

3 2021 FAALİYETLERE İLİŞKİN İNCELEME

3.1 BNP Paribas konsolide sonuçları

18 Aralık 2021'de Grup Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest nakit yaratan birimi tarafından yürütülen ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün satışı konusunda BMO Finans Grubu ile bir sözleşme imzaladı. Bu işlemin şartları, satmak için elde tutulan varlık ve yükümlülük grupları ile ilişkili UFRS 5'in kapsamına girmektedir. Aksi belirtilmediği sürece finansal bilgi ve öğeler arasında özellikle operasyonel bir vizyon yansıtmak üzere BancWest ile ilgili faaliyet yer almaktadır. Bunlar bu nedenle UFRS 5'in satmak için elde tutulan varlık ve yükümlülük grupları konusunda uygulanmasının etkileri hariç bırakılarak sunulmaktadır.

milyon Avro cinsinden	2021	2020	2021/2020
Gelirler	46.235	44.275	%+4,4
İşletme Giderleri ve Amortisman	(31.111)	(30.194)	%+3,0
Brüt İşletme Geliri	15.124	14.081	%+7,4
Risk Maliyeti	(2,925)	(5,717)	%-48,8
İşletme Geliri	12.199	8.364	%+45,9
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	494	423	%+16,8
Diğer işletme dışı kalemler	944	1.035	%-8,8
İşletme Dışı Kalemler	1.438	1.458	%-1,4
Vergi Öncesi Gelir	13.637	9.822	%+38,8
Kurumlar Gelir Vergisi	(3.757)	(2.407)	%+56,1
Azınlık Paylarından Kaynaklanan Net Gelir	(392)	(348)	%+12,6
Özkaynak Sahiplerinden Kaynaklanan Net Gelir	9.488	7.067	%+34,3
Maliyet/Gelir	%67,3	%68,2	-0,9 pt

GÜÇLÜ PERFORMANS VE DEĞER YARATIMI

BNP Paribas, sahip olduğu platformlara ve Avrupa'daki müşteri franchise liderlerine dayalı entegre ve çeşitlendirilmiş modeli sayesinde güçlü bir performans göstermiştir ve uluslararası alanda iyi konumlanmıştır.

Grubun çeşitliliği ve müşterilere ve ekonomiye kapsamlı bir şekilde destek olma yeteneği 2020'ye kıyasla (%+4,4) ve 2019'a kıyasla (%+3,7) gelir artışını desteklemiştir. Marjinal maliyet üzerinden platform geliştirme ve sürekli verimlilik önlemleri, SRF'ye¹ daha fazla katkıya rağmen Grubun bir yandan yıl içinde pozitif jaws etkisi sunarken diğer yandan yatırım yapmasına olanak tanımıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla %12,9 Çekirdek Sermaye (Common Equity Tier 1)² oranı ve %10,0 yeniden değerlemeye tabi tutulmamış maddi özkaynak getirisi ile Grup sürekli ve sürdürülebilir bir şekilde değer yaratma yeteneğini bir kez daha göstermiştir.

Neticede, 46.235 milyon Avro olan gelirler 2020'ye kıyasla %4,4 ve 2019'a kıyasla %3,7 oranında artmıştır³.

¹ Tek Tasfiye Fonu.

² UFRS 3 geçiş düzenlemeleri dahil CRD 4.

³ Bu 2020'nin dördüncü çeyreğinde bir işletmenin devri için tesis edilen bir swap'ın -104 milyon Avro tutarındaki istisnai muhasebe etkisini içermiştir.

İşletme divizyonlarında gelirler tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında %2,4 oranında, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında % 3,7 oranında artmıştır. Özellikle Fransa'da olmak üzere ağırlardaki⁴ artışa ve özellikle Arval olmak üzere ihtisaslaşmış işletmelerdeki çok güçlü büyümeye bağlı olarak Yerel Pazarlar'da⁵ %5,2 oranında artış göstermiştir. International Financial Services gelirleri, tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında %1,2 oranında düşmüş, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %1,7 oranında artmıştır. Gelirler tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında % 1,2 oranında azalmış, sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında ise varlık toplayıcı faaliyetlerde güçlü artış, Sigorta ve BancWest'de bir artış ve diğer faaliyetler için daha az olumlu bir tablo ile % 1,7 oranında artmıştır. CIB, gelirlerde yüksek düzeyde daha da fazla (2019'a kıyasla %+17,8) bir artış gerçekleştirmiştir (tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında %+3,4 ve sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %+4,1).

