



## VAKIFBANK EYLÜL 2023 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

## İÇERİK

| BÖLÜM                                      | SAYFA NO |
|--------------------------------------------|----------|
| YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ | 2        |
| GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ             | 3        |
| BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER               | 5        |
| 2023 III. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ           | 7        |
| DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER                    | 7        |
| ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ                   | 8        |



## YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN DEĞERLENDİRMESİ

Değerli paydaşlarımız,

Cumhuriyetimizin 100. yılını coşkuyla kutladığımız bugünlerde, ülkemizin bağımsızlığı için canla başla mücadele eden başta Gazi Mustafa Kemal Atatürk olmak üzere tüm şehitlerimizi ve gazilerimizi minnetle anıyoruz. VakıfBank olarak, her dönemde olduğu gibi Cumhuriyetimizin ikinci yüzyılında da ülkemizin sürdürülebilir büyümesine destek olmaya devam edeceğiz.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde başta ABD, Avrupa ve Japonya olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalarının açıklamaları yakından takip edildi. ABD Merkez Bankası (Fed) Eylül ayında politika faizini beklentilere paralel olarak %5.25-%5.50 aralığında tuttu. Bunun yanında, %2 düzeyindeki enflasyon hedefinin önemini vurgulayarak parasal sıkılaşma sürecinin bir süre daha devam edebileceğinin sinyalini verdi. Avrupa Merkez Bankası (ECB), beklentilerin aksine faiz oranlarını 25 baz puan artırdı. Ayrıca Avrupa Merkez Bankası (ECB) yapmış olduğu açıklamada enflasyonun uzun süre yüksek görünmeye devam edeceğini, bu nedenle faizleri gerektiği kadar sıkılaştırıcı seviyede tutmaya devam edeceğini ifade etti. Japonya Merkez Bankası (BoJ) ise, Eylül ayında politika faizini -%0.1'de tuttu; 10 yıllık Japon devlet tahvili getirisini sıfır civarında sınırlayarak ekonomide "ılımlı bir toparlanma" yaşandığını belirtti.

ABD ekonomisi, öncül verilere göre 2023 yılının üçüncü çeyreğinde %4.9 büyüyerek 2021'den bu yana en hızlı büyümesini gerçekleştirdi. Aynı dönemde Euro Bölgesi ekonomisi büyümesi ise, öncül verilere göre yıllık bazda %0.1 olarak gerçekleşti. Japonya ekonomisinin ikinci çeyrek büyüme oranı ise, beklentilerin aksine %6'dan %4.8'e aşağı yönlü revize edildi.

Türkiye ekonomisi ise, 2023 yılının ikinci çeyreğinde yıllık %3,8 büyüdü. Bunun yanında TCMB, Eylül ayında politika faizini 500 bps daha artırarak sıkılaştırma adımlarına devam etti. Ayrıca, bu dönemde açıklanan 2024-2026 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program (OVP)'ında Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahmini 2023 yılı için %4.4 ve 2024 yılları için %4.0 olarak belirlendi. Yine Eylül ayında, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları Türkiye'ye yönelik büyüme tahminlerini güncellerken; kredi notu ve not görünümünü de revize etti.

Türk Bankacılık Sektörü güçlü yapısını koruyarak ülke ekonomisine destek olmaya bu dönemde de devam etti. Sektörün toplam varlıkları 2022 yılsonuna göre %47.09 artarak 21,099 milyar TL seviyesine ulaştı. Sektörün kredileri Eylül ayında 2022 yılsonuna göre %41.27 oranında artarak 10,710 milyar TL'ye çıktı. Sağlıklı büyümesini sürdüren Türk Bankacılık sektörünün sermaye yeterlilik rasyosu ise %18.52 ile uluslararası standartların oldukça üzerinde gerçekleşti.

