



# 6A24 Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

# Gelecek dönemler için görünümü güçlendiren stratejik göstergeler

## Güçlü Müşteri Tabanı

**>16 milyon aktif müşteri;**

**+1 milyon yeni müşteri kazanımı (ybb)**

Varlık yönetimi odaklı müşteri kazanımı  
Daha fazla penetrasyon alanı & uzun vadeli müşteri ilişkileri

**En yüksek maaş & emekli müşteri sayısı**  
**>6 milyon**

**Penetrasyon açısından**  
**>60% verimli müşteri tabanı**

**Geniş müşteri tabanı**  
Özellikle fonlama maliyeti açısından desteklenen marj yönetimi

**İşlem adetlerinde 2022 yılından beri**  
**+1.5x artış**

**Bireysel odaklı yüksek vadesiz mevduat payı**

**Toplam → 43% TL → 24% YP → 73%**

Bireysel TL vadesiz mevduat Pazar Payı

**+522bp (2022'den bu yana)**

## Uzun Vadeli Yeniden Fiyatlandırma

**Genişleyen TL durasyon**

Genişleyen TL aktif durasyonu

&

TL yükümlülüklerde kısalan vadeler

**TL kredi fiyatlandırması**

Yeni kullandırmalarda Haziran ayı boyunca sektöre göre **~250bp** daha yüksek fiyatlandırma

**Kontrollü TL mevduat fiyatlandırması**

Haziran ayı boyunca sektörün **~140bp** altında

**YP kredilerde karlı büyüme odağı**

Yüksek tek haneli spreadler ile **18%** ybb büyüme

**Yurtdışı Borçlanmalar**

Son 1 yılda **~7 mlr \$** yurtdışı borçlanma

## Sağlam Aktif Kalitesi

**Güçlü karşılık oranlarıyla korunan portföy**

**3.5%** toplam karşılık oranı

2017'den beri ayrılan karşılık tutarı:  
**~100 mlr TL**

**Kontrollü NPL girişleri**

Net NPL girişi/brüt krediler<sup>1</sup> oranı: **1.6%**

**Güçlü Tahsilat Performansı**

Tahsilat Oranı<sup>2</sup> **50%** (2022: 24%)

**Maaş Müşteri Katkısı**

Bireysel ihtiyaç kredilerinde (BİK) maaş müşterilerinin payı **~60%**

BİK ömür boyu temerrüt olasılığı **< 1%**

**Kredi Kartları**

Kredi Kartı NPL oranı: **1.4%** ile sektör ortalamasının altında<sup>3</sup>

**Düşük Kredi Konsantrasyonu**

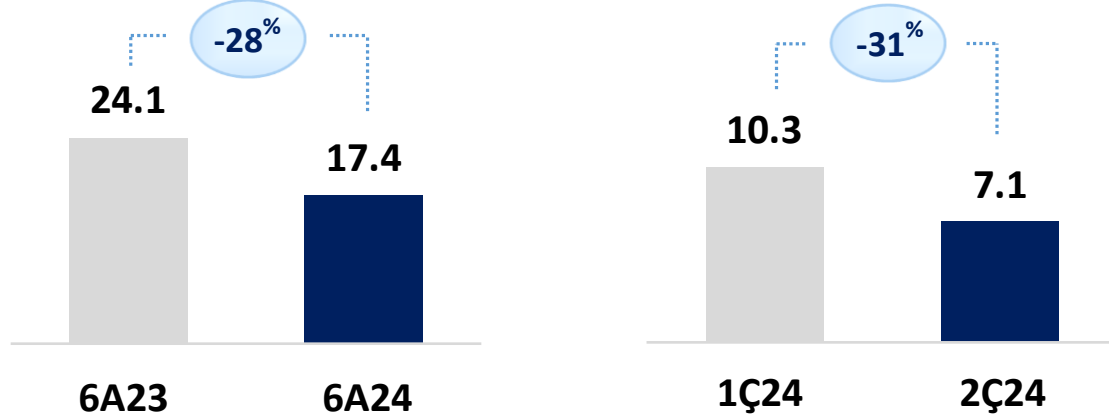
Sektör bazında en yüksek konsantrasyon **~6%**

# Normalleşme için sağlam temel göstergeler, ilk yarıyıda net karı baskılayan makro ortam

## Net Kar (milyar TL)

Kümülatif

Çeyreklik



## Karlılık

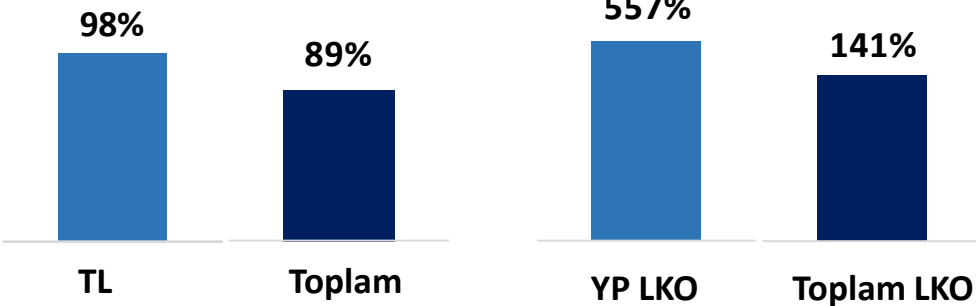
MoÖk  
19.5%

oAK  
1.7%

## Güçlü Likidite Seviyesi

Kredi Mevduat  
Oranı<sup>1</sup>

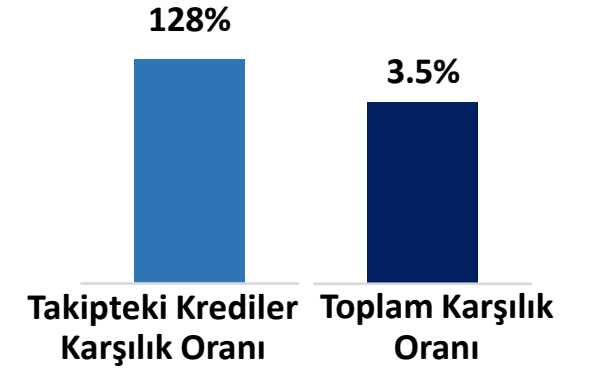
Likidite Karşılama  
Oranı<sup>2</sup>



## Dayanıklı Sermaye



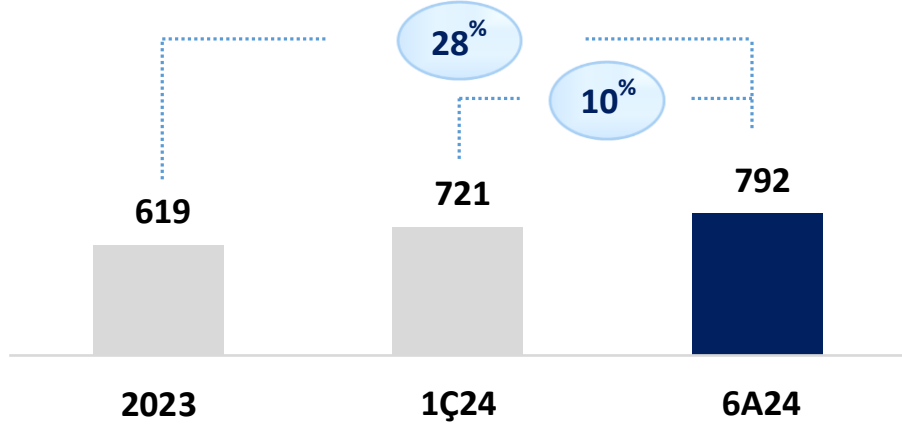
## İhtiyatlı Kredi Karşılık Oranları<sup>3</sup>



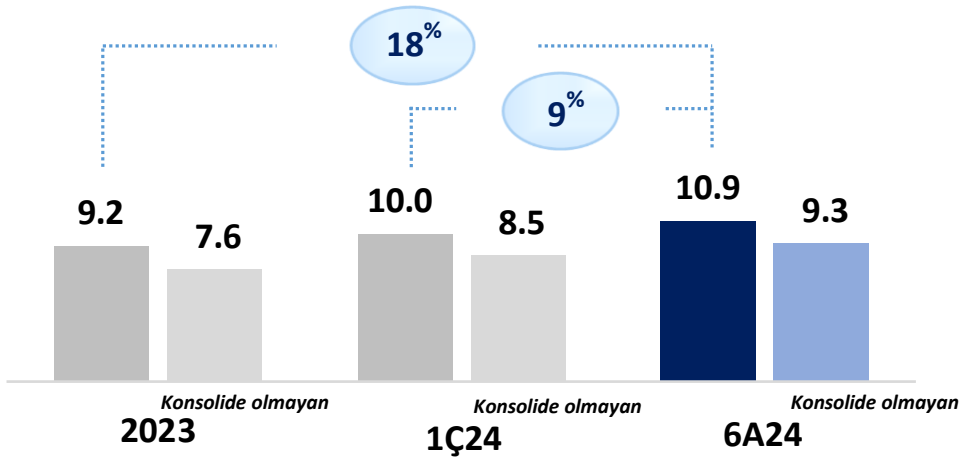
Notlar:  
1. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono); 2. 3 aylık ortalama; 3. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.

