

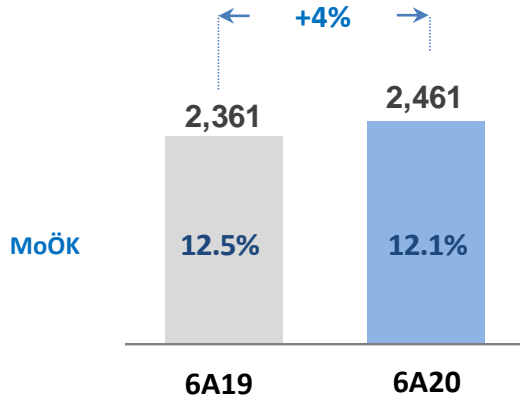
# Yapı Kredi 6A20 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

29 Temmuz 2020

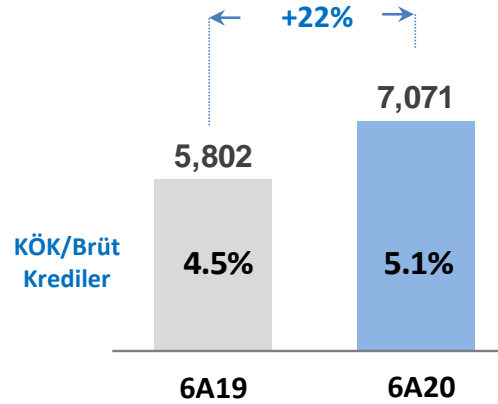


# Güçlü Karşılık Öncesi Kar yaratımı ve sağlam göstergelerin desteği ve temkinli karşılık politikası ile yılın ilk altı ayında 2,5 milyar TL net kar

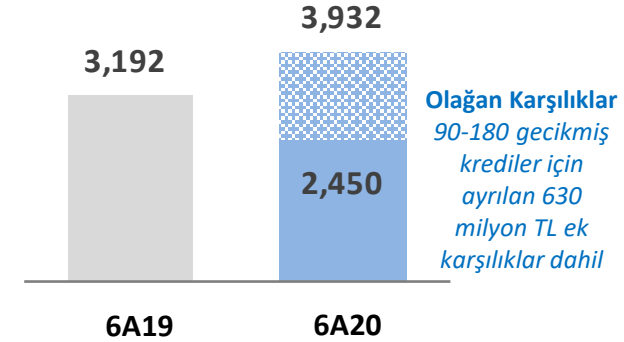
## Net Kar



## Karşılık Öncesi Kar<sup>1</sup>

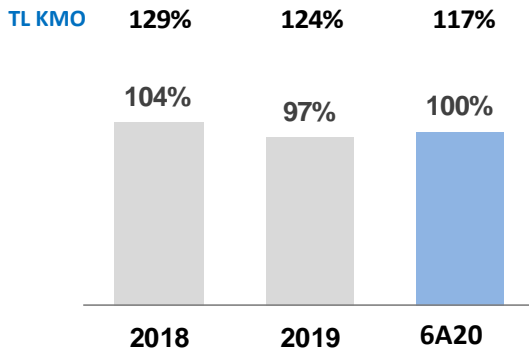


## Toplam Karşılıklar<sup>2</sup>

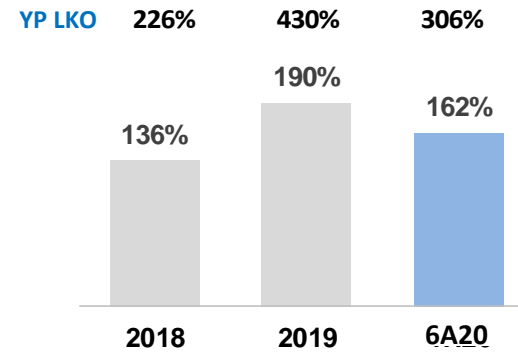


## Temel Göstergeler

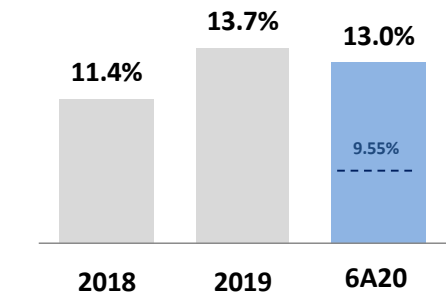
### Kredi/Mevduat Oranı<sup>3</sup>



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



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



- Notlar:
1. 6A19 KÖK TÜFE, homojen kıyaslama yapılabilmesi için endeksli tahvil gelirleri ile düzeltilmiştir (Raporlanan : 6.084 milyon TL)
  2. Beklenen zarar karşılıkları + diğer karşılıklar
  3. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono)
  4. Son üç aylık ortalamalar baz alınmıştır
  5. 6A20 Raporlanan Ana Sermaye Rasyosu 15.0%

# İki yıldır uygulanan Aktif Pasif Yönetimi stratejisi sayesinde, sınırın oldukça üstünde seyreden Aktif Rasyosu ve güçlü likidite seviyeleri

## Likidite

### Kısa vadeli<sup>1</sup> Likidite



Kısa Vadeli borcun 3,5 kat üstünde

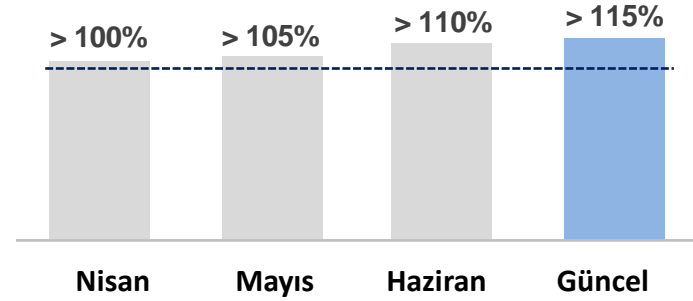
### YP Dış Borçlanma

Kısa Vade  
(1 yıl)  
4.0 Milyar ABD Doları

Uzun Vade  
(1 yıldan fazla)

7.5 Milyar ABD Doları

## Aktif Rasyosu<sup>2</sup>



- Kısa vadeli YP dış borçlanmanın 3,5 kat üstünde güçlü likidite seviyesi
- %100'ün oldukça üstünde seyreden Aktif Rasyosu

Notlar:

Konsolide olmayan MIS verileri baz alınmıştır.

1. 1 aylık likidite
2. MIS verilerine göre

# TL odaklı kredi ve mevduat büyümesi ve uygulanan stratejilerin sonucunda vadesiz mevduatlarda önemli artış

Hacimler

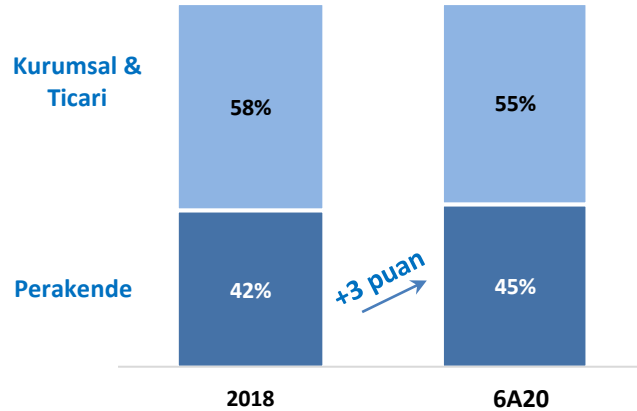
## Kredi Hacmi (milyar TL)

	Yapı Kredi			Özel Bankalar <sup>1</sup>	
	6A20	ysb	ç/ç	ysb	ç/ç
<b>Nakdi + Gayri Nakdi Krediler<sup>2</sup></b>	<b>349.0</b>	<b>9%</b>	<b>4%</b>	<b>14%</b>	<b>7%</b>
TL <sup>3</sup>	174.0	9%	6%	15%	8%
YP(\$) <sup>3</sup>	25.6	-5%	-3%	-3%	-2%
<b>Nakdi Krediler<sup>2</sup></b>	<b>254.7</b>	<b>11%</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>7%</b>
TL <sup>3</sup>	145.2	9%	7%	16%	9%
YP(\$) <sup>3</sup>	16.0	-2%	-2%	-2%	-1%

## Mevduat Hacmi (milyar TL)

	Yapı Kredi			Özel Bankalar <sup>1</sup>	
	6A20	ysb	ç/ç	ysb	ç/ç
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>244.4</b>	<b>8%</b>	<b>-1%</b>	<b>9%</b>	<b>2%</b>
TL	115.1	16%	3%	7%	3%
YP(\$)	18.9	-11%	-9%	-4%	-5%
<b>Vadesiz Müşteri Mevduatı</b>	<b>84.1</b>	<b>62%</b>	<b>39%</b>	<b>55%</b>	<b>30%</b>
TL	31.4	52%	43%	40%	34%
YP(\$)	7.7	47%	31%	43%	21%

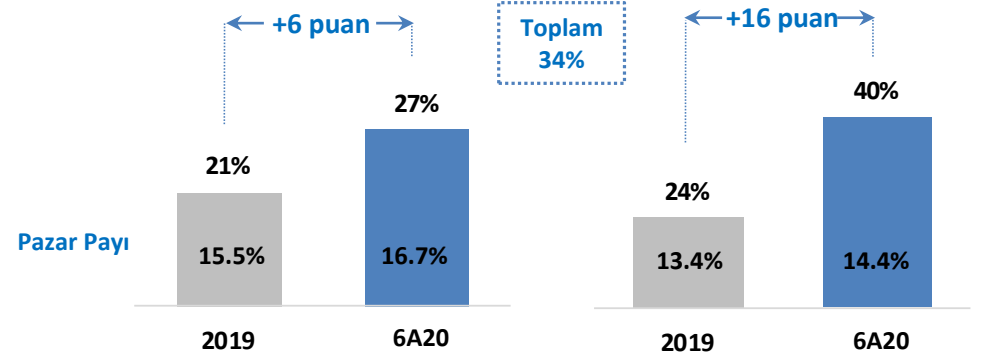
## Nakdi Kredilerin Segment Kırılımı (kur ile düzeltilmiş)<sup>4</sup>



