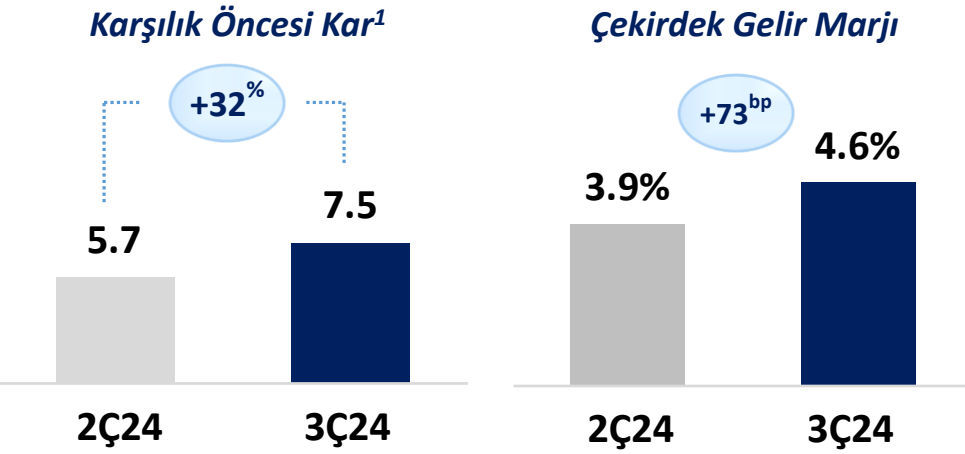




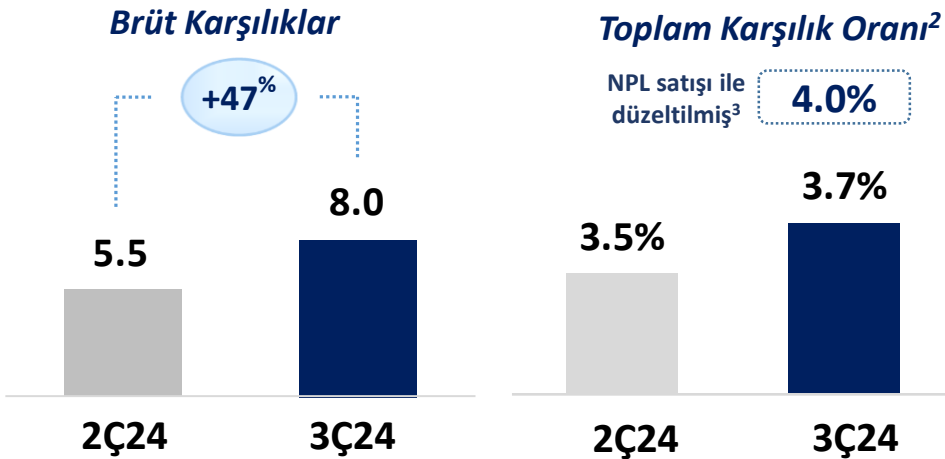
# 9A24 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

# Gelirlerde başlayan iyileşme, ihtiyatlı karşılık prensibinin devamı

## Gelirlerde çeyreksele iyileşme

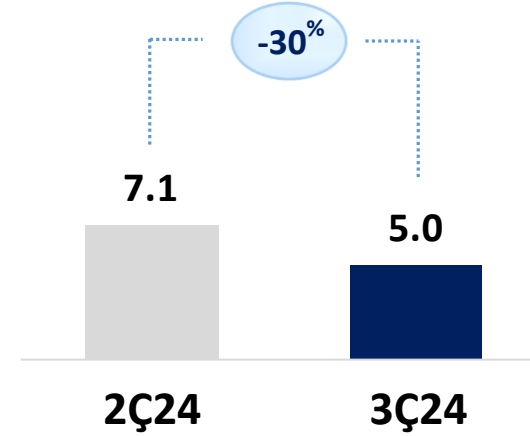


## İhtiyatlı Karşılıklandırma

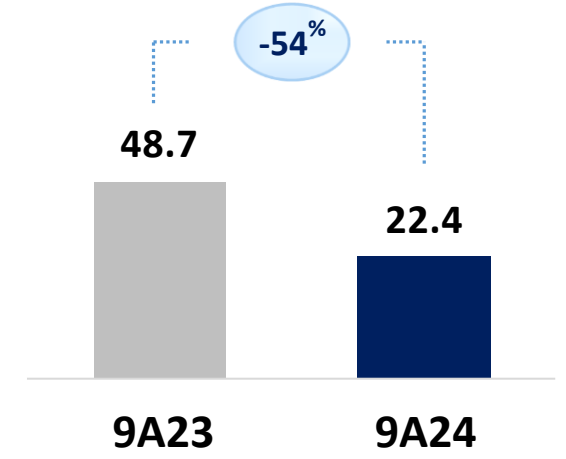


## Net Kar (milyar TL)

### Çeyreklik



### Kümülatif



MoÖK  
16.4%

oAK  
1.4%

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. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.

3. 9A24 Tahsilat gecikmiş alacak satış tutarı : 4.0 milyar TL (1Ç24: 1 milyar TL, 2Ç24: 1.1 milyar TL, 3Ç24: 1.9 milyar TL)

# Güçlü temel göstergeler ve stratejik bilanço yapısı

## Güçlü Müşteri Tabanı

~16.5 milyon müşteri  
Penetrasyon açısından >60% verimli müşteri tabanı

### İşlem Adetleri<sup>1</sup>

~5 katının  
üzerinde



### Vadesiz Mevduatın Payı

**Toplam: 44%**

(konsolide olmayan: 46%)

TL: 26%

YP: 70%

## Stratejik Bilanço Yapısı

Eylül ayı boyunca sektörün ~130bp altında TL mevduat fiyatlaması<sup>2</sup>

Eylül ayı boyunca sektörün >400 bp üzerinde TL Kredi fiyatlaması<sup>2</sup>

İhtiyatlı bir yaklaşımla YP kredilerde karlı spread

## Güçlü Sermaye<sup>3</sup>

Tamponlar

318bp

272bp

11.2%

12.3%

Çekirdek Sermaye Oranı

Ana Sermaye Oranı

**Başabaş Noktası**  
USD/TL: 80 (~135% değer kaybı)  
Takipteki Krediler Oranı: 7.5% (440 bp artış)

## Güçlü Likidite

Kredi Mevduat Oranı<sup>4</sup>

99%

89%

TL

Toplam

Likidite Karşılama Oranı<sup>5</sup>

333%

127%

YP LKO

Toplam LKO

~9 milyar USD YP likidite; 2,2 kat Kısa Vadeli borç karşılama oranı

~7 milyar ABD Doları tutarında dış borçlanma sağlandı  
Eylül 2023'den beri

## Güçlü Aktif Kalitesi<sup>6</sup>

4.0%

NPL satışı ile düzeltilmiş<sup>7</sup>

3.7%

Toplam Karşılık Oranı

Teminatsız kredilerde daha da artan karşılık oranı

Maaş müşterilerinin bireysel ihtiyaç kredilerindeki payı >60%

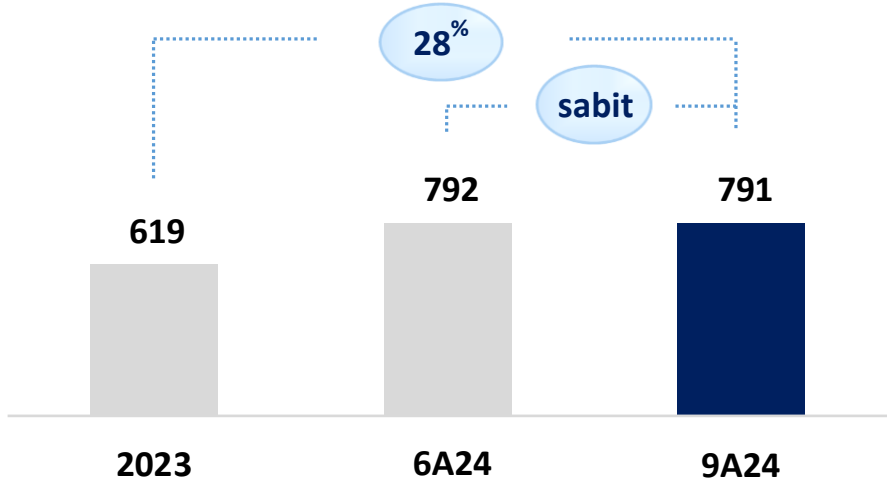
Kredi Kartı NPL Oranı sektörün >30bp altında

Notlar:

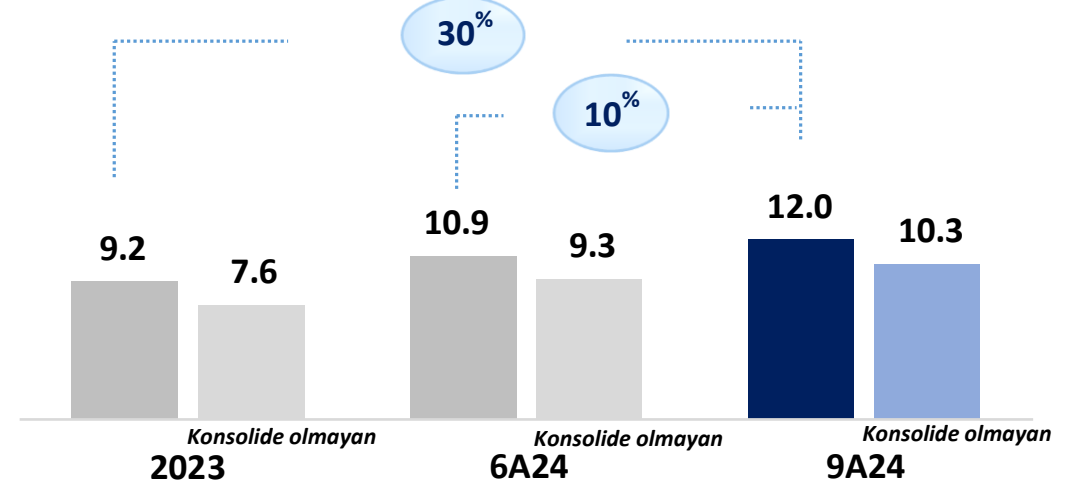
1. MIS verileri baz alınmıştır, konsolide olmayan finansalları içermektedir. 2. Haftalık TCMB verisinin ortalamasına dayanmaktadır. 3. Yasal düzenleme etkisi hariç. 4. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono) 5. 3 aylık ortalama. 6. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. 7. 9A24 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı : 4.0 milyar TL (1Ç24: 1 milyar TL, 2Ç24: 1.1 milyar TL, 3Ç24: 1.9 milyar TL)

# Devam eden yeniden fiyatlandırma ve seçici kredilendirme sayesinde, rakipler arasında en iyi kredi getirisi gelişimi

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



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



## Rakipler arasında en yüksek TL Kredi Getiri iyileşmesi<sup>2</sup>

Çeyreklik Değişim (3Ç24)



## Kredi getirisini destekleyen aktif TL kredi fiyatlaması

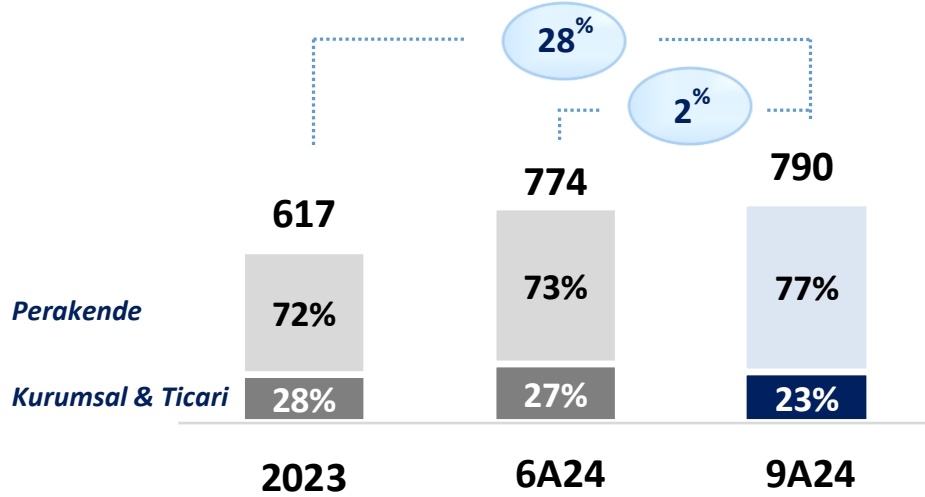
- ✓ 3Ç24'te önemli iyileşme göstererek rakiplerin üzerinde gerçekleşen TL kredi getirisi
- ✓ Eylül ayı boyunca sektörün > 400 bp üzerinde TL Kredi fiyatlaması
- ✓ İhtiyatlı bir yaklaşımla YP kredilerde kârlı büyüme

Notlar:

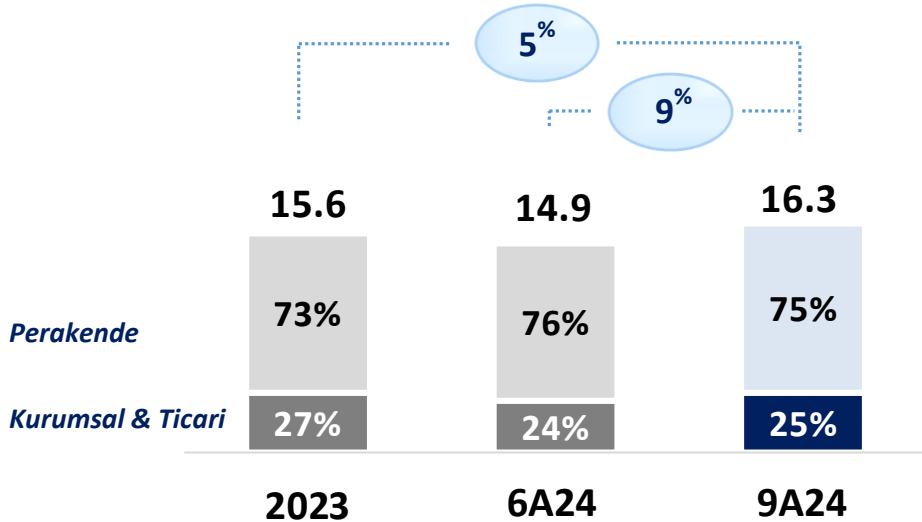
1. Finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir. Dövizle endeksli kredilerle düzeltilmiştir
2. 9A24 itibarıyla, finansal sonuçları açıklanan rakip bankalar arasındadır. 9A24 BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. Kredi kartlarıyla düzeltilmiştir.

# Güçlü vadesiz mevduat tabanı ile beraber etkin mevduat maliyeti yönetimi

## TL Müşteri Mevduatları (milyar TL)

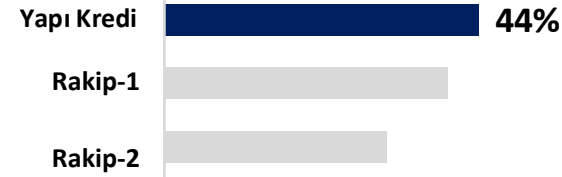


## YP Müşteri Mevduatları (milyar USD)

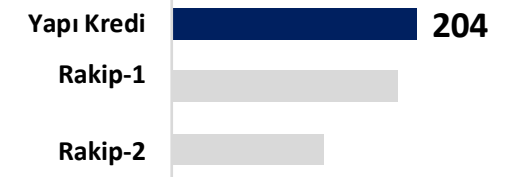


## Sınıfının en iyisi Vadesiz Mevduat Payı

### En yüksek<sup>1</sup> Vadesiz Mevduat Payı



### En yüksek<sup>1</sup> Vadesiz Mevduat (milyar TL)



TL: 26%, +441<sup>bp</sup> ysb  
YP: 70%, +24<sup>bp</sup> ysb

ysb: +54%  
ç/ç: +8%

## Etkin mevduat maliyeti yönetimi

- ✓ Yüksek seviyede vadesiz mevduat
  - ✓ Marj yönetimini destekleyen
- Geniş müşteri tabanı: ~16.5 milyon
- ✓ Kontrollü TL mevduat fiyatlaması
  - Eylül ayında sektörün ~130 bp altında

# Çekirdek gelirlerde çeyreklik artış, NFM’de yüksek faiz ortamı nedeniyle sınırlanan iyileşme

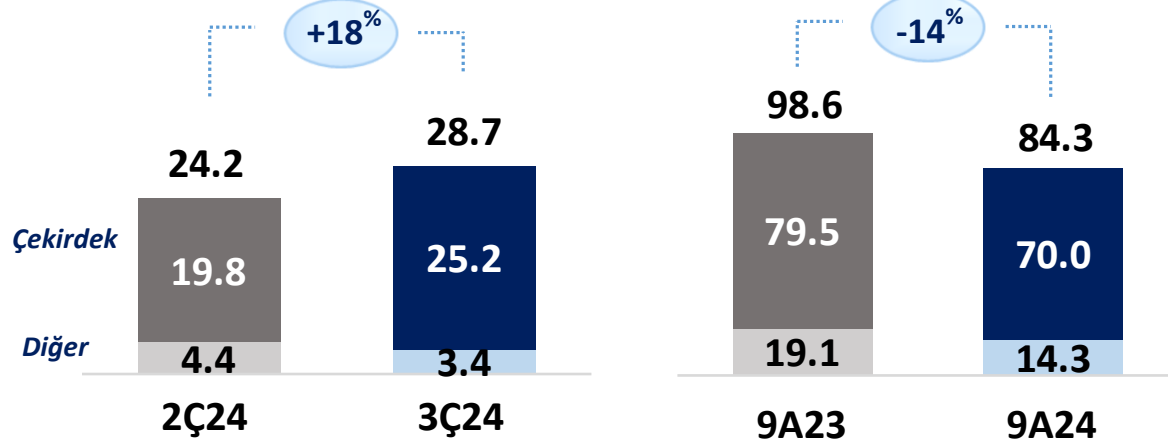
## Gelirler<sup>1,2</sup> (milyar TL)

