

Yapı Kredi

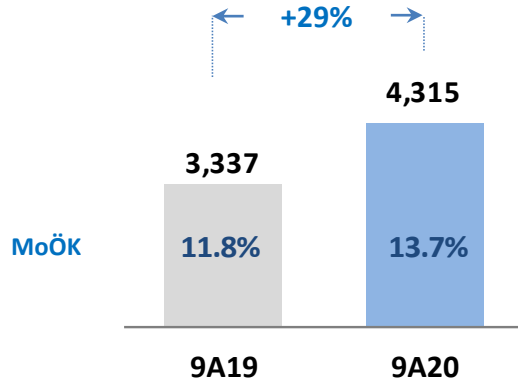
9A20 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

26 Ekim 2020

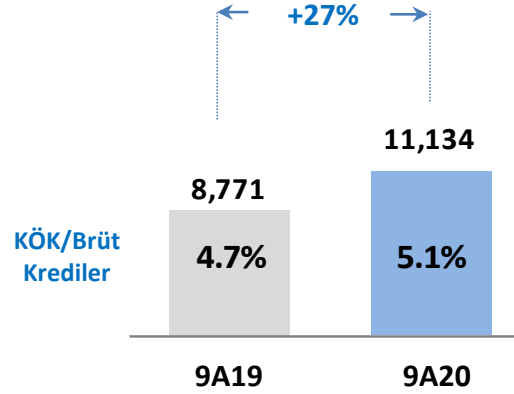


Güçlü Karşılık Öncesi Kar yaratımı ve devam eden temkinli karşılık politikası ile yılın ilk dokuz ayında 4,3 milyar TL net kar ve %13,7 MoÖK

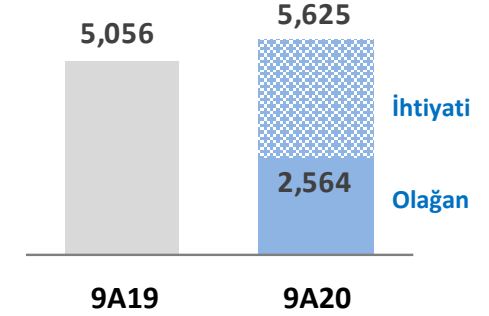
Net Kar



Karşılık Öncesi Kar¹

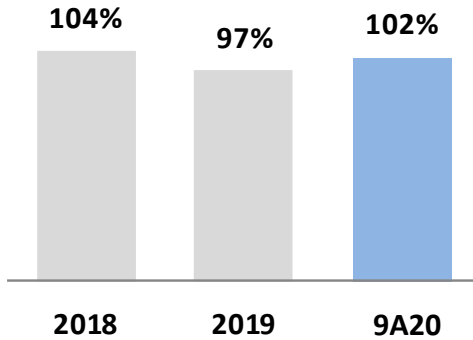


Toplam Karşılıklar²

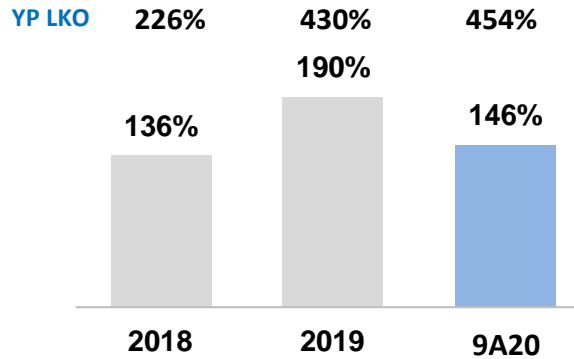


Temel Göstergeler

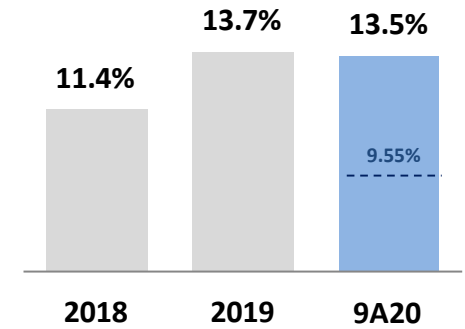
Kredi/Mevduat Oranı³



Likidite Karşılama Oranı⁴



Ana Sermaye Rasyosu⁵ (Geçici regülasyon katkısı hariç)



Notes:

1. 9A19 KÖK TÜFE, homojen kıyaslama yapılabilmesi için enflasyona endeksli tahvil gelirleri ile düzeltilmiştir (Raporlanan : 9.193 milyon TL)
2. Beklenen zarar karşılıkları + diğer karşılıklar
3. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono)
4. Son üç aylık ortalamalar baz alınmıştır
5. 2020 yılı sonunda sona erecek olan yasal düzenleme katkısı dikkate alınmadan; 9A20 Raporlanan Ana Sermaye Rasyosu 15,4%

TL odaklı kredi büyümesi ve vadesiz mevduatta önemli artış ile birlikte devam eden etkin mevduat yönetimi

Hacimler

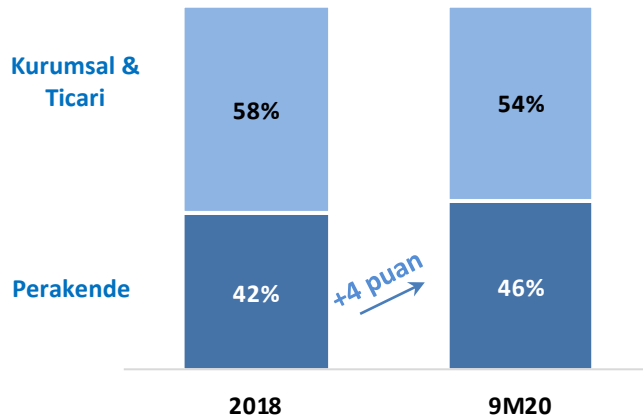
Kredi Hacmi (milyar TL)

	Yapı Kredi			Özel Bankalar ¹	
	9A20	ysb	ç/ç	ysb	ç/ç
Nakdi + Gayri Nakdi Krediler²	384.4	21%	10%	23%	8%
TL ³	191.2	20%	10%	23%	8%
YP(\$) ³	24.7	-8%	-3%	-5%	-2%
Nakdi Krediler²	283.0	23%	11%	25%	8%
TL ³	161.1	21%	11%	26%	8%
YP(\$) ³	15.6	-4%	-2%	-4%	-2%

Mevduat Hacmi (milyar TL)

	Yapı Kredi			Özel Bankalar ¹	
	9A20	ysb	ç/ç	ysb	ç/ç
Müşteri Mevduatı	263.5	17%	8%	20%	10%
TL	104.1	5%	-10%	7%	0%
YP(\$)	20.4	-4%	8%	3%	7%
Vadesiz Müşteri Mevduatı	96.9	87%	15%	84%	19%
TL	29.6	43%	-6%	33%	-5%
YP(\$)	8.6	65%	12%	69%	18%

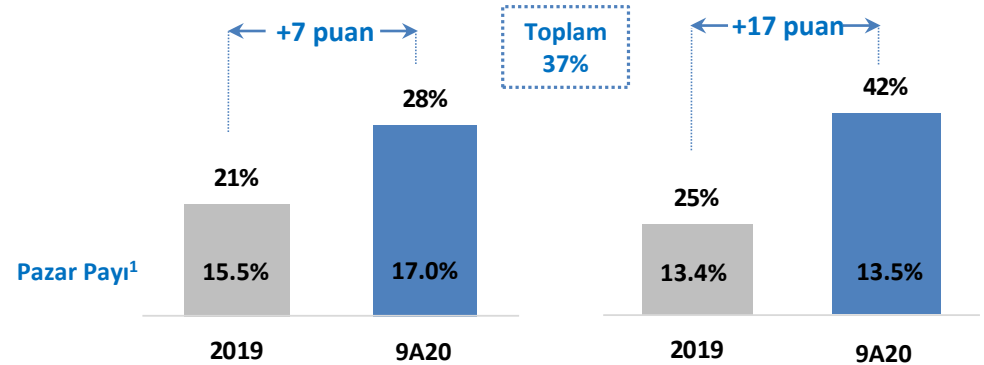
Nakdi Kredilerin Segment Kırılımı (kur ile düzeltilmiş)⁴



