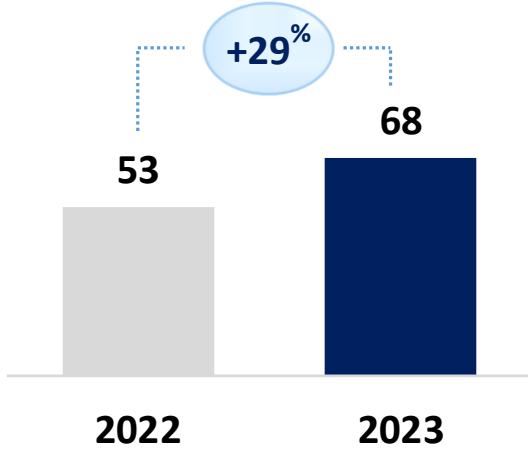




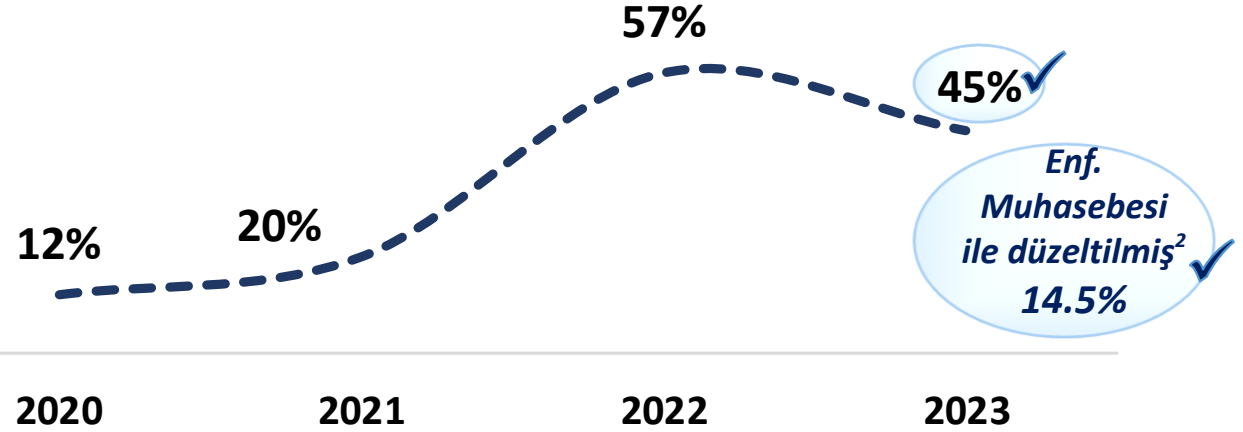
2023 FİNANSAL SONUÇLAR & 2024 HEDEFLERİ

Rakipler arasında en iyi ve sürdürülebilir karlılık, 4 yıl üst üste en yüksek MoÖK

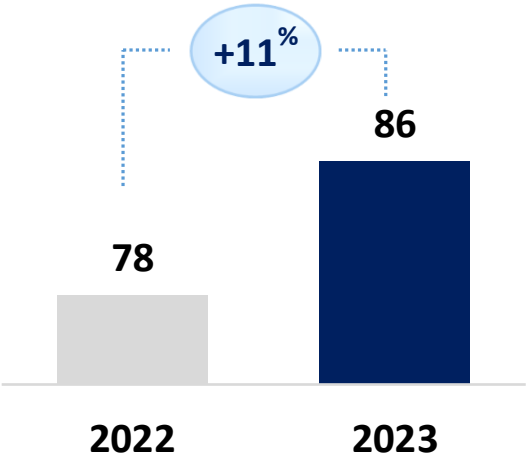
Net Kar (milyar TL)



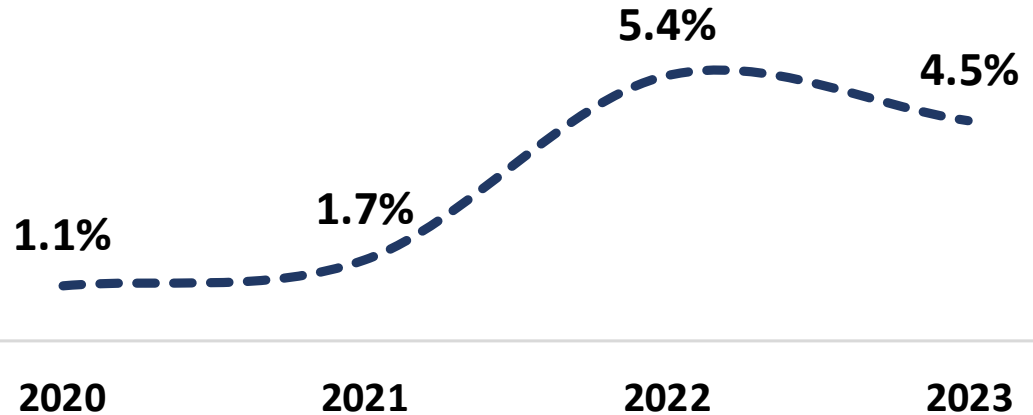
MoÖK



Karşılık Öncesi Kar¹ (milyar TL)



OAK



Notlar:

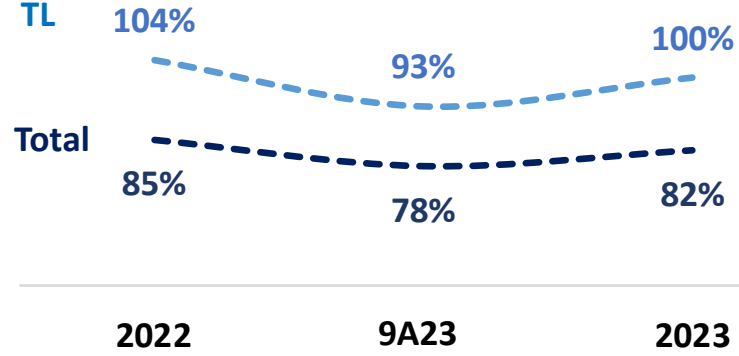
1. KöK (Karşılık Öncesi Kar): Net Faiz Gelirleri+ Net Komisyon+ Giderler+ Net Ticari Gelir + İştirak & Temettü gelirleri - Beklenen zarar karşılıkları hedge'i - Tahsilatlar

2. Enflasyon Muhasebesi MoÖK: 2022 yılı öz kaynak ve TÜFE'ye endeksli tahvillerin değerlendirilmesi yıl sonu enflasyon (%64.8) ile hesaplanmıştır. 2023 yılı satın alma gücü ile düzeltilmiş 2022 yılı öz kaynaklar ile enf. muh. MoÖK: 11.5%.

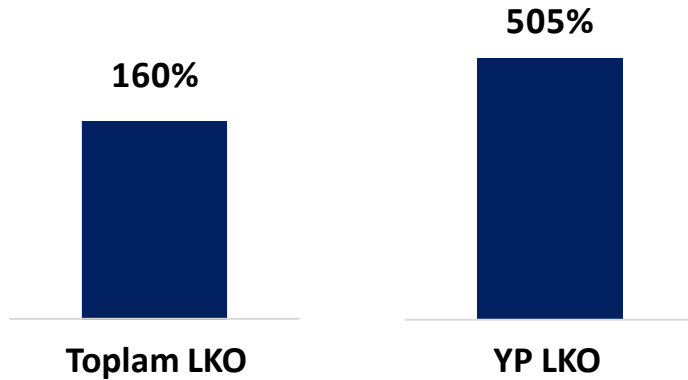
Normalleşme için donanımlı, güçlü temel göstergeler

Güçlü Likidite Seviyesi

Kredi/Mevduat Oranı¹

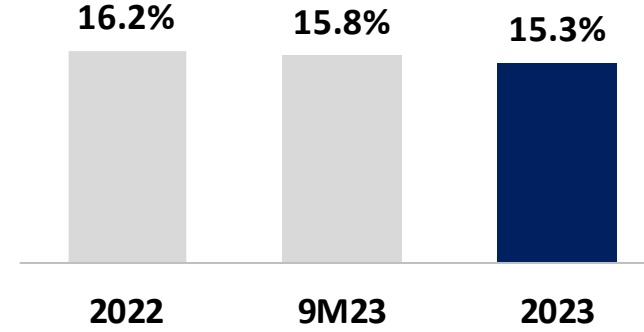


Likidite Karşılama Oranı²



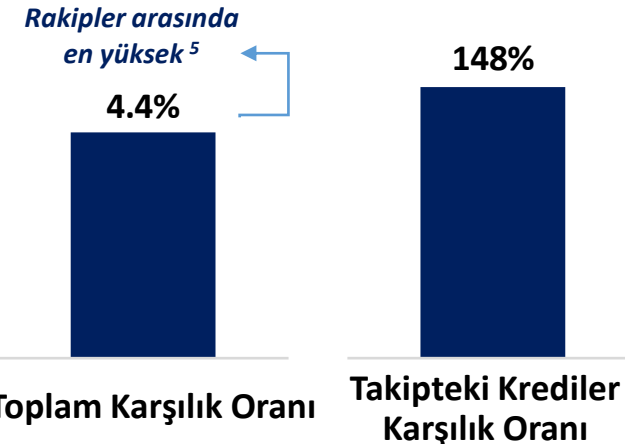
Dayanıklı Sermaye

Ana Sermaye Oranı³ yasal düzenleme katkısı olmadan

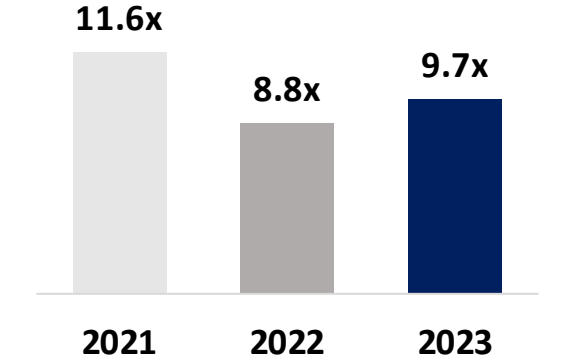


Ana Sermaye Tamponu³
575bp

İhtiyatlı Kredi Karşılık Oranları⁴



Düşük Kaldıraç⁴



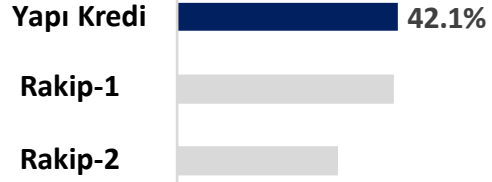
Notlar:

1. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono); 2. 3 aylık ortalama; 3. 650 mn USD tutarında AT-1 16 Oca'24'te geri ödendi. Ana Sermaye Oranına etkisi: ~-150bps; 4. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır; 5. Finansal sonuçları açıklanan rakip bankalar arasında

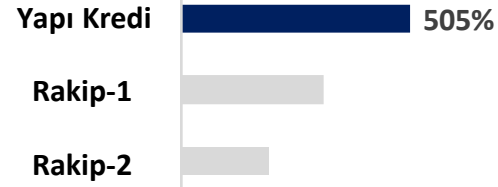
En güçlü temel göstergelerle rakipler arasında en iyi karlılık

Sağlamlık

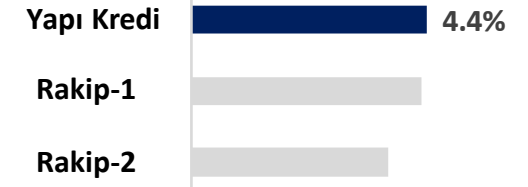
En Yüksek Vadesiz Mevduat Oranı



En Yüksek YP LKO

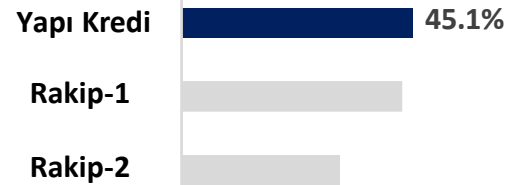


En Yüksek Toplam Karşılık Oranı¹

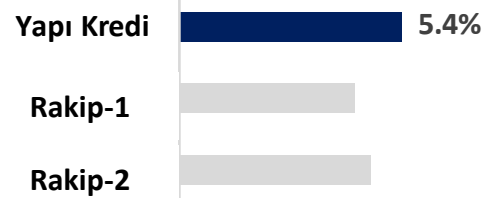


Karlılık

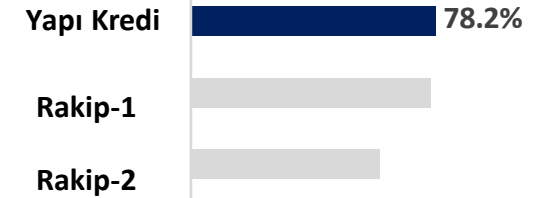
En Yüksek MoÖK



En Yüksek Net Faiz Marjı¹

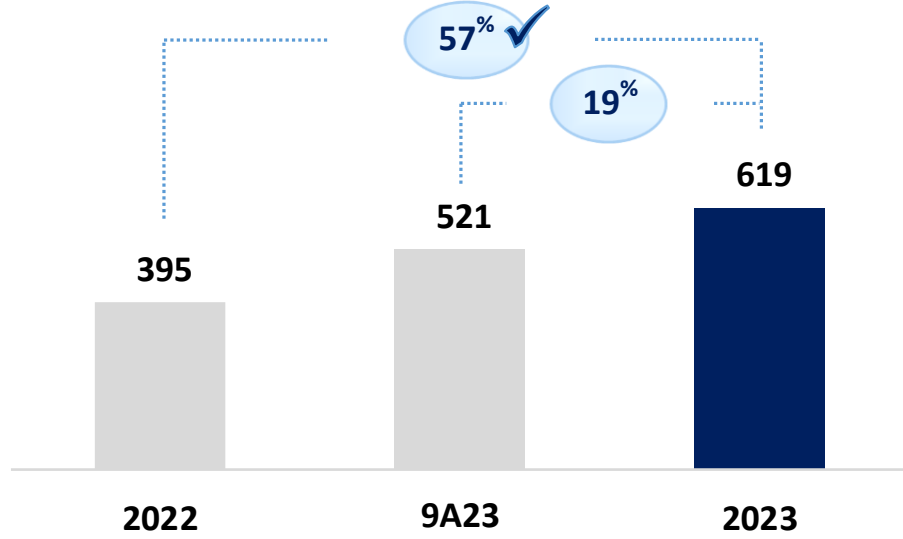


En Yüksek Komisyon/Gider Oranı

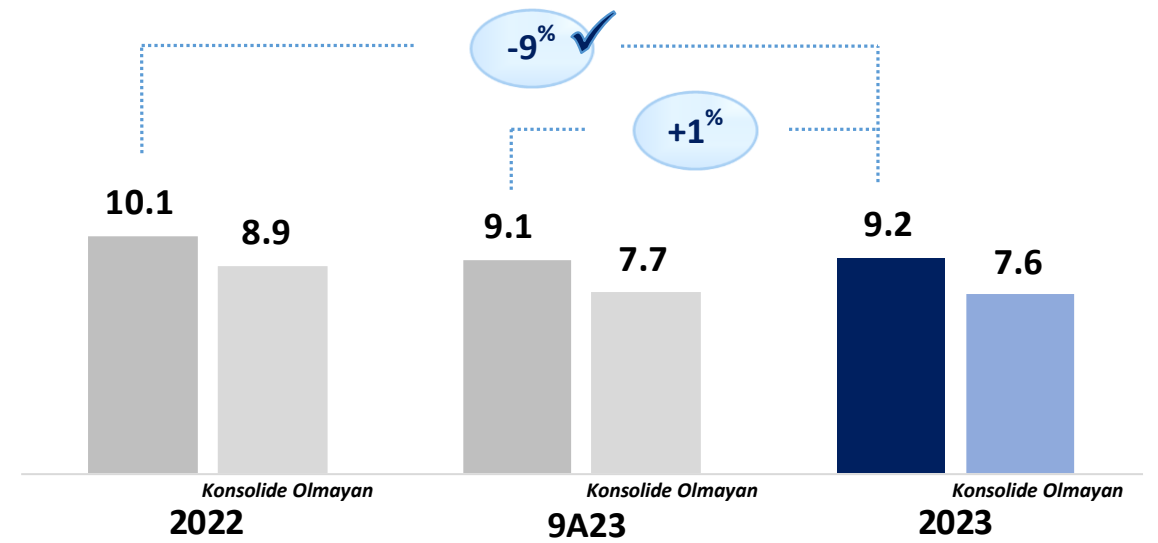


Yıl boyunca kontrollü ve karlı kredi büyümesi

TL Canlı Krediler¹ (milyar TL)



YP Canlı Krediler¹ (milyar \$)



Rakipler arasında en yüksek TL Kredi Getirisi²

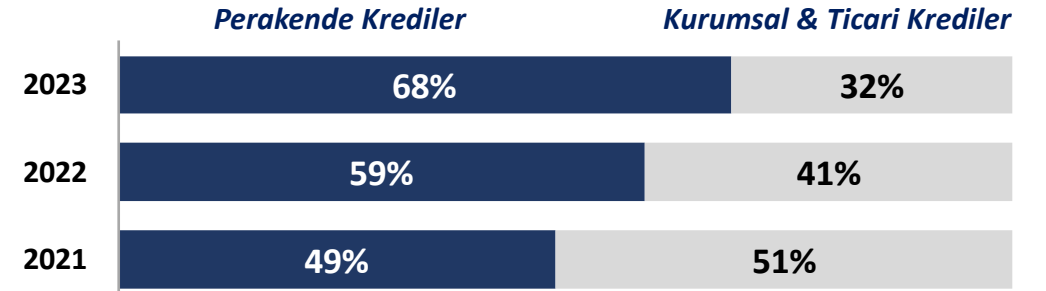
Çeyreklik (4Ç23)



Kümülatif (2023)



Kredi Kırılımı (kur etkisi düzeltilmiş³)

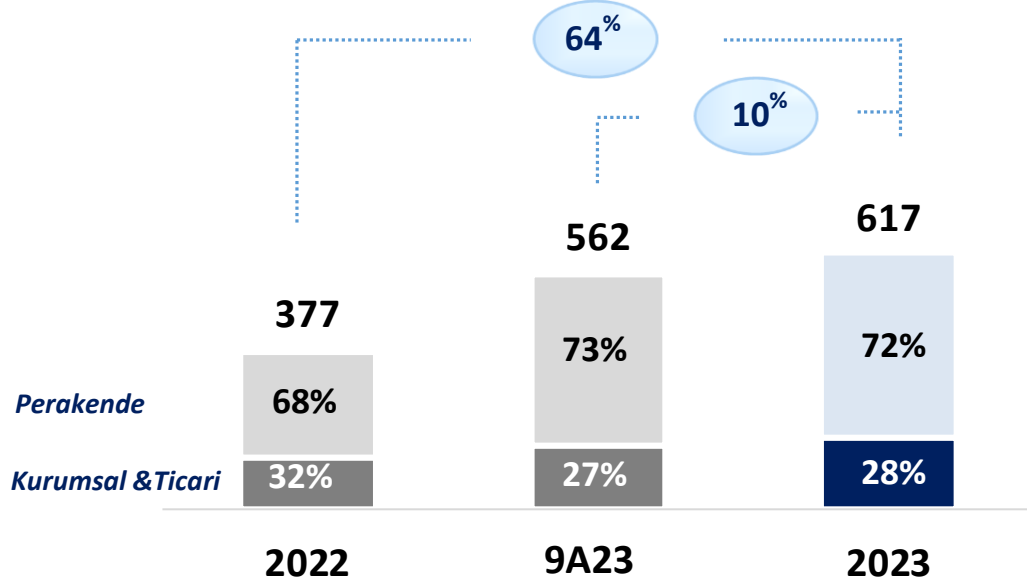


Notlar:

1. Finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir. Dövizle endeksli kredilerle düzeltilmiştir
2. Kredi kartı ile ilgili farklılıkla düzeltilmiştir
3. 2020 yılı USD/TL kuru ve MIS verileri baz alınmıştır. Perakende krediler bireysel, KOBİ ve kredi kartlarını kredilerini içerir

Müşteri sayısındaki artış sayesinde devam eden vadesiz mevduat katkısı

TL Müşteri Mevduatları (milyar TL)



Parçalı işlem odağı ile Pazar Payı¹ kazanımı

TL Vadesiz Mevduat

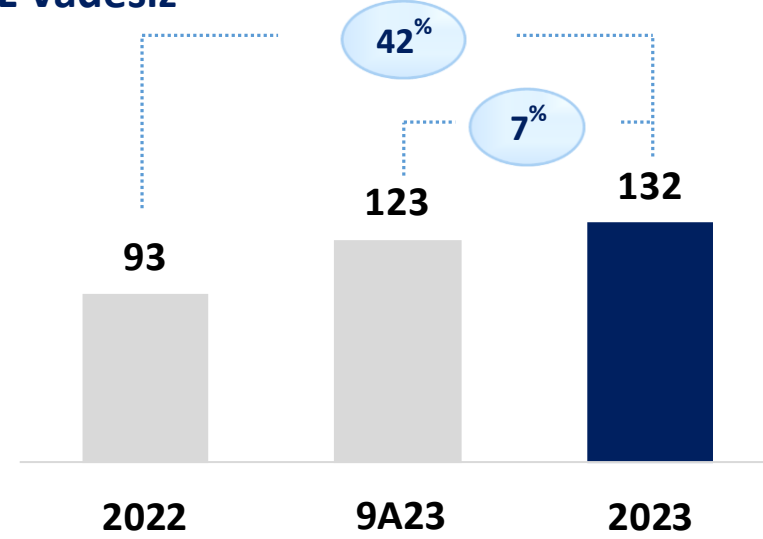
+69 bp
ç/ç
+29 bp
ysb

Bireysel TL Vadesiz Mevduat

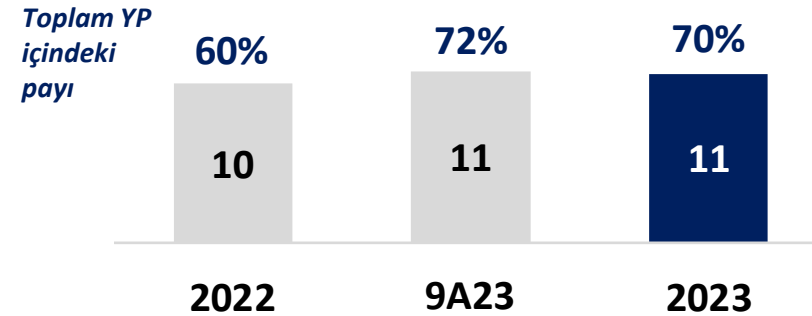
+54 bp
ç/ç
+112 bp
ysb

Vadesiz Müşteri Mevduatı

TL Vadesiz



FC Vadesiz (milyar \$)



Vadesiz Mevduatın
Toplam İçindeki
Payı

Toplam: 42%
+113 bp ysb

Rakipler
arasında en
yüksek²

Notes:

1. Pazar payları özel bankalar arasındadır, 29 Aralık 2023 tarihli BDDK haftalık sektör verisi baz alınmıştır
2. Finansal sonuçları yayımlanmış rakip bankalar arasında

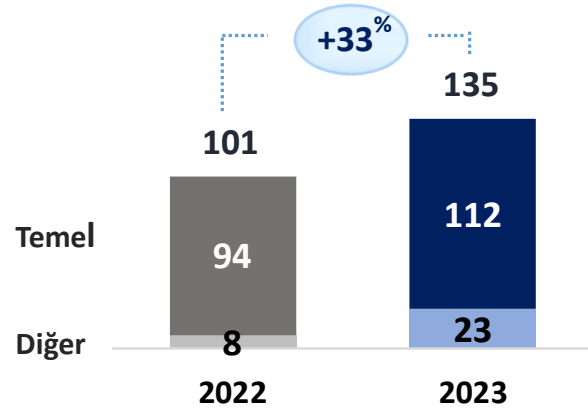
Güçlü bilanço yönetimi sayesinde TL kredi-mevduat spreadinde çeyreklik genişleme

Gelirler^{1,2} (milyar TL)

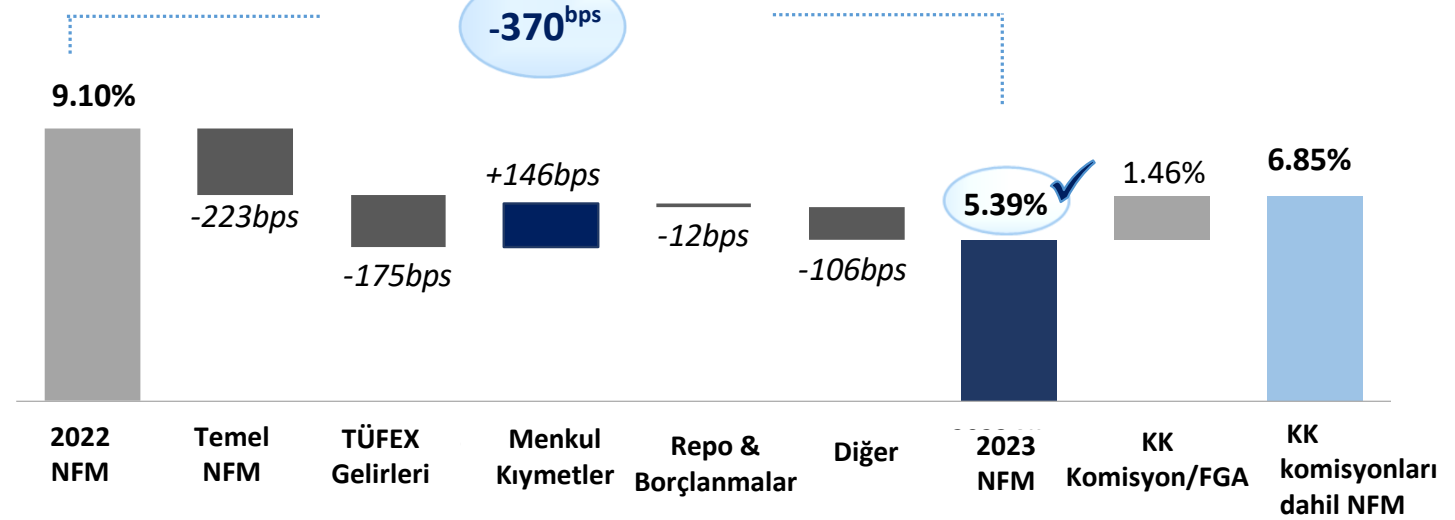
Çekirdek Gelir Marjı³

10.8%

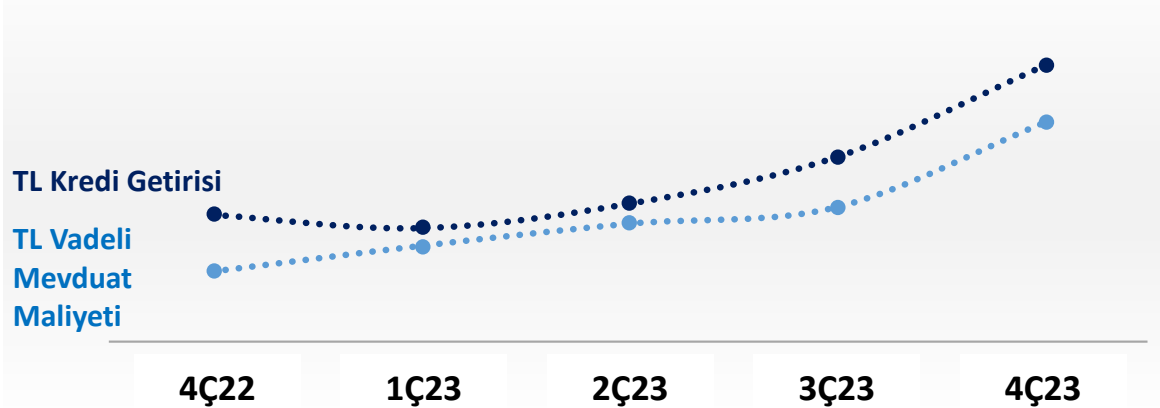
8.2%



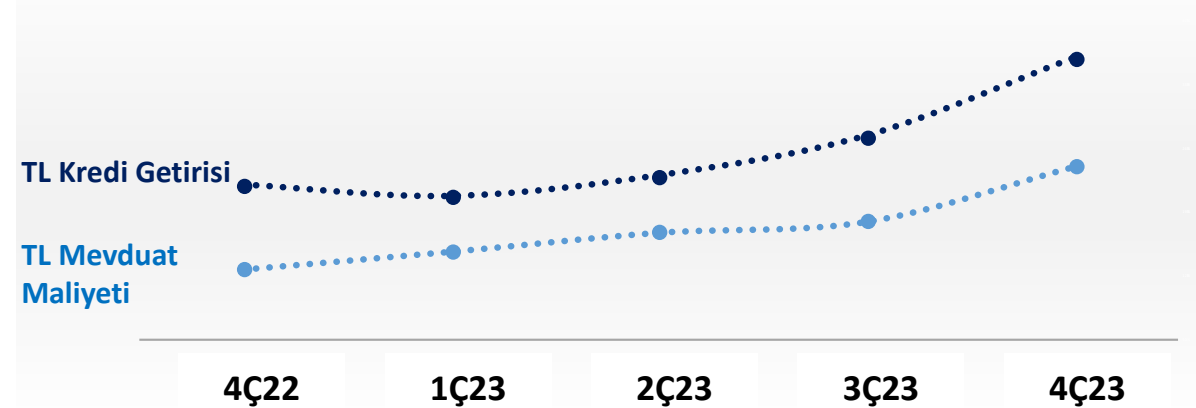
Net Faiz Marjı Gelişimi³ (kümülatif)



