9A26 FİNANSAL SONUÇLAR



3 Kasım 2026

YapıKredi
Hizmette sınır yoktur.

4Ç26'ya güçlü başlangıç ile desteklenen 2026 MoÖK hedefi
Geleceğe yönelik şekillendirilen bilanço yapısı

Net Kâr

9A26	**41.7mlr TL**	**+10% y/y**
3Ç26	**10.7mlr TL**	**+11% ç/ç[1]**

Karşılık Öncesi Kâr[2]

91.3mlr TL

+41% y/y

Kredi Risk Maliyeti

214bp

+46bp ysb

MoÖK

20.6%

oAK

1.4%

→ *Çeyreğin öne çıkanları*

Geleceğe yönelik stratejik bilanço konumlandırması

- → **Stratejik TL mevduat odağı ile faizler düşerken çeyreklik bazda 20% büyüme**
- → **Seçici kredi büyüme stratejisi sayesinde düşen faiz ortamında iyileşen kredi getirileri**

4Ç26'ya güçlü başlangıç, MoÖK hedefini destekliyor

- → **NFM[3] +58bp ysb genişledi**
- → **Kredi kartı şema değişikliği geçiş sürecinde oluşan tek seferlik giderlere rağmen komisyonlarda dirençli büyüme**
- → **Yüksek TÜFE'ye karşın faaliyet giderlerinde korunan disiplin**
- → **Tüketici ve KOBİ kredilerinin aktif kalitesi üzerindeki baskısı devam ederken; 4.1% seviyesinde ihtiyatlı toplam karşılık oranı *(TGA satışları ve aktiften silinenler ile düzeltilmiş[4] : 4.7%)***

Notlar:
1. TÜFE'ye göre normalize edilmiş artış baz alındığında ve karşılaştırılabilirlik sağlamak adına her çeyrek için %30'luk bir enflasyon oranı varsayıldığında; çeyreklik bazdaki değişim sabit kalmıştır. 2. Karşılık Öncesi Kar: Net Faiz Gelirleri+Ücret&Komisyonlar-Operasyonel Giderler+Ticari gelir/gider+Diğer Gelirler. 3. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. 4. 9A26 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 7.3 mlr TL (1Ç: 2.2 mlr TL, 2Ç: 3.2 mlr TL, 3Ç: 1.8 mlr TL); 9A26/3Ç26 Aktiften silinen krediler: 5.3 mlr TL.

Yüksek getirili ve ihtiyatlı kredi büyüme stratejisiyle iyileşen kredi getirileri

TL Krediler[1] *Toplamın 65%'i*

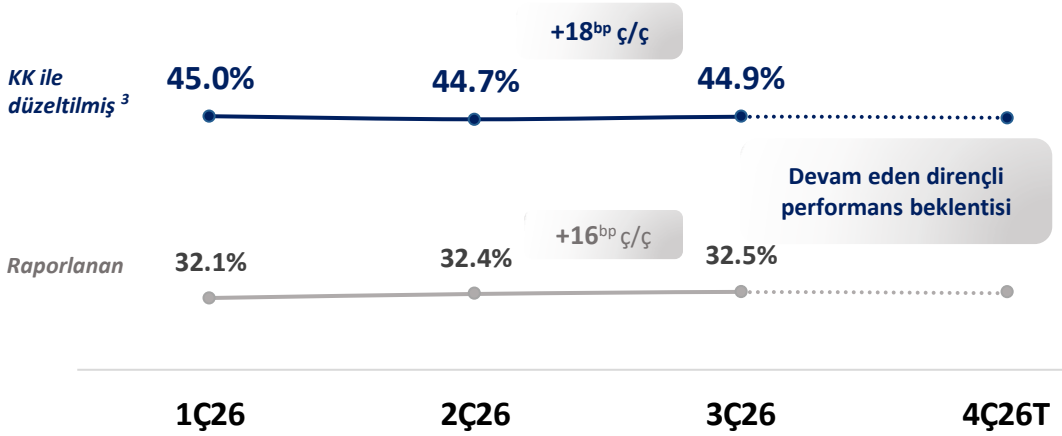
1,417mlr TL | **+6% ç/ç** **+23% ysb**

Kredi kartları hariç
+7% ç/ç
+29% ysb

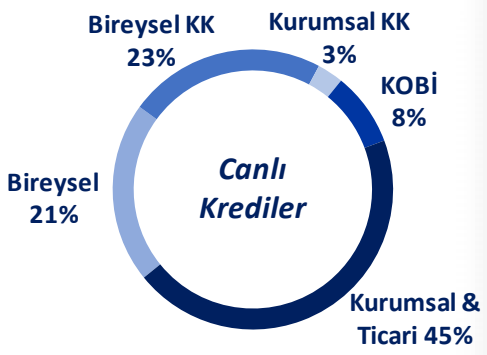
YP Krediler[1] *Toplamın 35%'i*

15.6mlr USD | **yatay ç/ç** **+5% ysb**

TL Kredi Getirisi Gelişimi[2] *(Çeyreklik)*



Kredilerin Dağılımı[4]



	Bireysel[5]	Tüzel[6]	Kredi Kartı
	+11% ç/ç +37% ysb	+2% ç/ç +11% ysb	+5% ç/ç +14% ysb
Pazar Payı[7]	*+194 bp ysb*	*-52 bp ysb*	*-172 bp ysb*
	İhtiyaç	**Konut**	**Taşıt**
	+9% ç/ç +32% ysb	+23% ç/ç +97% ysb	+28% ç/ç -28% ysb
Pazar Payı[7]	*+117 bp ysb*	*+631 bp ysb*	*+130 bp ysb*

Seçici kredi büyüme stratejisiyle dirençli kalan kredi getirisi

- → **Getirisi yüksek ürünlerde süren pazar payı kazanımları**
- → **Disiplinli TL kredi fiyatlaması:** TL kredi[8] getirileri, 3Ç ve 9A sektör ortalamasının ~450^{bp} üzerinde seyretti
- → **TL kredi getirilerinde güçlü seyrin devamı: 4Ç26'da NFM iyileşmesinin daha da desteklemesi**

Notlar:
1. Finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir. Dövize endeksli kredilerle düzeltilmiştir. 2. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. 3. Kredi kartlarına ilişkin faiz getirisi olmayan aktifler hariçtir. 4. MIS verilerine dayanmaktadır.
5. Kredi kartları hariç. 6. Kurumsal, ticari ve KOBİ kredilerini içermektedir. 9A25 baz alınarak döviz kuru etkisinden arındırılmıştır. 7. Özel bankalar arasında 2 Ekim 2026 BDDK haftalık sektör verisi baz alınmıştır. 8. TCMB haftalık verilerin ortalaması kullanılmıştır.
Sektör karşılaştırmasında basit faiz oranı baz alınmıştır.

Fonlama maliyetlerinin gerilediği ortamda TL mevduatta değerlendirilen fırsat

TL Mevduat[1] *Toplamın 58%'i*

1,385mlr TL | **+20% ç/ç** **+32% ysb**

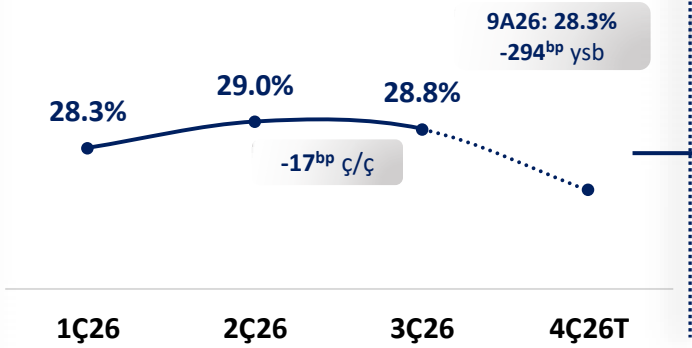
TL Vadeli Mevduat +24% ç/ç +35% ysb

YP Mevduat[1] *Toplamın 42%'si*

20.7mlr USD | **+1% ç/ç** **-1% ysb**

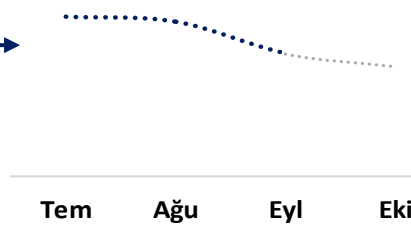
TL Mevduat Maliyeti Gelişimi[2] *(Vadeli+Vadesiz)*

Çeyreksel Gelişim



Aylık Gelişim

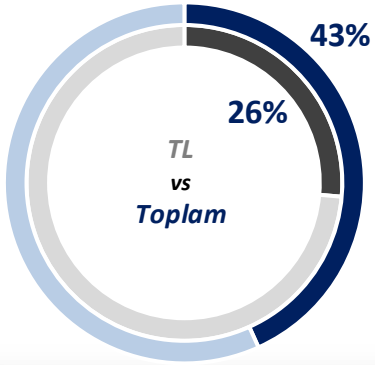
*Ağustos'tan itibaren görülen iyileşmenin, **4Ç26'da belirginleşmesi bekleniyor***



TL mevduatta çeyreklik 20% güçlü büyümeye rağmen mevduat maliyetinde iyileşme

Rakipler[3] arasında en yüksek vadesiz mevduat oranı

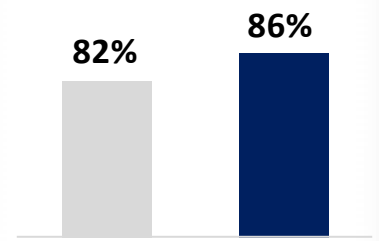
Vadesiz Mevduat Payı



Toplam Vadesiz
+7% ç/ç
+17% ysb
Bireyselin Payı
66%

TL Vadesiz
+10% ç/ç
+26% ysb
Bireyselin Payı
65%

Kredi-Mevduat Oranı[4]



