

# Yapı Kredi

## 2022 Finansal Sonuçlar & 2023 Hedeflerine İlişkin Sunum

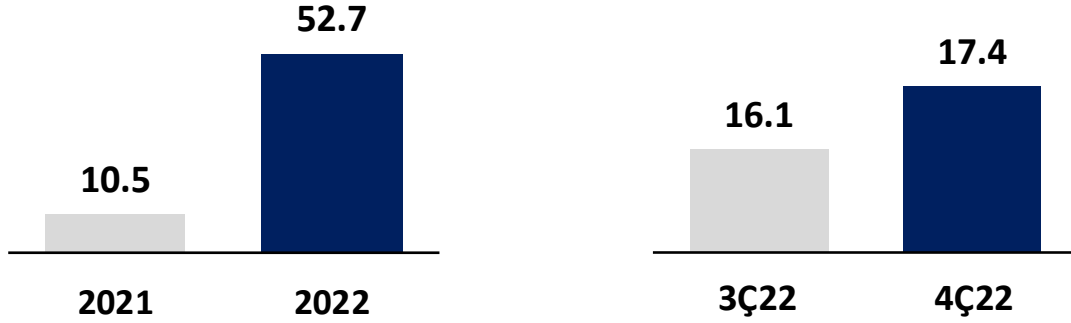


# İhtiyatlı karşılıklara rağmen sınıfının en iyi karlılık performansı

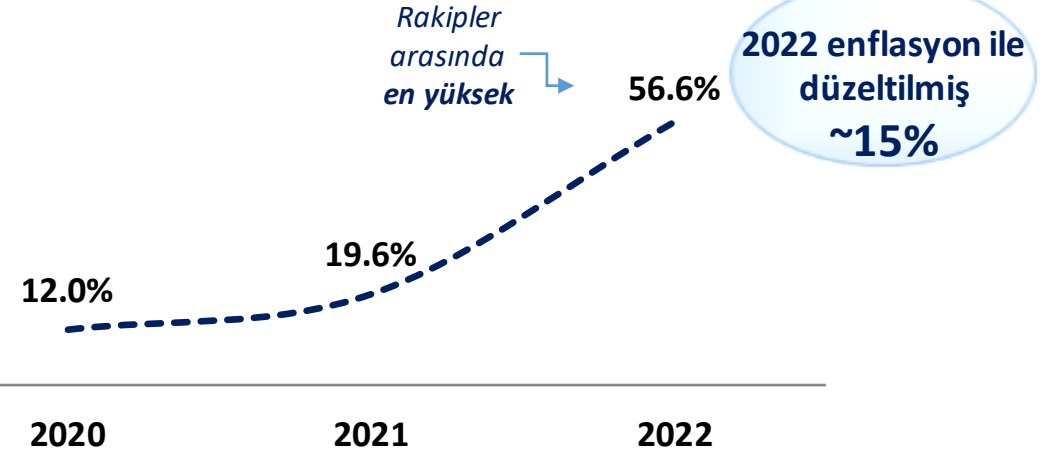
## Net Kar (milyar TL)

Kümülatif

Çeyreksele



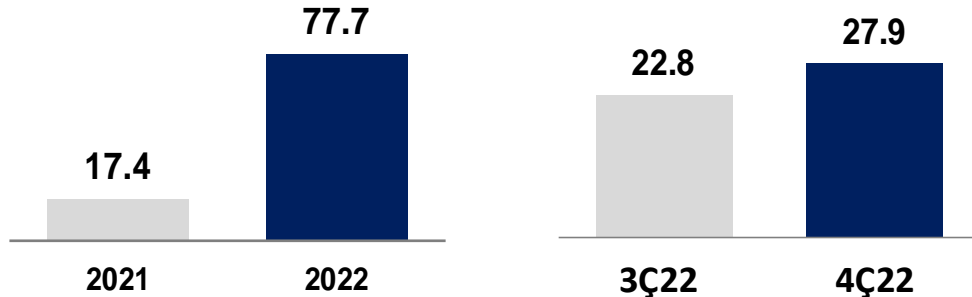
## MoÖK



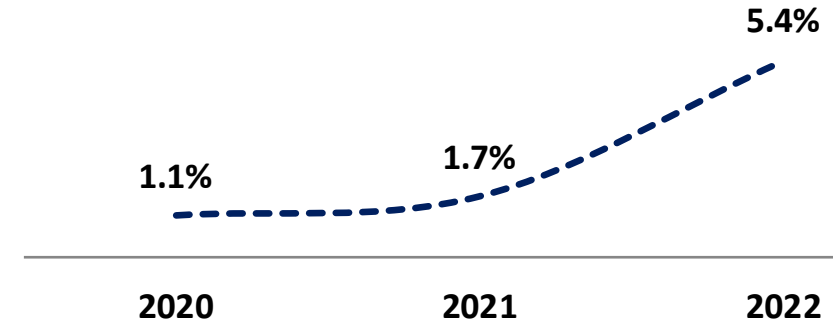
## Karşılıklar Öncesi Kar<sup>1</sup> (milyar TL)

Kök/  
Ort. Brüt  
Krediler

Yıl	Kök/Ort. Brüt Krediler (%)
2021	4.6%
2022	14.1%



## oAK

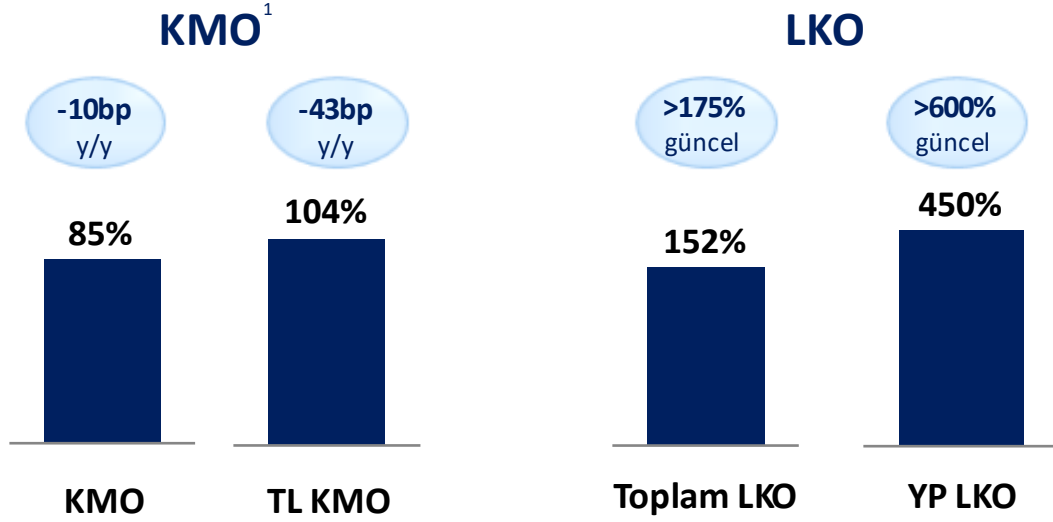


Notlar:

1. Tüfex gelirleri normalize edilen Kök (Karşılık Öncesi Kar): Net Faiz Gelirleri+ Net Komisyon+ Giderler+ Net Ticari Gelir + İştirak & Temettü gelirleri - Beklenen zarar karşılıkları hedge'i - Tahsilatlar

# Yapı Kredi, güçlenen temel göstergeler ile donanımlı

## Gelişmiş Likidite Seviyesi

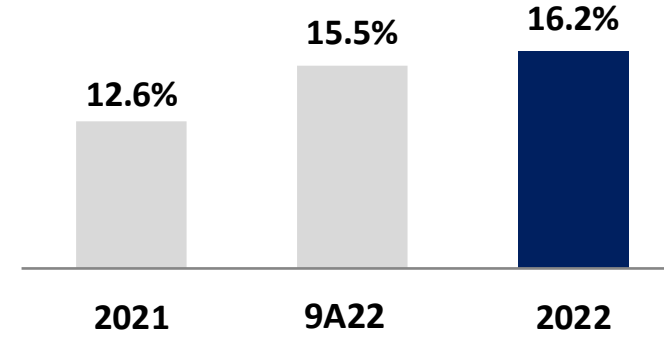


■ YP Likidite Tamponu  
■ Kısa Vadeli YP Borçlanma

Karşılama Oranı  
~3 kat

## Güçlendirilmiş Sermaye Pozisyonu

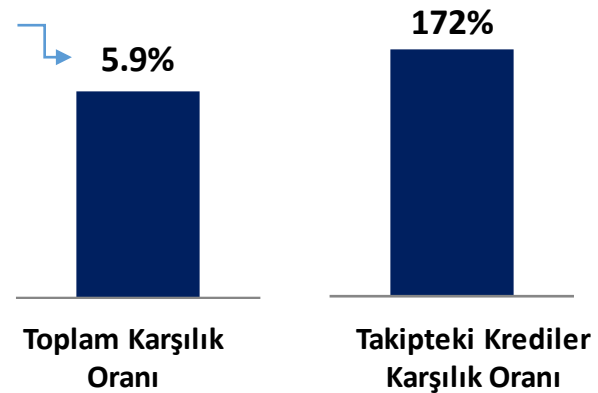
### Ana Sermaye Oranı yasal düzenleme katkısı olmadan



Sermaye Tamponu  
+668bp

## İhtiyatlı Kredi Karşılık Seviyesi<sup>2</sup>

Rakipler arasında en yüksek



Notlar:

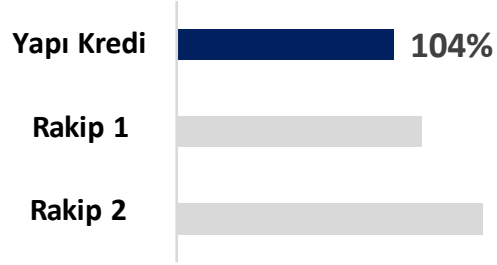
1. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono)

2. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

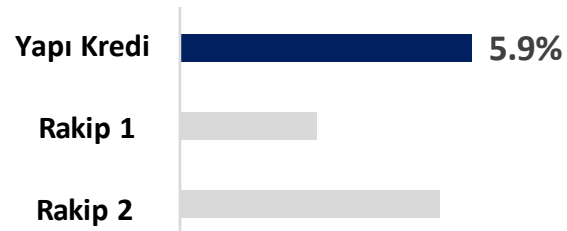
# Sağlam bilanço ile sürdürülen güçlü karlılık