Mevduat Kırılımı

TL Vadesiz Mevduat / TL Mevduat

YP Vadesiz Mevduat / YP Mevduat



Güçlü Pazar Payı Kazanımı

YSB: TL Vadesiz: +152 baz puan YP Bireysel Vadesiz: +100 baz puan

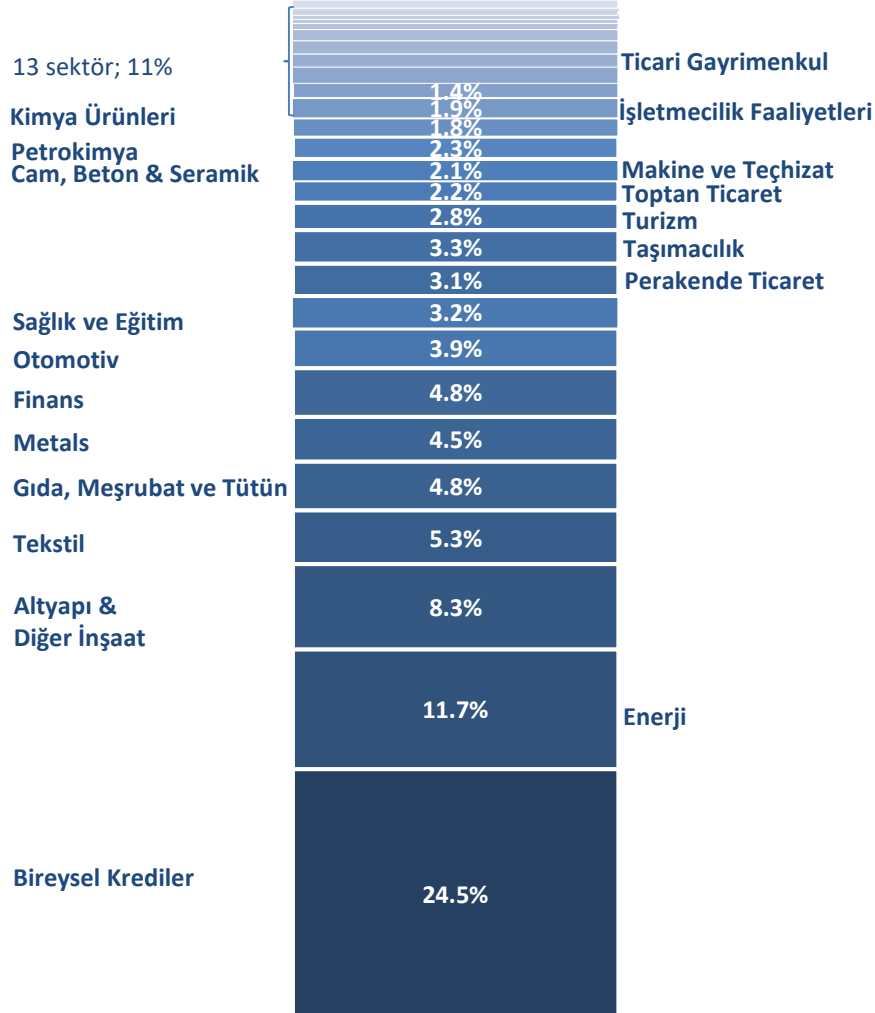
Notlar:

1. Özel Bankalar BDDK 25 Eylül 2020 haftalık verileri baz alınmıştır
2. Nakdi krediler, faktoring ve finansal kiralama alacakları haricindeki canlı kredileri göstermektedir
3. YP kredilere dövizle endeksli krediler dahil edilmiştir
4. Kur düzeltmesi yapılmış MIS verileri baz alınmıştır; Perakende bireysel, kredi kartları ve KOBİ'leri içermektedir

İhtiyatla karşılık ayrılmış ve iyi çeşitlendirilmiş kredi portföyü

Kredilendirme

Sektör Bazında Kırılım



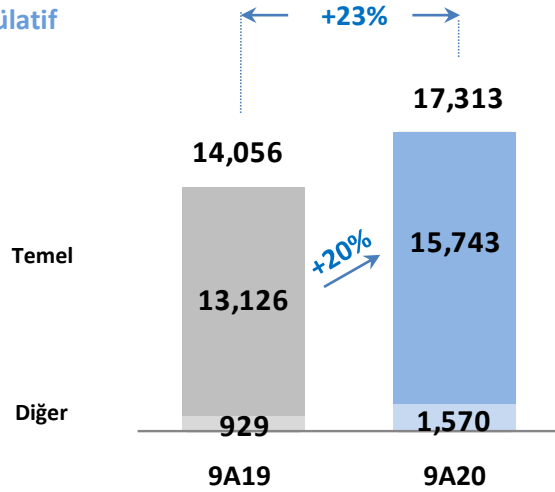
- **Kredi ötelemeleri:** Toplam kredilerin ~%3'ü; arttırılan karşılık oranı: ~%6 (ayrılan ek karşılık: 878 milyon TL)
- **90 ila 180 gün gecikmeli krediler:** 1,2 milyar TL kredi; %62 karşılık oranı (ayrılan ek provizyon: 685 milyon TL)
- **Enerji Sektörü:** %15,5 seviyesinde toplam karşılık oranı, ikinci aşama krediler toplam kredilerin %47'si
- **Enerji Sektörü:** İkinci aşamadaki riskli portföy için %32 karşılık oranı
- Altyapı ve inşaat sektörü toplam karşılık oranı: %12
- **Toplam gayrimenkul** kredilerinde ikinci aşamada %17,4 karşılık
- Toplam kredilerin %2,8'sine karşılık gelen **turizm sektörü**
- Toplam kredilerin %3,3üne karşılık gelen ve %2,9'u ikinci aşamada yer alan ve bunlar için %19 karşılık ayrılmış **taşımacılık sektörü**
- %60'ı KGF programında olan, toplam kredilerin %6'sına karşılık gelen **KOBİ** kredileri

Genişleyen temel gelir marjı ve güçlü hazine işlemleri sayesinde gelirlerde yıllık %23 artış

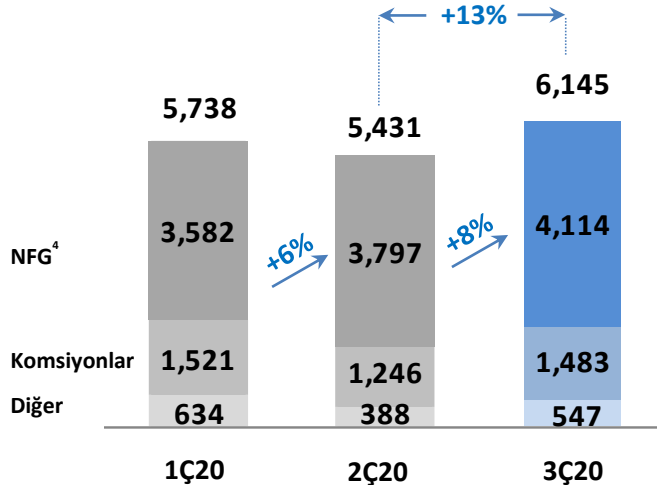
Gelirler

Gelirler^{1,2,3} (milyon TL)

Kümülatif

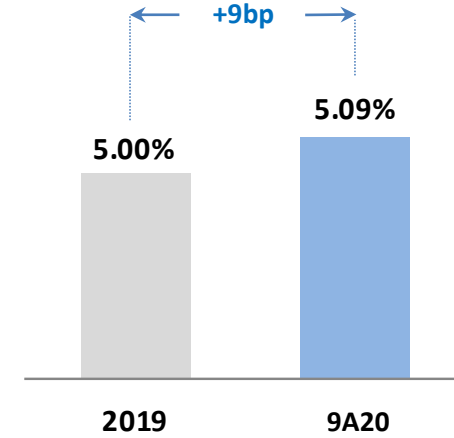


Çeyreklik

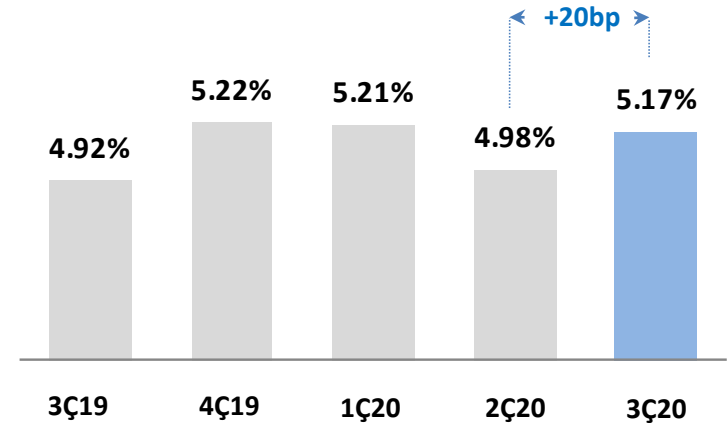


Temel Gelir Marjı

Kümülatif



Çeyreklik



Notlar:

1. Gelirler ve diğer 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. 9A19 için gelirler ve temel gelirler TÜFEX ile düzeltildiğinde homojen bazdadır (Raporlanan: Gelirler: 14.478 milyon TL; Temel Gelirler: 13.549 milyon TL)

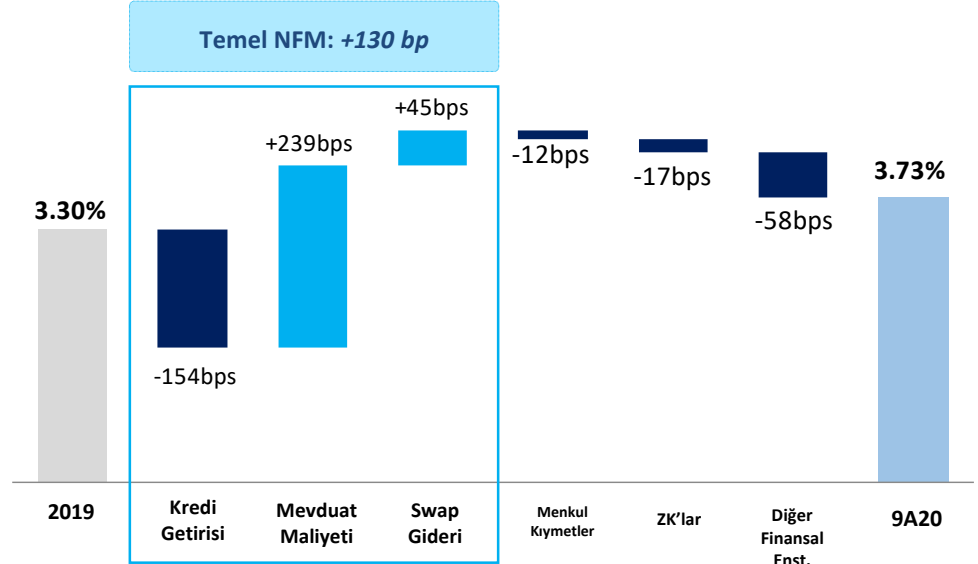
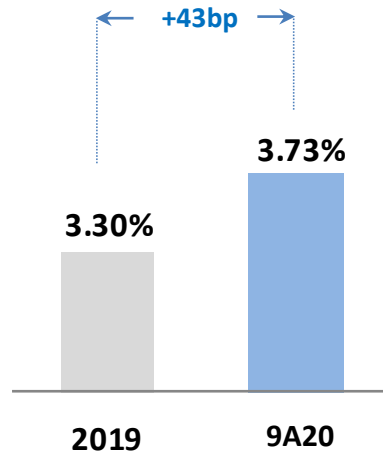
4. Swap maliyetleri dahil

