

#EvdeKal  
#İyileşeceğiz

# Yapı Kredi 1Ç20 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

30 Nisan 2020

 **YapıKredi**

# Covid-19 Türkiye zaman çizelgesi ve Yapı Kredi tarafından alınan önlemler

11 Mart

21 Mart

3 Nisan

10 Nisan

Türkiye'de ilk vaka

İlk kısıtlamalar

Ek kısıtlamalar

Hafta sonu ilk sokağa çıkma yasağı

## Erken Önlemler

- Kriz yönetimi başlatıldı, beş kademeli eylem planı oluşturuldu
- Geniş çapta uzaktan çalışma için BT altyapısı test edildi
- Tüm çalışanlara yurt dışı çıkış yasağı getirildi
- Fiziki toplantılar, etkinlikler, eğitimler ve müşteri ziyaretleri iptal edildi
- Kronik hastalığı bulunan ve hamile çalışanlar idari izne çıkarıldı
- Hijyen ekipmanları yenilendi ve şubelere gönderildi.

- 10.000'den fazla çalışan evden çalışmaya başladı
- Genel müdürlük ve bankacılık üssüne yapılacak tüm ziyaretler iptal edildi
- Hastane ve AVM'lerdeki şubeler kapatıldı
- ATM'den para çekme limiti yükseltildi
- Günlük temassız işlem limiti yükseltildi
- Dijital/mobil bankacılık ve ATM'lerden yapılan para transferlerinde ücret kaldırıldı
- Online eğitimler artırıldı
- Tüm çağrı merkezi evden hizmet verecek şekilde düzenlendi
- Termal tarayıcılar, temassız ateş ölçerler ve siperlikler kullanılmaya başlandı

- Şubeler %50 rotasyon ile 12:00 – 17:00 arasında çalışmaya başladı
- Çağrı merkezleri yeniden tasarlandı, mesai saatleri dışında tüm direkt satış ekipleri çağrı merkezine yönlendirildi
- Talep edilen kredi geri ödemeleri üç ay ertelendi
- Mobil onayların kullanımının artırılması ile müşteri temsilcileri uzaktan hizmet vermeye başladı
- Çalışanlar için destekleyici aksiyonlar alındı (sigorta, ödeme vb.)
- Satıcı ve tedarikçiler ile şeffaf iletişim kuruldu
- Basın ve sosyal medya yakından takip edildi

- Şubelerin yedeklenme işlemlerine başlandı (toplam ağırlık yaklaşık %25'i)
- Müşteri temsilcileri ve çağrı merkezi için oluşturulan kaynaklarla, uzaktan sağlanan müşteri ilişkileri kapasitesi artırıldı
- Çalışanlar için maske ve eldiven evlere gönderildi
- 10 milyon TL değerinde acil durum ekipmanı ile hastanelere destek verildi
- Tüm lokasyonlarda sosyal mesafe işaret ve bariyerleri yerleştirildi
- Teknik ekipler sokağa çıkma yasağında operasyon merkezinde konumlandırıldı

## 333 Alınan Önlem

- 178 Uzaktan Çalışma
- 49 Dijital Deneyimi Geliştirme
- 3 Video Bankacılık
- 103 Yasal Düzenleme

TÜM KANALLAR İLE ANLIK MÜŞTERİ İLETİŞİMİ

ÇALIŞANLAR İLE AÇIK İLETİŞİM

# Covid-19 önlemleri ve etkileri: Çalışan ve iş güvenliğinin ilk öncelik olması ile beraber müşteri hizmeti ve sağlam temellerin devamlılığı

## Sağlıklı ve Güvende Tutulan Çalışanlar

- Çalışanların %75'i evden çalışmaya başladı (tüm genel müdürlük, çağrı merkezi ve rotasyona tabi şube ağı)
- Uzaktan hizmet kanalları ile çalışan rotasyona tabi şube çalışanları
- 40 milyon TL ek maliyet ve yeni iş modelinin sağlayacağı potansiyel tasarruflar

## Kesintisiz Müşteri Hizmeti

- Müşteri hizmetlerinde sorunsuz devamlılık, pazar paylarında bir kayıp yaşamadan, dijital kanallardan ve çağrı merkezilerinden yapılan işlemler
- Kredi geri ödeme ertelemeleri (320 bin müşteri, toplam kredilerin %1,0'i)
- Mevcut limitlerin etkin kullanılması, gerektiğinde ek limitler
- Güçlü e-ticaret konumu; 100 baz puan pazar payı artışı

## Sağlam Temel Göstergeler

- **LİKİDİTE:** Şiddetli stres testi senaryolarında dahi korunan güçlü likidite seviyeleri (ciddi stres altında %200 vs %150)
- **SERMAYE:** Tatminkar seviyelerdeki sermaye tamponları (şiddetli stres altında 400 baz puan vs 200 baz puan)

# Kısa vadeli YP dış borçlanmanın 3,8 kat üstünde güçlü likidite seviyesi

## Kısa vadeli<sup>1</sup> Likidite

16  
milyar  
ABD  
Doları

Kısa Vadeli  
borcun 3,8  
kat üstünde

## YP Dış Borçlanma

**Kısa Dönem**  
(1 yıl)  
**4.2**  
milyar  
ABD  
Doları

**Uzun Dönem**  
(1 yıldan fazla)  
**7.7**  
milyar  
ABD  
Doları

Kısa Vadeli Borçlar (milyar ABD Doları)	Toplam	2Ç20	3Ç20	4Ç20	1Ç21
Ana Sermaye & İlave Sermaye	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Eurobond	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama	0.4	0.1	0.1	0.1	0.1
Sendikasyonlar	2.0	1.1	0.0	0.9	0.0
Diğer	1.8	0.6	0.3	0.7	0.2
<b>Toplam</b>	<b>4.2</b>	<b>1.8</b>	<b>0.5</b>	<b>1.8</b>	<b>0.2</b>

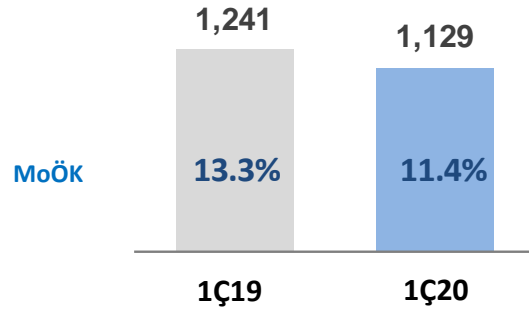
Uzun Vadeli Borçlar (milyar ABD Doları)	Toplam	2021'nin geri kalanı	2022	2023	+2023
Ana Sermaye & İlave Sermaye	2.9	0.0	0.9	0.9	1.2
Eurobond	2.1	0.0	0.6	0.5	1.0
Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama	2.5	0.3	0.4	0.4	1.5
Sendikasyonlar	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Diğer	0.3	0.1	0.2	0.1	0.5
<b>Toplam</b>	<b>7.7</b>	<b>0.4</b>	<b>2.0</b>	<b>1.7</b>	<b>3.8</b>

Notlar:  
Konsolide olmayan MIS verileri baz alınmıştır.

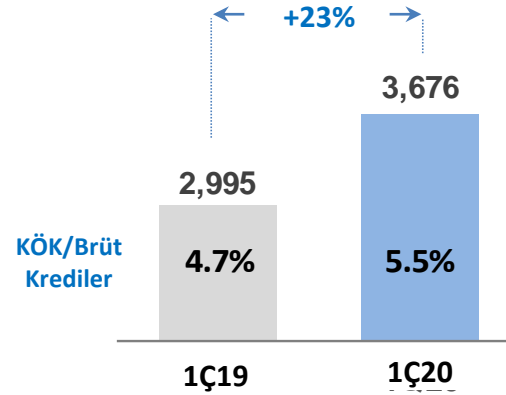
1. 1 aylık likidite

# Güçlü Karşılık Öncesi Kar yaratımı ve sağlam göstergelerin desteği ve temkinli karşılık politikası ile 1,1 milyar TL net kar

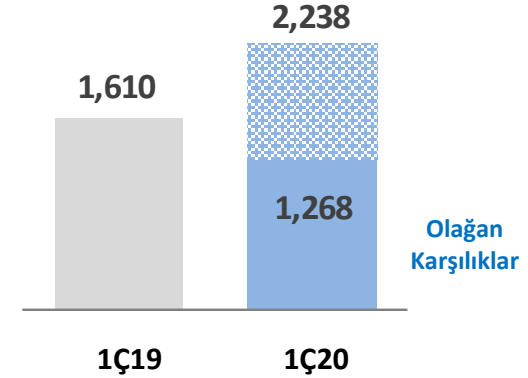
## Net Kar



## Karşılık Öncesi Kar<sup>1</sup>

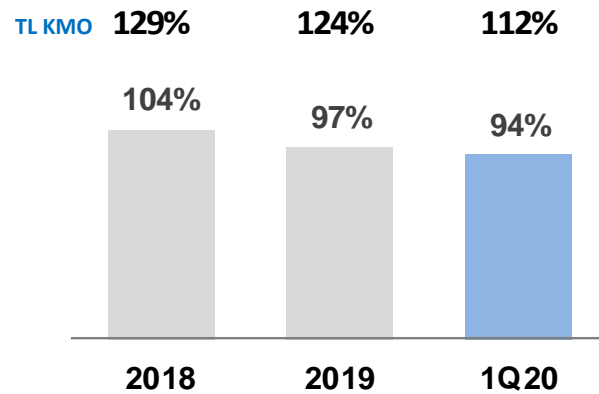


## Toplam Karşılıklar<sup>2</sup>

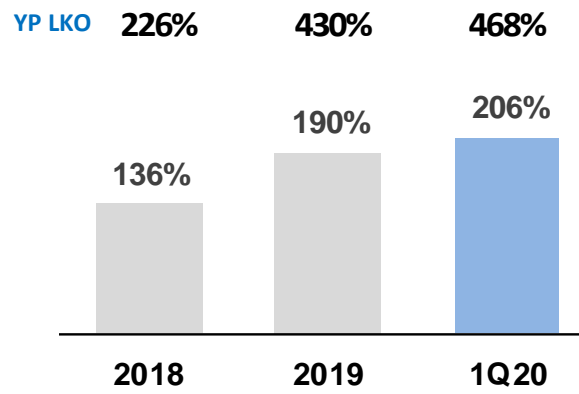


## Temel Göstergeler

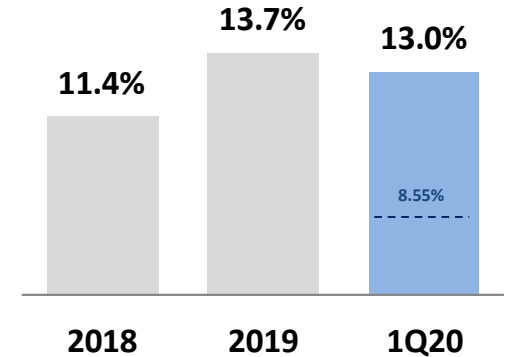
### Kredi/Mevduat Oranı<sup>3</sup>



### Likidite Karşılama Oranı<sup>4</sup>



### Ana Sermaye Rasyosu<sup>5</sup> (Geçici regülasyon katkısı olmadan)



#### Notlar:

- 1Ç19 KÖK TÜFE endeksli tahvil gelirleri için düzeltilmiştir (raporlanan : 3.193 milyon TL)
- Beklenen zarar karşılıkları + diğer karşılıklar
- Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono)
- Son üç aylık ortalamalar baz alınmıştır
- 1Ç20 Raporlanan Ana Sermaye Rasyosu 13.7%

