

# Yapı Kredi

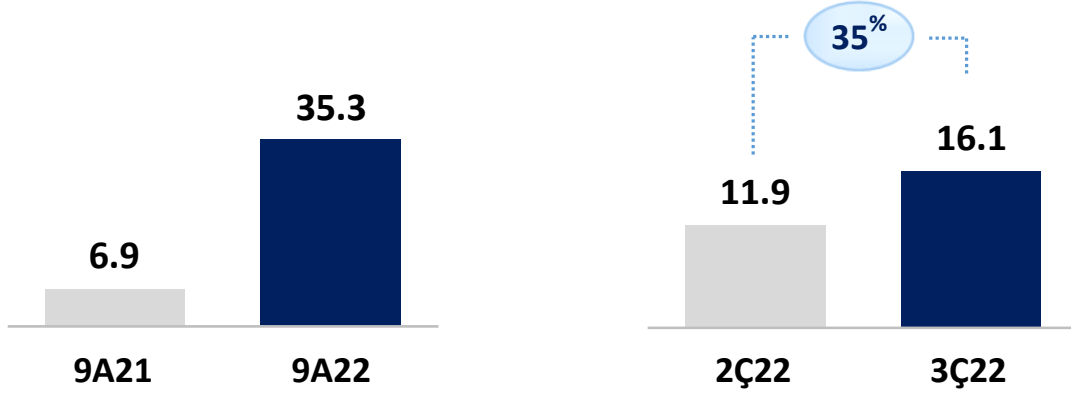
## 9A22 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum



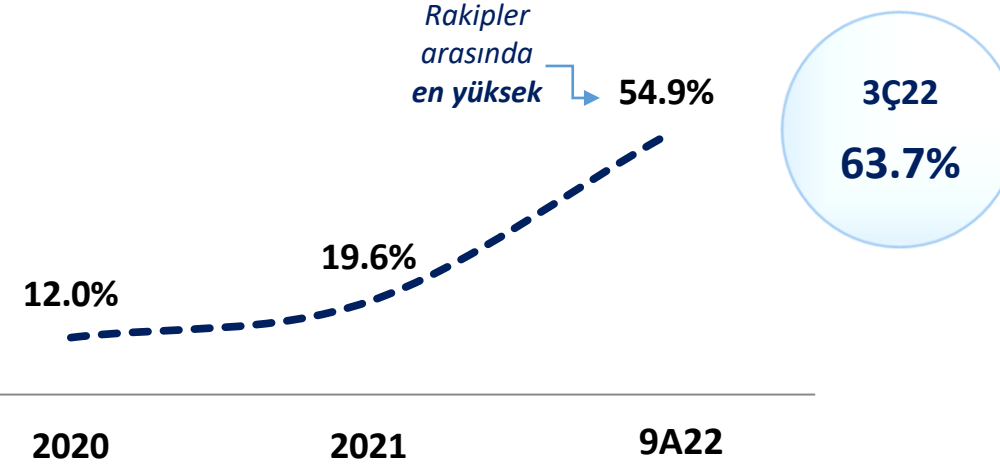
# Olağanüstü performansı yansıtan güçlü sonuçlar

## Net Kar (milyar TL)

Kümülatif



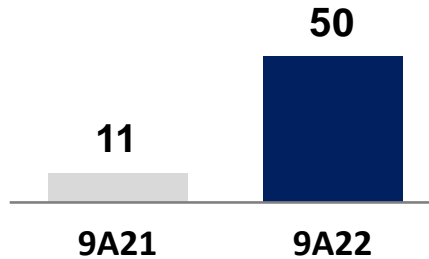
## MoÖK



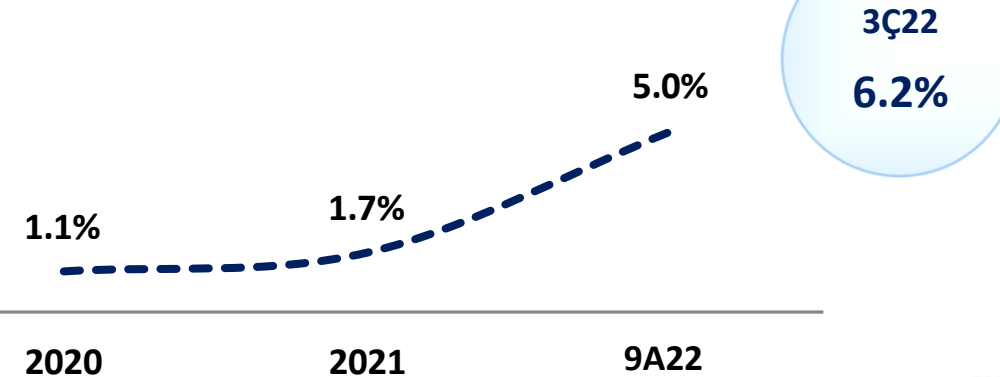
## Karşılıklar Öncesi Kar<sup>1</sup> (milyar TL)

Kök/  
Ort. Brüt Krediler

Yıl	Ort. Brüt Krediler	Kök (%)
9A21	11	4.3%
9A22	50	12.6%



## oAK

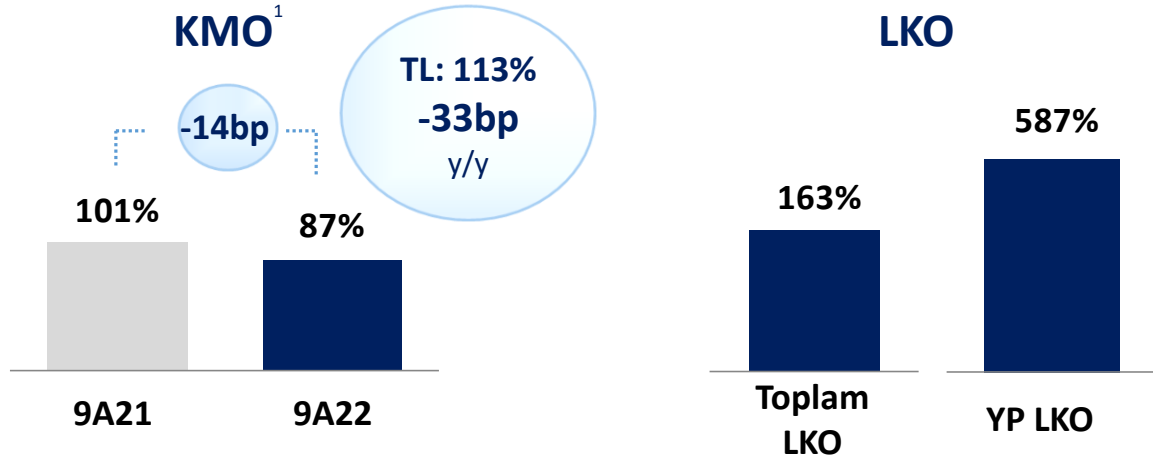


Notlar:

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, her türlü belirsizliğin üstesinden gelebilecek donanıma sahip

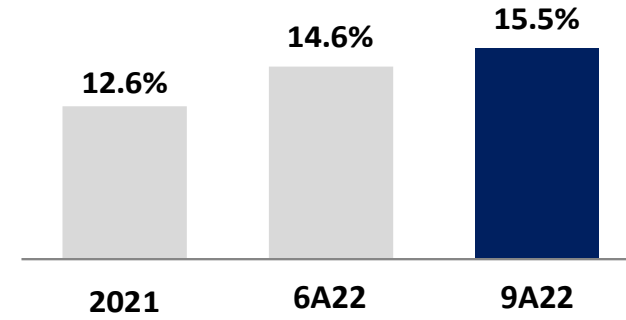
## Gelişmiş Likidite Seviyesi



Karşılama Oranı  
2.4kat

## Güçlü Sermaye Pozisyonu

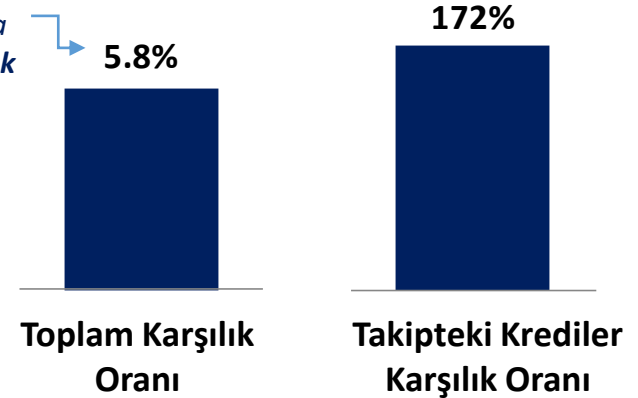
Ana Sermaye Oranı<sup>yasal düzenleme katkısı olmadan</sup>



Sermaye Tamponu  
~560bp  
& üstü

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

Rakipler arasında en yüksek



Notlar:

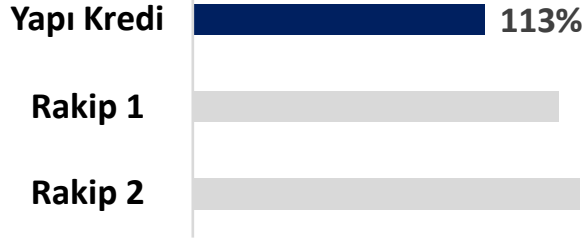
1. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono)

2. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

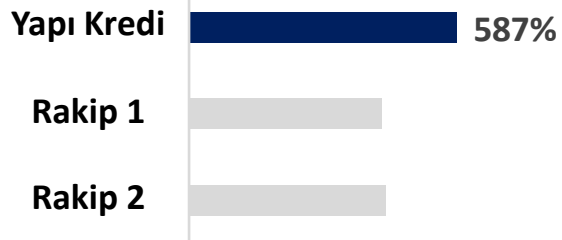
# Sınıfının en iyisi temel göstergeler karlılığın devamını sağlıyor

## Likidite

### En yüksek TL KMO

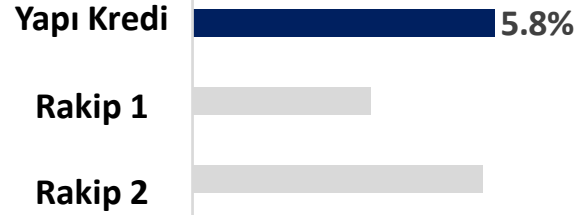


### En yüksek YP LKO

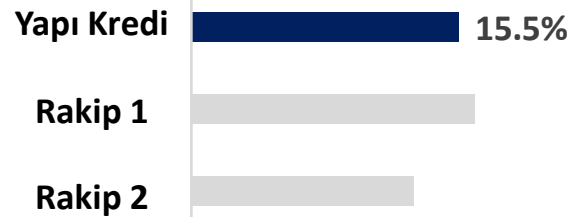


## Sağlamlık

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

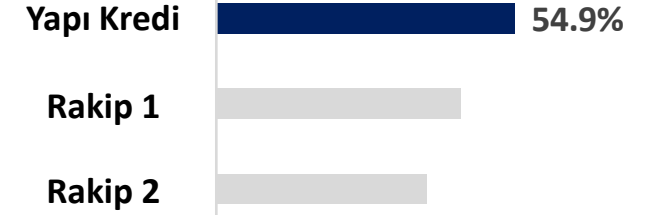


### İkinci en yüksek ana sermaye oranı<sup>2</sup>

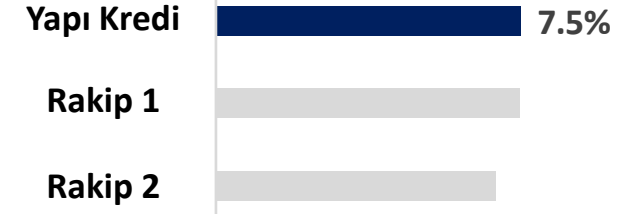


## Karlılık

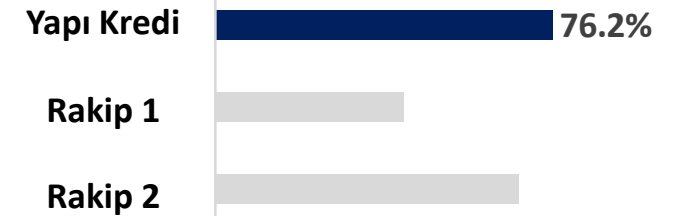
### En yüksek MoÖK



### En yüksek net faiz marjı



### En yüksek komisyon/operasyonel gider oranı



Notlar:

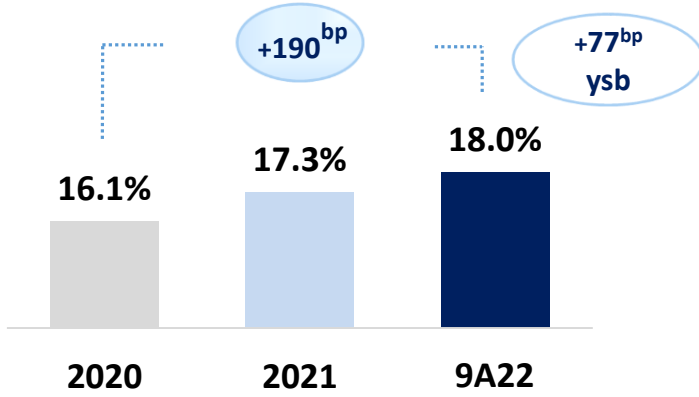
1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

2. Yasal düzenleme etkisi olmadan

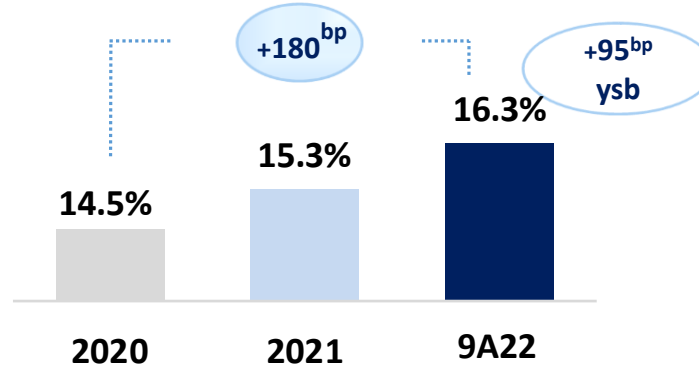
# Pazar Payları: Stratejiyi uygulama başarısı

Çeyrek içinde 1 milyon üstü müşteri kazanımı sayesinde sürdürülebilir

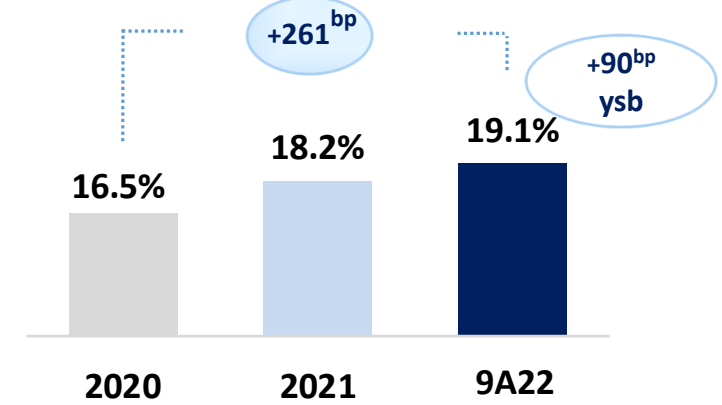
## Tüketici Kredileri



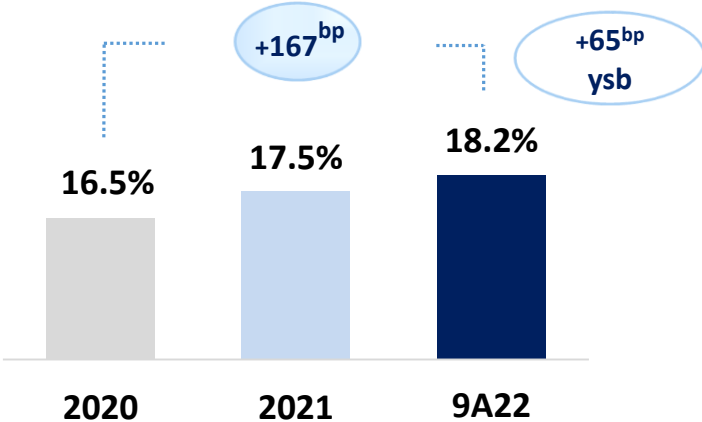
## TL Müşteri Mevduatları



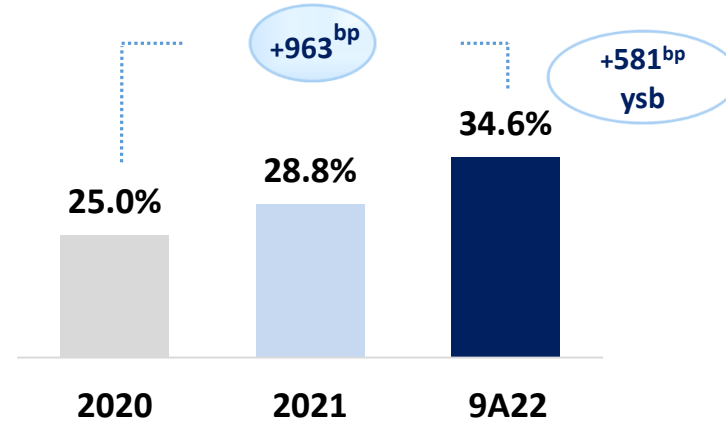
## TL Bireysel Vadesiz Müş. Mevduatları



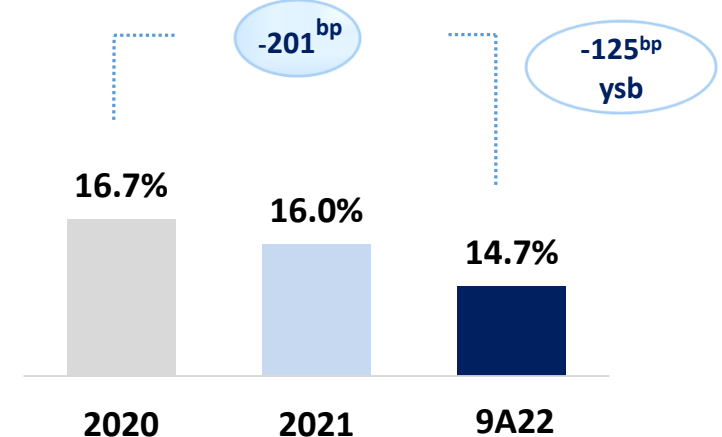
## Bireysel İhtiyaç Kredileri



## Taşıt Kredileri



## YP Krediler

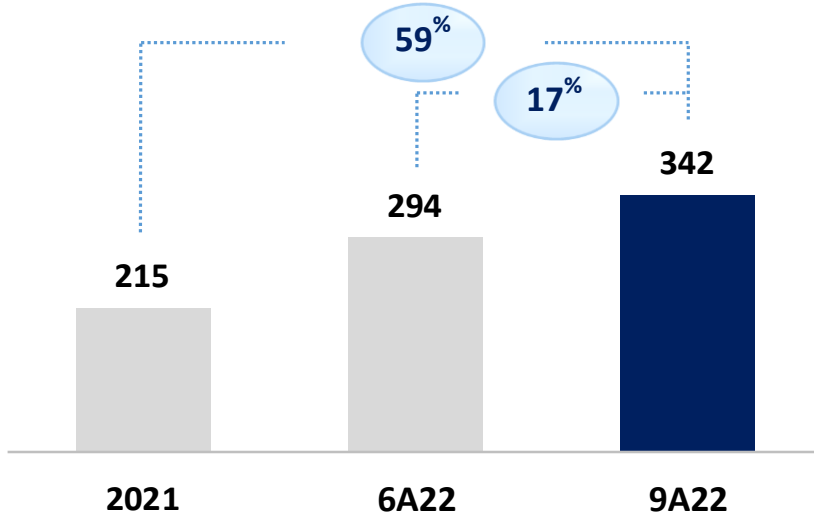


Notes:

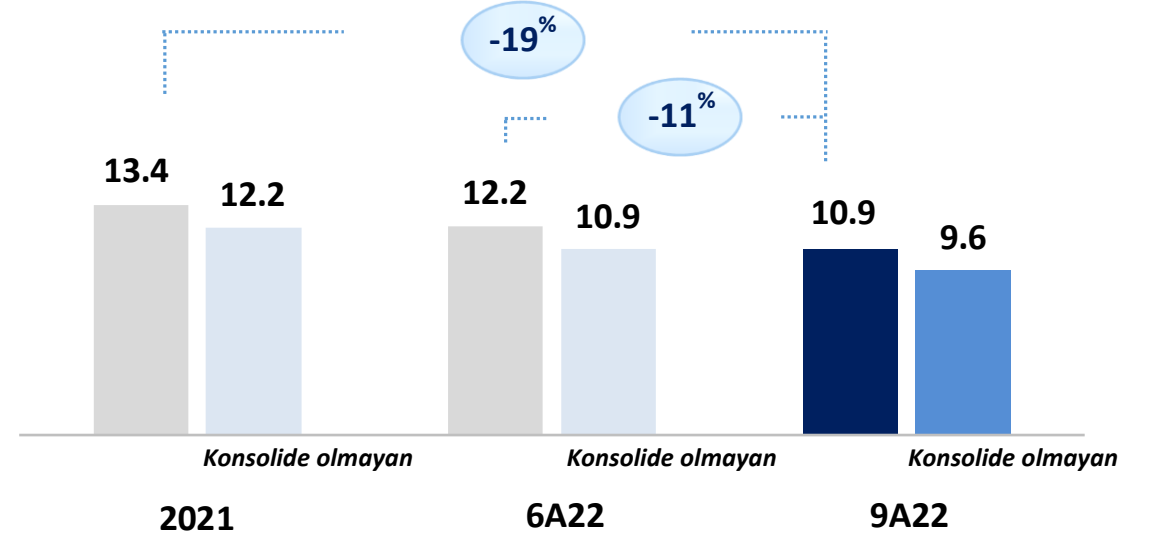
BDDK haftalık verisi baz alınmıştır, YP krediler finansal kuruluşlara verilen kredileri içermez.