Temel NFM'deki 130 baz puan desteği ile yıl sonundan bu yana 43 baz puan genişleyen net faiz marjı, üçüncü çeyrekte de devam eden çeyreklik iyileşme

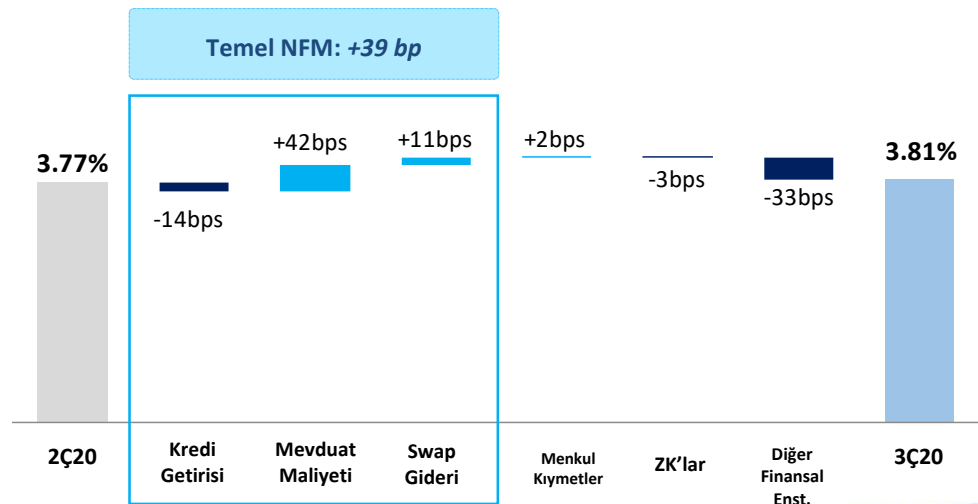
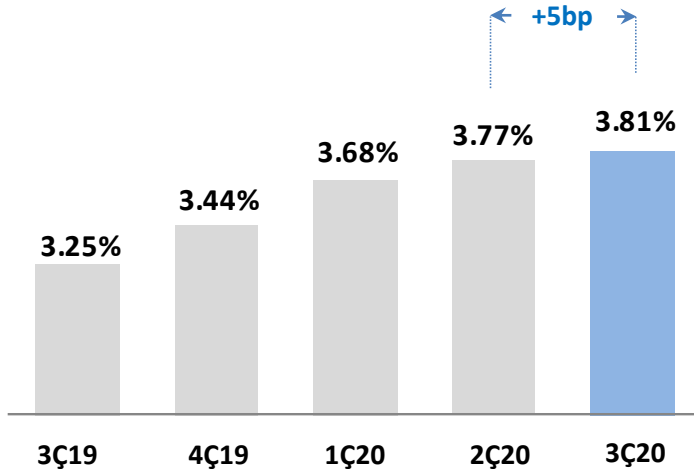
Swap Düzeltmesi Yapılmış NFM¹

NFM Gelişimi¹

Kümülatif



Çeyreklik



Notlar:
BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır
1. Ücret gelirleri kayıtları ile düzeltilmiştir. Raporlanan- 2019: 3.47%, 3Ç19: 3.46%; 4Ç19: 3.51%

Gelir yaratan ve çevik aktif pasif yönetimi sayesinde çeyreklik genişleyen kredi mevduat spreadi

Kredi-Mevduat Spreadi

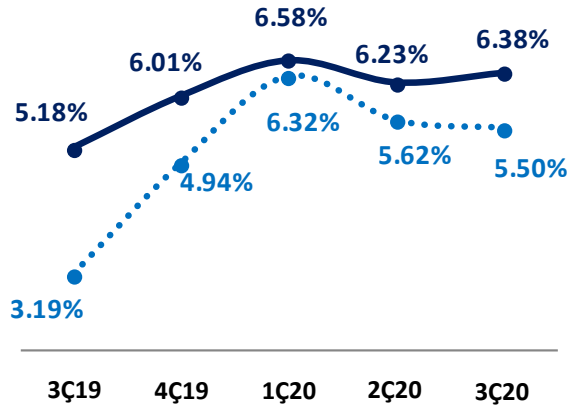
Kredi – Mevduat Spread Gelişimi

Kredi-Mevduat Spreadi (Çeyreklik)

Üçüncü çeyrekte 15 baz puan genişleyen kredi mevduat spreadi 2019 seviyelerinin önemli ölçüde üstünde seyreden kümülatif spread

Kümülatif TL spread
2019 : 2.8%
9A20: 5.6%

■ TL+YP
■ TL

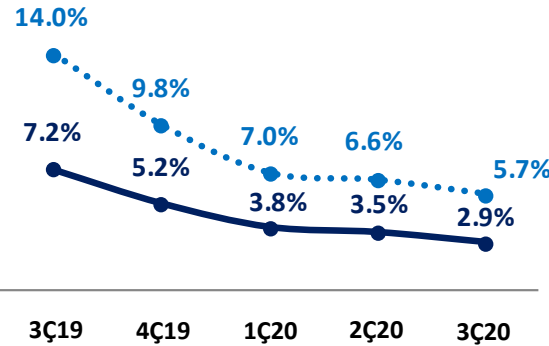


Mevduat Maliyeti (Çeyreklik)

Vadesiz mevduatın da katkısıyla TL mevduat maliyetinde meydana gelen 82 baz puanlık azalış sayesinde mevduat maliyetlerinde çeyreklik bazda 60 baz puan daha iyileşme

Kümülatif TL maliyet
2019 : 13.8%
9A20: 6.5%

■ TL
■ TL+YP

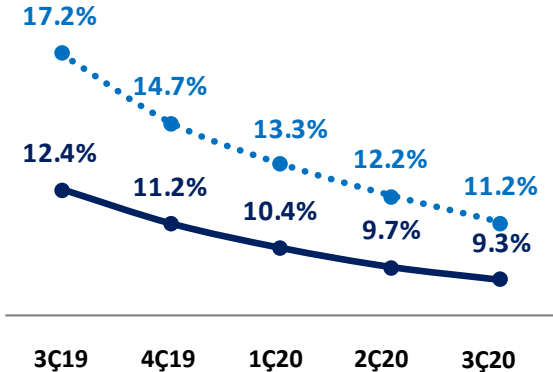


Kredi Getirisi (Çeyreklik)

İkinci çeyreğe kıyasla kredi getirilerinde 45 baz puanlık kontrollü düşüş

Kümülatif TL getiri
2019 : 16.6%
9A20: 12.1%

■ TL
■ TL+YP



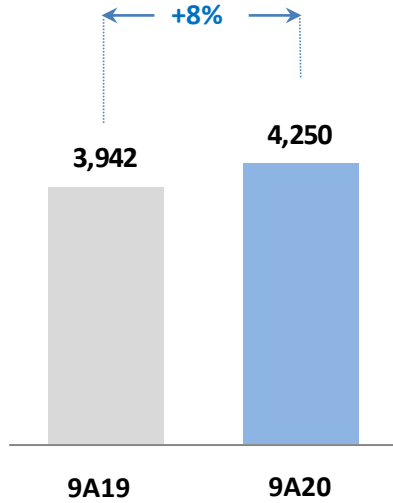
Notlar:
BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır

İşlem hacimlerindeki iyileşme ve sıkı çeşitlendirme çalışmaları sayesinde komisyon gelirlerinde çeyreklik güçlü artış

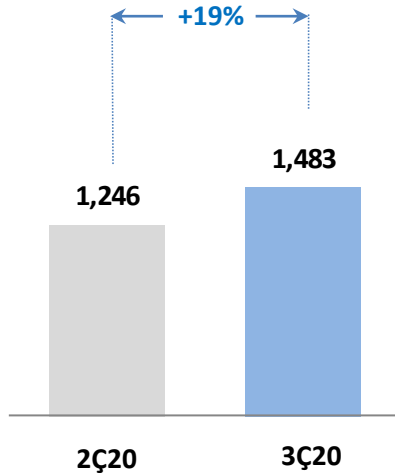
Gelirler - Ücretler

Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyon TL)

Kümülatif

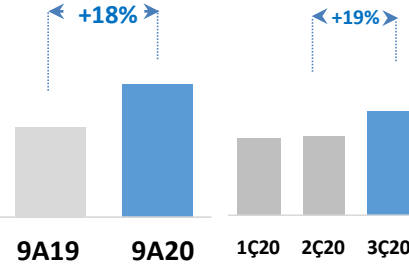


Çeyreklik

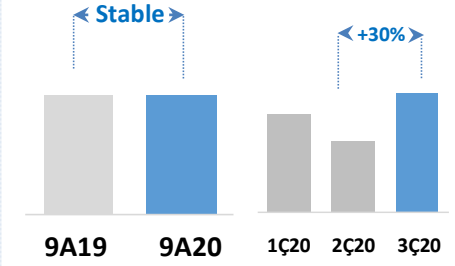


İşlem Adetleri¹ (aylık ortalama)