## Mevduat Kırılımı

TL Vadesiz Mevduat / TL Mevduat

YP Vadesiz Mevduat / YP Mevduat



## Güçlü Pazar Payı Kazanımı

YSB: TL Vadesiz: +123bp

YP Vadesiz: +94bp

Ç/Ç: TL Vadesiz: +161bp

YP Vadesiz: +115bp

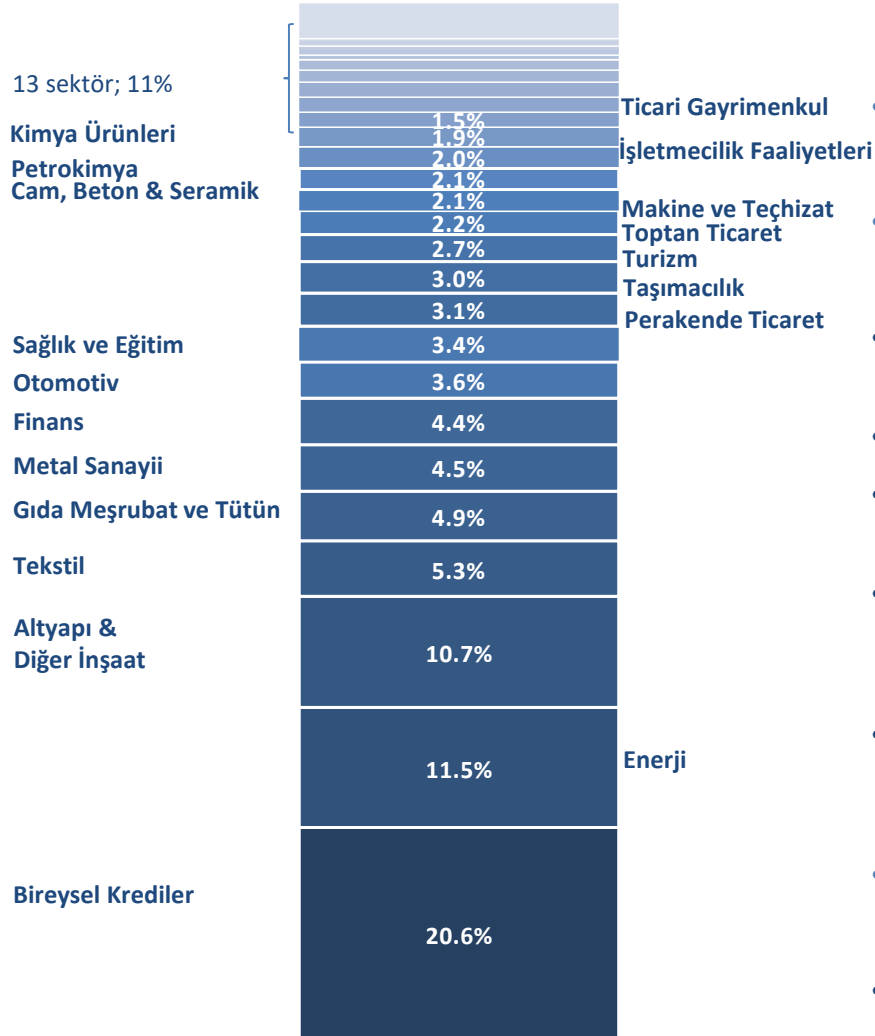
Notlar:

1. Özel Bankalar BDDK 26 Haziran 2020 haftalık verileri baz alınmıştır
2. Nakdi krediler, faktoring ve finansal kiralama alacakları haricindeki canlı kredileri göstermektedir
3. TL ve YP krediler dövizde endeksli krediler ile düzeltilmiştir
4. Kur düzeltmesi yapılmış MIS verileri baz alınmıştır; Perakende bireysel, kredi kartları ve KOBİ'leri içermektedir

# İhtiyatla sınıflandırılmış, sağlam karşılık ayrılmış ve iyi çeşitlendirilmiş kredi portföyü

Kredilendirme

## Sektör Bazında Kırılım



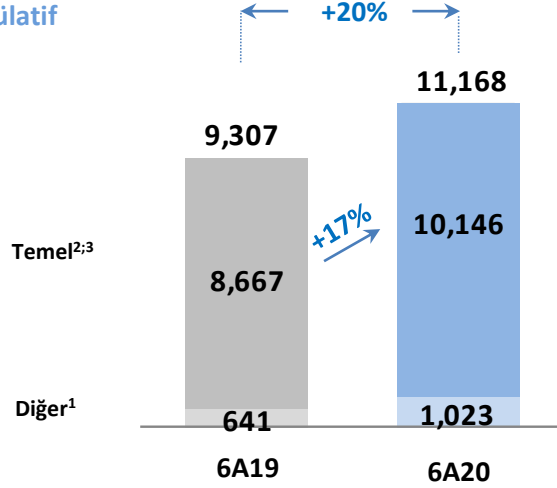
- Kredi ötelemeleri:** ~470 bin müşteri - Toplam kredilerin ~%4 ve %3 karşılık oranı (ayrılan ek karşılık: 235 milyon TL)
- 90 ila 180 gün gecikmeli krediler:** 1,2 milyar TL kredi; %64 karşılık oranı (ayrılan ek provizyon: 630 milyon TL)
- Enerji Sektörü:** %15,4 seviyesinde toplam karşılık oranı, ikinci aşama krediler toplam kredilerin %46,7'si
- Enerji Sektörü:** İkinci aşamadaki riskli işlemler için %32 karşılık oranı
- Altyapı ve inşaat sektörü karşılık oranı: %12,2
- Toplam gayrimenkul kredilerinde** ikinci aşamada %15,4 karşılık
- Toplam kredilerin %2,7'sine karşılık gelen ve toplam %3,8 karşılık ayrılmış **turizm sektörü**. Kredilerin %11,2'si ikinci aşamada
- Toplam kredilerin %3üne karşılık gelen ve %3,6'sı ikinci aşamada yer alan ve bunlar için %14,3 karşılık ayrılmış **taşımacılık sektörü**
- Sadece %4,7'si ikinci aşamada yer alan ve %14,3 karşılık ayrılmış **otomotiv sektörü**
- %65'i KGF programında olan, toplam kredilerin sadece %7'sine karşılık gelen **KOBİ kredileri**

# Yıllık %20 büyüme ile devam eden güçlü gelir yaratımı... Komisyon gelirlerindeki yasal düzenleme etkisine rağmen yıl sonundan bugüne sabit gelir marjı

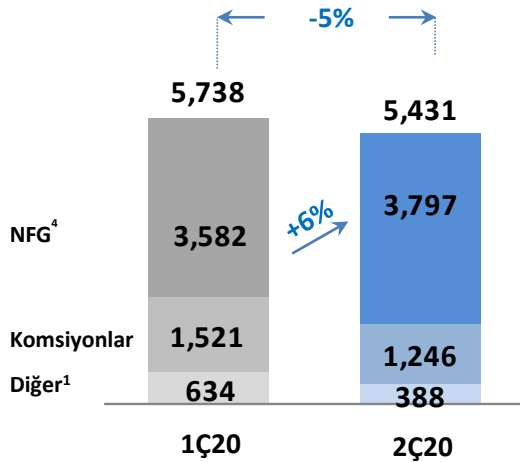
Gelirler

## Gelirler<sup>1,2,3</sup> (TL mln)

Kümülatif

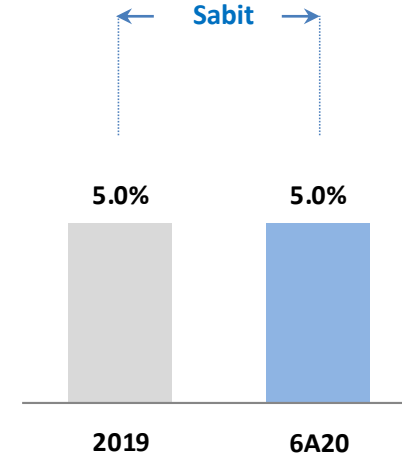


Çeyreklik

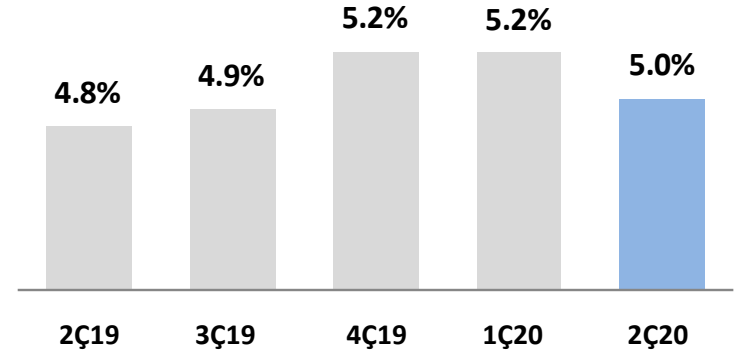


## Temel Gelir Marjı

Kümülatif



Çeyreklik



Notlar:

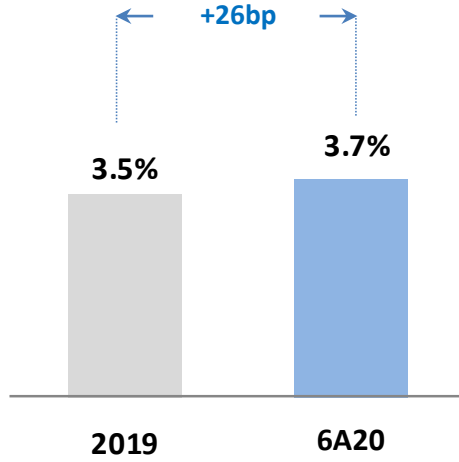
1. Gelirler ve diğre gelirler, yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları artışlarından korunma amaçlı, ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir
2. Temel Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar
3. 6A19 için gelirler ve temel gelirler TÜFEX ile düzeltildiğinde homojen bazdadır (Raporlanan: Gelirler: 9,589 milyon TL; Temel Gelirler: 8,948 milyon TL)
4. Swap maliyetleri dahil