# Stratejik alanlarda sektör üstü ve çeşitlendirilmiş büyüme

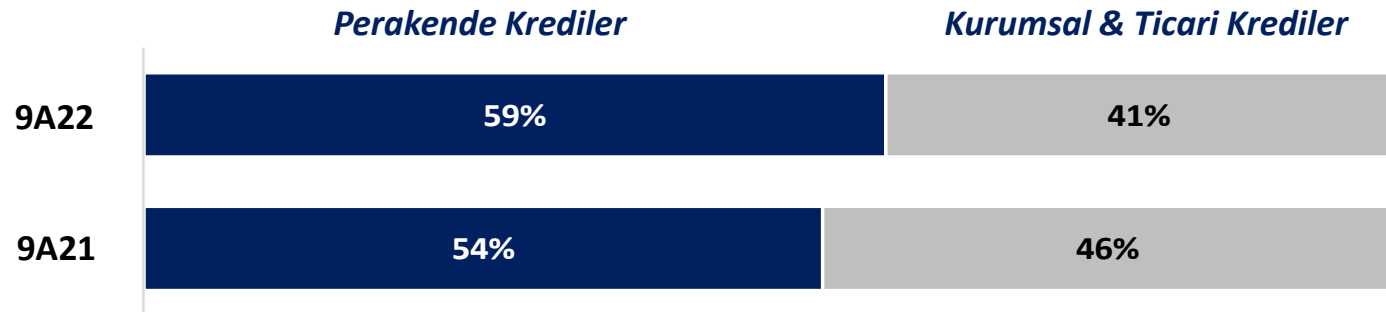
## TL Canlı Krediler<sup>1</sup> (milyar TL)



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



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



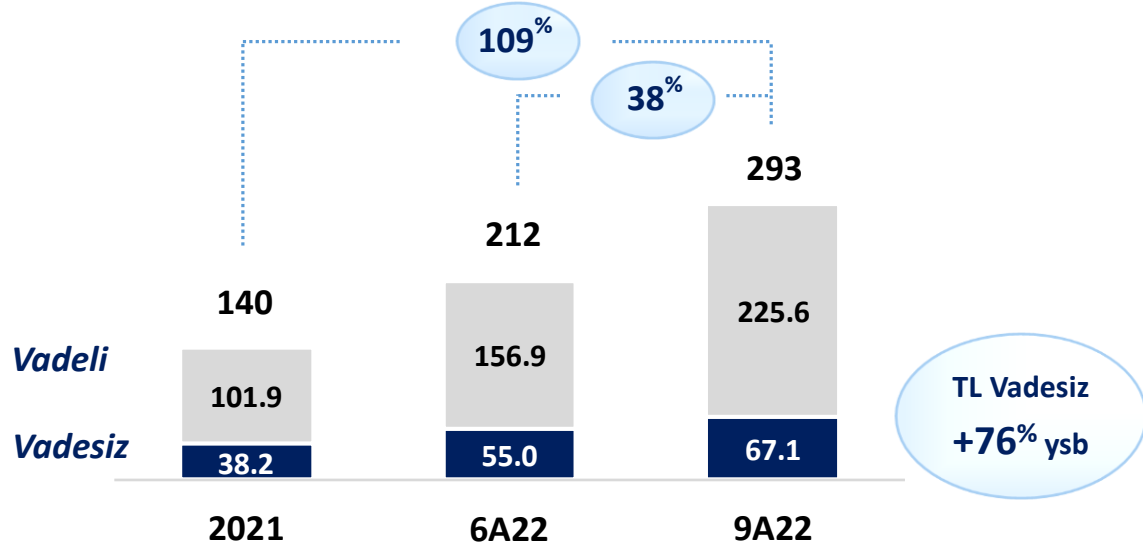
Notlar:

1. Finansal kuruluşlara verilen kredileri içermez.

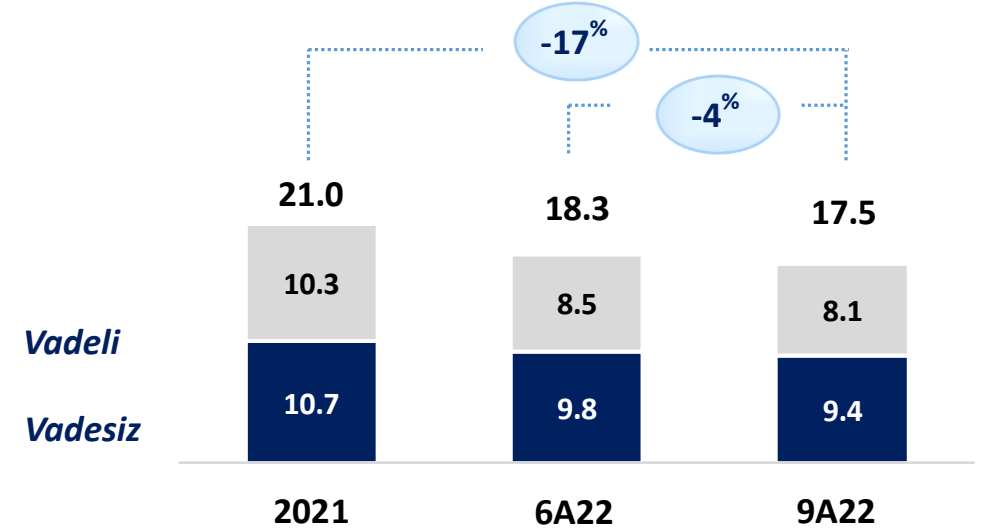
2. MIS verilerine dayanmaktadır. Perakende krediler: bireysel ve KOBİ'leri içermektedir.

# Müşteri ağındaki etkileyici genişleme temel fonlama kaynağını güçlendirdi

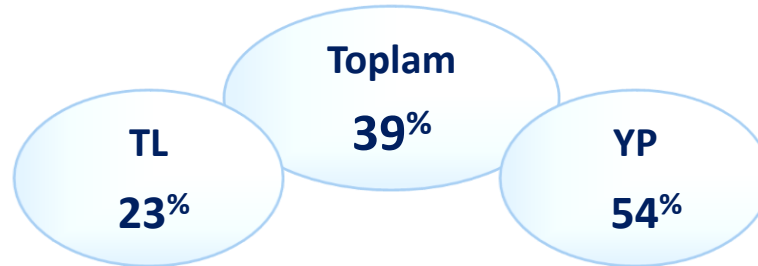
## TL Müşteri Mevduatları (milyar TL)



## YP Müşteri Mevduatları (milyar USD)



## Vadesiz Mevduat Kırılımı

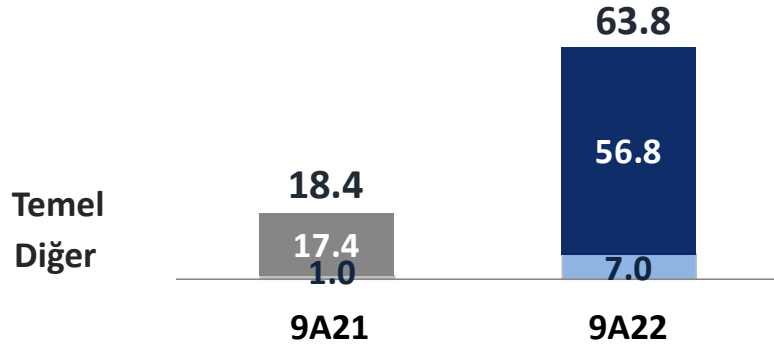


# Güçlü marj genişlemesi sayesinde olağanüstü temel gelir artışı

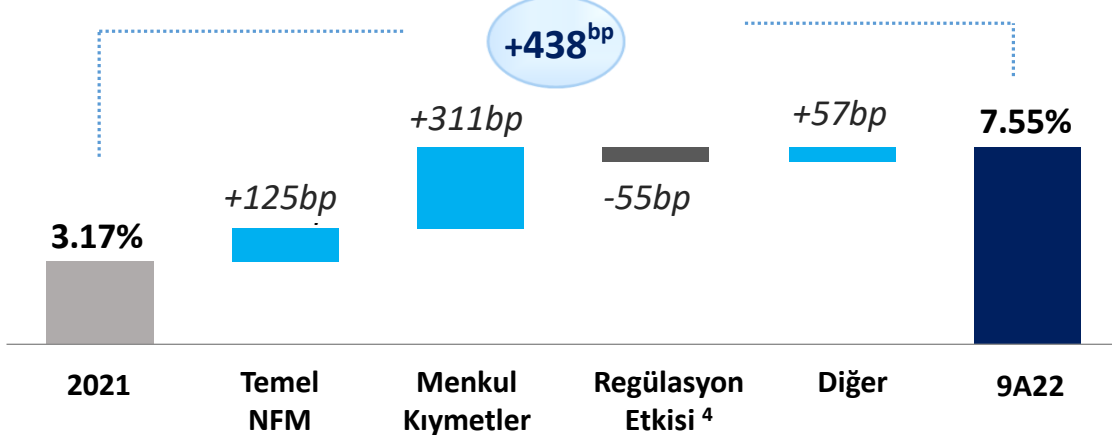
## Gelirler<sup>1;2</sup> (milyar TL)

Gelirler/  
Ort. FGA

11.3%	13.4%
-------	-------



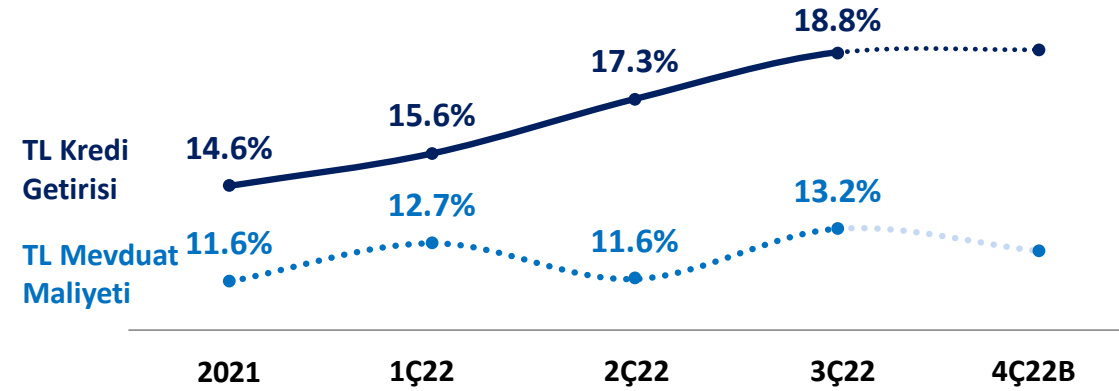
## NFM Gelişimi<sup>3</sup> (kümülatif)



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

TL K/M  
Spreadi

2.9%	2.8%	5.7%	5.6%	↑
------	------	------	------	---



Biriken TL mevduat hacmi, önümüzdeki dönemde mevduat maliyetlerinde iyileşme sağlayacaktır

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

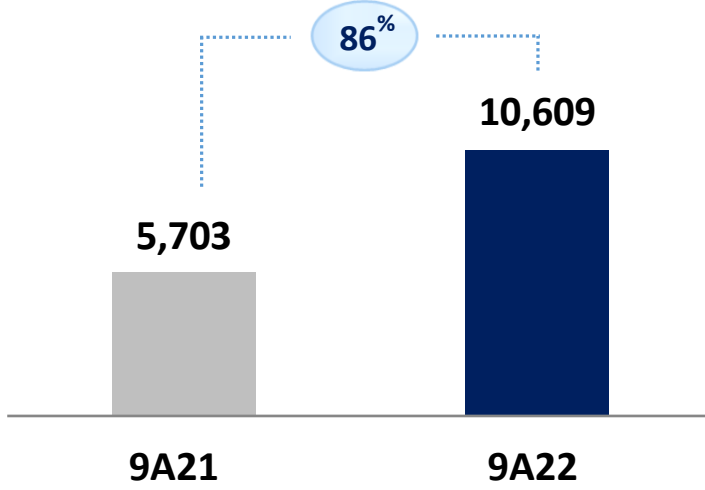
4. Zorunlu Karşılıklar ile ilgili ödenen komisyonlar, zorunlu karşılık oran artışı ve ZK çerçevesinde alınan uzun vadeli TL menkul kıymet etkilerini içerir.