## Sağlamlık

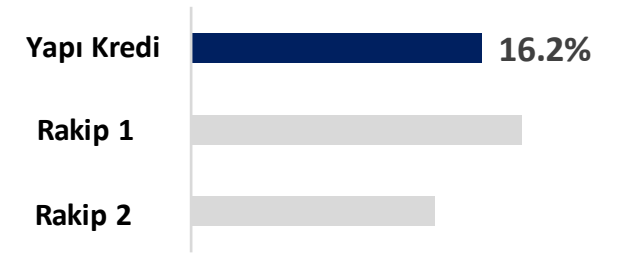
### En düşük TL KMO



### En yüksek toplam karşılık oranı<sup>1</sup>

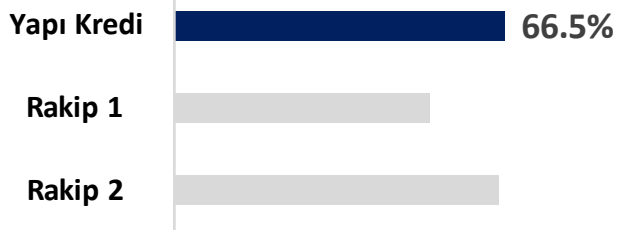


### İkinci en yüksek ana sermaye oranı<sup>2</sup>

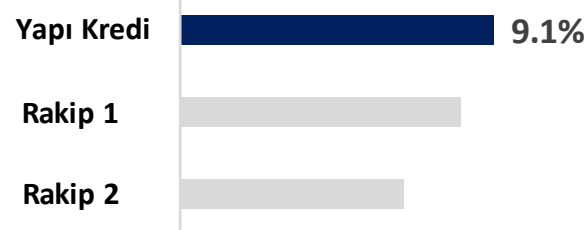


## Karlılık

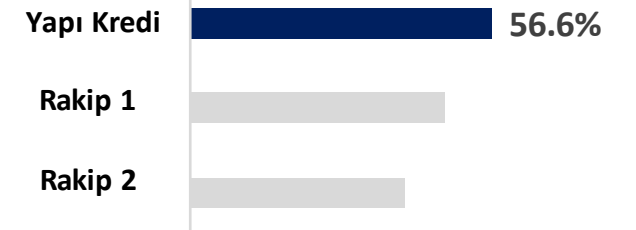
### En yüksek komisyon/operasyonel gider oranı



### En yüksek net faiz marjı



### En yüksek MoÖK



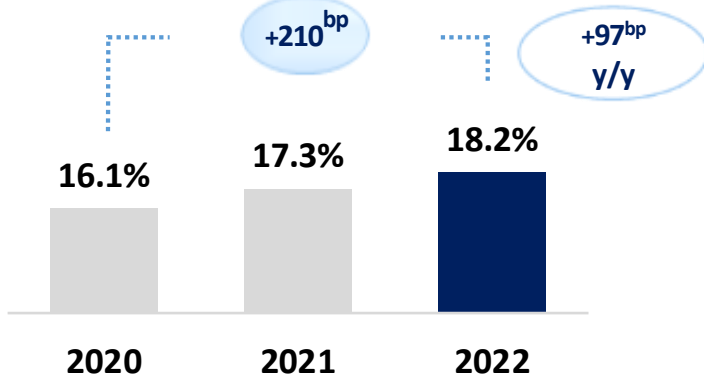
Notlar:

1.BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

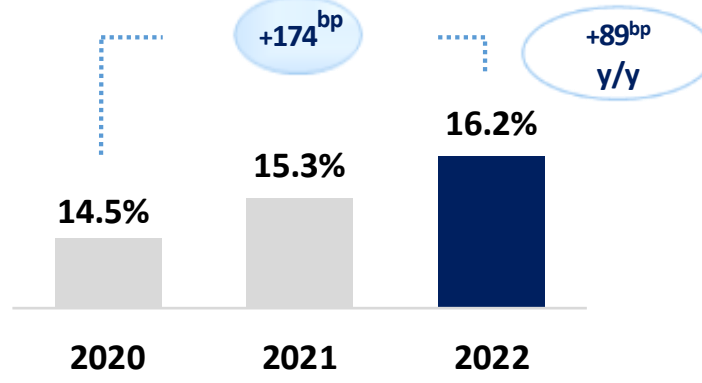
2.BDDK yasal düzenleme etkisi olmadan

# Karlı ürünlerde pazar payı kazanımı karlılığı güçlendiriyor

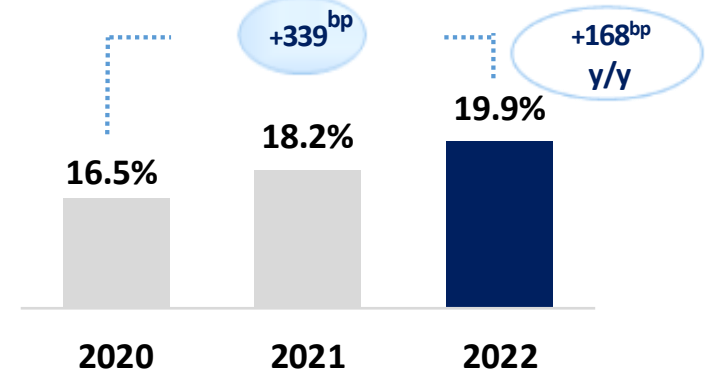
## Tüketici Kredileri



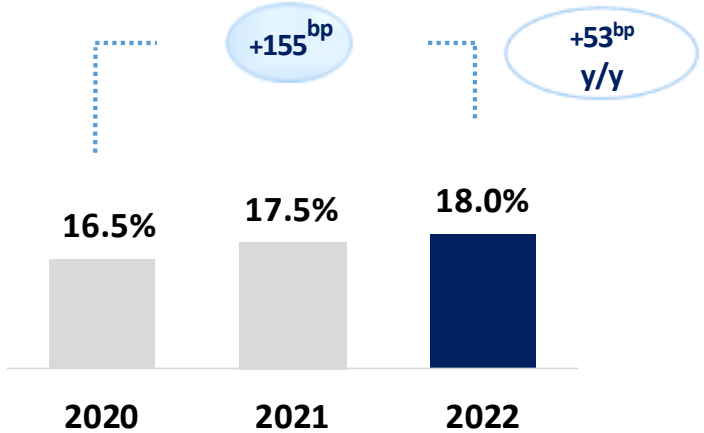
## TL Müşteri Mevduatları



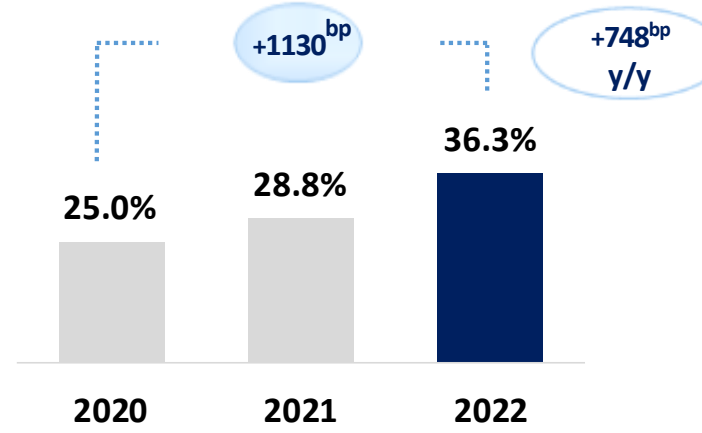
## TL Bireysel Vadesiz Müşt. Mevduatları



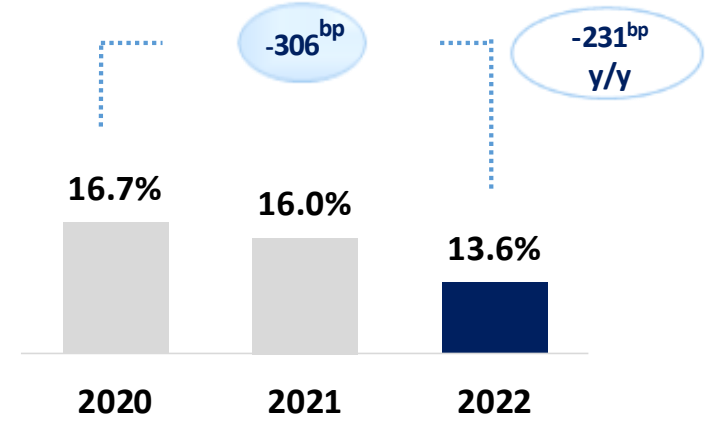
## Bireysel İhtiyaç Kredileri



## Taşıt Kredileri



## YP Krediler



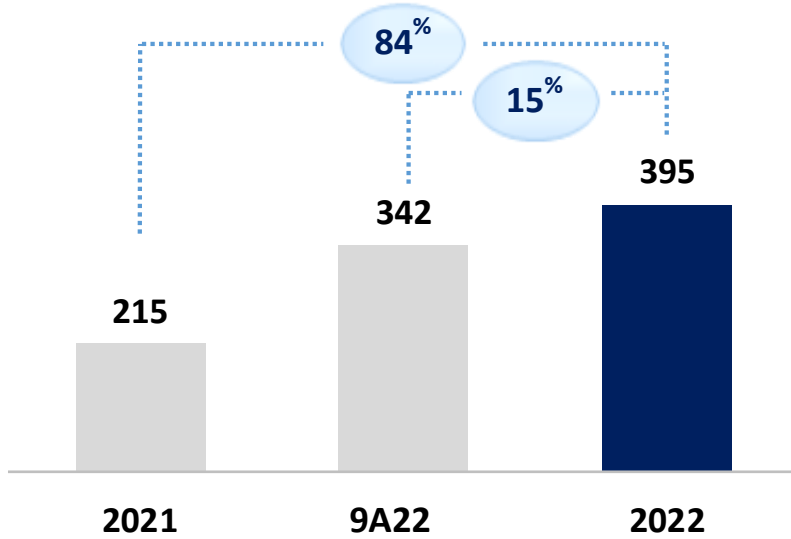
Notlar:

Pazar payları özel bankalar arasındadır

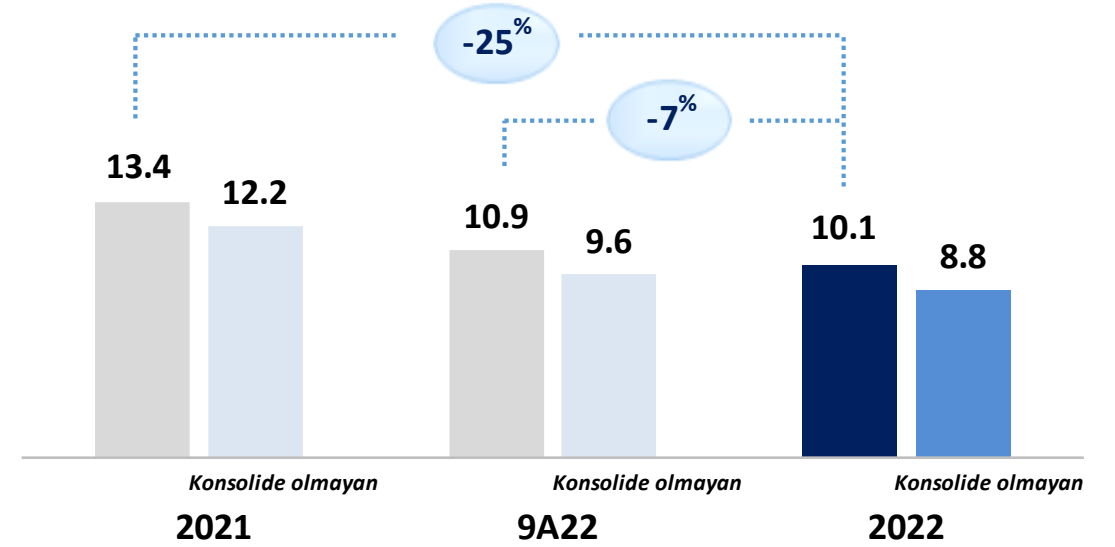
BDDK haftalık verisi baz alınmıştır, YP krediler finansal kuruluşlara verilen kredileri içermez.