6A26: 86% 93%

Faiz indirim döngüsünde TL mevduatta stratejik büyüme
Fonlama maliyetindeki iyileşme 4Ç görünümünü destekliyor

→ Kalıcı bireysel mevduattaki pazar payı kazanımının (+102bp ç/ç) katkısıyla TL mevduatta stratejik pazar payı artışı (+136bp ç/ç)

→ TL KMO[4] daha da iyileşerek 86% seviyesine geldi

→ TL Vadesiz mevduatta çeyreklik 10% artışla beraber korunan liderlik[3]

→ Ağustos'tan itibaren mevduat maliyetlerinde görülen belirgin iyileşme; 4Ç'de güçlü bir görünüme işaret ediyor

Notlar:
1. Müşteri mevduatlarını ifade eder. 2. BDDK konsolide olmayan veridir, vadesiz mevduatı da içermektedir. 3. Bugüne kadar BDDK 9A26 finansal sonuçlarını açıklayan rakip bankalar arasındadır. 4. Kredi-Mevduat-Oranı = (Krediler - Finansal kurumlara sağlanan krediler) / (Müşteri Mevduatı + TL Cinsinden Tahviller + Bloke Mevduatlar)

En kötü geride kaldı: NFM'de ç/ç genişleme & daha güçlü ivme görünümü

Gelirler[1]

9A26	207mlr TL	+37% y/y
3Ç26	70mlr TL	+11% ç/ç[2]

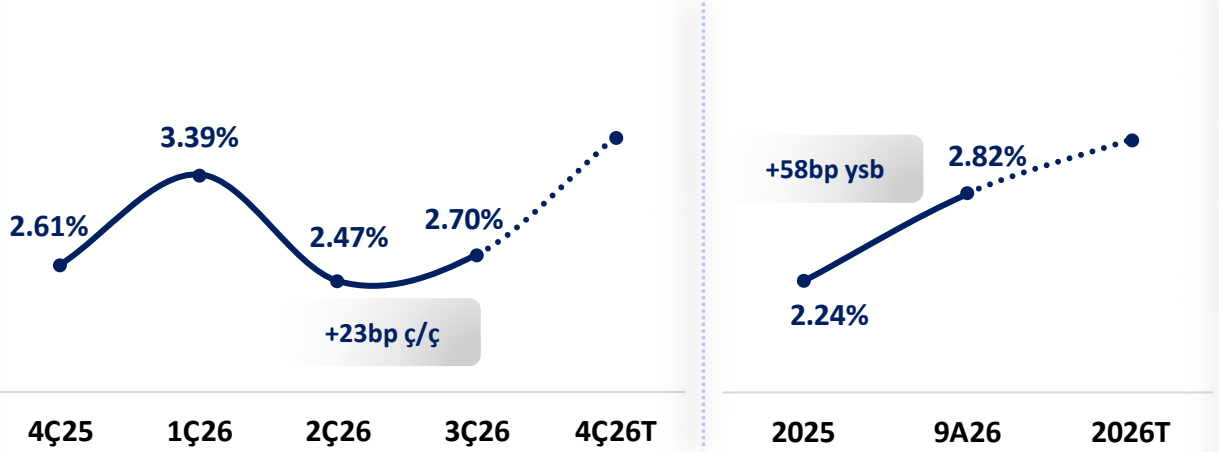
Çekirdek Gelirler[3]

182mlr TL	+38% y/y
64mlr TL	+12% ç/ç[4]

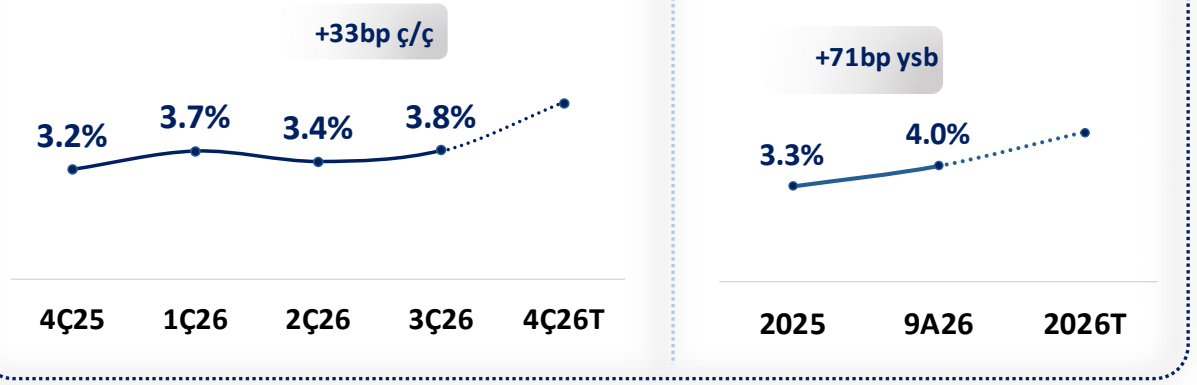
Çekirdek Gelir Marjı[5]

6.9%	+16bp ysb
6.7%	+13bp ç/ç[6]

NFM Gelişimi[7]



TL Kredi-Mevduat Spreadi



Çekirdek Gelirlerde İyileşme: Öngördüğümüz gibi en zayıf dönem 2Ç'de geride kaldı

→ Çekirdek gelirleri destekleyen, Kredi-mevduat spreadi'nde iyileşme

→ Etkin Aktif-Pasif Yönetimi sayesinde genişleyen net faiz marjı

4Ç NFM'de daha güçlü genişleme beklentisi

→ Çeyreğe güçlü başlangıç, daha güçlü iyileşmeye işaret ediyor

Desteklenen Yıllık NFM Hedefi

Notlar:

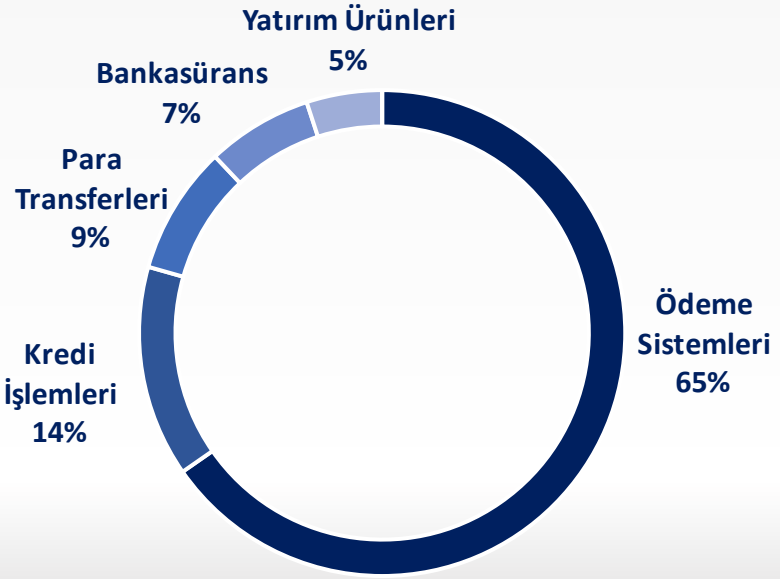
1. Gelirler ve diğer gelirler, yabancı para krediler beklenen zarar karşılıkları hedge'i kaynaklı ticari gelirleri ve beklenen zarar karşılık tahsilatlarını içermemektedir. 2. TÜFE'ye göre normalize edilmiş artış baz alındığında ve karşılaştırılabilirlik sağlamak adına her çeyrek için %30'luk bir enflasyon oranı varsayıldığında; çeyreklik bazdaki artış %8 raporlanmıştır. 3. Çekirdek Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar. 4. TÜFE'ye göre normalize edilmiştir; raporlanan: +11% ç/ ç. 5. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. 6. TÜFE'ye göre normalize edilmiştir; raporlanan: -8% ç/ ç. 7. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır, TÜFE'ye göre normalize edilmiştir (Raporlanan: 1Ç:3.18%, 2Ç:2.67%).