# Uzayan vadelerde; seçici, küçük parçalı ve gelir odaklı kredi büyümesi

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



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



## Karlılık Odaklı Kredi Büyümesi

### Bireysel İhtiyaç Kredisi

Büyüme

+30% ybb

Pazar Payı<sup>2</sup>

+92<sup>bp</sup> ybb

### Kredi Kartı Pos Ciroosu

Pazar Payı<sup>2</sup>

+128<sup>bp</sup> ybb

### Kurumsal Krediler

Büyüme

+26% ybb

Pazar Payı<sup>2</sup>

+40<sup>bp</sup> ybb

### TL Taksitli Ticari Krediler

Büyüme

+60% ybb

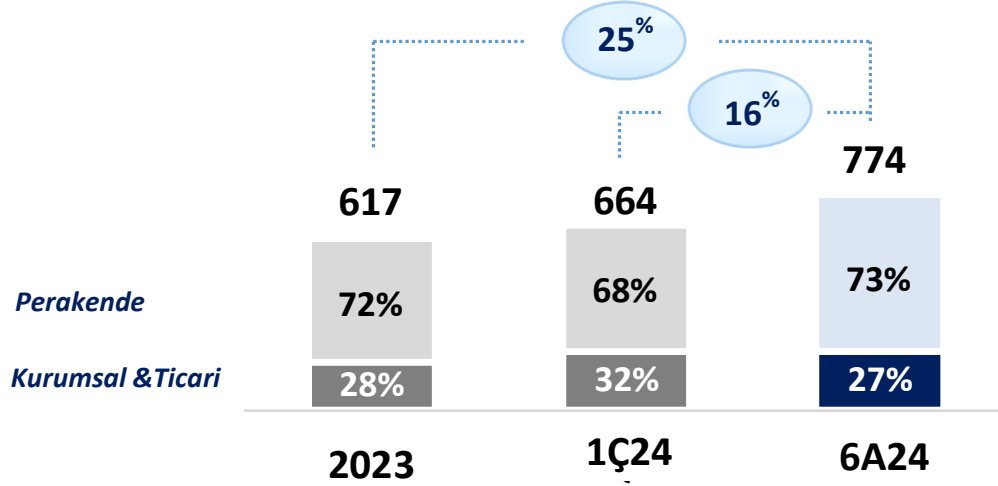
Pazar Payı<sup>2</sup>

+129<sup>bp</sup> ybb

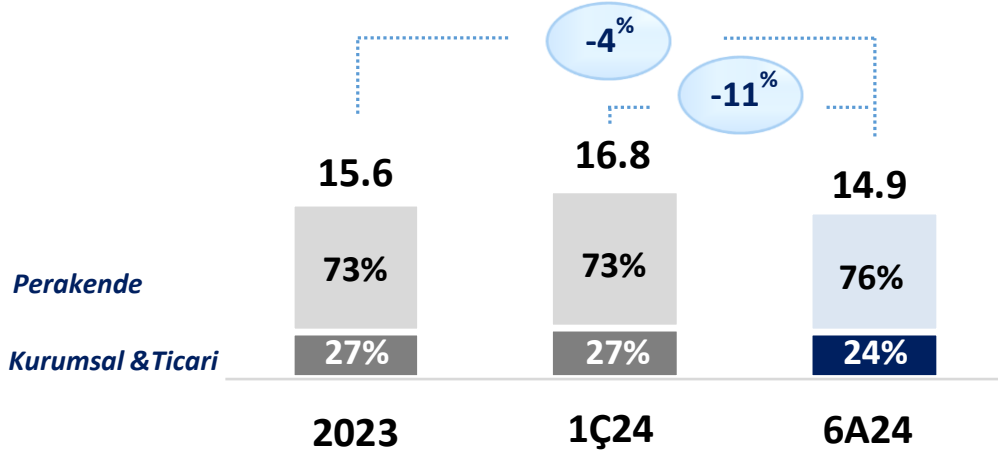
Notlar:  
1. Finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir. Dövizle endeksli kredilerle düzeltilmiştir  
2. Pazar payları özel bankalar arasındadır, 28 Haziran 2024 tarihli BDDK haftalık sektör verisi baz alınmıştır

# Artan müşteri penetrasyonu ile desteklenen vadesiz mevduat gelişimi

## TL Müşteri Mevduatları (milyar TL)

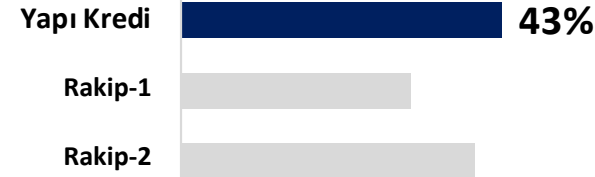


## YP Müşteri Mevduatları (milyar USD)



## Dikkat Çeken Vadesiz Mevduat Performansı

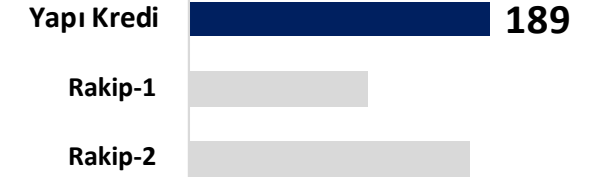
### En Yüksek<sup>1</sup> Vadesiz Mevduat Oranı



TL: 24%, +302<sup>bp</sup> ybb

YP: 73%, +266<sup>bp</sup> ybb

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



ybb: +43%

ç/ç: +32%

### Pazar Payları<sup>2</sup>

Bireysel TL Vadesiz Mevduat

25.1%  
+410<sup>bp</sup> ybb

TL Vadesiz Mevduat

20.9%  
+232<sup>bp</sup> ybb

Vadesiz Mevduat

17.0%  
+98<sup>bps</sup> ybb

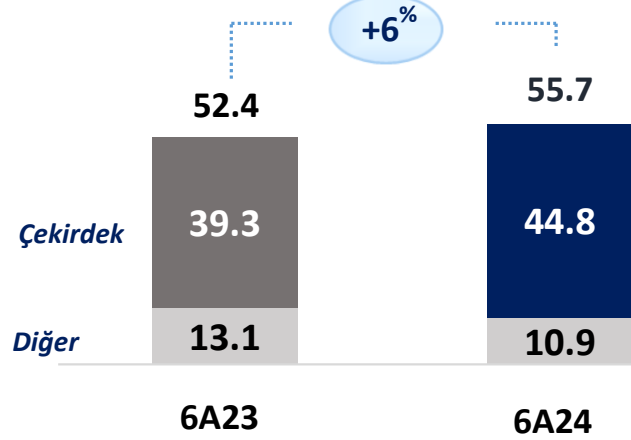
# Etkili kredi-mevduat fiyatlandırması ile NFM'de başlayan iyileşme