### Çeyrek

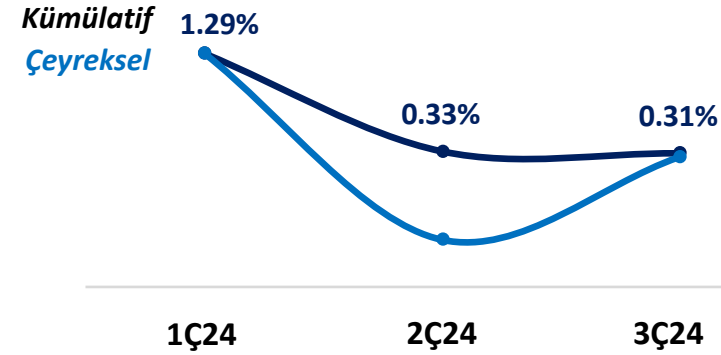
Çekirdek Gelir Marjı 3.9% 4.6%

### Kümülatif

8.3% 4.6%



## Net Faiz Marjı<sup>3</sup>



### Geciken NFM gelişimi

Makro ihtiyati tedbirlerin devam eden baskısı

Uzun süreli sıkı parasal duruş

## NFM’ye Kredi-Mevduat Katkısı<sup>4</sup>

### Çeyrek

Yapı Kredi 1.75%

Rakip-1

Rakip-2

### Kümülatif

Yapı Kredi 1.61%

Rakip-1

Rakip-2

NFM’ye rakipler arasında en yüksek Kredi-Mevduat katkısı : Gelecek için hazır duruş

Çeyreklik bazda +236bps genişleyen TL Kredi / Mevduat Spreadi

Aktif Kredi yeniden fiyatlaması: +221bp; rakiplerin 117bp üzerinde

Kontrollü TL mevduat maliyeti: -15bp

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

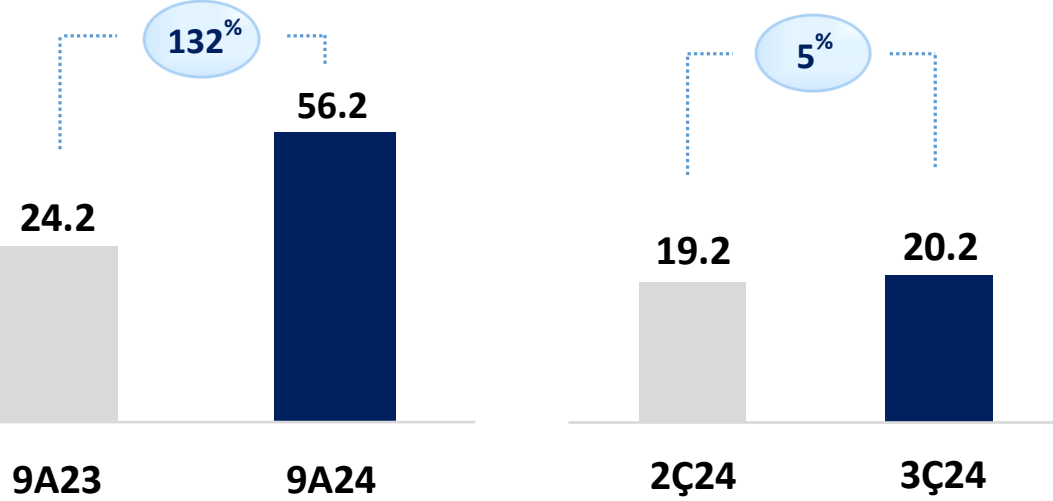
3. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. 4. 9A24 itibarıyla, finansal sonuçları açıklanan rakip bankalar arasındadır. 9A24 BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.

# Sınırlı kredi büyümesine rağmen, komisyonları daha da destekleyen müşteri penetrasyonu

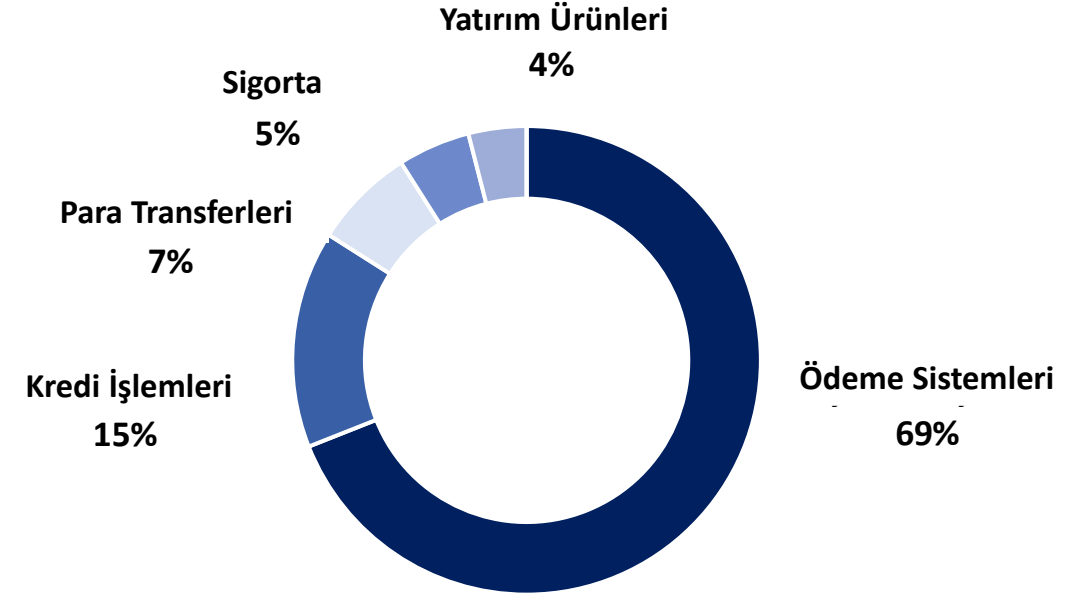
## Net Ücret & Komisyon Gelirleri (milyar TL)

Kümülatif

Çeyreksel



## Net Ücret ve Komisyon Gelirleri Kırılımı<sup>1</sup>



Ödeme sistemlerinin desteği ve müşteri penetrasyonu ile desteklenen işlem sayısındaki artış (yıllık değişim)

Ödeme Sistemleri  
+288%

Kredi İşlemleri  
+12%

Para Transferleri  
+84%

Sigorta  
+72%

Yatırım Ürünleri  
+51%

Notlar:

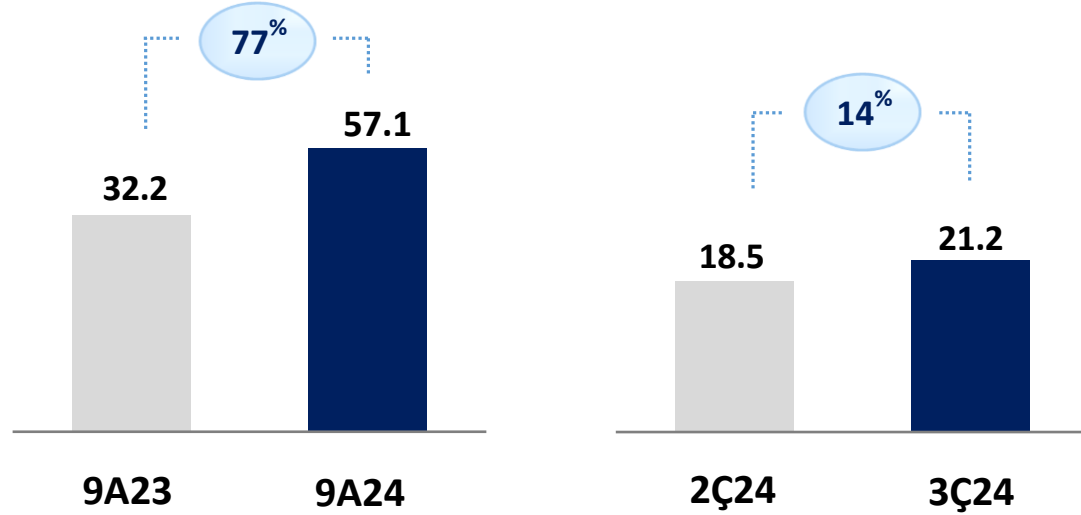
1. MIS verilerine dayanmaktadır. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.