TL Kredi – Vadeli Mevduat Spreadi^{3,4} (çeyreksel)



TL Kredi – Mevduat Spreadi^{3,4} (çeyreksel)



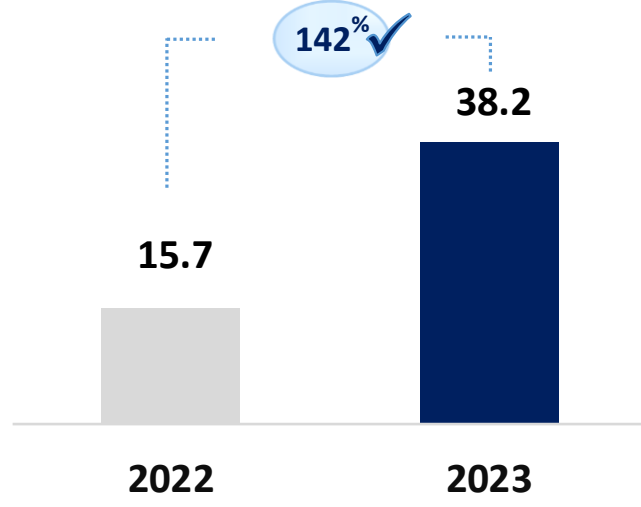
Notlar:

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. Kredi kartları ile düzeltilmiştir.

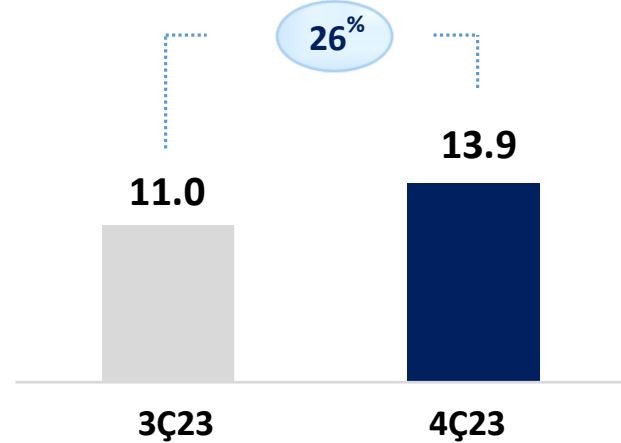
Yıllık %142 büyüme ile her alanda üstün komisyon performansı

Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyar TL)

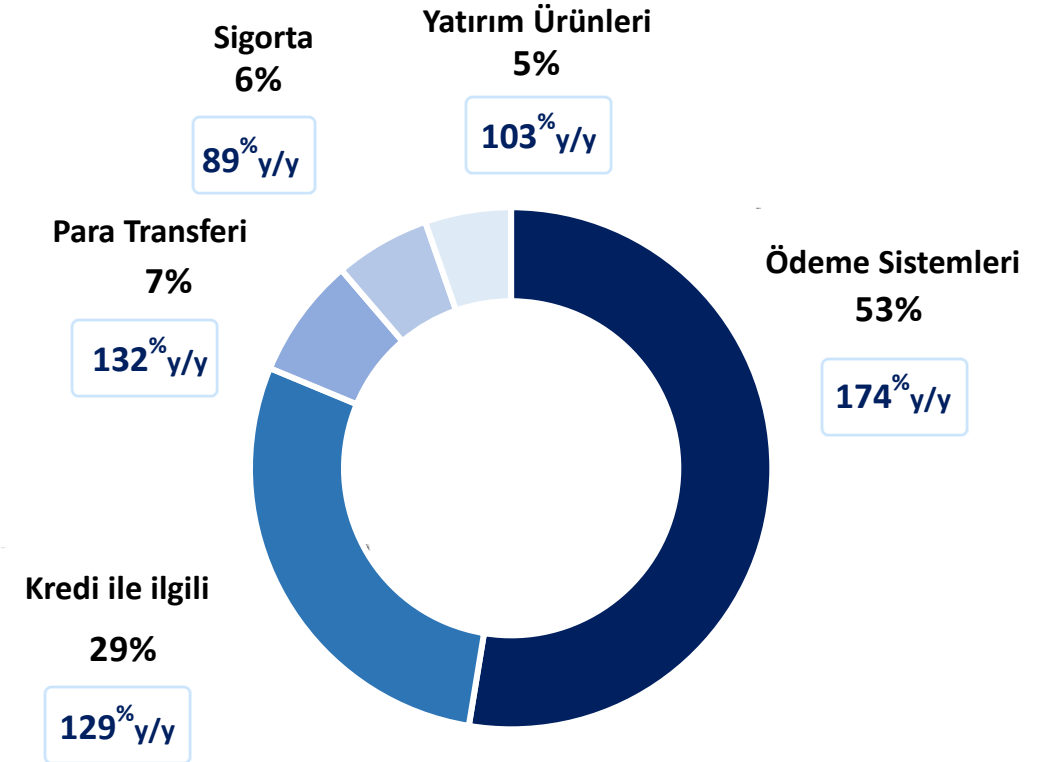
Kümülatif



Çeyreksel



Net Ücret ve Komisyon Gelirleri Kırılımı¹

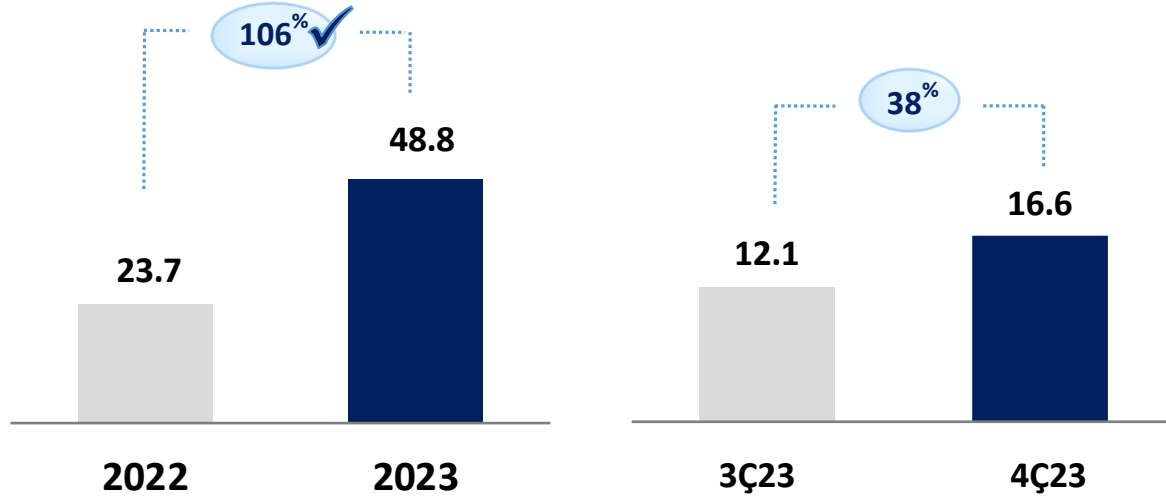


Notlar:

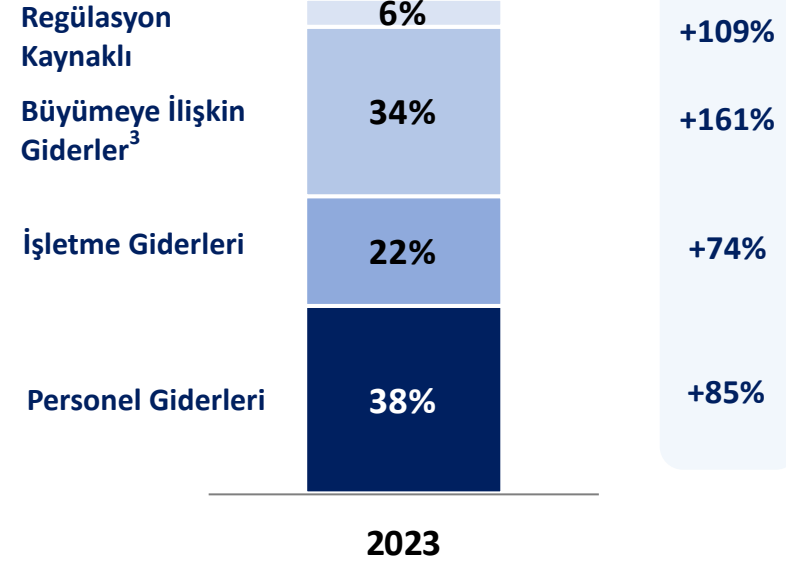
1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

Sektörün en verimli, hedeflerin altında tutulan gider artışı

Faaliyet Giderleri (milyar TL)



Gider Kırılımı^{1,2}



Güçlü verimlilik göstergeleri

Komisyon / Gider

78%

Gider / Ort. Aktifler

3.2%

Notlar:

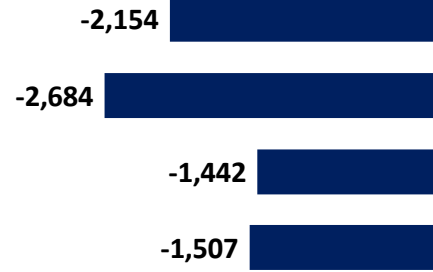
1. Konsolide olmayan finansallar ve MIS verileri baz alınmıştır
2. Deprem kaynaklı giderler hariç
3. Müşteri kazanım maliyetleri, World puan ve reklam giderleri dahil

Güçlü tahsilatlarla desteklenen kredi riski maliyeti, rakipler arasında en yüksek karşılık oranı

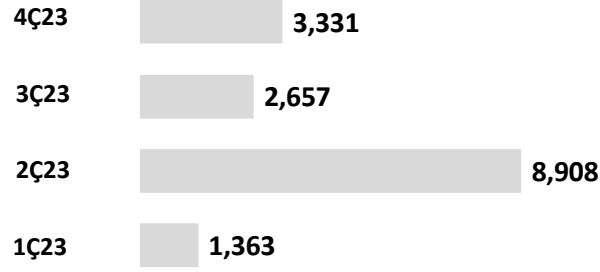
Çeyreksel Takipteki Net Kredi Oluşumu^{1,2}

(milyon TL)

Tahsilatlar



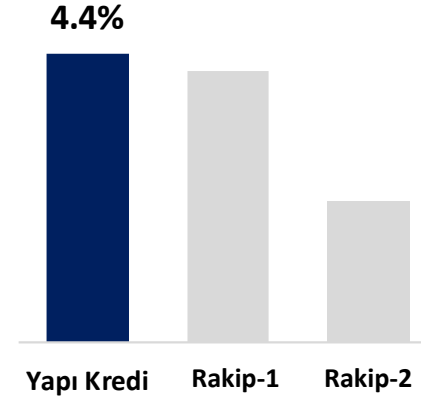
Takipteki Kredi Girişi



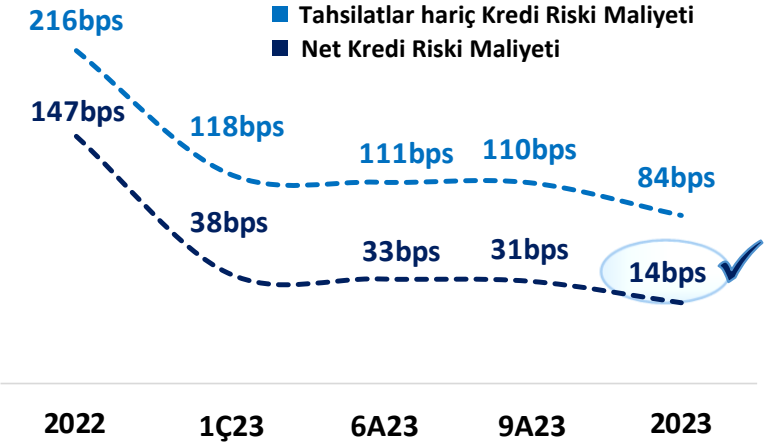
	1Ç23	2Ç23	3Ç23	4Ç23	2023
Takipteki Net Kredi Girişi	-144	7,466	-27	1,177	8,472
Takipteki Kredi Oranı	3.2%	3.7%	3.4%	3.0%	3.0%

Karşılık Oranı & Kredi Riski Maliyeti (kümülatif)

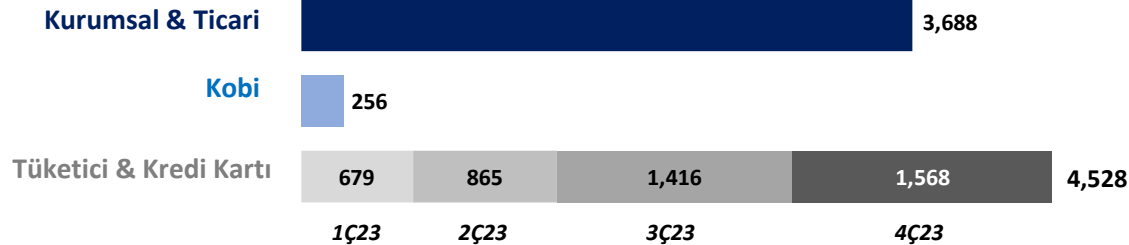
Toplam Karşılık Oranı



Kredi Riski Maliyeti



2023 Takipteki Net Kredi Girişi Kırılımı



2023 Net Kredi Riski Maliyeti Kompozisyonu

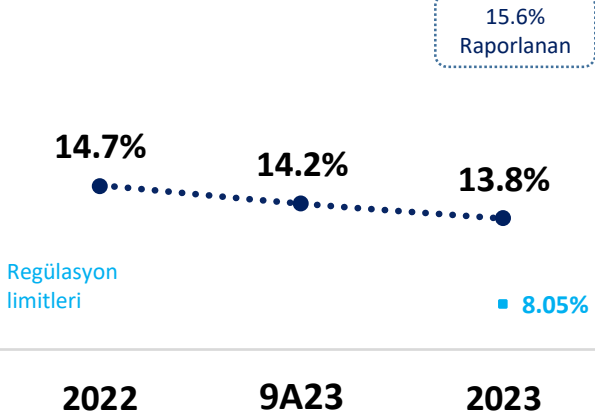


Notlar:

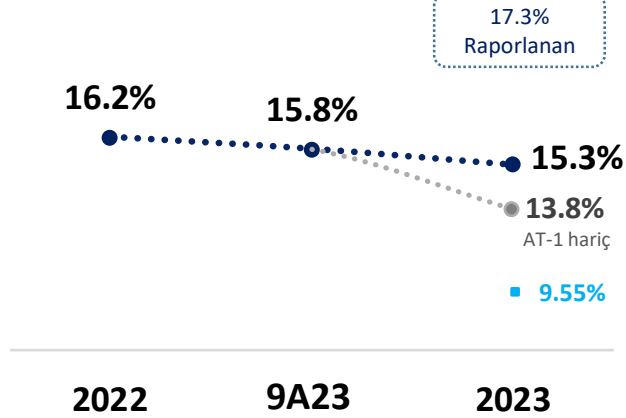
- BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
- Takipteki kredi silinmesi ve tahsili gecikmiş alacak satış tutarının olumlu etkisi hariçtir; . 4Ç23 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 1,4 milyar TL; 2Q23: 1,8 milyar TL (%100 karşılık oranına sahip portföy)
- 2023 finansallarını açıklayan rakipler baz alınmıştır

Güçlü içsel sermaye yaratımı, AT-1 itfasından sonra dahi sağlıklı sermaye tamponları

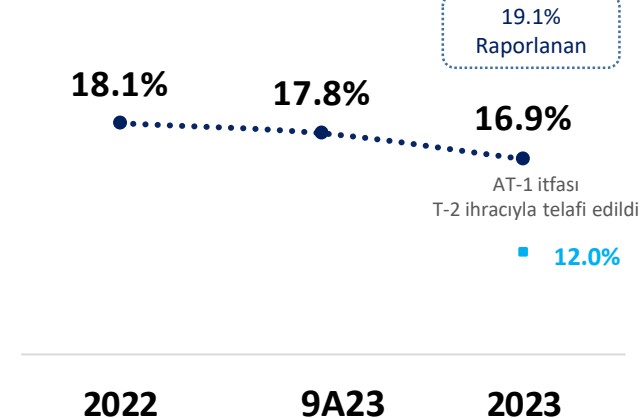
Çekirdek Sermaye Oranı



Ana Sermaye Oranı



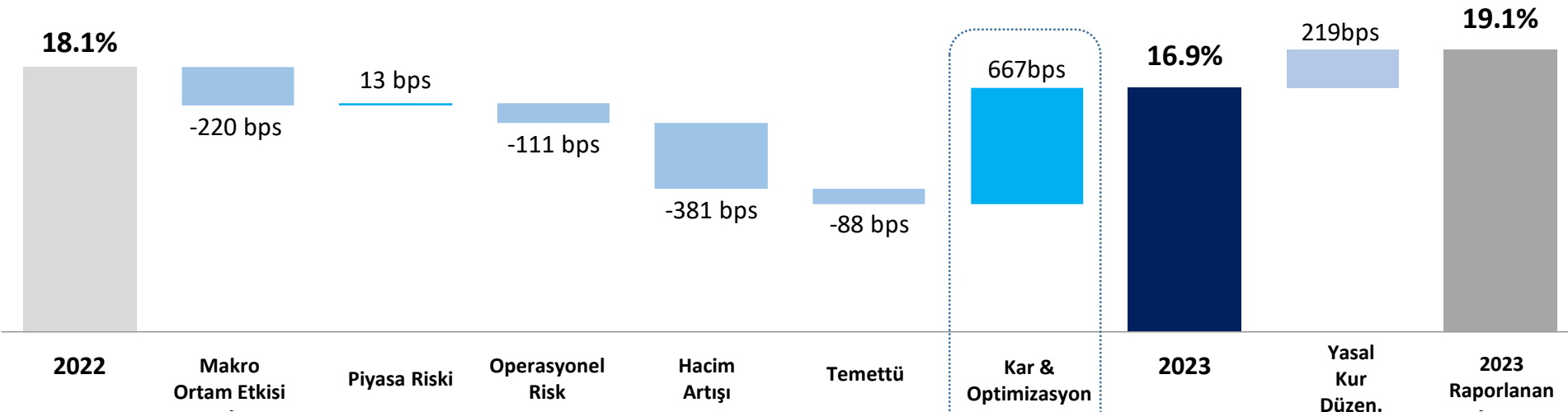
Sermaye Yeterlilik Oranı



+100^{bp} TL faiz artışının
Sermaye rasyoları üzerindeki etkisi
~**-20^{bp}**

10% TL değer kaybının
etkisi
SYR: **-25^{bp}**; Çekirdek SYR: **-42^{bp}**

Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



650 mln USD değerinde AT-1
16 Oca'24'te geri ödendi
Ana Sermaye Oranına etkisi:
~**-150^{bps}**

650 mln USD değerinde T-2 ihracı
SYR etkisi: ~+150^{bp}
AT-1'den gelen negatif etkiyi telafi etti

2023 Gerçekleşmeler: Hedeflerin üzerinde

		2023 Hedef	2023 Gerçekleşme
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	< 40%	57% 
	YP Kredi Büyümesi	Daralma	-9% 
Gelirler	Net Faiz Marjı	≥ 5%	5.4% 
	Komisyon Büyümesi	> 90%	142% 
Giderler	Gider Artışı	< 120%	106% 
Aktif Kalitesi	Toplam Kredi Riski Maliyeti	~ 100bps	14bps 
Karlılık	MoÖK	> 30%	45% 
	Enf. Muhasebesi MoÖK ¹	Orta-düşük-onlu seviyeler	14.5% 

Notlar

NFM harici tüm veriler BDDK konsolide finansallara aittir

1. Enflasyon Muhasebesi MoÖK: 2022 yılı özkaynak ve TÜFE'ye endeksli tahvillerin değerlemesi yıl sonu enflasyon (%64.8) ile hesaplanmıştır. 2023 yılı satın alma gücü ile düzeltilmiş 2022 yılı özkaynaklar ile enf. muh. MoÖK: 11.5%.