# Parçalı işlemlere olan odaklanma ve faiz ortamının desteği ile net faiz marjında devam eden genişleme

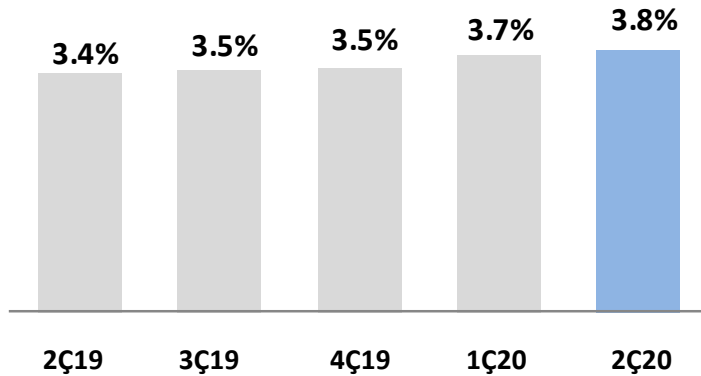
Gelirler - NFM

## Swap Düzeltmesi Yapılmış NFM

Kümülatif

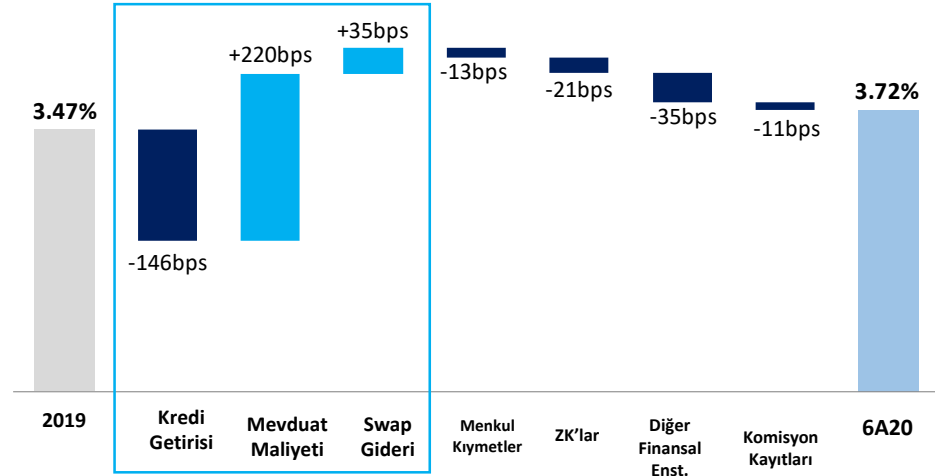


Çeyreklik

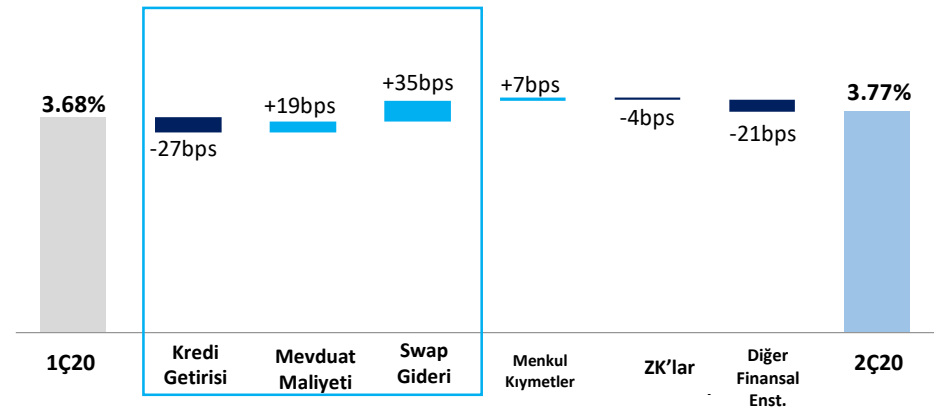


## NFM Gelişimi

Temel NFM: +109 bp



Temel NFM: +27 bp



Notlar:  
BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır

# Mevduat maliyetlerinde devam eden düşüşün katkısıyla, kredi mevduat spreadinde çeyreklik olarak limitli azalış; yılsonundan bu yana güçlü performans

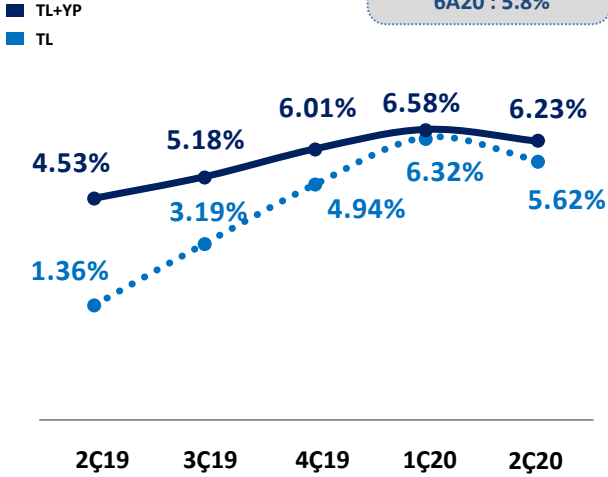
Kredi-Mevduat Spreadi -

## Kredi – Mevduat Spread Gelişimi

### Kredi-Mevduat Spreadi (Çeyreklik)

**Birinci çeyreğe kıyasla 35 baz puan daralan kredi mevduat spreadi**  
2019 seviyelerinin önemli ölçüde üstünde seyreden kümülatif spread

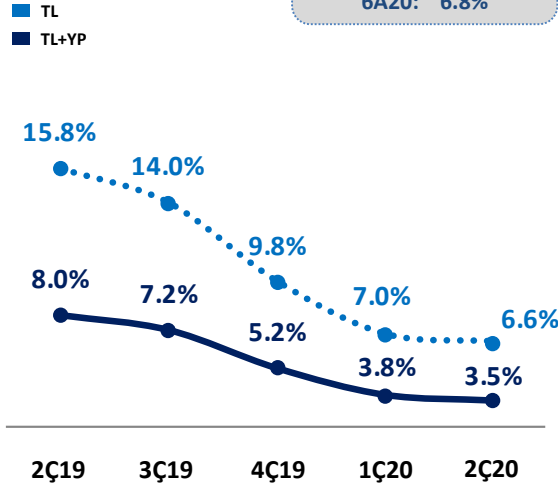
Kümülatif TL spread  
2019 : 2.8%  
6A20 : 5.8%



### Mevduat Maliyeti (Çeyreklik)

TL mevduat maliyetinde 42 baz puan azalma ve YP mevduat maliyetlerindeki aşağı yönlü trend sayesinde **mevduat maliyetlerinde çeyreklik bazda 31 baz puan daha iyileşme**

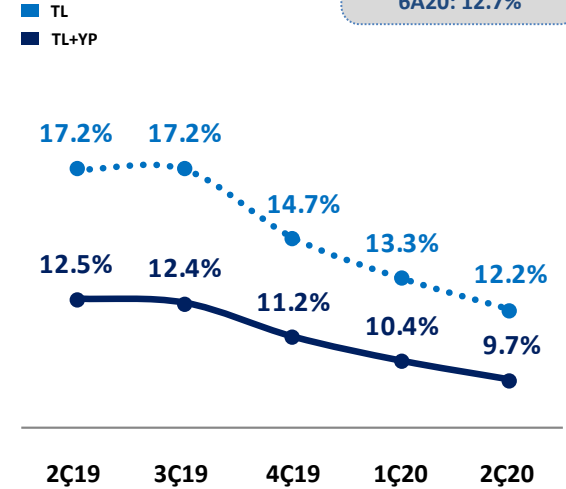
Kümülatif TL maliyet  
2019 : 13.8%  
6A20 : 6.8%



### Kredi Getirisi (Çeyreklik)

Düşük faiz ortamının etkisi ile birinci çeyreğe kıyasla **kredi getirilerinde 66 baz puanlık kontrollü düşüş** (TL: -111 baz puan)

Kümülatif TL getiri  
2019 : 16.6%  
6A20 : 12.7%



Notlar:  
BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır

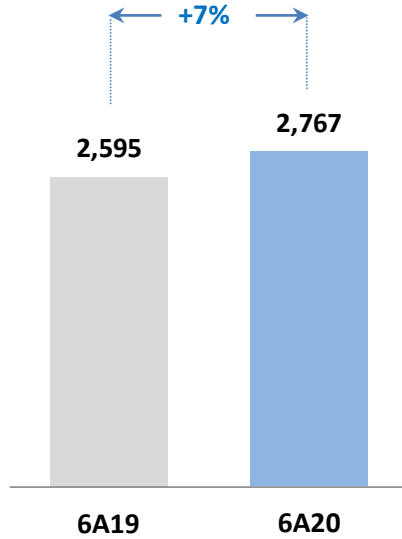


# Yasal düzenlemelerin etkisi ve Covid-19 nedeniyle baskı altında kalan çeyreklik komisyon gelirleri; halen pozitif olan yıllık büyüme

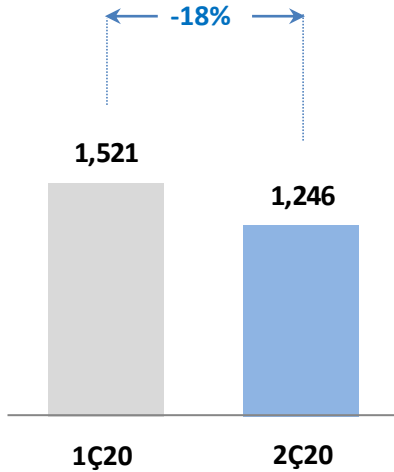
Gelirler - Ücretler

## Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyon TL)

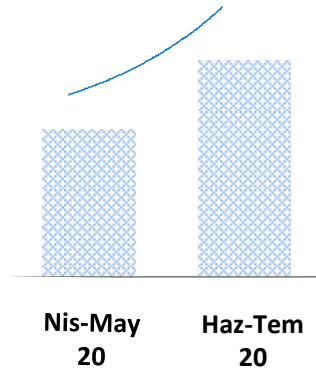
Kümülatif



Çeyreklik



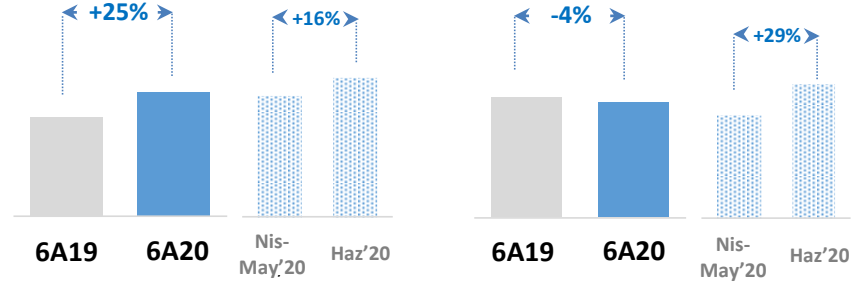
Haftalık Ortalama<sup>1</sup>



## İşlem Adetleri (aylık ortalama)

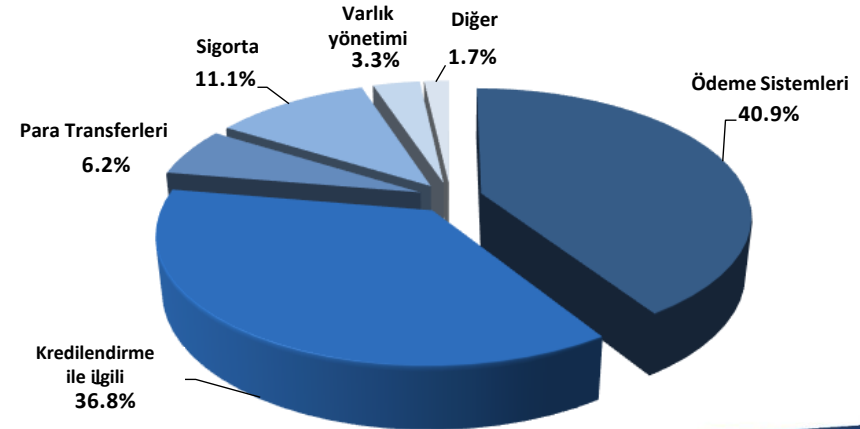
Para Transferleri

Ödeme Sistemleri



Haziran ayında artmaya başlayan ve yılın geri kalanı için pozitif trend sinyali veren işlem adetleri