# Zorlu faaliyet ortamında sağlam ve stratejik kredi büyümesi

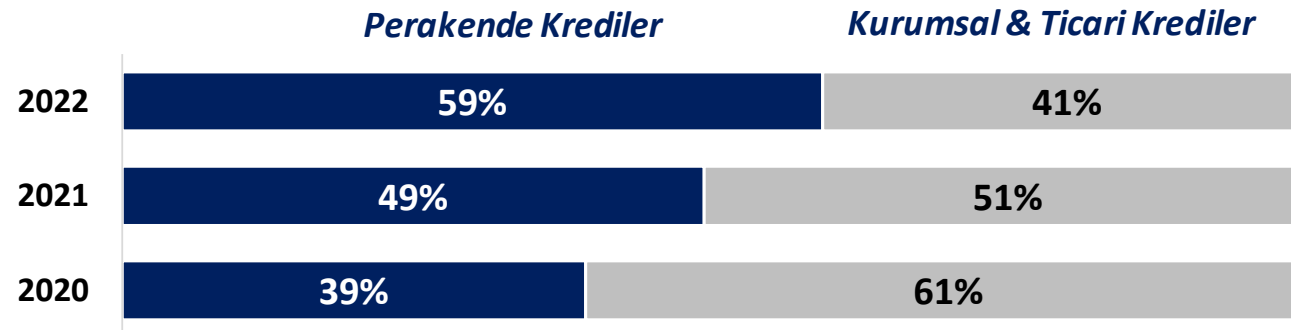
## TL Canlı Krediler<sup>1</sup> (milyar TL)



## YP Canlı Krediler<sup>1</sup> (milyar USD)



## Kredi Kırılımı (kur etkisi düzeltilmiş<sup>2</sup>)



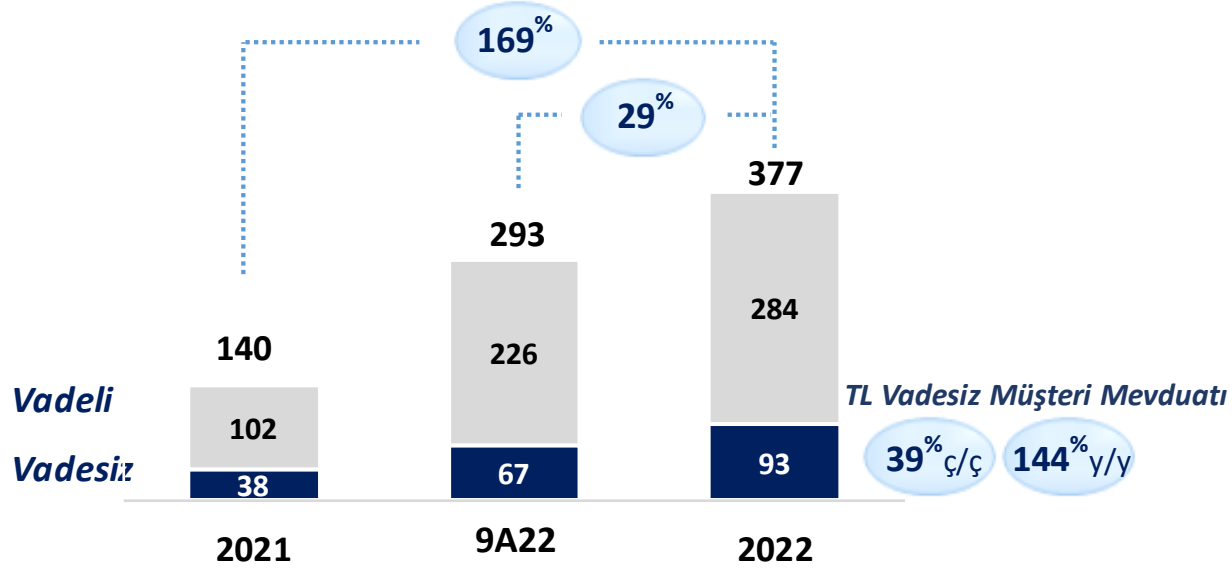
Notlar:

1. Finansal kuruluşlara verilen kredileri içermez.

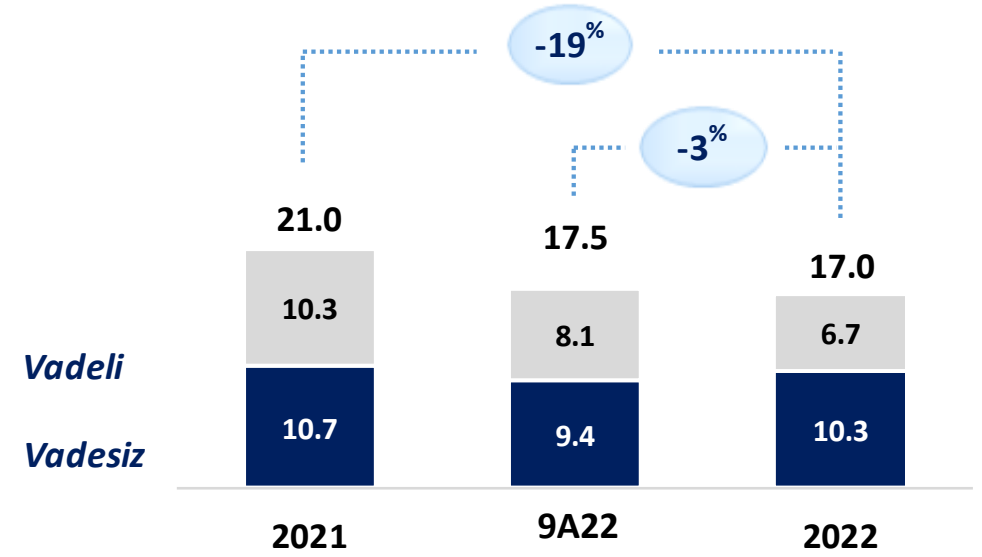
2. MIS verilerine dayanmaktadır. Perakende krediler: bireysel ve KOBİ'leri içermektedir.

# Temel fonlama kaynağını destekleyen güçlü müşteri ağı

## TL Müşteri Mevduatları (milyar TL)



## YP Müşteri Mevduatları (milyar USD)



Vadesiz Mevduatın Payı

Vadesiz Mevduat Pazar Payı<sup>1</sup>

İş büyümesine yönelik yatırımlar sayesinde genişleyen vadesiz mevduat tabanı

TL Kurumsal Mevduat

Perakende Mevduat Oranı

41%  
+2 puan ç/ç

15.6%  
+124bp y/y

Yeni müşteri kazanımı

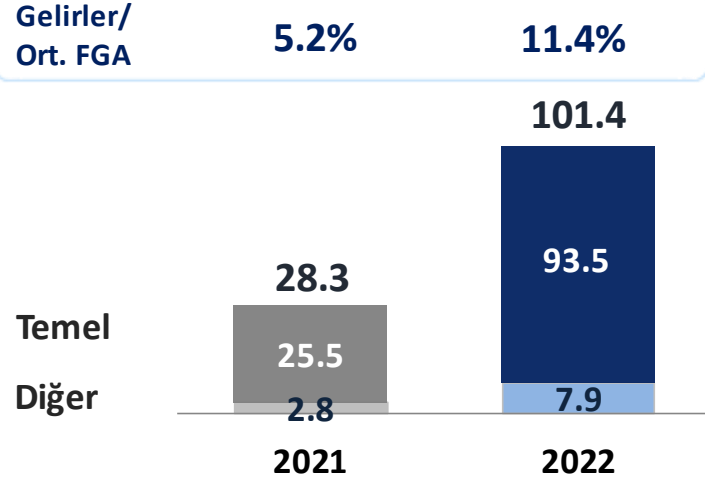
114%  
y/y

68%  
+2 puan y/y

Notlar:  
1. Pazar payları özel bankalar arasındadır

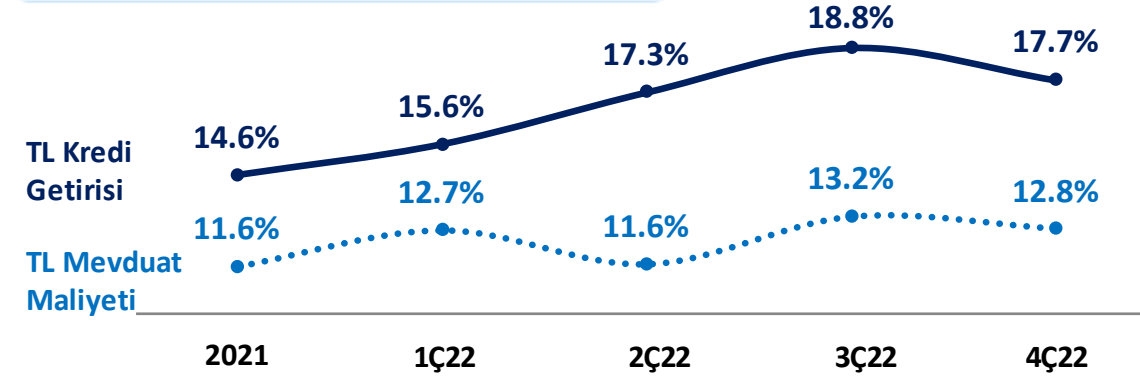
# Proaktif TL mevduat stratejisi sayesinde çeyreklik marj genişlemesi

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



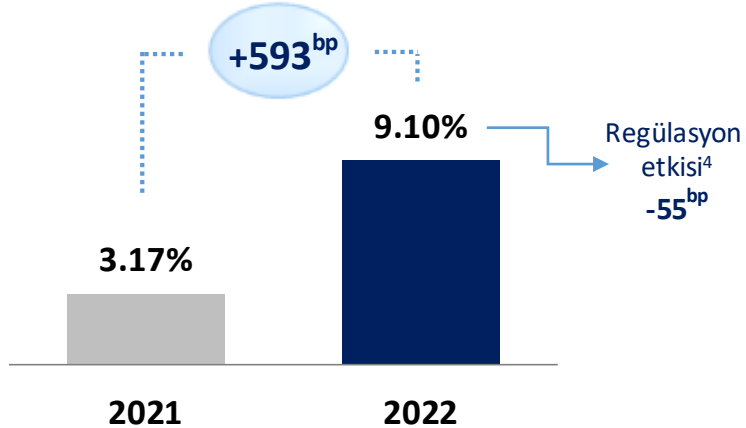
## Kredi – Mevduat Spreadi<sup>3</sup>

Proaktif bilanço yönetimi sayesinde mevduat maliyetlerinde çeyreklik daralma

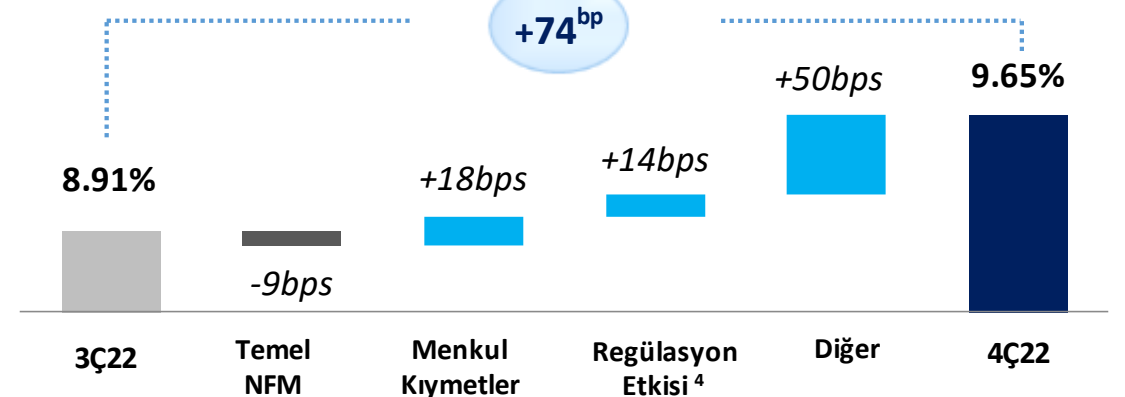


## NFM Gelişimi<sup>3</sup>

Kümülatif



Çeyreklik (TUFEX gelirleri ile normalize edilmiş)