Grubun 31.111 milyon Avro tutarındaki işletme giderleri büyüme ve yatırımlar ile ilgili destek ile ilişkili olarak 2020'ye kıyasla %3,0 oranında artmış ve 2019'dakine göre %0,7 daha düşük olmuştur. Bu yılın işletme giderleri toplamda 292 milyon Avro olmak üzere (bağışlar ve kamu sağlığı krizi ile ilişkili personel güvenlik önlemleri olarak 132 milyon Avro'nun istisnai etkisi de dâhil edildiğinde 2020'de 521 milyon Avro tutarında toplam istisnai işletme giderleri) yeniden yapılanma⁶ ve uyum giderlerinin⁷ (164 milyon Avro) ve IT güçlendirme giderlerinin (128 milyon Avro) istisnai etkisini içermiştir. Jaws etkisi pozitif olmuştur (+1.4 puan).

2021 için Grup işletme giderleri 2020'ye kıyasla IFRIC 21 kapsamında vergilerde 193 milyon Avro tutarında bir artıştan (SRF'ye⁸ katkı dahil) etkilenmiştir. Bu, 2020 ile 2021 arasında işletme giderleri artışının %20'sinden fazlasına karşılık gelmektedir. IFRIC 21'e tabi vergiler (SRF'ye⁽³⁾ katkı dahil) 2021'de 1.516 milyon Avro olmuştur. SRF'ye⁽³⁾ katkı %27,2 artış göstererek 2020'de 760 milyon iken 2021'de 967 milyon Avro olmuştur.

İşletme divizyonlarında işletme giderleri 2020'ye kıyasla %2,7 oranında artmıştır. Özellikle ihtisaslaşmış faaliyetlerde büyüme desteği ve ağırlarda⁹ aktivitenin toparlanması nedeniyle Yerel Pazarlarda¹⁰ 2020'ye kıyasla %2,0 oranında artış göstermiş, maliyet tasarrufu tedbirleri ile sınırlandırılmıştır. Jaws etkisi çok pozitif olmuştur (+3,1 puan). Uluslararası Finansal Hizmetlerde, işletme giderleri, özellikle iş geliştirme ve hedef girişimlerin etkisi ile tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında % 1,1 oranında ve sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %4,2 oranında artmıştır. CIB'de işletme giderleri, iş geliştirme, hedef yatırımlar ve IFRIC 21'e tabi vergilerin etkisi ile tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında % 5,4 oranında ve sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %4,0 oranında artmıştır.

Grubun brüt işletme geliri bu nedenle 15.124 milyon Avro'ya ulaşmış olup bu rakam 2020'ye kıyasla % 7,4 ve 2019'a kıyasla %14,1 oranında bir artışı ifade etmektedir.

2.925 milyon Avro tutarında risk maliyeti 2020'ye kıyasla %48,8 oranında düşmüş ve ödenmemiş müşteri kredilerinin 34 baz puanını oluşturmuştur. Özellikle sınırlı sayıda yeni temerrüt nedeniyle ve toplamda 1,4 milyar Avro canlı kredi (evre 1 ve 2) karşılığı ile 2020'deki yüksek baz ile karşılaştırıldığında düşük düzeyde kalmıştır. Canlı kredi karşılıklarının yeniden girişi 2021'de marjinal düzeyde olmuştur (78 milyon Avro).

Grubun işletme geliri bu nedenle 12.199 milyon Avro tutarında gerçekleşmiştir. Bu rakam 2020'ye kıyasla çok güçlü %45,9 oranında bir artışı ve 2019'a kıyasla %21,3 oranında keskin bir artışı ifade etmektedir. Tüm divizyonlarda artmıştır.