Bankamız, bu dönemde de ülkemiz ekonomisini desteklemeye devam etti. Yılın üçüncü çeyreğinde VakıfBank'ın varlık büyüklüğü %45.68 oranında artarak 2,449 milyar TL'ye, nakdi kredileri %48.20 oranında artarak 1,383 milyar TL seviyesine ulaştı. Ana fonlama kaynağı olan mevduat ise %50.81 oranında artarak 1,701 milyar TL'ye yükseldi. Önümüzdeki dönemde de güçlü Türkiye ekonomisinin sürdürülebilir büyümesine destek olmaya devam edeceğiz. Bu vesileyle bize güven duyan müşterilerimize, hissedarlarımıza ve yatırımcılarımıza, başarılarımızda büyük emekleri bulan çalışanlarımıza ve tüm diğer paydaşlarımıza katkılarından dolayı teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,

**Mustafa SAYDAM**  
Yönetim Kurulu Başkanı



## GENEL MÜDÜR'ÜN DEĞERLENDİRMESİ

Değerli paydaşlarımız,

Cumhuriyetimizin 100. Yılında başta Gazi Mustafa Kemal Atatürk olmak üzere bağımsızlık savaşımızda mücadele eden ve ülkemizin kurtuluşunda emeği geçen şehitlerimizi rahmetle anıyorum. Türkiye Cumhuriyeti'nin bir asırlık değerli mirasını coşkuyla kutluyorum.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde enflasyon, büyüme ve jeopolitik kaygılar küresel ekonominin önemli gündem maddeleri arasında yer aldı. ABD ekonomisi 2023 yılı üçüncü çeyrek verilerine göre beklentilerin üzerinde %4.9 büyüdü. ABD'de Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) ise Eylül ayında beklentilerin üzerinde %3.7 olarak gerçekleşti. Euro Bölgesi ekonomisi ise yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %0.1 büyüme kaydetti. Bu dönemde ABD Merkez Bankası (Fed) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan merkez bankalarının para politikası toplantıları da yakından takip edildi. FED, Eylül ayında politika faizini beklentilere paralel şekilde %5.25-%5.50 seviyesinde sabit tutarken, ECB, faizleri 25 baz puan artırdı ve politika faizi %4.50'ye yükseltti.

Türkiye ekonomisi ise 2023 yılı ikinci çeyreğinde piyasa beklentilerinin üzerinde %3.8 büyüyerek dengeli ve istikrarlı büyüme performansını sürdürdü. Eylül ayında açıklanan Orta Vadeli Plana göre Türkiye ekonomisinin önümüzdeki yıllarda da istikrarlı bir şekilde büyümesini sürdüreceği öngörüldü. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) ise fiyat istikrarının sağlanması hedefi doğrultusunda parasal sıkılaştırma sürecine devam etti. TCMB, Para Politikası Kurulu (PPK) Ekim ayı toplantısında politika faiz oranını beklentilere paralel 500 baz puan artırarak %35'e yükseltti.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde VakıfBank olarak varlık büyüklüğümüzü %45.68 oranında artırarak 2,449 milyar TL'ye ulaştırdık. Bu dönemde nakdi ve gayrinakdi krediler aracılığıyla milli ekonomimize verdiğimiz destek 1,775 milyar TL'yi aştı. Üretime, ihracata ve istihdama verdiğimiz destekle ticari kredilerimizi 2023 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılsonuna göre %47.78 oranında artırarak 1,116 milyar TL seviyesine çıkardık. Hane halkına sağladığımız destek ise Eylül 2023 sonu itibarıyla 267 milyar TL oldu.

Bu dönemde mevduat alanındaki ürün ve hizmet çeşitliliğimizin katkısıyla Bankamız mevduatını %50.81 oranında artırdık ve 1,701 milyar TL'ye ulaştırdık. Çeşitlendirilmiş fonlama yapısı ve uluslararası fonlama alanındaki lider konumumuzla uzun vadeli, uygun maliyetli yabancı kaynağı Türkiye'ye getirmeye bu dönemde de devam ettik. Ağustos ayında 500 milyon ABD Doları tutarında ve 5 yıl vadeli yeni bir teminatlı fonlama işlemine imza atarak ülkemize taze kaynak girişi sağladık. Eylül ayında da 'Yeşil Konut Projesi' kapsamında ilk dilimde kullandığımız 100 milyon Euro'luk kaynağın ardından ikinci 100 milyon Euro'luk dilim için AFD ile anlaşmaya vardık. Böylece Türkiye'deki enerji verimliliği yüksek A ve B enerji sertifikalı çevre dostu konutların finansmanında kullanılacak bu kaynak ile düşük karbonlu ekonomiye geçişi desteklemeye devam edeceğiz.