2024 Hedefleri

		2024	Hedef Bileşenleri
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	Reel kredi büyümesi	<ul style="list-style-type: none">Durağan bir yılın ardından reel TL kredi büyümesi
	YP Kredi Büyümesi	Düşük tek haneli büyüme	<ul style="list-style-type: none">YP kredi talebinde artış
Gelirler	Net Faiz Marjı	> 4.5%	<ul style="list-style-type: none">Kaldıraç artışı, ana bankacılık gelirlerinde iyileşme, azalan Tüfex katkısı
	Çekirdek Gelir Marjı	> 8%	<ul style="list-style-type: none">Dinamik aktif & pasif yönetimi ve güçlü komisyon performansı ile desteklenen
	Komisyon Büyümesi	> 80%	<ul style="list-style-type: none">Tabana yaygın müşteri yapısı ile desteklenen, tüm kalemlerde artış
Giderler	Gider Büyümesi	< 80%	<ul style="list-style-type: none">İK ve büyümeye ilişkin giderlerden feragat etmeden, işletme kaynaklı giderlerden destek
Aktif Kalitesi	Toplam Kredi Riski Maliyeti	~100bp	<ul style="list-style-type: none">Teminatsız bireysel kredilerde normalleşme, güçlü karşılıklar

*Enflasyon muhasebesine göre
2024 MoÖK : İyileşme*

Soru & Cevap

The image features a dark blue background. A horizontal line of light, consisting of two bright blue starburst points connected by a thin line, spans across the middle. Below this line, the bottom half of the image is filled with a dense field of glowing blue particles of various sizes, creating a shimmering, particle-like effect.

EKLER

Net-Sıfır Bankacılık & Sürdürülebilir Finans

- Temmuz 2023'de **Net-Sıfır Bankacılık Birliği (NBZA)** taahhüdü
- Temmuz 2021'de **Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTi)** taahhüdü
- 2021'den bu yana **Kapsam-3 Kategori 15: Yatırımlar** kaynaklı emisyonların uluslararası PCAF metodolojisine uygun olarak ölçümü
- Kömüre dayalı termal enerji ve madencilğe desteği **aşamalı olarak sonlandırma**
- Finansal dayanıklılıklarını desteklemek amacıyla, BM Sorumlu Bankacılık Prensipleri taahhüdü kapsamında, farklı kategorilerde 2 veya daha fazla aktif finansal ürüne sahip kadın girişimci müşterilerin yüzdesinin **2026 yılına kadar %10 artırılması** hedefi
- Doğa Dostu Mortgage & Taşıt Kredisi
- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Krediler
- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Yatırım Fonları

Endeksler & İnisiyatifler

Founding Signatory of:



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING



Bloomberg 2023 Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde



Global Compact Network Türkiye



İmzacı olan ilk Türk bankası



Derecelendirmeler

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



AA Lider Kategorisi

2021'den bu yana Türkiye'de lider kategorisindeki tek banka

CDP İklim değişikliği A- Lider Skoru



Küresel sektör ortalamasının üzerinde

2021'den bu yana Kapsam-3 Kategori 15 yatırımlar kaynaklı emisyon verilerinin ölçümü

Sustainalytics'e dahil ESG En Beğenilen Şirketler Listesi



Risk Derecelendirme Notu: 14.5 Düşük Risk

Tier-1 Türk Bankaları Arasında En İyi



Skor: 59 ESG Derecesi: 3

Sürdürülebilirlik Üyesi

S&P Global

Toplam ESG skoru: 69

Üst üste 3. kez S&P Küresel Sürdürülebilirlik Yıllığı Üyesi

Makro ortam ve bankacılık sektörü

Makro Ortam

	2021	2022	2023
GSYİH Büyümesi (y/y)¹	11.4%	5.5%	4.7%
TÜFE (y/y)	36.1%	64.3%	64.8%
Cari Açık²/GSYİH³	-0.9%	-5.4%	-4.6%
Budget Deficit/GSYİH³	-2.6%	-0.9%	-5.4%
USD/TL (dönem sonu)	12.98	18.70	29.40
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	22.7%	8.8%	39.7%

Bankacılık Sektörü – Özel Bankalar

	2021	2022	2023
Kredi Büyümesi (ysb)	40%	52%	51%
TL	27%	76%	52%
YP (USD)	-9%	-15%	-7%
Müşteri Mevduatı (ysb)	58%	59%	61%
TL	28%	152%	83%
YP (USD)	1%	-20%	-13%
Takipteki Krediler Oranı	4.0%	2.7%	2.1%
SYR⁴	19.6%	21.6%	20.3%
MoÖK	17.4%	48.2%	39.1%

Notlar:

Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Aralık 2023 itibarıyladır

Bankacılık sektör hacimlerinde 29 Aralık 2023 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır, SYR ve MoÖK hesaplamasında Aralık aylık BDDK sektör verileri kullanılmıştır

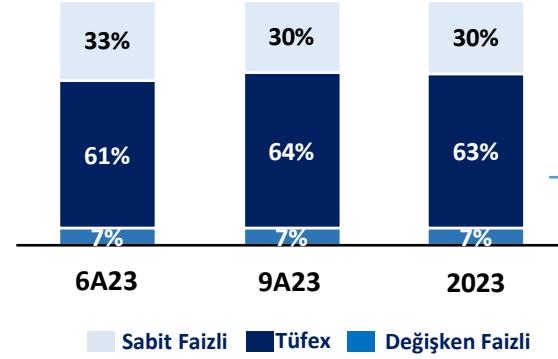
1. 9A23 itibarıyladır
2. Cari Açık Kasım'23 itibarıyladır
3. GSYİH 2023 tahminidir
4. SYR geçici yasal düzenleme katkısını içermektedir

Menkul Kıymet portföyü



66%

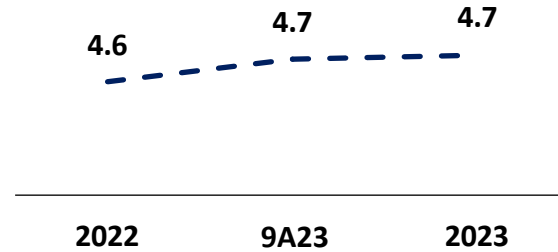
TL
Menkul
Kıymetler



167 milyar TL¹
Sermayenin
%93'ünü
kapsıyor

34%

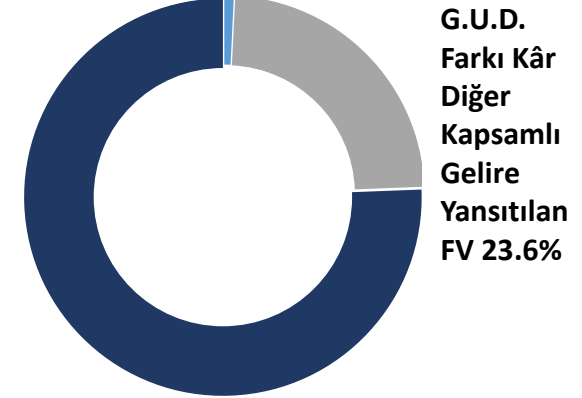
YP Menkul
Kıymetler
(USD cinsi)