# İnsan sermayesi odağı ile kontrollü maliyet büyümesi; %98 olarak gerçekleşen komisyon/gider oranı

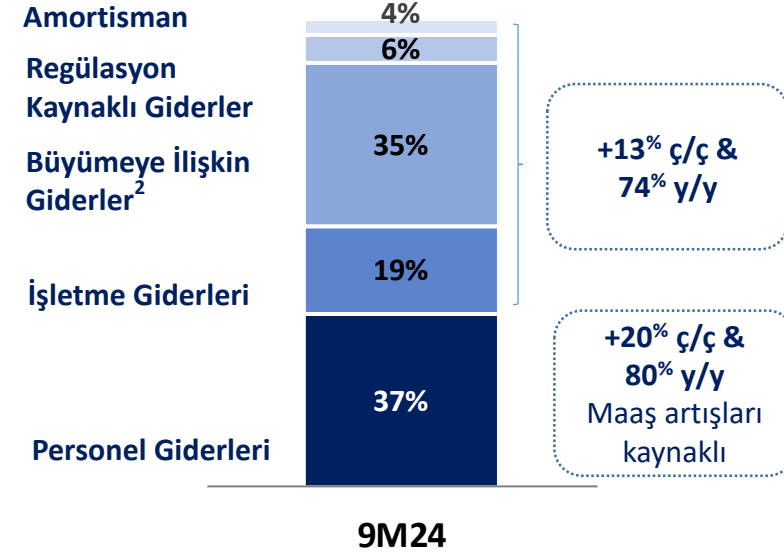
## Faaliyet Giderleri (milyar TL)

Kümülatif

Çeyreksele

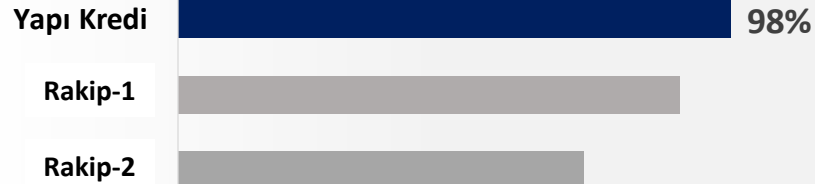


## Gider Kırılımı<sup>1</sup>

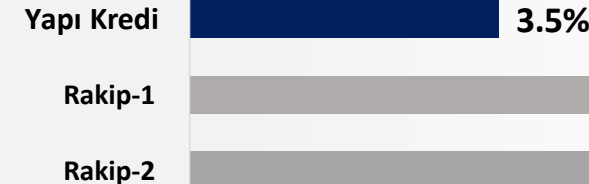


## Güçlü verimlilik göstergeleri<sup>3</sup> (kümülatif)

### Komisyon / Gider Oranı



### Giderler / Ort. Aktifler Oranı

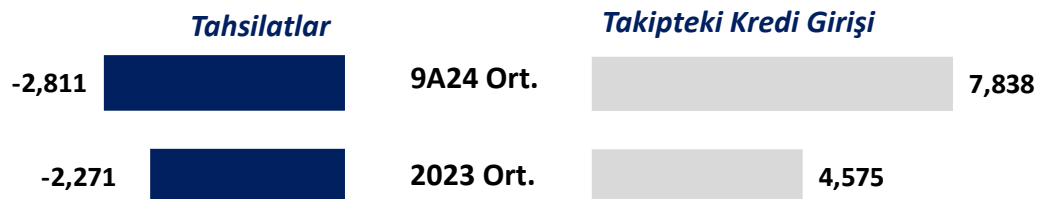


Notlar:  
1. Konsolide olmayan finansallar ve MIS verileri baz alınmıştır  
2. Müşteri kazanım maliyetleri, World puan ve reklam giderleri dahil  
3. 9A24 itibarıyla, finansal sonuçları açıklanan rakip bankalar arasındadır.



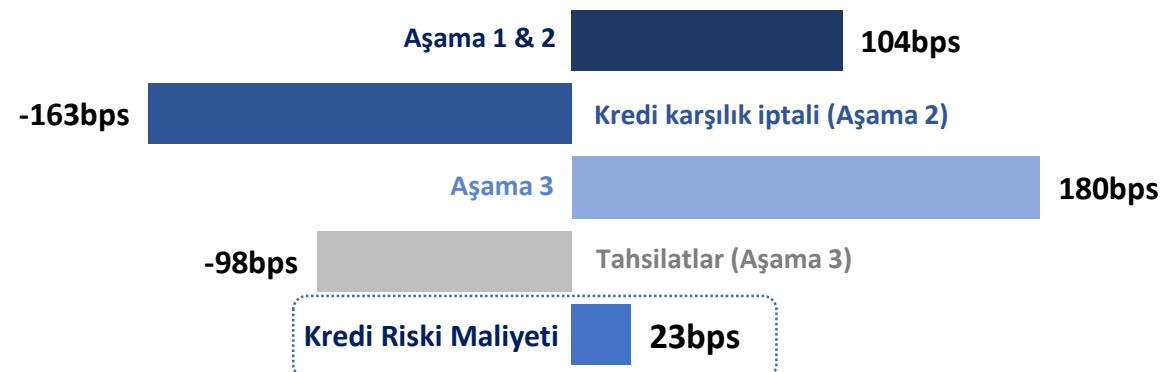
# Teminatsız tüketici kredilerinden kaynaklanan takipteki kredi girişleri, tüzel tarafta devam eden güçlü tahsilatlar

## Takipteki Net Kredi Oluşumu<sup>1,2</sup> (milyon TL)

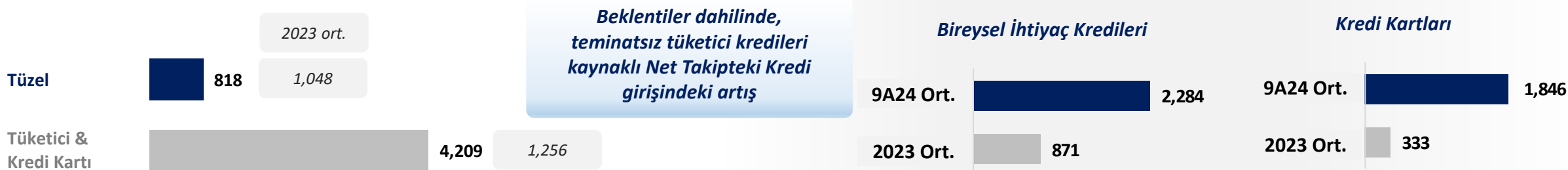


	2023 Ort.	9A24 Ort.	1Ç24	2Ç24	3Ç24
Net Takipteki Kredi Girişi	2,304	5,027	1,853	5,332	7,897

## Kredi Riski Maliyeti (kümülatif)



## Net Takipteki Kredi Girişi Kırılımı (9A24 çeyreklik ortalama; milyon TL)

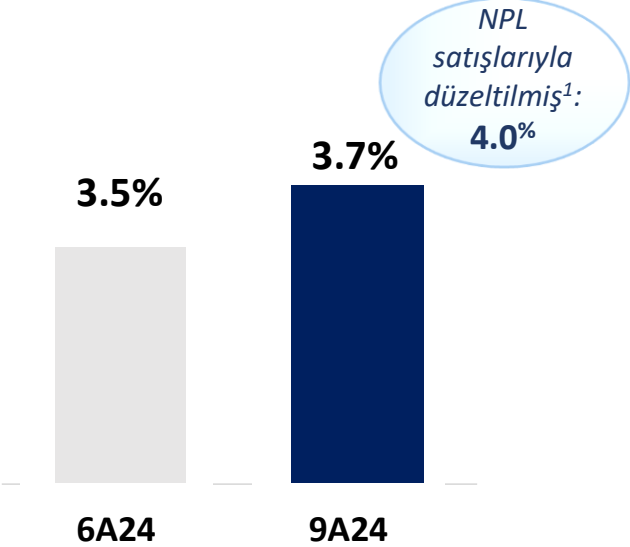


Notlar:

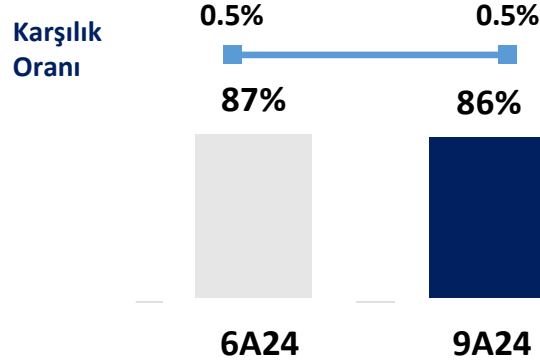
- BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.
- Takipteki kredi silinmesi ve tahsili gecikmiş alacak satış tutarının olumlu etkisi hariçtir; 9A24 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 4,0 mlr TL (1Ç24: 1 mlr TL, 2Ç24: 1,1 mlr TL, 3Ç24: 1,9 mlr TL).