Notlar:

FGA: Faiz getirili aktifler

1. Gelirler ve diğer gelirler, yabancı para krediler beklenen zarar karşılıkları hedge'i kaynaklı ticari gelirleri ve beklenen zarar karşılık tahsilatlarını içermemektedir 2. Temel Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar

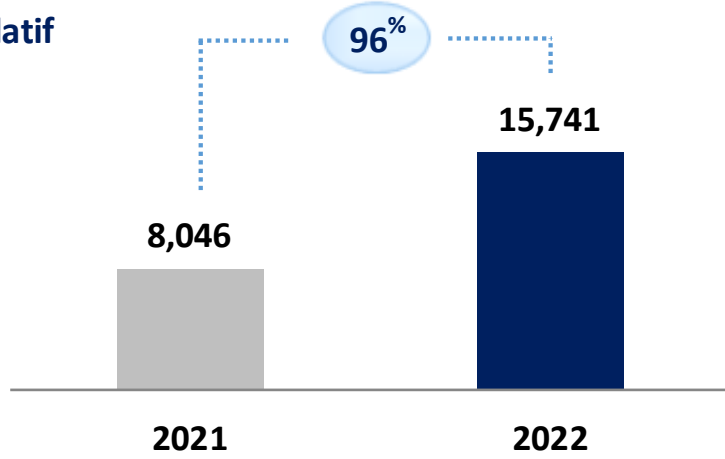
3. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır 4. Zorunlu Karşılıklar ile ilgili ödenen komisyonlar, zorunlu karşılık oran artışı ve ZK çerçevesinde alınan uzun vadeli TL menkul kıymet etkilerini içerir.



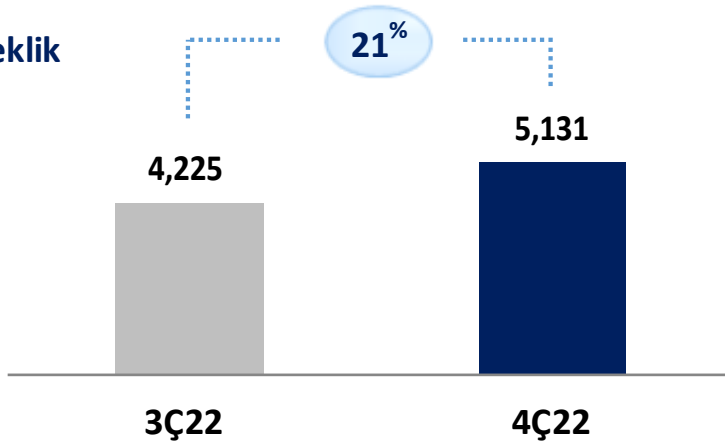
# Yüksek işlem adetleri sayesinde hedeflerin üzerinde artan komisyon büyümesi

## Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyon TL)

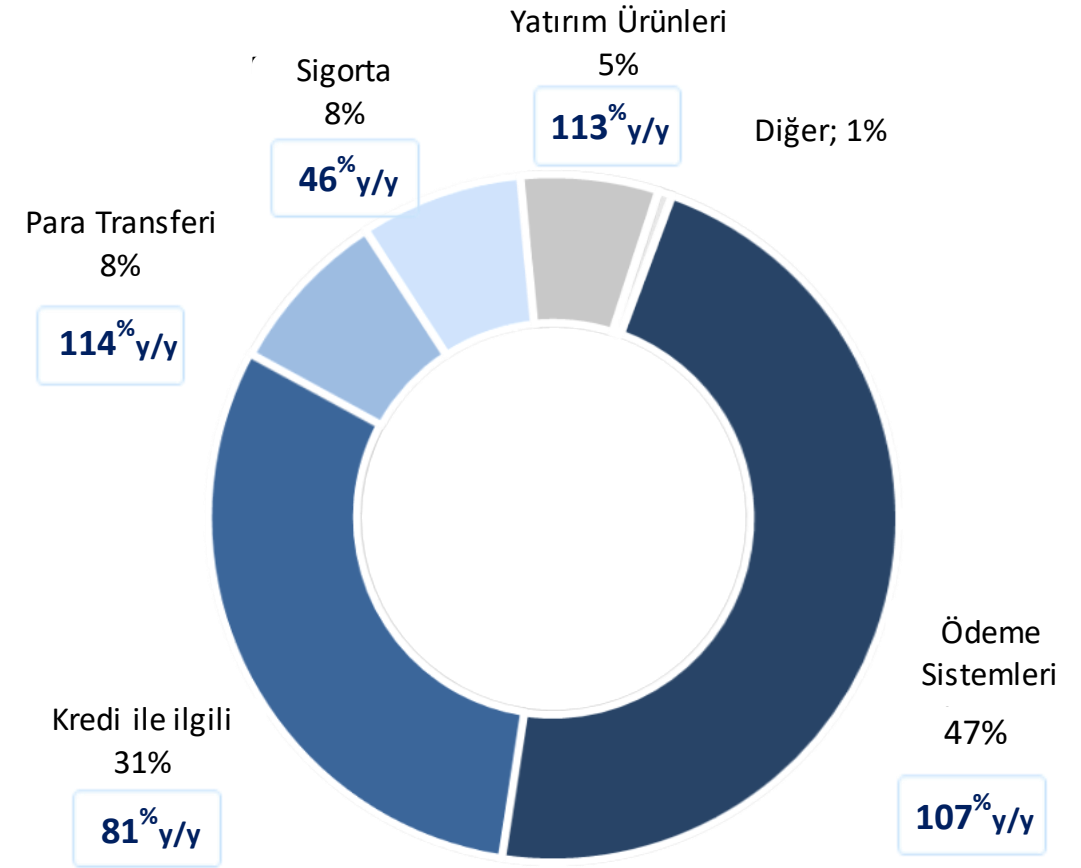
Kümülatif



Çeyreklik



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

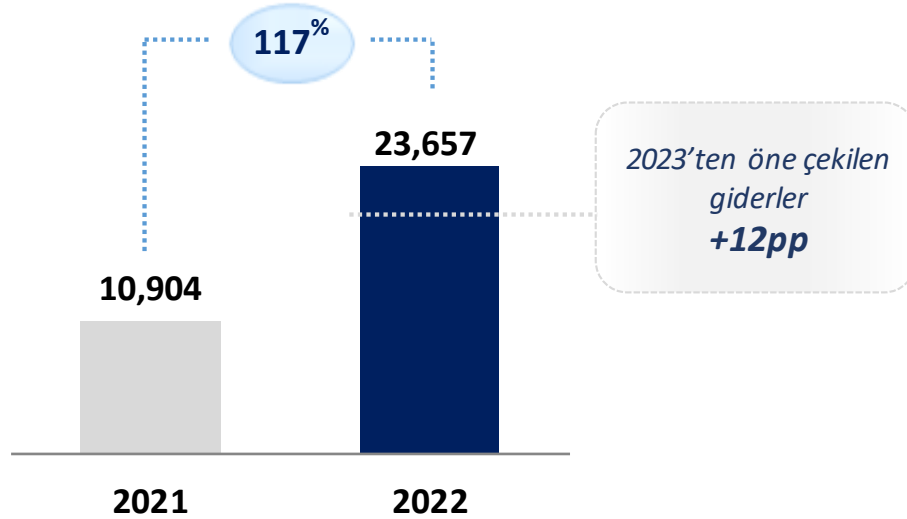


Notlar:

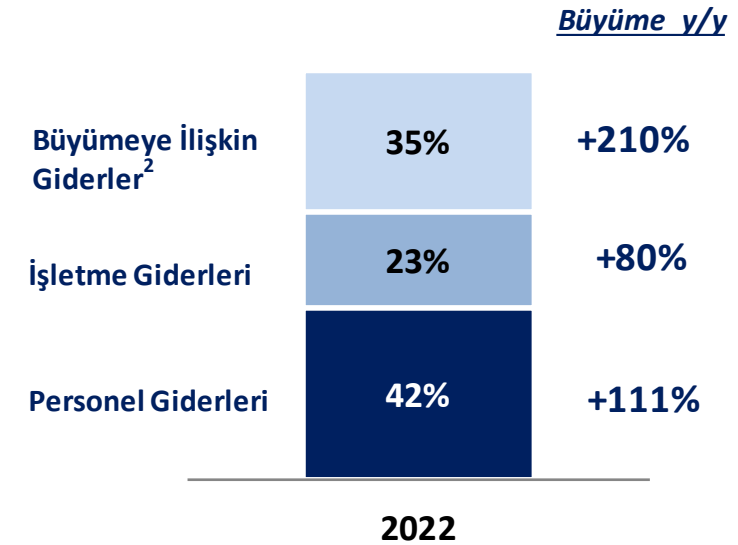
1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

# Devam eden insan kaynakları ve büyüme yatırımları, kontrollü işletme giderleri

## Faaliyet Giderleri (milyon TL)



## Gider Kırılımı<sup>1</sup>



*Stratejik öncelikler  
ile uyumlu  
İK ve operasyonel büyüme ilişkin  
yatırımlar*

Notlar:

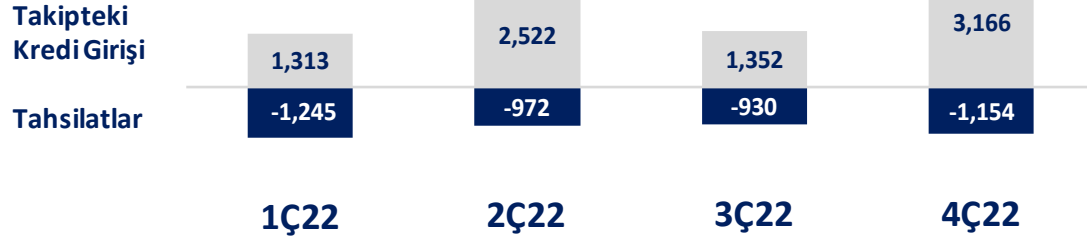
1. Konsolide olmayan finansallar ve MIS verileri baz alınmıştır
2. Müşteri kazanımı maliyetlerini içermektedir

# Limitli net takipteki alacak girişlerine rağmen ihtiyatlı karşılıklandırma korundu

## Çeyreksel Net Takipteki Kredi Oluşumu<sup>1;2</sup>

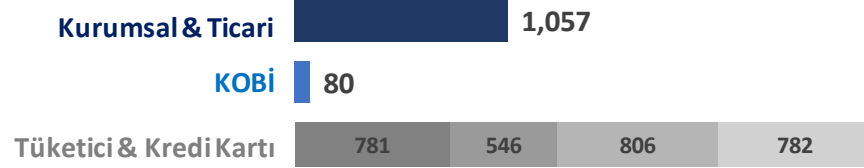
(milyon TL)