İtfa Edilmiş
Maliyeti ile
Ölçülen FV
75.6%

Menkul Kıymet Sınıflandırması

G.U.D. Farkı Kâr Zarara
Yansıtılan FV
0.8%



Notlar:
BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

1. Reeskontlar dahil.
2. Vergi sonrası

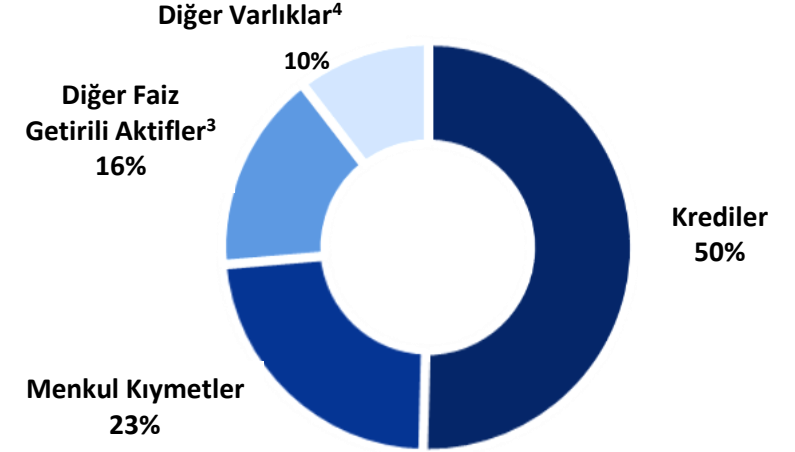
Konsolide bilanço

milyar TL	2022	9A23	2023	ç/ç	y/y
Toplam Aktifler	1,184	1,678	1,863	11%	57%
Krediler¹	584	770	890	16%	52%
TL Krediler	395	521	619	19%	57%
YP Krediler (\$)	10	9	9	1%	-9%
Menkul Kıymetler	250	386	417	8%	67%
TL Menkul Kıymetler	158	248	266	7%	68%
YP Menkul Kıymetler (\$)	5	5	5	2%	5%
Müşteri Mevduatı	695	984	1,076	9%	55%
TL Müşteri Mevduatı	377	562	617	10%	64%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	17	15	16	1%	-8%
Borçlanmalar	219	317	366	16%	67%
TL Borçlanmalar	24	23	25	9%	2%
YP Borçlanmalar (\$)	10	11	12	8%	11%
Özkaynaklar	126	162	179	10%	42%
Yönetilen Varlıklar	135	206	238	15%	76%
Krediler/(Mevduat+TL Bonolar)	85%	78%	82%		
SYR²	18.1%	17.8%	16.9%		
Ana Sermaye²	16.2%	15.8%	15.3%		
Çekirdek Ana Sermaye²	14.7%	14.2%	13.8%		

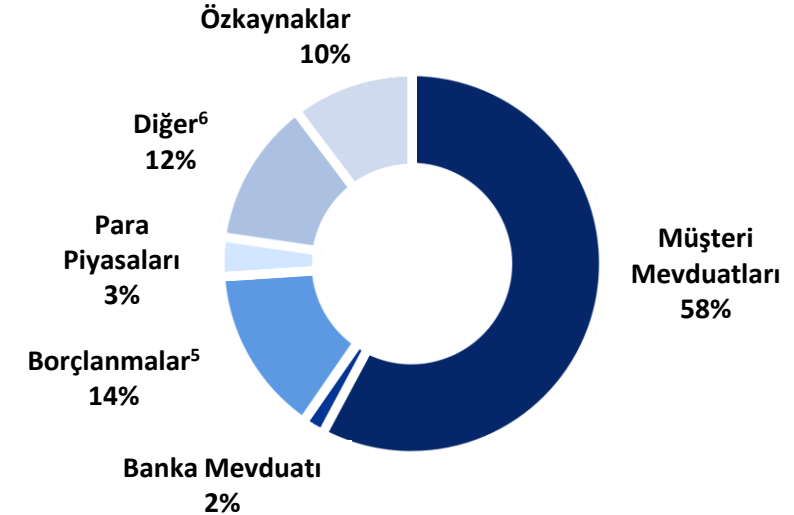
Notlar:

- 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

Aktifler – Konsolide olmayan



Pasifler – Konsolide olmayan



- 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	4Ç22	3Ç23	4Ç23	y/y	ç/ç	2022	2023	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	31,603	29,189	18,474	-42%	-37%	77,802	73,778	-5%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	31,401	29,554	25,961	-17%	-12%	79,258	79,417	0%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller¹</i>	21,097	24,237	19,062	-10%	-21%	47,276	61,246	30%
<i>Swap Giderleri</i>	201	-365	-7,486	n.m.	n.m.	-1,457	-5,639	n.m.
Ücret & Komisyonlar	5,131	11,037	13,934	172%	26%	15,741	38,160	142%
Temel Bankacılık Gelirleri	36,734	40,226	32,408	-12%	-19%	93,542	111,938	20%
Operasyonel Giderler	9,741	12,073	16,607	70%	38%	23,657	48,803	106%
Temel Faaliyet Karı	26,993	28,153	15,802	-41%	-44%	69,885	63,135	-10%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	1,300	6,288	4,190	222%	-33%	11,658	26,928	131%
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	654	5,403	2,736	318%	-49%	6,844	19,733	188%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	646	884	1,454	125%	64%	4,815	7,195	49%
Diğer Gelirler	213	600	1,422	568%	137%	1,014	3,505	246%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	66	370	744	n.m.	101%	236	1,624	589%
Karşılık Öncesi Gelirler	28,506	35,041	21,414	-25%	-39%	82,558	93,567	13%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	5,207	1,458	815	-84%	-44%	12,952	8,333	-36%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	4,561	573	-639	-114%	-211%	8,137	1,138	-86%
<i>Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)</i>	-2,269	-2,480	-4,155	83%	68%	-9,568	-15,892	66%
Diğer Karşılıklar & Giderler	107	33	92	-14%	182%	412	206	-50%
Vergi Öncesi Kar	23,192	33,550	20,506	-12%	-39%	69,194	85,029	23%
Vergi	5,762	8,964	1,199	-79%	-87%	16,448	17,019	3%
Net Kar	17,429	24,586	19,307	11%	-21%	52,745	68,010	29%
MoÖK	59%	66%	46%	-13pp	-20pp	57%	45%	-12pp
oAK	6.1%	6.2%	4.4%	-2pp	-2pp	5.4%	4.5%	-91bps
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	2.87%	0.27%	-0.27%	-3pp	-1pp	1.47%	0.14%	-133bps

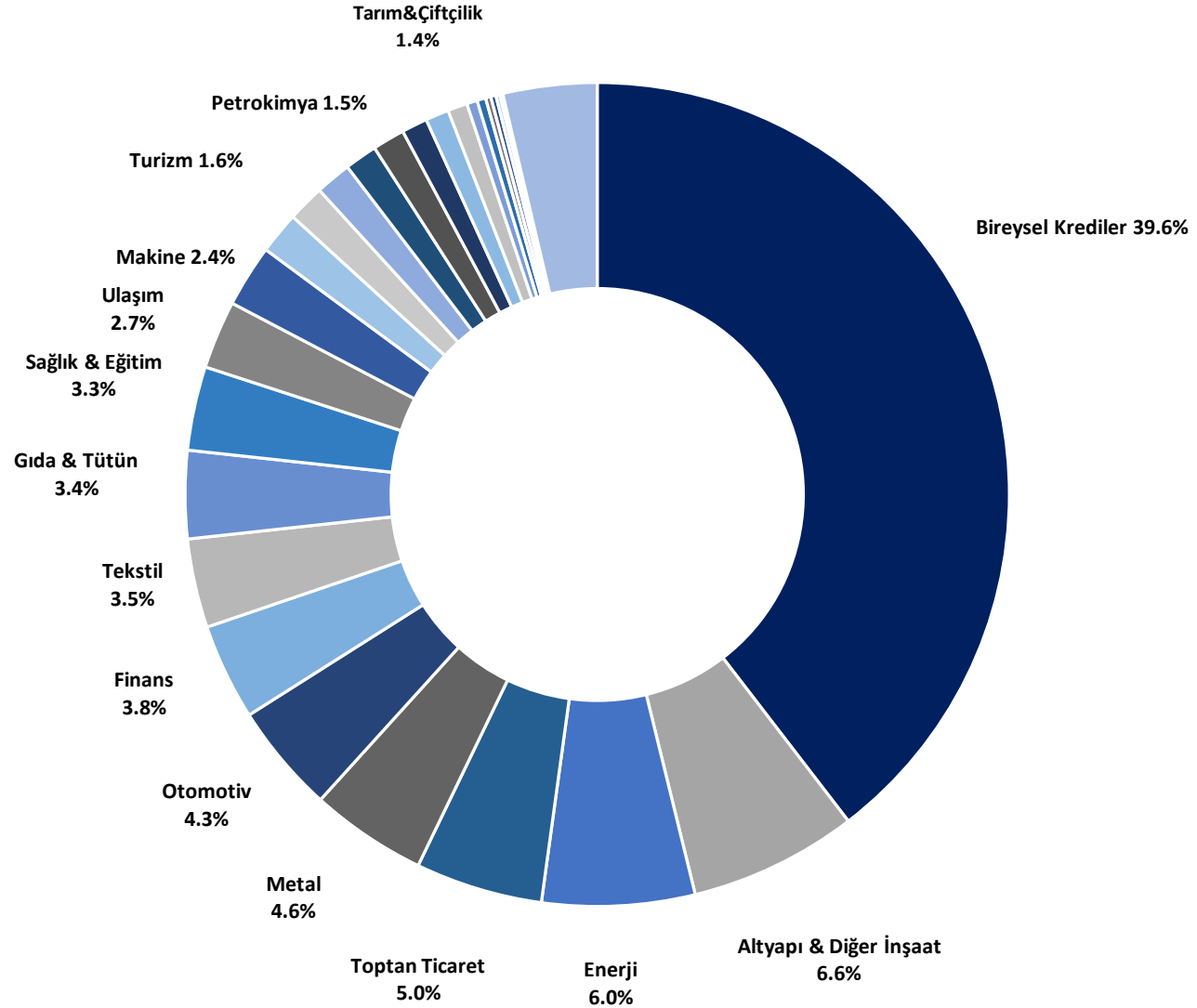
Notlar:
n.m.: not meaningful / anlamsız
1. TÜFEX faiz geliri, anaparadaki enflasyon etkisini içermekte, sabit kupon oranından gelen faiz gelirini içermemektedir

