



Koç Holding A.Ş.
01.01.2018 - 30.09.2018
Ara Dönem Faaliyet Raporu

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu ve Yönetim Kurulu Komiteleri

Koç Holding'in ("Şirket") 22 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu üye sayısı 18 olarak belirlenmiştir. Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Rahmi M. Koç	Şeref Başkanı
Ömer M. Koç	Başkan
Ali Y. Koç	Başkan Vekili
Semahat S. Arsel	Üye
Caroline Nicole Koç	Üye
İpek Kıraç	Üye
Temel K. Atay	Üye
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye
Levent Çakıroğlu	Üye
Prof. Dr. John H. McArthur	Üye
Prof. Dr. Heinrich V. Pierer	Üye
Dr. Kwok King Victor Fung	Üye
Kutsan Çelebican	Bağımsız Üye
Mustafa Kemal Olgaç	Bağımsız Üye
Jacques Albert Nasser	Bağımsız Üye
Anne Lauvergeon	Bağımsız Üye
Ömer Dinçkök	Bağımsız Üye
Emily K. Rafferty	Bağımsız Üye

Şirket'in 23 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde komite yapısının aşağıdaki şekilde oluşturulmasına karar verilmiştir:

	Denetimden Sorumlu Komite	Kurumsal Yönetim Komitesi	Risk Yönetimi Komitesi	Aday Gösterme ve Ücret Komitesi
Başkan	Kutsan Çelebican	Kutsan Çelebican	Mustafa Kemal Olgaç	Kutsan Çelebican
Üye	Mustafa Kemal Olgaç	Dr. Bülent Bulgurlu	Temel K. Atay	Dr. Bülent Bulgurlu
Üye	-	Ahmet F. Ashaboğlu	-	-

23 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında ayrıca, Yürütme Komitesi'nin 7 üyeden oluşmasına, Komite'nin kendi üyeleri arasından bir Başkan ve yeterli sayıda Başkan Vekili belirlemesine ve Komite üyeliklerine Semahat S. Arsel, Rahmi M. Koç, Ömer M. Koç, Ali Y. Koç, İnan Kıraç, Temel K. Atay ve A. Ümit Taftalı'nın getirilmesine karar verilmiştir.

Komitelerin çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Sermaye

30 Eylül 2018 itibarıyla Koç Holding'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları nominal değerleri üzerinden aşağıda belirtilmektedir:

Hissedar	Hisse Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.106.970.208	43,65
Koç Ailesi Üyeleri	487.895.145	19,24
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Tic. A.Ş.	35.385.424	1,40
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketlerin toplam payı	1.630.250.777	64,29
Vehbi Koç Vakfı	184.171.754	7,26
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	50.451.548	1,99
Diğer (Halka Açık)	671.023.971	26,46
Toplam Çıkarılmış Sermaye	2.535.898.050	100,00

2017 Yılı Kâr Payı Dağıtımı

22 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ile Esas Sözleşme hükümlerine ve Koç Holding A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası'na uygun olarak 2017 yılında oluşan kardan ortaklara toplam 876.152.776,28 TL, Esas Sözleşme'nin 19/c maddesine göre Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'na 11.000.000,00 TL, Esas Sözleşmenin 19/d maddesine göre intifa senedi sahiplerine 141.941.269,52 TL pay dağıtılmasına karar verilmiş olup, kar payı ödemeleri 2-4 Nisan 2018 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

BÖLÜM 2: FİNANSAL & OPERASYONEL BİLGİLER

2018 yılı ilk dokuz aylık sonuçlarına göre Koç Holding'in toplam konsolide satış gelirleri 2017 yılının aynı dönemine göre %45 artışla 103.414 milyon TL seviyesine ulaşırken; faaliyet kârı 8.433 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Koç Holding'in azınlık payları öncesi konsolide net dönem kârı 5.509 milyon TL olarak gerçekleşirken, azınlık payları sonrası konsolide net kâr 3.827 milyon TL olmuştur.