Kredi kartı şema geçiş sürecindeki maliyetlere rağmen dirençli komisyon büyümesi

Net Ücret & Komisyon Gelirleri

9A26	**98mlr TL**	**+19% y/y**	***+26% y/y*** *tek seferlik ek komisyon giderleri ile düzeltilmiş[1]*
3Ç26	**34mlr TL**	**+6% ç/ç**	

Net Ücret & Komisyon Gelirleri Kırılımı[2]



Ödeme Sistemleri	Para Transferleri	Kredi İşlemleri
+8% y/y	+43% y/y	+34% y/y
+18% y/y tek seferlik ek komisyon giderleri ile düzeltilmiş[1]		

Bankasürans	Yatırım Ürünleri
+65% y/y	+65% y/y

Müşteri odaklı hizmet modeli ile tek seferlik giderlere rağmen güçlü komisyon büyümesi

→ NBD açısından avantajlı kredi kartı şema değişikliği, geçiş yılında komisyon giderlerinde tek seferlik artışa neden oldu

Geçiş sürecinin tamamlanmasının ardından daha güçlü komisyon büyümesi görünümü

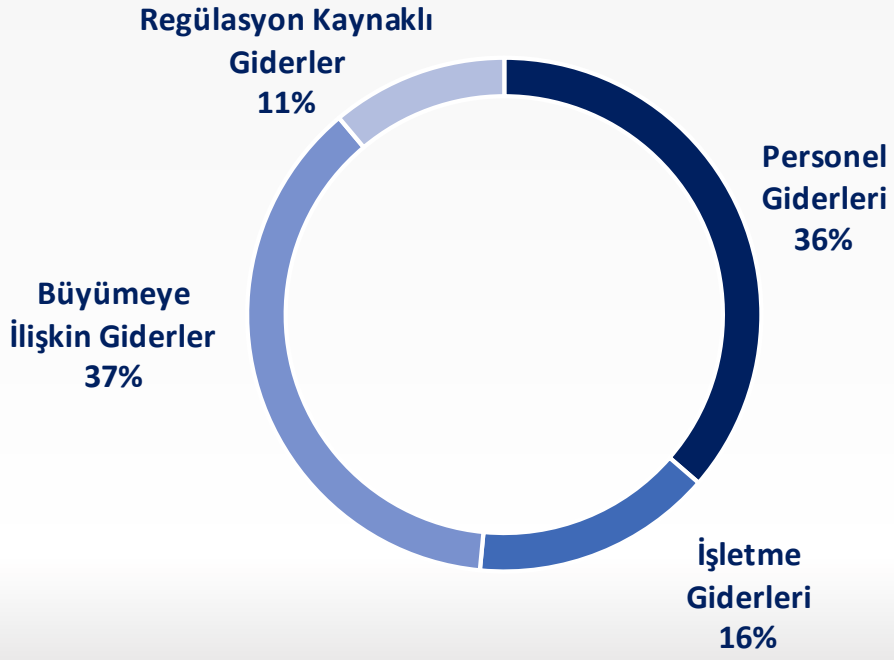
Notes:
1. Kredi kartı şema geçiş sürecindeki tek seferlik ek komisyon giderler ile düzeltilmiştir.
2. Konsolide olmayan, MIS verilerine dayanmaktadır.

Enflasyonist baskılara karşın güçlü gider yönetimi

Faaliyet Giderleri

9A26	115mlr TL	+34% y/y
3Ç26	43mlr TL	+14% ç/ç

Gider Kırılımı[1]



Personel Giderleri
+32% y/y

Büyümeye İlişkin Giderler[2]
+36% y/y

İşletme Giderleri
+30% y/y

IT yatırımları: +57% y/ y

Regülasyon Kaynaklı Giderler
+38% y/y

Uzun vadeli verimlilik için gider azaltımında kararlılık

- → Beklentilerin üzerinde enflasyona rağmen yıllık gider artışı 34% seviyesinde sınırlı kaldı; yıllık hedefin altında seyrediyor
- → Komisyonların giderlere oranı 85% seviyesinde güçlü kaldı
- → Giderlerin ort. aktiflere oranı 3.9% seviyesinde korundu

2026 yılı gider artışı projeksiyona göre yüksek enflasyona rağmen hedeflenenin altında bekleniyor

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

Teminatsız Tüketici ve KOBİ kredileri sebebiyle aktif kalitesinde devam eden bozulma

Net Tahsili Gecikmiş Alacak Girişi[1,2]

9A26 ort:
-6.3mlr TL

-3%
vs 2025 ort

Tahsilatlar

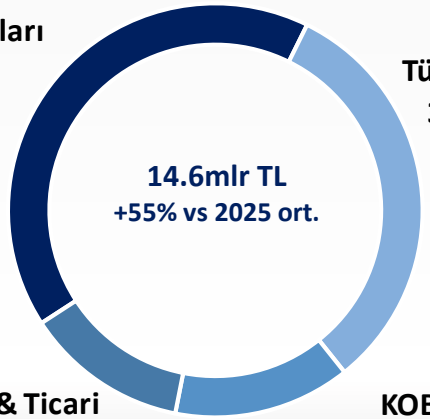
TGA Girişi

9A26 ort:
21.0mlr TL

+32%
vs 2025 ort

14.6mlr TL

Net TGA Girişlerinin Segment Kırılımı



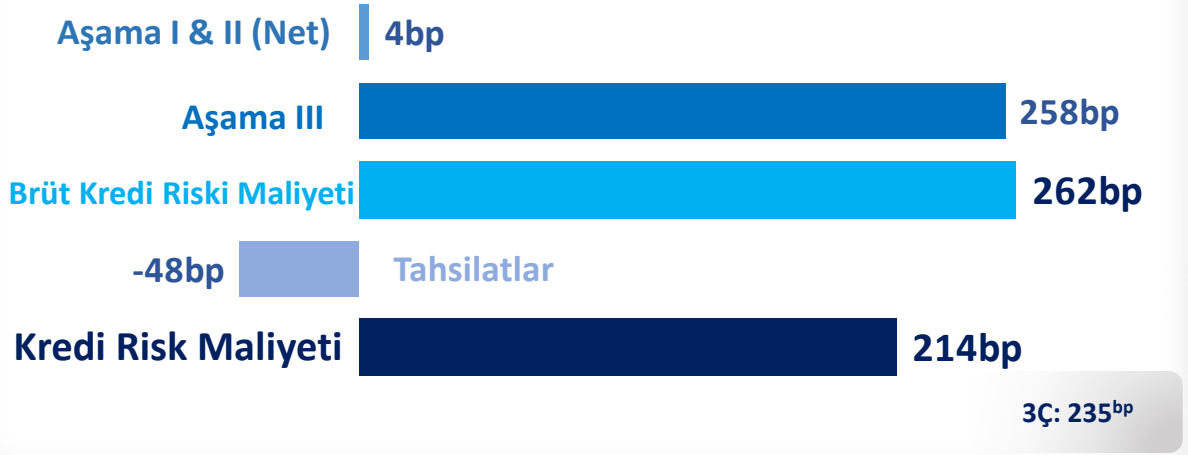
Kredi Kartları
41%
+75%
vs 2025 ort

Tüketici
32%
+66%
vs 2025 ort

Kurumsal & Ticari
13%
+4%
vs 2025 ort

KOBİ[4]
14%
+50%
vs 2025 ort

Kredi Risk Maliyeti Bileşenleri – *9A26*



Aktif Kalitesinde Korunan İhtiyatlı Yaklaşım

→ Büyümedeki yavaşlama ve yüksek reel faizlerin etkisiyle tüketici & KOBİ kredilerinden kaynaklanan TGA girişleri

→ Tüketici & KOBİ kredileri karşılık oranları daha da güçlendirildi

Kredi Riski Maliyeti'nin, yılı hedeflenen aralığın üzerinde kapatması bekleniyor

Notlar:
1. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. 2. 9A26 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 7.3 mlr TL (1Ç: 2.2 mlr TL, 2Ç: 3.2 mlr TL, 3Ç: 1.8 mlr TL); Aktiften silinen krediler: 5.3 mlr TL. 3. Bugüne kadar BDDK 9A26 finansal sonuçlarını açıklayan rakip bankalar arasındadır. 4. İçsel KOBİ tanımına göre.

Sürdürülen ihtiyatlı karşılık yaklaşımı: Daha da güçlenen karşılık seviyesi

Aşama-I Krediler

Oran		Karşılık
83%	➡	0.4%

Aşama-II Krediler

Oran		Karşılık
12.4%	➡	8.3%

TGA

Oran		Karşılık
4.6%	➡	59.9%

TGA satışları[1] ve aktiften silinenler[1] ile düzeltilmiş **64.4%**

Devam Eden Güçlü Karşılık Oranı

Toplam Karşılık Oranı

4.1%

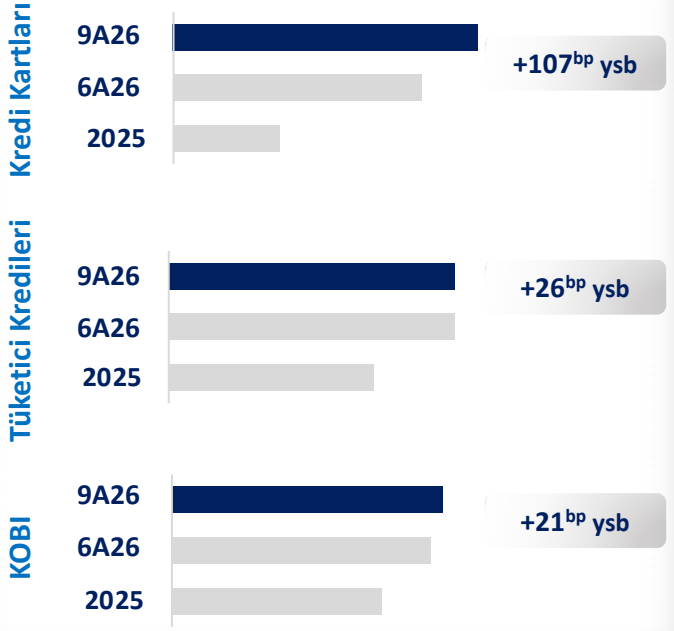
+6bp ç/ç

+27bp ysb

TGA satışları[1] ve aktiften silinen krediler[1] ile düzeltilmiş

4.7%

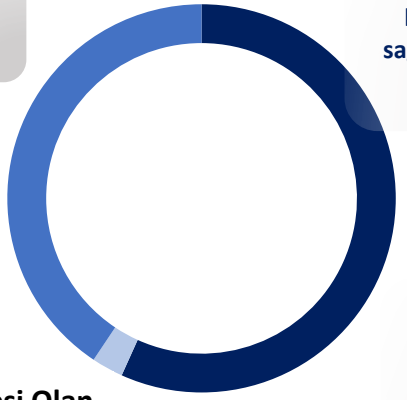
Segment Karşılık Oranları[2]



Aşama-II Kırılım

Portföyün >%90'ında gecikme bulunmamaktadır

Portföyün ~%40'ı, 2018-2019 yıllarında yapılandırılan ve karşılık oranı >%20 olan sağlıklı geçmiş dönem kredi dosyalarından kaynaklanmaktadır



Kredi Riskinde Önemli Artış 41%

Yapılandırma 57%

Gecikmesi Olan 3%

Portföyün ~%35'i, kurtarma oranı ~%70 olan teminatsız tüketici kredilerinden kaynaklanmaktadır

Portföyün sadece %3'ü gecikmesi bulunan kredi sınıflamasındadır

Notlar:
BDDK Konsolide olmayan veriler baz alınmıştır.
1. 9A26 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 7.3 mlr TL (1Ç: 2.2 mlr TL, 2Ç: 3.2 mlr TL, 3Ç: 1.8 mlr TL); Aktiften silinen krediler: 5.3 mlr TL. 2. MIS dataları baz alınmıştır.