Net Takipteki Alacak Girişi 68 1,551 422 2,012

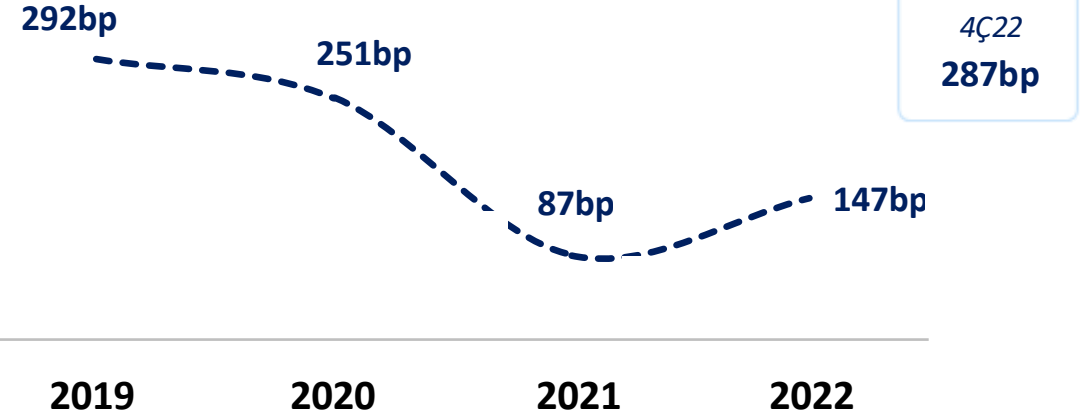


Takipteki Kredi Oranı 4.0% 3.7% 3.4% 3.4%

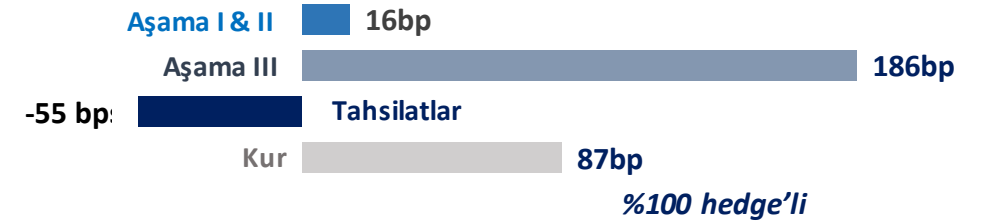
## 2022 Net Takipteki Kredi Girişi Kırılımı



## Net Kredi Riski Maliyeti (kümülatif)



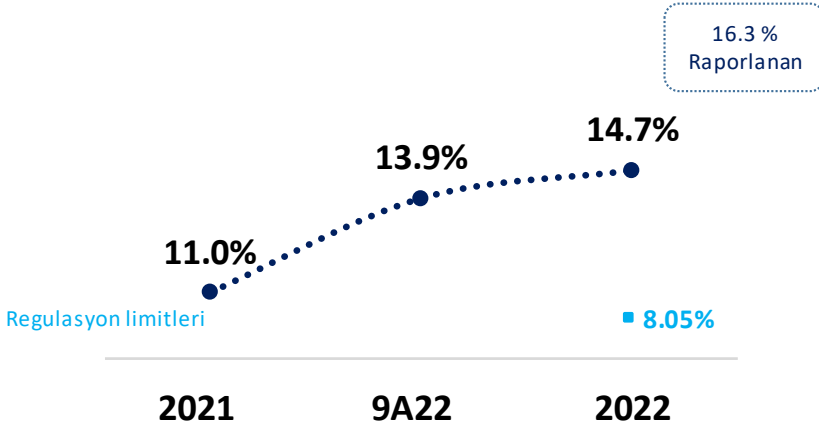
## 2022 Net Kredi Riski Maliyeti Kompozisyonu



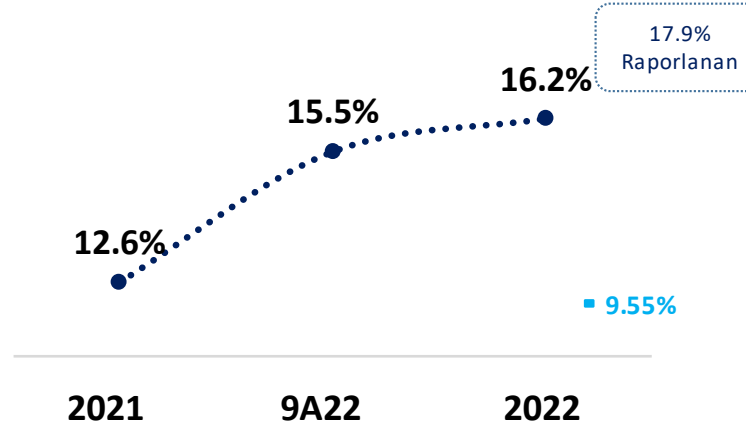
Notlar:  
NPL satışları: 2022: 1,672 milyon TL  
1. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır  
2. Takipteki kredi silinmesinin olumlu etkisi hariçtir, 2Ç22 LYY'ye ilişkin takibe giriş ve aktif silinmesi hariçtir.

# Rahat sermaye pozisyonu daha da güçlendirildi

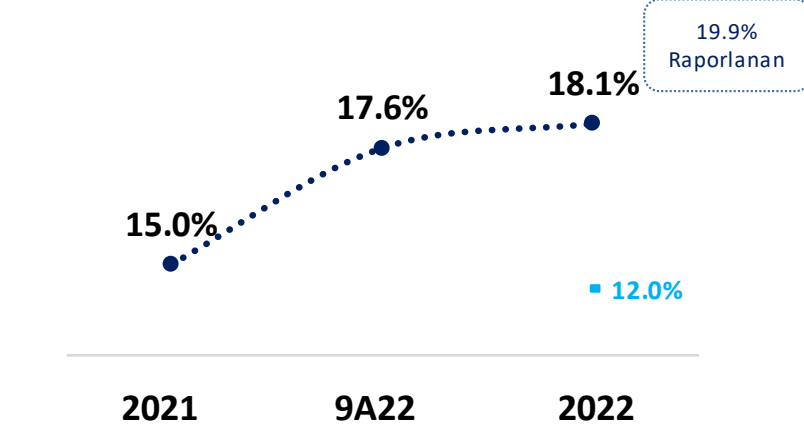
## Çekirdek Sermaye Oranı



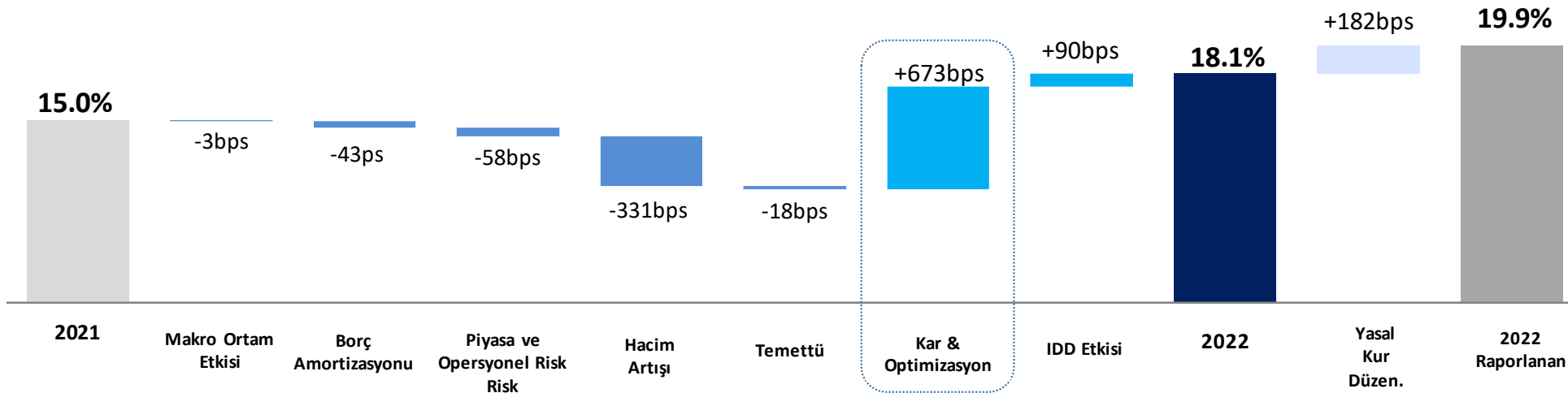
## Ana Sermaye Oranı



## Sermaye Yeterlilik Oranı



## Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



Yasal limitlerin  
~ 615 bp üzerinde  
sermaye tamponları

Güçlü İçsel Sermaye  
Yaratımı ile  
destekleniyor

# STEP: Müşteri alışkanlıklarını sürdürülebilirliğe yönlendiren yeni program

## ● Kağıt Tasarrufu

Dijitalden müşteri olma  
E-ekstre & E-dekont  
Digital kontratlar / belgeler

## ● Sürdürülebilir Ürünler

Doğa Dostu Mortgage  
Elektrikli Araç Kredisi  
ESG Yatırım Fonları

## ● Bilinçli Tüketim

Sürdürülebilir Marka Tercihleri  
(STEP Üye İşyerlerinden yapılan alışverişler)

## ● Sürdürülebilir Yaşam Tarzı

Ulaşım Tercihleri  
Günlük Adım Takibi  
STK Bağışları

## + STEP Puan



## STK Bağışları










## Sürdürülebilirlik Dönüşümüne Öncülük

- Farkındalık yaratma
- Sürdürülebilir ürünlere talep oluşturma

Çevreye, iklime, eğitime katkı sağlama

# 2022 Gerçekleşmeler: Hedeflerin üzerinde gerçekleşen MoÖK

		2022 Hedefler	2022 Gerçekleşen
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	~65%	84% 
	YP Kredi Büyümesi	Yüksek-Yirmili seviyelerde daralma	-25% 
Gelirler	Net Faiz Marjı	> 7.5%	9.1% 
	Komisyon Büyümesi	> Enflasyon	96% 
Giderler	Gider Artışı <sup>1</sup>	~90%	~100% 
Aktif Kalitesi	Toplam Kredi Riski Maliyeti	< 150bp	147 bp 
Karlılık	MoÖK	> 50%	57% 
	Enf. Muhasebesi MoÖK	Çift haneli	Orta-onlu seviyeler 

Notlar:

NFM harici tüm veriler BDDK konsolide finansallara aittir

1. Önden yüklemeli giderler için düzeltilmiştir (raporlanan: 117%)

# 2023 Hedefleri

		2023 Hedefleri	Hedef Bileşenleri
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	< 40%	▪ Devam eden parçalı işlem odağı ile kontrollü kredi kullandırımı
	YP Kredi Büyümesi	Daralma	▪ YP kredilerde devam eden daralma
Gelirler	Net Faiz Marjı	> 5%	▪ TL faizlerde dalgalanma ve görece düşük TÜFEX katkısı
	Komisyon Büyümesi	> 60%	▪ Güçlü müşteri kazanımı desteği ile devam eden çeşitlendirme
Giderler	Gider Büyümesi	<100%	▪ Stratejik öncelikler ile uyumlu İK ve operasyonel büyümeye ilişkin yatırımlar
Aktif Kalitesi	Toplam Kredi Riski Maliyeti	~ 100bp	▪ Devam eden ihtiyatlı karşılıklandırma