## Komisyon Gelirleri Kırılımı<sup>2</sup>



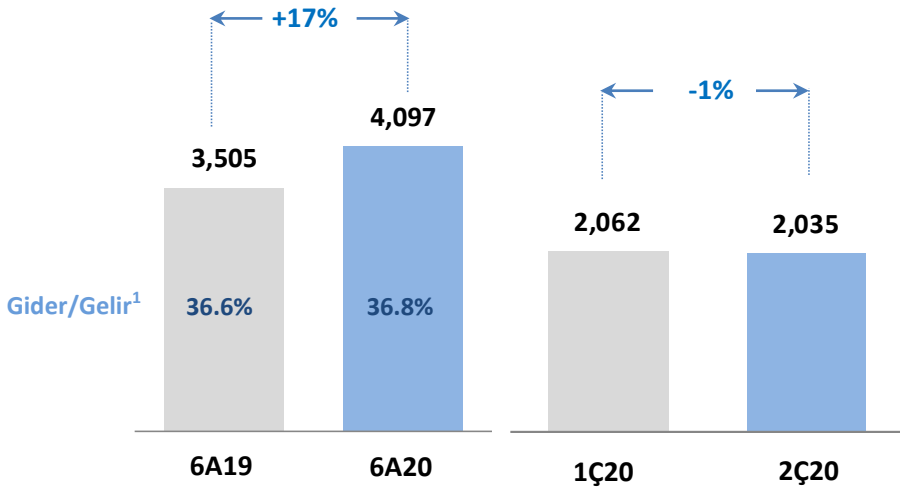
Notlar:

1. Haftalık ortalama bazındaki MIS verilerine dayanmaktadır
2. BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır

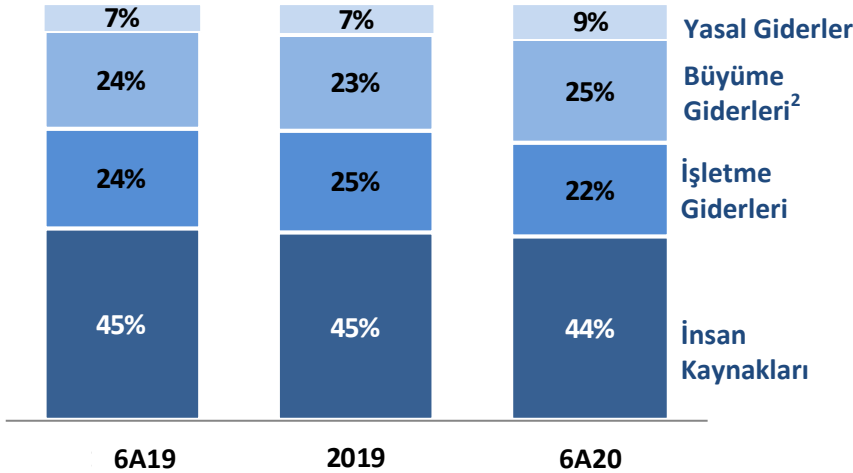
# Artan yasal giderler ve Covid-19 için alınan aksiyonlar dolayısıyla etkilenen gider artışı; gelecekte öngörülen tasarruflar

Giderler

## Giderler (milyon TL)



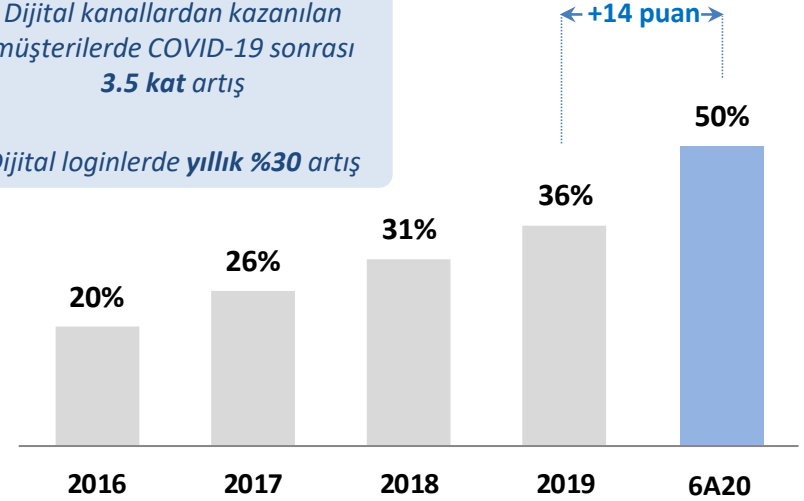
## Gider Kırılımı<sup>2</sup>



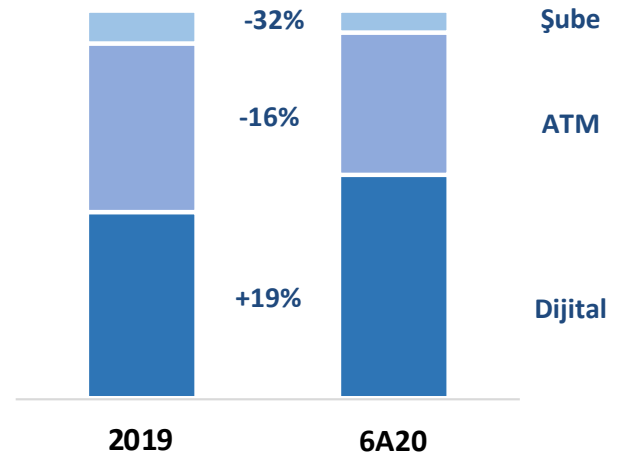
## Başlıca Ürünlerde<sup>4</sup> Dijitalin Payı

Dijital kanallardan kazanılan müşterilerde COVID-19 sonrası 3.5 kat artış

Dijital logınlerde yıllık %30 artış



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



Notlar:

1. Gelirler yabancı para kaynaklı beklenen zarar karşılıkları (BZK) artışlarından korunma konusundaki ticari kar/zararı ve tahsilatları içermemektedir
2. BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır
3. Müşteri kazanımı maliyetini ve amortismanları içermektedir

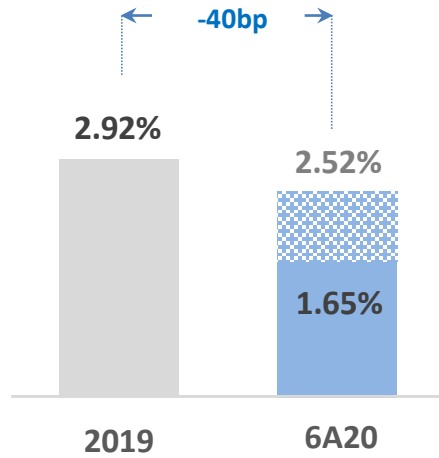
4. MIS verileri baz alınarak; Ana ürünler; BİK, Kredi Kartı, Vadeli Mevduat ve Esnek Hesap
5. Kanallar para transferleri, ödemeler, Para yatırma/çekme, nakdi ve gayri-nakdi kredi işlemleri, sigorta işlemleri, mevduat işlemleri, yatırım işlemleri ve kredi kartları

# Ötelemeler ve 90-180 gün ödemesi geciken krediler için ayrılan ihtiyatlı karşılıklara rağmen kredi risk maliyetinde iyileşme

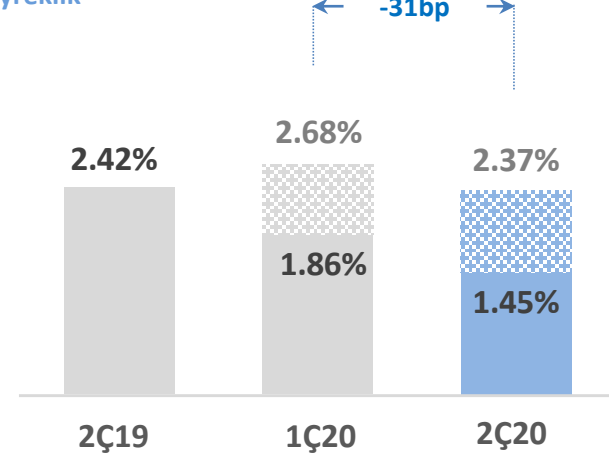
Aktif Kalitesi

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

Kümülatif

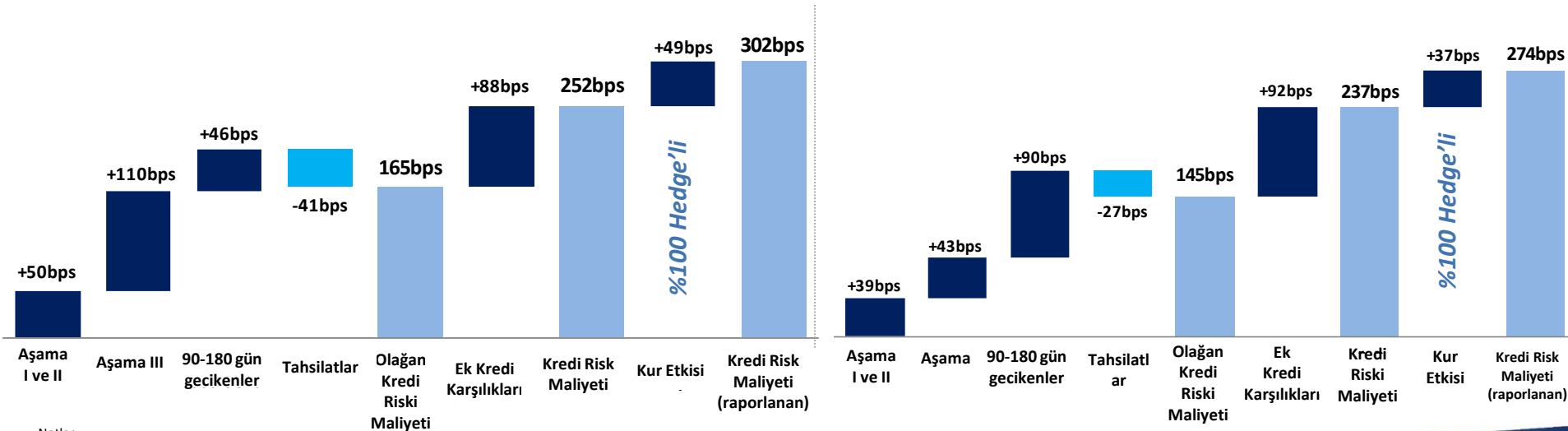


Çeyreklik



Olağan Karşılıklar  
Ödemesi 90-180  
geciken krediler  
için ayrılan 630  
milyon TL ek  
karşılıklar dahil

## Kredi Riski Maliyeti Gelişimi

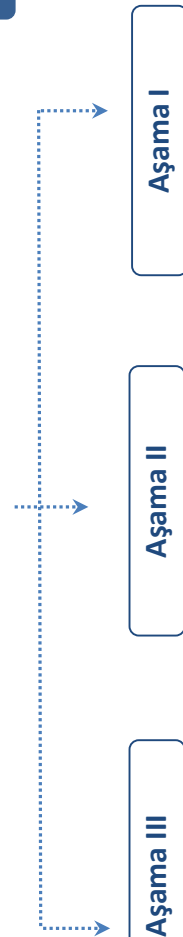
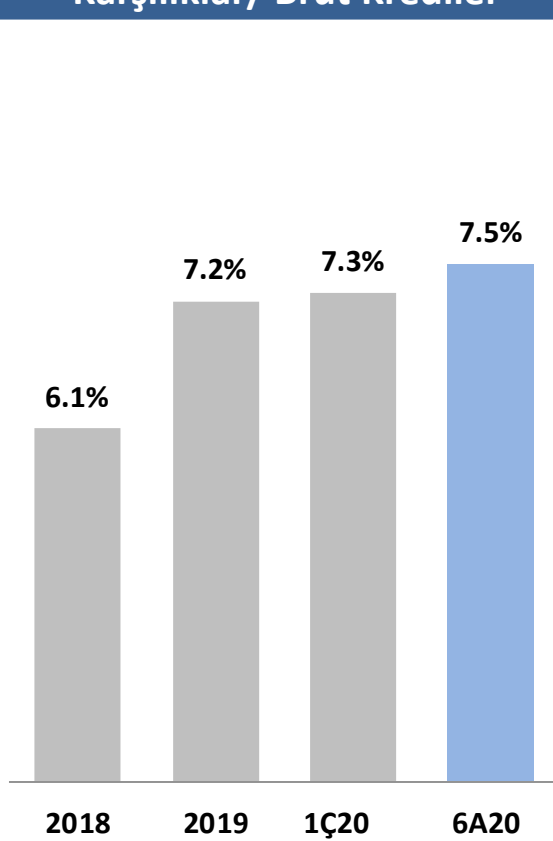