Şirketin konsolide özet finansal bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Milyon TL	9A17	9A18	Değişim	2018	
				Mn €*	Mn \$*
Gelirler	71,348	103,414	45%	19,010	22,639
Brüt Kâr	12,120	16,604	37%	3,052	3,635
Faaliyet Kârı	8,159	8,433	3%	1,550	1,846
Vergi Öncesi Kâr	6,801	5,915	-13%	1,087	1,295
Vergi (net)	- 428	- 406	-5%	- 75	- 89
Azınlık Payları Öncesi Net Kâr	6,373	5,509	-14%	1,013	1,206
Azınlık Payları	2,542	1,683	-34%	309	368
Azınlık Payları Sonrası Net Kâr	3,832	3,827	0%	703	838
	31/12/2017	30/09/2018		Mn €*	Mn \$*
Toplam Varlıklar	104,064	138,791	33%	19,969	23,170
Toplam Özkaynaklar	42,931	45,166	5%	6,498	7,540
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	29,973	32,324	8%	4,651	5,396

(*) TMS/TFRS'ye uygun hazırlanan konsolide bilançoda gösterilen EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden TCMB tarafından duyurulan 30 Eylül 2018 tarihindeki 6,9505 TL = 1 EUR ve 5,9902 TL = 1 USD resmi alış kurları, konsolide gelir, konsolide kapsamlı gelir ve konsolide nakit akış tablolarında gösterilen EUR ve USD tutarlar ise TCMB tarafından duyurulan 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemdeki günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 5,4401 TL = 1 EUR ve 4,5679 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir

30 Eylül 2018 itibarıyla Koç Holding solo net nakit pozisyonu 330 milyon ABD doları; solo uzun döviz pozisyonu ise 14 milyon ABD doları seviyesindedir.

Yılın ilk dokuz ayında toplam kombine yatırımlar 6,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

EKONOMİK GELİŞMELER

2018'in üçüncü çeyreğinde küresel piyasalarda, Fed'in faiz politikası ve ticaret savaşlarına ilişkin gelişmeler yakından izlenirken; ekonomik veri akışı dünya genelinde büyümenin daha önce tahmin edilenden az da olsa zayıf seyretmekte olduğuna işaret etmiştir. ABD tahvil faizlerindeki artış, gelişmekte olan ülkelere yönelik risk algısını olumsuz etkilerken; Türkiye ve Arjantin kaynaklı haber akışı da gelişmekte olan ülkeleri genel olarak baskı altında bırakmıştır. Petrol fiyatları, İran'a yönelik yaptırımların etkisiyle yükselirken, diğer emtialarda fiyat hareketlerinin daha dar bir bantta kaldığı gözlenmiştir.

Türkiye'de finansal piyasalarda Ağustos'ta oldukça büyük boyutlu dalgalanmalar yaşanmıştır. Döviz sepeti TL karşısında yükselirken; faizler artmış, hisse senetleri ise değer kaybetmiştir. Piyasalardaki oynaklık ve enflasyon görünümündeki bozulmayı dikkate alan Merkez Bankası, 13 Eylül'deki toplantısında politika aracı olan haftalık repo faizini 625 baz puan artırarak %24 olarak belirlemiştir. Bu kararın olumlu etkisi, 20 Eylül'de açıklanan Yeni Ekonomik Programı ve takip eden günlerde alınan diğer bazı önlemlerin de katkısıyla Eylül sonunda piyasalara görece daha olumlu bir görünüm hâkim olmuştur.

Kurlardaki hızlı artışın etkisiyle 2017 sonunda %11,9 seviyesinde bulunan yıllık tüketici fiyatları enflasyonu, Eylül sonunda %24,5 seviyesine çıkmıştır.

2018'in ilk yarısında %6,2 büyüyen Türkiye ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğine görece iyi bir başlangıç yapsa da, Ağustos'tan itibaren özellikle iç talep kaynaklı olmak üzere yavaşlama emareleri göstermeye başlamıştır. İhracat, kurlardaki yükselişin de katkısıyla ekonomik aktiviteyi desteklemeye devam ederken; ithalatın Temmuz'dan itibaren gerilemeye başladığı gözlenmektedir. Bunun neticesinde üçüncü çeyrekle birlikte cari işlemler açığında kademeli bir daralma gözlenmektedir.