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

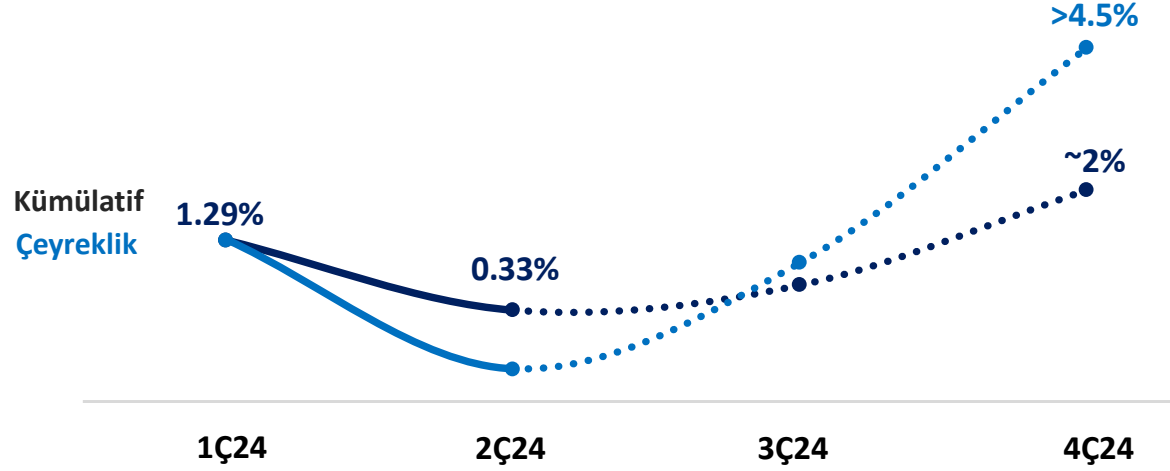
Çekirdek Gelir Marjı

6.6%

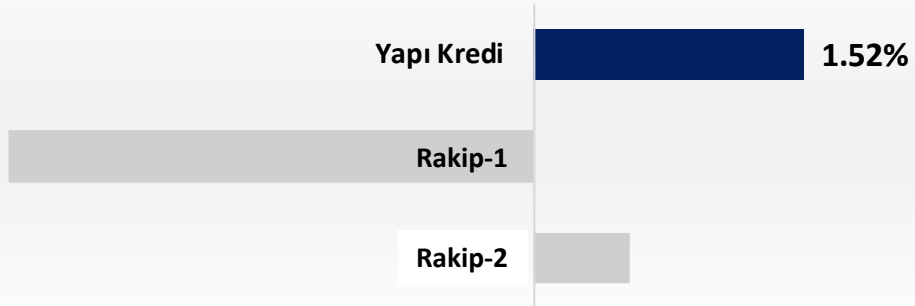
4.6%



## Net Faiz Marjı<sup>3</sup>



## NFM'ye Kredi-Mevduat Katkısı<sup>4</sup> (kümülatif)



### Net Faiz Marjı gelişiminde iyileşme başladı

- ✓ Aktif fiyatlama ile iyi yönetilen TL kredi-mevduat spreadi
- ✓ Yüksek vadesiz mevduat oranı
- ✓ NFM'yi destekleyecek güçlü kredi-mevduat katkısı

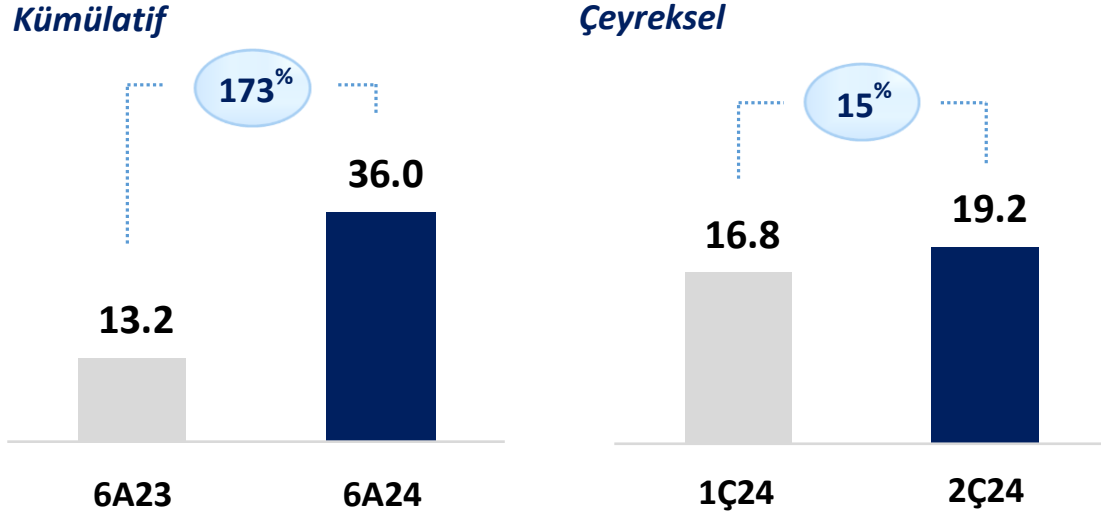
Notlar:

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.

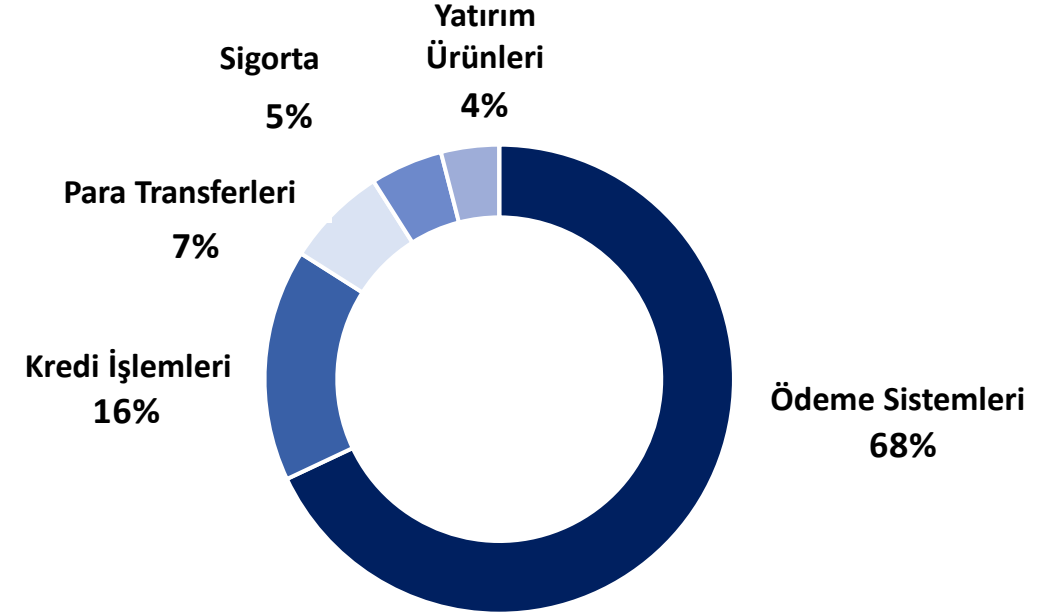


# Düzenli artan işlem adetleri ile desteklenen güçlü komisyon gelirleri

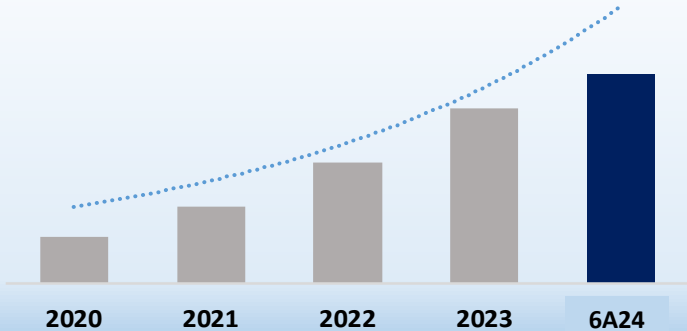
## Net Ücret & Komisyon Gelirleri (milyar TL)



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



## İşlem Adetleri<sup>1</sup> (aylık ortalama)



Ödeme Sistemleri

y/y: 376%

Kredi İşlemleri

y/y: 33%

Para Transferleri

y/y: 101%

Sigorta

y/y: 93%

Yatırım Ürünleri

y/y: 95%

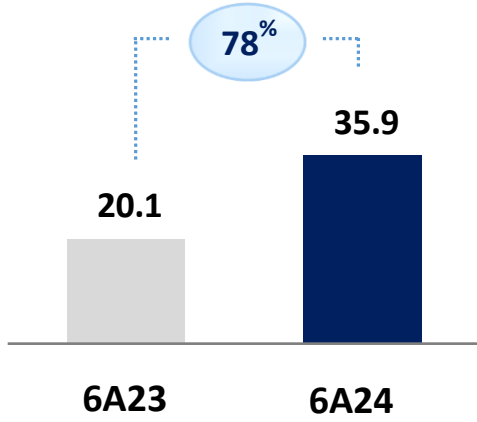
Notlar:

1. MIS verilerine dayanmaktadır. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır.

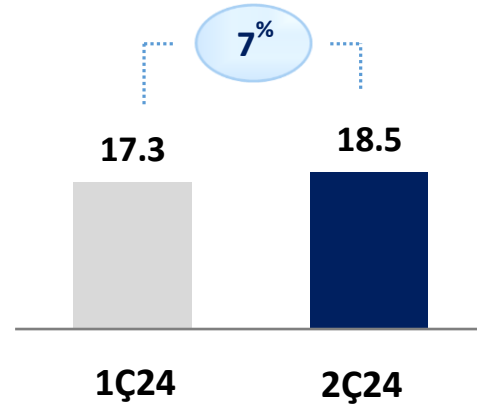
# Kontrollü gider artışı ile %100'e ulaşan komisyon/gider oranı

## Faaliyet Giderleri (milyar TL)

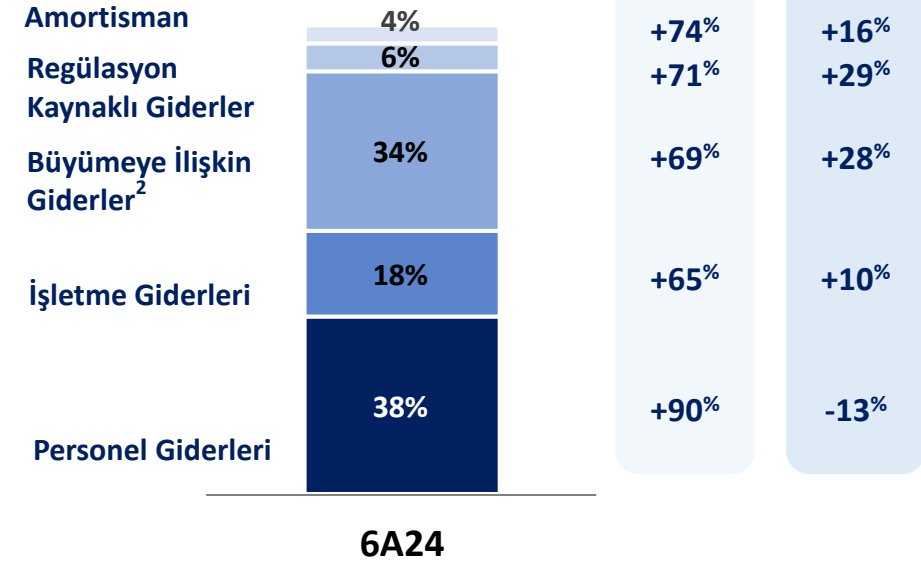
Kümülatif



Çeyreksele



## Gider Kırılımı<sup>1</sup>



## Güçlü verimlilik göstergeleri (kümülatif)

Komisyon / Gider Oranı

100%

Giderler / Ort. Aktifler

3.4%

Notlar:

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

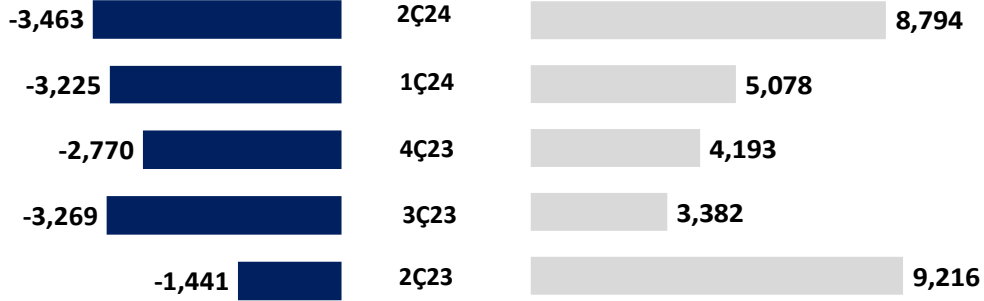


# Devam eden güçlü tahsilat desteği ve kontrollü intikaller

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

(milyon TL)

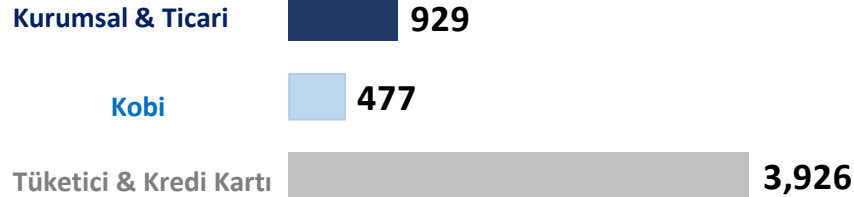
### Tahsilatlar



### Takipteki Kredi Girişi

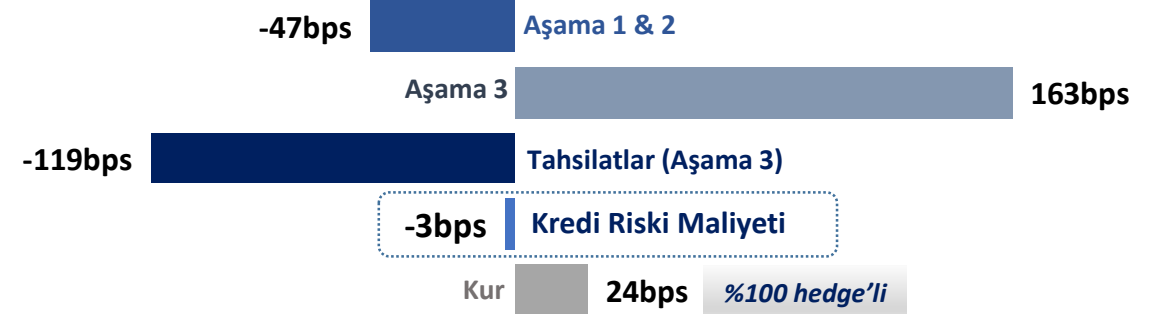
	2Ç23	3Ç23	4Ç23	1Ç24	2Ç24
Net NPL girişi	7,774	113	1,423	1,853	5,332

## 2Ç24 Net Takipteki Kredi Girişi Kırılımı

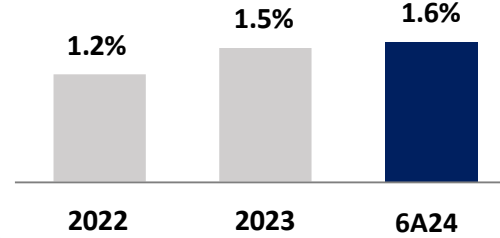


6A24 çeyreklik ortalama 3,2 mlr TL  
2023 yılı çeyreklik ortalamasının 2,5 kat üzerinde

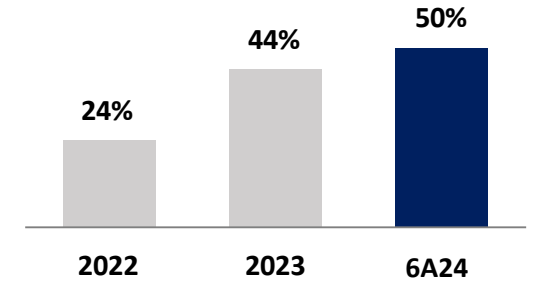
## Kredi Riski Maliyeti (kümülatif)