Konsolide olmayan gelir tablosu

Milyon TL	4Ç22	3Ç23	4Ç23	y/y	ç/ç	2022	2023	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	30,649	27,288	16,204	-47%	-41%	74,849	66,984	-11%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	30,536	27,703	23,770	-22%	-14%	76,948	72,902	-5%
<i>TÜFE Endeksli Tahviller¹</i>	21,097	24,237	19,062	-10%	-21%	47,276	61,246	30%
<i>Swap Giderleri</i>	113	-415	-7,566	n.m.	n.m.	-2,099	-5,918	182%
Ücret & Komisyonlar	4,511	9,765	12,989	188%	33%	14,134	34,482	144%
Temel Bankacılık Gelirleri	35,161	37,053	29,194	-17%	-21%	88,983	101,466	14%
Operasyonel Giderler	9,245	11,454	15,725	70%	37%	22,369	46,427	108%
Temel Faaliyet Karı	25,916	25,599	13,469	-48%	-47%	66,614	55,039	-17%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	1,164	6,083	3,967	241%	-35%	11,087	25,829	133%
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	518	5,199	2,513	386%	-52%	6,272	18,634	197%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	646	884	1,454	125%	64%	4,815	7,195	49%
Diğer Gelirler	1,072	2,566	3,146	193%	23%	3,871	10,142	162%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	903	2,357	2,430	169%	3%	3,103	8,215	165%
Karşılık Öncesi Gelirler	28,152	34,248	20,583	-27%	-40%	81,572	91,011	12%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	5,107	1,585	609	-88%	-62%	12,884	8,308	-36%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	4,461	701	-845	-119%	-220%	8,069	1,113	-86%
<i>Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)</i>	-2,237	-2,338	-4,159	86%	78%	-9,296	-15,464	66%
Diğer Karşılıklar & Giderler	99	25	81	-18%	224%	374	152	-59%
Vergi Öncesi Kar	22,946	32,638	19,893	-13%	-39%	68,314	82,551	21%
Vergi	5,517	8,052	586	-89%	-93%	15,569	14,542	-7%
Net Kar	17,429	24,586	19,307	11%	-21%	52,745	68,009	29%
MoÖK	59%	66%	46%	-13pp	-20pp	57%	45%	-12pp
oAK	6.5%	6.7%	4.7%	-185bps	-201bps	5.7%	4.8%	-94bps
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	3.07%	0.37%	-0.40%	-347bps	-77bps	1.60%	0.15%	-145bps

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

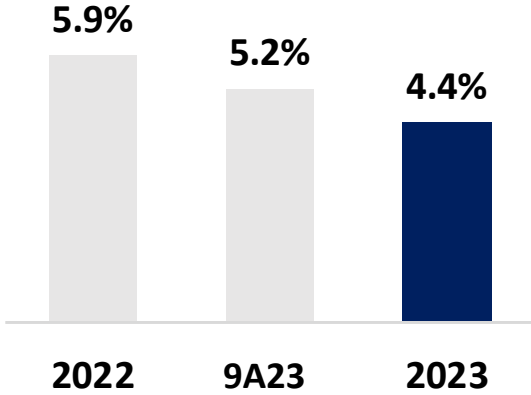
Sektör bazında kredi kırılımı



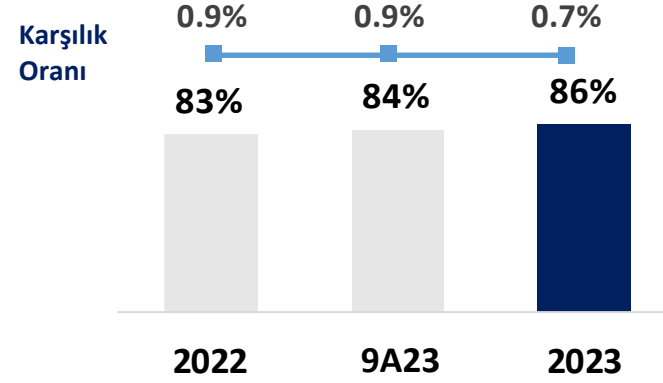
Notlar:
MIS Verileri baz alınmıştır. Krediler, brüt nakdi ve gayri nakdi kredileri içermektedir

Aşama ve Karşılıklar

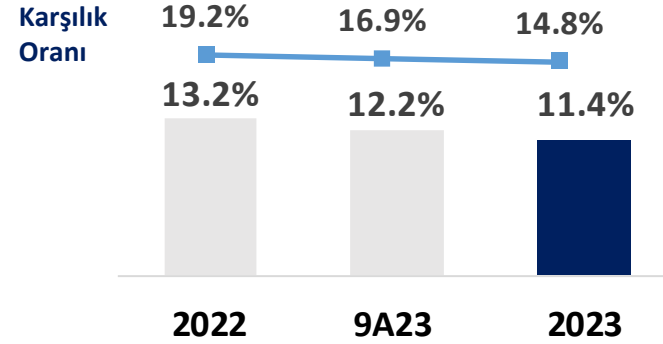
Toplam Karşılık Oranı



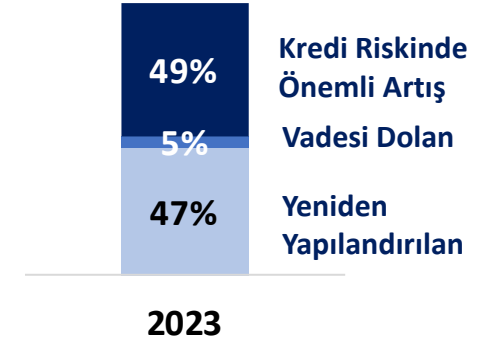
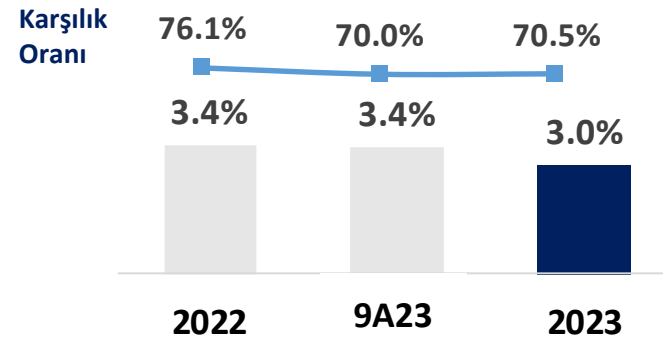
Aşama I



Aşama II














Aşama III



Beklenen Zarar Karşılıkları detay

milyon TL	4Ç22	1Ç23	2Ç23	3Ç23	4Ç23	2022	2023
Karşılıklar	7,476	6,864	8,453	3,937	4,970	22,521	24,225
<i>Aşama-1</i>	<i>2,054</i>	<i>2,168</i>	<i>1,745</i>	<i>954</i>	<i>2,783</i>	<i>5,540</i>	<i>7,649</i>
<i>Aşama-2</i>	<i>1,134</i>	<i>3,244</i>	<i>991</i>	<i>1,035</i>	<i>-392</i>	<i>5,817</i>	<i>4,877</i>
<i>Aşama-3</i>	<i>4,288</i>	<i>1,453</i>	<i>5,716</i>	<i>1,949</i>	<i>2,580</i>	<i>11,163</i>	<i>11,698</i>
Kur etkisi	-646	-459	-4,397	-884	-1,454	-4,815	-7,195
Karşılık iptalleri	-1,551	-4,389	-2,015	-780	-2,870	-5,780	-10,054
Tahsilatlar	-718	-1,371	-1,483	-1,700	-1,285	-3,788	-5,838
BZK	4,561	645	558	573	-639	8,137	1,138

Başlıca Borçlanma Detayları

Uluslararası	Sendikasyon	<p>~ US\$ 1.35 milyar</p> <ul style="list-style-type: none">■ Mayıs'23: US\$ 201,5 milyon ve € 353,4 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 4.25% ve Euribor+ 4.00%. 21 ülkeden 35 banka <i>Sosyal Kredi</i>■ Kasım'23: US\$ 359 milyon and € 372,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 3.50% ve Euribor+ 3.25%. 22 ülkeden 39 banka <i>Sürdürülebilirlik-bağlantılı</i> 
	İlave Ana Sermaye	<p>Toplam tutar ~US\$ 650 milyon</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 ~US\$ 1.15 milyar</p> <ul style="list-style-type: none">■ Ocak'21: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 7.875% (kupon oranı)- Basel III Uyumlu■ Ocak'24: US\$ 650 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 9.25% (kupon oranı)- Basel III Uyumlu 
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	<p>US\$ 1.80 milyar Eurobond</p> <ul style="list-style-type: none">■ Haziran'17: US\$ 500 milyon, 5.85% (kupon oranı), 7 yıl■ Mart'19: US\$ 500 milyon, 8.25% (kupon oranı), 5.5 yıl■ Eylül'23: US\$ 500 milyon, 9.25% (kupon oranı), 5 yıl- <i>Sürdürülebilir</i><ul style="list-style-type: none">➢ Kasım'23: US\$ 300 milyon, 8.75% (yield rate), 5 yıl- <i>Tap</i> 
	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	<p>Toplam tutar: TL 800 milyon</p> <ul style="list-style-type: none">■ Mart'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli■ Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli
	Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları	<p>Toplam tutar: US\$ 3.02 milyar</p> <ul style="list-style-type: none">■ Eylül'23: US\$ 714.4 milyon ve € 100 milyon, vadeleri 5 ila 8 yıl arasında değişen 6 farklı yatırımcı■ Ekim'23: US\$ 175 milyon 5 yıl vadeli 2 farklı yatırımcı 
Yerel	Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	<p>Toplam TL 7.32 milyar</p> <ul style="list-style-type: none">■ Temmuz'23: TL 762 milyon, 6-ay vadeli ■ Ağustos'23: TL 1,11 milyar, 6-ay vadeli ■ Eylül'23: TL 1,93 milyar, 4-ay vadeli ■ Ekim'23: TL 753 milyon, 4-ay vadeli ■ Kasım'23: TL 1,27 milyar, 4-ay vadeli ■ Aralık'23: TL 1,49 milyar, 3-ay vadeli 
	TL Tahvil ve Bonolar	<p>Toplam TL 800 milyon</p> <ul style="list-style-type: none">■ Temmuz'19: TL 500 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 193 bps■ Ekim'19: TL 300 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 130 bps

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 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.