# TL ağırlıklı kredi ve mevduat büyümesi ve parçalı işlemlere odaklanmanın devamı

Hacimler

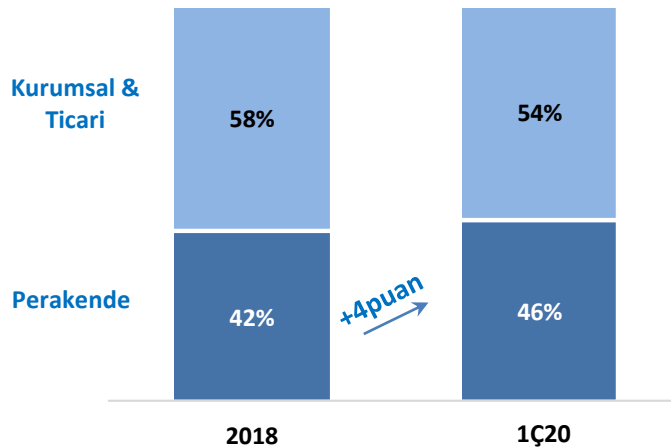
## Kredi Hacmi (milyar TL)

	Yapı Kredi			Özel Bankalar <sup>1</sup>	
	1Ç20	ysb	y/y	ysb	y/y
<b>Nakdi + Gayri Nakdi Krediler<sup>2</sup></b>	<b>336.6</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>
TL <sup>3</sup>	164.4	3%	11%	6%	11%
YP(\$) <sup>3</sup>	26.4	-1%	-14%	-1%	-9%
<b>Nakdi Krediler<sup>2</sup></b>	<b>242.4</b>	<b>6%</b>	<b>5%</b>	<b>7%</b>	<b>9%</b>
TL <sup>3</sup>	136.1	3%	12%	7%	13%
YP(\$) <sup>3</sup>	16.3	0%	-16%	-1%	-9%

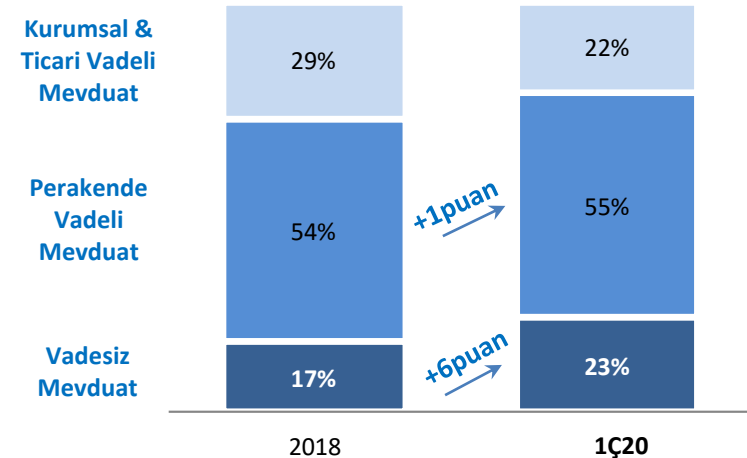
## Mevduat Hacmi (milyar TL)

	Yapı Kredi			Özel Bankalar <sup>1</sup>	
	1Ç20	ysb	y/y	ytd	y/y
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>247.2</b>	<b>9%</b>	<b>15%</b>	<b>7%</b>	<b>19%</b>
TL	111.7	12%	29%	4%	22%
YP(\$)	20.8	-2%	-9%	1%	2%
<b>Vadesiz Müşteri Mevduatı</b>	<b>60.3</b>	<b>17%</b>	<b>46%</b>	<b>19%</b>	<b>43%</b>
TL	22.0	6%	42%	4%	36%
YP(\$)	5.9	13%	29%	18%	28%

## Nakdi Kredilerin Segment Kırılımı (kur için düzeltilmiş)<sup>4</sup>



## Mevduat Kırılımı (kur için düzeltilmiş)<sup>4</sup>

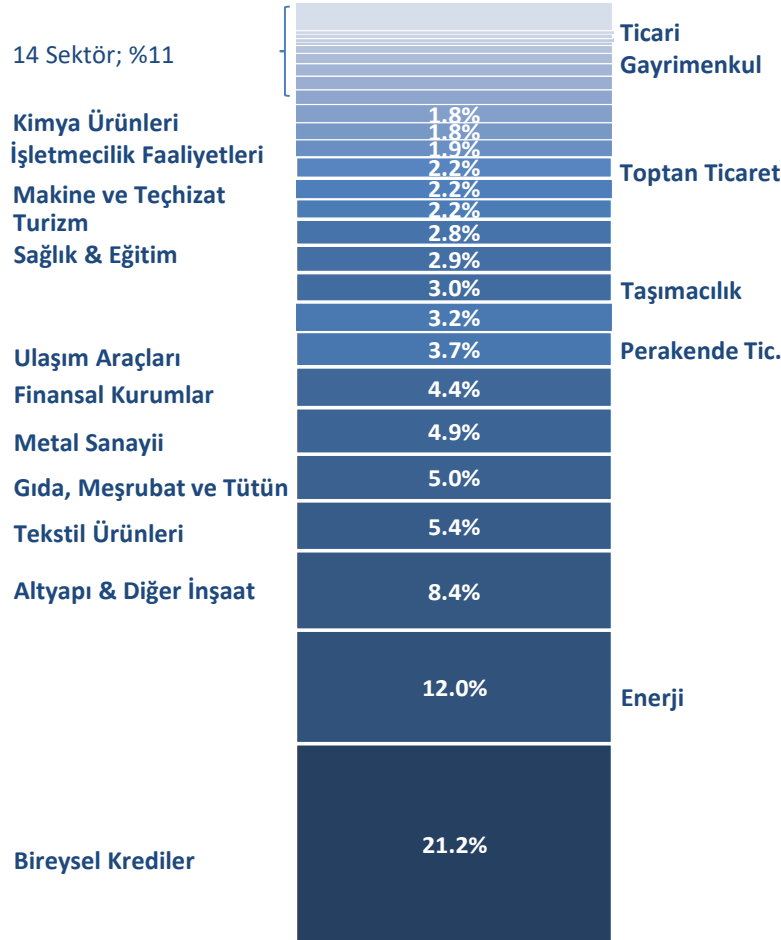


- Notlar:
- Özel Bankalar BDDK 27 Mart 2020 haftalık verileri baz alınmıştır
  - Nakdi krediler, faktoring ve finansal kiralama alacakları haricindeki canlı kredileri göstermektedir
  - TL ve YP krediler dövizde endeksli krediler ile düzeltilmiştir
  - Kur düzeltmesi yapılmış MIS verileri baz alınmıştır; Perakende bireysel, kredi kartları ve KOBİ'leri içermektedir

# İyi çeşitlendirilmiş kredi portföyü ve kötüleşme ihtimali olan sektörler için güçlü karşılık oranları

Kredilendirme

## Sektör Bazında Kırılım

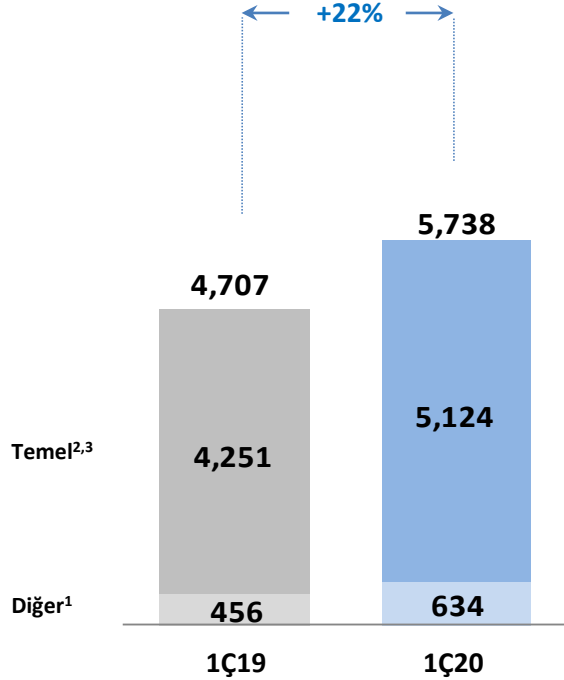


- **Enerji Sektörü:** %14,6 seviyesinde toplam karşılıklar, ikinci aşama krediler toplam kredilerin %46,6'sı
- **Enerji Sektörü:** İkinci aşamadaki riskli işlemler için %37 karşılık oranı
- Altyapı ve inşaat sektörü karşılık oranı: %11,5 karşılık
- **Toplam gayrimenkul** kredilerinde ikinci aşamada %17 karşılık
- Toplam kredilerin %1,3'ünde sınırlı **ticari gayrimenkul** sektörü. Potansiyel risk altında ki krediler, toplam kredilerin %0,5'inin altında
- Toplam kredilerin %2,8'ine karşılık gelen **turizm sektörü**. Toplam kredilerin %0,1'inin altında kalan potansiyel riskli turizm sektörü kredileri
- Toplam kredilerin %3'üne karşılık gelen **taşımacılık sektörü**, toplam kredilerin %0,5'inin altında kalan potansiyel riskli taşımacılık sektörü kredileri
- %50'si KGF programında olan , toplam kredilerin %7'sine karşılık gelen **KOBİ** kredileri
- Son iki yılda YP kredilerde %23'e varan azalma
- **Potansiyel risk olabilecek krediler toplam kredilerin %1,4'ü**