**2023 MoÖK: yüksek yirmili seviyeler**

**Enflasyon muhasebesine göre  
2023 MoÖK: orta-düşük onlu seviyeler**

# SORU & CEVAP



**EKLER**

# Makro ortam ve bankacılık sektörü

## Makro Ortam

	2020	2021	2022
<b>GSYİH Büyümesi (y/y)<sup>1</sup></b>	1.9%	11.4%	<b>~5%</b>
<b>TÜFE (y/y)</b>	14.6%	36.1%	<b>64.3%</b>
<b>Cari Açık<sup>2</sup>/GSYİH<sup>3</sup></b>	-4.4%	-0.9%	<b>-5.2%</b>
<b>Bütçe Açığı/GSYİH<sup>3</sup></b>	-3.4%	-2.7%	<b>-1.0%</b>
<b>USD/TL (dönem sonu)</b>	7.34	12.98	<b>18.70</b>
<b>2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)</b>	15.0%	22.7%	<b>8.8%</b>

## Bankacılık Sektörü

	2020	2021	2022
<b>Kredi Büyümesi (y/y)</b>	<b>33%</b>	<b>36%</b>	<b>53%</b>
<i>TL</i>	42%	21%	78%
<i>YP (USD)</i>	-4%	-7%	-16%
<b>Müşteri Mevduatı Büyümesi (y/y)</b>	<b>33%</b>	<b>51%</b>	<b>68%</b>
<i>TL</i>	23%	20%	150%
<i>YP (USD)</i>	15%	0%	-14%
<b>Takipteki Krediler Oranı</b>	<b>4.0%</b>	<b>3.1%</b>	<b>2.1%</b>
<b>SYR<sup>4</sup></b>	<b>18.3%</b>	<b>18.1%</b>	<b>19.2%</b>
<b>MoÖK</b>	<b>10.5%</b>	<b>14.0%</b>	<b>40.4%</b>

### Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Aralık 2022 itibarıdır

Bankacılık sektör hacimlerinde 31 December 2022 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır

- 2022 GSYİH büyüme tahmini
- Cari Açık Kasım '22 itibarıdır
- GSYİH 2022 tahminidir
- SYR geçici yasal düzenleme katkısını içermektedir.

## İklim Değişikliğini Azaltma



- Kredi portföyünün ilk iklim risk analizinin tamamlanması
- Temmuz 2021'den beri:

- Kömüre dayalı termal enerji ve madencilığe desteğin aşamalı olarak sonlandırılması
- Yapı Kredi Finansal Kiralama & Arçelik İşbirliği Çatı Üstü Güneş Enerji Sistemleri
- WWF Yeşil Ofis Programı'nın lansmanı



## Sürdürülebilir Finans



### ÇSY Ürün ve Hizmetlerimiz

- Doğa Dostu Mortgage & Taşit Kredisi
- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Krediler
- ÇSY Bağlantılı Yatırım Fonları
- ÇSY Danışmanlık Servisi
- Sürdürülebilir Kredi Kartları

### Sürdürülebilirlik-bağlantılı Finansman

Toplam finansmanın  
~30%'u

Yenilenebilir enerji kredileri  
Toplam enerji portföyünün  
~%43'ü

## Derecelendirmeler

Türkiye'de Lider  
Küresel alanda <Sınıfının En İyisi>



İyileşme:  
3 seviye artış  
ile AA notu

### CDP İklim değişikliği A- Lider Skoru



Küresel sektör ortalamasının  
üzerinde skor

Kapsam-3 Kategori 15: Yatırımlar  
emisyon verilerinin ilk kez açıklanması

<Sınıfının En İyisi> şirketler arasında



Risk skoru: 15.9  
Düşük Risk

Türkiye'deki her 4 şirketten biri

Sustainability Yearbook  
Member 2022

S&P Global

İlk yıl  
raporlamada  
toplam ESG skoru:  
67

## Endeksler



2023 Bloomberg  
Cinsiyet Eşitliği  
Endeksi



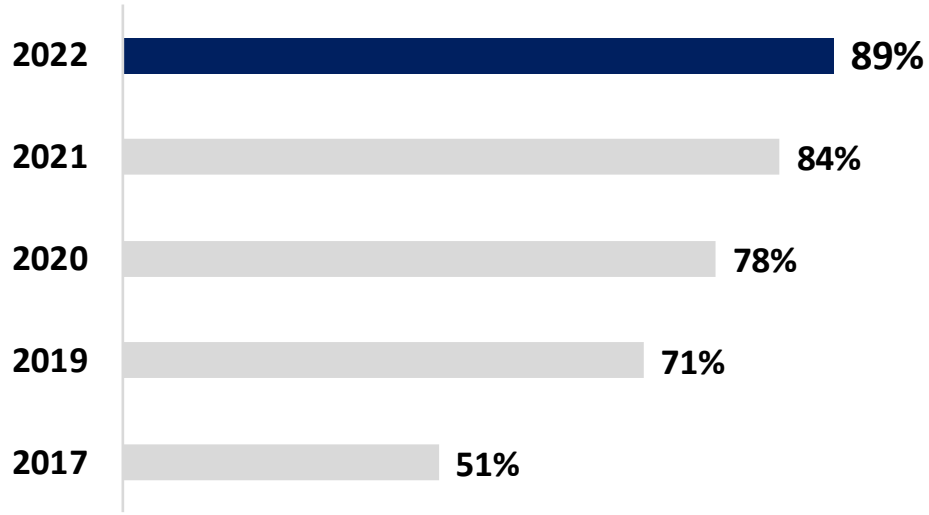
FTSE4Good



BIST  
SUSTAINABILITY INDEX  
CONSTITUENT COMPANY

# Dijital bankacılıkta lider pozisyon stratejik başarıları beraberinde getiriyor

## Dijital Müşteri Penetrasyonu



Dijital kanallar  
üzerinden müşteri  
kazanımı

**3 kat**  
y/y

Dijitalde işlem payı

**+71%**  
y/y

Dijital müşteri  
kazanımı

**+2.5 milyon**  
y/y

## Dijital Kanallardan Satış

### Kredi Kartı Sayısı

**↑ 93%** y/y

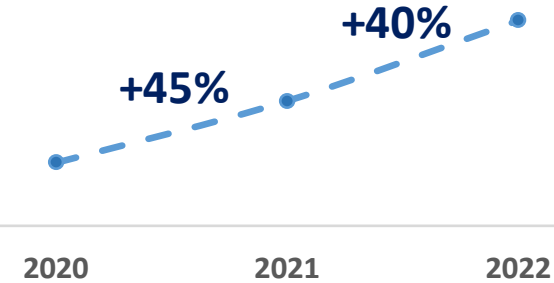
Satılan  
BİK sayısı

**↑ 64%** y/y

Dijitalden gerçekleşen  
satışların toplam içindeki payı

**~79%**

### Dijitalden geçen işlem hacmi



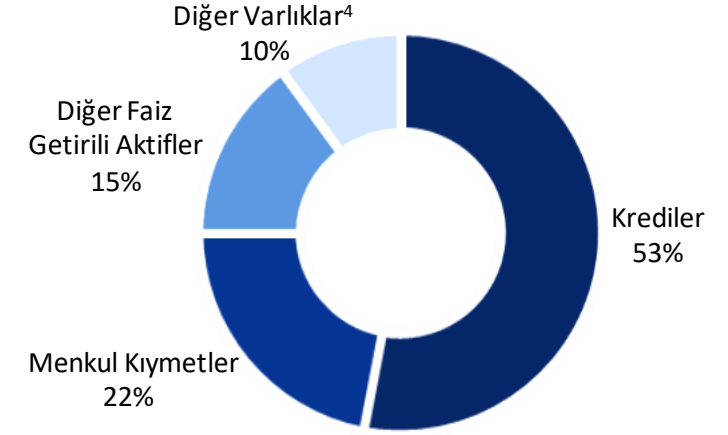
# Konsolide bilanço

milyar TL	2021	2022	9A22	2022	ç/ç	y/y
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>781</b>	<b>1,184</b>	<b>1,093</b>	<b>1,184</b>	<b>8%</b>	<b>52%</b>
<b>Krediler<sup>1</sup></b>	<b>389</b>	<b>584</b>	<b>544</b>	<b>584</b>	<b>7%</b>	<b>50%</b>
TL Krediler	215	395	342	395	15%	84%
YP Krediler (\$)	13	10	11	10	-7%	-25%
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>132</b>	<b>250</b>	<b>214</b>	<b>250</b>	<b>17%</b>	<b>89%</b>
TL Menkul Kıymetler	76	158	127	158	24%	108%
YP Menkul Kıymetler (\$)	4	5	5	5	5%	14%
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>413</b>	<b>695</b>	<b>617</b>	<b>695</b>	<b>13%</b>	<b>68%</b>
TL Müşteri Mevduatı	140	377	293	377	29%	169%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	21	17	18	17	-3%	-19%
<b>Borçlanmalar</b>	<b>179</b>	<b>219</b>	<b>226</b>	<b>219</b>	<b>-3%</b>	<b>22%</b>
TL Borçlanmalar	16	24	20	24	20%	56%
YP Borçlanmalar (\$)	13	10	11	10	-6%	-17%
<b>Özkaynaklar</b>	<b>63</b>	<b>126</b>	<b>113</b>	<b>126</b>	<b>12%</b>	<b>99%</b>
<b>Yönetilen Varlıklar</b>	<b>80</b>	<b>135</b>	<b>104</b>	<b>135</b>	<b>30%</b>	<b>69%</b>
<b>Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)</b>	94%	85%	87%	85%		
<b>SYR<sup>2</sup></b>	15.0%	18.1%	17.6%	18.1%		
<b>Ana Sermaye<sup>2</sup></b>	12.6%	16.2%	15.5%	16.2%		
<b>Çekirdek Ana Sermaye<sup>2</sup></b>	11.0%	14.7%	13.9%	14.7%		

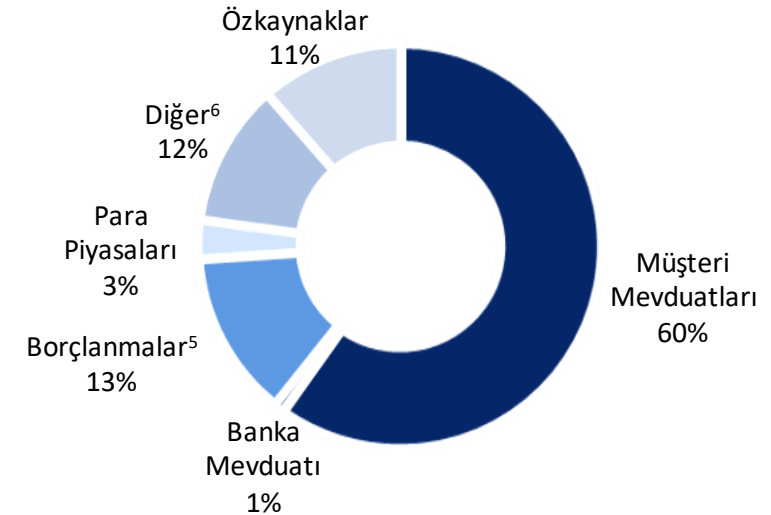
Notlar:

- Krediler; finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir
- Geçici yasal düzenleme katkısı hariçtir
- Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktöring 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

## Aktifler – Konsolide olmayan



## Pasifler – Konsolide olmayan



- Diğer yükümlülükler: diğer karşılıklar, korunma amaçlı türev araçlar, ertelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemini içermektedir