## Net girişler/ Brüt Krediler<sup>3</sup>



## Tahsilatlar/NPL Stoku<sup>3</sup>

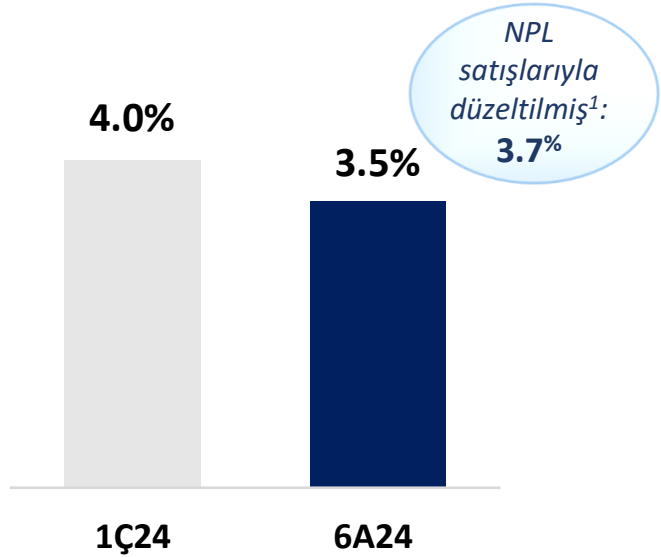


Notlar:

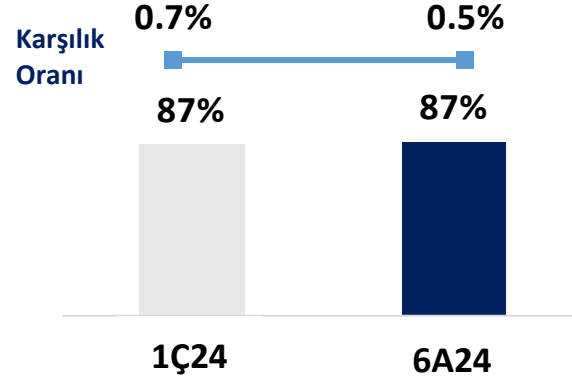
- BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
- Takipteki kredi silinmesi ve tahsili gecikmiş alacak satış tutarının olumlu etkisi hariçtir; . 6A24 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 2.1 mlr TL (1Ç24: 1 mlr TL, 2Ç24: 1.1 mlr TL).
- Brüt krediler ve takipteki kredi (NPL) stoku 2023 yıl sonu itibarıyladır

# Devam eden ihtiyatlı karşılık seviyeleri, teminatsız tüketici kredilerinde artan karşılık oranı

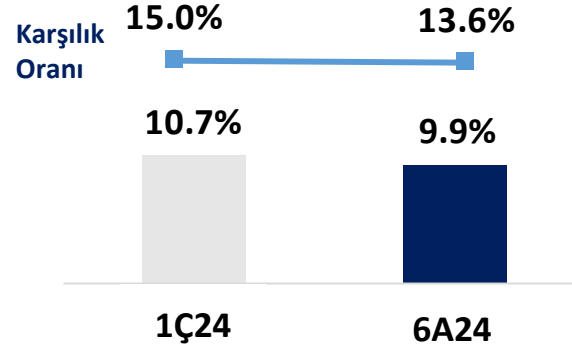
## Toplam Karşılık Oranı



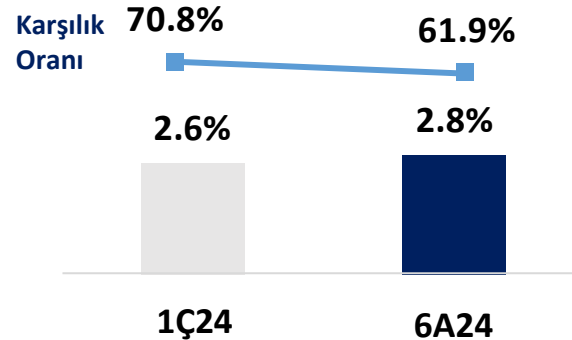
### Aşama I



### Aşama II

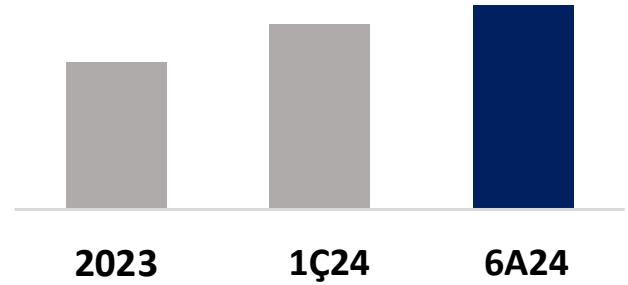


### Aşama III

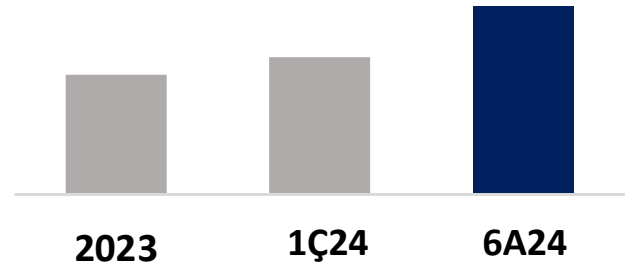


*İhtiyatlı yaklaşıma paralel olarak Teminatsız Tüketici Kredilerinin yükselen karşılık oranları*

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



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



Not:

BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

1. NPL (tahsili gecikmiş alacak) satışlarıyla düzeltilmiştir: 6A24: 2,1 mlr TL (1Ç24: 1 mlr TL, 2Ç24: 1,1 mlr TL)

2. NPL satışları hariç MIS verilerini içermektedir

# İkinci yarıyıda içsel sermaye yaratımı ile desteklenmeye devam edecek güçlü sermaye tamponları

## Çekirdek Sermaye Oranı

Sermaye  
tamponu

+280bp

>320bp

11.7%

10.9%

Regülasyon  
limitleri

8.06%

1Ç24

6A24

2024B

## Ana Sermaye Oranı

+230bp

>270bp

11.7%

11.9%

9.56%

1Ç24

6A24

2024B

## Sermaye Yeterlilik Oranı

+233bp

>300bp

14.6%

14.3%

12.0%

1Ç24

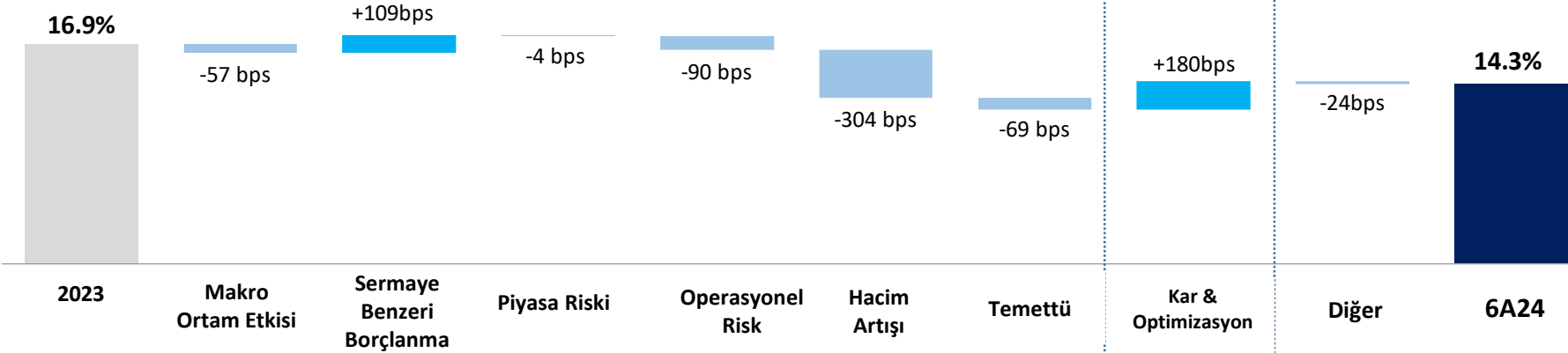
6A24

2024B

### Güçlü Sermaye Tamponları

İçsel sermaye yaratımının devam eden desteğiyle yılın ikinci yarısında görülecek iyileşme

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



+100<sup>bp</sup> TL faiz artışının

Sermaye rasyoları üzerindeki etkisi

~-15<sup>bp</sup>

10% TL değer kaybının

etkisi

Çekirdek Sermaye: -28<sup>bp</sup>

Ana Sermaye: -20<sup>bp</sup>

SYR: -4<sup>bp</sup>

Not:

Sermaye Koruma Tamponu: 2.5%; Bankaya Özgü Döngüsel Sermaye Tamponu: 0.058%; Çok Önemli Finansal Kurumlar Tamponu: 1.0%