İşletme dışı kalemler 2021'de 1.438 milyon Avro'ya ulaşmıştır (2020'de 1.458 milyon Avro). Bunlara bina satışlarından elde edilen +486 milyon Avro (2020'de +699 milyon), Allfunds hisselerinin¹¹ satışından elde edilen +444 milyon Avro (2020'de +371 milyon Avro) ve BNP Paribas Varlık Yönetimi'nin bir payının satışından elde edilen +96 milyon tutarındaki sermaye kazancının istisnai etkileri ve -74 milyon Avro (2020'de -130 milyon Avro) tutarındaki amortisman istisnai etkileri de dahildir.

13.637 milyon Avro (2020'de 9.822 milyon Avro) tutarındaki vergi öncesi gelir 2019'a kıyasla %38,8 ve %19,7 oranlarında olmak üzere çok keskin artış göstermiştir.

Kurumlar gelir vergileri toplamda 3.757 milyon Avro tutarında olmuştur. Bu rakam 2020'ye kıyasla %56,1 oranında bir artışı (2020'de 2.407 milyon Avro) ifade etmektedir. Özellikle IFRIC 21 kapsamında vergi ve katkılardaki artış nedeniyle ortalama kurumlar vergisi oranı, büyük bir oranı indirilemez nitelikte olmak üzere 2020'de %25,6 iken 2021'de %28,7 olarak gerçekleşmiştir.

Grubun özsermaye hissedarlarına atfedilebilir net geliri bu nedenle 2021'de 9.488 milyon Avro'ya ulaşmış olup bu rakam 2020'ye kıyasla (%34,3) ve 2019'a kıyasla (%16,1) oranında keskin bir artışı ifade etmektedir. İstisnai kalemler hariç bırakıldığında 2020'ye kıyasla %32,4 oranında artarak 9.009 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Yeniden değerlemeye tabi tutulmayan maddi özkaynak getirisi %10,0 olarak gerçekleşmiş olup çeşitlendirilmiş ve entegre modelinin gücü ve sürekli ve sürdürülebilir değer yaratımına bağlı olarak BNP Paribas Grubunun sağlam performansını yansıtmıştır.

⁴ FRB, BNL bc ve BRB

⁵ Fransa'da (PEL/CEL etkileri hariç), İtalya, Belçika ve Lüksemburg'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

⁶ Özellikle CIB olmak üzere bazı işletmelerin yeniden yapılandırılması ile ilişkili.

⁷ Özellikle Servet Yönetimi, CIB ve BancWest'de adaptasyon önlemleri.

⁸ Tek Tasfiye Fonu.

⁹ FRB, BNL bc ve BRB.

¹⁰ Fransa'da (PEL/CEL etkileri hariç), İtalya, Belçika ve Lüksemburg'da Özel Bankacılık'ın %100'ü.

¹¹ Allfunds'ta %8,69 payın elden çıkarılması. BNP Paribas halen Allfunds'ta %13,81 paya sahiptir.

31 Aralık 2021 itibariyle Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı 31 Aralık 2020'ye kıyasla 10 baz puan artarak %12,9¹² olarak gerçekleşmiştir. Grubun derhal kullanılabilir likidite rezervi, toptan fonlama konusunda bir yıldan fazla hareket alanı sağlayacak şekilde, toplamda 452 milyar Avro olmuştur. Kaldıraç oranı¹³ %4,1 olmuştur.

Pay başına maddi net defter değeri¹⁴ 78,7 Avro olmuştur. Bu rakam 31 Aralık 2008'den itibaren % 7,2 oranında bileşik yıllık büyüme oranına eşdeğerdir ve ekonomik döngüler boyunca sürekli değer yaratımını ifade etmektedir.

Yönetim Kurulu, 17 Mayıs 2022 tarihindeki Yıllık Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı'nda 2021 sonuçlarının nakden %50'sine karşılık gelen 3,67 Avro tutarında nakdi temettü ödenmesi teklifinde bulunacaktır. Bu ödeme 1 Kasım 2021 ile 6 Aralık 2021 arasında yürütülen ve 2021 sonuçlarının %10'u oranında bir kâr payı ödemesine karşılık gelen 900 milyon Avro tutarındaki hisse geri alım programı dikkate alındığında 2021 yılı toplam kâr payı ödemesini %60'a çıkartacaktır.