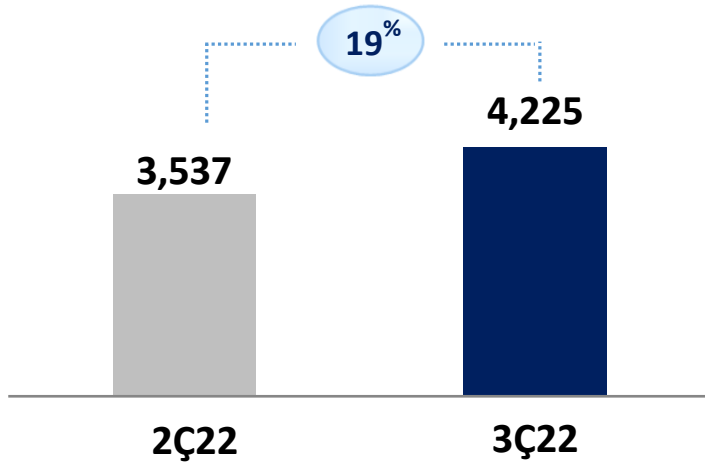
# Dijital bankacılık katkısıyla güçlü komisyon performansı

## Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyon TL)

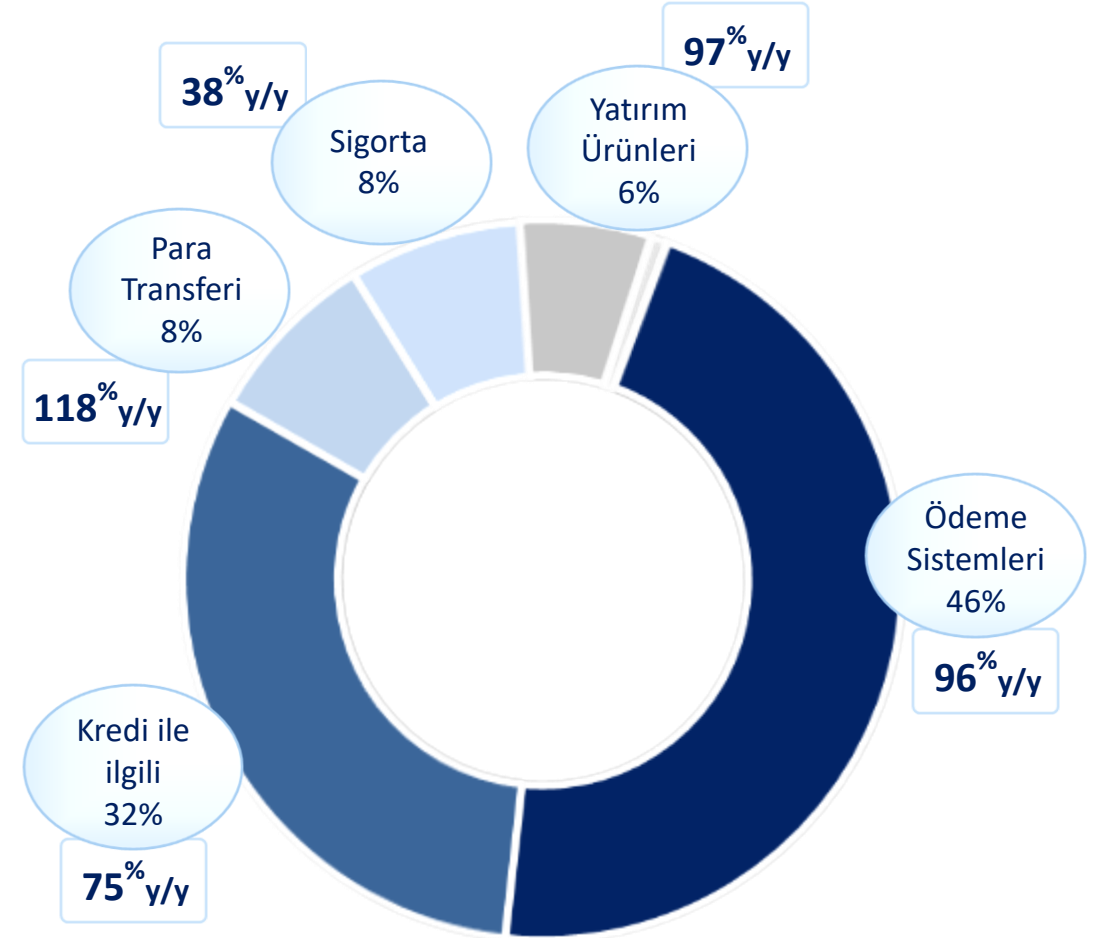
Kümülatif



Çeyreklik



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

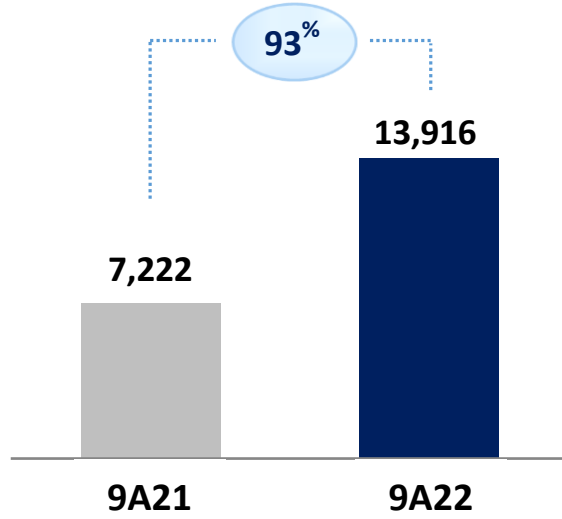


Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

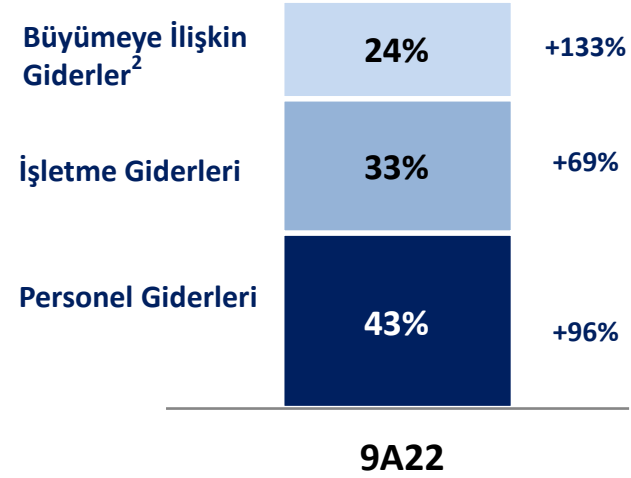
# Enflasyon ortamında iyi yönetilen faaliyet giderleri

## Faaliyet Giderleri (milyon TL)



## Gider Kırılımı<sup>1</sup>

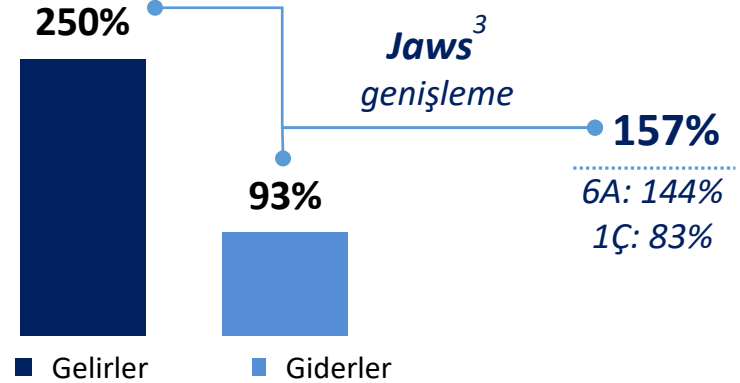
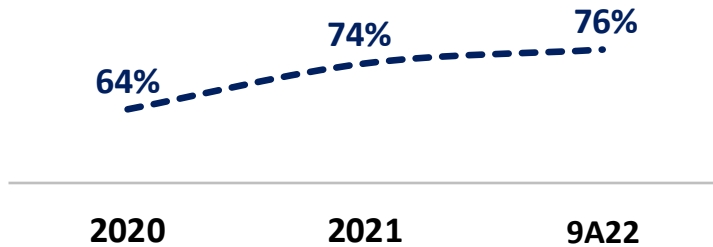
Büyüme y/y



İşletme Giderleri  
< enflasyon

## Verimlilik göstergelerinde sağlam ve istikrarlı iyileşme

### Komisyon/Gider oranı

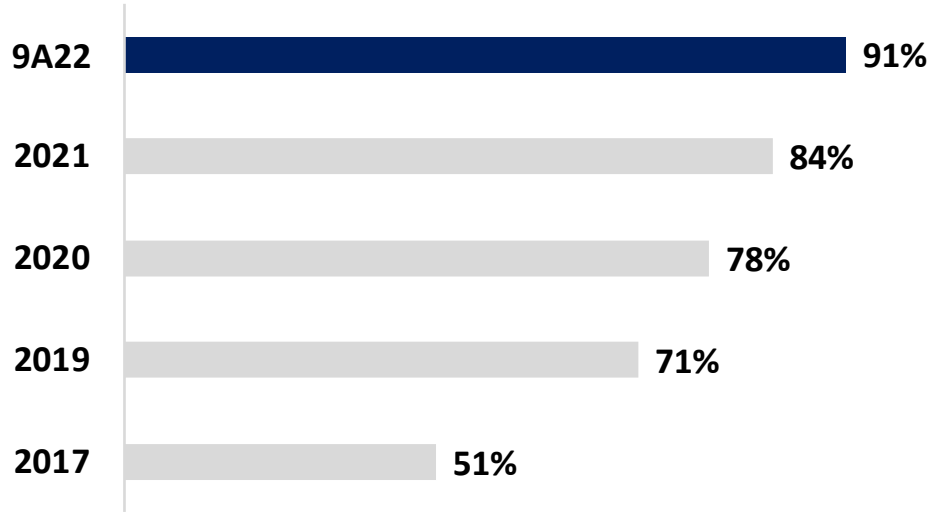


Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar ve MIS verileri baz alınmıştır
2. Müşteri kazanımı maliyetlerini içermektedir ; 3. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. Gelirler, Tüfex gelirleri ile normalize edilmiştir

# Dijital bankacılıkta lider pozisyon stratejik başarıları beraberinde getiriyor

## Dijital Müşteri Penetrasyonu



Dijital kanallar üzerinden müşteri kazanımı

**4.5kat**  
y/y

Aylık mobil girişler

**+37%**  
y/y

Dijital müşteri kazanımı

**+2.6 milyon**  
y/y

## Dijital Kanallardan Satış

### Kredi Kartı Sayısı

↑ **71%** y/y

**BİK**



Dijitalden gerçekleşen satışların toplam içindeki payı

↑ **83%** y/y

**~82%**

**6 yıl üst üste**  
Türkiye'nin

**En iyi Dijital Bankası<sup>1</sup>**

Notlar:

9A22 itibarıyla MIS verileri baz alınmıştır

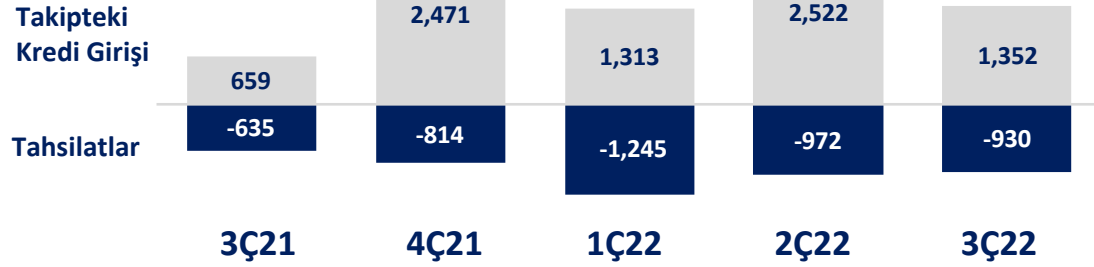
1. Global Finance Ödülleri 2022 – Türkiye'nin En iyi Dijital Bankası