# 2024 Revize Beklentiler: Geçiş yılında normalleşmeye hazırlık

		2024 Yeni	2024 Eski	Güncelleme
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	Reel kredi büyümesi	Reel kredi büyümesi	✓ Korundu
	YP Kredi Büyümesi	Çift haneli büyüme	Düşük tek haneli büyüme	↑ Yukarı Yönlü
Gelirler	Net Faiz Marjı	~2% (yıl sonu: >4.5%)	> 4.5%	↓ Aşağı Yönlü
	Çekirdek Gelir Marjı	~6%	> 8%	↓ Aşağı Yönlü
	Komisyon Büyümesi	> 100%	> 80%	↑ Yukarı Yönlü
Giderler	Gider Büyümesi	< 65%	< 80%	↓ Aşağı Yönlü
Aktif Kalitesi	Toplam Kredi Riski Maliyeti	< 75bp	~100bp	↓ Aşağı Yönlü

**MoÖK: Orta-yüksek yirmili seviyeler**  
(Enflasyon muhasebesine göre  
2024 MoÖK : Pozitif)

Eski: Enflasyon  
muhasebesine göre  
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 2024'de **Net-Sıfır Bankacılık Birliği (NBZA)** taahhüdü
- Temmuz 2023'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:



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

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: 69

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



# Makro ortam ve bankacılık sektörü

## Makro Ortam

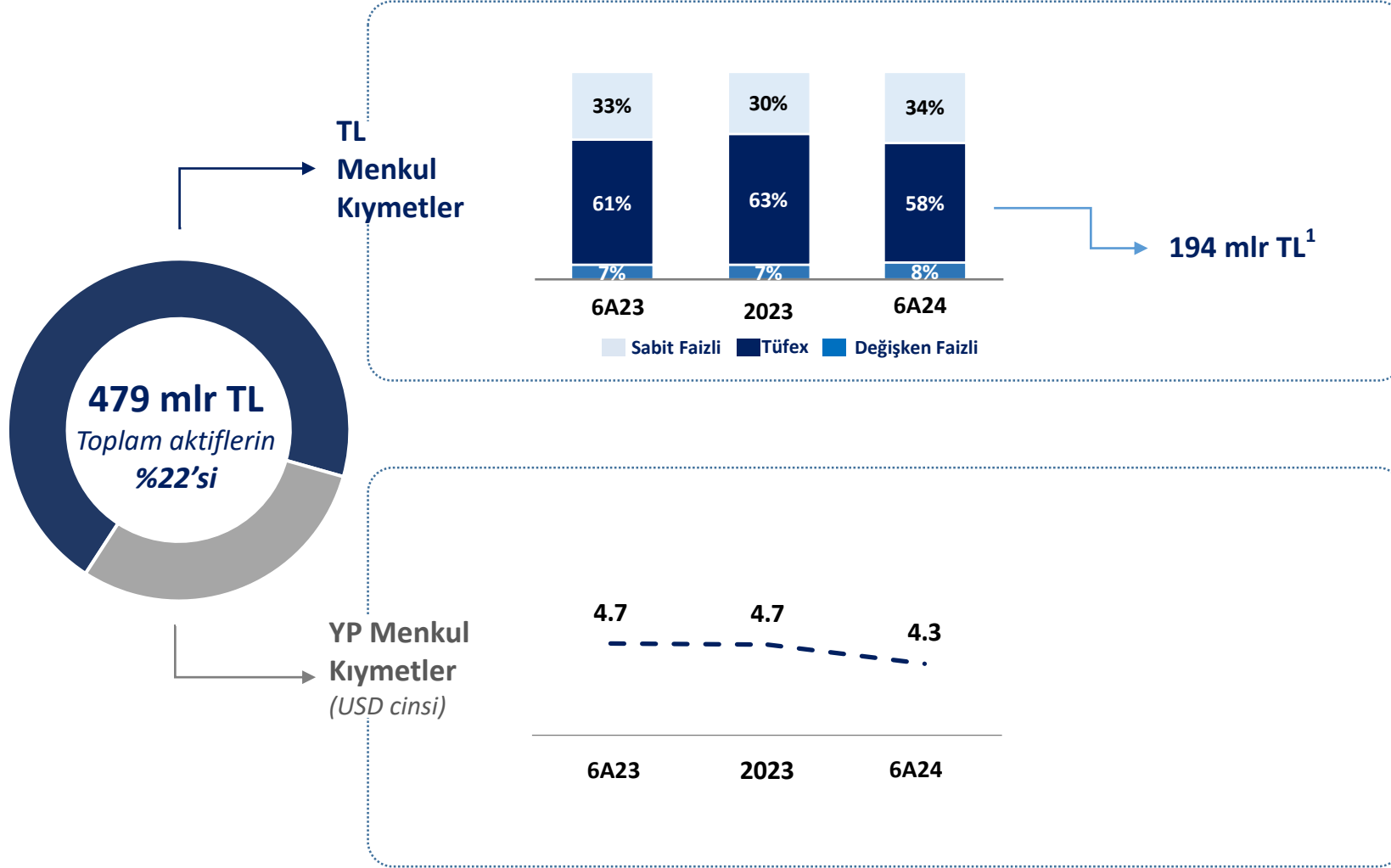
	2022	2023	6A24
<b>GSYİH Büyümesi (y/y)</b>	5.5%	4.5%	-
<b>TÜFE (y/y)</b>	64.3%	64.8%	71.6%
<b>Cari Açık<sup>1</sup>/GSİYH<sup>2</sup></b>	-5.1%	-4.0%	-2.1%
<b>Bütçe Açığı/GSİYH<sup>2</sup></b>	-0.9%	-5.2%	-4.8%
<b>USD/TL (dönem sonu)</b>	18.70	29.44	32.83
<b>2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)</b>	8.8%	39.7%	41.6%

## Bankacılık Sektörü - Özel Bankalar

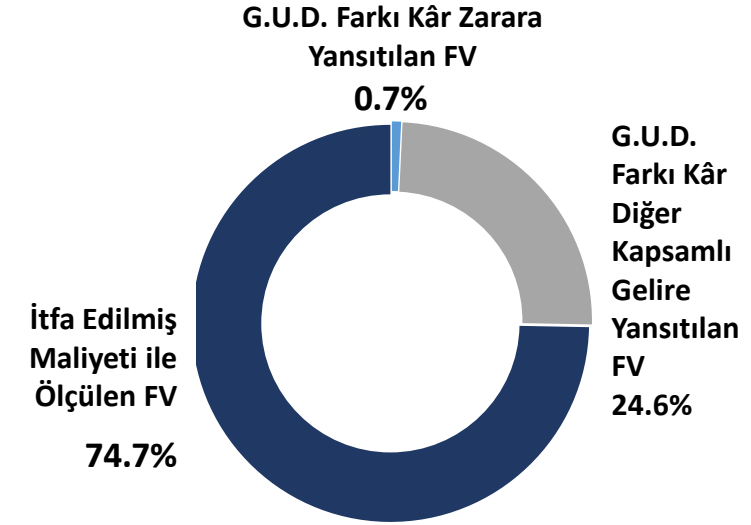
	2022	2023	6A24
<b>Kredi Büyümesi (ysb)</b>	<b>52%</b>	<b>51%</b>	<b>24%</b>
TL	76%	52%	22%
YP (USD)	-15%	-7%	16%
<b>Müşteri Mevduatı Büyümesi (ysb)</b>	<b>59%</b>	<b>61%</b>	<b>14%</b>
TL	152%	83%	20%
YP (USD)	-20%	-13%	-6%
<b>Takipteki Krediler Oranı</b>	<b>2.7%</b>	<b>2.1%</b>	<b>1.9%</b>
<b>SYR<sup>3</sup></b>	<b>21.6%</b>	<b>20.3%</b>	<b>17.5%</b>
<b>MoÖK</b>	<b>48.2%</b>	<b>39.2%</b>	<b>28.8%</b>

- Notlar:  
Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Haziran 2024 itibarıyladır  
Bankacılık sektör hacimlerinde 28 Haziran 2024 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır
1. Cari Açık Mayıs'24 itibarıyladır
  2. GSYİH 2Ç24 tahminidir
  3. SYR geçici yasal düzenleme katkısını içermektedir