İçsel sermaye yeniden başlaması ve stratejik aksiyonlarla desteklenecek SYR

Çekirdek Sermaye

Oran	Tampon
9.0%	97bp

Regülasyon Limitleri: 8.08%

-35bp ç/ç | -78bp ysb
Makro Etkisi (ysb): -67bp
İçsel Sermaye Yaratımı (ysb): +76bp

Ana Sermaye

Oran	Tampon
11.7%	211bp

Regülasyon Limitleri: 9.58%

-36bp ç/ç | -9bp ysb
Makro Etkisi (ysb): -45bp
İçsel Sermaye Yaratımı (ysb): +50bp

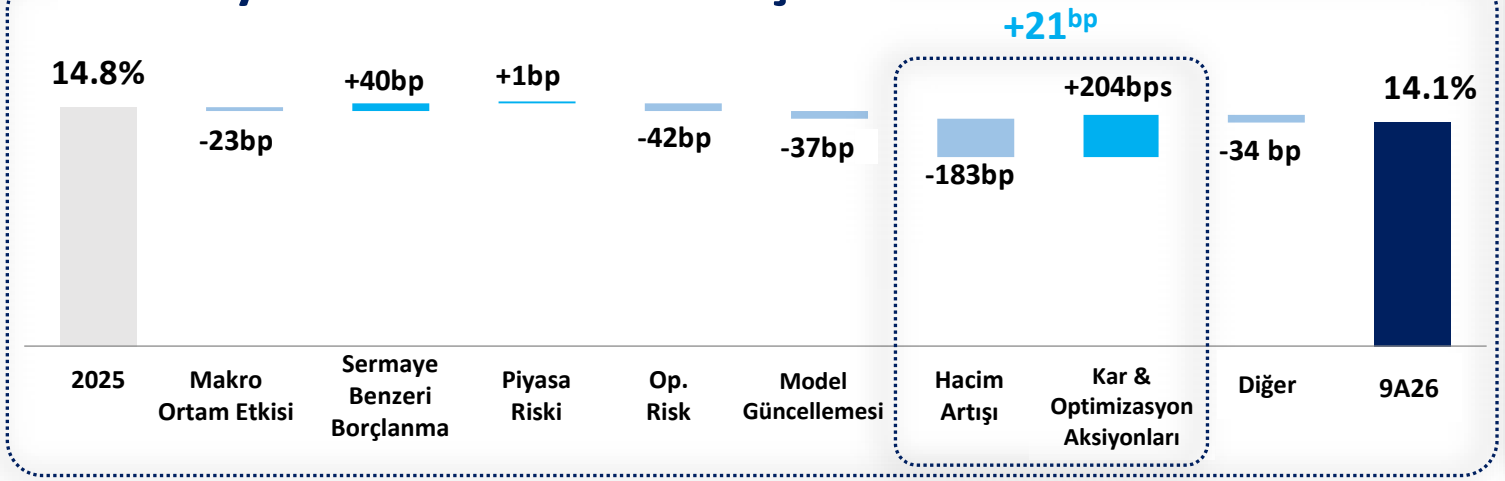
Sermaye Yeterlilik

Oran	Tampon
14.1%	207bp

Regülasyon Limitleri: 12.0%

-37bp ç/ç | -73bp ysb
Makro Etkisi (ysb): -23bp
İçsel Sermaye Yaratımı (ysb): +21bp

Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



Sermaye Yeterliliğinde Beklenen İyileşme

- → İçsel sermaye yaratımının 4Ç'de yeniden başlaması ve sonrasında hız kazanması
- → Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlemesinin düşen faiz oranlarıyla birlikte katkı sağlaması *(9A26: -17.3 mlr TL: ~-60bp)*
- → Yapı Kredi Portföy Satışının Potansiyel Etkisi: ~+50bps

Duyarlılık

→ İlk -100bp TL faiz artışının etkisi: +13bp

→ İlk 10% değer kaybının etkisi
Çekirdek Sermaye Oranı: -28bp | Ana Sermaye Oranı: -11bp | Sermaye Yeterlilik Oranı: +5bp

→ *Başa baş noktaları*
USD/TRY: ~67 | Takipteki Kredi Rasyosu: >8%

Notlar:
Sermaye Koruma Tamponu: 2.5%; Bankaya Özgü Döngüsel Sermaye Tamponu: 0.08%; Çok Önemli Finansal Kurumlar Tamponu: 1.0%.

Son çeyreğe güçlü başlangıç ile korunan MoÖK hedefi

		2026 Hedefler	9A26 Gerçekleşme	MoÖK Hedefine Potansiyel/Risk
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	+30%	+23% ysb (+34% y/y)	✓
	YP Kredi Büyümesi	Düşük tek haneli	+5% ysb (+6% y/y)	✓
Gelirler	Net Faiz Marjı (konsolide olmayan)	≥ 100bp iyileşme	+58bps ysb	✓
	Komisyon Büyümesi	~Enflasyon	+19% y/y *(one-off adj [1]: +26%)*	Aşağı yönlü risk (Raporlanan) ✓ tek seferlik giderler hariç
Giderler	Gider Büyümesi	≤ 35%	+34% y/y	Yukarı Potansiyel
Aktif Kalitesi	Kredi Riski Maliyeti	150-175bp	214bp	Aşağı yönlü risk

MoÖK: Yüksek-Orta Yirmili Seviyeler ✓

Tek seferlik kazançlar hariç hedeflenen aralığın alt bandında

Notlar:
Aksi belirtilmedikçe BDDK konsolide finansallar baz alınmıştır.
1. Kredi kartı şema geçiş sürecindeki tek seferlik komisyon giderleri ile düzeltilmiştir.

EKLER

Makro Ortam ve Bankacılık Sektörü

Makro Ortam

	2024	2025	9A26
GSYİH Büyümesi (y/y)	*3.5%*	*3.7%*	-
TÜFE (y/y)	*44.4%*	*30.9%*	*29.7%*
Cari Açık[1]/GSYİH[2]	*-1.0%*	*-1.9%*	*-2.4%*
Bütçe Açığı/GSYİH[2]	*-4.7%*	*-2.8%*	*-3.1%*
USD/TL (dönem sonu)	*35.28*	*42.85*	*48.93*
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	*40.6%*	*37.2%*	*40.1%*

Bankacılık Sektörü - *Özel Bankalar*

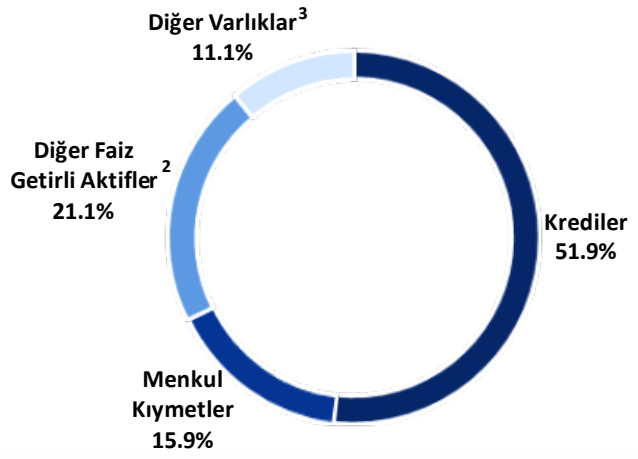
	2024	2025	9A26
Kredi Büyümesi (ysb)	**42%**	**42%**	**22%**
TL	*40%*	*43%*	*25%*
YP (USD)	*24%*	*15%*	*3%*
Müşteri Mevduatı Büyümesi (ysb)	***28%***	**40%**	**23%**
TL	*39%*	*30%*	*24%*
YP (USD)	*-6%*	*28%*	*5%*
Tahsili Gecikmiş Alacak Oranı	**2.2%**	**3.1%**	**3.6%**
SYR[3]	-	-	**17.5%**
MoÖK	**25.1%**	**25.3%**	**22.9%**

Notlar:
Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Eylül 2026 itibarıyladır.
Bankacılık sektör hacimlerinde 2 Ekim 2026 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır.
1. Cari Açık Ağustos'26 itibarıyladır,
2. GSYİH 3Ç26 tahminidir,
3. 2026 yılında desteklerin kalkmasından dolayı, 2026 sektör verisi önceki dönemler ile karşılaştırılabilir değildir.