Notlar:  
BDDK Konsolide mali tablolar baz alınarak hazırlanmıştır  
1. Kredi risk maliyeti = (Toplam Beklenen Zarar Karşılıkları - Tahsilatlar - YP Beklenen Zarar Karşılıkları)/Toplam Brüt Krediler  
2. Raporlanan Kredi Riski Maliyeti - 1Ç19: 2.71%; 2Ç19: 2.75%; 3Ç19: 2.77%; 4Ç19: 4.81%, 1Ç20: 3.30% 2Ç20: 2.74% 2019: 3.29%, 6A20: 3.02%)

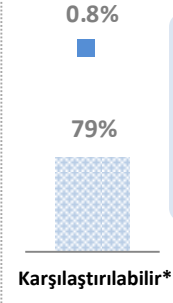
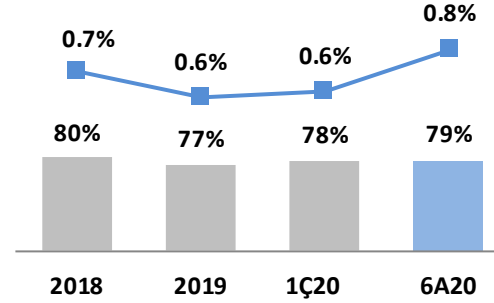
# COVID-19'un olumsuz etkisine rağmen karşılaştırılabilir bazda sabit takipteki krediler rasyosu; devam eden ihtiyatlı yaklaşımla artan karşılıklar

Aktif Kalitesi

## Karşılıklar/ Brüt Krediler

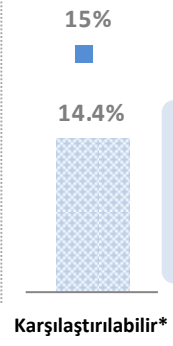
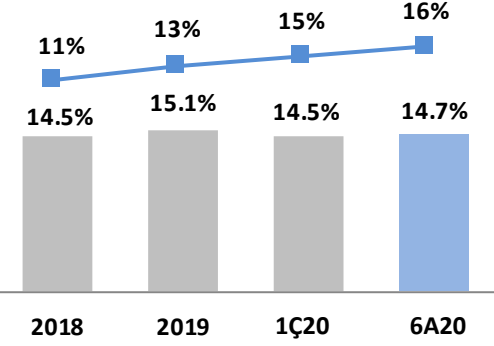


Aşama I



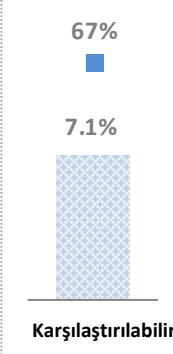
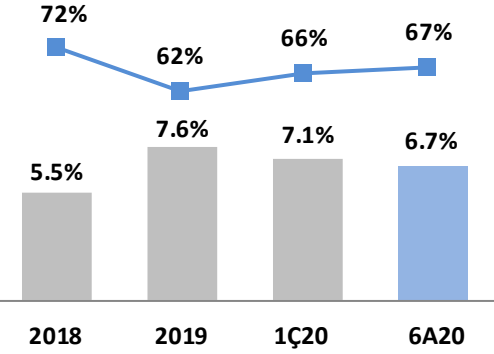
Ötelemeler için 220 baz puan daha fazla karşılık (ayrılan ek provizyon: 235 milyon TL)

Aşama II



OTAŞ için ayrılan 200 milyon TL ek karşılık (29% karşılık ayırma)

Aşama III



Ödemesi 90-180 gün gecikenler için %64 karşılık (ayrılan ek provizyon: 630 milyon TL)

Notlar:  
 BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır  
 Muhtemel riskler için ayrılan ek karşılıklar hariç tutulmuştur  
 596 milyon TL takipteki kredi silinmesi (1Ç20)  
 \*Önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bazda; 30-90 gün geciken ödemeler Aşama 2, 90-180 gün geciken ödemeler Aşama 3

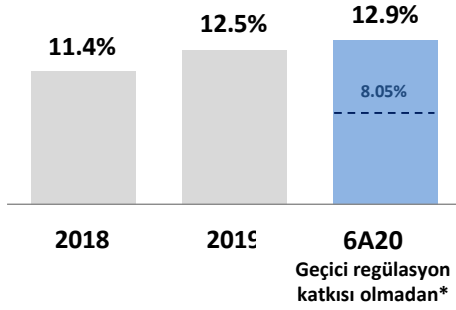
Karşılık Oranları

# 2020 sonunda sona erecek yasal düzenlemeler dahil edilmediğinde, yasal zorunlulukların ~460-500 bp üzerinde seyreden sermaye rasyoları

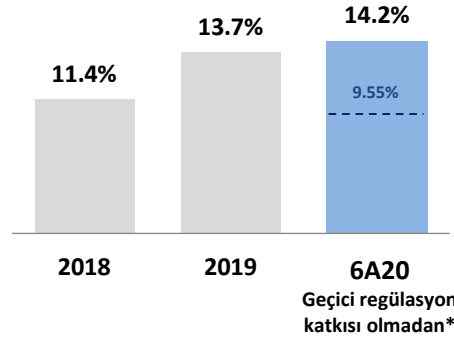
Sermaye

## Sermaye Rasyoları

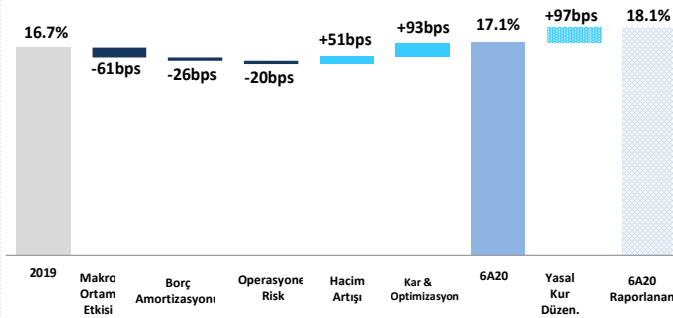
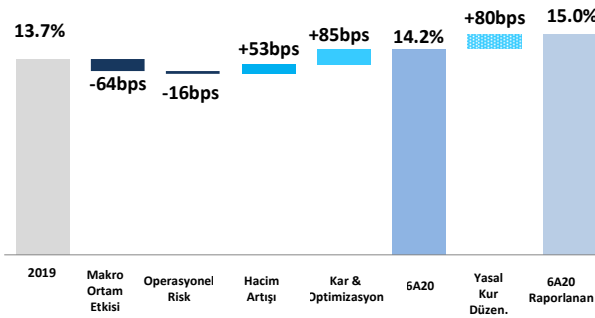
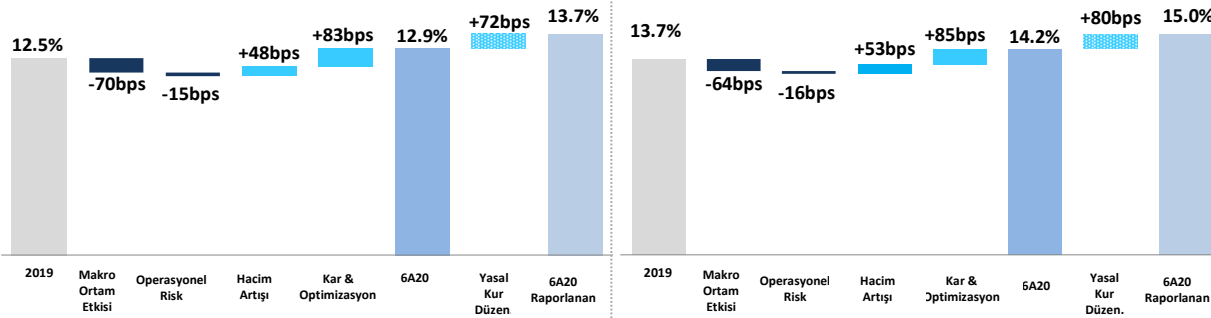
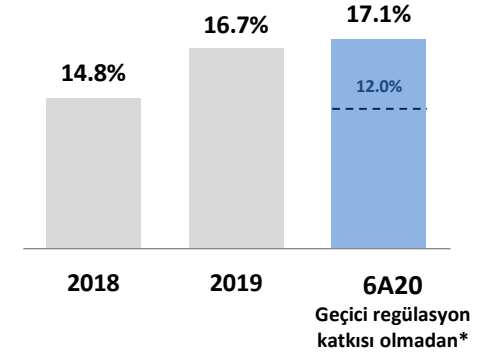
### Çekirdek Sermaye Oranı



### Ana Sermaye Oranı



### Sermaye Yeterlilik Oranı



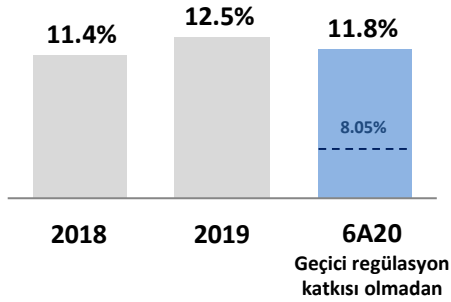
Notlar:  
\*2020 sonunda sona erecek yasal düzenlemeler hariç  
Sermaye Koruma Tamponu: 2.5%; Bankaya Özgü Döngüsel Sermaye Tamponu: 0.05%; Çok Önemli Finansal Kurumlar Tamponu: 1.0%  
Minimum Yasal Gereklilikler – Çekirdek Sermaye Oranı: 8.05%; Ana Sermaye Oranı: 9.55%; Sermaye Yeterlilik Oranı: 12.0% (BDDK tavsiyesi)