KOÇ TOPLULUĞU ŞİRKETLERİ ve FAALİYET GÖSTERDİKLERİ SEKTÖRLERDEKİ GELİŞMELER

ENERJİ:

2018 yılına 66,6 \$ /varil seviyesinden başlayan ham petrol fiyatları, Eylül sonunda 83,6 \$/varil seviyesine yükselmiş, ilk dokuz aylık ortalama ise 72,1 \$/varil olarak gerçekleşmiştir. Akdeniz rafineri marjı, ilk dokuz ayda geçen yılın aynı dönemindeki 5,8 \$/varil seviyesinden 4,5 \$/varil düzeyine gerilemiştir. Bu dönemde Tüpraş net rafineri marjı, Akdeniz rafineri marjındaki gerileme ile bakım ve yatırım amaçlı duruşlara rağmen olumlu stok etkisi ve güçlü orta distilat marjlarının katkısıyla geçen sene ilk dokuz aydaki 8,5 \$/varil düzeyinden 10,7 \$/varil seviyesine yükselmiştir.

Türkiye'de 2018 yılının ilk sekiz ayında akaryakıt talebi oldukça güçlü olmuştur. Motorin talebi %8 artışla 17 milyon tona çıkmış ve Tüpraş ürettiği motorinin tamamını yurt içi pazara satmıştır. Aynı dönemde benzin tüketimi %4 artışla 1,6 milyon ton olarak gerçekleşmiş ve Tüpraş ülke talebinin tamamını karşılamıştır. Jet yakıtı talebi ise, canlanan turizm sektörünün etkisiyle yıllık bazda %12 artışla 3,4 milyon tona ulaşmıştır.

2018 yılında Tüpraş'ın İzmir, İzmit ve Kırıkkale rafinerilerindeki yatırım amaçlı ve yüksek sezon öncesi planlı bakım duruşları nedeniyle kapasite kullanımı geçtiğimiz yılın gerisinde %95 seviyesinde gerçekleşmiştir. Buna rağmen ticari satışların da desteği ile yurt içi satışlar senelik bazda %1 artışla 19,5 milyon tona ulaşmıştır. İhracat dâhil toplam satışlar 22,3 milyon ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

Tüpraş'ın FAVÖK tutarı yılın ilk dokuz ayında yıllık bazda %4 artarak 7,0 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Ana ortaklığa ait net dönem kârı 1,9 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Tüpraş, 2018 yılı için Dated Brent ham petrol fiyatı tahminini 70-75 \$/varil seviyesinde korumuştur. Akdeniz rafineri marjı beklentisini 4,25-4,75 \$/varil seviyesine aşağı yönlü revize edilirken, Tüpraş net rafineri marjı beklentisi 2,0-2,5 \$/varil artırılarak 9,5-10,5 \$/varil seviyesine çıkarılmıştır. 2018 yılında Tüpraş'ın toplam kapasite kullanım oranının %95-100 seviyelerinde gerçekleşmesi, yaklaşık 27 milyon ton ürün üretilmesi ve 30,0 milyon ton satış yapılması hedeflenmektedir.

Türkiye LPG sektöründe, yılın ilk sekiz ayında toplam LPG satış hacmi senelik bazda %4 büyümüştür. Yükselen LPG fiyatlarının etkisiyle Aygaz'ın konsolide cirosu yıllık bazda %17 artarak 7,2 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

OTOMOTİV:

2018 yılının ilk dokuz ayında, Türkiye otomotiv pazarı yıllık bazda %26 gerileyerek 480 bin adet seviyesinde gerçekleşmiştir. Segment bazında bakıldığında; geçen senenin aynı dönemine göre binek araç satışları %24, hafif ve orta ticari araç satışları %33, ağır ticari araç satışları %17 daralmıştır. İhracat hacmi ise, geçen senenin ilk dokuz ayındaki %24'lük artışın baz etkisiyle de %1 gerilemiştir.

Koç Topluluğu şirketlerinden Ford Otosan, yılın ilk dokuz ayında ihracatındaki %13 oranındaki büyüme sayesinde toplam satış adetlerini %2 arttırmıştır. Tofaş toplam satış adetleri ise bu dönemde %17 gerilemiştir. Bu gerilemede başlıca neden, zayıf iç talep ile birlikte Minicargo modelinin PSA için üretimini durdurulması olmuştur.

Bu dönemde otomotiv şirketlerimiz, özellikle yurtdışı gelirlerinin katkısıyla güçlü finansal sonuçlar elde etmiştir. Ford Otosan, FAVÖK tutarını senelik bazda %54 artırmış ve 2,3 milyar TL'ye ulaştırmıştır. Tofaş ise bu dönemde güçlü EUR/TL paritesi ve al-ya da-öde anlaşmaları sayesinde FAVÖK tutarını %39 artırarak 1,9 milyar TL seviyesine taşımıştır.