Yılın üçüncü çeyreğinde Bankamız karbon emisyon azaltımına ilişkin hedefleri Bilim Temelli Hedefler Girişimi (Science Based Targets initiative-SBTi) tarafından onaylanan ilk Türk Bankası oldu. Bu kapsamda Paris Anlaşması'nın küresel ortalama yüzey sıcaklığındaki artışı mümkünse 1,5 derece ile sınırlandırma hedefiyle uyumlu olacak şekilde 2021 yılındaki Kapsam 1 ve 2 sera gazı emisyonlarımızı 2032 yılına kadar yüzde 51 azaltmayı hedefliyoruz. Ayrıca düşük karbon ekonomisine geçiş finansmanı kapsamında, Paris Anlaşması'nın küresel sıcaklık artışını "2 °C'nin çok altında" tutma senaryosu ile uyumlu olacak şekilde belirlenen portföylerde yer alan kredilerden kaynaklanan sera gazı emisyonlarımızın azaltılması için de hedeflerimizi belirledik.

VakıfBank olarak bu dönem olduğu gibi bundan sonra da güçlü teknolojik alt yapımız, yenilikçi ürün ve hizmetlerimiz, sürdürülebilirlik alanındaki öncü rolümüz ve 17 binin üzerinde çalışma arkadaşımızla Türkiye ekonomisinin sürdürülebilir ve güçlü büyümesine katkı sağlamaya devam edeceğiz. Bu vesileyle bize güven duyan müşterilerimiz ile



hissedarlarımıza, çalışmalarıyla başarılarımızda büyük emeği olan çalışanlarımıza, desteklerini bizden hiçbir zaman esirgemeyen Yönetim Kurulumuza ve tüm diğer sosyal paydaşlarımıza katkılarından dolayı içtenlikle teşekkür ederim.

Saygılarımla,

**Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH**  
**Genel Müdür ve**  
**Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi**


**BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER  
(KONSOLİDE OLMAYAN)**

| BİLANÇO ÖZETİ (Milyon TL) | EYLÜL 2023 | ARALIK 2022 | DEĞİŞİM(%) |
|---------------------------|------------|-------------|------------|
| VARLIKLAR TOPLAMI         | 2,448,991  | 1,681,061   | 45.68      |
| MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ | 576,850    | 372,588     | 54.82      |
| KREDİLER (*)              | 1,383,359  | 933,451     | 48.20      |
| -Ticari Krediler          | 1,116,033  | 755,178     | 47.78      |
| -Bireysel Krediler        | 267,326    | 178,273     | 49.95      |
| MEVDUAT                   | 1,700,644  | 1,127,702   | 50.81      |
| -Vadeli Mevduat           | 1,313,053  | 870,035     | 50.92      |
| -Vadesiz Mevduat          | 387,591    | 257,667     | 50.42      |
| ALINAN KREDİLER           | 199,683    | 130,746     | 52.73      |
| SERMAYE BENZERİ KREDİLER  | 30,904     | 24,043      | 28.54      |
| İHRAÇ EDİLEN MENK. KIY.   | 108,762    | 69,854      | 55.70      |
| ÖZKAYNAKLAR               | 153,234    | 106,985     | 43.23      |
| GAYRİNAKDİ KREDİLER       | 391,638    | 274,249     | 42.80      |

