları	590	716	1,389	1,779	1,377	1,856	1,570	2,764	76%	55%	4,473	7,566	69%
Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları	224	480	985	822	522	27	256	402	57%	-51%	2,511	1,206	-52%
Tahsilatlar (-)	330	363	244	90	337	251	198	329	66%	268%	1,026	1,115	9%
BZK kur etkisinden korunma	0	0	545	-397	207	101	-129	207	-	-	148	386	161%
Diğer Karşılıklar & Giderler	145	194	516	-487	213	4	79	2	-	-	369	298	-19%
Sandık karşılığı	0	85	145	0	211	0	59	-12	-	-	230	257	11%
Sandık karşılığı (giderler altında)	0	0	0	230	0	0	0	257	-	11%	230	257	11%
Sandık karşılığı (karşılıklar altında)	0	85	145	-230	211	0	59	-269	-	17%	0	0	-
Diğer Karşılıklar	145	109	371	-488	3	4	21	14	-33%	-	138	41	-70%
Vergi öncesi Kar	1,562	1,521	1,357	1,416	1,527	1,257	1,202	353	-71%	-75%	5,855	4,339	-26%
Vergi	318	294	242	335	285	138	226	89	-60%	-73%	1,188	739	-38%
Net Kar	1,244	1,227	1,115	1,081	1,241	1,120	976	263	-73%	-76%	4,667	3,600	-23%
Tek Seferlik Karşılık Gideri	0	0	0	0	0	0	0	-140	-	-	0	-140	-
Net Kar (düzenlenmiş)	1,244	1,227	1,115	1,081	1,241	1,120	976	404	-59%	-63%	4,667	3,740	-20%
MoÖK¹	17.0%	15.8%	11.9%	11.4%	13.3%	11.8%	10.1%	4.2%	-166bp	-181bp	14.2%	9.8%	-444bp

Notlar:

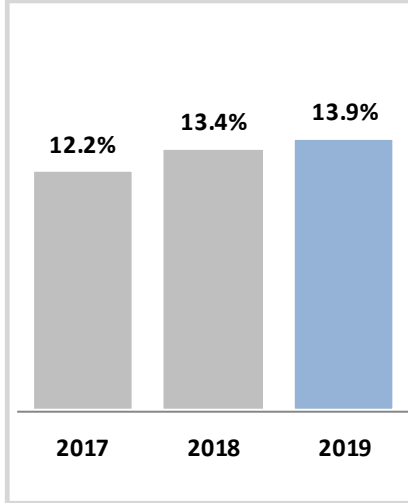
- 4Q19 ve 2019 MoÖK 140 mln TL'lik tek seferlik provizyonlar için düzeltilmiştir; 2Ç18 ve 6A18 MoÖK, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımını açısından düzeltilmiştir