# Menkul kıymet portföyü



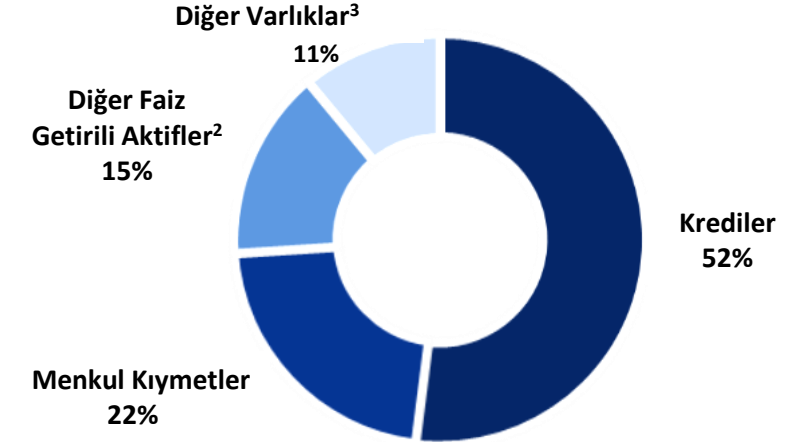
## Menkul Kıymet Sınıflandırması



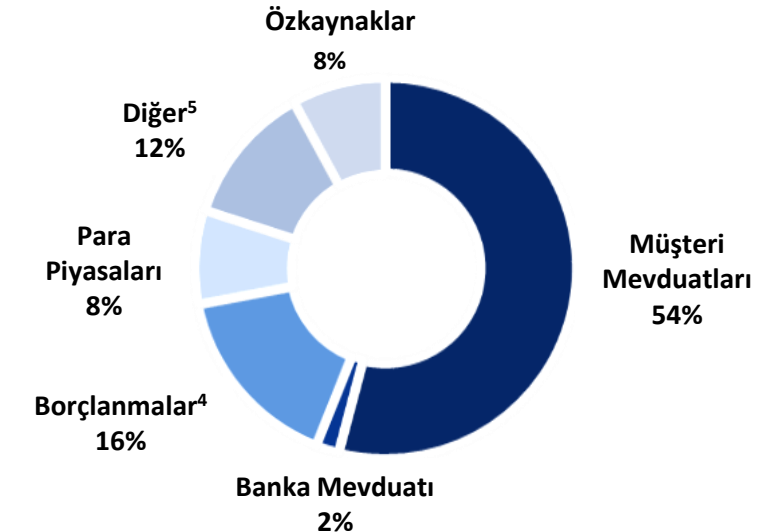
# Konsolide bilanço

milyar TL	6A23	2023	1Ç24	6A24	ç/ç	ysb	y/y
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>1,482</b>	<b>1,863</b>	<b>2,144</b>	<b>2,320</b>	<b>8%</b>	<b>25%</b>	<b>57%</b>
<b>Krediler<sup>1</sup></b>	<b>709</b>	<b>890</b>	<b>1,045</b>	<b>1,149</b>	<b>10%</b>	<b>29%</b>	<b>62%</b>
TL Krediler	465	619	721	792	10%	28%	70%
YP Krediler (\$)	9	9	10	11	9%	18%	15%
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>332</b>	<b>417</b>	<b>480</b>	<b>496</b>	<b>3%</b>	<b>19%</b>	<b>50%</b>
TL Menkul Kıymetler	201	266	322	338	5%	27%	68%
YP Menkul Kıymetler (\$)	5	5	5	5	-1%	-6%	-5%
<b>Müşteri Mevduatı</b>	<b>941</b>	<b>1,076</b>	<b>1,206</b>	<b>1,264</b>	<b>5%</b>	<b>17%</b>	<b>34%</b>
TL Müşteri Mevduatı	537	617	664	774	16%	25%	44%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	16	16	17	15	-11%	-4%	-5%
<b>Borçlanmalar</b>	<b>252</b>	<b>366</b>	<b>430</b>	<b>482</b>	<b>12%</b>	<b>32%</b>	<b>92%</b>
TL Borçlanmalar	20	25	27	61	124%	145%	197%
YP Borçlanmalar (\$)	9	12	12	13	3%	11%	43%
<b>Özkaynaklar</b>	<b>139</b>	<b>179</b>	<b>181</b>	<b>183</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>31%</b>
<b>Yönetilen Varlıklar</b>	<b>173</b>	<b>238</b>	<b>315</b>	<b>371</b>	<b>18%</b>	<b>56%</b>	<b>115%</b>

## Aktifler – Konsolide olmayan



## Pasifler – Konsolide olmayan



Notlar:

- Krediler; finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir
- Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktöring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacakları içermektedir
- Diğer aktifler: Ortaklık yatırımları, riskten koruma amaçlı türev finansal varlıklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, vergi varlığı, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve diğer aktifleri içermektedir