| GELİR TABLOSU ÖZETİ (Milyon TL) | EYLÜL 2023 | EYLÜL 2022 | DEĞİŞİM(%) |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| DÖNEM NET KÂRI/ZARARI           | 15,023     | 15,610     | -3.76      |

| GÖSTERGE RASYOLAR(%)                | EYLÜL 2023 | ARALIK 2022 |
|-------------------------------------|------------|-------------|
| KREDİ/VARLIKLAR TOPLAMI (*)         | 56.49      | 55.53       |
| KREDİ/MEVDUAT (*)                   | 81.34      | 82.77       |
| TAKİBE DÖNÜŞÜM ORANI                | 1.47       | 2.13        |
| SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANI           | 14.69      | 15.19       |
| ORT. AKTİF KÂRLİLİĞİ (ROAA) (**)    | 0.97       | 1.79        |
| ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ (ROAE) (**) | 15.40      | 30.22       |

(\*) Takip hariç krediler rakamıdır.

(\*\*) Hesaplamalar yıllıklandırılarak yapılmıştır.


**BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER  
(KONSOLİDE)**

| BİLANÇO ÖZETİ (Milyon TL)     | EYLÜL 2023 | ARALIK 2022 | DEĞİŞİM(%) |
|-------------------------------|------------|-------------|------------|
| VARLIKLAR TOPLAMI             | 2,493,221  | 1,707,032   | 46.06      |
| MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ     | 588,594    | 379,643     | 55.04      |
| KREDİLER (*)                  | 1,410,960  | 952,482     | 48.14      |
| -Ticari Krediler              | 1,143,630  | 774,206     | 47.72      |
| -Bireysel Krediler            | 267,330    | 178,275     | 49.95      |
| MEVDUAT                       | 1,713,187  | 1,132,098   | 51.33      |
| -Vadeli Mevduat               | 1,323,761  | 872,341     | 51.75      |
| -Vadesiz Mevduat              | 389,426    | 259,756     | 49.92      |
| ALINAN KREDİLER               | 211,665    | 139,369     | 51.87      |
| SERMAYE BENZ. BORÇ. ARAÇLARI  | 30,904     | 24,043      | 28.54      |
| İHRAÇ EDİLEN MENK. KIY. (NET) | 108,903    | 71,078      | 53.22      |
| ÖZKAYNAKLAR                   | 155,047    | 106,526     | 45.55      |
| GAYRİNAKDİ KREDİLER           | 398,971    | 279,356     | 42.82      |

| GELİR TABLOSU ÖZETİ (Milyon TL) | EYLÜL 2023 | EYLÜL 2022 | DEĞİŞİM(%) |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| GRUBUN NET KÂRI/ZARARI          | 18,287     | 16,519     | 10.70      |

| GÖSTERGE RASYOLAR(%)               | EYLÜL 2023 | ARALIK 2022 |
|------------------------------------|------------|-------------|
| KREDİ/VARLIKLAR TOPLAMI (*)        | 56.59      | 55.80       |
| KREDİ/MEVDUAT (*)                  | 82.36      | 84.13       |
| TAKİBE DÖNÜŞÜM ORANI               | 1.53       | 2.14        |
| SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANI          | 14.33      | 14.34       |
| ORT. AKTİF KÂRLİLİĞİ(ROAA) (**)    | 1.16       | 1.89        |
| ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ(ROAE) (**) | 18.64      | 32.12       |

(\*) Takip hariç krediler rakamıdır.

(\*\*)Hesaplamalar yıllıklandırılarak yapılmıştır.



### 2023 III. ÇEYREK DEĞERLENDİRMESİ

Büyümesine 2023 yılının üçüncü çeyreğinde de devam eden Grup, toplam varlıklarını %46.06 oranında artırarak 2,493 milyar TL'ye yükseltmiştir. Bu dönemde canlı kredilerimiz %48.14 oranında artarak 1,411 milyar TL'ye ulaşmış ve canlı kredilerin toplam varlıklar içerisindeki payı %56.59 olarak gerçekleşmiştir. Kredilerin alt dağılımına bakıldığında, ticari kredilerimizin 1,144 milyar TL'ye, bireysel kredilerimizin ise 267 milyar TL'ye ulaştığı görülmektedir.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde Grup, mevduatını ise %51.33 oranında artırarak 1,713 milyar TL'ye çıkarmıştır.