Para Transferleri

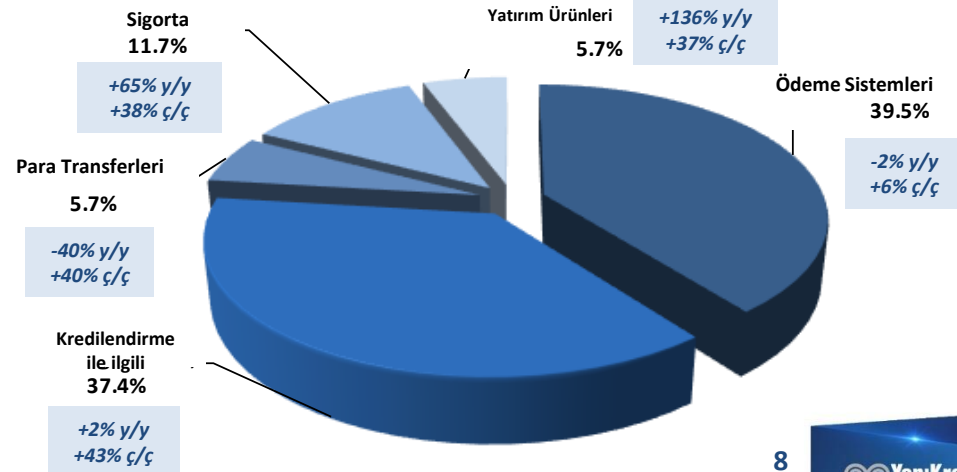


Ödeme Sistemleri



Komisyon gelirlerini destekleyen güçlü işlem hacimleri

Komisyon Gelirleri Kırılımı²



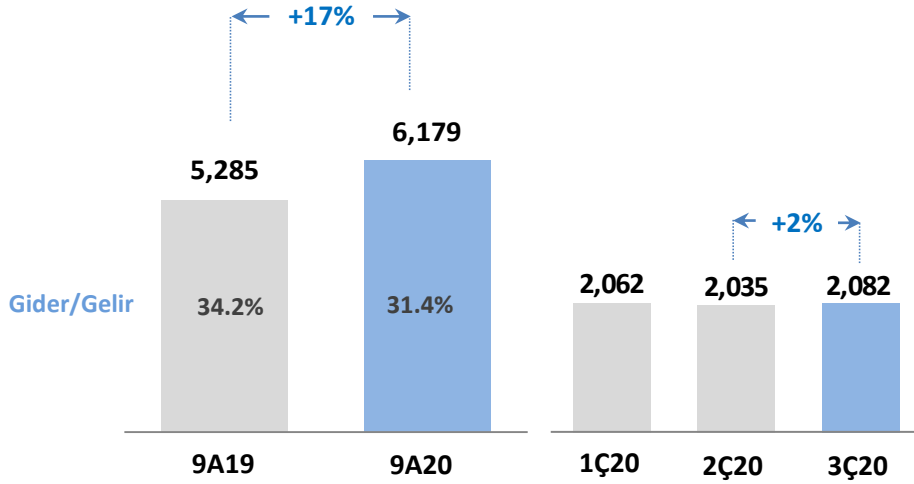
Notlar:

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

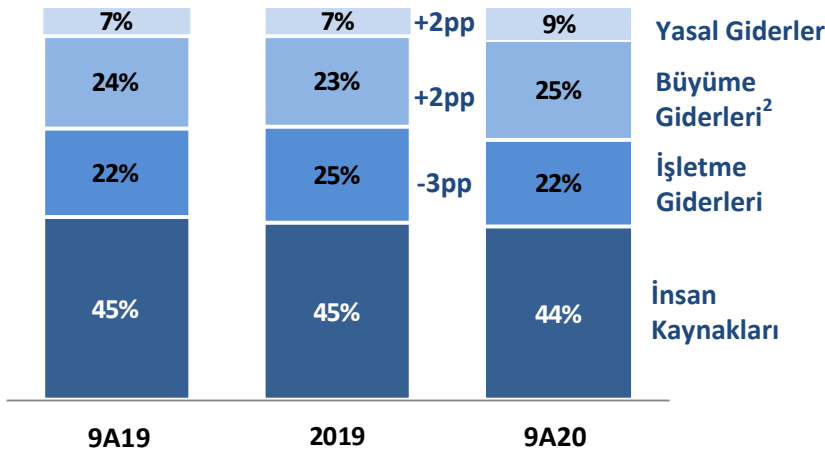
COVID-19, makro gelişmeler ve yasal düzenlemelerin etkisinin görüldüğü maliyet artışı, Gelecek çeyreklerde daha da görünür hale gelecek olan maliyet azaltımı

Giderler

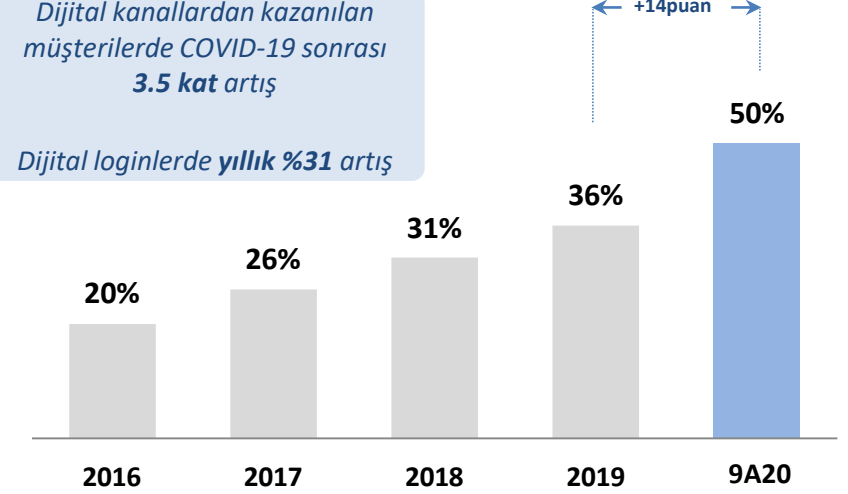
Giderler (milyon TL)



Gider Kırılımı¹

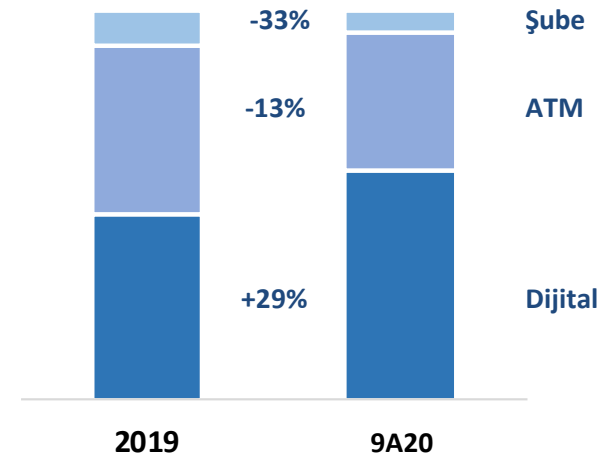


Başlıca Ürünlerde³ Dijitalin Payı



Dijital kanallardan kazanılan müşterilerde COVID-19 sonrası 3.5 kat artış
Dijital loginlerde yıllık %31 artış

Kanal⁴ Bazlı İşlem (aylık ortalama)



Notlar:

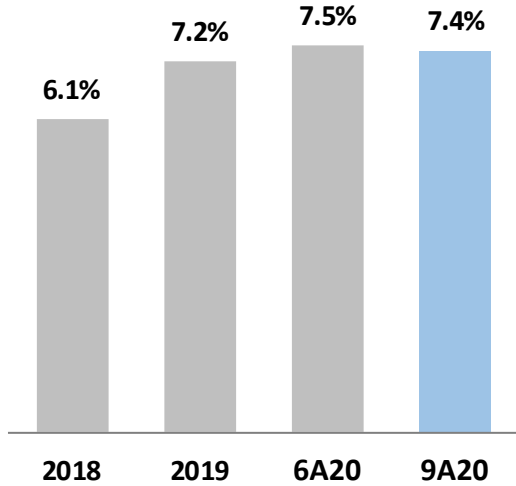
1. BDDK Konsolide Olmayan Finansallar baz alınmıştır
2. Müşteri kazanımı maliyetini ve amortismanları içermektedir

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

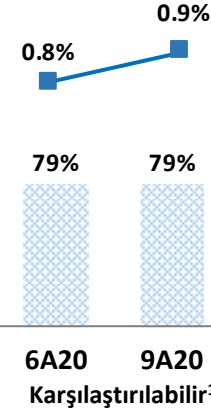
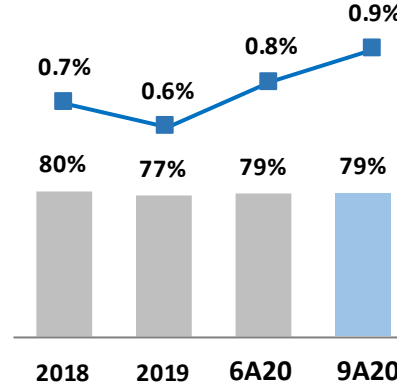
Faaliyet ortamındaki olumsuz etkilere rağmen karşılaştırılabilir bazda iyileşen takipteki krediler oranı; devam eden ihtiyatlı karşılık politikası