Ford Otosan, 2018 yurt içi satış hacmi beklentilerini 60-70 bin adet aralığına çekmiştir. İhracat beklentisi ise 320-330 bin adet aralığında korunmuştur. Üretim beklentisi 15 bin adet azaltılarak 370-380 bin adet aralığına revize edilmiştir. Tofaş ise, yurt içi satış hacmi beklentisini 60-70 bin aralığına çekmiş, ihracat beklentisini 270-290 bin aralığından 260-270 bin adet aralığına revize etmiştir. Üretim beklentisi 310-330 bin adet aralığına indirilmiştir. Türkiye otomotiv pazarı için ise, şirketlerimiz 2018'in tamamında yaklaşık %35-%40 civarında bir daralma öngörmektedir.

Traktör pazarının lider şirketi olan TürkTraktör'ün toplam satış adetleri yılın ilk dokuz ayında senelik bazda %30,5 daralmıştır. Toplam ciro ise, ihracat gelirlerindeki yüksek artışın olumlu etkisi ile senelik bazda sadece %2 gerilemiştir. Yılın ilk dokuz ayında FAVÖK senelik bazda %9 artışla 388 milyon TL'ye ulaşmıştır.

DAYANIKLI TÜKETİM:

Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği verilerine göre, 2018 yılının ilk dokuz ayında Türkiye beyaz eşya pazarı altı ana ürün grubunda senelik bazda %15 daralmıştır. Bu daralmaya, geçtiğimiz sene Şubat ayında beyaz eşya özel tüketim vergisinin geçici olarak sıfıra indirilmesinin baz etkisi de neden olmuştur. Beyaz eşya ihracatı ise bu dönemde %6 büyümüştür.

Yılın ilk dokuz ayında Arçelik, konsolide cirosunu %29 arttırarak 19,5 milyar TL seviyesine taşımıştır. Bu dönemde uluslararası gelirler, hem güçlü satış adetleri hem de kur etkisiyle %45 artmıştır. Uluslararası gelirlerdeki büyümeye, özellikle Doğu Avrupa pazarındaki büyüme ve tüm Avrupa'daki pazar payı kazanımları neden olmuştur. Diğer taraftan, Türkiye'den elde edilen gelirler, pazardaki daralmaya rağmen geçen yılın aynı dönemine göre %6 artmıştır.

Arçelik, 2018 yılı TL bazında ciro büyümesi beklentisini yaklaşık %25 seviyesinden %30 seviyesine çıkarırken; FAVÖK marjı beklentisini %9,5 seviyesinde korumuştur. Yurt içi beyaz eşya satışları beklentisi ise aşağı yönlü revize edilmiş; yıllık bazda yaklaşık %15 daralma öngörülmüştür (önceki tahmin: 2017 seviyesine benzer veya %5 altında).

Bu dönemde Arçelik LG, Gebze Organize Sanayi Bölgesi'nde Türkiye'nin ilk yerli ticari klima üretim hattını devreye almıştır. Bu hat ile ticari klimada yerli üretimin payının, üç yıl içerisinde %25'e çıkması hedeflenmektedir.

FİNANS: (BDDK konsolide verilerine göre hazırlanmıştır)

Bankacılık sektöründe toplam krediler, devam eden kredi garanti fonu desteği ve Türk Lirasında yaşanan değer kaybının da etkisiyle, 2017 yılsonuna kıyasla %24 oranında artarak 2.501 milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde toplam mevduat tabanı da %25'lik bir büyümeyle 2.124 milyar TL'ye yükselmiştir. Sektörde sene başından bu yana meydana gelen 4,2 milyar TL takipteki kredi satışı ile desteklenen (16 baz puan etki) takipteki krediler oranı 18 baz puan yükselerek %3,1 seviyesine gelmiştir.

Yapı Kredi, sene başından bu yana %25'lik kredi büyümesi kaydederken, toplam canlı kredi hacmi 249,4 milyar TL'ye ulaşmıştır. Aynı dönemde mevduat büyümesi %27 seviyesinde gerçekleşmiştir; toplam mevduatı ise 221,0 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Bu dönemde, Yapı Kredi'nin net kârı, 2017 yılının aynı dönemine göre %31 artış göstererek 3.586 milyon TL'ye ulaşırken; maddi öz kaynak kârlılığı %14,3 olarak gerçekleşmiştir. Yılın ilk dokuz ayında Yapı Kredi toplam gelirlerini, geçen yılın aynı dönemine göre %44 arttırırken; giderler %24,5'lik enflasyona karşı %13 büyümüştür. Böylelikle, gider-gelir oranı 762 baz puan iyileşme ile %33,3 seviyesine gerilemiştir.