# İhtiyatlı karşılıklandırma, teminatsız tüketici kredisi karşılık oranında önemli artış

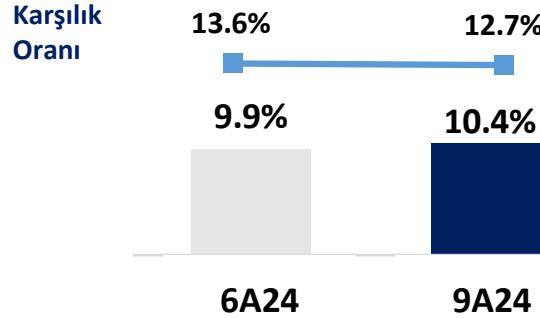
## Toplam Karşılık Oranı



### Aşama I

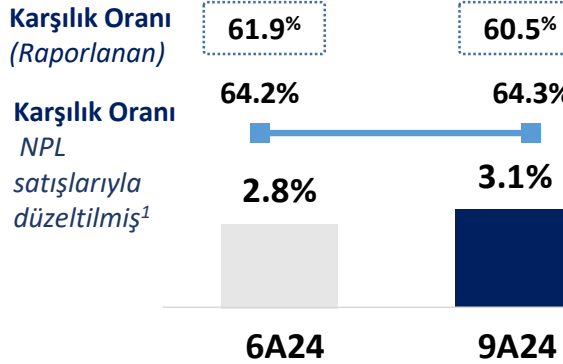


### Aşama II



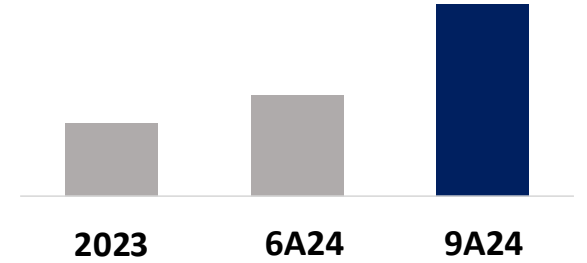
Aşama 2'deki artışın 0.8%'i sözleşme koşullarında değişiklik olan krediler kaynaklıdır Gecikmiş portföy içermez

### Aşama III

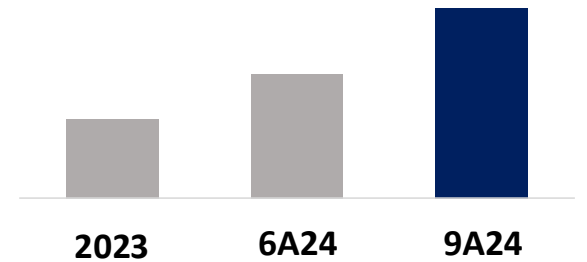


İhtiyatlılık doğrultusunda Teminatsız Tüketici Kredileri karşılık oranının daha da artırılması

## Tüketici Kredileri Karşılık Oranı<sup>2</sup>



## Kredi Kartı Karşılık Oranı<sup>2</sup>



Not:

BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

1. NPL (tahsil gecikmiş alacak) satışlarıyla düzeltilmiştir. 9A24 Tahsil gecikmiş alacak satış tutarı: 4,0 mlr TL (1Ç24: 1 mlr TL, 2Ç24: 1,1 mlr TL, 3Ç24: 1,9 mlr TL)

2. NPL satışları hariç MIS verilerini içermektedir

# Regülasyonların olumlu etkisi ile daha da desteklenen güçlü sermaye tamponları

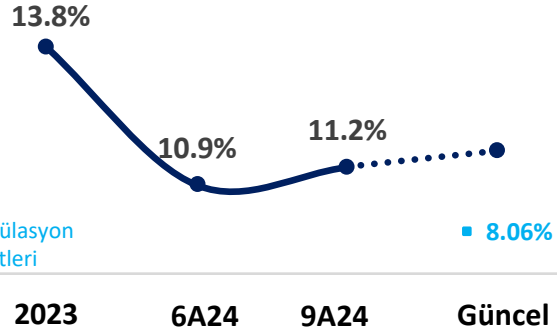
## Çekirdek Sermaye Oranı

(yasal düzenleme etkisi hariç)

Sermaye tamponu

+318bp

~330bp



Regülasyon limitleri

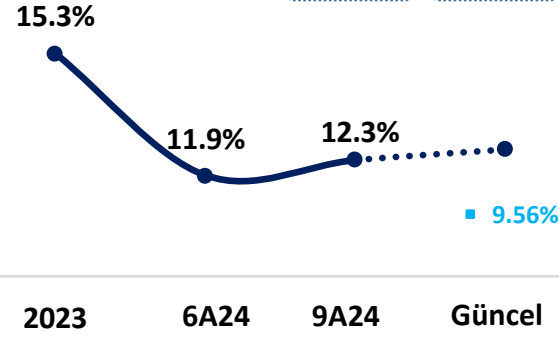
8.06%

## Ana Sermaye Oranı

(yasal düzenleme etkisi hariç)

+272bp

~300bp

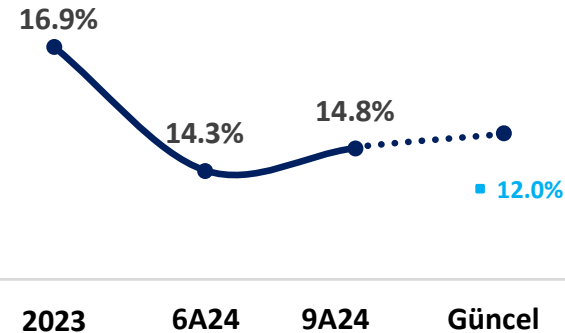


## Sermaye Yeterlilik Oranı

(yasal düzenleme etkisi hariç)

+280bp

~300bp



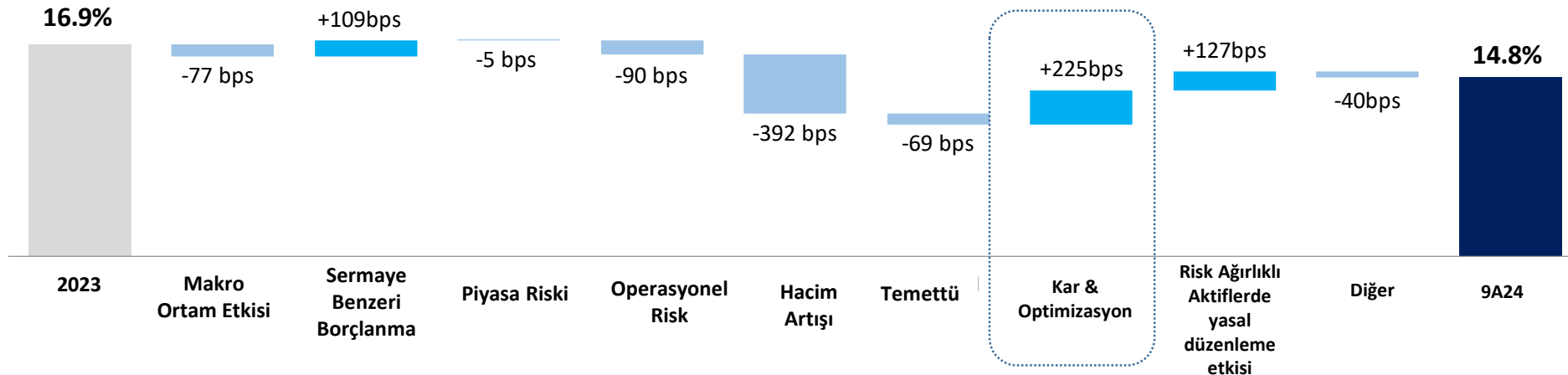
## Faiz Duyarlılığı

İlk +100<sup>bp</sup> TL faiz artışının  
Sermaye rasyolarına etkisi  
~-15<sup>bp</sup>

## Kur Duyarlılığı

İlk 10% TL değer kaybının  
etkisi  
Çekirdek Sermaye Oranı: -33<sup>bp</sup>  
Ana Sermaye Oranı : -26<sup>bp</sup>  
Sermaye Yeterlilik Oranı: -10<sup>bp</sup>  
TRY/USD Başabaş Noktası: ~80

## Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi (yasal düzenleme etkisi hariç)



## Aktif Kalitesi Duyarlılığı

Takipteki Kredi Rasyosu için başabaş noktası  
~7.5%  
vs  
Güncel: 3.1%

# 2024 Beklentiler

		2024	9A24	Potansiyel/Risk
Hacimler	<b>Toplam Kredi Büyümesi (ysb)</b>	~Enflasyon	35%	✓
	<i>TL Kredi Büyümesi (ysb)</i>	<i>Reel kredi büyümesi</i>	28%	↓ Aşağı yönlü risk
	<i>YP Kredi Büyümesi (ysb)</i>	<i>Çift haneli büyüme</i>	30%	✓
Gelirler	<b>Net Faiz Marjı</b> <i>(konsolide olmayan)</i>	~2% (Yıl sonu: >4.5%)	0.31%	↓ Aşağı yönlü risk
	<b>Çekirdek Gelir Marjı</b>	~6%	4.6%	↓ Aşağı yönlü risk
	<b>Komisyon Büyümesi</b>	> 100%	132%	✓
Giderler	<b>Gider Artışı</b>	< 65%	77%	✓
Aktif Kalitesi	<b>Toplam Kredi Riski Maliyeti</b>	< 75bp	23bps	✓

**MoÖK: Orta-yüksek yirmili seviyeler**

(Enflasyon muhasebesine göre  
2024 MoÖK : Pozitif)

↓ Aşağı yönlü risk

# Soru & Cevap



**EKLER**

## Net-Sıfır Bankacılık & Sürdürülebilir Finans

- Temmuz 2024'de **Net-Sıfır Bankacılık Birliği (NBZA)** taahhüdü
- Temmuz 2024'te **SBTi doğrulaması** (Türk bankaları arasında en yüksek kredi portföyü hedef kapsamı)
- 2021'den bu yana **Kapsam-3 Kategori 15: Yatırımlar** kaynaklı emisyonların uluslararası PCAF metodolojisine uygun olarak ölçümü
- Kömüre dayalı termal enerji ve madencilik **finanse edilmemesi**
- 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:



Bloomberg 2023 Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde



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

Türkiye'de İklim Değişikliği ve Su Güvenliğinde A Skoruna sahip ilk ve tek banka

Sustainalytics'e dahil  
ESG En Beğenilen Şirketler Listesi



Risk  
Derecelendirme  
Notu: 14.5  
Düşük Risk

Tier-1 Türk Bankaları Arasında En İyisi



Skor: 59  
ESG Derecesi: 3

Sürdürülebilirlik Üyesi

S&P Global

Toplam ESG  
skoru: 64

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

# Makro ortam ve bankacılık sektörü

## Makro Ortam

	2022	2023	9A24
GSYİH Büyümesi (y/y) <sup>1</sup>	5.5%	5.1%	3.8%
TÜFE (y/y)	64.3%	64.8%	49.4%
Cari Açık <sup>2</sup> /GSİYH <sup>3</sup>	-5.1%	-3.6%	-0.9%
Bütçe Açığı/GSİYH <sup>3</sup>	-0.9%	-5.2%	-4.9%
USD/TL (dönem sonu)	18.70	29.44	34.12
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	8.8%	39.7%	41.2%

## Bankacılık Sektörü - Özel Bankalar

	2022	2023	9A24
Kredi Büyümesi (ysb)	52%	51%	34%
TL	76%	52%	30%
YP (USD)	-15%	-7%	23%
Müşteri Mevduatı Büyümesi (ysb)	59%	61%	23%
TL	152%	83%	29%
YP (USD)	-20%	-13%	-1%
Takipteki Krediler Oranı	2.7%	2.1%	2.1%
SYR <sup>4</sup>	21.6%	20.3%	17.3%
MoÖK	48.2%	39.2%	26.2%

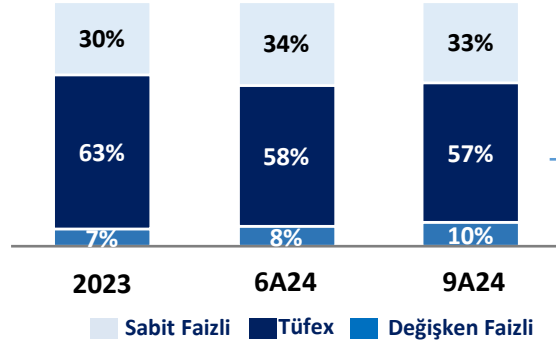
- Notlar:  
Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Eylül 2024 itibarıyladır  
Bankacılık sektör hacimlerinde 27 Eylül 2024 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır
- GSYİH 6A24 itibarıyladır
  - Cari Açık Ağustos'24 itibarıyladır
  - GSYİH 3Ç24 tahminidir
  - SYR geçici yasal düzenleme katkısını içermektedir. Ağustos'24 itibarıyladır



# Menkul kıymet portföyü

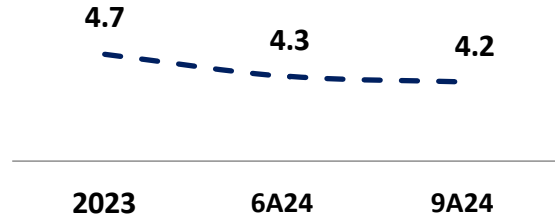


TL  
Menkul  
Kıymetler

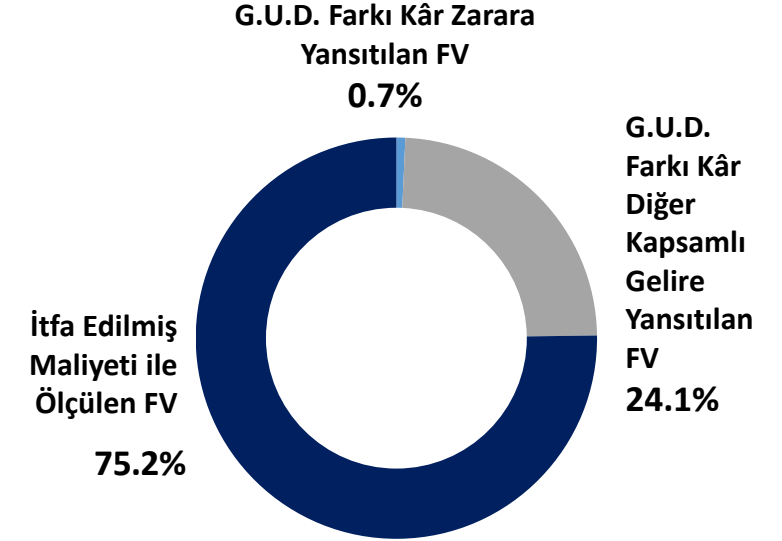


194 mlr TL<sup>1</sup>

YP Menkul  
Kıymetler  
(USD cinsi)



## Menkul Kıymet Sınıflandırması



## Net Faiz Geliri<sup>2</sup> içindeki TÜFEX Geliri (milyon TL)

Çeyreksel	1Ç24	2Ç24	3Ç24
Faiz Geliri	17,136	16,958	19,356
Faiz Gideri <sup>3</sup>	-8,426	-9,858	-9,792
<b>Net Faiz Geliri</b>	<b>8,710</b>	<b>7,101</b>	<b>9,564</b>

Kümülatif	9A23	9A24
Faiz Geliri	42,184	53,450
Faiz Gideri <sup>3</sup>	-4,824	-28,076
<b>Net Faiz Geliri</b>	<b>37,360</b>	<b>25,374</b>

TÜFEX değerlemesi için enflasyon beklentisi: 9A24: %47; 6A24: %45

Notlar:

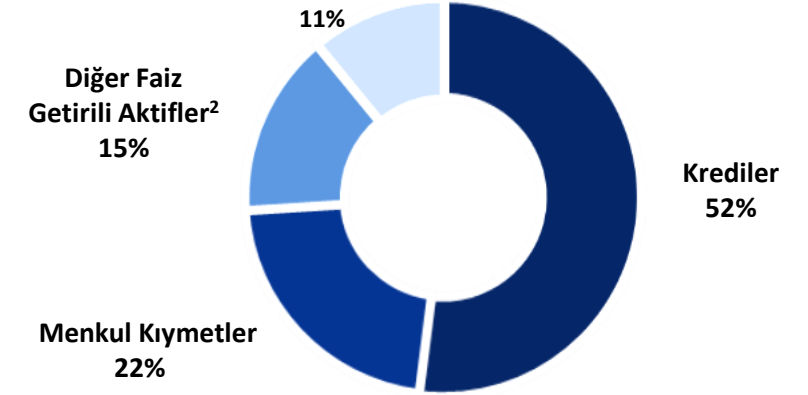
BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

- Reeskontlar dahil.
- TÜFEX faiz geliri, anaparadaki enflasyon etkisini içermekte, sabit kupon oranından gelen faiz gelirini içermemektedir
- Faiz gideri, bileşik repo fonlama maliyetine göre hesaplanmıştır.