# Gelir marjında yıl sonundan bu yana 21 baz puan artış ile, temel bankacılık gelirlerinde güçlü yıllık artış

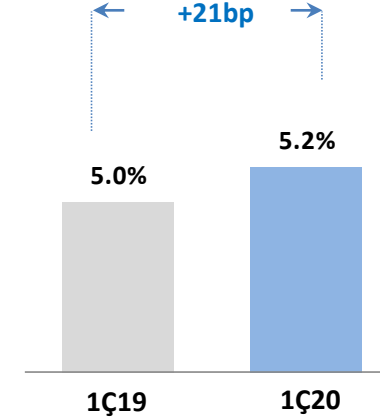
Gelirler

## Gelirler<sup>1;2;3</sup> (milyon TL)

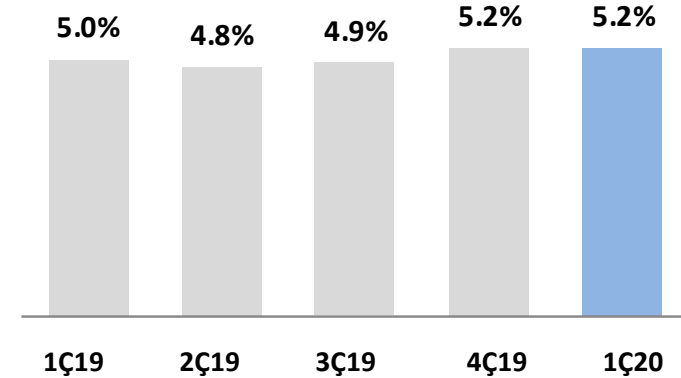


## Temel Gelir Marjı

### Kümülatif



### Çeyreklik



Notes:  
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. 1Ç19 temel gelirleri, TÜFEX ile düzeltiltiğinde homojen bazdadı ( Raporlanan: Gelirler: 4,906; Temel Gelirler: 4,449 milyon TL)

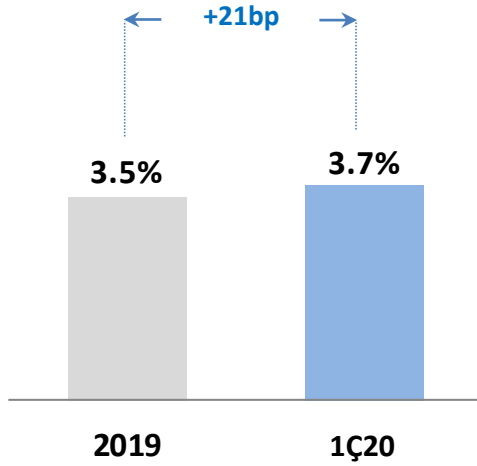


# Temel NFM'deki güçlü gelişim sayesinde, yıl sonundan bu yana NFM'de genişleme

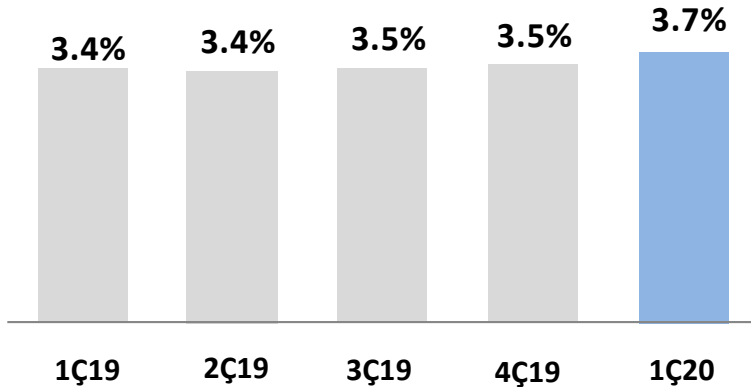
Gelirler - NFM

## Swap Düzeltmesi Yapılmış NFM

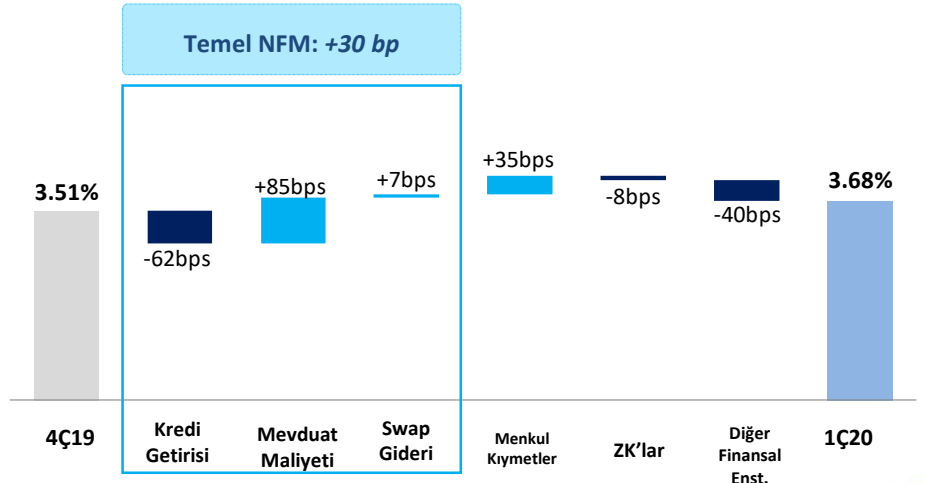
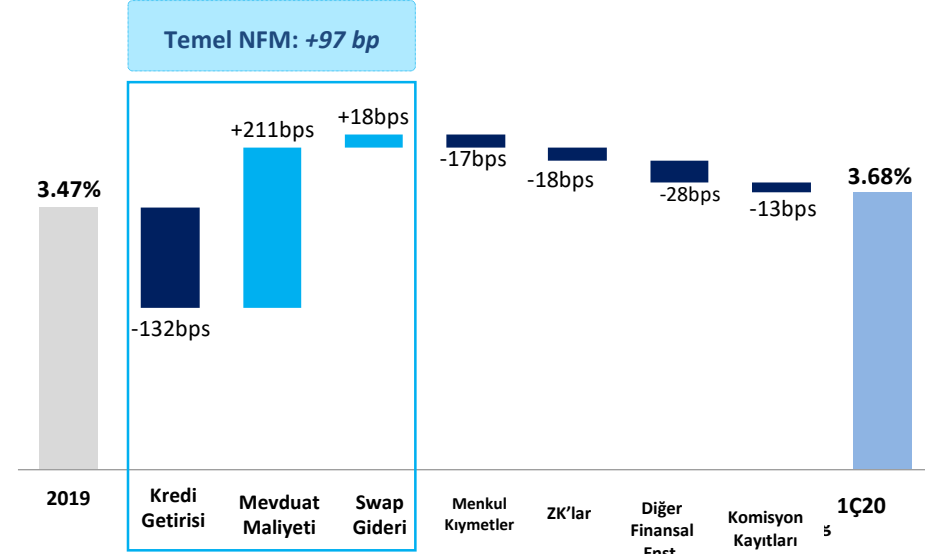
Kümülatif



Çeyreklik<sup>1</sup>



## NFM Gelişimi



Notlar:  
BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır

# Sağlıklı aktif pasif yönetimi stratejisi ile kredi mevduat spreadinde başarılı genişleme

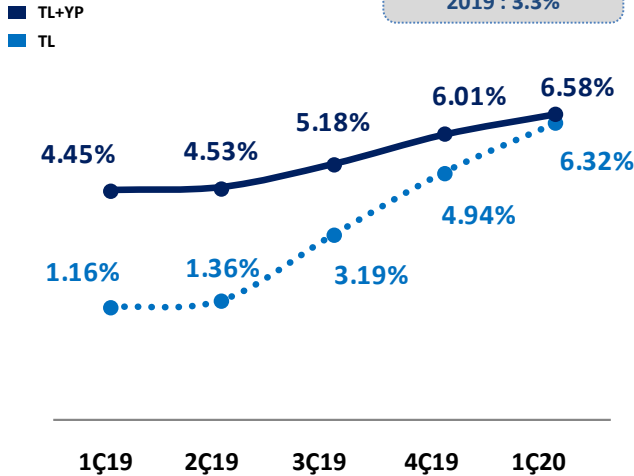
Kredi-Mevduat Spreadi

## Kredi – Mevduat Spread Gelişimi

### Kredi-Mevduat Spreadi (Çeyreklik)

4. çeyreğe kıyasla 57 baz puan daha geniş kredi mevduat spreadi  
Çeyreklik 138 baz puan TL kredi mevduat spreadindeki iyileşme ile

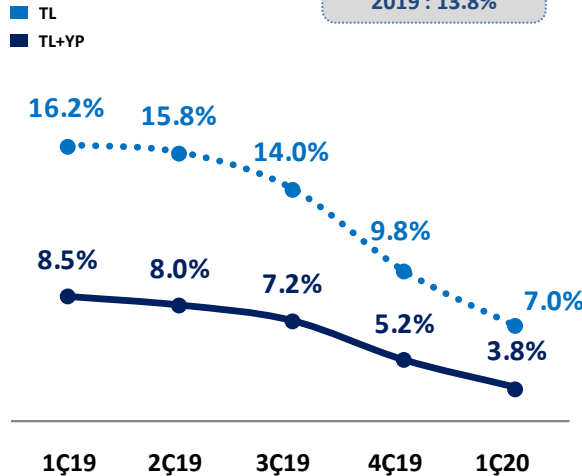
Kümülatif TL spread  
2019 : 3.3%



### Mevduat Maliyeti (Çeyreklik)

Mevduat maliyetlerinde çeyreklik bazda 143 baz puan düşüş  
Başlıca çeyreklik 283 baz puan TL mevduat maliyetindeki azalma ve YP mevduatlardaki düşüş eğilimi ile

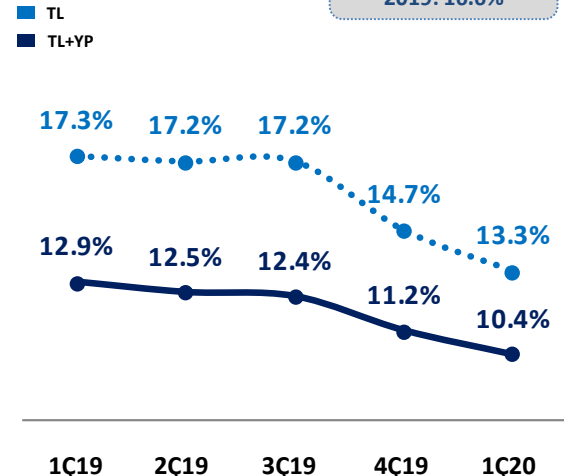
Kümülatif TL maliyet  
2019 : 13.8%



### Kredi Getirisi (Çeyreklik)

4. çeyreğe kıyasla kredi getirilerinde 85 baz puanlık kontrollü düşüş (TL: -145 baz puan)  
Düşük faiz ortamının etkisi ile