# İhtiyatlı ve proaktif risk yönetimi uzun vadeli dayanıklılığı sağlıyor

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

(milyon TL)

Net Takipteki Kredi Girişi	24	1,657	68	1,551	422
----------------------------	----	-------	----	-------	-----

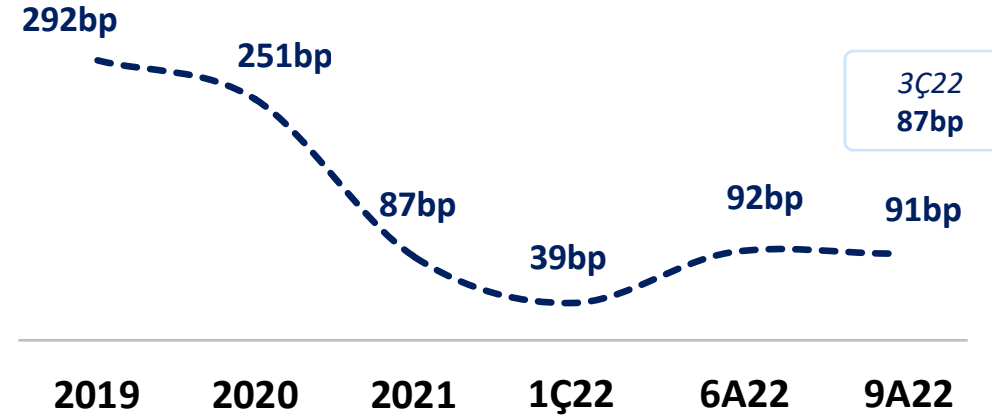


Takipteki Kredi Oranı	5.0%	4.6%	4.0%	3.7%	3.4%
-----------------------	------	------	------	------	------

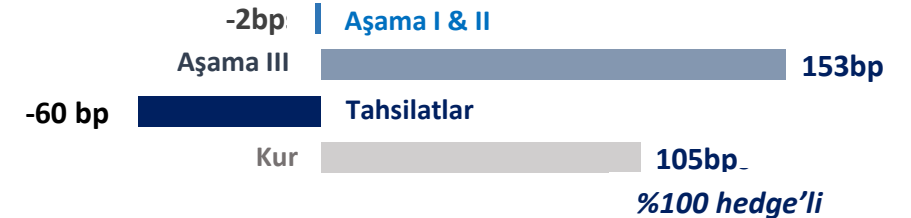
## 3Ç22 Net Takipteki Kredi Girişi Kırılımı



## Net Kredi Riski Maliyeti (kümülatif)



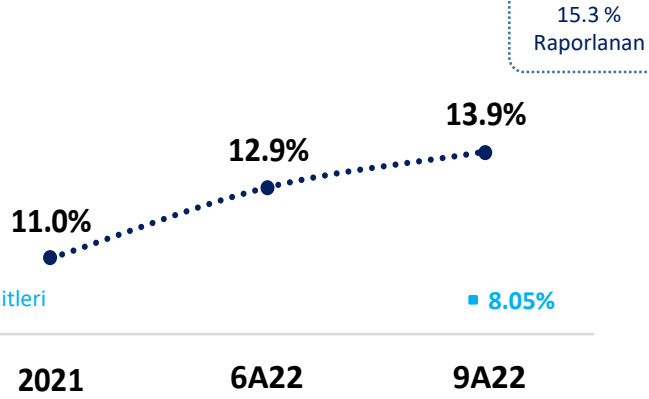
## 9A22 Net Kredi Riski Maliyeti Kompozisyonu



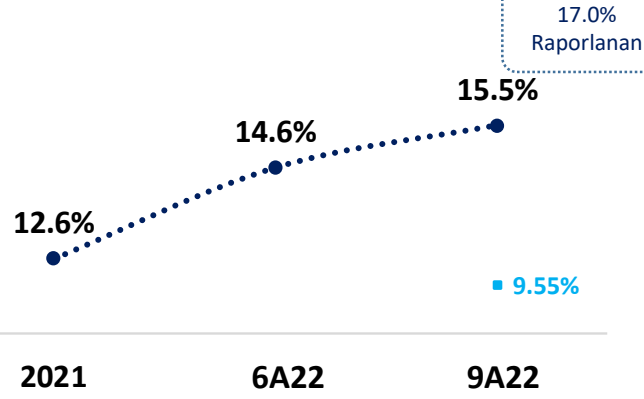
Notlar:  
NPL satışları: 9A: 1,672 milyon TL  
1. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır  
2. Takipteki kredi silinmesinin olumlu etkisi hariçtir, 2Ç22 LYY'ye ilişkin takibe giriş ve aktif silinmesi hariçtir.

# Rahat sermaye pozisyonu daha da güçlendirildi

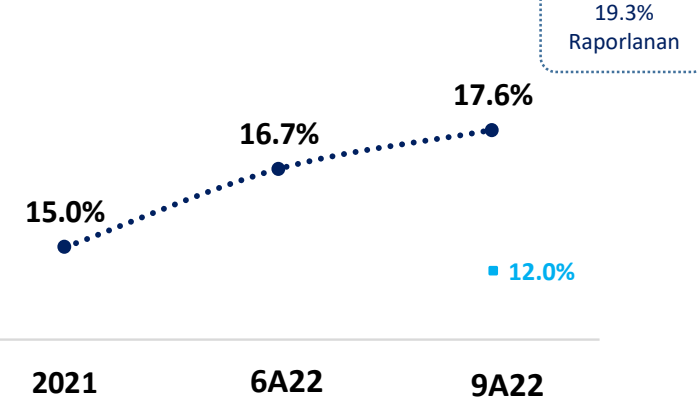
## Çekirdek Sermaye Oranı



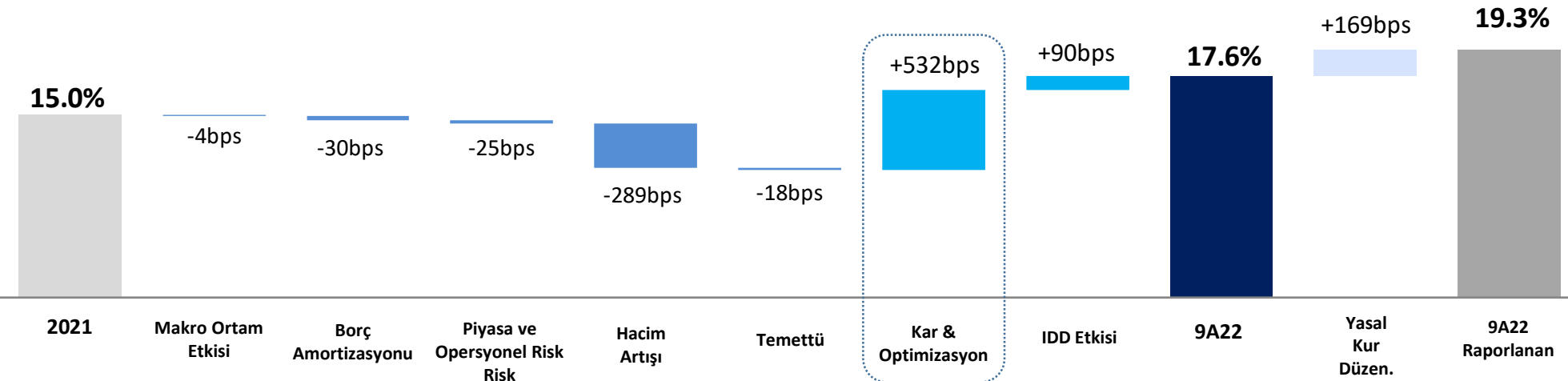
## Ana Sermaye Oranı



## Sermaye Yeterlilik Oranı



## Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



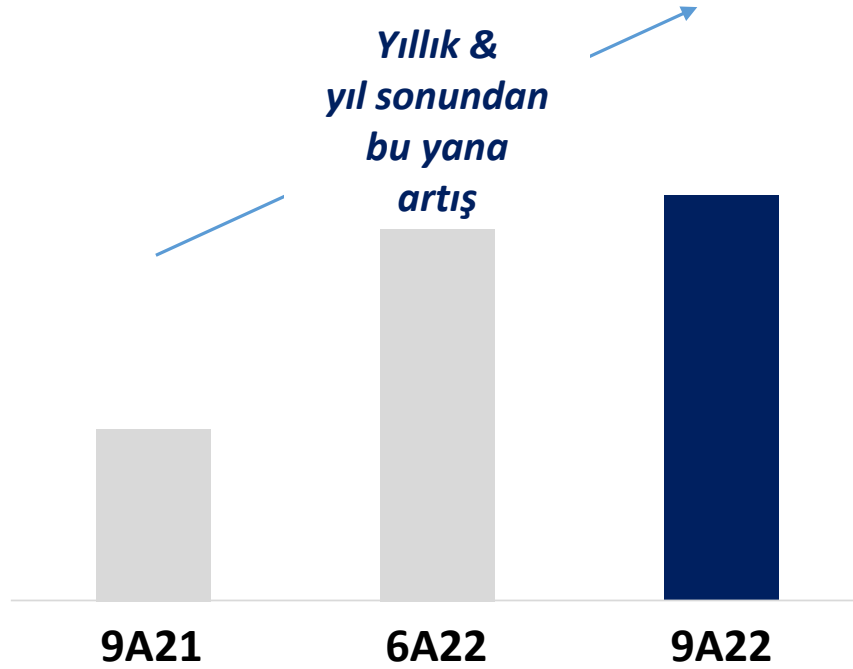
Yasal limitlerin  
~ 560 bp üzerinde  
sermaye tamponları

Güçlü İçsel Sermaye  
Yaratımı ile  
destekleniyor

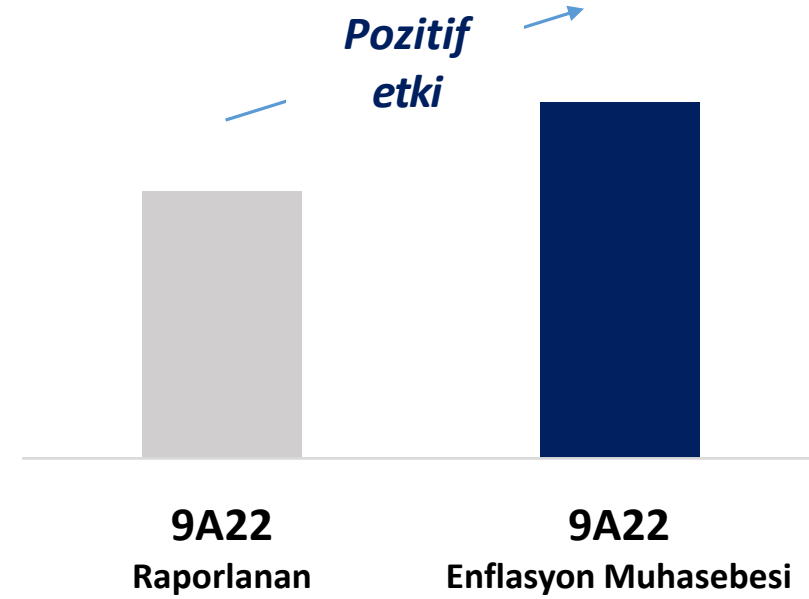
# Enflasyon muhasebesi: 9A22'de enflasyonun üzerine düşük çift haneli MoÖK

## MoÖk

Enflasyonun üzerine reel getiri



## Sermaye Yeterlilik Rasyosu



Tutarlı karşılaştırma olabilmesi için, TUFEX portföyü değerlemesinde kullanılan enflasyon, enflasyon muhasebesi için kullanılan ile eşdeğer alınmıştır.