# Konsolide bilanço

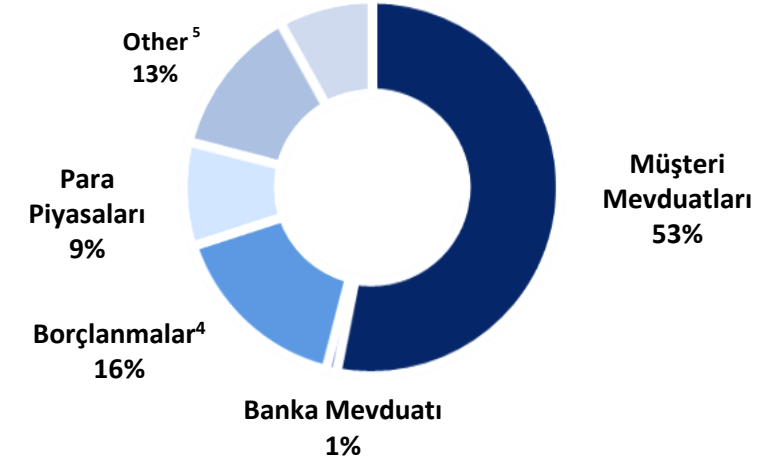
## Aktifler – Konsolide olmayan

### Diğer Varlıklar<sup>3</sup>



## Pasifler – Konsolide olmayan

### Özkaynaklar; 8%



milyar TL	9A23	2023	6A24	9A24	ç/ç	ysb	y/y
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>1,678</b>	<b>1,863</b>	<b>2,320</b>	<b>2,490</b>	<b>7%</b>	<b>34%</b>	<b>48%</b>
<b>Krediler<sup>1</sup></b>	<b>770</b>	<b>890</b>	<b>1,149</b>	<b>1,200</b>	<b>4%</b>	<b>35%</b>	<b>56%</b>
TL Krediler	521	619	792	791	0%	28%	52%
YP Krediler (\$)	9	9	11	12	10%	30%	31%
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>386</b>	<b>417</b>	<b>496</b>	<b>505</b>	<b>2%</b>	<b>21%</b>	<b>31%</b>
TL Menkul Kıymetler	248	266	338	342	1%	29%	38%
YP Menkul Kıymetler (\$)	5	5	5	5	-2%	-7%	-5%
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>984</b>	<b>1,076</b>	<b>1,264</b>	<b>1,347</b>	<b>7%</b>	<b>25%</b>	<b>37%</b>
TL Müşteri Mevduatı	562	617	774	790	2%	28%	41%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	15	16	15	16	9%	5%	6%
<b>Borçlanmalar</b>	<b>317</b>	<b>366</b>	<b>482</b>	<b>518</b>	<b>8%</b>	<b>42%</b>	<b>64%</b>
TL Borçlanmalar	23	25	61	68	11%	173%	197%
YP Borçlanmalar (\$)	11	12	13	13	3%	14%	23%
<b>Özkaynaklar</b>	<b>162</b>	<b>179</b>	<b>183</b>	<b>191</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>	<b>18%</b>
<b>Yönetilen Varlıklar</b>	<b>206</b>	<b>238</b>	<b>371</b>	<b>425</b>	<b>14%</b>	<b>79%</b>	<b>106%</b>

Notlar:

1. Krediler; finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir
2. Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktöring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacakları içermektedir
3. 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

4. Borçlanmalar: para piyasalarına borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler (net) ve sermaye benzeri kredileri içermektedir. Grup içi fonlama / Riskler toplamı, İşle ilgili (örn. Ticari Finansman), Repolar ve loro / nostro hesapları hariç olmak üzere nakit ile sınırlıdır
5. Diğer yükümlülükler: diğer karşılıklar, korunma amaçlı türev araçlar, ertelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemleri içermektedir