Yılın ilk dokuz ayında, Banka'nın sermaye tabanı, içsel sermaye yaratımı ve 4,1 milyar TL tutarındaki sermaye artışı ile desteklenmiştir. BDDK'nın geçici regülasyonlarından kaynaklanan katkılar dâhil edildiğinde, Banka'nın konsolide sermaye yeterlilik oranı %16,1, çekirdek sermaye oranı %12,1 seviyesinde gerçekleşmiştir (Bu katkılar hariç tutulduğunda bu oranlar sırasıyla %13,3 ve %9,8 seviyesindedir).

Yapı Kredi, yılın ilk dokuz ayında toplam 2 milyar TL'lik takipteki kredi satışı gerçekleştirmiş ve Banka'nın takipteki krediler oranı 2017 yılsonuna göre 59 baz puanlık iyileşme göstererek %3,7 olarak gerçekleşmiştir.

Yapı Kredi yönetimi, 2018 yılı büyüme tahminlerini %12-14 seviyesinden krediler için %20-22, mevduatlar için %23-25 seviyesine revize etmiştir. Sabite yakın net faiz marjı tahmini, sabite yakın veya hafif artan olarak değiştirilirken; ücret ve komisyonlardaki büyüme düşük onlu artıştan yüksek onlu artışa revize edilmiştir. Gider artışı ise enflasyonun oldukça altında olarak değiştirilmiştir.

BÖLÜM 3: KOÇ TOPLULUĞU ŞİRKETLERİ FAALİYETLERİNDEKİ DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER

2018 yılının üçüncü çeyreğinde ve takip eden dönemde, Koç Topluluğu Şirketleri'ndeki başlıca gelişmeler aşağıda sunulmaktadır:

KOÇ HOLDİNG A.Ş.

- Uluslararası derecelendirme kuruluşu Standard & Poor's (S&P) tarafından Türkiye ülke kredi notunun indirilmesini takiben, 13 Temmuz 2018 tarihinde Koç Holding'in uzun vadeli kredi notu "BB+", kısa vadeli kredi notu "B", görünümü ise "durağan" olarak revize edilmiştir. S&P, 29 Ağustos 2018 tarihinde Türkiye ülke kredi notunun tekrar indirilmesini takiben, Koç Holding'in uzun vadeli kredi notunu "BB-" olarak revize etmiş; kısa vadeli kredi notunu "B" ve görünümünü "durağan" olarak korumuştur.
- Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin ülke kredi notunun indirilmesini takiben, 28 Ağustos 2018 tarihinde Koç Holding'in uzun vadeli kredi notunu "Ba2", görünümünü ise "negatif" olarak revize etmiştir.

TÜPRAŞ-TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.:

- Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından Türkiye'nin ülke kredi notunun "BB+"dan "BB"ye düşürülmesi ve görünümün "negatif" olarak belirlenmesi sonrası, 19 Temmuz 2018 tarihinde Tüpraş'ın kredi notu "BBB-"den "BB+"ya düşürülmüş; görünümü "negatif" olarak belirlenmiştir.
- Tüpraş, 25 Temmuz 2018 tarihinde uluslararası piyasa fırsatlarını yakından takip ederek ithalat ve ihracat operasyonlarına yardımcı olmak ve ikmal ve satış zincirinden ilave değer kazanabilmek amaçlarıyla ticaret ("trading") yapmak üzere Londra'da bir ofis açılmasına karar vermiştir. Londra ofisinin kuruluş işlemlerinin yılsonuna kadar tamamlanması öngörülmektedir.
- Moody's, 28 Ağustos 2018 tarihinde Türkiye'nin ülke kredi notunun indirilmesini takiben, Tüpraş'ın uzun vadeli kredi notunu "Ba1"den ülke tavan notu seviyesi olan "Ba2" notuna ve görünümünü ise "negatif"e revize etmiştir.

ARÇELİK A.Ş.