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

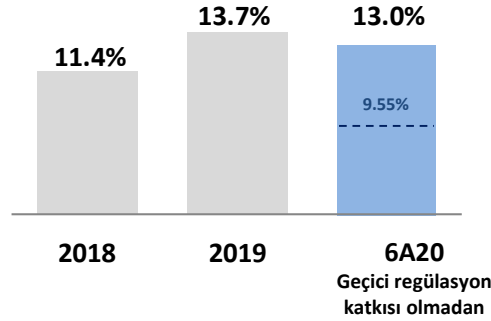
Sermaye

## Sermaye Rasyoları<sup>1</sup>

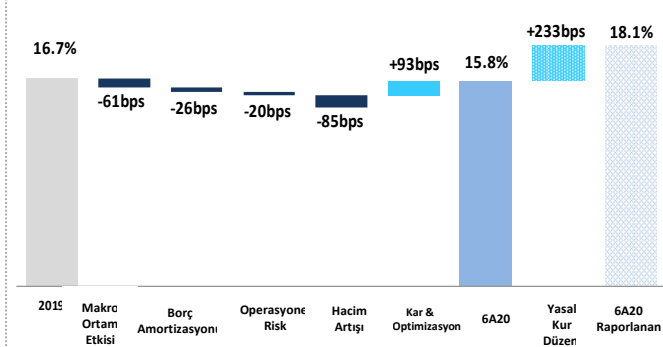
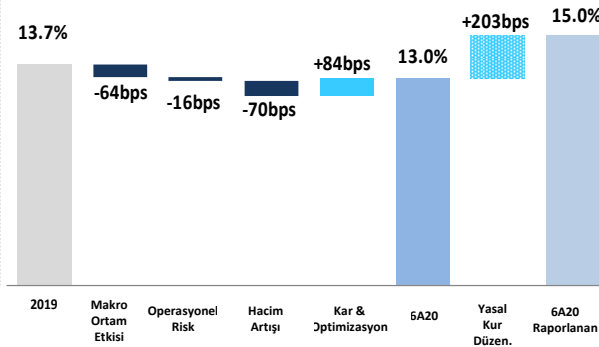
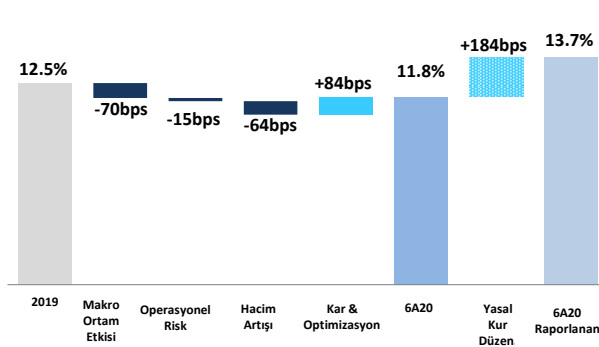
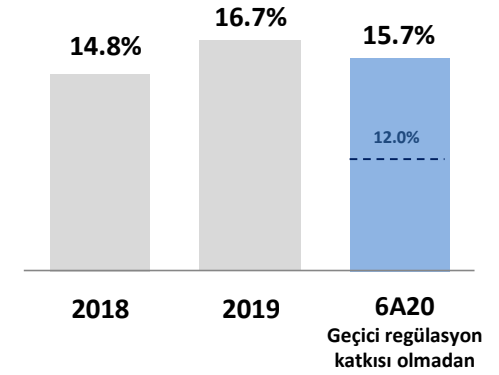
### Çekirdek Sermaye Oranı



### Ana Sermaye Oranı



### Sermaye Yeterlilik Oranı



Notlar:  
1. Basel düzenlemeleri ile uyumlu  
Sermaye Koruma Tamponu: 2.5%; Bankaya Özgü Döngüsel Sermaye Tamponu: 0.05%; Çok Önemli Finansal Kurumlar Tamponu: 1.0%  
Minimum Yasal Gereklilikler – Çekirdek Sermaye Oranı: 8.05%; Ana Sermaye Oranı: 9.55%; Sermaye Yeterlilik Oranı: 12.0% (BDDK tavsiyesi)

# Güncellenen 2020 Hedefleri; net karda hafif aşağı yönlü risk

		2020 Yeni	2020 Önceki	Güncelleme
Temel Göstergeler	Kredi/Mevduat Oranı	≤ 105%	≤ 105%	Teyit Edildi
	Sermaye Yeterlilik Oranı*	~ 16%	≥ 16%	Teyit Edildi
Hacim	TL Krediler	Yüksek Onlu Seviyeler	Yüksek Onlu Seviyeler	Teyit Edildi
Gelirler	Net Faiz Marjı (karşılaştırılabilir)	~+30 baz puan	≥ 3.7%	Teyit Edildi
	Komisyonlar	Tek Haneli Küçülme	Yüksek Tek Haneli Büyüme	Aşağı Yönlü Revizyon
Giderler	Giderler	Orta Onlu Seviyeler	Orta Onlu Seviyeler	Teyit Edildi
Aktif Kalitesi	Takipteki Krediler Oranı	~ 7%	~ 7%	Teyit Edildi
	Toplam Kredi Risk Maliyeti	< 300 baz puan	~ 225 baz puan	Hafif Aşağı Yönlü Revizyon
Karlılık	MoÖK	Düşük Onlu Seviyeler	Orta/Düşük Onlu Seviyeler	Hafif Aşağı Yönlü Revizyon

Notlar:

NFM harici tüm veriler BDDK Konsolide Finansallara aittir

\*Geçici regülasyon katkısı dikkate alınmadan

---

# Soru & Cevap



---

 **EK**

# Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

## Makro Ortam

Son aylardaki normalleşme adımlarını takiben sağlanan hafif iyileşmeye rağmen, makro indikatörlerde Covid-19' dan kaynaklanan olumsuz etki

## Bankacılık Sektörü

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

	2017	2018	6A19	2019	6A20
<b>GSYİH Büyümesi (y/y)</b>	7.5%	2.8%	-1.6%	0.9%	-
<b>TÜFE (y/y)</b>	11.9%	20.3%	15.7%	11.8%	12.6%
<b>Tüketici Güven Endeksi (ortalama)</b>	68.6	67.0	59.2	58.2	58.8
<b>Cari Açık/GSYİH<sup>1</sup></b>	-4.8%	-2.6%	1.3%	1.1%	-1.1%
<b>Bütçe Açığı/GSYİH</b>	-1.5%	-1.9%	-2.6%	-2.9%	-3.5%
<b>İşsizlik Oranı<sup>3</sup></b>	10.9%	11.0%	13.0%	13.7%	13.8%
<b>USD/TL (dönem sonu)</b>	3.77	5.26	5.76	5.94	6.84
<b>2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)</b>	13.4%	19.7%	19.7%	11.8%	9.4%

	2017	2018	6A19	2019	6A20
<b>Kredi Büyümesi (y/y)</b>	<b>21%</b>	<b>14%</b>	<b>8%</b>	<b>10%</b>	<b>26%</b>
Özel	16%	6%	-1%	5%	18%
Kamu	27%	23%	17%	19%	41%
<b>Mevduat Büyümesi (y/y)</b>	<b>16%</b>	<b>19%</b>	<b>17%</b>	<b>22%</b>	<b>32%</b>
Özel	13%	16%	13%	17%	19%
Kamu	24%	25%	23%	31%	52%
<b>Takipteki Krediler Oranı</b>	<b>2.9%</b>	<b>3.8%</b>	<b>4.2%</b>	<b>5.2%</b>	<b>4.4%</b>
<b>SYR<sup>4</sup></b>	<b>16.5%</b>	<b>16.9%</b>	<b>17.3%</b>	<b>18.0%</b>	<b>19.0%</b>
<b>MoÖK<sup>4</sup></b>	<b>10.8%</b>	<b>13.9%</b>	<b>11.3%</b>	<b>10.6%</b>	<b>12.6%</b>

### Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Haziran 2020 itibarıyladır.

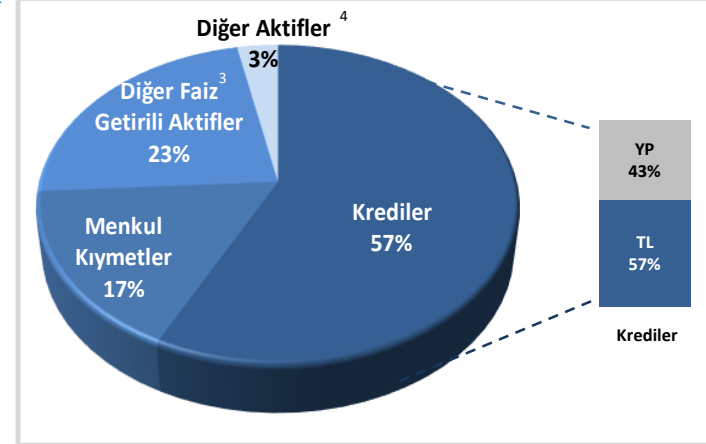
Bankacılık sektör hacimleri için 26 Haziran 2020 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır.

1. Cari Açık Mayıs 2020 itibarıyladır
2. GSYİH Mart 2020 itibarıyladır
3. Mevsimsellikten arındırılmış İşsizlik oranı Nisan 2020 itibarıyladır
4. SYR ve MoÖK Mayıs 2020 itibarıyladır

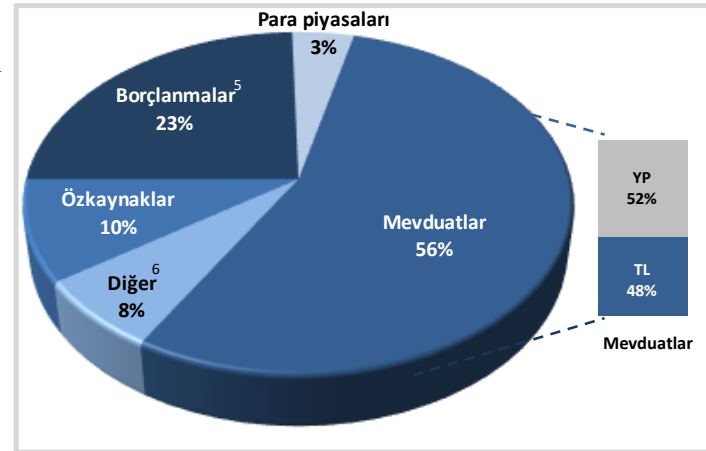
# Konsolide Bilanço

milyar TL	1Ç18	6A18	9A18	2018	1Ç19	6A19	9A19	2019	1Ç20	6A20	ç/ç	y/y	ysb
<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>444.4</b>	<b>2%</b>	<b>9%</b>	<b>8%</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>254.7</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>11%</b>
TL Krediler	118.8	123.0	124.8	117.3	121.8	128.0	126.2	132.6	136.1	145.2	7%	13%	9%
YP Krediler (\$)	21.9	21.7	20.8	19.6	19.3	18.1	17.0	16.3	16.3	16.0	-2%	-12%	-2%
<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>74.4</b>	<b>19%</b>	<b>36%</b>	<b>30%</b>
TL Menkul Kıymetler	30.7	32.7	33.7	35.9	37.4	39.0	39.3	41.1	44.6	51.7	16%	33%	26%
YP Menkul Kıymetler (\$)	2.8	2.7	2.7	2.7	2.6	2.7	2.7	2.7	2.8	3.3	20%	23%	23%
<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>244.4</b>	<b>-1%</b>	<b>11%</b>	<b>8%</b>
TL Müşteri Mevduatı	81.4	76.7	84.7	86.9	86.6	90.9	90.5	99.5	111.7	115.1	3%	27%	16%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	21.6	22.7	21.1	21.5	22.9	22.4	21.9	21.3	20.8	18.9	-9%	-15%	-11%
<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>103.4</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
TL Borçlanmalar	6.8	7.8	7.0	5.6	7.6	8.2	8.3	10.8	11.3	12.4	9%	51%	14%
YP Borçlanmalar (\$)	18.7	18.0	17.9	16.1	16.2	16.3	16.2	15.4	14.0	13.3	-5%	-18%	-14%
<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>44.1</b>	<b>5%</b>	<b>9%</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>30.6</b>	<b>7%</b>	<b>19%</b>	<b>12%</b>
<b>Krediler/Aktifler</b>	62%	61%	59%	59%	59%	57%	56%	56%	56%	57%			
<b>Menkul Kıymetler/Aktifler</b>	13%	12%	12%	13%	13%	13%	14%	14%	14%	17%			
<b>Borçlanmalar/Yükümlülükler</b>	25%	25%	27%	24%	25%	25%	25%	25%	24%	23%			
<b>Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)<sup>2</sup></b>	113%	114%	112%	104%	103%	101%	100%	97%	94%	100%			
<b>SYR - kons<sup>2</sup></b>	12.9%	13.9%	13.3%	14.8%	15.0%	15.6%	16.7%	16.7%	15.8%	15.7%			
<b>Ana Sermaye<sub>2</sub>-kons</b>	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	12.1%	12.8%	13.6%	13.7%	13.0%	13.0%			
<b>CET-I - kons</b>	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	11.0%	11.6%	12.5%	12.5%	11.8%	11.8%			