Aktif Kalitesi

Karşılıklar / Brüt Krediler

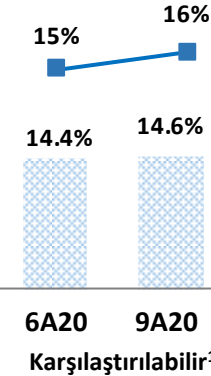
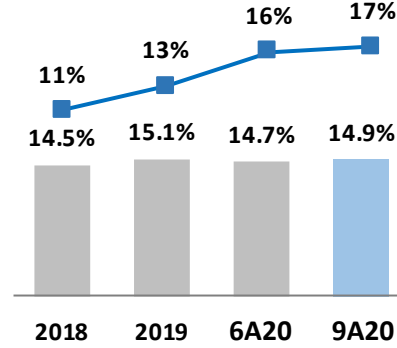


Aşama I



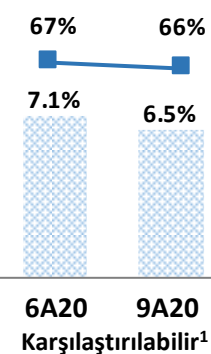
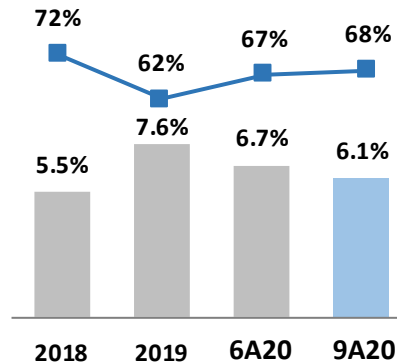
Ötelemeler için 440 baz puan daha fazla karşılık
(9A20'de ayrılan ek provizyon: 878 milyon TL)

Aşama II



9A20'de OTAŞ için ayrılan 200 milyon TL ek karşılık²
(29% karşılık ayırma)

Aşama III



Ödemesi 90-180 gün gecikenler için %62 karşılık
(9A20'de ayrılan ek provizyon: 685 milyon TL)

Notlar:

BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
Muhtemel riskler için ayrılan ek karşılıklar hariç tutulmuştur
596 milyon TL takipteki kredi silinmesi (1Ç20)

1. Önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bazda; 30-90 gün geciken ödemeler Aşama 2, 90-180 gün geciken ödemeler Aşama 3
2. İkinci çeyrekte OTAŞ için 200 milyon TL provizyon ayrılmıştır

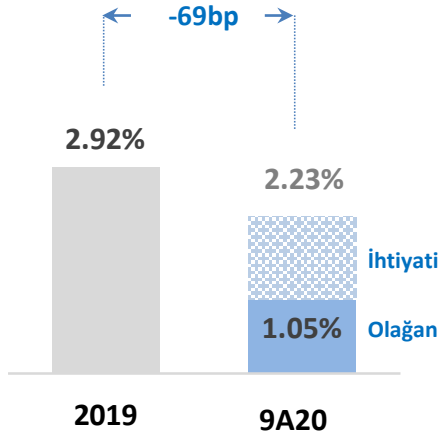
Karşılık Oranları

Ötelemeler ve 90-180 gün ödemesi geciken krediler için devam eden ihtiyatlı karşılık politikasına rağmen kredi risk maliyetinde iyileşme

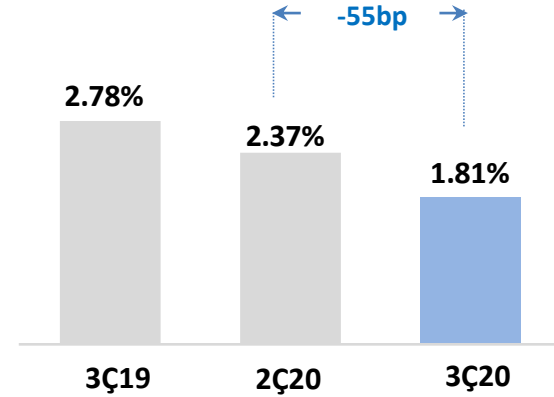
Aktif Kalitesi

Toplam Kredi Riski Maliyeti¹

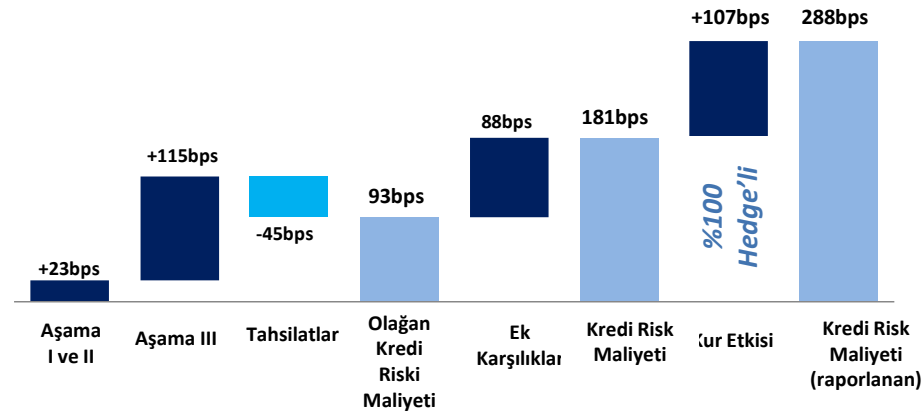
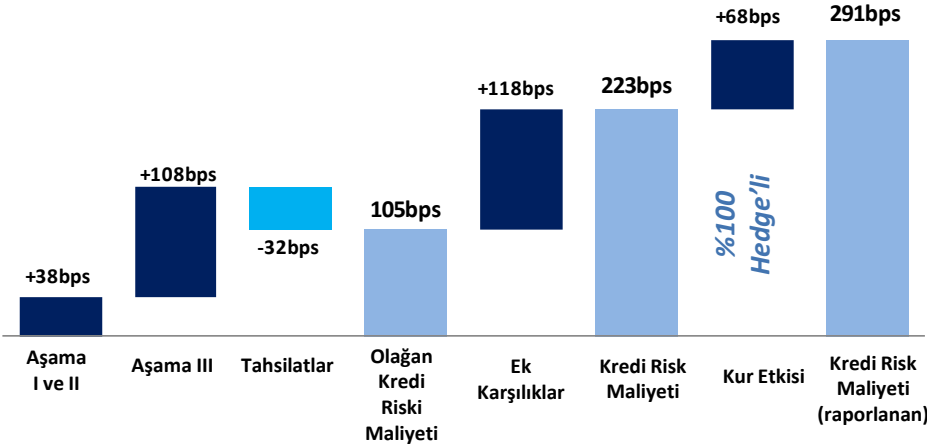
Kümülatif



Çeyreklik



Kredi Riski Maliyeti Gelişimi

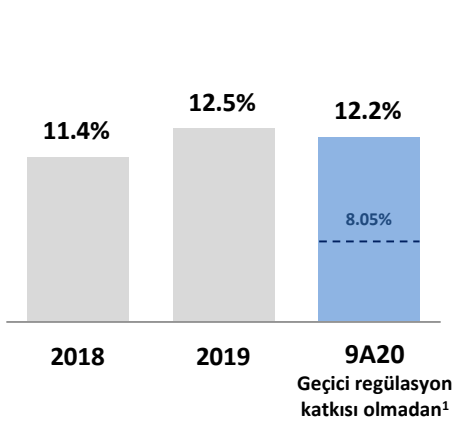


Notlar:
BDDK Konsolide mali tablolar baz alınarak hazırlanmıştır
1. Kredi risk maliyeti = (Toplam Beklenen Zarar Karşılıkları - Tahsilatlar - YP Beklenen Zarar Karşılıkları)/Toplam Brüt Krediler

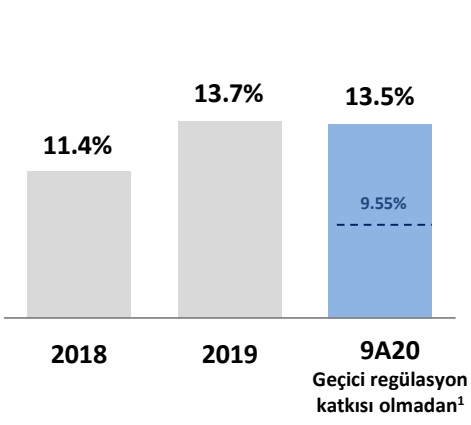
Yasal zorunlulukların 400 bp ve üzerinde seyreden, yeterli seviyelerdeki sermaye tamponları