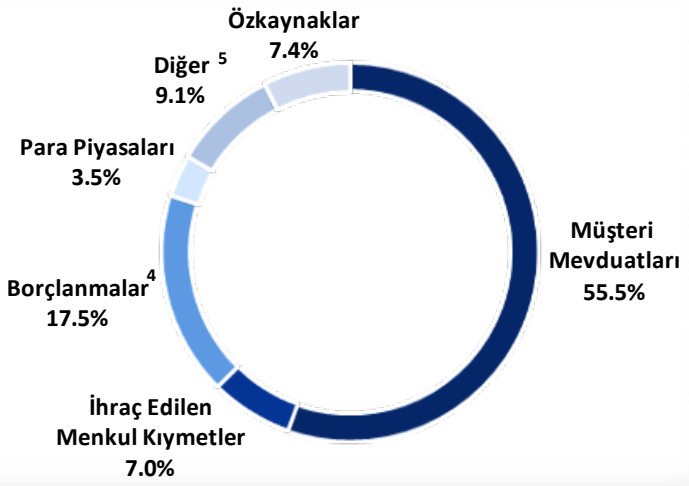
Konsolide Bilanço

milyar TL/USD	9A25	2025	6A26	9A26	ç/ç	ysb	y/y
Toplam Aktifler	**3,348**	**3,523**	**3,991**	**4,404**	**10%**	**25%**	**32%**
Krediler[1]	**1,663**	**1,794**	**2,058**	**2,183**	**6%**	**22%**	**31%**
TL Krediler	1,055	1,157	1,331	1,417	6%	23%	34%
YP Krediler ($)	15	15	16	16	0%	5%	7%
Menkul Kıymetler	**600**	**619**	**640**	**673**	**5%**	**9%**	**12%**
TL Menkul Kıymetler	409	427	443	459	4%	8%	12%
Tüfex (bilgi için)	*208*	*223*	*236*	*248*	*5%*	*11%*	*19%*
YP Menkul Kıymetler ($)	5	4	4	4	3%	-3%	-5%
Müşteri Mevduatı	**1,780**	**1,939**	**2,106**	**2,395**	**14%**	**24%**	**35%**
TL Müşteri Mevduatı	971	1,047	1,153	1,385	20%	32%	43%
YP Müşteri Mevduatı ($)	19	21	20	21	1%	-1%	6%
Vadesiz Müşteri Mevduatı	**802**	**883**	**965**	**1,036**	**7%**	**17%**	**29%**
TL V'siz Müşteri Mevduatı	272	290	333	366	10%	26%	35%
YP V'siz Müşteri Mevduatı ($)	13	14	14	14	1%	-1%	7%
Para Piyasaları	**221**	**102**	**90**	**163**	**82%**	**60%**	**-26%**
Borçlanmalar	**797**	**897**	**1,081**	**1,152**	**7%**	**28%**	**45%**
TL Borçlanmalar	96	142	222	175	-21%	24%	83%
YP Borçlanmalar ($)	17	18	18	20	8%	13%	18%
Özkaynaklar	**241**	**256**	**286**	**296**	**3%**	**16%**	**23%**
Yönetilen Varlıklar	**872**	**1,004**	**1,201**	**1,175**	**-2%**	**17%**	**35%**

Aktifler - *Konsolide Olmayan*



Pasifler - *Konsolide Olmayan*



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 İlgili (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 kalemini içermektedir.

Menkul Kıymet Portföyü – *Konsolide Olmayan*

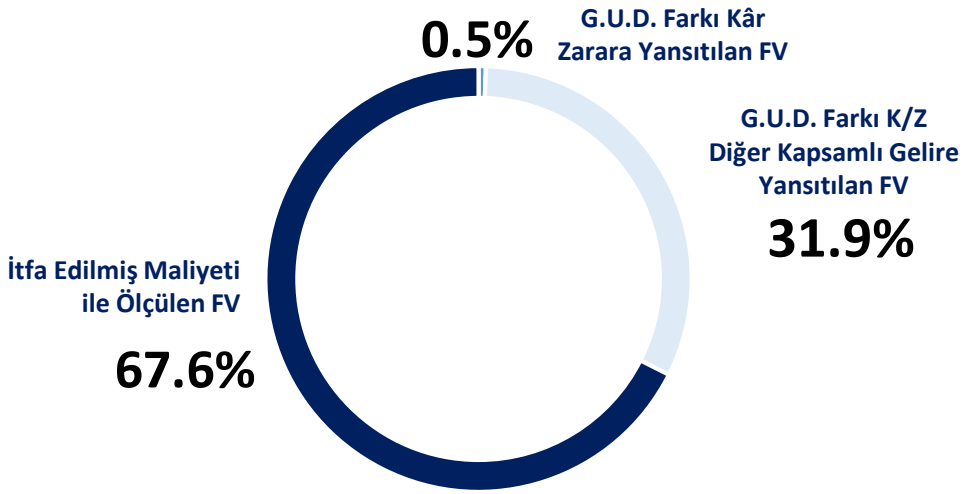
TL Menkul Kıymetler *Toplamın 72%'si*

458mlr TL | +4% ç/ç, +8% ysb

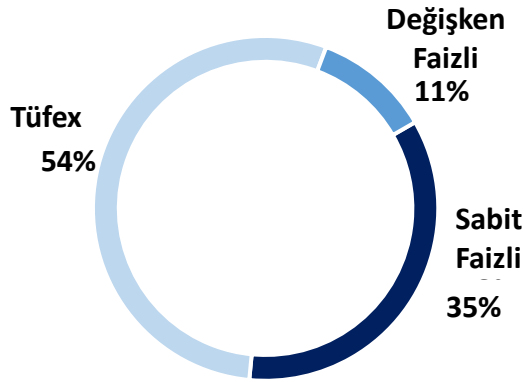
YP Menkul Kıymetler *Toplamın 28%' i*

3.6mlr USD | +1% ç/ç, -7% ysb

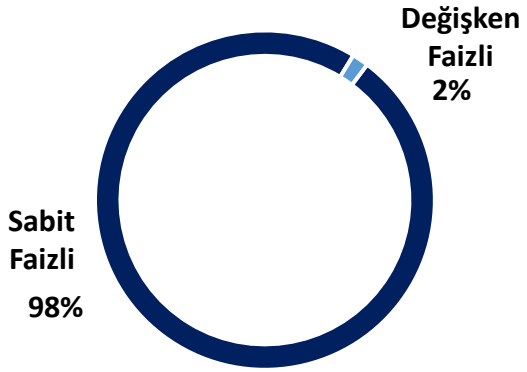
Menkul Kıymet Sınıflandırması *Aktiflerin 16%'sı*



TL Menkul Kıymetler Dağılımı



YP Menkul Kıymetler Dağılımı



Gerçeğe uygun değerleme sonucu gerçekleşmemiş kar/zarar[1]

→ **9A26: -17.3mlr TL**

(6A26: -14.4mlr TL, 2025: -9.1mlr TL, 2024: 12.8mlr TL)

TÜFEX değerlemesi için Ekim-Ekim gerçekleşen enflasyon

→ **9A26: 30%**

(6A26: 30%; 1Ç26: 27%; 2025: 32.87%)

Notlar:
1. Vergi sonrası, BDDK konsolide finansallarına göre.

Konsolide Gelir Tablosu *(Yapı Kredi Portföy için yeniden düzenlenmiştir)*

Milyar TL	3Ç25	2Ç26	3Ç26	ç/ç	9A25	9A26	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	**19.5**	**26.2**	**29.2**	***12%***	**49.0**	**83.4**	***70%***
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil) (TÜFEX ile normalize edilmiş)	**19.5**	**24.6**	**29.2**	**19%**	**49.0**	**83.4**	**70%**
Net Faiz Gelirleri	*44.2*	*59.0*	*66.2*	**12%**	*108.8*	*183.1*	**68%**
Swap Giderleri	*-24.7*	*-32.9*	*-37.0*	*13%*	*-59.8*	*-99.6*	*67%*
Ek Bilgi: TÜFEX geliri [1]	*14.3*	*15.6*	*14.0*	*-10%*	*39.0*	*42.2*	*8%*
Ek Bilgi: normalize edilmiş TÜFEX geliri [2]	*14.3*	*14.1*	*14.0*	*0%*	*39.0*	*42.2*	*8%*
Ücret & Komisyonlar	**31.3**	**32.3**	**34.4**	**6%**	**82.3**	**98.3**	**19%**
Temel Bankacılık Gelirleri	***50.8***	***58.5***	***63.6***	***9%***	***131.4***	***181.7***	***38%***
Temel Bankacılık Gelirleri *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***50.8***	***57.0***	***63.6***	***12%***	***131.4***	***181.7***	***38%***
Operasyonel Giderler	**-32.1**	**-37.4**	**-42.5**	**14%**	**-86.4**	**-115.5**	**34%**
Temel Faaliyet Karı	***18.8***	***21.1***	***21.1***	***0%***	***45.0***	***66.3***	***47%***
Ticari gelir/gider (BZK hedge hariç)	**6.1**	**4.9**	**5.5**	**13%**	**17.1**	**20.8**	**22%**
Diğer Gelirler	**0.7**	**1.6**	**1.2**	**-28%**	**2.5**	**4.2**	**66%**
İştirak gelirleri	*0.4*	*0.5*	*0.7*	*44%*	*1.3*	*1.8*	*32%*
Karşılık Öncesi Kar	***25.6***	***27.6***	***27.8***	***1%***	***64.6***	***91.3***	***41%***
Karşılık Öncesi Kar *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***25.6***	***26.1***	***27.8***	***7%***	***64.6***	***91.3***	***41%***
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	**-7.2**	**-12.6**	**-14.1**	**13%**	**-19.5**	**-35.8**	**84%**
Tahsili Geçmiş Alacak Karşılıkları	*-8.3*	*-13.9*	*-15.8*	*14%*	*-24.2*	*-43.3*	*79%*
Genel Karşılıklar (Net)	*-0.7*	*-1.7*	*-1.1*	*-36%*	*-5.9*	*-2.6*	*-56%*
Ek Bilgi: karşılık iptalleri	*3.3*	*1.7*	*1.8*	*5%*	*9.4*	*12.0*	*28%*
Kur Etkisi	*0.8*	*0.8*	*0.8*	*6%*	*3.1*	*2.1*	*-34%*
Tahsilatlar	*1.0*	*2.3*	*2.0*	*-13%*	*7.5*	*8.1*	*7%*
Diğer Karşılıklar & Giderler	**0.0**	**-1.1**	**-0.1**	**n.m.**	**-0.1**	**-1.3**	**n.m.**
Vergi Öncesi Kar	***18.4***	***13.9***	***13.6***	***-3%***	***45.0***	***54.1***	***20%***
Vergi Öncesi Kar *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***18.4***	***12.4***	***13.6***	***10%***	***45.0***	***54.1***	***20%***
Vergi	-3.9	-4.0	-3.7	*-6%*	*-8.7*	*-14.8*	*69%*
Durdurulan Faaliyetlerden Elde Edilen Net Kâr	*0.6*	*0.7*	*0.8*	*12%*	*1.6*	*2.3*	*47%*
Net Kar	***15.1***	***10.7***	***10.7***	***-1%***	***37.8***	***41.7***	***10%***
Net Kar *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***15.1***	***9.6***	***10.7***	***11%***	***37.8***	***41.7***	***10%***