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

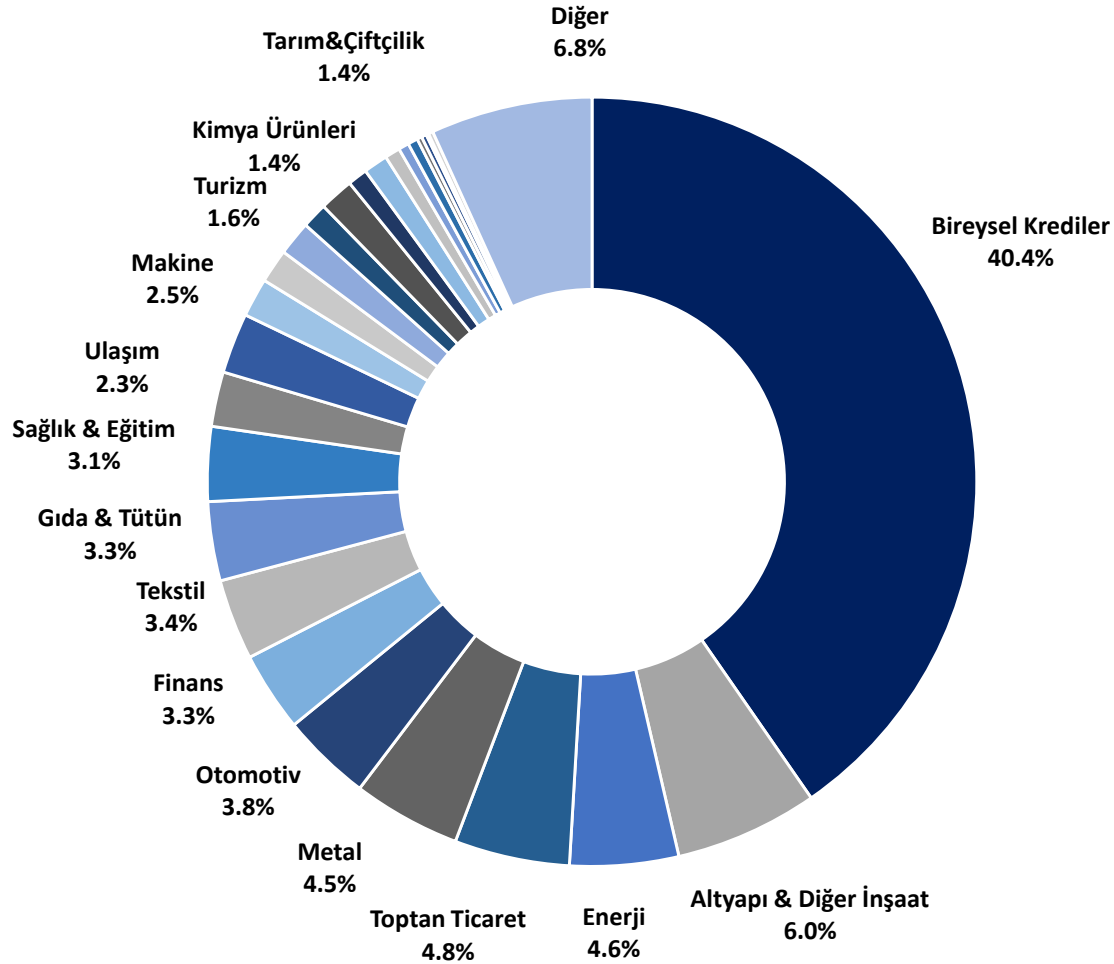
# Konsolide gelir tablosu

Milyon TL	1Ç24	2Ç24	ç/ç	6A23	6A24	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>8,182</b>	<b>613</b>	<b>n.m</b>	<b>26,115</b>	<b>8,795</b>	<b>-66%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	25,356	20,117	-21%	23,903	45,473	90%
<i>Swap Giderleri</i>	-17,175	-19,504	14%	2,213	-36,678	n.m.
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>16,757</b>	<b>19,201</b>	<b>15%</b>	<b>13,189</b>	<b>35,958</b>	<b>173%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>24,939</b>	<b>19,813</b>	<b>-21%</b>	<b>39,304</b>	<b>44,753</b>	<b>14%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>17,343</b>	<b>18,548</b>	<b>7%</b>	<b>20,124</b>	<b>35,891</b>	<b>78%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>7,596</b>	<b>1,266</b>	<b>-83%</b>	<b>19,180</b>	<b>8,862</b>	<b>-54%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>7,154</b>	<b>3,543</b>	<b>-50%</b>	<b>16,450</b>	<b>10,697</b>	<b>-35%</b>
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	6,023	3,345	-44%	11,593	9,368	-19%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	1,131	198	-82%	4,857	1,329	-73%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>477</b>	<b>1,056</b>	<b>121%</b>	<b>1,483</b>	<b>1,532</b>	<b>3%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	325	416	28%	509	741	45%
<b>Karşılık Öncesi Gelirler</b>	<b>15,227</b>	<b>5,864</b>	<b>-61%</b>	<b>37,113</b>	<b>21,091</b>	<b>-43%</b>
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	3,338	-2,193	n.m	6,060	1,145	-81%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	2,207	-2,391	n.m	1,203	-184	n.m
<i>Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)</i>	-8,899	-7,847	-12%	-9,257	-16,747	81%
<b>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</b>	<b>87</b>	<b>-51</b>	<b>n.m</b>	<b>80</b>	<b>36</b>	<b>-55%</b>
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	11,802	8,108	-31%	30,973	19,910	-36%
<b>Vergi</b>	<b>1,499</b>	<b>1,005</b>	<b>-33%</b>	<b>6,856</b>	<b>2,504</b>	<b>-63%</b>
<b>Net Kar</b>	<b>10,302</b>	<b>7,103</b>	<b>-31%</b>	<b>24,117</b>	<b>17,406</b>	<b>-28%</b>

# Konsolide olmayan gelir tablosu

Milyon TL	1Ç24	2Ç24	ç/ç	6A23	6A24	y/y
<b>Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)</b>	<b>5,433</b>	<b>-2,509</b>	<b>n.m</b>	<b>23,492</b>	<b>2,924</b>	<b>-88%</b>
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	22,628	17,026	-25%	21,428	39,654	85%
<i>Swap Giderleri</i>	-17,195	-19,534	14%	2,063	-36,729	n.m.
<b>Ücret &amp; Komisyonlar</b>	<b>15,557</b>	<b>18,141</b>	<b>17%</b>	<b>11,727</b>	<b>33,699</b>	<b>187%</b>
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>20,990</b>	<b>15,633</b>	<b>-26%</b>	<b>35,219</b>	<b>36,623</b>	<b>4%</b>
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>16,384</b>	<b>17,535</b>	<b>7%</b>	<b>19,248</b>	<b>33,919</b>	<b>76%</b>
<b>Temel Faaliyet Karı</b>	<b>4,606</b>	<b>-1,902</b>	<b>n.m</b>	<b>15,971</b>	<b>2,704</b>	<b>-83%</b>
<b>Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri</b>	<b>6,944</b>	<b>3,440</b>	<b>-50%</b>	<b>15,779</b>	<b>10,384</b>	<b>-34%</b>
<i>Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)</i>	5,813	3,242	-44%	10,923	9,055	-17%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	1,131	198	-82%	4,857	1,329	-73%
<b>Diğer Gelirler</b>	<b>2,818</b>	<b>3,490</b>	<b>24%</b>	<b>4,430</b>	<b>6,308</b>	<b>42%</b>
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	2,596	2,934	13%	3,429	5,531	61%
<i>Karşılık Öncesi Gelirler</i>	14,368	5,028	-65%	36,180	19,396	-46%
<b>BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)</b>	<b>3,378</b>	<b>-2,072</b>	<b>n.m</b>	<b>6,113</b>	<b>1,306</b>	<b>-79%</b>
<b>BZK (kur etkisinden korunma hariç)</b>	<b>2,247</b>	<b>-2,270</b>	<b>n.m</b>	<b>1,256</b>	<b>-23</b>	<b>n.m</b>
<i>Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)</i>	-8,645	-7,689	-11%	-8,967	-16,334	82%
<i>Diğer Karşılıklar &amp; Giderler</i>	73	-55	n.m	46	18	-60%
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>10,918</b>	<b>7,154</b>	<b>-34%</b>	<b>30,021</b>	<b>18,072</b>	<b>-40%</b>
<b>Vergi</b>	<b>616</b>	<b>52</b>	<b>-92%</b>	<b>5,904</b>	<b>668</b>	<b>-89%</b>
<b>Net Kar</b>	<b>10,302</b>	<b>7,103</b>	<b>-31%</b>	<b>24,116</b>	<b>17,405</b>	<b>-28%</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 %7'sine karşılık gelen **KOBİ kredileri****

# Beklenen zarar karşılıkları detay

milyon TL	1Ç24	2Ç24	6A24
<b>Karşılıklar</b>	<b>12,237</b>	<b>5,655</b>	<b>17,892</b>
<i>Aşama I</i>	<i>3,550</i>	<i>-1,965</i>	<i>1,585</i>
<i>Aşama II</i>	<i>4,789</i>	<i>2,318</i>	<i>7,107</i>
<i>Aşama III</i>	<i>3,898</i>	<i>5,302</i>	<i>9,200</i>
<b>Kur Etkisi</b>	<b>-1,131</b>	<b>-198</b>	<b>-1,329</b>
<b>Karşılık İptalleri</b>	<b>-6,170</b>	<b>-3,865</b>	<b>-10,036</b>
<b>Tahsilatlar</b>	<b>-2,729</b>	<b>-3,982</b>	<b>-6,711</b>
<b>BZK</b>	<b>2,207</b>	<b>-2,391</b>	<b>-184</b>



# Başlıca borçlanma detayları

Uluslararası	Sendikasyon	<p>~ US\$ 1.69 milyar</p> <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 <a href="#">Sürdürülebilirlik-bağlantılı</a></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 <a href="#">Sürdürülebilir Kredi</a> </li></ul>
	İlave Ana Sermaye	<p>Toplam tutar US\$ 500 milyon</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Nis'24: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, her 5,25 yılda bir ve her faiz ödeme tarihinden itibaren geri çağırılabilir, vadesiz, 9.743% (kupon oranı) </li></ul>
	Sermaye Benzeri İşlemler	<p>Toplam tutar US\$ 1.15 milyar</p> <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	<p>US\$ 1.30 milyar Eurobond</p> <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- <a href="#">Sürdürülebilir</a><ul style="list-style-type: none"><li>➢ Kasım'23: US\$ 300 milyon, 8.75% (yield rate), 5 yıl- <a href="#">Tap</a></li></ul></li></ul>
	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	<p>Toplam tutar: TL 400 milyon</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli</li></ul>
	Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları	<p>Toplam tutar US\$ 2.85 milyar</p> <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	<p>Toplam tutar TL 9.11 milyar</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Şubat'24: TL 261 milyon, 3-ay vadeli</li><li>■ Şubat'24: TL 312 milyon, 1-yıl vadeli, TLREF index + 50 bps</li><li>■ Mart'24: TL 700 milyon, 6-ay vadeli, TLREF index + 50 bps</li><li>■ Nisan'24: TL 3.52 milyar, 3-ay vadeli </li><li>■ Mayıs'24: TL 2.09 milyar, 3-ay vadeli </li><li>■ Haziran'24 : TL 2.23 milyar, 3-ay vadeli </li></ul>
	Sermaye Benzeri Tahviller	<p>TL 800 milyon total</p> <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.