Grup toplum ile bağlantı kurma politikasını sürdürmüş ve dahili kontrol yapısını güçlendirmeye devam etmiştir.

Sermaye Dağılımı

Her bir divizyona tahsis edilen sermayeden kaynaklanan gelir divizyonun kâr ve zarar hesabına dahildir. Her bir divizyona tahsis edilen sermaye Basel 3 olarak da bilinen CRD 4 yönetmeliğine uymak için gereken meblağı karşılık gelmektedir ve %11 risk ağırlıklı kalemlere dayalıdır.

Risk ağırlıklı varlıklar aşağıdakilerin toplamı olarak hesaplanır:

- ilgili kuruluş veya ticari faaliyete bağlı olarak standart yaklaşım veya Dahili Derecelendirme Esaslı Yaklaşım (IRBA) kullanılarak hesaplanan kredi ve karşı taraf riski için risk ağırlıklı varlıklar;
- piyasa riskleri için, kredi değerlendirme düzeltmesi için ve operasyonel risk için düzenleyici sermaye gerekliliği çarpyı 12,5.

Ayrıca Tier 1 sermayeden kesilen unsurlar her bir divizyona tahsis edilir.

Son olarak sigorta faaliyetine tahsis edilen sermaye Solvency (Mali Yeterlilik) II ile tanımlandığı üzere asgari mali yeterlilik sermaye gerekliliğine dayalıdır.

3.2 Ana Faaliyet sonuçları

PERAKENDE BANKACILIK & HİZMETLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	31.487	30.867	%+1,9
İşletme Giderleri ve Amortisman	(20.705)	(20.384)	%+1,6
Brüt İşletme Geliri	10.782	10.483	%+2,6
Risk Maliyeti	(2.600)	(4.221)	%-38,4
İşletme Geliri	8.183	6.262	%+30,2
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	444	358	%+24,1
Diğer İşletme Dışı Kalemler	145	72	n.s.
Vergi Öncesi Gelir	8.772	6.692	%+30,6
Maliyet/Gelir	%65,8	%66,0	-0,2 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	54,8	55,3	%-1,1

Vergi öncesi gelir satırı kalemlerine ilişkin gelirler bakımından Fransa'da (PEL/CEL etkileri hariç), İtalya, Belçika, Lüksemburg'da, BancWest ve TEB'de Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

¹² CRD 4; UFRS 9 geçiş düzenlemeleri dahil.

¹³ 2019/9876 sayılı Yönetmelik uyarınca, 18 Haziran 2021 tarihli ECB kararı ile yetkilendirilen Eurosystem merkez bankaları nezdindeki mevduatlar ile ilişkili geçici istisnayı seçmemektedir.

¹⁴ Yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olarak.

YEREL PAZARLAR

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	16.275	15.477	 %+5,2
İşletme Gelirleri ve Amortisman	(10.784)	(10.568)	%+2,0
Brüt İşletme Geliri	5.491	4.909	 %+11,8
Risk Maliyeti	(1.185)	(1.456)	%-18,6
İşletme Geliri	4.306	3.453	 %+24,7
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	0	5	%-97,4
Diğer İşletme Dışı kalemler	62	50	%+24,1
Vergi Öncesi Gelir	4.368	3.508	 %+24,5
Servet ve Varlık Yönetimine Atfedilebilir Gelir	(245)	(237)	%+3,3
Yerel Pazarların Vergi Öncesi Geliri	4.123	3.271	 %+26,0
Maliyet/Gelir	%66,3	%68,3	-2.0 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	25,5	26,2	%-2,4

Vergi öncesi gelir satırı kalemlerine ilişkin gelirler bakımından Fransa'da (PEL/CEL etkileri hariç), İtalya, Belçika, Lüksemburg'da, Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