Aşama ve karşılık oranlarına göre kredi detayları

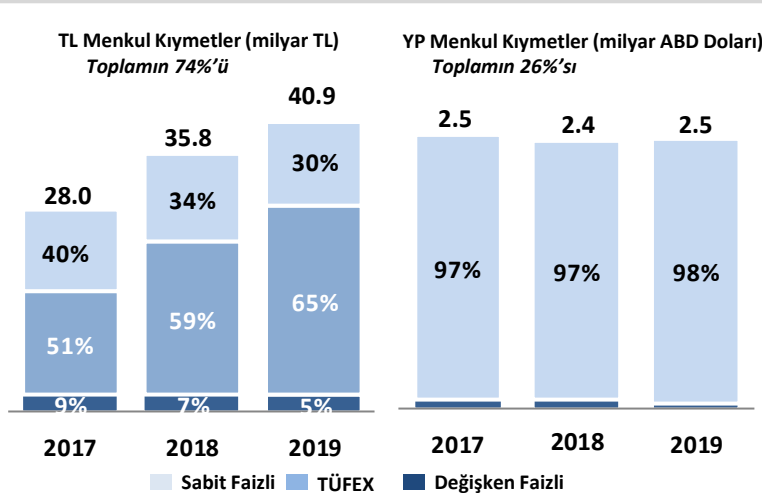


Menkul Kıymetler

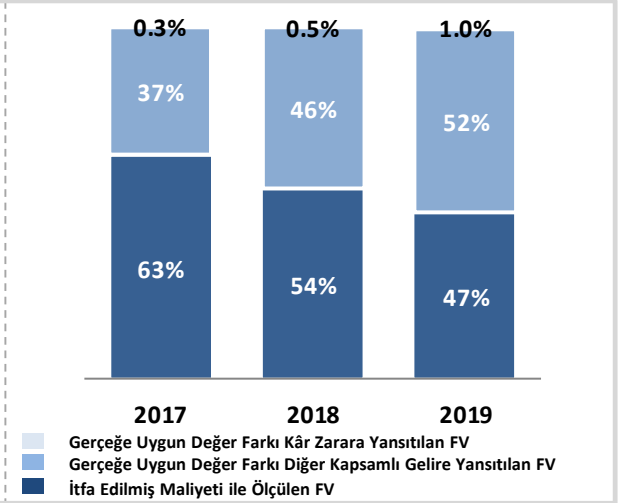
Menkul Kıymetler/Aktifler



Türe Göre Dağılım¹



Sınıflandırmaya Göre Dağılım¹



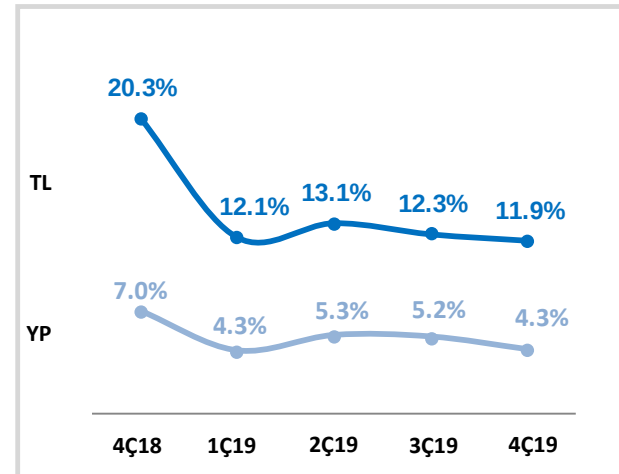
■ Faiz ortamından yararlanacak şekilde dinamik olarak yönetilen portföy ile **Menkul Kıymetler / Aktifler 13.9%** seviyesinde

■ **Artan enflasyondan yararlanmak üzere, TÜFEX'lerde artış.** TÜFEX hacminin defter değeri² artarak 18.6 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken (nominal: 15.6 milyar TL); 2019 itibarıyla 2,692 milyon TL (2018: 4,735 milyon TL)

TÜFEX Değerlemesi 8.55% (9A19: 11%; 2018: 25.2%)

■ **Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş zararlar 2019 itibarıyla 199³ milyon TL (2018: -1,748³ milyon TL)**

Menkul Kıymet Getirisi^{1;4}



Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. Faiz tahakkukları hariç
3. Vergiler hariç
4. TÜFEX endeksli tahvil gelirleri düzeltilmiştir.

Dış Borç Yapısı

Uzun vadeli
(1 yıldan uzun)

8,4
milyar
USD

Kısa vadeli
(1 yıl)

4,9
milyar
USD

Uzun Vadeli Borçlar (milyar USD)

Ana Sermaye & İlave Sermaye	2.9
Eurobond	2.0
Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama	2.6
Sendikasyon	0.0
Diğer	0.8
Toplam	8.4

Kısa Vadeli Borçlar (milyar USD)

Ana Sermaye & İlave Sermaye	0.0
Eurobond	0.5
Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama	0.4
Sendikasyon	1.9
Diğer	2.1
Toplam	4.9

Başlıca Borçlanma Detayları

Uluslararası	Sendikasyon	~ 2.0 milyar US\$ ■ Mayıs'19: US\$ 350 milyon ve € 607 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.50% ve Euribor+ 2.40%. 21 ülkeden 49 banka ■ Ekim'19: US\$ 370 milyon & € 520 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.25% ve Euribor+ 2.10%. 21 ülkeden 39 banka 
	İlave Ana Sermaye	~650 milyon US\$ ■ Ocak'19: 650 milyon US\$ tutarında piyasa işlemi, her 5 yılda bir geri çağırılabilir, vadesiz, %13.875 (kupon oranı)
	Sermaye Benzeri Krediler	Toplam tutar: ~ 2.36 milyar US\$ ■ Aralık'12: US\$ 965 milyon 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	2.69 milyar US\$ Eurobond ■ Ocak'13: US\$ 500 milyon, 4.00% (kupon oranı), 7 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 1.97 milyar TL ■ 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 ■ Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli
Yerel	Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	Toplam 4.30 milyar TL  ■ Eylül'19 : 1.44 milyar TL , 6-ay vadeli, TLREF endeksli ■ Kasım'19 : 24 milyon TL, 3-ay vadeli ■ Aralık'19 : 1.87 milyar TL, 2-ay vadeli ■ Aralık'19 : 1.00 milyar TL, 6-ay vadeli, TLREF endeksli
	TL Tahvil ve Bonolar	Toplam 800 milyon TL ■ Temmuz'19: 500 milyon TL piyasa işlemi, 10NC5, Trlibor+ 100 bp (kupon oranı)  ■ Ekim'19: 300 milyon TL, 10 yıl vadeli, TLREF endeksli 

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 JAPONYA VEYA YAYIMI, PİYASAYA ÇIKARILMASI VEYA DAĞITIMI HUKUKA AYKIRILIK TEŞKİL EDECEK HERHANGİ BİR ÜLKEDEN 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 ihrac 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 kazandırarak 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 istihlal 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 faaliyet gösterdiği sektörlerde Banka yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Banka’nın iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Banka, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna makul olarak inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı Banka, hissedarları veya herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemiştir ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir sektör, pazar veya rekabetçi konum ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

Alicının, 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 tekeffülde 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 gerçeği yansıtmamasını 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 tahsili gecikmiş kredi oranı ve tahsili 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 performansla dair güvenilir bir gösterge olduğuna yönelik açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde 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 oluşturulmamıştır. 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 beyanmışcasına 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 taahhüdünü 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 kullanılması 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 halihazırda 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, tekeffül ve taahhüt ettiğinizi addolunur.