## Aktifler



## Pasifler



Not: Krediler canlı kredileri ifade etmektedir.

1. TL ve YP krediler dövizle endeksli krediler açısından düzeltilmiştir
2. 2Ç20 geçici regülasyon katkısı olmadan; Raporlanan: SYR: 18.1%; Ana Sermaye: 15.0% Çekirdek sermaye: 13.7%
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: diğer karşılıklar, korunma amaçlı türev araçlar, erelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemini içermektedir.

# Konsolide Gelir Tablosu

Milyon TL	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	ç/ç	y/y	6A19	6A20	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>3,112</b>	<b>3,241</b>	<b>3,254</b>	<b>3,329</b>	<b>3,582</b>	<b>3,797</b>	<b>6%</b>	<b>17%</b>	<b>6,353</b>	<b>7,379</b>	<b>16%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	3,485	4,041	4,079	3,926	4,210	4,152	-1%	3%	7,526	8,362	11%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	787	770	830	304	762	820	8%	6%	1,557	1,582	2%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)</i>	588	687	689	727	762	820	8%	19%	1,275	1,582	24%
<i>Swap Giderleri</i>	-372	-801	-825	-597	-627	-356	-43%	-56%	-1,173	-983	-16%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>1,337</b>	<b>1,258</b>	<b>1,347</b>	<b>1,587</b>	<b>1,521</b>	<b>1,246</b>	<b>-18%</b>	<b>-1%</b>	<b>2,595</b>	<b>2,767</b>	<b>7%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>4,449</b>	<b>4,499</b>	<b>4,600</b>	<b>4,916</b>	<b>5,103</b>	<b>5,042</b>	<b>-1%</b>	<b>12%</b>	<b>8,948</b>	<b>10,146</b>	<b>13%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>1,712</b>	<b>1,793</b>	<b>1,779</b>	<b>2,122</b>	<b>2,062</b>	<b>2,035</b>	<b>-1%</b>	<b>14%</b>	<b>3,505</b>	<b>4,097</b>	<b>17%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>2,737</b>	<b>2,706</b>	<b>2,821</b>	<b>2,794</b>	<b>3,041</b>	<b>3,007</b>	<b>-1%</b>	<b>11%</b>	<b>5,443</b>	<b>6,048</b>	<b>11%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>336</b>	<b>79</b>	<b>211</b>	<b>148</b>	<b>473</b>	<b>251</b>	<b>-47%</b>	<b>216%</b>	<b>415</b>	<b>723</b>	<b>74%</b>
<i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	77	128	138	98	157	59	-63%	-54%	205	216	5%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	195	-115	-24	-7	152	50	-	-	80	202	154%
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	64	67	97	56	164	142	-13%	113%	131	306	133%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>120</b>	<b>105</b>	<b>78</b>	<b>186</b>	<b>162</b>	<b>137</b>	<b>-15%</b>	<b>31%</b>	<b>225</b>	<b>299</b>	<b>33%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	28	18	22	26	20	22	12%	22%	46	42	-9%
<i>Temettü</i>	10	6	0	1	1	15	1461%	159%	16	16	1%
<i>Diğer</i>	82	81	55	160	141	100	-29%	24%	163	242	48%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>3,193</b>	<b>2,890</b>	<b>3,110</b>	<b>3,128</b>	<b>3,676</b>	<b>3,395</b>	<b>-8%</b>	<b>17%</b>	<b>6,084</b>	<b>7,071</b>	<b>16%</b>
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	<b>1,395</b>	<b>1,577</b>	<b>1,785</b>	<b>2,726</b>	<b>1,805</b>	<b>1,668</b>	<b>-8%</b>	<b>6%</b>	<b>2,972</b>	<b>3,473</b>	<b>17%</b>
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	1,406	1,900	1,575	2,812	1,737	464	-73%	-76%	3,307	2,200	-33%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	533	29	279	450	864	1,654	91%	5694%	561	2,518	349%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	337	251	198	329	381	188	-51%	-25%	588	568	-3%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	207	101	-129	207	415	262	-37%	160%	308	677	120%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>-12</b>	<b>413</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>211</b>	<b>413</b>	<b>96%</b>
<b>Diğer Karşılıklar</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>20</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>32%</b>	<b>441%</b>	<b>10</b>	<b>46</b>	<b>363%</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>1,588</b>	<b>1,314</b>	<b>1,266</b>	<b>414</b>	<b>1,458</b>	<b>1,728</b>	<b>19%</b>	<b>32%</b>	<b>2,901</b>	<b>3,185</b>	<b>10%</b>
<b>Vergi</b>	<b>341</b>	<b>189</b>	<b>270</b>	<b>133</b>	<b>308</b>	<b>370</b>	<b>20%</b>	<b>96%</b>	<b>531</b>	<b>679</b>	<b>28%</b>
<b>Net Kar</b>	<b>1,241</b>	<b>1,120</b>	<b>976</b>	<b>263</b>	<b>1,129</b>	<b>1,331</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>	<b>2,361</b>	<b>2,461</b>	<b>4%</b>
<b>MoÖK<sup>1</sup></b>	<b>13.3%</b>	<b>11.8%</b>	<b>10.1%</b>	<b>4.2%</b>	<b>11.4%</b>	<b>13.0%</b>	<b>156bps</b>	<b>156bps</b>	<b>12.5%</b>	<b>12.1%</b>	<b>-37bps</b>
<b>oAK</b>	<b>1.3%</b>	<b>1.1%</b>	<b>1.0%</b>	<b>0.3%</b>	<b>1.1%</b>	<b>1.2%</b>	<b>14bps</b>	<b>14bps</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.2%</b>	<b>-6bps</b>

Not:

1. 4Ç19 ve 2019 MoÖK 140 milyon TL'lik tek seferlik provizyonlar için düzeltilmiştir

# Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

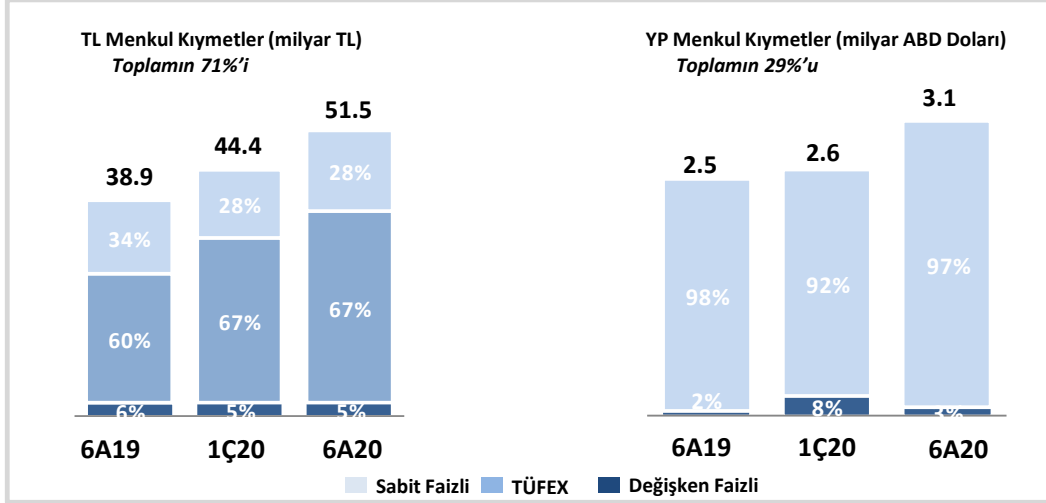
Milyon TL	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	ç/ç	y/y	6A19	6A20	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>2,806</b>	<b>2,936</b>	<b>2,973</b>	<b>3,046</b>	<b>3,326</b>	<b>3,534</b>	<b>6%</b>	<b>20%</b>	<b>5,742</b>	<b>6,860</b>	<b>19%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	3,356	3,869	3,827	3,723	3,973	3,875	-2%	0%	7,226	7,848	9%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	787	770	830	304	762	820	8%	6%	1,557	1,582	2%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)</i>	588	687	689	727	762	820	8%	19%	1,275	1,582	24%
<i>Swap Giderleri</i>	-551	-933	-854	-677	-646	-341	-47%	-63%	-1,484	-987	-33%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>1,283</b>	<b>1,206</b>	<b>1,285</b>	<b>1,513</b>	<b>1,423</b>	<b>1,135</b>	<b>-20%</b>	<b>-6%</b>	<b>2,489</b>	<b>2,559</b>	<b>3%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>4,089</b>	<b>4,142</b>	<b>4,258</b>	<b>4,559</b>	<b>4,750</b>	<b>4,669</b>	<b>-2%</b>	<b>13%</b>	<b>8,231</b>	<b>9,419</b>	<b>14%</b>
<i>Operasyonel Giderler</i>	1,615	1,688	1,668	2,016	1,954	1,922	-2%	14%	3,303	3,876	17%
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>2,474</b>	<b>2,453</b>	<b>2,590</b>	<b>2,543</b>	<b>2,796</b>	<b>2,747</b>	<b>-2%</b>	<b>12%</b>	<b>4,928</b>	<b>5,542</b>	<b>12%</b>
<i>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	322	72	221	129	442	232	-48%	224%	393	674	71%
<i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	64	164	137	42	107	52	-52%	-69%	228	158	-31%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	194	-113	-12	38	176	38	-78%	-134%	81	215	165%
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	64	20	96	49	159	142	-11%	597%	84	301	258%
<i>Diğer Gelirler</i>	298	267	226	312	302	252	-16%	-5%	565	555	-2%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	224	198	180	178	207	229	11%	16%	422	436	3%
<i>Temettü</i>	8	1	0	1	0	2	-	-	8	2	-
<i>Diğer</i>	66	68	46	133	95	22	-77%	-68%	134	117	-13%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>3,094</b>	<b>2,791</b>	<b>3,038</b>	<b>2,984</b>	<b>3,540</b>	<b>3,231</b>	<b>-9%</b>	<b>16%</b>	<b>5,886</b>	<b>6,771</b>	<b>15%</b>
<i>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</i>	1,354	1,530	1,756	2,630	1,726	1,563	-9%	2%	2,885	3,289	14%
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	1,377	1,856	1,570	2,764	1,703	430	-75%	-77%	3,233	2,133	-34%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	522	27	256	402	818	1,583	94%	-	548	2,401	338%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	337	251	198	329	381	188	-51%	-25%	588	568	-3%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	207	101	-129	207	415	262	-37%	160%	308	677	120%
<i>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</i>	211	0	59	-12	413	0	-	-	211	413	96%
<i>Diğer Karşılıklar</i>	3	4	21	14	16	24	45%	575%	6	40	540%
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>1,527</b>	<b>1,257</b>	<b>1,202</b>	<b>353</b>	<b>1,384</b>	<b>1,644</b>	<b>19%</b>	<b>31%</b>	<b>2,784</b>	<b>3,028</b>	<b>9%</b>
Vergi	285	138	226	89	255	313	23%	127%	423	568	34%
<b>Net Kar</b>	<b>1,241</b>	<b>1,120</b>	<b>976</b>	<b>263</b>	<b>1,129</b>	<b>1,331</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>	<b>2,361</b>	<b>2,461</b>	<b>4%</b>
<b>MoÖK<sup>1</sup></b>	<b>13.3%</b>	<b>11.8%</b>	<b>10.1%</b>	<b>4.2%</b>	<b>11.4%</b>	<b>12.9%</b>	<b>155bps</b>	<b>114bps</b>	<b>12.4%</b>	<b>12.1%</b>	<b>-37bps</b>
<b>oAK</b>	<b>1.4%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.0%</b>	<b>0.3%</b>	<b>1.1%</b>	<b>1.3%</b>	<b>15bps</b>	<b>9bps</b>	<b>1.3%</b>	<b>1.2%</b>	<b>-7bps</b>