2021'in tamamı için, Yerel Pazarlar'a ait sonuçlar artan faaliyete bağlı olarak keskin bir artış göstermiştir. Ödenmemiş krediler 2020'ye kıyasla %4,2 oranında artmış ve bu artış tüm faaliyetlerde gerçekleşmiştir. Bireysel ve kurumsal kredilerde önemli bir artış gözlemlenmiştir. Kamu sağlığı krizinin müşteri davranışı üzerindeki etkileri nedeniyle mevduatlar %8,6 oranında artmıştır. Finansal tasarruflarda önemli büyüme ile bilanço dışı tasarruflarda güçlü artış gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020'ye kıyasla %+9,7). Özel Bankacılık 2021'de yaklaşık 7,7 milyar Avro tutarında olmak üzere çok önemli net varlık girişi sonucu gerçekleştirmiştir.

16.275 milyon Avro tutarındaki gelirler¹⁵, 2020'ye kıyasla %5,2 oranında artmıştır. Ağlardaki performans¹⁶, düşük faiz ortamının etkisine rağmen ücretlerdeki keskin artış ve ihtisaslaşmış iştiraklerde büyüme nedeniyle genel anlamda çok iyi bir düzeyde (%+3,2) gerçekleşmiştir. Arval (%+19,5), Leasing Solutions (%+7,7) ve Nickel'daki (%+24,9) çok güçlü artışlar da dahil olmak üzere ihtisaslaşmış işletmelerde büyüme devam etmiştir.

10.784 milyon Avro tutarındaki işletme giderleri⁽¹⁾, iş geliştirmeyi destekler şekilde 2020'ye kıyasla %2,0 oranında artmıştır. Söz konusu işlete giderleri ağlarda⁽²⁾ %0,7 oranında ve ihtisaslaşmış işletmelerde % 8,1 oranında artmıştır. Jaws etkisi çok pozitif olmuştur (+3,1 puan).

5.491 milyon Avro tutarındaki brüt işletme geliri⁽¹⁾, 2020'ye kıyasla % 11,8 oranında keskin bir artış göstermiştir.

1.185 milyon Avro tutarında olmak üzere risk maliyeti, 2021'de sınırlı sayıda yeni temerrüt nedeniyle yüksek 2020 bazı ile karşılaştırıldığında % 18,6 oranında azalmıştır.

Bunların sonucunda Özel Bankacılığın net gelirin üçte birinin Servet Yönetimine (Uluslararası Finansal Hizmetler divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında Yerel Pazarlar 2020 ile kıyaslandığında %26,0 oranında olmak üzere çok keskin bir artış göstererek 4.123 milyon Avro tutarında vergi öncesi gelir¹⁷ yaratmayı başarmıştır.

¹⁵ Fransa'da (PEL/CEL etkileri hariç), İtalya, Belçika, Lüksemburg'da, Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

¹⁶ FRB, BNL bc ve BRB.

¹⁷ 2020'deki +3 milyon Avro ile karşılaştırıldığında +29 milyon Avro'nun PE/CEL hariç.

FRANSA PERAKENDE BANKACILIĞI (FRB)

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	6.240	5.944	%+5,0
<i>Net Faiz Geliri dahil</i>	3.371	3.303	%+2,1
<i>Komisyonlar dahil</i>	2.869	2.641	%+8,6
İşletme Giderleri ve Amortisman	(4.551)	(4.490)	%+1,4
Brüt İşletme Geliri	1.689	1.454	%+16,2
Risk Maliyeti	(441)	(496)	%-11,1
İşletme Geliri	1.248	958	%+30,3
İşletme Dışı Kalemler	37	38	%-0,8
Vergi Öncesi Gelir	1.285	995	%+29,1
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(136)	(133)	%+2,0
Vergi Öncesi Gelir	1.149	862	%+33,3
Maliyet/Gelir	%72,9	%75,5	-2,6 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	10,6	11,0	%-3,1

Vergi öncesi gelir satırı kalemleri le ilişkili Gelirler bakımından (PEL/CEL etkileri hariç) Fransız Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