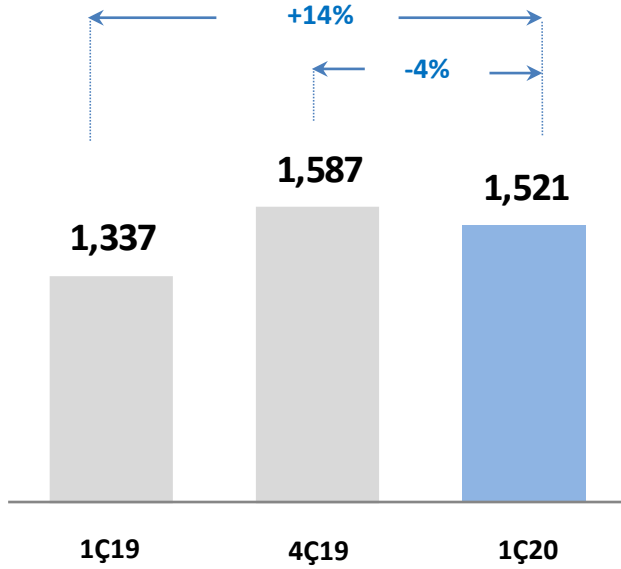
Kümülatif TL getiri  
2019 : 16.6%



# Yıllık bazda güçlü kalan komisyon ve ücretler... Yasal düzenlemeler ve ticari faaliyetlerin yavaşlaması ile oluşan baskı

Gelirler - Komisyon

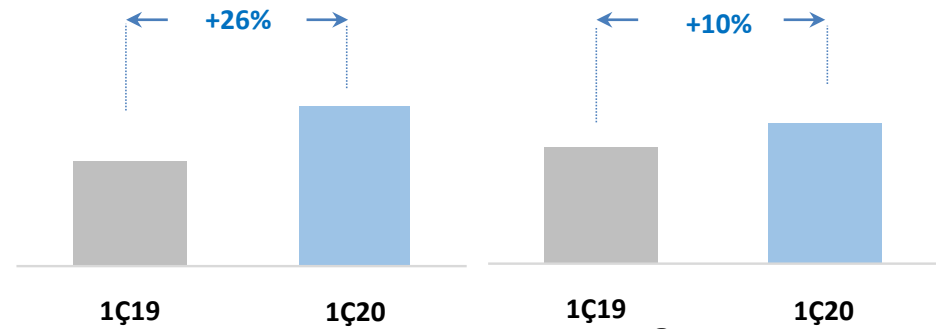
## Net Ücret Gelirleri<sup>1</sup> (milyon TL)



## İşlem Adetleri (aylık ortalama)

### Para Transferleri

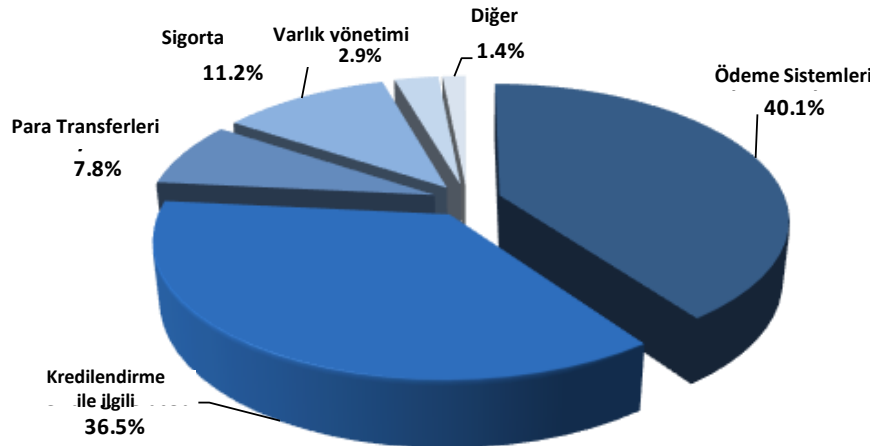
### Ödeme Sistemleri



Güçlü işlem adetleri...

Mart ayındaki yasal düzenlemeler ve Covid-19 etkileri nedeniyle gelir yaratımında düşüş

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



- Ödeme sistemleri: +9% y/y
- Kredilendirme ile ilgili: +4% y/y
- Sigorta: +57% y/y
- Varlık yönetimi: +106% y/y

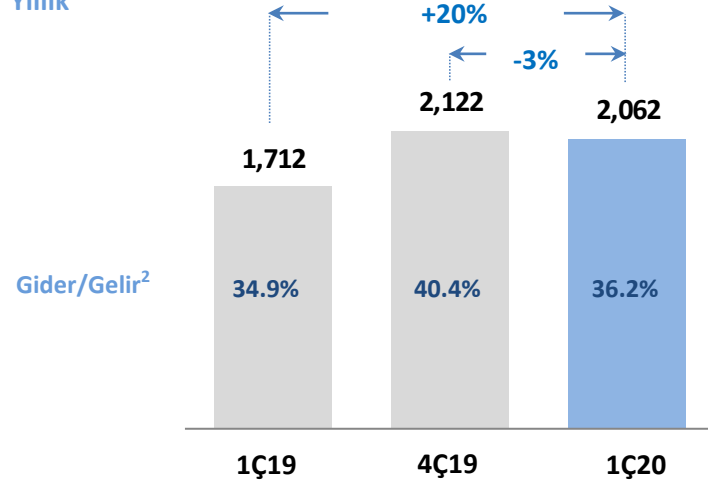
Notlar:  
1. Konsolide olmayan banka finansallarına göre

# Yasal giderler ve Covid-19 salgınına karşı alınan önlemler nedeniyle artan giderler

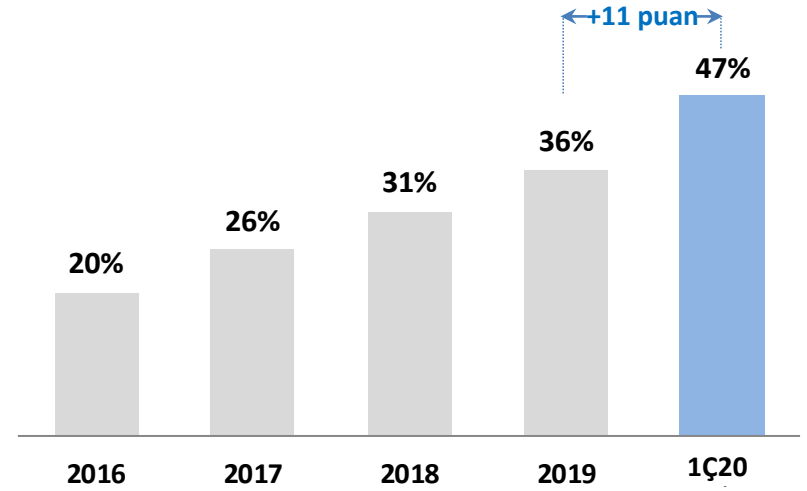
Giderler

## Giderler<sup>1</sup> (milyon TL)

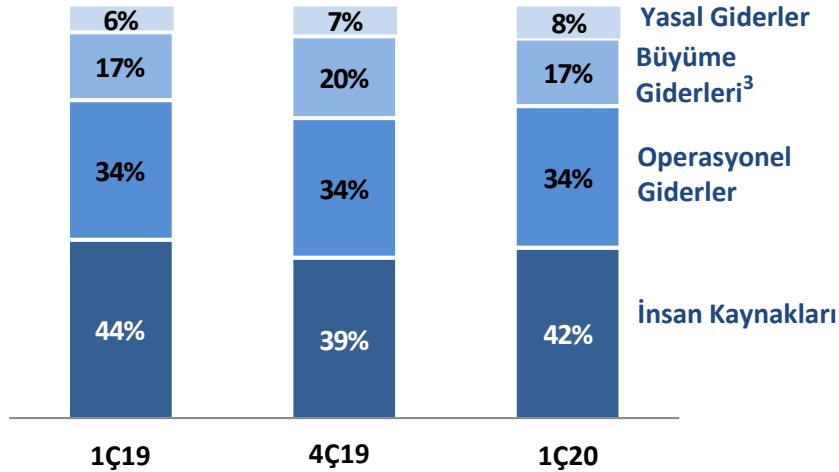
Yıllık



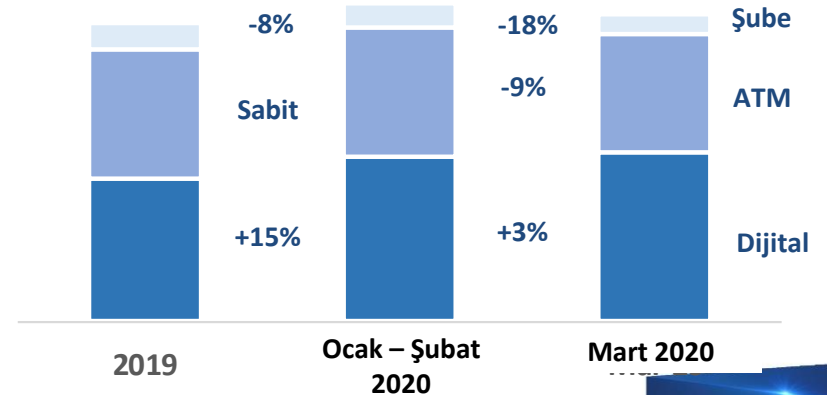
## Başlıca Ürünlerde<sup>4</sup> Dijitalin Payı



## Gider Kırılımı



## Kanal<sup>5</sup> Bazlı İşlem (aylık ortalama)



Notlar:

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

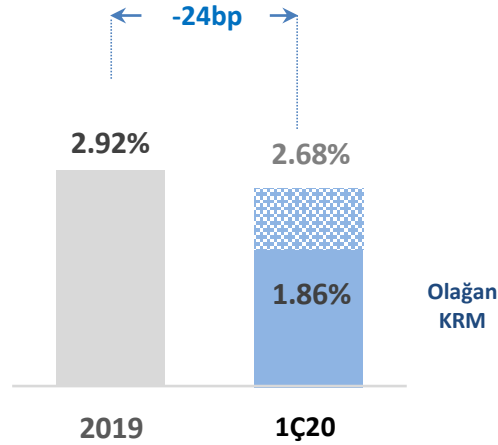
4. MIS verilerine baz alınarak; Ana ürünler; BIK, Kredi Kartı, Vadeli Mevduat ve Esnek Hesap Kanalları para transferleri, ödemeler, Para yatırma/çekme, nakdi ve gayri-nakdi kredi işlemleri, sigorta işlemleri, mevduat işlemleri, yatırım işlemleri ve kredi kartları
- 5.