Not:

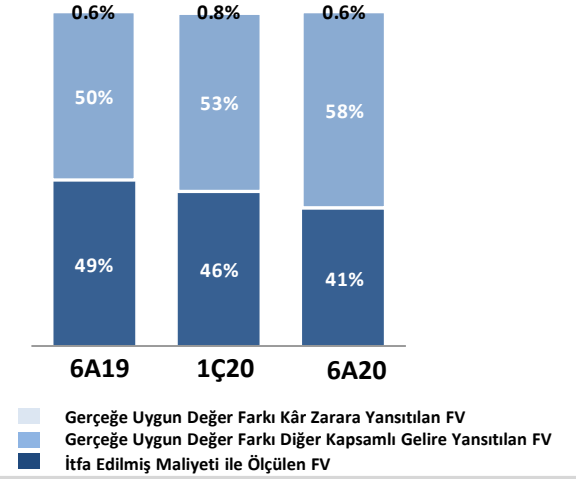
1. 4Ç19 ve 2019 MoÖK 140 milyon TL'lik tek seferlik provizyonlar için düzeltilmiştir

# Menkul Kıymetler

## Türe Göre Dağılım<sup>1</sup>



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



- TÜFEX hacminin defter değeri artarak 22.6 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. TÜFEX gelirleri 6A20 itibarıyla 1,582 milyon TL olmuştur (Normalleştirilmiş 6A20: 1,275)

**6A20 TÜFEX Değerlemesi: 8.5% (6A19: 11%; 2019: 8.55%)**

- Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş kar 6A20 itibarıyla +286<sup>2</sup> milyon TL (6A19: -1,856<sup>2</sup> milyon TL)

Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. Vergi hariç

# YP Dış Borçlanma Detayları




4  
Milyar  
ABD  
Doları

7.5  
Milyar  
ABD  
Doları

Kısa Vadeli Borçlar (milyar ABD Doları)	Toplam	3Ç20	4Ç20	1Ç21	2Ç21
Ana Sermaye & İlave Sermaye	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Öncelikli Tahviller	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama	0.5	0.1	0.1	0.1	0.2
Sendikasyonlar	1.8	0.0	1.0	0.0	0.9
Diğer	1.7	0.3	0.7	0.2	0.5
<b>Toplam</b>	<b>4.0</b>	<b>0.4</b>	<b>1.8</b>	<b>0.2</b>	<b>1.5</b>

Uzun Vadeli Borçlar (milyar ABD Doları)	Toplam	2H21	2022	2023	+2023
Ana Sermaye & İlave Sermaye	2.9	0.0	0.9	0.9	1.2
Öncelikli Tahviller	2.1	0.0	0.6	0.5	1.0
Seküritizasyon & Uluslararası Fonlama	2.3	0.2	0.3	0.3	1.4
Sendikasyonlar	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Diğer	0.3	0.1	0.1	0.0	0.2
<b>Toplam</b>	<b>7.5</b>	<b>0.3</b>	<b>1.9</b>	<b>1.6</b>	<b>3.7</b>

# Başlıca Borçlanma Detayları

Uluslararası	Sendikasyon	<p>~ US\$ 1.84 milyar</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Ekim'19: US\$ 370 milyon &amp; € 520 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.25% and Euribor+ 2.10% for 367 days. 21 ülkeden 39 banka</li><li>Mayıs'20: US\$ 284 milyon ve € 535 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.25% and Euribor+ 2.00% 18 ülkeden 38 banka</li></ul>
	İlave Ana Sermaye	<p>~650 milyon US\$</p> <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	<p>Toplam tutar : ~2.36 milyar US\$</p> <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% fixed rate – 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	<p>US\$ 2.10 milyar Eurobonds</p> <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>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 Teminatlı Menkul Kıymetler	<p>Toplam tutar: 1.97 milyar TL</p> <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	<p>Toplam: 5.86 milyar TL</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Şubat'20 : 1.00 milyar TL, 8-ay vadeli, TLREF endeksli</li><li>Mart'20 : 985 milyon TL, 6-ay vadeli, TLREF endeksli</li><li>Nisan'20 : 600 milyon TL , 2-ay vadeli </li><li>Mayıs'20 : 2.54 milyar TL , 2-ay vadeli </li><li>Haziran'20 : 736 milyon TL, 8-ay vadeli </li></ul>
	TL Tahvil ve Bonolar	<p>Toplam 800 milyon TL</p> <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 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 satış teklifi değildir. Banka tarafından menkul kıymetlerin halka arzının işlem gerektirdiği herhangi bir ülke veya yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzına izin vererek bir harekette bulunulmamıştır veya bulunulmamıştır. 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 olmayışınları hariç olmak üzere, herhangi bir menkul kıymet ihraç edilmeyecek, satılmayacaktır veya teslim edilmeyecektir. Banka, Amerika Birleşik Devletleri'nde veya herhangi başka bir yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzı için başvuruda bulunmuş veya halka arz yürütmeyi amaçlamamaktadır.

İşbu sunum reklam niteliği taşımaktadır ve her bir üye ülkede uygulandığı ve her bir üye ülkenin uygulama araçlarına bağlı olarak tadil edilmiş hali ile 2003/71/EC sayılı AB Direktifi ve tadil eden 2010/73/EU sayılı Direktif anlamında (“Prospektüs Direktifi”) ve/veya Birleşik Krallık'ın 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu Bölüm VI uyarınca bir prospektüs değildir. İşbu sunum; (A) Avrupa Ekonomik Bölgesi'nde yer alması halinde Prospektüs Direktifi Madde 2(1) e uyarınca “nitelikli yatırımcı” sıfatını taşıyan (“Nitelikli Yatırımcılar”) kişiler, (B) Birleşik Krallık'ta bulunmaları halinde (i) 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu 2005 Talimatı (Finansal Terfi) (“Talimat”) Madde 19(5) anlamında “yatırım uzmanları” niteliği kazandıracak derecede yatırımlara ilişkin profesyonel deneyimi olan ve (ii) Talimat Madde 49(2)(a) ile (d) kapsamında olan kişiler, ve/veya (C) hukuka uygun olarak iletilen diğer kişilerden oluşan sınırlı sayıda davetliye yöneliktir ve sunulmaktadır ((A), (B) ve (C)'de sayılan kişiler birlikte “İlgili Kişiler” olarak anılacaktır). İlgili Kişiler dışındaki kişiler, işbu sunum veya içeriğe dayanmamalı veya güvenmemelidir. İşbu sunum kapsamında herhangi bir yatırım veya yatırım faaliyeti, yalnızca ilgili kişilere uygundur ve bu faaliyetler ile yalnızca ilgili 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 değerlendirilmesi esas alınarak oluşturulmuştur. İlgili Kişi değışilse 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 değışikliğe 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 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, değıştirme veya tadil etme veya herhangi bir alıcıya burada yer alan herhangi bir bilginin, görüşün, tahminin veya öngörünün değışmesi 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 dayanarak, ileriye yönelik açıklamalar içerebilir. Bu ileriye yönelik açıklamalar (çekirdek serMayise yeterlilik oranı, ana serMayise oranı ve serMayise yeterlilik oranı gibi) serMayise durumuna ilişkin 2020 hedefleri, (borç büyümesi, ücret büyümesi, toplam krediler dâhilindeki kredi kategorileri gibi) gelir elde etme ve gelir hacimleri, (toplam maliyetler dâhilinde belirli toplam maliyet kategorileri gibi) maliyet yönetimi, (brüt tahsil gecikmiş kredi oranı ve tahsil gecikmiş kredi tahsilatları gibi) aktif kalitesi, ortalama aktif getirisi ve (GSYİH büyümesi, TFI enflasyonu ve Döviz oranları gibi) Banka'nın makro çevre ve bankacılık sektörüne ilişkin beklentileri de dâhil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı olmaksızın) Banka'ya ve iştiraklerine ve yatırımlarına dair, işin geliştirilmesi, Tük bankacılık sektöründeki trendler, iş, pazar, uluslararası ve yerel hukuki koşullar da dâhil olmak üzere risklere, belirsizliklere, tahminlere ve gelecekteki özkaynak gereklilikleri ile serMayise 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 olmayışın diğer önemli faktörleri içermektedir. İşbu sunumda yer alan hiçbir hususa geleceğe yönelik bir taahhüt veya beyanınıçasına güvenilmemelidir. Banka, işbu sunumda yer alan geleceğe dair açıklamaların dayandığı olayların, koşulların veya durumların değışikliğe uğraması veya yeni bir bilgi edinilmesi durumunda ileriye dönük açıklamaların güncellenmesi veya değıştirilmesine ilişkin her türlü sorumluluğu veya taahhüdü 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) ilgili kişi olduğunuzu ve (iii) yukarıda yer verilen içeriği okuduğunuzu ve buna uygun davranacağınızı beyan, tekefüllü ve taahhüt ettiğinizi addolunur.