Notlar:
Yapı Kredi Porföy, 9M26 döneminde «Durdurulan Faaliyetler Dönem Net K/Z» başlığı altında sınıflandırılmıştır; tutarlılık sağlamak amacıyla geçmiş dönemler buna göre yeniden düzenlenmiştir.; n.m.: not meaningful / anlamsız
1. TÜFEX gelirleri sadece enflasyon etkisini içerir. 2. 2026 yılının tüm çeyreklerinde %30'luk enflasyon oranının geçerli olduğu varsayılmaktadır.

Konsolide Olmayan Gelir Tablosu

Milyar TL	3Ç25	2Ç26	3Ç26	ç/ç	9A25	9A26	y/y
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	**14.7**	**20.5**	**22.5**	***10%***	**36.4**	**66.2**	***82%***
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil) (TÜFEX ile normalize edilmiş)	**14.7**	**19.0**	**22.5**	**19%**	**36.4**	**66.2**	**82%**
Net Faiz Gelirleri	*40.0*	*54.2*	*60.1*	**11%**	*97.2*	*167.9*	**73%**
Swap Giderleri	*-25.3*	*-33.7*	*-37.6*	*12%*	*-60.8*	*-101.7*	*67%*
Ek Bilgi: TÜFEX geliri [1]	*14.3*	*15.6*	*14.0*	*-10%*	*39.0*	*42.2*	*8%*
Ek Bilgi: normalize edilmiş TÜFEX geliri [2]	*14.3*	*14.1*	*14.0*	*0%*	*39.0*	*42.2*	*8%*
Ücret & Komisyonlar	**30.2**	**31.3**	**33.1**	**6%**	**79.7**	**94.6**	**19%**
Temel Bankacılık Gelirleri	***44.9***	***51.8***	***55.6***	***7%***	***116.1***	***160.8***	***39%***
Temel Bankacılık Gelirleri *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***44.9***	***50.2***	***55.6***	***11%***	***116.1***	***160.8***	***39%***
Operasyonel Giderler	**-30.6**	**-35.7**	**-40.6**	**14%**	**-82.2**	**-110.1**	**34%**
Temel Faaliyet Karı	***14.4***	***16.1***	***15.0***	***-7%***	***33.9***	***50.7***	***50%***
Ticari gelir/gider (BZK hedge hariç)	**6.0**	**4.4**	**5.4**	**21%**	**16.5**	**19.9**	**20%**
Diğer Gelirler	**4.4**	**6.0**	**6.2**	**4%**	**12.3**	**17.6**	**43%**
İştirak gelirleri	*4.0*	*5.3*	*5.6*	*6%*	*11.0*	*15.4*	*39%*
Karşılık Öncesi Kar	***24.7***	***26.6***	***26.6***	***0%***	***62.7***	***88.2***	***41%***
Karşılık Öncesi Kar *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***24.7***	***25.0***	***26.6***	***6%***	***62.7***	***88.2***	***41%***
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	**-7.0**	**-12.3**	**-13.8**	**13%**	**-19.4**	**-35.0**	**81%**
Tahsili Geçmiş Alacak Karşılıkları	*-8.2*	*-13.7*	*-15.6*	*14%*	*-24.0*	*-42.8*	*78%*
Genel Karşılıklar (Net)	*-0.6*	*-1.6*	*-1.0*	*-40%*	*-5.9*	*-2.3*	*-61%*
Ek Bilgi: karşılık iptalleri	*3.2*	*1.6*	*1.7*	*6%*	*9.1*	*11.7*	*29%*
Kur Etkisi	*0.8*	*0.8*	*0.8*	*6%*	*3.1*	*2.1*	*-34%*
Tahsilatlar	*1.0*	*2.3*	*2.0*	*-15%*	*7.4*	*8.0*	*8%*
Diğer Karşılıklar & Giderler	**0.0**	**-1.1**	**-0.1**	**n.m.**	**-0.1**	**-1.3**	**n.m.**
Vergi Öncesi Kar	***17.7***	***13.2***	***12.7***	***-3%***	***43.2***	***51.9***	***20%***
Vergi Öncesi Kar *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***17.7***	***11.6***	***12.7***	***9%***	***43.2***	***51.9***	***20%***
Vergi	-2.6	-2.4	-2.0	*-17%*	*-5.4*	*-10.2*	*89%*
Net Kar	***15.1***	***10.7***	***10.7***	***0%***	***37.8***	***41.7***	***10%***
Net Kar *(TÜFEX ile normalize edilmiş)*	***15.1***	***9.6***	***10.7***	***11%***	***37.8***	***41.7***	***10%***

Notlar:
n.m.: not meaningful / anlamsız
1. TÜFEX gelirleri sadece enflasyon etkisini içerir. 2. 2026 yılının tüm çeyreklerinde %30'luk enflasyon oranının geçerli olduğu varsayılmaktadır.