# Kredi risk maliyetinde iyileşme: Sınırlı takipteki kredi girişi ve karşılıklarda ihtiyatlı yaklaşım

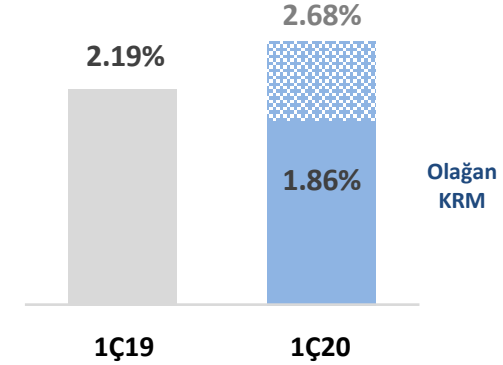
Aktif Kalitesi

## Toplam Kredi Riski Maliyeti<sup>1,2</sup>

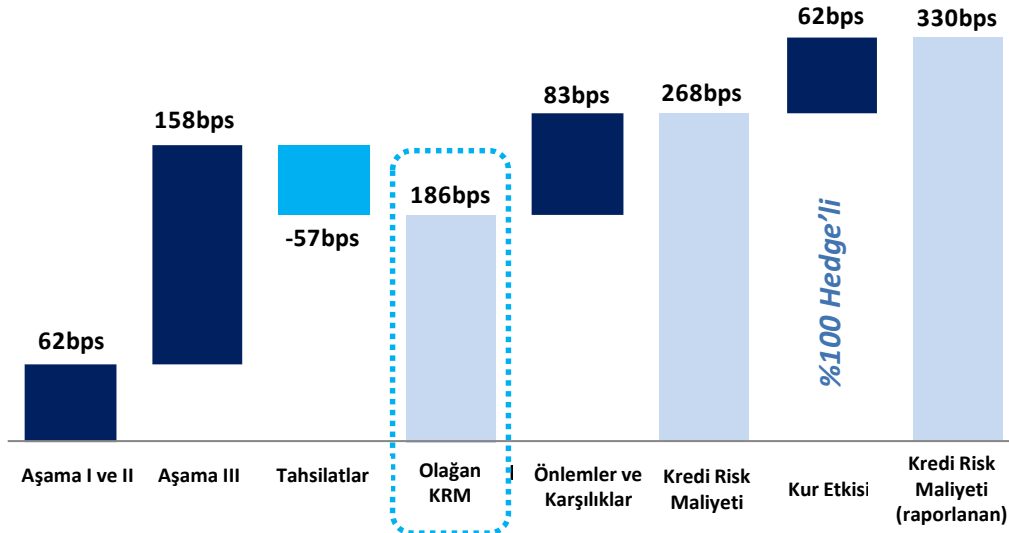
Kümülatif



Çeyreklik



## Kredi Riski Maliyeti Gelişimi



+ 186 bp olağan kredi riski maliyeti, ihtiyatlı yaklaşım ve yükselen karşılık oranları ile yaklaşık 85 bp ek kredi riski maliyeti

+ 413 milyon TL diğer karşılıklar (sandık karşılıkları dahil)

Notlar:

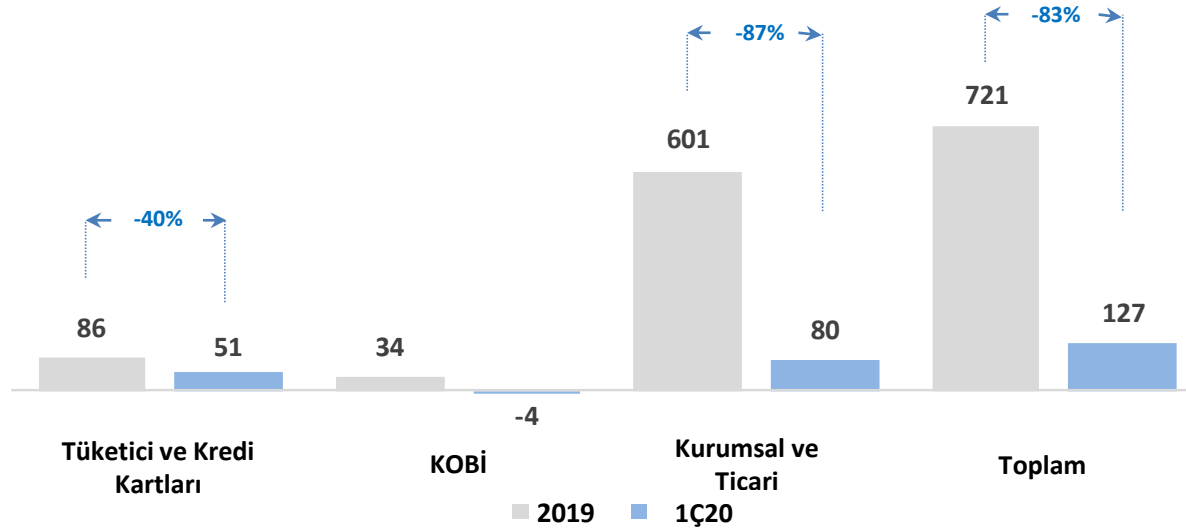
BDDK Konsolide mali tablolar baz alınarak hazırlanmıştır

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

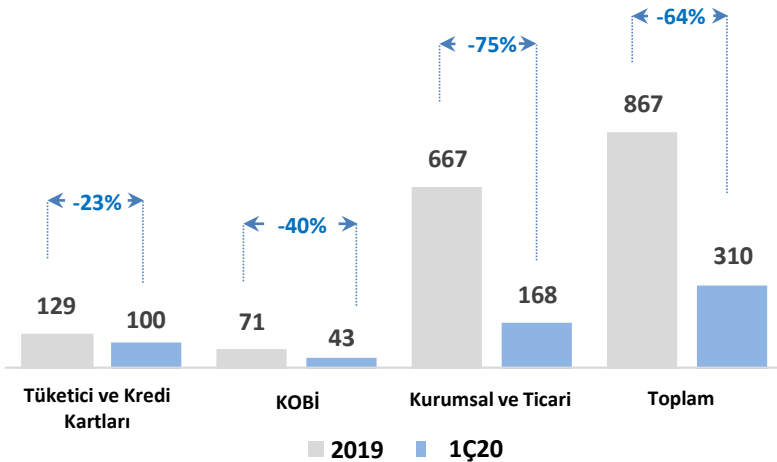
2. Raporlanan Kredi Riski Maliyeti- 1Ç19: 2.71%; 2Ç19: 2.75%; 3Ç19: 2.77%; 4Ç19: 4.81%; 1Ç20: 3.30% - 2019: 3.29%

# Tüm segmentlerde limitli takibe intikallerin 1Ç'de olumlu etkisi ve güçlü tahsilatlar

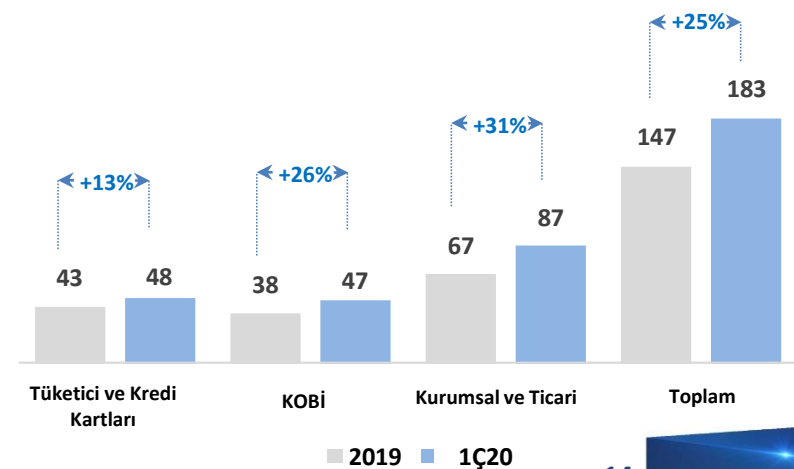
## Net Takipteki Kredi Girişleri (aylık ortalama)



## Takibe intikaller (aylık ortalama)



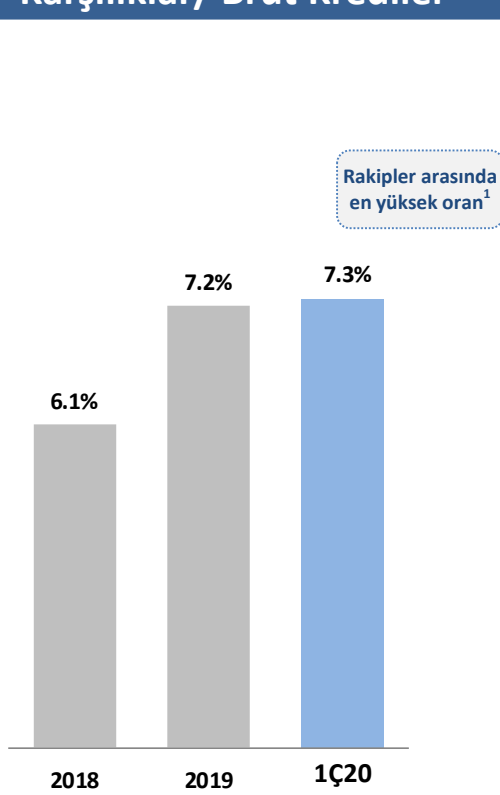
## Tahsilatlar (aylık ortalama)



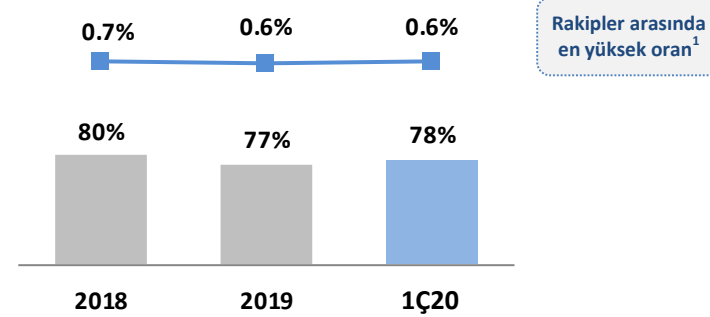
# Aktif kalitesinde iyileşme ve karşılık oranlarında 100% provizyonlanmış dosyaların silinmesine rağmen yükseliş

Aktif kalitesi

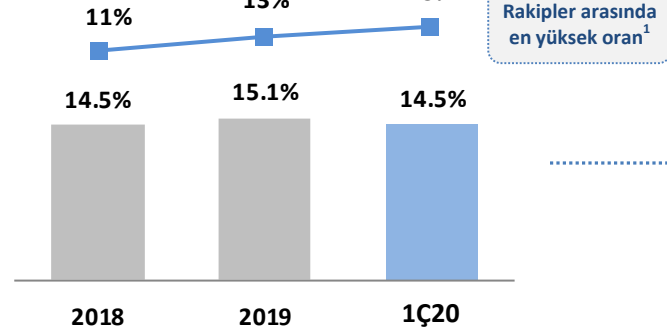
## Karşılıklar/ Brüt Krediler



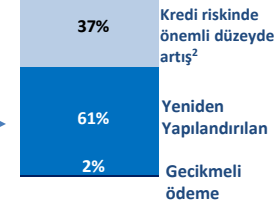
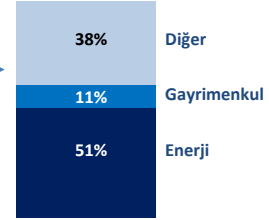
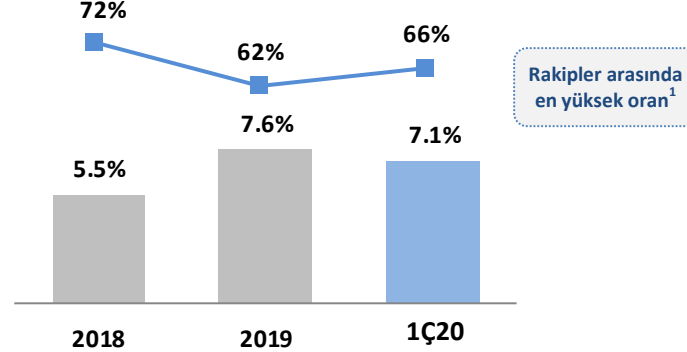
### Aşama I