- Fitch Ratings, 20 Temmuz 2018 tarihinde Arçelik'in "BB+" olan yabancı para ve TL cinsinden uzun vadeli kredi notlarını teyit etmiş; "AA" olan uzun vadeli ulusal kredi notunu "AA+"ya yükseltmiştir. Notların görünümü "durağan"dır. 19 Ekim 2018 tarihinde ise Arçelik'in "BB+" olan yabancı para ve TL cinsinden uzun vadeli kredi notları ile "AA+" olan uzun vadeli ulusal kredi notunu teyit etmiş; görünümünü "negatif" olarak revize etmiştir.
- S&P, 21 Eylül 2018 tarihinde Arçelik'in kredi notunu "BB+" olarak teyit etmiş; görünümünü "negatif" olarak revize etmiştir.

YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.:

- Fitch, Türkiye'nin ülke kredi notunun "BB+"dan "BB"ye düşürülmesi ve görünümün "negatif" olarak belirlenmesi sonrası, 20 Temmuz 2018'de Türkiye'deki 24 finansal kurumun notlarında indirim yapmış ve not görünümünü "negatif" olarak revize etmiştir. Bu doğrultuda Fitch, Yapı Kredi'nin uzun vadeli yabancı para notunu "BB/negatif görünüm" seviyesine; uzun vadeli yerel para notunu "BB+/negatif görünüm" seviyesine revize etmiştir.
- S&P, 17 Ağustos 2018 tarihinde Türkiye'nin not indirimini takiben, 6 Türk finansal kuruluşunun derecelendirme notlarında değişiklik yapmıştır. Bu doğrultuda S&P, Yapı Kredi Bankası'nın uzun vadeli kredi notunu "BB-"den "B+" seviyesine, uzun vadeli ulusal notunu "trAA"den "trA+" seviyesine revize etmiş; Banka'nın diğer derecelendirme notlarını ise teyit etmiştir. Banka'nın uzun vadeli kredi notunun görünümünü ise "durağan" olarak teyit etmiştir.
- Moody's, 17 Ağustos 2018 tarihinde Türkiye'nin not indirimini takiben, 28 Ağustos 2018 tarihinde 18 Türk finansal kuruluşunun derecelendirme notlarında değişiklik yapmıştır. Bu doğrultuda Moody's, Yapı Kredi Bankası'nın uzun vadeli yabancı para ve yerel mevduat notlarını "Ba3"den "B1" seviyesine indirmiş ve not görünümünü "negatif" olarak belirlemiştir. Moody's, 24 Eylül 2018 tarihinde ise Türkiye'nin yabancı para mevduat tavanını "B1" seviyesinden "B2" seviyesine aşağı yönlü revize etmiştir. 26 Eylül 2018 tarihinde ise 9 Türk bankasının derecelendirme notlarında değişiklik yapmıştır. Yapı Kredi Bankası'nın uzun vadeli yabancı para mevduat notu "B1" seviyesinden "B2" seviyesine indirilmiş ve not görünümünü "negatif" olarak belirlenmiş, Banka'nın diğer derecelendirme notları ise teyit edilmiştir.
- Yapı Kredi 2018'in üçüncü çeyreğinde toplam 367 milyon TL tutarındaki takipteki kredi portföyünün satışını gerçekleştirmiştir. İşlem Banka'nın üçüncü çeyrek finansallarına yansımıştır.
- Yapı Kredi, 26 Ekim 2018 tarihinde \$ 1,07 milyar tutarında sendikasyon kredisi anlaşması imzalayarak Ekim 2017 tarihinde imzalamış olan sendikasyon kredisini %96 oranında yenilemiştir. Sendikasyon kredisi 367 gün vadeli \$ 275 milyon ve € 691 milyon tutarında iki ayrı dilimden oluşmaktadır. 13 ülkeden 27 bankanın katılımıyla sağlanan kredinin toplam maliyeti Libor+ %2,75, Euribor+ %2,65'dir.

ÇEKİNCE

Bu raporda ileriye dönük bazı görüş ve tahmini rakamlar yer almaktadır. Bunlar Şirket'in veya Şirket'in bağlı ortaklıklarının ya da iş ortaklıklarının Yönetimlerinin gelecekteki duruma ilişkin şu andaki görüşlerini yansıtmaktadır ve belli varsayımları içermektedir. Ancak gerçekleştirmeler, ileriye dönük görüşleri ve tahmini rakamları oluşturan değişkenlerde ve varsayımlardaki gelişim ve gerçekleştirmelere bağımlı olarak farklılık gösterebilecektir.