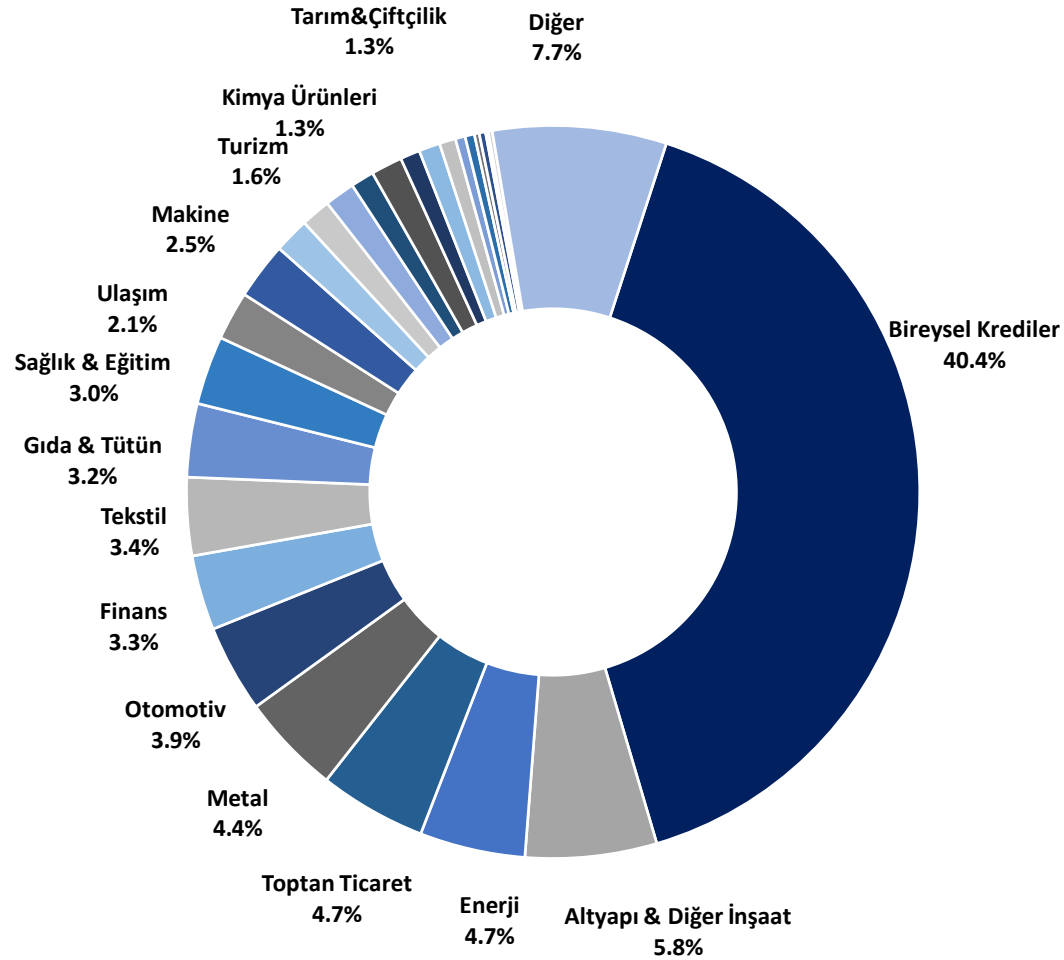
# Konsolide gelir tablosu

Milyon TL	3Ç23	2Ç24	3Ç24	ç/ç	9A23	9A24	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>29,189</b>	<b>613</b>	<b>5,043</b>	<b>723%</b>	<b>55,304</b>	<b>13,838</b>	<b>-75%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	29,554	20,117	17,708	-12%	53,457	63,180	18%
<i>Swap Giderleri</i>	-365	-19,504	-12,665	-35%	1,847	-49,343	n.m.
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>11,037</b>	<b>19,201</b>	<b>20,199</b>	<b>5%</b>	<b>24,226</b>	<b>56,157</b>	<b>132%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>40,226</b>	<b>19,813</b>	<b>25,242</b>	<b>27%</b>	<b>79,530</b>	<b>69,994</b>	<b>-12%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>12,073</b>	<b>18,548</b>	<b>21,206</b>	<b>14%</b>	<b>32,197</b>	<b>57,096</b>	<b>77%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>28,153</b>	<b>1,266</b>	<b>4,036</b>	<b>219%</b>	<b>47,333</b>	<b>12,898</b>	<b>-73%</b>
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>6,004</b>	<b>4,401</b>	<b>3,429</b>	<b>-22%</b>	<b>19,080</b>	<b>14,329</b>	<b>-25%</b>
<i>Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)</i>	5,403	3,345	2,707	-19%	16,997	12,075	-29%
<i>Diğer Gelirler</i>	600	1,056	722	-32%	2,083	2,254	8%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	370	416	412	-1%	880	1,153	31%
<b>Karşılık Öncesi Kar</b>	<b>34,156</b>	<b>5,666</b>	<b>7,465</b>	<b>32%</b>	<b>66,413</b>	<b>27,227</b>	<b>-59%</b>
<b>BZK (kur etkisinden korunma hariç)</b>	<b>573</b>	<b>-2,391</b>	<b>2,176</b>	<b>n.m</b>	<b>1,776</b>	<b>1,992</b>	<b>12%</b>
<i>Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)</i>	2,480	7,847	5,870	-25%	11,737	22,617	93%
<i>Kur Etkisi (-)</i>	884	198	743	275%	5,741	2,072	-64%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>33</b>	<b>-51</b>	<b>30</b>	<b>-159%</b>	<b>113</b>	<b>67</b>	<b>-41%</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>33,550</b>	<b>8,108</b>	<b>5,259</b>	<b>-35%</b>	<b>64,523</b>	<b>25,169</b>	<b>-61%</b>
<b>Vergi</b>	<b>8,964</b>	<b>1,005</b>	<b>258</b>	<b>-74%</b>	<b>15,820</b>	<b>2,762</b>	<b>-83%</b>
<b>Net Kar</b>	<b>24,586</b>	<b>7,103</b>	<b>5,001</b>	<b>-30%</b>	<b>48,703</b>	<b>22,407</b>	<b>-54%</b>

# Konsolide olmayan gelir tablosu

Milyon TL	3Ç23	2Ç24	3Ç24	ç/ç	9A23	9A24	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>27,288</b>	<b>-2,509</b>	<b>1,376</b>	<b>n.m</b>	<b>50,780</b>	<b>4,301</b>	<b>-92%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	27,703	17,026	14,158	-17%	49,132	53,812	10%
<i>Swap Giderleri</i>	-415	-19,534	-12,782	-35%	1,648	-49,511	n.m.
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>9,765</b>	<b>18,141</b>	<b>18,942</b>	<b>4%</b>	<b>21,493</b>	<b>52,641</b>	<b>145%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>37,053</b>	<b>15,633</b>	<b>20,318</b>	<b>30%</b>	<b>72,272</b>	<b>56,941</b>	<b>-21%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>11,454</b>	<b>17,535</b>	<b>20,197</b>	<b>15%</b>	<b>30,702</b>	<b>54,116</b>	<b>76%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>25,599</b>	<b>-1,902</b>	<b>121</b>	<b>n.m</b>	<b>41,570</b>	<b>2,825</b>	<b>-93%</b>
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>7,765</b>	<b>6,731</b>	<b>6,309</b>	<b>-6%</b>	<b>23,117</b>	<b>21,672</b>	<b>-6%</b>
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	5,199	3,242	2,590	-20%	16,121	11,645	-28%
Diğer Gelirler	2,566	3,490	3,720	7%	6,996	10,028	43%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	2,357	2,934	3,371	15%	5,786	8,902	54%
<b>Karşılık Öncesi Kar</b>	<b>33,364</b>	<b>4,829</b>	<b>6,430</b>	<b>33%</b>	<b>64,687</b>	<b>24,497</b>	<b>-62%</b>
<b>BZK (kur etkisinden korunma hariç)</b>	<b>701</b>	<b>-2,270</b>	<b>2,317</b>	<b>n.m</b>	<b>1,958</b>	<b>2,293</b>	<b>17%</b>
<i>Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)</i>	2,338	7,689	5,694	-26%	11,305	22,029	95%
<i>Kur Etkisi (-)</i>	884	198	743	275%	5,741	2,072	-64%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>25</b>	<b>-55</b>	<b>23</b>	<b>n.m</b>	<b>71</b>	<b>41</b>	<b>-42%</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>32,638</b>	<b>7,154</b>	<b>4,091</b>	<b>-43%</b>	<b>62,659</b>	<b>22,163</b>	<b>-65%</b>
Vergi	8,052	52	-910	n.m	13,956	-243	n.m
<b>Net Kar</b>	<b>24,586</b>	<b>7,103</b>	<b>5,001</b>	<b>-30%</b>	<b>48,702</b>	<b>22,405</b>	<b>-54%</b>

# Sektör bazında kredi kırılımı








- **Çeşitlendirilmiş kredi portföyü**
- **Enerji kredilerinin payında 2018'den bu yana 8 puan düşüş**
- **Altyapı ve diğer inşaat kredilerinin toplam içindeki payında 2018'den bu yana 5 puan düşüş**
- **Nakdi kredilerin %8'ine karşılık gelen KOBİ kredileri**

# Beklenen zarar karşılıkları detay

milyon TL	1Ç24	2Ç24	9A24
<b>Karşılıklar</b>	<b>5,655</b>	<b>8,789</b>	<b>26,681</b>
<i>Aşama I</i>	<i>-1,965</i>	<i>-954</i>	<i>631</i>
<i>Aşama II</i>	<i>2,318</i>	<i>3,330</i>	<i>10,437</i>
<i>Aşama III</i>	<i>5,302</i>	<i>6,413</i>	<i>15,613</i>
<b>Kur Etkisi</b>	<b>-198</b>	<b>-743</b>	<b>-2,072</b>
<b>Karşılık İptalleri</b>	<b>-3,865</b>	<b>-4,076</b>	<b>-14,112</b>
<b>Tahsilatlar</b>	<b>-3,982</b>	<b>-1,794</b>	<b>-8,505</b>
<b>BZK</b>	<b>-2,391</b>	<b>2,176</b>	<b>1,992</b>

# Başlıca borçlanma detayları

Uluslararası	Sendikasyon	~ US\$ 1.73 milyar <ul style="list-style-type: none"><li>Kasım'23: US\$ 359 milyon and € 372,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 3.50% and Euribor+ 3.25%. 22 ülkeden 39 banka <i>Sürdürülebilirlik-bağlantılı</i></li><li>Mayıs'24: US\$ 442,5 milyon and € 454,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 2.50% and Euribor+ 2.25%. 25 ülkeden 46 banka <i>Sürdürülebilir</i></li></ul>
	İlave Ana Sermaye	Toplam tutar US\$ 500 milyon <ul style="list-style-type: none"><li>Nis'24: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, her 5,25 yılda bir ve sonrasındaki her faiz ödeme tarihinde geri çağırılabilir, vadesiz, 9.743% (kupon oranı)</li></ul>
	Sermaye Benzeri İşlemler	Toplam tutar US\$ 1.15 milyar <ul style="list-style-type: none"><li>Ocak'21: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 7.875% (kupon oranı)- Basel III Uyumlu</li><li>Ocak'24: US\$ 650 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 9.25% (kupon oranı)- Basel III Uyumlu</li></ul>
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	US\$ 1.30 milyar Eurobond <ul style="list-style-type: none"><li>Mart'19: US\$ 500 milyon, 8.25% (kupon oranı), 5,5 yıl </li><li>Eylül'23: US\$ 500 milyon, 9.25% (kupon oranı), 5 yıl- <i>Sürdürülebilir</i><ul style="list-style-type: none"><li>Kasım'23: US\$ 300 milyon, 8.75% (getiri oranı), 5 yıl- <i>Yeniden İhraç</i></li></ul></li><li>Eylül'24: US\$ 500 milyon, 7.125% (kupon oranı), 5 yıl </li></ul>
	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	Toplam tutar: TL 400 milyon <ul style="list-style-type: none"><li>Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li></ul>
	Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları	~ US\$ 2.78 milyar <ul style="list-style-type: none"><li>Eylül'23: US\$ 714.4 milyon ve € 100 milyon, vadeleri 5 ila 8 yıl arasında değişen 6 farklı yatırımcı</li><li>Ekim'23: US\$ 175 milyon 5 yıl vadeli 2 farklı yatırımcı</li></ul>
Yerel	Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	Toplam tutar TL 9.21 milyar <ul style="list-style-type: none"><li>Şubat'24 : TL 312 milyon, 1-yıl vadeli, TLREF index + 50 bps</li><li>Temmuz'24: TL 3.59 milyar, 3-ay vadeli </li><li>Ağustos'24 : TL 2.13 milyar, 3-ay vadeli </li><li>Eylül'24 : TL 3.19 milyar, 3-ay vadeli </li></ul>
	Sermaye Benzeri Tahviller	Toplam tutar TL 800 milyon <ul style="list-style-type: none"><li>Temmuz'19: TL 500 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 193 bps</li><li>Ekim'19: TL 300 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 130 bps</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 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.