2021'in tamamı için, FRB işletme hedeflerinin sürdürülmesini başarmıştır. Ödenmemiş kredilerde özellikle bireysel müşteri kredilerindeki artış sonucunda 2020'ye kıyasla %5,4 oranında artış yaşanmıştır. İpotek kredisi üretimi güçlüdür ve kurumsal kredi üretimi yılın sonlarına doğru hızlanmıştır. Mevduatlar kamu sağlığı krizinin müşteri davranışı üzerindeki etkileri nedeniyle 2020'ye kıyasla %8,2 oranında artmıştır. FRB, ödeme yöntemleri ve nakit yönetim ücretlerinde 2019 seviyelerini aşan (2019'a kıyasla %+5,3) güçlü bir artış başarmıştır (2020'ye kıyasla %+11,5¹⁸). 2021'de FRB küçük ve orta ölçekli şirketlere yönelik özkaynak sermayesi faaliyetlerinde de kendini göstermiş, beşi greentech'de olmak üzere sekiz ilk halka arz gerçekleştirmiştir. Son olarak finansal tasarrufların dönüşümü güçlü görünüm sergilemiş, 31 Aralık 2020'ye kıyasla bilanço dışı tasarruflarda %5,0 oranında bir artış ve hayat sigortalarında yaklaşık 9,5 milyar Avro brüt varlık girişi gerçekleştirmiştir (2020'ye kıyasla %+41). 2021'de Fransa'daki Özel Bankacılık 4,2 milyar Avro tutarında güçlü net varlık girişi gerçekleştirmeyi başarmış ve bunun sonucunda yönetim altındaki varlıkları 31 Aralık 2021 itibarıyla 122 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

Gelirler¹⁹ 2020'ye kıyasla %5,0 oranında artarak 6.240 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Net faiz geliri⁽²⁾ ihtisaslaşmış iştiraklerin ve kredi faaliyetinin başarılı performansı sayesinde ve düşük oranların etkisine rağmen %2,1 oranında artmıştır. Ücretler⁽²⁾ 2020'ye göre %8,6 oranında keskin şekilde artmış, 2019'a göre daha yüksek olmuştur (2019'a kıyasla %+4,8).

4.551 milyon Avro tutarındaki işletme giderleri⁽²⁾, maliyet optimizasyon önlemlerinin süregelen etkisi sonucunda 2020'ye kıyasla %1,4 oranında artmıştır. Jaws etkisi çok pozitif olmuştur (+3,6 puan).

Brüt işletme geliri⁽²⁾ 2020'ye kıyasla %16,2 oranında ani yükseliş ile 1.689 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Risk maliyeti⁽²⁾ 2020'ye kıyasla 55 milyon Avro tutarında artarak 441 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Ödenmemiş müşteri kredilerinin 21 baz puanını oluşturuyor olması bakımından düşük bir düzeyde gerçekleşmiştir.

Sonuç olarak Özel Bankacılık'ın Fransa'daki net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (Uluslararası Finansal Hizmetler divizyonu) tahsisi sonrasında FRB 2020'ye kıyasla %33,3 oranında çok keskin bir artış göstererek 1.149 milyon Avro tutarında vergi öncesi gelir²⁰ gerçekleştirmiştir.

¹⁸ Kapsam: kurumsal müşteriler.

¹⁹ Fransa'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil (PEL/CEL etkileri hariç).

²⁰ 2020'de +3 milyon Avro ile karşılaştırıldığında +29 milyon Avro'nun PEL/CEL etkileri hariç.

BNL BANCA COMMERCIALE (BNL BC)

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	2.680	2.671	%+0,3
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.781)	(1.746)	%+2,0
Brüt İşletme Geliri	899	925	%-2,8
Risk Maliyeti	(487)	(525)	%-7,2
İşletme Geliri	412	400	%+3,0
İşletme Dışı Kalemler	0	(2)	n.s.
Vergi Öncesi Gelir	412	398	%+3,5
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(36)	(35)	%+2,0
BNL bc'nin Vergi Öncesi Geliri	376	363	%+3,7
Maliyet/Gelir	%66,4	%65,4	+1,0 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5,3	5,3	%+0,2