Sermaye Rasyoları

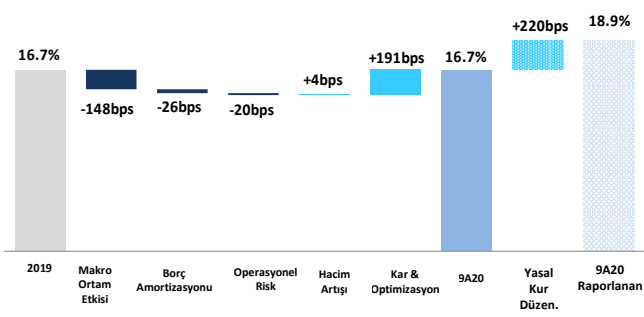
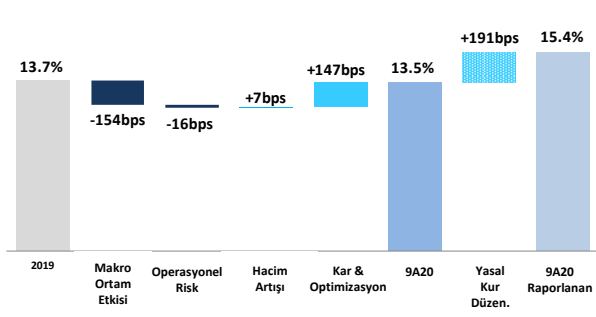
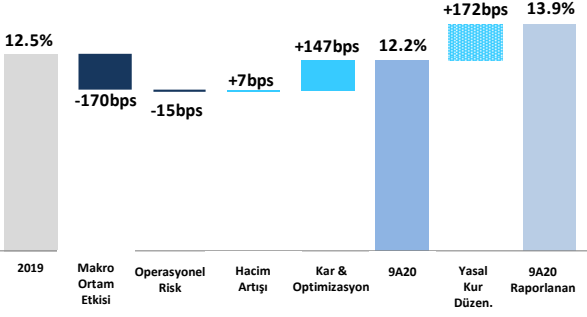
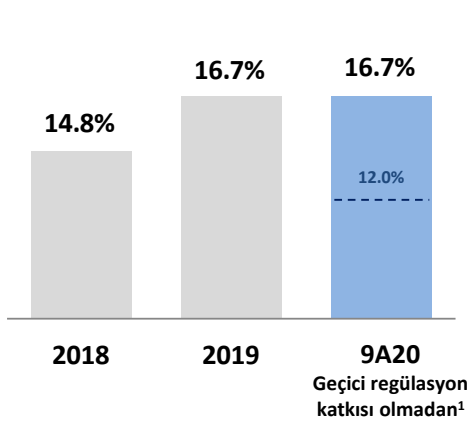
Çekirdek Sermaye Oranı



Ana Sermaye Oranı



Sermaye Yeterlilik Oranı



Notlar:
 1. 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)

Hacimlerde hafif yukarı yönlü potansiyel ile teyit edilen hedefler

		2020 Hedefler	9 Aylık Gerçekleşme	2020 Hedef Beklentileri
Temel Göstergeler	Kredi/Mevduat Oranı	≤ 105%	102%	✓ Teyit edildi
	Sermaye Yeterlilik Rasyosu ¹	~ 16%	16.7%	✓ Teyit edildi
Hacim	TL Kredi Büyümesi (ysb)	Yüksek Onlu Seviyeler	21%	↑ Yukarı yönlü potansiyel
Gelirler	Net Faiz Marjı (karşılaştırılabilir)	~+30 bp	+43 bp	✓ Teyit edildi
	Komisyonlar	Tek Haneli Küçülme	8%	✓ Teyit edildi
Giderler	Gider Artışı	Orta Onlu Seviyeler	17%	✓ Teyit edildi
Aktif Kalitesi	Takipteki Krediler Oranı (karşılaştırılabilir)	~ 7%	6.5%	✓ Teyit edildi
	Toplam Kredi Risk Maliyeti	< 300 bp	223 bp	✓ Teyit edildi
Karlılık	MoÖK	Düşük Onlu Seviyeler	13.7%	✓ Teyit edildi

Notlar:

NFM harici tüm veriler BDDK Konsolide Finansallara aittir

1. Sermaye Yeterlilik Rasyosu geçici regülasyon katkısı dikkate alınmadan

Soru & Cevap

 **EK**

Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

Makro Ortam

Normalleşme adımlarıyla, makro indikatörlerde üçüncü çeyrekte görünür iyileşme

	2017	2018	9A19	2019	9A20
GSYİH Büyümesi (y/y)	7.5%	2.9%	-1.0%	0.9%	-3.1% (6A20)
TÜFE (y/y)	11.9%	20.3%	9.3%	11.8%	11.7%
Tüketici Güven Endeksi (ortalama)	90.7	87.8	79.6	79.7	81.0
Cari Açık ¹ /GSYİH ²	-4.8%	-2.6%	1.9%	1.1%	-3.1%
Bütçe Açığı/GSYİH	-1.5%	-1.9%	-2.5%	-2.9%	-3.8%
İşsizlik Oranı ³	10.9%	11.0%	13.8%	13.7%	13.6%
USD/TL (dönem sonu)	3.77	5.26	5.66	5.94	7.81
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	13.4%	19.7%	13.9%	11.8%	13.2%

Bankacılık Sektörü

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

	2017	2018	9A19	2019	9A20
Kredi Büyümesi (y/y)	21%	14%	-2%	10%	37%
Özel	16%	6%	-10%	5%	31%
Kamu	27%	23%	10%	19%	47%
Mevduat Büyümesi (y/y)	16%	19%	8%	22%	41%
Özel	13%	16%	2%	17%	28%
Kamu	24%	25%	20%	31%	61%
Takipteki Krediler Oranı	2.9%	3.8%	4.8%	5.2%	4.1%
SYR ⁴	16.5%	16.9%	18.0%	18.0%	18.9%
MoÖK ⁴	14.9%	13.9%	10.7%	10.6%	11.9%

Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Eylül 2020 itibarıyladır

Bankacılık sektör hacimleri için 25 Eylül 2020 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır

1. Cari Açık Ağustos 2020 itibarıyladır

2. GSYİH Haziran 2020 itibarıyladır

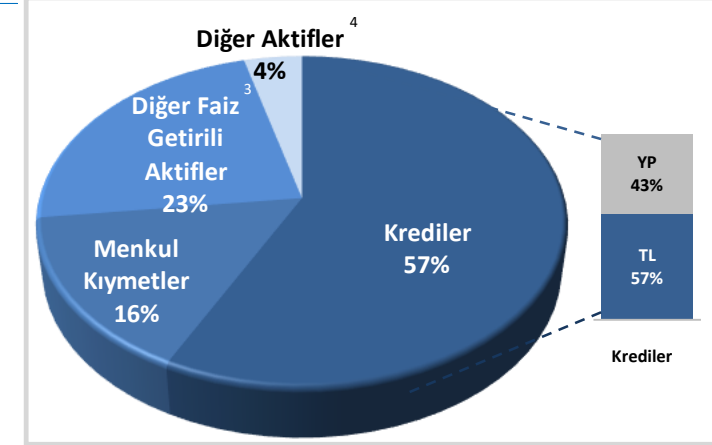
3. Mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı Temmuz 2020 itibarıyladır

4. SYR ve MoÖK Ağustos 2020 itibarıyladır, SYR geçici regülasyon katkısını içermektedir

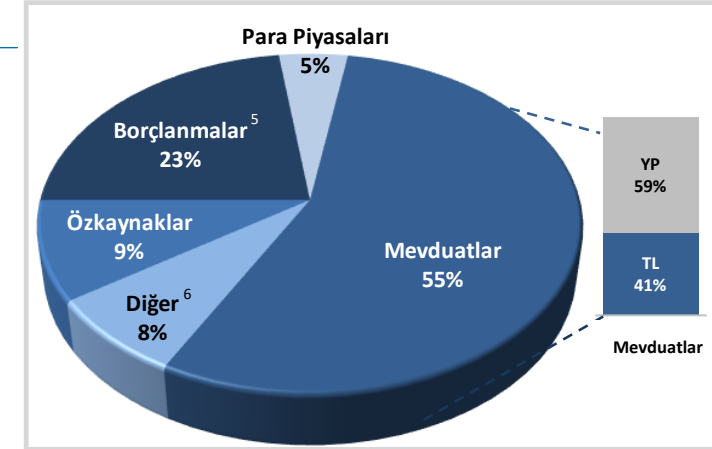
Konsolide Bilanço

milyar TL	1Ç18	6A18	9A18	2018	1Ç19	6A19	9A19	2019	1Ç20	6A20	9A20	ç/ç	y/y	ysb
Toplam Aktifler	328.7	365.1	422.0	373.4	393.4	409.0	396.9	411.2	434.9	444.4	492.5	11%	24%	20%
Krediler¹	205.3	222.2	249.4	220.5	230.5	232.3	222.4	229.4	242.4	254.7	283.0	11%	27%	23%
TL Krediler	118.8	123.0	124.8	117.3	121.8	128.0	126.2	132.6	136.1	145.2	161.1	11%	28%	21%
YP Krediler (\$)	21.9	21.7	20.8	19.6	19.3	18.1	17.0	16.3	16.3	16.0	15.6	-2%	-8%	-4%
Menkul Kıymetler	41.7	45.2	49.7	49.9	52.1	54.5	54.4	57.1	62.6	74.4	77.1	4%	42%	35%
TL Menkul Kıymetler	30.7	32.7	33.7	35.9	37.4	39.0	39.3	41.1	44.6	51.7	49.7	-4%	27%	21%
YP Menkul Kıymetler (\$)	2.8	2.7	2.7	2.7	2.6	2.7	2.7	2.7	2.8	3.3	3.5	6%	32%	30%
Müşteri Mevduatı	166.6	180.1	210.8	199.9	215.4	219.5	214.4	226.0	247.2	244.4	263.5	8%	23%	17%
TL Müşteri Mevduatı	81.4	76.7	84.7	86.9	86.6	90.9	90.5	99.5	111.7	115.1	104.1	-10%	15%	5%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	21.6	22.7	21.1	21.5	22.9	22.4	21.9	21.3	20.8	18.9	20.4	8%	-7%	-4%
Borçlanmalar	80.8	90.0	114.5	90.0	98.6	101.9	100.1	102.4	102.6	103.4	112.7	9%	13%	10%
TL Borçlanmalar	6.8	7.8	7.0	5.6	7.6	8.2	8.3	10.8	11.3	12.4	11.5	-7%	38%	6%
YP Borçlanmalar (\$)	18.7	18.0	17.9	16.1	16.2	16.3	16.2	15.4	14.0	13.3	13.0	-3%	-20%	-16%
Özkaynaklar	31.6	37.8	40.3	39.0	39.1	40.5	40.2	41.2	41.9	44.1	46.7	6%	16%	13%
Yönetilen Varlıklar	20.1	19.6	19.9	21.1	17.4	25.7	26.5	27.3	32.0	38.9	41.8	7%	58%	53%
Krediler/Aktifler	62%	61%	59%	59%	59%	57%	56%	56%	56%	57%	57%			
Menkul Kıymetler/Aktifler	13%	12%	12%	13%	13%	13%	14%	14%	14%	17%	16%			
Borçlanmalar/Yükümlülükler	25%	25%	27%	24%	25%	25%	25%	25%	24%	23%	23%			
Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)	113%	114%	112%	104%	103%	101%	100%	97%	94%	100%	102%			
SYR²	12.9%	13.9%	13.3%	14.8%	15.0%	15.6%	16.7%	16.7%	15.8%	17.1%	16.7%			
Ana Sermaye²	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	12.1%	12.8%	13.6%	13.7%	13.0%	14.2%	13.5%			
CET-I²	9.9%	10.7%	9.8%	11.4%	11.0%	11.6%	12.5%	12.5%	11.8%	12.9%	12.2%			