TUFEX değerlemesi (raporlanan) – 9A22: 65%, 9A21: 13.5%; yılsonundan bu yana (ysb) enflasyon – 9A22: 52.4%, 9A21: 13.0%; yıllıklandırılmış ysb enflasyon – 9A22: 69.9%; 9A21: 17.4%; yıllık enflasyon – 9A22: 83.5%, 9A21: 19.6%, 2021: 36.1%

# 2022 Hedefleri: Beklenti üstü trendler

		2022 Yeni	2022 Eski	Beklentileri destekleyen faktörler
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	~65%	Yüksek Yirmili Seviyeler	▪ Devam eden parçalı işlem odağı ile TL cinsinden hacim büyümesi
	YP Kredi Büyümesi	Yüksek Yirmili Seviyelerde Daralma	Daralma	▪ YP kredilerde devam eden daralma
Gelirler	Net Faiz Marjı	> 7.5%	~+100bp	▪ Gelişmiş aktif & pasif yönetimi ve TÜFEX desteği
	Komisyon Büyümesi	> Enflasyon	Yüksek Yirmili Seviyeler	▪ Devam eden çeşitlendirme eforları ve daha fazla sayıda işlem desteği
Giderler	Gider Artışı	~90%	< Ortalama Enflasyon	▪ Müşteri kazanımı eforları ▪ İK ve büyümeye ilişkin giderlerden ödün vermeme ▪ Dijitalleşme ve gider yönetimine ilişkin çabalar ile <b>devam eden işletme maliyeti kontrolü</b>
Aktif Kalitesi	Toplam Kredi Riski Maliyeti	< 150bp	< 150bp	▪ Son derece muhafazakar karşılık varsayımı

**2022 maddi ortalama özkaynak karlılığı:**  
**>50%**

**Enf. Muhasebesi 2022 MoÖK: İki haneli**

*Eski: İyileşme*

# Soru & Cevap



***EKLER***

## 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  
**~29%'u**

**Yenilenebilir enerji kredileri**  
Toplam enerji portföyünün  
**~%40'ı**

## Derecelendirmeler

**Türkiye'de Lider**  
Küresel alanda <Sınıfının En İyisi>



İyileşme:  
3 seviye artış  
ile **AA** notu

<Sınıfının En İyisi> şirketler arasında



Risk skoru: **15.9**  
Düşük Risk

**3 yıl art arda CDP Türkiye Su Lideri**



Küresel sektör ortalamasının  
üzerinde skor  
Küresel ölçekte finans alanında  
liderlik seviyesindeki tek şirket

**Türkiye'deki her 4 şirketten biri**

**Sustainability Yearbook**  
Member 2022  
**S&P Global**

İlk yıl  
raporlamada  
toplam ESG skoru:  
**64**

## Endeksler



**2022 Bloomberg Cinsiyet Eşitliği Endeksi**



**FTSE4Good**



**BIST SUSTAINABILITY INDEX**  
CONSTITUENT COMPANY

# Makro ortam ve bankacılık sektörü

## Makro Ortam

	2020	2021	9M22
<b>GSYİH Büyümesi (y/y)<sup>1</sup></b>	1.8%	11.0%	<b>7.6%</b>
<b>TÜFE (y/y)</b>	14.6%	36.1%	<b>83.5%</b>
<b>Cari Açık<sup>2</sup>/GSYİH<sup>3</sup></b>	-5.0%	-1.7%	<b>-5.2%</b>
<b>Bütçe Açığı/GSYİH<sup>3</sup></b>	-3.4%	-2.7%	<b>-1.5%</b>
<b>USD/TL (dönem sonu)</b>	7.34	12.98	<b>18.50</b>
<b>2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)</b>	15.0%	22.7%	<b>15.1%</b>

## Bankacılık Sektörü

	2020	2021	9M22
<b>Kredi Büyümesi (y/y)</b>	<b>33%</b>	<b>36%</b>	<b>38%</b>
<i>TL</i>	42%	21%	52%
<i>YP (USD)</i>	-4%	-7%	-15%
<b>Müşteri Mevduatı Büyümesi (y/y)</b>	<b>33%</b>	<b>51%</b>	<b>51%</b>
<i>TL</i>	23%	20%	96%
<i>YP (USD)</i>	15%	0%	-10%
<b>Takipteki Krediler Oranı</b>	<b>4.0%</b>	<b>3.1%</b>	<b>2.3%</b>
<b>SYR<sup>4</sup></b>	<b>18.3%</b>	<b>18.1%</b>	<b>18.5%</b>
<b>MoÖK<sup>4</sup></b>	<b>10.5%</b>	<b>14.0%</b>	<b>39.5%</b>

### Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Eylül 2022 itibarıyladır

Bankacılık sektör hacimlerinde 30 Eylül 2022 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır

1. Haziran'22 itibarıyladır
2. Cari Açık Ağustos '22 itibarıyladır
3. GSYİH 3Ç22 tahminidir
4. Eylül 2022 itibarıyla BDDK aylık verisine dayanmaktadır. SYR geçici yasal düzenleme katkısını içermektedir.

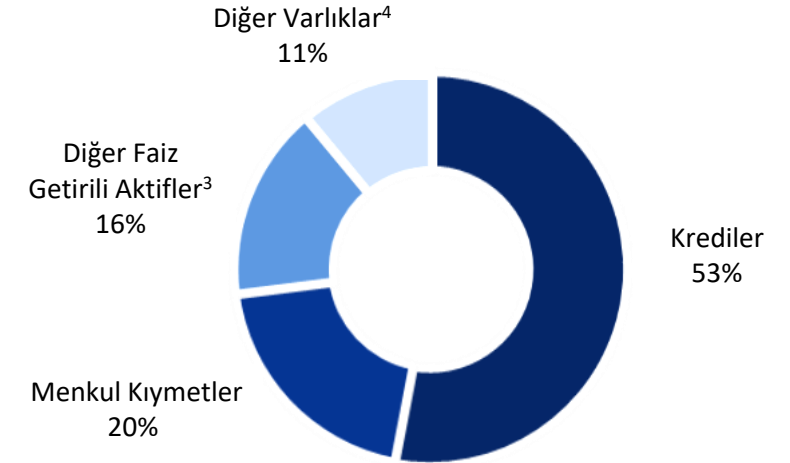
# Konsolide bilanço

milyar TL	9A22	2021	6A22	9A22	ç/ç	y/y	ysb
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>591.2</b>	<b>780.8</b>	<b>991.0</b>	<b>1,093.1</b>	<b>10%</b>	<b>85%</b>	<b>40%</b>
<b>Krediler<sup>1</sup></b>	<b>323.5</b>	<b>389.2</b>	<b>497.4</b>	<b>543.6</b>	<b>9%</b>	<b>68%</b>	<b>40%</b>
TL Krediler	202.3	214.7	293.9	342.5	17%	69%	59%
YP Krediler (\$)	13.7	13.4	12.2	10.9	-11%	-21%	-19%
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>103.6</b>	<b>131.9</b>	<b>191.0</b>	<b>213.6</b>	<b>12%</b>	<b>106%</b>	<b>62%</b>
TL Menkul Kıymetler	68.5	76.2	111.3	127.4	14%	86%	67%
YP Menkul Kıymetler (\$)	4.0	4.3	4.8	4.7	-3%	17%	9%
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>317.8</b>	<b>412.8</b>	<b>517.7</b>	<b>617.3</b>	<b>19%</b>	<b>94%</b>	<b>50%</b>
TL Müşteri Mevduatı	132.3	140.1	211.9	292.7	38%	121%	109%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	21.0	21.0	18.3	17.5	-4%	-16%	-17%
<b>Borçlanmalar<sup>5</sup></b>	<b>123.1</b>	<b>179.2</b>	<b>208.1</b>	<b>226.3</b>	<b>9%</b>	<b>84%</b>	<b>26%</b>
TL Borçlanmalar	14.6	15.6	18.0	20.4	13%	40%	30%
YP Borçlanmalar (\$)	12.3	12.6	11.4	11.1	-2%	-9%	-12%
<b>Özkaynaklar</b>	<b>55.8</b>	<b>63.5</b>	<b>94.4</b>	<b>112.5</b>	<b>19%</b>	<b>102%</b>	<b>77%</b>
<b>Yönetilen Varlıklar</b>	<b>55.7</b>	<b>80.3</b>	<b>92.0</b>	<b>104.0</b>	<b>13%</b>	<b>87%</b>	<b>30%</b>
<b>Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)</b>	<b>101%</b>	<b>94%</b>	<b>96%</b>	<b>87%</b>			
<b>SYR2</b>	<b>16.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>16.7%</b>	<b>17.6%</b>			
<b>Ana Sermaye<sup>2</sup></b>	<b>13.7%</b>	<b>12.6%</b>	<b>14.6%</b>	<b>15.5%</b>			
<b>Çekirdek Ana Sermaye<sup>2</sup></b>	<b>12.3%</b>	<b>11.0%</b>	<b>12.9%</b>	<b>13.9%</b>			

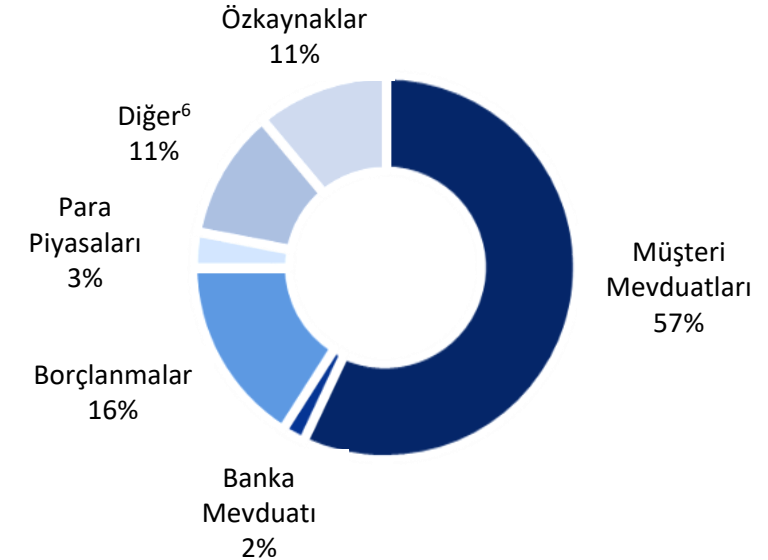
Notlar:

1. Krediler; finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir
2. Geçici yasal düzenleme katkısı hariçtir
3. Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktöring 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, işle ilgili (örn. Ticari Finansman), Repolar ve loro / nostro hesapları hariç olmak üzere nakit ile sınırlıdır