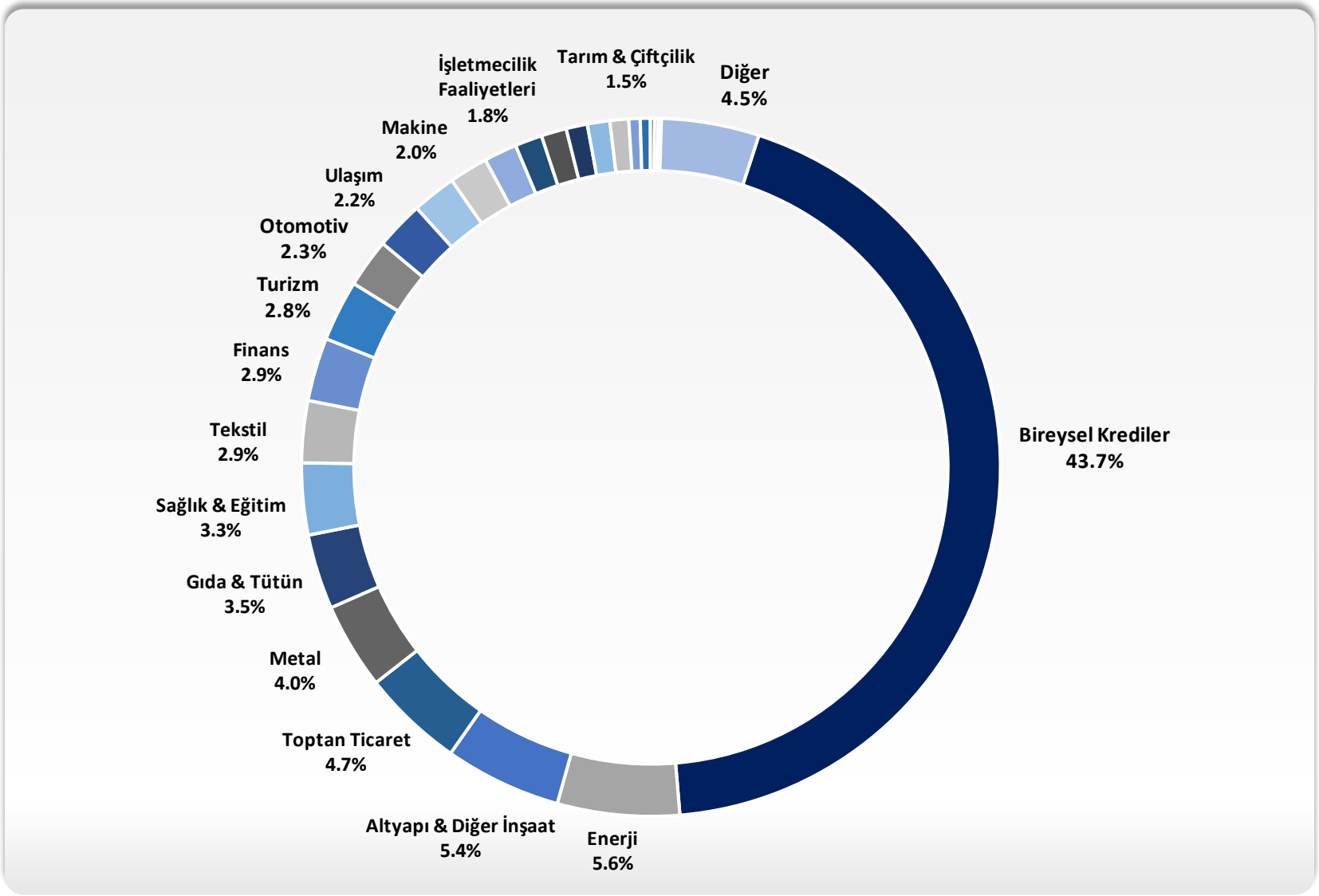
Temel Oranlar

	9A25	2025	6A26	9A26
Kredi/Mevduat[1]	86%	85%	86%	82%
TL Kredi/Mevduat[1]	93%	94%	93%	86%
YP Kredi/Mevduat	75%	72%	75%	75%
LKO[2]	125%	124%	121%	131%
YP LKO[2]	308%	308%	287%	472%
MoÖK	23.7%	21.4%	23.4%	20.6%
Aktif Karlılığı	1.7%	1.5%	1.7%	1.4%
NFM *(banka)*	2.03%	2.24%	2.92%	2.82%
Komisyonlar/Giderler	95%	92%	88%	85%
Giderler/Ort. Aktif	3.9%	4.1%	3.9%	3.9%
Risk Maliyeti	163bps	167bps	201bps	214bps
Toplam Karşılık Oranı[3]	3.7%	3.9%	4.1%	4.1%
Grup-1	84%	84%	84%	83%
Karşılık Oranı	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%
Grup-2	12%	12%	12%	12%
Karşılık Oranı	10.0%	9.7%	8.8%	8.3%
Takipteki Krediler	3.4%	3.8%	4.3%	4.6%
Karşılık Oranı	58.7%	60.3%	61.4%	59.9%
Çekirdek Sermaye Oranı	9.7%	9.8%	9.4%	9.0%
Yasal limite uzaklık	168bps	176bps	133bps	97bps
Ana Sermaye Oranı	11.7%	11.8%	12.1%	11.7%
Yasal limite uzaklık	216bps	222bps	249bps	211bps
SYR	13.9%	14.8%	14.4%	14.1%
Yasal limite uzaklık	188bps	281bps	246bps	207bps

	1Ç26	2Ç26	3Ç26	2025	9A26
Genel karşılıklar	8,264	3,465	2,927	15,326	14,656
Karşılık iptalleri	-8,473	-1,730	-1,814	-10,720	-12,017
Genel karşılıklar (Net)	**-210**	**1,735**	**1,113**	**4,606**	**2,639**
Tahsili geçmiş alacak karşılıkları	13,619	13,861	15,830	35,646	43,310
Tahsilatlar	-3,776	-2,290	-1,997	-8,499	-8,063
Tahsili geçmiş alacak karşılıkları (Net)	**9,843**	**11,572**	**13,833**	**27,146**	**35,247**
Kur etkisi (tamamen riskten korunmuş)	502	753	800	3,645	2,055
BZK	**9,131**	**12,554**	**14,146**	**28,108**	**35,832**
Kredi Risk Maliyeti (bp)	**176**	**225**	**235**	**167**	**214**

Notlar:
1. Kredi/Mevduat = Finansal kurumlara sağlanan krediler hariç / (Müşteri Mevduatları + TL Bonolar + Bloke Mevduatlar) 2. Üç aylık ortalama; 3. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

Çeşitlendirilmiş Kredi Portföyü - Sektörel Dağılım



Notlar:
MIS verileri baz alınmıştır, konsolide olmayan nakdi brüt kredilerin sektörel dağılımıdır.

Borçlanma Detayları

Uluslararası

Sendikasyon

Toplam tutar ~ US$ 2,59 milyar

→ **Kasım'25:** US$ 524,4 milyon ve € 352,8 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ %1,50 ve Euribor+ %1,25; US$ 253 milyon, 734 gün için toplam maliyet SOFR+ %1,90; US$ 90 milyon, 1.101 gün için toplam maliyet SOFR+ %2,15; 24 ülkeden 54 banka

→ **Haziran'26:** US$ 255,5 milyon ve € 482,25 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ %1,25 ve Euribor+ %1,10; US$ 178 milyon ve € 65 milyon, 734 gün için toplam maliyet SOFR+ %1,75 ve Euribor+ %1,60; US$ 33,5 milyon, 1.101 gün için toplam maliyet SOFR+ %2,00; 25 ülkeden 49 banka

İlave Ana Sermaye

Toplam tutar US$ 1,60 milyar

→ **Nisan'24:** US$ 500 milyon piyasa işlemi, her 5,25 yılda bir ve sonrasındaki her faiz ödeme tarihinde geri çağırılabilir, vadesiz, %9,743 (kupon oranı)

→ **Eylül'25:** US$ 600 milyon piyasa işlemi, her 5,5 yılda bir ve sonrasındaki her faiz ödeme tarihinde geri çağırılabilir, vadesiz, %8,25 (kupon oranı)

→ **Mayıs'26:** US$ 500 milyon piyasa işlemi, her 5,5 yılda bir ve sonrasındaki her faiz ödeme tarihinde geri çağırılabilir, vadesiz, %9,375 (kupon oranı)

Sermaye Benzeri İşlemler

Toplam tutar US$ 1,40 milyar

→ **Ocak'24:** US$ 650 milyon piyasa işlemi, 10NC5, %9,25 (kupon oranı)- Basel III Uyumlu

→ **Aralık'25:** US$ 500 milyon piyasa işlemi, 10,5NC5,5, %7,55 (kupon oranı)- Basel III Uyumlu

→ **Ocak'26:** US$ 250 milyon, 10,5NC5,5, %7,55 (kupon oranı)- Basel III Uyumlu- *Yeniden İhraç*

Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar

US$ 1,80 milyar Eurobond

→ **Eylül'23:** US$ 500 milyon, %9,25 (kupon oranı), 5 yıl - *Sürdürülebilir*

→ **Kasım'23:** US$ 300 milyon, %8,75 (getiri oranı), 5 yıl – *Yeniden İhraç*

→ **Eylül'24:** US$ 500 milyon, %7,125 (kupon oranı), 5 yıl

→ **Mart'25:** US$ 500 milyon, %7,25 (kupon oranı), 5 yıl

Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları

Toplam tutar ~ US$ 3,52 milyar

→ **Haziran'26**: US$ 700 milyon, vadeleri 10 ile 12 yıl arasında değişen, 2 farklı yatırımcı

→ **Temmuz'26**: US$ 300 milyon ve €100 milyon, vadeleri 10 ile 12 yıl arasında değişen, iki farklı yatırımcı 3Ç26

Yerel

Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar

Toplam TL 31,1 milyar

→ **Kasım'25:** TL 14 milyar, 1-yıl vadeli

→ **Mart'26:** TL 3,50 milyar, 1-yıl vadeli

→ **Temmuz'26:** TL 12,8 milyar, 6-ay vadeli 3Ç26

Sermaye Benzeri Tahviller

Toplam TL 800 milyon

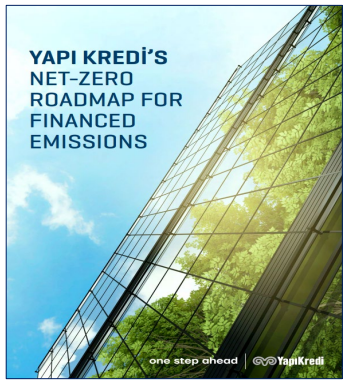
→ **Temmuz'19:** TL 500 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 193 bp

→ **Ekim'19:** TL 300 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 130 bp

Sürdürülebilirlik

Net-Sıfır Bankacılık

- 2021 yılından itibaren PCAF metodolojisi ile uyumlu **Kapsam-3 Kategori 15: Yatırımlar (finanse edilen emisyonlar)** ölçümü
- Temmuz 2023'te **Net-Sıfır Bankacılık Birliği'ne (NBZA)** katılım
- Temmuz 2024'te Türk bankacılık sektöründeki **en kapsamlı kredi portföyü** hedeflerine **SBTi doğrulaması**
- Finanse edilen emisyon hedefleri için **net-sıfır yol haritasını** yayımlayan **Türkiye'deki ilk banka**



SBTi Uyumlu Hedef Segmentleri

- Proje Finansmanı: Elektrik Üretimi
- Kurumsal Krediler: Elektrik Üretimi
- Kurumsal Krediler: Gayrimenkul
- Kurumsal Krediler: Diğer Uzun Vadeli Borçlanma

NZBA Uyumlu Sektörel Hedefler

- Demir Çelik
- Elektrik Üretimi
- Gayrimenkul
- Petrol ve Gaz (aşağı akış)
- Karayolu Taşımacılığı



***Hedefler NZBA sektörlerinin %98'ini kapsamaktadır.**

Net-Sıfır Yol Haritası Dekarbonizasyon Kaldıraçları

01 Müşterilerin Geçişinin Desteklenmesi

- Emisyonları azaltma teknolojisi yatırımlarının finansmanı (enerji verimliliği iyileştirmeleri gibi)
- ESG danışmanlık kolunun kurulması

İlgili Sektörler: Demir & Çelik, Petrol & Gaz, Gayrimenkul, Karayolu Taşımacılığı

02 Portföyün Yeşile Kaydırılması

- Daha yeşil şirketlere daha fazla kredi kullandırılması
- Yeni yeşil yatırımların finanse edilmesi