Aktifler



Pasifler



Not.:

- Krediler canlı kredileri ifade etmektedir, TL ve YP krediler döviz endeksli krediler açısından düzeltilmiştir
- 6A20 ve 9A20 geçici regülasyon katkısı olmadan
- Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktoring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacakları içermektedir.
- Diğer aktifler: Ortaklık yatırımları, Riskten koruma amaçlı türev finansal varlıklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, vergi varlığı, Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve diğer aktifleri içermektedir
- Borçlanmalar: para piyasalarına borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler (net) ve sermaye benzeri kredileri içermektedir. Grup içi fonlama / Riskler toplamı, işle ilgili (örn. Ticari Finansman), Repolar ve loro / nostro hesapları hariç olmak üzere nakit ile sınırlıdır.
- Diğer yükümlülükler: diğer karşılıklar, korunma amaçlı türev araçlar, ertelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemini içermektedir.

Konsolide Gelir Tablosu

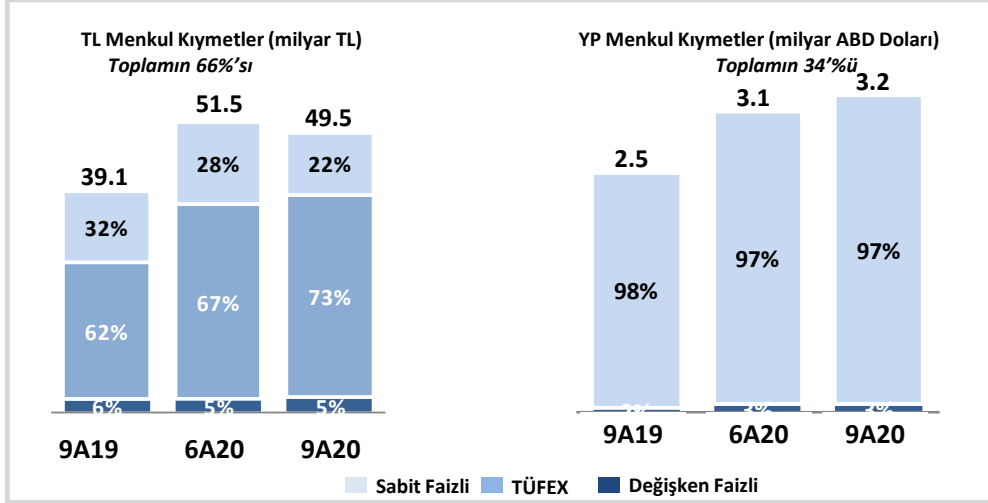
Milyon TL	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20	ç/ç	y/y	9A19	9A20	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	3,112	3,241	3,254	3,329	3,582	3,797	4,114	8%	26%	9,607	11,493	20%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	3,485	4,041	4,079	3,926	4,210	4,152	4,350	5%	7%	11,605	12,712	10%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	787	770	830	304	762	820	940	15%	13%	2,388	2,522	6%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)</i>	588	687	689	727	762	820	940	15%	36%	1,965	2,522	28%
<i>Swap Giderleri</i>	-372	-801	-825	-597	-627	-356	-236	-34%	-71%	-1,998	-1,219	-39%
Ücret & Komisyonlar	1,337	1,258	1,347	1,587	1,521	1,246	1,483	19%	10%	3,942	4,250	8%
Temel Bankacılık Gelirleri	4,449	4,499	4,600	4,916	5,103	5,042	5,597	11%	22%	13,549	15,743	16%
Operasyonel Giderler	1,712	1,793	1,779	2,122	2,062	2,035	2,082	2%	17%	5,285	6,179	17%
Temel Faaliyet Karı	2,737	2,706	2,821	2,794	3,041	3,007	3,515	17%	25%	8,264	9,564	16%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	336	79	211	148	473	251	423	69%	100%	627	1,147	83%
<i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	77	128	138	98	157	59	192	228%	39%	343	408	19%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	195	-115	-24	-7	152	50	177	254%	n.m.	56	379	582%
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	64	67	97	56	164	142	54	-62%	-45%	228	360	58%
Diğer Gelirler	120	105	78	186	162	137	124	-10%	60%	303	423	40%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	28	18	22	26	20	22	20	-10%	-10%	68	62	-9%
<i>Temettü</i>	10	6	0	1	1	15	0	n.m.	25%	16	16	1%
<i>Diğer</i>	82	81	55	160	141	100	104	3%	88%	219	345	58%
Karşılık Öncesi Gelirler	3,193	2,890	3,110	3,128	3,676	3,395	4,063	20%	31%	9,193	11,134	21%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	1,395	1,577	1,785	2,726	1,805	1,668	1,372	-18%	-23%	4,757	4,845	2%
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	1,406	1,900	1,575	2,812	1,737	464	871	88%	-45%	4,882	3,071	-37%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	533	29	279	450	864	1,654	1,647	0%	490%	840	4,165	396%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	337	251	198	329	381	188	343	83%	74%	786	911	16%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	207	101	-129	207	415	262	803	206%	n.m.	179	1,480	726%
Diğer Karşılıklar & Giderler	211	0	59	-12	413	0	303	n.m.	418%	269	716	166%
Diğer Karşılıklar	5	5	20	18	20	26	19	-28%	-8%	30	65	113%
Vergi Öncesi Kar	1,583	1,309	1,246	396	1,438	1,702	2,369	39%	90%	4,138	5,508	33%
Vergi	341	189	270	133	308	370	515	39%	91%	801	1,194	49%
Net Kar	1,241	1,120	976	263	1,129	1,331	1,854	39%	90%	3,337	4,315	29%
MoÖK ¹	13.3%	11.8%	10.1%	4.2%	11.4%	13.0%	17.1%	410bp	691bp	11.8%	13.7%	191bp
oAK	1.3%	1.1%	1.0%	0.3%	1.1%	1.2%	1.6%	37bp	61bp	1.2%	1.3%	12bp

Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

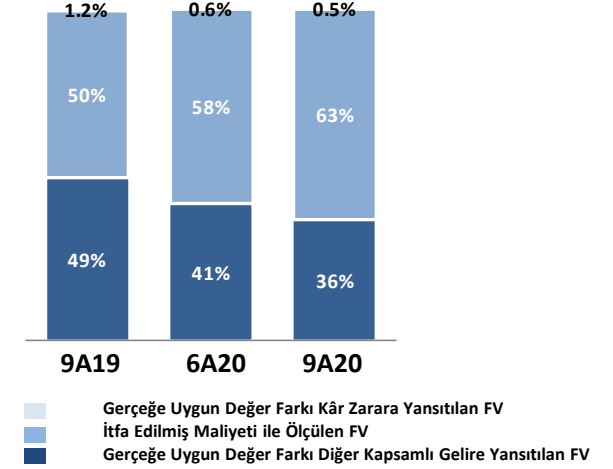
Milyon TL	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20	ç/ç	y/y	9A19	9A20	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	2,806	2,936	2,973	3,046	3,326	3,534	3,831	8%	29%	8,715	10,691	23%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	3,356	3,869	3,827	3,723	3,973	3,875	4,089	6%	7%	11,052	11,937	8%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	787	770	830	304	762	820	940	15%	13%	2,388	2,522	6%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller (düzeltilmiş)</i>	588	687	689	727	762	820	940	15%	36%	1,965	2,522	28%
<i>Swap Giderleri</i>	-551	-933	-854	-677	-646	-341	-258	-24%	-70%	-2,338	-1,245	-47%
Ücret & Komisyonlar	1,283	1,206	1,285	1,513	1,423	1,135	1,350	19%	5%	3,774	3,908	4%
Temel Bankacılık Gelirleri	4,089	4,142	4,258	4,559	4,750	4,669	5,181	11%	22%	12,489	14,600	17%
<i>Operasyonel Giderler</i>	1,615	1,688	1,668	2,016	1,954	1,922	1,958	2%	17%	4,971	5,835	17%
Temel Faaliyet Karı	2,474	2,453	2,590	2,543	2,796	2,747	3,223	17%	24%	7,517	8,765	17%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	322	72	221	129	442	232	376	62%	70%	614	1,050	71%
<i>Kur Değişimi gelirleri/giderleri</i>	64	164	137	42	107	52	160	210%	16%	365	318	-13%
<i>Gerçeğe Uygun Değerleme gelirleri/giderleri</i>	194	-113	-12	38	176	38	169	339%	n.m.	69	384	453%
<i>Ticari gelirler/giderler</i>	64	20	96	49	159	142	47	-67%	-50%	180	348	94%
Diğer Gelirler	298	267	226	312	302	252	332	31%	46%	791	886	12%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	224	198	180	178	207	229	246	7%	36%	603	681	13%
<i>Temettü</i>	8	1	0	1	0	2	0	n.m.	n.m.	9	2	-77%
<i>Diğer</i>	66	68	46	133	95	22	86	297%	89%	180	203	13%
Karşılık Öncesi Gelirler	3,094	2,791	3,038	2,984	3,540	3,231	3,931	22%	29%	8,923	10,701	20%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	1,354	1,530	1,756	2,630	1,726	1,563	1,312	-16%	-25%	4,641	4,601	-1%
<i>Aşama 3 Karşılıkları</i>	1,377	1,856	1,570	2,764	1,703	430	866	101%	-45%	4,802	2,999	-38%
<i>Aşama 1 + Aşama 2 Karşılıkları</i>	522	27	256	402	818	1,583	1,592	1%	523%	804	3,994	397%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	337	251	198	329	381	188	343	83%	74%	786	911	16%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	207	101	-129	207	415	262	803	206%	n.m.	179	1,480	726%
Diğer Karşılıklar & Giderler	211	0	59	-12	413	0	303	n.m.	n.m.	269	716	166%
<i>Diğer Karşılıklar</i>	3	4	21	189	16	24	13	-45%	-37%	27	53	96%
Vergi Öncesi Kar	1,527	1,257	1,202	353	1,384	1,644	2,303	40%	92%	3,986	5,331	34%
<i>Vergi</i>	285	138	226	89	255	313	449	44%	98%	649	1,017	57%
Net Kar	1,241	1,120	976	263	1,129	1,331	1,854	39%	90%	3,337	4,314	29%
MoÖK ¹	13.3%	11.8%	10.1%	2.7%	11.4%	12.9%	17.0%	409bp	689bp	11.8%	13.7%	190bp
oAK	1.4%	1.2%	1.0%	0.3%	1.1%	1.3%	1.7%	39bp	64bp	1.2%	1.3%	11bp