Mevduat dışında ise Bankamızca; yurt içinde halka arz yoluyla ve nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 2023 yılının üçüncü çeyreği itibarıyla toplamda 3,886 milyon TL nominal değerli finansman bonusu ihracı gerçekleştirilmiştir. Yurt dışından temin ettiğimiz kaynak tutarı ise yıl içerisinde 4,468 milyon ABD Doları seviyesine ulaşmıştır.

2023 yılının üçüncü çeyreğinde Grup, 18,287 milyon TL net dönem kârı elde etmiştir. Grup sermaye yeterlilik rasyosu ise %14.33 olarak gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Bankamız şube sayısı 941 ve personel sayısı ise 17,433 olmuştur.

Bu dönemde Bankamız ile Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) arasında söz konusu projenin ikinci dilimi kapsamında 3 yıl geri ödemesiz toplam 10 yıl vadeli 100 milyon Euro tutarında kredi anlaşması imzalanmıştır. Yanı sıra Eylül ayında 750 milyon ABD Doları, itfa tarihi 12 Ekim 2028 olan sabit faizli, 5 yıl 1 ay vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli sürdürülebilir tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işlemin getirisi %9,125, kupon oranı %9 olarak belirlenmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 8 Eylül 2023 tarihinde Türkiye'nin uzun vadeli yabancı para kredi notu görünümünü Negatif'ten Durağan'a revize etmiştir. Bunu takiben, 22 Eylül 2023 tarihinde VakıfBank'ın uzun vadeli yabancı ve yerel para kredi notu görünümünü Negatif'ten Durağan'a revize etmiştir.

### DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Bankamızın, 02 Ağustos 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonuçları İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 11 Ağustos 2023 tarihinde tescil edilmiştir. Toplantıya ilişkin bilgilere <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1184527> adresinden ulaşabilirsiniz.
- Bankamızın 02 Ağustos 2023 tarihinde gerçekleşen 69. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ile ilgili olarak; Sn. Abdullah Erdem CANTİMUR'un 3 yıl süre ile seçilmesine oy çokluğu ile karar verilmiştir.
- Bankamızın 02 Ağustos 2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Bankamız Ana Sözleşmesi İlgili Maddeleri Gereği;
  - Sn. Mustafa SAYDAM'ın Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmesine,
  - Sn. Cemil Ragıp ERTEM'in Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmesine,
  - Sn. Abdi Serdar ÜSTÜNSALIH'in Genel Müdür olarak seçilmesine,oy birliği ile karar verilmiştir.
- Bankamızın 02 Ağustos 2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Bankamız Ana Sözleşmesi İlgili Maddeleri Gereği;
  - Denetim Komitesi'ne Sn. Abdülkadir AKSU ve Sn. Sadık YAKUT'un seçilmelerine,



- Kredi Komitesi'ne Sn. Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH'in doğal üye olarak, Sn. Mustafa Saydam ve Sn. Şahin UĞUR'un asil üye olarak, Sn. Adnan ERTEM ve Sn. Cemil Ragıp ERTEM'in yedek üye olarak seçilmelerine,
- Kurumsal Yönetim Komitesi'ne Sn. Abdülkadir AKSU ve Sn. Sadık Yakut'un, ayrıca Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. Maddesi gereğince Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanı Sn. Ali TAHAN'ın ve Genel Muhasebe Mali İşler Başkanı Sn. Korhan TURGUT'un üye olarak seçilmelerine,
- Ücretlendirme Komitesine Sn. Adnan ERTEM ve Sn. Haydar Kemal KURT'un üye olarak seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

## ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ

Bankamız Esas Sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 11.08.2023 tarihinde tescil edilmiştir. Esas sözleşmesine <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1199220> adresinden ulaşabilirsiniz.