İlgili Sektörler: Elektrik Üretimi (Yenilenebilir), Demir & Çelik, Petrol & Gaz, Gayrimenkul, Karayolu Taşımacılığı

03 Kahverengi Varlıklardan Kaçınma / Çıkma

- Belirli yeni kredilendirme taleplerinin kategorik olarak reddedilmesi
- Yüksek emisyonlu düşük kârlı müşterilerden çıkış
- Karbon fiyatlandırmasının getirilmesi: Kahverengi kredilendirme için caydırıcı ve uzaklaştırıcı fiyatlandırma

İlgili Sektörler: Elektrik Üretimi (Termik)

04 Azaltmanın Mümkün Olmadığı Durumlarda Dengeleme

- Kendi karbon bankasının kurulması
- Müşteriler için karbon tedariki / karbona erişime aracılık

İlgili Sektörler: Portföy stratejisinin bir parçası olarak küresel

*Yapı Kredi'nin Net-Sıfır Bankacılık yol haritası için **buraya tıklayınız**.*

Sürdürülebilirlik

Endeks & İnisiyatifler

Founding Signatory of: UNEP FINANCE INITIATIVE PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING

Global Compact Network Türkiye

FTSE4Good

BIST SUSTAINABILITY INDEX CONSTITUENT COMPANY

Finance for Biodiversity Pledge

İmzacı olan ilk Türk Bankası

Net-Zero Banking Alliance

TIME WORLD'S MOST SUSTAINABLE COMPANIES 2026 statista

TIME ve Statista tarafından yayınlanan **«Dünyanın En Sürdürülebilir Şirketleri 2026»** listesinde yer alan 750 şirket arasında Türkiye'den tek banka.

YapıKredi Double Materiality Assessment Report

Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (ESRS) ile uyumlu **Çifte Önemlilik Değerlendirmesi Raporu** yayımlayan **Türkiye'deki ilk Banka**

Mavi Tahvil (Blue Bond): Yapı Kredi, Mart 2026'da gerçekleştirdiği **50 milyon ABD doları** tutarındaki ilk tahsisli Mavi Tahvil ihracı ile sürdürülebilir finansman portföyünü çeşitlendirmiş ve 2026'nın üçüncü çeyreğinde tahvilin tamamının tahsisini tamamlamıştır.

Derecelendirmeler

MSCI A Kategorisinde

MSCI ESG RATINGS A — CCC B BB BBB A AA AAA

A kategorisi

CDP İklim değişikliği ve Su Güvenliği A Lider Skoru

CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

Global sektör ortalamasının üzerinde

Sustainalytics ESG En Beğenilen Şirketler Listesi

Sustainalytics ESG 2024 REGIONAL TOP RATED

Risk Notu: **17.0** **Düşük Risk**

S&P CSA Değerlendirmesi

S&P Global

Total ÇSY Skor: **63**

Tier-1 Türk Bankaları Arasında En İyisi

Sustainable Fitch

Skor: **60** ÇSY Notu: **3**

Sektörel Ortalamanın Üzerinde

LSEG

ESG Skor: **3**

*Yapı Kredi'nin Çifte Önemlilik Değerlendirme Raporu için **buraya tıklayınız.***

YASAL UYARI

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 dağıtıma 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 harekette bulunulmamıştır veya bulunulmayacaktır. Özellikle, tadil edilmiş haliyle 1933 tarihli A.B.D. Menkul Kıymetler Kanunu (“Menkul Kıymetler Kanunu”) uyarınca veya herhangi başka bir eyaletin veya yargı yetkisinin menkul kıymet düzenleyici makamı nezdinde herhangi bir menkul kıymet kaydedilmemiştir ve edilmeyecektir ve Amerika Birleşik Devletleri’nde, Menkul Kıymetler Kanunu ve uygulanacak menkul kıymetler hukuku uyarınca kayıt gerekliliğine istisna oluşturan veya bu kayda tabi olmayanlar hariç olmak üzere, herhangi bir menkul kıymet ihraç edilmeyecek, satılmayacak veya teslim edilmeyecektir. Banka, Amerika Birleşik Devletleri’nde veya herhangi başka bir yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzı için başvuruda bulunmayı veya halka arz yürütmeyi amaçlamamaktadır.

İşbu sunum reklam niteliği taşımaktadır ve her bir üye ülkede uygulandığı ve her bir üye ülkenin uygulama araçlarına bağlı olarak tadil edilmiş hali ile 2003/71/EC sayılı AB Direktifi ve tadil eden 2010/73/EU sayılı Direktif anlamında (“Prospektüs Direktifi”) ve/veya Birleşik Krallık’ın 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu Bölüm VI uyarınca bir prospektüs değildir. İşbu sunum; (A) Avrupa Ekonomik Bölgesi’nde yer 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 iştigal 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 iletildiyse, bu sunumu derhal Banka’ya iade etmelisiniz.

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

Alıcının, işbu sunuma erişim sağlaması halinde, burada yer alan bilgilerin anlaşılması açısından bireysel veya danışmanlar aracılığıyla yeterli yatırım uzmanlığına sahip olduğu varsayılacaktır. İşbu sunumda yer alan bilgiler bağımsız bir şekilde teyit edilmemiştir. Sunumun ve içerisinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygunluğu, tamlığı ve doğruluğu konusunda açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamıştır ve söz konusu bilgilere dayanılmamalıdır. Banka, Banka’nın danışmanları, bağlantılı kişileri veya herhangi başka bir kişi, doğrudan veya dolaylı olarak ve her ne şekilde olursa olsun, işbu sunumdan veya içeriğinden kaynaklanmış zararlar bakımından sorumluluk kabul etmemektedirler. İşbu sunum hukuki, vergisel, yatırıma ilişkin veya herhangi başka bir tavsiye olarak yorumlanmamalıdır ve her bir alıcının ilgili yatırım, finans, hukuk, vergi, muhasebe ve düzenlemelere ilişkin olarak kendilerine ait bağımsız bir danışmanlık almaları önemli tavsiye edilir. İşbu sunumu güncelleme, değiştirme veya tadil etme veya herhangi bir alıcıya burada yer alan herhangi bir bilginin, görüşün, tahminin veya öngörünün değişmesi veya zamanla, yeni bilgiler veya gelecekte meydana gelecek olaylar ışığında gerçeği yansıtmamasını bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İşbu sunumda yer alan bilgiler, geleceğe dair mevcut beklentiler ve tahminlere dayanan, ileriye yönelik açıklamalar içerebilir. Bu ileriye yönelik açıklamalar (çekirdek sermaye yeterlilik oranı, ana sermaye oranı ve sermaye yeterlilik oranı gibi) sermaye durumuna ilişkin 2020 hedefleri, (borç büyümesi, ücret büyümesi, toplam krediler dâhilindeki kredi kategorileri gibi) gelir elde etme ve gelir hacimleri, (toplam maliyetler dâhilinde belirli toplam maliyet kategorileri gibi) maliyet yönetimi, (brüt tahsili gecikmiş kredi oranı ve tahsili gecikmiş kredi tahsilatları gibi) aktif kalitesi, ortalama aktif getirisi ve (GSYİH büyümesi, TFI enflasyonu ve Döviz oranları gibi) Banka’nın makro çevre ve bankacılık sektörüne ilişkin beklentileri de dâhil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı olmaksızın) Banka’ya ve iştiraklerine ve yatırımlarına dair, işin geliştirilmesi, Tük bankacılık sektöründeki trendler, iş, pazar, uluslararası ve yerel hukuki koşullar da dâhil olmak üzere risklere, belirsizliklere, tahminlere ve gelecekteki özkaynak gereklilikleri ile sermaye yeterlilik oranı, borç büyümesi ve rekabete tabidir. Söz konusu risklerin, belirsizliklerin ve tahminlerin ışığında, ileriye dönük açıklamada yer alan durumlar meydana gelmeyebilir. Özellikle, ve fakat bununla sınırlı olmaksızın, herhangi bir tahminin, görüşün, öngörünün, hedefin, olasılığın, beklentinin veya başka bir ileriye dönük açıklamanın gelecekteki performansa dair güvenilir bir gösterge olduğuna yönelik açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamıştır ve bunlara dayanılmamalıdır. Bu tür ileriye dönük tahminler, görüşler, öngörüler, hedefler, olasılıklar, beklentiler veya başka bir ileriye dönük açıklamalar gelecekteki performans için güvenilir bir gösterge oluşturmamaktadır. Bu tür ileriye dönük açıklamalar Banka’nın mevcut sonuçlarının, performansının veya başarılarının gelecekteki sonuçlarından, performansından veya başarılarından önemli ölçüde farklı olmasına sebebiyet verebilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve Banka’nın kontrolünde olmayan diğer önemli faktörleri içermektedir. İşbu sunumda yer alan hiçbir hususa geleceğe yönelik bir taahhüt veya beyanmışçasına güvenilmemelidir. Banka, işbu sunumda yer alan geleceğe dair açıklamaların dayandığı olayların, koşulların veya durumların değişikliğe uğraması veya yeni bir bilgi edinilmesi durumunda ileriye dönük açıklamaların güncellenmesi veya değiştirilmesine ilişkin her türlü sorumluluğu veya taahhüdü açıkça reddetmektedir. Banka, ilgili grup şirketleri veya bağlı şirketleri ve Banka’nın herhangi bir üyesi, müdürü, çalışanı, işçisi, bağlı kişisi veya temsilcisi veya herhangi başka bir kişi işbu sunumun veya içeriğinin kullanılması veya bununla ilgili herhangi bir durumdan sorumluluk kabul etmemektedir.