## Aktifler – Konsolide Olmayan



## Pasifler – Konsolide Olmayan



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

# Konsolide gelir tablosu

Milyon TL	3Ç21	2Ç22	3Ç22	v/y	ç/ç	9A21	9A22	v/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>4,797</b>	<b>15,575</b>	<b>21,377</b>	<b>346%</b>	<b>37%</b>	<b>10,991</b>	<b>46,199</b>	<b>320%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	6,586	15,925	21,299	223%	34%	15,529	47,857	208%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller<sup>1</sup></i>	2,656	8,352	13,029	391%	56%	5,390	26,179	386%
<i>Swap Giderleri</i>	-1,789	-350	78	n.m.	n.m.	-4,537	-1,658	-63%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>2,071</b>	<b>3,537</b>	<b>4,225</b>	<b>104%</b>	<b>19%</b>	<b>5,703</b>	<b>10,609</b>	<b>86%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>6,868</b>	<b>19,112</b>	<b>25,603</b>	<b>273%</b>	<b>34%</b>	<b>16,694</b>	<b>56,808</b>	<b>240%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>2,487</b>	<b>4,606</b>	<b>5,852</b>	<b>135%</b>	<b>27%</b>	<b>7,222</b>	<b>13,916</b>	<b>93%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>4,380</b>	<b>14,506</b>	<b>19,750</b>	<b>351%</b>	<b>36%</b>	<b>9,472</b>	<b>42,892</b>	<b>353%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>296</b>	<b>3,465</b>	<b>3,970</b>	<b>1243%</b>	<b>15%</b>	<b>1,955</b>	<b>10,358</b>	<b>430%</b>
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	226	1,843	2,894	1181%	57%	737	6,189	739%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	70	1,622	1,076	1447%	-34%	1,217	4,169	243%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>93</b>	<b>492</b>	<b>137</b>	<b>48%</b>	<b>-72%</b>	<b>293</b>	<b>801</b>	<b>173%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	33	61	72	117%	18%	97	170	76%
<i>Temettü</i>	1	24	2	n.m.	n.m.	16	87	453%
<i>Diğer</i>	59	406	63	7%	-85%	181	545	201%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>4,768</b>	<b>18,463</b>	<b>23,858</b>	<b>400%</b>	<b>29%</b>	<b>11,720</b>	<b>54,052</b>	<b>361%</b>
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	<b>389</b>	<b>3,466</b>	<b>2,348</b>	<b>503%</b>	<b>-32%</b>	<b>2,538</b>	<b>7,745</b>	<b>205%</b>
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	320	1,844	1,271	298%	-31%	1,321	3,576	171%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	-462	-808	-648	40%	-20%	-1,511	-2,391	58%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>66</b>	<b>40</b>	<b>28</b>	<b>-58%</b>	<b>-30%</b>	<b>193</b>	<b>305</b>	<b>58%</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>4,313</b>	<b>14,957</b>	<b>21,482</b>	<b>398%</b>	<b>44%</b>	<b>8,989</b>	<b>46,002</b>	<b>412%</b>
Vergi	1,066	3,034	5,347	402%	76%	2,056	10,686	420%
<b>Net Kar</b>	<b>3,247</b>	<b>11,922</b>	<b>16,135</b>	<b>397%</b>	<b>35%</b>	<b>6,932</b>	<b>35,316</b>	<b>409%</b>
<b>MoÖK</b>	<b>25.0%</b>	<b>56.7%</b>	<b>63.7%</b>	<b>39pp</b>	<b>7pp</b>	<b>18.6%</b>	<b>54.9%</b>	<b>36pp</b>
<b>oAK</b>	<b>2.3%</b>	<b>5.1%</b>	<b>6.2%</b>	<b>393bps</b>	<b>107bps</b>	<b>1.7%</b>	<b>5.0%</b>	<b>331bps</b>

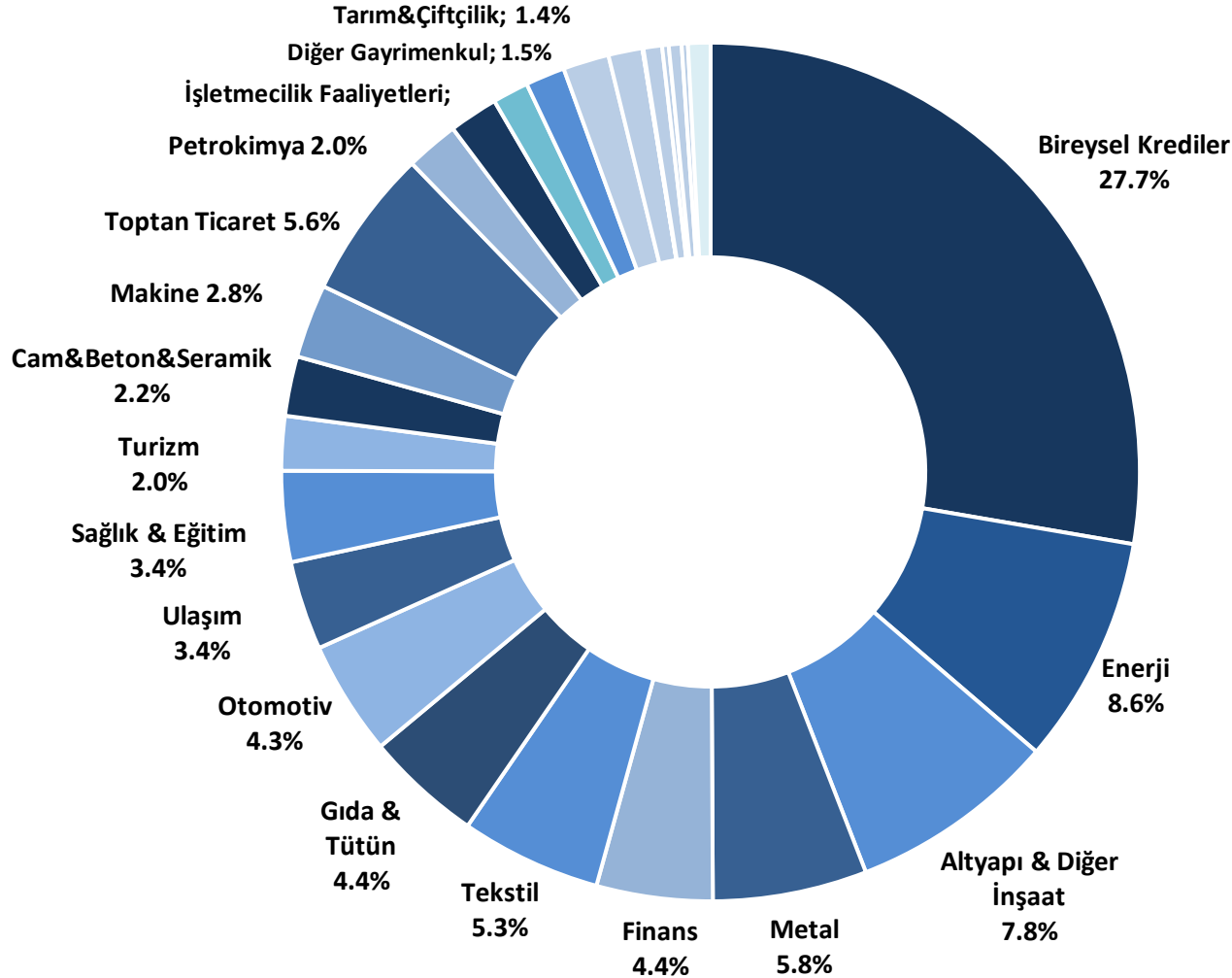
Notlar:  
n.m.: not meaningful / anlamsız  
1. TÜFEX faiz geliri, anaparadaki enflasyon etkisini içermekte, sabit kupon oranından gelen faiz gelirini içermemektedir

# Konsolide olmayan gelir tablosu

Milyon TL	3Ç21	2Ç22	3Ç22	v/y	ç/ç	9A21	9A22	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>4,390</b>	<b>14,953</b>	<b>20,569</b>	<b>368%</b>	<b>38%</b>	<b>9,908</b>	<b>44,200</b>	<b>346%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	6,350	15,533	20,705	226%	33%	14,824	46,412	213%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller<sup>1</sup></i>	2,656	8,352	13,029	391%	56%	5,390	26,179	386%
<i>Swap Giderleri</i>	-1,960	-581	-136	-93%	-77%	-4,917	-2,212	-55%
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>1,930</b>	<b>3,198</b>	<b>3,840</b>	<b>99%</b>	<b>20%</b>	<b>5,215</b>	<b>9,623</b>	<b>85%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>6,320</b>	<b>18,151</b>	<b>24,410</b>	<b>286%</b>	<b>34%</b>	<b>15,123</b>	<b>53,823</b>	<b>256%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>2,338</b>	<b>4,333</b>	<b>5,562</b>	<b>138%</b>	<b>28%</b>	<b>6,785</b>	<b>13,124</b>	<b>93%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>3,983</b>	<b>13,818</b>	<b>18,848</b>	<b>373%</b>	<b>36%</b>	<b>8,337</b>	<b>40,698</b>	<b>388%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>279</b>	<b>3,319</b>	<b>3,792</b>	<b>1259%</b>	<b>14%</b>	<b>1,866</b>	<b>9,924</b>	<b>432%</b>
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	210	1,696	2,716	n.m.	60%	649	5,755	787%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	70	1,622	1,076	1447%	-34%	1,217	4,169	243%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>378</b>	<b>1,160</b>	<b>973</b>	<b>157%</b>	<b>-16%</b>	<b>1,114</b>	<b>2,798</b>	<b>151%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	324	769	902	179%	17%	941	2,200	134%
<i>Temettü</i>	0	0	2	n.m.	n.m.	3	49	1771%
<i>Diğer</i>	54	391	69	29%	-82%	171	549	222%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>4,640</b>	<b>18,296</b>	<b>23,613</b>	<b>409%</b>	<b>29%</b>	<b>11,317</b>	<b>53,420</b>	<b>372%</b>
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	<b>359</b>	<b>3,517</b>	<b>2,387</b>	<b>564%</b>	<b>-32%</b>	<b>2,427</b>	<b>7,777</b>	<b>220%</b>
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	290	1,895	1,311	352%	-31%	1,210	3,608	198%
<i>Tahsilatlar (-)</i>	-448	-728	-560	25%	-23%	-1,325	-2,151	62%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>66</b>	<b>29</b>	<b>18</b>	<b>-73%</b>	<b>-37%</b>	<b>184</b>	<b>276</b>	<b>49%</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>4,215</b>	<b>14,750</b>	<b>21,208</b>	<b>403%</b>	<b>44%</b>	<b>8,706</b>	<b>45,367</b>	<b>421%</b>
Vergi	969	2,828	5,073	424%	79%	1,774	10,052	467%
<b>Net Kar</b>	<b>3,247</b>	<b>11,922</b>	<b>16,135</b>	<b>397%</b>	<b>35%</b>	<b>6,932</b>	<b>35,315</b>	<b>409%</b>
<b>MoÖK</b>	<b>24.9%</b>	<b>56.6%</b>	<b>63.6%</b>	<b>39pp</b>	<b>7pp</b>	<b>18.6%</b>	<b>54.8%</b>	<b>36pp</b>
<b>oAK</b>	<b>2.4%</b>	<b>5.5%</b>	<b>6.6%</b>	<b>418bps</b>	<b>112bps</b>	<b>1.8%</b>	<b>5.3%</b>	<b>352bps</b>