### Aşama II



### Aşama III



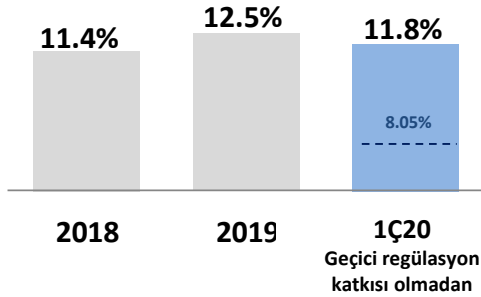
Notlar:  
BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır  
Muhtemel riskler için ayrılan ek karşılıklar hariç tutulmuştur  
1. 1Ç20 finansal sonuçlarını an itibarıyla açıklamış, özel sektör rakipleri arasında  
2. Kredi Riskinde Önemli Düzeyde Artış  
596 milyon TL taktipteki kredi silinmesi

# Makro ortamın olumsuz etkilerine rağmen, yasal zorunlulukların 350-400 bp üzerinde seyreden sermaye rasyoları

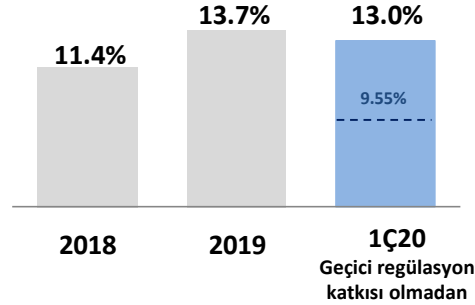
Sermaye

## Sermaye Rasyoları

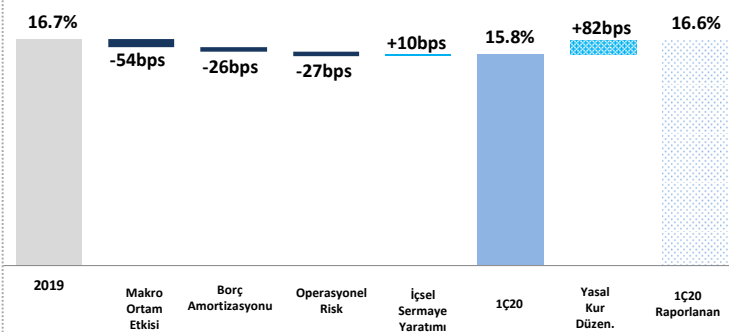
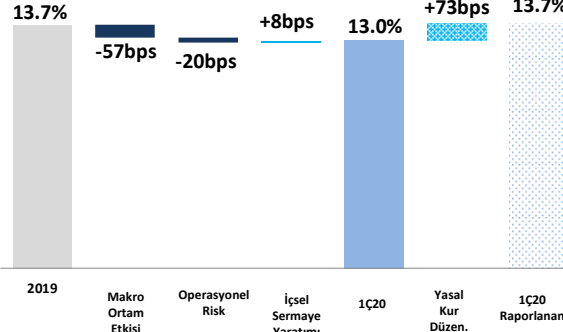
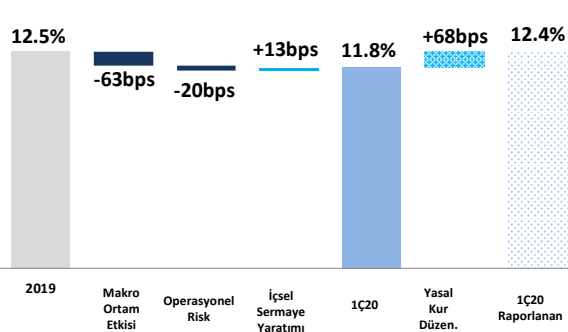
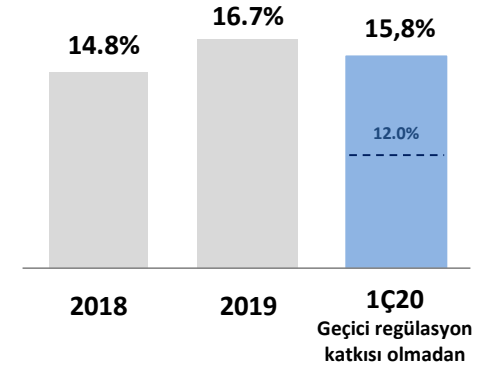
### Çekirdek Sermaye Oranı



### Ana Sermaye Oranı



### Sermaye Yeterlilik Oranı





# 2020 Hedefleri

		2020 Hedefleri	Riskler	Nedenler
Temel Göstergeler	Kredi/Mevduat Oranı	$\leq 105\%$	✓ Risk Yok	-
	Sermaye Yeterlilik Oranı	$\geq 16\%$	↓ Hafif Aşağı Yönlü Risk	Makro ekonomik gelişmeler nedeniyle hafif aşağı yönlü risk
Hacim	TL Krediler	Yüksek Onlu Seviyeler	↓ Aşağı Yönlü Risk	Talepteki azalma nedeniyle hafif aşağı yönlü risk
Gelirler	Net Faiz Marjı	$\geq 3.7\%$	↓ Hafif Aşağı Yönlü Risk	Düşük ticari faaliyet ve yüksek likidite seviyesi
	Komisyonlar	Yüksek Tek Haneli Seviyeler	↓ Aşağı Yönlü Risk	Yasal düzenlemeler ve yavaşlayan ticari faaliyetlerden kaynaklanan olumsuz etki
Giderler	Giderler	Orta Onlu Seviyeler	✓ Risk Yok	-
Aktif Kalitesi	Takipteki Krediler Oranı	$\sim 7\%$	↑ Yukarı Yönlü Risk	Artan karşılık oranları, beklentilerden daha düşük büyüme ve Covid-19 etkileri nedeniyle aktif kalitesinde potansiyel bozulma
	Toplam Kredi Risk Maliyeti	$\sim 225$ bp		
Karlılık	MoÖK	Orta/Düşük Onlu Seviyeler	↓ Aşağı Yönlü Risk	Yukarıda belirlenen nedenler ile potansiyel aşağı yönlü risk

---

# Soru & Cevap

---

 **EK**

# Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

## Makro Ortam

2020'nin ilk iki ayında tüm makro indikatörlerde normalleşme ile COVID-19'dan kaynaklanan olumsuz etki

	2017	2018	1Ç19	2019	1Ç20
GSYİH Büyümesi (y/y)	7.5%	2.8%	-2.4%	-0.9%	-
TÜFE (y/y)	11.9%	20.3%	19.7%	11.8%	11.9%
Tüketici Güven Endeksi (ortalama)	68.6	67.0	58.6	58.1	58.2
Cari Açık <sup>1</sup> /GSYİH <sup>2</sup>	-5.5%	-3.4%	-1.7%	1.4%	1.0%
Bütçe Açığı/GSYİH	-1.5%	-1.9%	-2.3%	-2.9%	-2.6%
İşsizlik Oranı <sup>3</sup>	10.4%	13.5%	14.1%	13.4%	13.8%
USD/TL (dönem sonu)	3.77	5.26	5.63	5.94	6.52
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	13.4%	19.7%	21.2%	11.8%	11.2%

## Bankacılık Sektörü

Belirsizlik döneminde, ekonomiye destek vermeye devam eden sektörün güçlü temel göstergeleri

	2017	2018	1Ç19	2019	1Ç20
Kredi Büyümesi (y/y)	21%	14%	15%	10%	13%
Özel	16%	6%	5%	5%	9%
Kamu	27%	23%	27%	19%	20%
Mevduat Büyümesi (y/y)	16%	19%	23%	22%	22%
Özel	13%	16%	19%	17%	18%
Kamu	24%	25%	32%	31%	28%
Takipteki Krediler Oranı	2.9%	3.8%	3.9%	5.2%	4.9%
SYR	16.5%	16.9%	16.0%	18.0%	17.4%
MoÖK	10.8%	13.9%	11.7%	10.6%	12.7%

Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Mart 2020 itibarıyladır

Bankacılık sektör hacimleri için 27 Mart 2020 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır

1. Cari Açık Şubat 2020 itibarıyladır

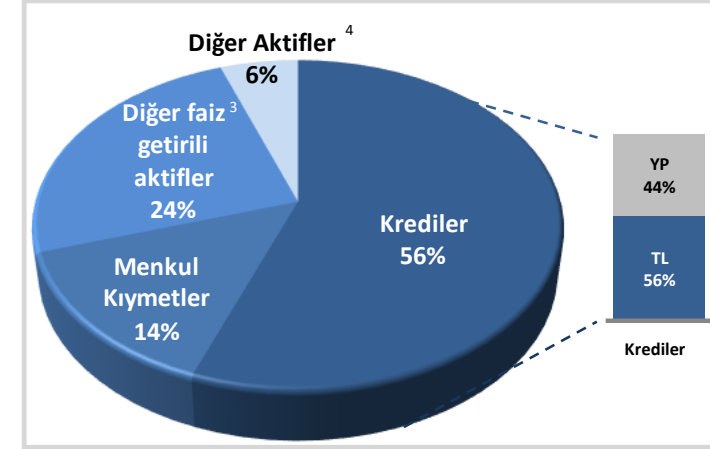
2. GSYİH 2019 yıl sonu itibarıyladır

3. Mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı Ocak 2020 itibarıyladır

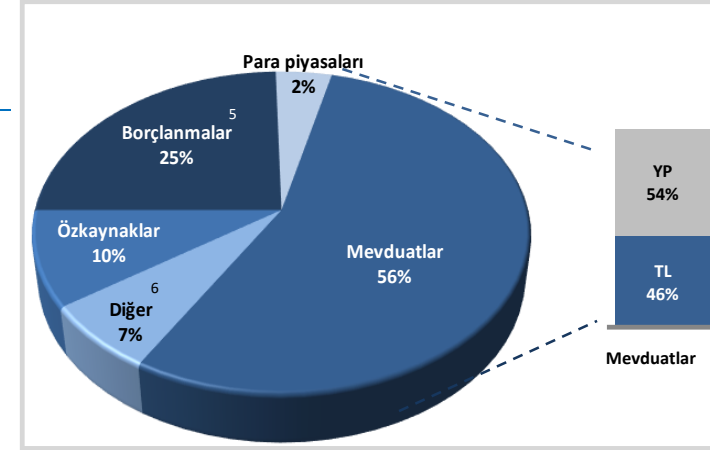
# Konsolide Bilanço

milyar TL	1Ç18	6A18	9A18	2018	1Ç12	6A19	9A19	2019	1Ç20	ç/ç	y/y
<b>Toplam Aktifler</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>411.2</b>	<b>434.9</b>	<b>6%</b>	<b>11%</b>
<b>Krediler<sup>2</sup></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>229.4</b>	<b>242.4</b>	<b>6%</b>	<b>5%</b>
TL Krediler	118.8	123.0	124.8	117.3	121.8	128.0	126.2	132.6	136.1	3%	12%
YP Krediler (\$)	21.9	21.7	20.8	19.6	19.3	18.1	17.0	16.3	16.3	0%	-16%
<b>Menkul Kıymetler</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>57.1</b>	<b>62.6</b>	<b>10%</b>	<b>20%</b>
TL Menkul Kıymetler	30.7	32.7	33.7	35.9	37.4	39.0	39.3	41.1	44.6	9%	19%
YP Menkul Kıymetler (\$)	2.8	2.7	2.7	2.7	2.6	2.7	2.7	2.7	2.8	2%	6%
<b>Müşteri Mevduatı</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>226.0</b>	<b>247.2</b>	<b>9%</b>	<b>15%</b>
TL Müşteri Mevduatı	81.4	76.7	84.7	86.9	86.6	90.9	90.5	99.5	111.7	12%	29%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	21.6	22.7	21.1	21.5	22.9	22.4	21.9	21.3	20.8	-2%	-9%
<b>Borçlanmalar</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>102.4</b>	<b>102.6</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>
TL Borçlanmalar	6.8	7.8	7.0	5.6	7.6	8.2	8.3	10.8	11.3	4%	49%
YP Borçlanmalar (\$)	18.7	18.0	17.9	16.1	16.2	16.3	16.2	15.4	14.0	-9%	-13%
<b>Özkaynaklar</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>41.2</b>	<b>41.9</b>	<b>2%</b>	<b>7%</b>
<b>Yönetilen Varlıklar</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>27.3</b>	<b>28.6</b>	<b>5%</b>	<b>64%</b>
<b>Krediler/Aktifler</b>	<b>62%</b>	<b>61%</b>	<b>59%</b>	<b>59%</b>	<b>59%</b>	<b>57%</b>	<b>56%</b>	<b>56%</b>	<b>56%</b>		
<b>Menkul Kıymetler/Aktifler</b>	<b>13%</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>	<b>14%</b>		
<b>Borçlanmalar/Yükümlülükler</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>27%</b>	<b>24%</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>24%</b>		
<b>Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)</b>	<b>113%</b>	<b>114%</b>	<b>112%</b>	<b>104%</b>	<b>103%</b>	<b>101%</b>	<b>100%</b>	<b>97%</b>	<b>94%</b>		
<b>SYR - kons</b>	<b>12.9%</b>	<b>13.9%</b>	<b>13.3%</b>	<b>14.8%</b>	<b>15.0%</b>	<b>15.6%</b>	<b>16.7%</b>	<b>16.7%</b>	<b>15.8%</b>		
<b>Ana Sermaye-kons</b>	<b>9.9%</b>	<b>10.7%</b>	<b>9.8%</b>	<b>11.4%</b>	<b>12.1%</b>	<b>12.8%</b>	<b>13.6%</b>	<b>13.7%</b>	<b>13.0%</b>		
<b>CET-1 - kons</b>	<b>9.9%</b>	<b>10.7%</b>	<b>9.8%</b>	<b>11.4%</b>	<b>11.0%</b>	<b>11.6%</b>	<b>12.5%</b>	<b>12.5%</b>	<b>11.8%</b>		

## Aktifler



## Pasifler



Notlar: Krediler canlı kredileri ifade etmektedir.

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

2. 1Ç20 geçici regülasyon katkısı olmadan; Raporlanan: SYR: 16.6%; Ana Sermaye: 13.7%; CET-1: 12.4%

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. Grup içi fonlama / 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 kalemini içermektedir.

# Konsolide Gelir Tablosu

Milyon TL	1Ç18	2Ç18	3Ç18	4Ç18	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	ç/ç	v/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</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>3,329</b>	<b>3,582</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	2,845	3,209	4,311	4,131	3,485	4,041	4,079	3,926	4,210	7%	21%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	436	460	1,360	2,478	787	770	830	304	762	150%	-3%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)</i>	1,126	1,150	1,191	1,269	588	687	689	727	762	5%	30%
<i>Swap Giderleri</i>	-302	-431	-308	107	-372	-801	-825	-597	-627	5%	69%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</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>1,587</b>	<b>1,521</b>	<b>-4%</b>	<b>14%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</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>4,916</b>	<b>5,103</b>	<b>4%</b>	<b>15%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>1,450</b>	<b>1,557</b>	<b>1,683</b>	<b>1,768</b>	<b>1,712</b>	<b>1,793</b>	<b>1,779</b>	<b>2,122</b>	<b>2,062</b>	<b>-3%</b>	<b>20%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>2,127</b>	<b>2,272</b>	<b>3,357</b>	<b>3,586</b>	<b>2,737</b>	<b>2,706</b>	<b>2,821</b>	<b>2,794</b>	<b>3,041</b>	<b>9%</b>	<b>11%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>11</b>	<b>275</b>	<b>152</b>	<b>266</b>	<b>336</b>	<b>79</b>	<b>211</b>	<b>148</b>	<b>473</b>	<b>220%</b>	<b>41%</b>
<i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	27	65	-193	225	77	128	138	98	157	60%	104%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	-7	118	300	35	195	-115	-24	-7	152	-	-
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	-9	92	45	6	64	67	97	56	164	190%	154%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>136</b>	<b>40</b>	<b>76</b>	<b>107</b>	<b>120</b>	<b>105</b>	<b>78</b>	<b>186</b>	<b>162</b>	<b>-13%</b>	<b>35%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	28	25	31	32	28	18	22	26	20	-23%	-29%
<i>Temettü</i>	4	8	1	2	10	6	0	1	1	-17%	-90%
<i>Diğer</i>	104	7	45	73	82	81	55	160	141	-11%	72%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>2,274</b>	<b>2,587</b>	<b>3,585</b>	<b>3,959</b>	<b>3,193</b>	<b>2,890</b>	<b>3,110</b>	<b>3,128</b>	<b>3,676</b>	<b>18%</b>	<b>15%</b>
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</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>2,726</b>	<b>1,805</b>	<b>-34%</b>	<b>29%</b>
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	607	738	1,433	1,844	1,406	1,900	1,575	2,812	1,737	-38%	23%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	237	460	996	798	533	29	279	450	864	92%	62%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	330	363	244	90	337	251	198	329	381	16%	13%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	0	0	545	-397	207	101	-129	207	415	101%	100%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>100</b>	<b>185</b>	<b>475</b>	<b>-530</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>-12</b>	<b>413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diğer Karşılıklar</b>	<b>47</b>	<b>8</b>	<b>52</b>	<b>82</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>12%</b>	<b>289%</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>1,660</b>	<b>1,568</b>	<b>1,470</b>	<b>1,539</b>	<b>1,588</b>	<b>1,314</b>	<b>1,266</b>	<b>414</b>	<b>1,458</b>	<b>252%</b>	<b>-8%</b>
<b>Vergi</b>	<b>369</b>	<b>332</b>	<b>303</b>	<b>376</b>	<b>341</b>	<b>189</b>	<b>270</b>	<b>133</b>	<b>308</b>	<b>132%</b>	<b>-10%</b>
<b>Net Kar</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>263</b>	<b>1,129</b>	<b>329%</b>	<b>-9%</b>
<b>MoÖK <sup>1</sup></b>	<b>17.1%</b>	<b>16.4%</b>	<b>14.3%</b>	<b>14.2%</b>	<b>13.3%</b>	<b>12.5%</b>	<b>11.8%</b>	<b>9.8%</b>	<b>11.4%</b>	<b>161bps</b>	<b>-195bps</b>
<b>oAK</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.4%</b>	<b>1.3%</b>	<b>1.4%</b>	<b>1.3%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.2%</b>	<b>0.9%</b>	<b>1.1%</b>	<b>15bps</b>	<b>-23bps</b>

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 artırımından düzeltilmiştir

# Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

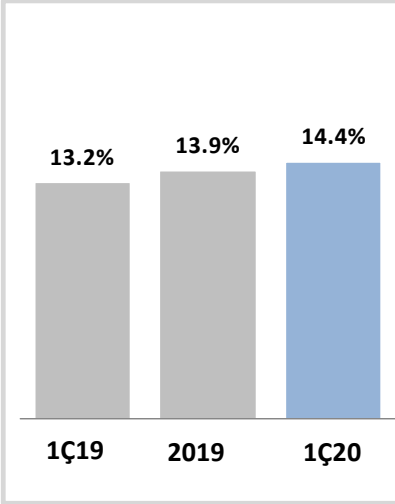
Milyon TL	1Ç18	2Ç18	3Ç18	4Ç18	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	ç/ç	v/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>2,270</b>	<b>2,585</b>	<b>3,677</b>	<b>3,925</b>	<b>2,806</b>	<b>2,936</b>	<b>2,973</b>	<b>3,046</b>	<b>3,326</b>	<b>9%</b>	<b>19%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	2,768	3,108	4,143	3,923	3,356	3,869	3,827	3,723	3,973	7%	18%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	436	460	1,360	2,478	787	770	830	304	762	150%	-3%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)</i>	1,126	1,150	1,191	1,269	588	687	689	727	762	5%	30%
<i>Swap Giderleri</i>	-497	-523	-466	2	-551	-933	-854	-677	-646	-5%	17%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</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>1,513</b>	<b>1,423</b>	<b>-6%</b>	<b>11%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</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>4,559</b>	<b>4,750</b>	<b>4%</b>	<b>16%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>1,375</b>	<b>1,473</b>	<b>1,591</b>	<b>1,656</b>	<b>1,615</b>	<b>1,688</b>	<b>1,668</b>	<b>2,016</b>	<b>1,954</b>	<b>-3%</b>	<b>21%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>1,881</b>	<b>2,105</b>	<b>3,064</b>	<b>3,328</b>	<b>2,474</b>	<b>2,453</b>	<b>2,590</b>	<b>2,543</b>	<b>2,796</b>	<b>10%</b>	<b>13%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>57</b>	<b>212</b>	<b>119</b>	<b>301</b>	<b>322</b>	<b>72</b>	<b>221</b>	<b>129</b>	<b>442</b>	<b>241%</b>	<b>37%</b>
<i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	23	58	-50	265	64	164	137	42	107	151%	67%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	-8	114	125	35	194	-113	-12	38	176	363%	-9%
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	41	40	43	2	64	20	96	49	159	-49%	149%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>252</b>	<b>227</b>	<b>276</b>	<b>212</b>	<b>298</b>	<b>267</b>	<b>226</b>	<b>312</b>	<b>302</b>	<b>-3%</b>	<b>1%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	211	171	233	160	224	198	180	178	207	16%	-8%
<i>Temettü</i>	3	2	1	1	8	1	0	1	0	-	-
<i>Diğer</i>	39	54	42	50	66	68	46	133	95	-29%	43%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>2,190</b>	<b>2,544</b>	<b>3,458</b>	<b>3,841</b>	<b>3,094</b>	<b>2,791</b>	<b>3,038</b>	<b>2,984</b>	<b>3,540</b>	<b>19%</b>	<b>14%</b>
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</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>2,630</b>	<b>1,726</b>	<b>-34%</b>	<b>27%</b>
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	590	716	1,389	1,779	1,377	1,856	1,570	2,764	1,703	-38%	24%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	224	480	985	822	522	27	256	402	818	103%	57%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	330	363	244	90	337	251	198	329	381	16%	13%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	0	0	545	-397	207	101	-129	207	415	101%	100%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>100</b>	<b>185</b>	<b>475</b>	<b>-530</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>-12</b>	<b>413</b>	<b>-</b>	<b>96%</b>
<b>Diğer Karşılıklar</b>	<b>45</b>	<b>6</b>	<b>41</b>	<b>45</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>21</b>	<b>14</b>	<b>16</b>	<b>18%</b>	<b>-</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</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>353</b>	<b>1,384</b>	<b>292%</b>	<b>-9%</b>
<b>Vergi</b>	<b>318</b>	<b>294</b>	<b>242</b>	<b>335</b>	<b>285</b>	<b>138</b>	<b>226</b>	<b>89</b>	<b>255</b>	<b>185%</b>	<b>-11%</b>
<b>Net Kar</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>263</b>	<b>1,129</b>	<b>329%</b>	<b>-9%</b>
<b>MoÖK</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>4.2%</b>	<b>11.4%</b>	<b>722bps</b>	<b>-195bps</b>
<b>oAK <sup>1</sup></b>	<b>1.7%</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.4%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.0%</b>	<b>0.3%</b>	<b>1.1%</b>	<b>85bps</b>	<b>-26bps</b>

Notlar:

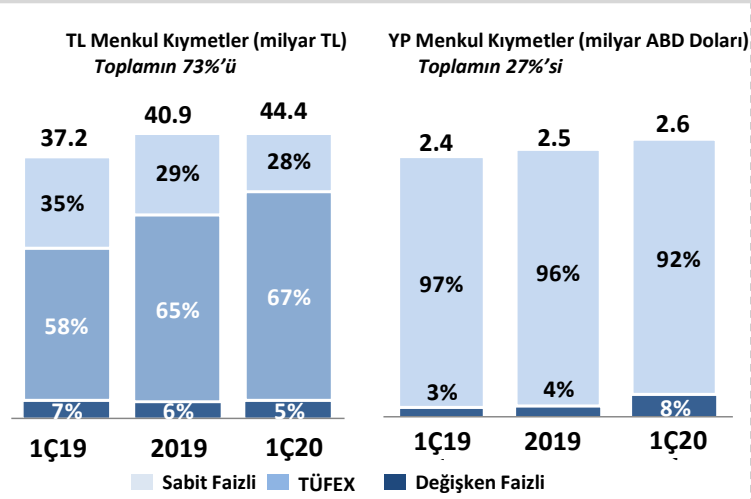
1. 4Ç19 ve 2019 MoÖK 140 mln TL'lik tek seferlik provizyonlar için düzeltilmiştir; 2Ç18 ve 6A18 MoÖK, 30 Haziran tarihinde gerçekleştirilen 4.1 milyar TL tutarındaki bedelli sermaye artırımından düzeltilmiştir

# Menkul Kıymetler

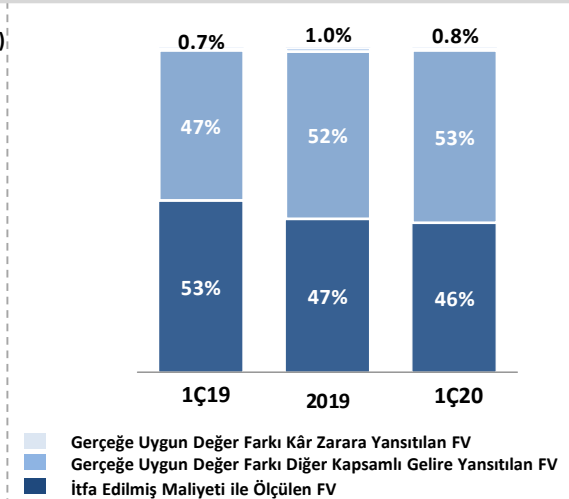
## Menkul Kıymetler/Aktifler



## Türe Göre Dağılım<sup>1</sup>



## Sınıflandırmaya Göre Dağılım<sup>1</sup>








- Dinamik olarak yönetilen portföy ile **Menkul Kıymetler / Aktifler 14.4%** seviyesinde
  - TÜFEX hacminin defter değeri<sup>2</sup> artarak 21.6 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken (nominal: 18.4 milyar TL); 1Ç20 itibarıyla 762 milyon TL (4Ç19: 727 milyon TL; 1Ç19: 588 milyon TL)
- 1Ç20 TÜFEX Değerlemesi: 8.5% (2019: 8.55%)**
- Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş zararlar 1Ç20 itibarıyla 441<sup>3</sup> milyon TL (1Ç19: -2,507<sup>3</sup> milyon TL)

Notlar:

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



# Başlıca Borçlanma Detayları

Uluslararası	Sendikasyon	~ US\$ 2.0 milyar <ul style="list-style-type: none"><li>■ Mayıs'19: US\$ 350 milyon ve € 607 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.50% ve Euribor+ 2.40%. 21 ülkeden 49 banka</li><li>■ Ekim'19: US\$ 370 milyon &amp; € 520 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.25% ve Euribor+ 2.10%. 21 ülkeden 39 banka</li></ul>
	İlave Ana Sermaye	~650 milyon US\$ <ul style="list-style-type: none"><li>■ Ocak'19: 650 milyon US\$ tutarında piyasa işlemi, her 5 yılda bir geri çağırılabilir, vadesiz, %13.875 (kupon oranı)</li></ul>
	Sermaye Benzeri Krediler	<b>Toplam tutar: ~ 2.36 milyar US\$</b> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Aralık'12: US\$ 1,000 milyon piyasa işlemi, 10 yıl, 5.5% (kupon oranı)</li><li>■ Ocak'13: US\$ 585 milyon, 10NC5, 5.7% sabit faizli – Basel III Uyumlu</li><li>■ Aralık'13: US\$ 270 milyon, 10NC5, 7.72% – Basel III Uyumlu</li><li>■ Mart'16: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 8.5% (kupon oranı)</li></ul>
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	<b>2.18 milyar US\$ Eurobonds</b> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Şubat'17: US\$ 600 milyon, 5.75% (kupon oranı), 5 yıl</li><li>■ Haziran'17: US\$ 500 milyon, 5.85% (kupon oranı), 7 yıl</li><li>■ Haziran'17: TL 500 milyon, 13.13% (kupon oranı), 3 yıl</li><li>■ Mart'18: US\$ 500 milyon, 6.10% (kupon oranı), 5 yıl</li><li>■ Mart'19: US\$ 500 milyon, 8.25% (kupon oranı), 5.5 yıl</li></ul>
	İpotek Teminatlđ Menkul Kıymetler	<b>Toplam tutar 1.97 milyar TL</b> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Ekim'17: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li><li>■ Şubat'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li><li>■ Mayıs'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li><li>■ Mart'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li><li>■ Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li></ul>
Yerel	Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	<b>Toplam 6.24 milyar TL</b> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Aralık'19 : 228 milyon TL , 6-ay vadeli</li><li>■ Aralık'19 : 1.00 milyar TL , 6-ay vadeli, TLREF endeksli</li><li>■ Ocak'20 : 395 milyon TL , 2-ay vadeli </li><li>■ Şubat'20 : 1.20 milyar TL , 2-ay vadeli </li><li>■ Şubat'20 : 1.00 milyar TL , 8-ay vadeli, TLREF endeksli </li><li>■ Mar'20 : 631 milyon TL , 2-ay vadeli </li><li>■ Mar'20 : 985 milyon TL , 6-ay vadeli, TLREF endeksli </li></ul>
	TL Tahvil ve Bonolar	<b>Toplam 800 milyon TL</b> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Temmuz'19: 500 milyon TL piyasa işlemi, 10NC5, Trlibor+ 100 bp (kupon oranı)</li><li>■ Ekim'19: 300 milyon TL, 10 yıl vadeli, TLREF endeksli +130 bp</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 JAPONYA VEYA YAYIMI, PİYASAYA ÇIKARILMASI VEYA DAĞITIMI HUKUKA AYKIRILIK TEŞKİL EARELİKEK HERHANGİ BİR ÜLKEDE YAYIMLANMA, PİYASAYA ÇIKMA VEYA DAĞITILMA AMACI TAŞIMAMAKTADIR.

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

İşbu sunum ve içerisinde yer alan bilgiler menkul kıymetlerin Amerika Birleşik Devletleri'nde veya herhangi başka bir ülkede satılmasına yönelik bir teklif değildir. Banka tarafından menkul kıymetlerin halka arzının işlem gerektirdiği herhangi bir ülke veya yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzına izin verecek bir harekette bulunulmamıştır veya bulunulmayacaktır. Özellikle, tadil edilmiş haliyle 1933 tarihli A.B.D. Menkul Kıymetler Kanunu (“Menkul Kıymetler Kanunu”) uyarınca veya herhangi başka bir eyaletin veya yargı yetkisinin menkul kıymet düzenleyici makamı nezdinde herhangi bir menkul kıymet kaydedilmemiştir ve edilmeyecektir ve Amerika Birleşik Devletleri'nde, Menkul Kıymetler Kanunu ve uygulanacak menkul kıymetler hukuku uyarınca kayıt gerekliliğine istisna oluşturan veya bu kayda tabi olmayanlar hariç olmak üzere, herhangi bir menkul kıymet ihraç edilmeyecek, satılmayacak veya teslim edilmeyecektir. Banka, Amerika Birleşik Devletleri'nde veya herhangi başka bir yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzı için 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) ila (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 hazırlanmış olduğunu inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler Banka'nın faaliyet gösterdiği sektörlerde Banka yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Banka'nın iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Banka, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna makul olarak inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı Banka, hissedarları veya herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemiştir ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir sektör, pazar veya rekabetçi konum ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

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