Menkul Kıymetler

Türe Göre Dağılım¹



Sınıflandırmaya Göre Dağılım¹



- TÜFEX hacminin defter değeri artarak 23.7 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. TÜFEX gelirleri 9A20 itibarıyla 2,522 milyon TL olmuştur (Normalleştirilmiş : 9A19: 1,965)

9A20 TÜFEX Değerlemesi: 8.5% (9A19: 11%; 2019: 8.55%)

- Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş kar 9A20 itibarıyla +10² milyon TL (9A19: -1,141² milyon TL)

Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. Vergi hariç

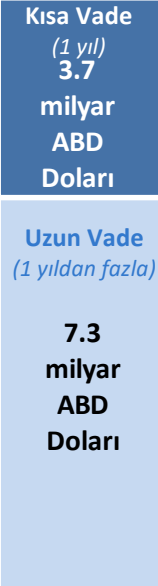
Kısa Vadeli Likidite ve YP Dış Borçlanma

Kısa vadeli¹ Likidite



Kısa Vadeli borcun 2,9 kat üstünde

YP Dış Borçlanma



Kısa Vadeli Borçlar (milyar ABD Doları)	Toplam	4Ç20	1Ç21	2Ç21	3Ç21
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	0.4	0.1	0.1	0.2	0.1
Sendikasyonlar	1.9	1.0	0.0	0.9	0.0
Diğer	1.5	0.6	0.2	0.5	0.2
Toplam	3.7	1.7	0.2	1.5	0.3




Uzun Vadeli Borçlar (milyar ABD Doları)	Toplam	4Ç21	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	2.1	0.1	0.3	0.3	1.4
Sendikasyonlar	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Diğer	0.2	0.0	0.1	0.0	0.1
Toplam	7.3	0.1	1.9	1.6	3.7

Notlar:

Konsolide olmayan MIS verileri baz alınmıştır.

- 1 aylık likidite
- MIS verilerine göre

Başlıca Borçlanma Detayları

Uluslararası	Sendikasyon	<p>~ US\$ 1.84 milyar</p> <ul style="list-style-type: none">■ Mayıs'20: US\$ 284 milyon ve € 535 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.25% ve Euribor+ 2.00% .18 ülkeden 38 banka■ Kasım'20: US\$ 334 milyon ve € 441 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.50% ve Euribor+ 2.25%. 21 ülkeden 39 banka
	İlave Ana Sermaye	<p>~650 milyon US\$</p> <ul style="list-style-type: none">■ Ocak'19: 650 milyon US\$ tutarında piyasa işlemi, her 5 yılda bir geri çağırılabilir, vadesiz, %13.875 (kupon oranı)
	Sermaye Benzeri Krediler	<p>Toplam tutar : ~2.36 milyar US\$</p> <ul style="list-style-type: none">■ Aralık'12: US\$ 1,000 milyon piyasa işlemi, 10 yıl, 5.5% (kupon oranı)■ Ocak'13: US\$ 585 milyon, 10NC5, 5.7% fixed rate – Basel III Uyumlu■ Aralık'13: US\$ 270 milyon, 10NC5, 7.72% – Basel III Uyumlu■ Mart'16: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 8.5% (kupon oranı)
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	<p>US\$ 2.10 milyar Eurobonds</p> <ul style="list-style-type: none">■ Şubat'17: US\$ 600 milyon, 5.75% (kupon oranı), 5 yıl■ Haziran'17: US\$ 500 milyon, 5.85% (kupon oranı), 7 yıl■ Mart'18: US\$ 500 milyon, 6.10% (kupon oranı), 5 yıl■ Mart'19: US\$ 500 milyon, 8.25% (kupon oranı), 5.5 yıl
	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	<p>Toplam tutar: 1.97 milyar TL</p> <ul style="list-style-type: none">■ Ekim'17: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Şubat'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Mayıs'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Mart'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli
Yerel	Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	<p>Toplam: 5.21 milyar TL</p> <ul style="list-style-type: none">■ Şubat'20 : 286 milyon TL, 1-yıl vadeli, TLREF endeksli■ Haziran'20 : 736 milyon TL, 8-ay vadeli■ Temmuz'20 : 1.26 milyar TL , 6-ay vadeli ■ Ağustos'20 : 1.77 milyar TL , 4-ay vadeli ■ Eylül'20 : 1.15 milyar TL , 2-ay vadeli 
	TL Tahvil ve Bonolar	<p>Toplam 800 milyon TL</p> <ul style="list-style-type: none">■ Temmuz'19: 500 milyon TL piyasa işlemi, 10 yıl vadeli, TRlibor+ 100 bp■ Ekim'19: 300 milyon TL, 10 yıl vadeli, TLREF endeksli +130 bp

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 dağıtımına veya bu kişiler tarafından kullanıma yönelik değildir.

İŞBU SUNUM DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ, AVUSTRALYA, KANADA VEYA JAPONYA VEYA YAYIMI, PIYASAYA ÇIKARILMASI VEYA DAĞITIMI HUKUKA AYKIRILIK TEŞKİL EARALİKEK 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 yatırım tavsiyesi değildir. Banka tarafından menkul kıymetlerin halka arzının işlem gerektirdiği herhangi bir ülke veya yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzına izin verecek bir hareketle 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 olmayışınlar 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 bulunması veya halka arz yürütmesi amaçlanmamaktadır.

İşbu sunum reklam niteliği taşımaktadır ve her bir üye ülkede uygulandığı ve her bir üye ülkenin uygulama araçlarına bağlı olarak tadil edilmiş hali ile 2003/71/EC sayılı AB Direktifi ve tadil eden 2010/73/EU sayılı Direktif anlamında (“Prospektüs Direktifi”) ve/veya Birleşik Krallık’ın 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu Bölüm VI uyarınca bir prospektüs değildir. İşbu sunum; (A) Avrupa Ekonomik Bölgesi’nde yer alması halinde Prospektüs Direktifi Madde 2(1)e uyarınca “nitelikli yatırımcı” sıfatını taşıyan (“Nitelikli Yatırımcılar”) kişiler, (B) Birleşik Krallık’ta bulunmaları halinde (i) 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu 2005 Talimatı (Finansal Terfi) (“Talimat”) Madde 19(5) anlamında “yatırım uzmanları” niteliği kazandıracak derecede yatırımlara ilişkin profesyonel deneyimi olan ve (ii) Talimat Madde 49(2)(a) ile (d) kapsamında olan kişiler, ve/veya (C) hukuka uygun olarak iletilen diğer kişilerden oluşan sınırlı sayıda davetliye yöneliktir ve sunulmaktadır ((A), (B) ve (C)’de sayılan kişiler birlikte “İlgili Kişiler” olarak anılacaktır). İlgili Kişiler dışındaki kişiler, işbu sunum veya içeriğe dayanmamalı veya güvenmemelidir. İşbu sunum kapsamında herhangi bir yatırım veya yatırım faaliyeti, yalnızca İlgili Kişilere uygundur ve bu faaliyetler ile yalnızca İlgili Kişiler iştigal edilebilir. Bu sunumda yer alan hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi niteliği taşımamakta olup, burada yer alan herhangi bir tavsiye belirli alıcıların yatırım amaçları, finansal durum veya belirli ihtiyaçları değerlendirmesi esas alınarak 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.

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, 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 açıklamaların 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 beyanına 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 şekilde) İlgili Kişi olduğunuzu ve (iii) yukarıda yer verilen içeriği okuduğunuzu ve buna uygun davranacağınızı beyan, tekefüllü ve taahhüt ettiğinizi addolunur.