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

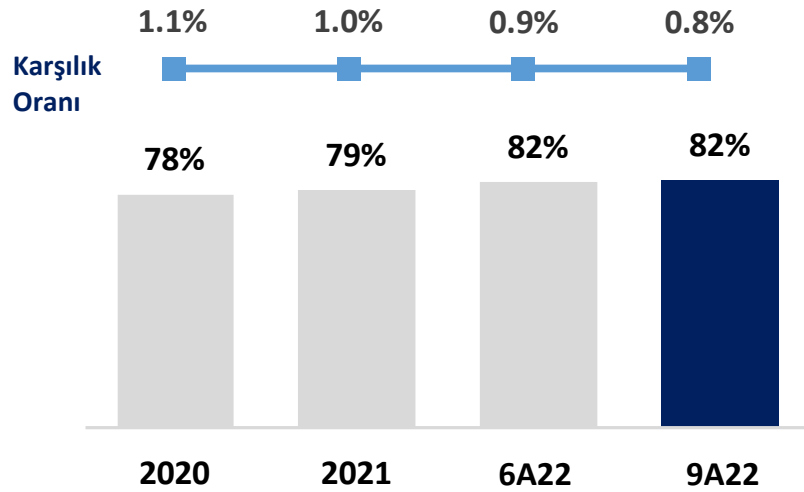
# Sektör bazında kredi kırılımı



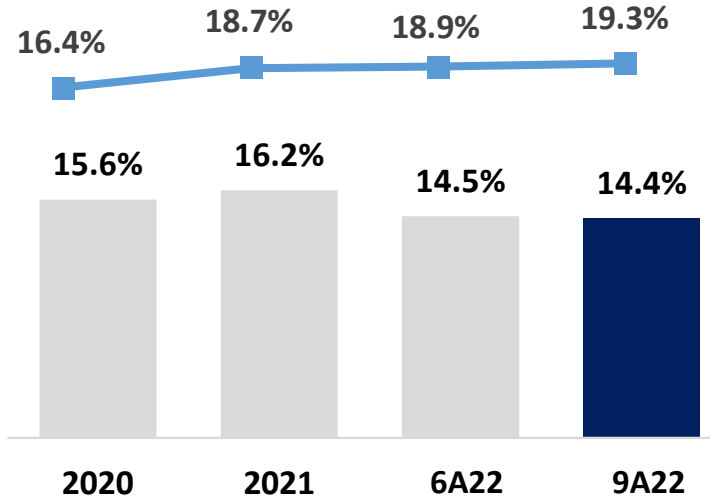
- **Enerji kredilerinin payında 2018'den bu yana 4 puan düşüş**
- **Altyapı ve diğer inşaat kredilerinin payında 2018'den bu yana 3 puan düşüş**
- **Kredilerin 48%'i ikinci aşamada olan enerji sektörü, toplam 15% karşılık oranı**
- **Enerji sektörünün ikinci aşamadaki riskli portföyü için %25 karşılık oranı**
- **Altyapı ve diğer inşaat sektörü için toplam %12 karşılık oranı**
- **Toplam gayrimenkul kredilerinde ikinci aşamada %26 karşılık oranı**
- **%14'u KGF programında olan, toplam kredilerin %9'una karşılık gelen KOBİ kredileri**

# Aşamalar ve karşılık oranları

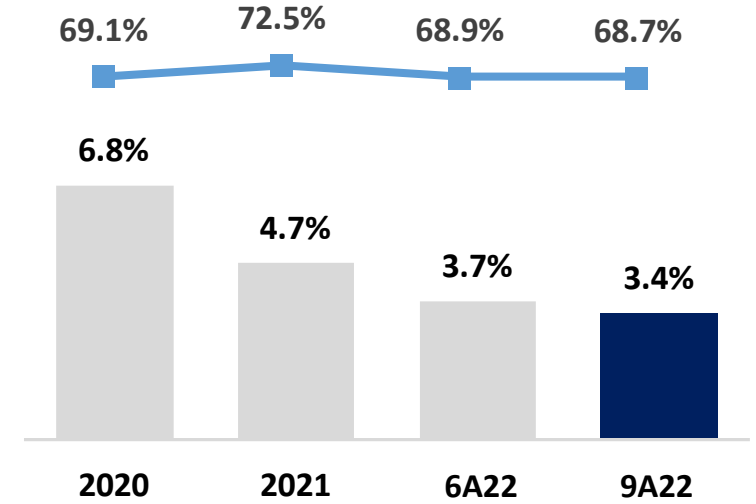
## Aşama I



## Aşama II



## Aşama III

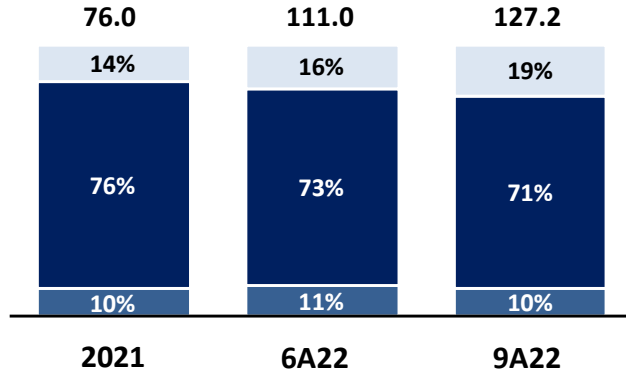




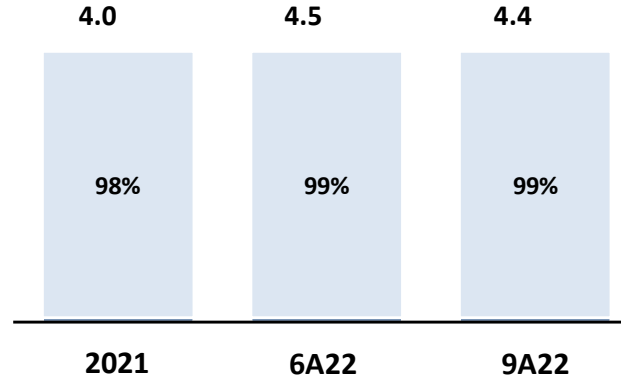
# Menkul Kıymetler

## Türe Göre Dağılım<sup>1</sup>

TL Menkul Kıymetler (milyar TL)  
Toplamın %61'i

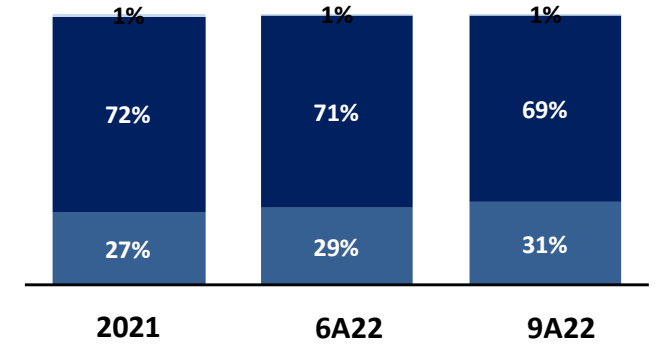


YP Menkul Kıymetler (milyar \$)  
Toplamın %39'u



■ 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 : ~90 bn TL


**TÜFEX Değerlemesi: 65% ekim-ekim enflasyonu (6A22:50%; 1Ç22: 35%; 2021: 19.9%; 6A21: 13.5%)**

### ■ Gerçeğe uygun değerlendirme sonucu gerçekleşmemiş kar/zarar<sup>2</sup> 9A22 itibarıyla +8,1 milyar TL (6A22: +6,9 mlr TL ; 1Ç22: +7,6 mlr TL; 2021: +1,5 mlr TL)

Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
2. Vergi hariç

# Başlıca Borçlanma Detayları

Uluslararası	Sendikasyon	<p>~ US\$ 1.6 milyar</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Kasım'21: US\$ 360,5 milyon ve € 396,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için Libor+ 2.15% ve Euribor+ 1.75%. 19 ülkeden 38 banka</li><li>■ Haziran'22: US\$ 349,5 milyon ve € 431,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 2.75% ve Euribor+ 2.10%. 19 ülkeden 37 banka</li></ul>
	İlave Ana Sermaye	<p>Toplam tutar ~US\$ 650 milyon</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% sabit oranlı</li><li>■ Ocak'13: US\$ 585 milyon, 10NC5, 5.7% sabit oranlı – Basel III Uyumlu</li><li>■ Aralık'13: US\$ 270 milyon, 10NC5, 7.72% – Basel III Uyumlu</li><li>■ Ocak'21: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 7.875% (kupon oranı) – Basel III Uyumlu</li></ul>
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	<p>US\$ 1.50 milyar Eurobond</p> <ul style="list-style-type: none"><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 tutar: 4.59 milyar TL</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Ağustos'21: TL 181 milyon, 14 ay vadeli, TLREF endeksli</li><li>■ Haziran'22: TL 1.73 milyar, 3-ay vadeli</li><li>■ Ağustos'22: TL 2.57 milyar, 3-ay vadeli</li><li>■ Eylül'22: TL 1.86 milyar, 5-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, 10-yıl vadeli, TRLIBOR + 193 bp</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 dağıtımına 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 yatırımcıların, Banka’nın menkul kıymetleri ile alakalı herhangi bir yatırım kararı almadan önce, Banka’nın işletme ve finansal koşullarına ve menkul kıymetlerin yapısına ilişkin olarak kendi bağımsız araştırmalarını ve değerlendirmelerini yapmaları gerekmektedir.

İşbu sunum ve içerisinde yer alan bilgiler menkul kıymetlerin Amerika Birleşik Devletleri’nde veya herhangi başka bir ülkede satılmasına yönelik bir teklif değildir. Banka tarafından menkul kıymetlerin halka arzının işlem gerektirdiği herhangi bir ülke veya yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzına izin verecek bir hareketle 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 almaları halinde Prospektüs Direktifi Madde 2(1)e uyarınca “nitelikli yatırımcı” sıfatını taşıyan (“Nitelikli Yatırımcılar”) kişiler, (B) Birleşik Krallık’ta bulunmaları halinde (i) 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu 2005 Talimatı (Finansal Terfi) (“Talimat”) Madde 19(5) anlamında “yatırım uzmanları” niteliği kazandıracak derecede yatırımlara ilişkin profesyonel deneyimi olan ve (ii) Talimat Madde 49(2)(a) ila (d) kapsamında olan kişiler, ve/veya (C) hukuka uygun olarak iletilen diğer kişilerden oluşan sınırlı sayıda davetliye yöneliktir ve sunulmaktadır ((A), (B) ve (C)’de sayılan kişiler birlikte “İlgili Kişiler” olarak 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 değerlendirmesi esas alınarak oluşturulmamıştır. İlgili Kişi değilseniz ve işbu sunum size iletilmişse, bu sunumu derhal Banka’ya iade etmelisiniz.

İşbu sunumda yer alan sektör, pazar ve rekabetçi konum ile ilgili veriler mümkün olduğu ölçüde üçüncü kişi kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Banka, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler Banka’nın faaliyet gösterdiği sektörlerde Banka yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Banka’nın iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Banka, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna makul olarak inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı, Banka, hissedarları veya herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemiştir ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir sektör, pazar veya rekabetçi konum ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

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, Tük bankacılık sektöründeki trendler, iş, pazar, uluslararası ve yerel hukuki koşullar da dâhil olmak üzere risklere, belirsizliklere, tahminlere ve gelecekteki özkaynak gereklilikleri ile sermaye yeterlilik oranı, borç büyümesi ve rekabete tabidir. Söz konusu risklerin, belirsizliklerin ve tahminlerin ışığında, ileriye dönük açıklamada yer alan durumlar meydana gelmeyebilir. Özellikle, ve fakat bununla sınırlı olmaksızın, herhangi bir tahminin, görüşün, öngörünün, hedefin, olasılığın, beklentinin veya başka bir ileriye dönük açıklamanın gelecekteki 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 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 kullanılması veya bununla ilgili herhangi bir durumdan sorumluluk kabul etmemektedir.