# Konsolide gelir tablosu

Milyon TL	4Ç21	3Ç22	4Q22	y/y	ç/ç	2021	2022	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>6,484</b>	<b>21,377</b>	<b>31,603</b>	<b>387%</b>	<b>48%</b>	<b>17,475</b>	<b>77,802</b>	<b>345%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	8,207	21,299	31,401	283%	47%	23,736	79,258	234%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller</i>	3,164	13,029	21,097	567%	62%	8,553	47,276	453%
<i>Swap Giderleri</i>	-1,723	78	201	-112%	156%	-6,260	-1,457	-77%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>2,343</b>	<b>4,225</b>	<b>5,131</b>	<b>119%</b>	<b>21%</b>	<b>8,046</b>	<b>15,741</b>	<b>96%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>8,827</b>	<b>25,603</b>	<b>36,734</b>	<b>316%</b>	<b>43%</b>	<b>25,521</b>	<b>93,542</b>	<b>267%</b>
Operasyonel Giderler	3,682	5,852	9,741	165%	66%	10,904	23,657	117%
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>5,145</b>	<b>19,750</b>	<b>26,993</b>	<b>425%</b>	<b>37%</b>	<b>14,617</b>	<b>69,885</b>	<b>378%</b>
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	5,201	3,970	1,300	-75%	-67%	7,156	11,658	63%
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	1,599	2,894	654	-59%	-77%	2,336	6,844	193%
BZK kur etkisinden korunma	3,602	1,076	646	-82%	-40%	4,820	4,815	0%
Diğer Gelirler	126	137	213	68%	56%	420	1,014	142%
İştiraklerden Gelirler	42	72	66	56%	-9%	139	236	70%
Temettü	2	2	2	20%	-10%	17	89	414%
Diğer	83	63	146	75%	132%	264	690	162%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>10,473</b>	<b>23,858</b>	<b>28,506</b>	<b>172%</b>	<b>19%</b>	<b>22,192</b>	<b>82,558</b>	<b>272%</b>
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	5,607	2,348	5,207	-7%	122%	8,145	12,952	59%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	2,005	1,271	4,561	127%	259%	3,326	8,137	145%
Tahsilatlar (-)	-542	-648	-660	22%	2%	-2,053	-3,051	49%
Diğer Karşılıklar & Giderler	-40	28	107	-368%	286%	175	412	135%
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>4,905</b>	<b>21,482</b>	<b>23,192</b>	<b>373%</b>	<b>8%</b>	<b>13,894</b>	<b>69,194</b>	<b>398%</b>
Vergi	1,347	5,347	5,762	328%	8%	3,404	16,448	383%
<b>Net Kar</b>	<b>3,558</b>	<b>16,135</b>	<b>17,429</b>	<b>390%</b>	<b>8%</b>	<b>10,490</b>	<b>52,745</b>	<b>403%</b>
<b>MoÖK</b>	<b>24.7%</b>	<b>63.7%</b>	<b>59.3%</b>	<b>35pp</b>	<b>-4pp</b>	<b>19.6%</b>	<b>56.6%</b>	<b>37pp</b>
<b>oAK</b>	<b>2.1%</b>	<b>6.2%</b>	<b>6.1%</b>	<b>405bps</b>	<b>-7bps</b>	<b>1.7%</b>	<b>5.4%</b>	<b>371bps</b>

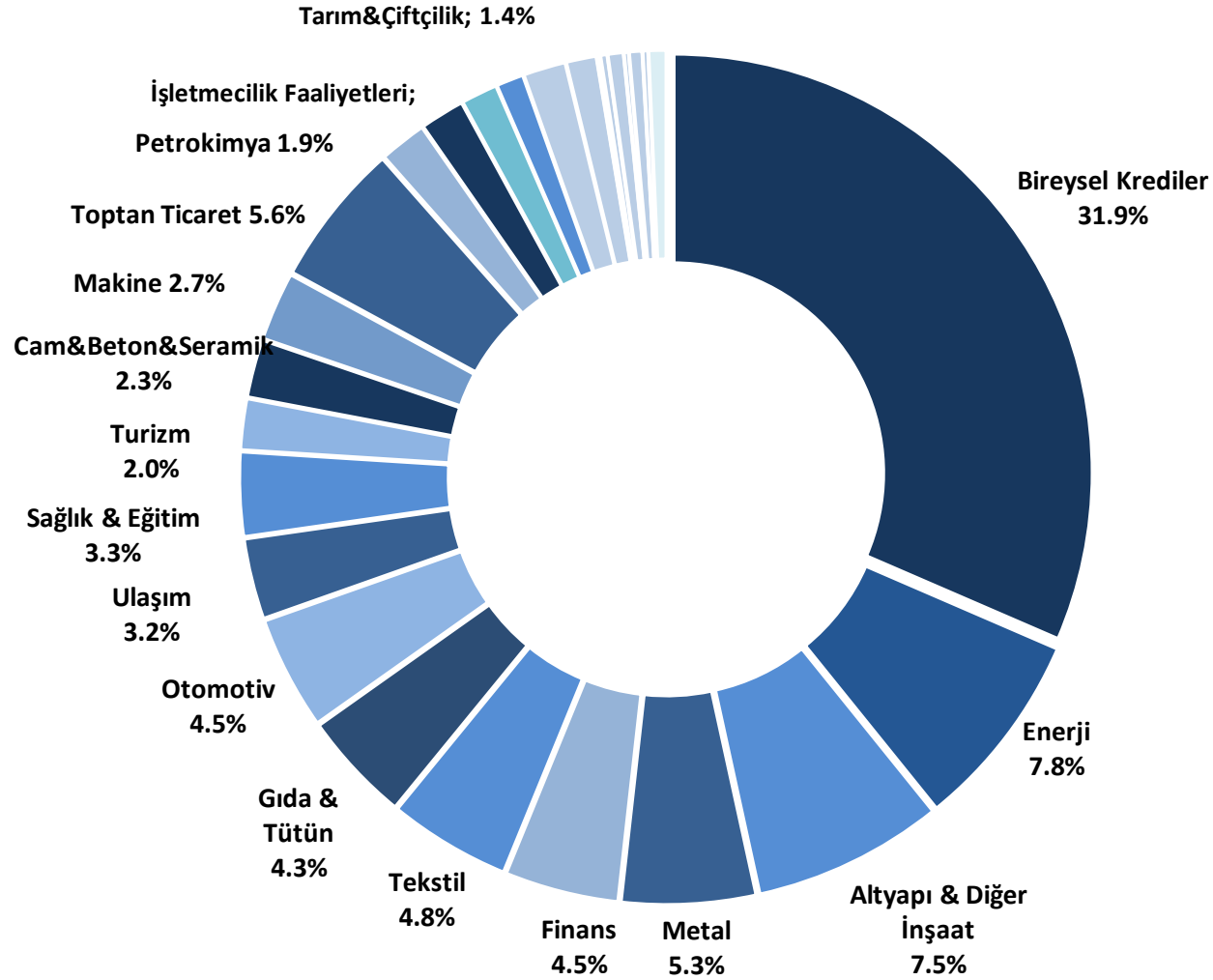
Notlar:  
n.m.: not meaningful / anlamsız  
1. TÜFEX faiz geliri, anaparadaki enflasyon etkisini içermekte, sabit kupon oranından gelen faiz geliri içermemektedir

# Konsolide olmayan gelir tablosu

Milyon TL	4Ç21	3Ç22	4Ç22	y/y	ç/ç	2021	2022	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>6,013</b>	<b>20,569</b>	<b>30,649</b>	<b>410%</b>	<b>49%</b>	<b>15,921</b>	<b>74,849</b>	<b>370%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	7,873	20,705	30,536	288%	47%	22,697	76,948	239%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller<sup>1</sup></i>	3,164	13,029	21,097	567%	62%	8,553	47,276	453%
<i>Swap Giderleri</i>	-1,860	-136	113	-106%	-183%	-6,777	-2,099	-69%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>2,100</b>	<b>3,840</b>	<b>4,511</b>	<b>115%</b>	<b>17%</b>	<b>7,315</b>	<b>14,134</b>	<b>93%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>8,113</b>	<b>24,410</b>	<b>35,161</b>	<b>333%</b>	<b>44%</b>	<b>23,235</b>	<b>88,983</b>	<b>283%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>3,461</b>	<b>5,562</b>	<b>9,245</b>	<b>167%</b>	<b>66%</b>	<b>10,246</b>	<b>22,369</b>	<b>118%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>4,652</b>	<b>18,848</b>	<b>25,916</b>	<b>457%</b>	<b>37%</b>	<b>12,990</b>	<b>66,614</b>	<b>413%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>5,086</b>	<b>3,792</b>	<b>1,164</b>	<b>-77%</b>	<b>-69%</b>	<b>6,952</b>	<b>11,087</b>	<b>59%</b>
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	1,484	2,716	518	n.m.	-81%	2,132	6,272	194%
BZK kur etkisinden korunma	3,602	1,076	646	-82%	-40%	4,820	4,815	0%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>428</b>	<b>973</b>	<b>1,072</b>	<b>151%</b>	<b>10%</b>	<b>1,542</b>	<b>3,871</b>	<b>151%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	352	902	903	156%	0%	1,293	3,103	140%
<i>Temettü</i>	1	2	1	n.m.	n.m.	3	50	1423%
<i>Diğer</i>	75	69	169	125%	144%	246	718	192%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>10,166</b>	<b>23,613</b>	<b>28,152</b>	<b>177%</b>	<b>19%</b>	<b>21,484</b>	<b>81,572</b>	<b>280%</b>
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	<b>5,452</b>	<b>2,387</b>	<b>5,107</b>	<b>-6%</b>	<b>114%</b>	<b>7,879</b>	<b>12,884</b>	<b>64%</b>
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	1,849	1,311	4,461	141%	240%	3,059	8,069	164%
Tahsilatlar (-)	-489	-560	-628	28%	12%	-1,814	-2,779	53%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>-65</b>	<b>18</b>	<b>99</b>	<b>-251%</b>	<b>449%</b>	<b>0</b>	<b>374</b>	<b>n.m.</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>4,780</b>	<b>21,208</b>	<b>22,946</b>	<b>380%</b>	<b>8%</b>	<b>13,486</b>	<b>68,314</b>	<b>407%</b>
Vergi	1,222	5,073	5,517	351%	9%	2,996	15,569	420%
<b>Net Kar</b>	<b>3,558</b>	<b>16,135</b>	<b>17,429</b>	<b>390%</b>	<b>8%</b>	<b>10,490</b>	<b>52,745</b>	<b>403%</b>
<b>MoÖK</b>	<b>24.7%</b>	<b>63.6%</b>	<b>59.2%</b>	<b>35pp</b>	<b>-4pp</b>	<b>19.6%</b>	<b>56.6%</b>	<b>37pp</b>
<b>oAK</b>	<b>2.2%</b>	<b>6.6%</b>	<b>6.5%</b>	<b>433bps</b>	<b>-6bps</b>	<b>1.8%</b>	<b>5.7%</b>	<b>396bps</b>

Notlar:  
n.m.: not meaningful / anlamsız  
1. TÜFEX faiz geliri, anaparadaki enflasyon etkisini içermekte, sabit kupon oranından gelen faiz geliri içermemektedir

# Sektör bazında kredi kırılımı

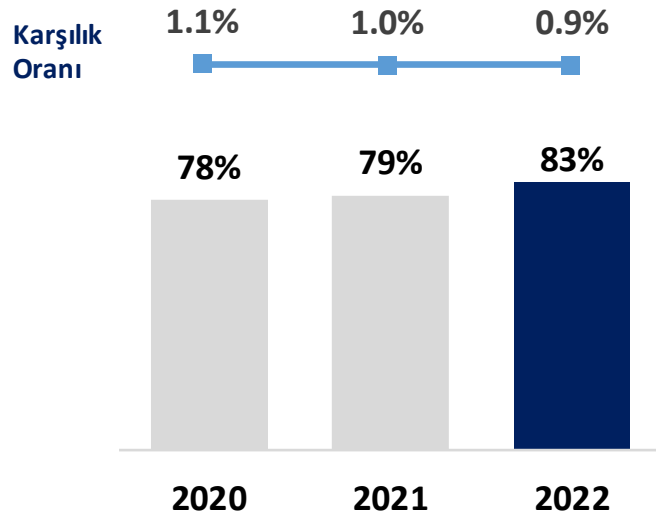


- **Enerji kredilerinin payında 2018'den bu yana 4 puan düşüş**
- **Altyapı ve diğer inşaat kredilerinin payında 2018'den bu yana 4 puan düşüş**
- **Kredilerin 48%'i ikinci aşamada olan enerji sektörü için toplam 19% karşılık oranı**
- **Enerji sektörünün ikinci aşamadaki riskli portföyü için %25 karşılık oranı**
- **Toplam gayrimenkul kredilerinde ikinci aşamada %27 karşılık oranı**
- **%11'i KGF programında olan, toplam kredilerin %9'una karşılık gelen KOBİ kredileri**

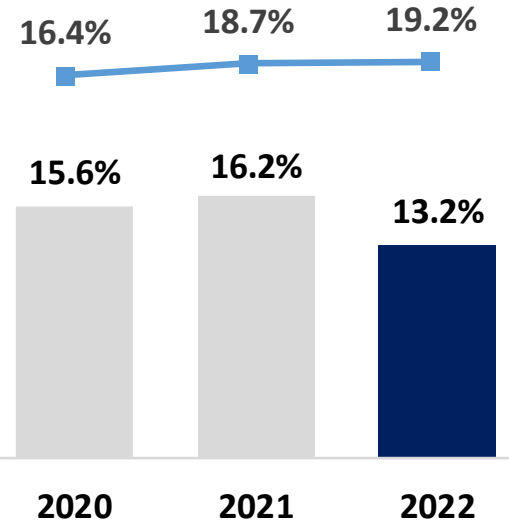


# Ařamalar ve karşılık oranları

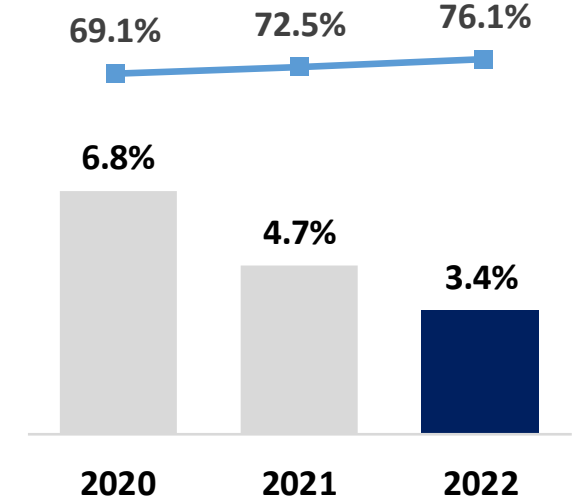
## Ařama I



## Ařama II



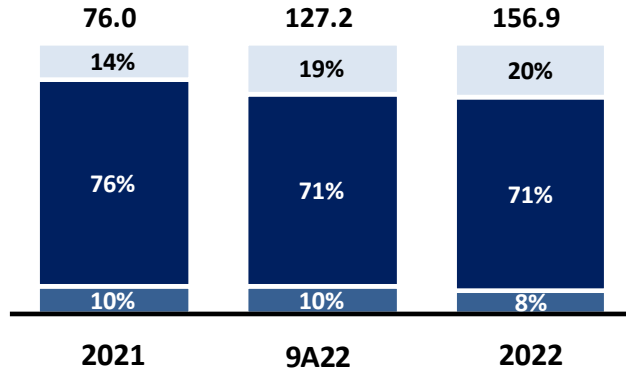
## Ařama III



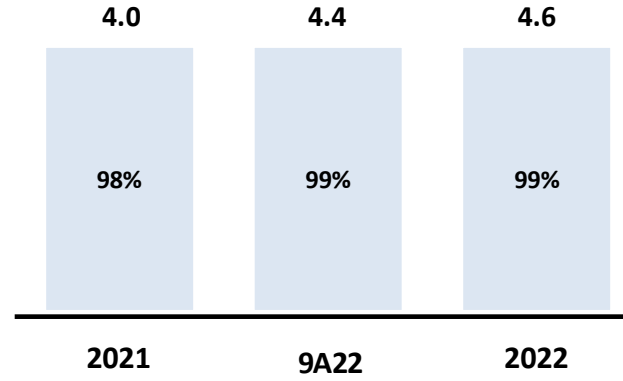
# Menkul Kıymetler

## Türe Göre Dağılım<sup>1</sup>

TL Menkul Kıymetler (milyar TL)  
Toplamın %65'i

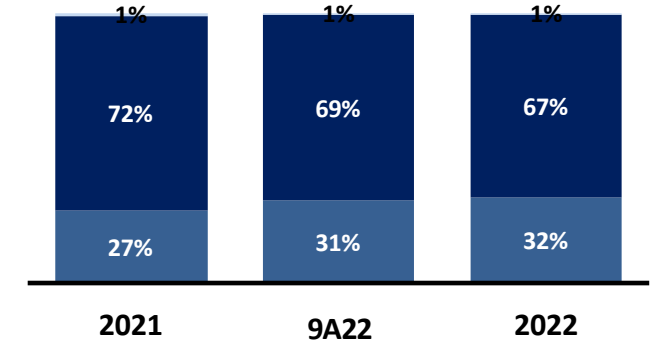


YP Menkul Kıymetler (milyar \$)  
Toplamın %35'i



Sabit Faizli Tüfex Değişken Faizli

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



Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan FV  
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen FV  
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV

### ■ Tüfex hacmi : ~111 bn TL

TÜFEX Değerlemesi: 85% ekim-ekim enflasyonu (9A22:65%; 2021: 19.9%)

### ■ Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş kar/zarar<sup>2</sup> 2022 itibarıyla +7,8 milyar TL (9A22: +8,1 mlr TL ; 2021: +1,5 mlr TL)

Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. Vergi hariç

# Başlıca Borçlanma Detayları

Uluslararası

## Sendikasyon

~ US\$ 1.3 milyar

- Haziran'22: US\$ 349,5 milyon ve € 431,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+2.75% ve Euribor+2.10%. 19 ülkeden 37 banka
- Kasım'22: US\$ 210 milyon ve € 249 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+4.25% ve Euribor+4.00%. 14 ülkeden 23 banka


## İlave Ana Sermaye

Toplam tutar ~US\$ 650 milyon

- Ocak'19: 650 milyon US\$ tutarında piyasa işlemi, her 5 yılda bir geri çağırılabilir, vadesiz, %13.875 (kupon oranı)

## Sermaye Benzeri Krediler

Toplam tutar : ~1.36 milyar US\$

- Ocak'13: US\$ 585 milyon, 10NC5, 5.7% sabit oranlı –Basel III Uyumlu 
- Aralık'13: US\$ 270 milyon, 10NC5, 7.72% –Basel III Uyumlu
- Ocak'21: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 7.875% (kupon oranı) –Basel III Uyumlu

## Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar

US\$ 1.50 milyar Eurobond

- 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

Toplam tutar: 1.44 milyar TL

- Şubat'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli
- Mayıs'18: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli
- Mart'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli
- Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli

Yerel

## Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar

Toplam tutar: 4.59 milyar TL

- Ağustos'21: TL 468 milyon, 5-ay vadeli
- Eylül'22: TL 1.86 milyar, 5-ay vadeli
- Ekim'22: TL 2.11 milyar, 4-ay vadeli
- Kasım'22: TL 1.55 milyar, 4-ay vadeli
- Aralık'22: TL 1.65 milyar, 3-ay vadeli



## TL Tahvil ve Bonolar

Toplam 800 milyon TL

- Temmuz'19: 500 milyon TL, 10-yıl vadeli, TRLIBOR + 193 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, dağıtım 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, 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 yatırımcılar, 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 başvuruda bulunmayı 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 almayan halde 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 davetiyeye yöneliktir ve sunulmaktadır ((A), (B) ve (C)'de sayılan kişiler birlikte “İlgili Kişiler” olarak anılacaklardır). 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 istigal 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 değerlendirilmesini esas alınarak oluşturulmamıştır. İlgili Kişi değilseniz ve işbu sunum size iletiliyse, 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, çalışmalar ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Banka, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler Banka'nın faaliyet gösterdiği sektörlerde Banka yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Banka'nın iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Banka, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna makul olarak inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı Banka, hissedarları veya herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemiştir ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir sektör, pazar veya rekabetçi konum ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

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 tekeffülde bulunulmamıştır ve söz konusu bilgilere dayanılmamalıdır. Banka, Banka'nın danışmanları, bağlantılı kişileri veya herhangi başka bir kişi, doğrudan veya dolaylı olarak ve her ne şekilde olursa olsun, işbu sunumdan veya içeriğinden kaynaklanmış zararlar bakımından sorumluluk kabul etmemektedirler. İşbu sunum hukuki, vergisel, yatırıma ilişkin veya herhangi başka bir tavsiye olarak yorumlanmamalıdır ve her bir alıcının ilgili yatırım, finans, hukuk, vergi, muhasebe ve düzenlemelere ilişkin olarak kendilerine ait bağımsız bir danışmanlık almaları önemli tavsiye edilir. İşbu sunumu güncelleme, değiştirme veya tadil etme veya herhangi bir alıcıya burada yer alan herhangi bir bilginin, görüşün, tahminin veya öngörünün değişmesi veya zamanla, yeni bilgiler veya gelecekte meydana gelecek olaylar ışığında gerçeği yansıtmamasını bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İşbu sunumda yer alan bilgiler, geleceğe dair mevcut beklentiler ve tahminlere dayanan, ileriye yönelik açıklamalar içerebilir. Bu ileriye yönelik açıklamalar (çekirdek sermaye yeterlilik oranı, ana sermaye oranı ve sermaye yeterlilik oranı gibi) sermaye durumuna ilişkin 2020 hedefleri, (borç büyümesi, ücret büyümesi, toplam krediler dâhilindeki kredi kategorileri gibi) gelir elde etme ve gelir hacimleri, (toplam maliyetler dâhilinde belirli toplam maliyet kategorileri gibi) maliyet yönetimi, (brüt tahsili gecikmiş kredi oranı ve tahsili gecikmiş kredi tahsilatları gibi) aktif kalitesi, ortalama aktif getirisi ve (GSYİH büyümesi, TFI enflasyonu ve Döviz oranları gibi) Banka'nın makro çevre ve bankacılık sektörüne ilişkin beklentileri de dâhil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı olmaksızın) Banka'ya ve iştiraklerine ve yatırımlarına dair, işin geliştirilmesi, Türk 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 performansa dair güvenilir bir gösterge olduğuna yönelik açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamıştır ve bunlara dayanılmamalıdır. Bu tür ileriye dönük tahminler, görüşler, öngörüler, hedefler, olasılıklar, beklentiler veya başka bir ileriye dönük açıklamalar gelecekteki performans için güvenilir bir gösterge oluşturmamaktadır. 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 beyanmışçasına 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 kullanılması veya bununla ilgili herhangi bir durumdan sorumluluk kabul etmemektedir.