Vergi öncesi gelir satırı kalemleri le ilişkili Gelirler bakımından İtalya Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

2021'in tümü için, BNL bc'nin ticari aktivitesi güçlü olmuştur. Ödenmemiş krediler 2020'ye kıyasla %1,5 oranında ve sorunlu krediler hariç bırakıldığında % 3,7 oranında artmıştır. BNL bc, tüm müşteri segmentlerinde pazar payı kazanmaya devam etmektedir. Mevduatlar 2020'ye kıyasla %12,3 oranında artış ve tüm müşteri segmentlerinde artmıştır. Bilanço dışı tasarruflarda ödenmemiş borçlar, yatırım fonu borçlarındaki güçlü artış (31 Aralık 2020'ye kıyasla %+14,1) ve hayat sigortası ödenmemiş borçlarındaki süregelen artış (31 Aralık 2020 itibarıyla %+7,3) nedeniyle 31 Aralık 2020'ye kıyasla % 10,0 oranında artmıştır. Yaklaşık 2,2 milyar Avro tutarında olmak üzere, Özel Bankacılık'ta net varlık girişleri çok güçlü gerçekleşmiştir. BNL bc ayrıca işlem sayıları (2020'ye kıyasla %+31) ve hacim (2020'ye kıyasla %+19) bakımından özellikle bireysel müşteriler arasında kart ödemelerinde artış elde etmiştir.

Gelirler²¹ 2020'ye kıyasla az oranda, %0.3 oranında azalmış, 2.680 milyon Avro'ya düşmüştür. Net faiz geliri⁽¹⁾ düşük faiz oranı ortamının etkisi daha yüksek kredi hacimlerinin etkisi nedeniyle sadece kısmen dengelenmiş olduğundan %4,9 oranında azalmıştır. Ücretler⁽¹⁾ 2020'ye kıyasla % 8,3 oranında artmıştır. Tüm ücretler güçlü bir şekilde yükselmiştir.

1.781 milyon Avro tutarındaki işletme giderleri⁽¹⁾ özellikle IFRIC 21'e tabi vergiler ve işteki düzelleme nedeniyle 2020'ye kıyasla %2,0 oranında artmıştır. Adaptasyon önlemlerinin etkileri ("Kota 100") devam etmiştir.

Brüt işletme geliri⁽¹⁾ bu nedenle 2020'ye kıyasla %2,8 azalarak 899 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

487 milyon Avro tutarındaki risk maliyetinde⁽¹⁾, canlı kredilere (Evre 1 ve 2) ilişkin karşılıkların yeniden girişi ve sınırlı sayıda yeni temerrüdün etkisi ile 2020'ye kıyasla 38 milyon Avro iyileşme gerçekleşmiştir. Bu rakam ödenmemiş müşteri kredilerinin 62 baz puanını temsil etmiştir.

Bunun sonucunda, Özel Bankacılık'ın İtalya'daki net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine (Uluslararası Finansal Hizmetler divizyonu) tahsis edilmesi sonrasında BNL bc 2020'ye kıyasla %3,7 oranında artarak 376 milyon Avro tutarında vergi öncesi gelir elde etmeyi başarmıştır.

²¹ İtalya'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

BELÇİKA PERAKENDE BANKACILIĞI

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	3.509	3.432	%+2,2
İşletme Giderleri ve Amortisman	(2.375)	(2.408)	%-1,4
Brüt İşletme Geliri	1.135	1.024	%+10,8
Risk Maliyeti	(99)	(230)	%-56,8
İşletme Geliri	1.035	794	%+30,3
İşletme dışı kalemler	19	31	%-39,5
Vergi Öncesi Gelir	1.054	826	%+27,7
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(65)	(64)	%+1,9
BDDB Vergi Öncesi Geliri	989	762	%+29,8
Maliyet/ Gelir	%67,7	%70,2	-2,5 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5,3	5,4	%-3,1

Vergi öncesi gelir kalemleri ile ilişkili Belçika Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

2021'in tamamı boyunca BRB'nin ticari aktivitesi iyi bir düzeyde olmuştur. Ödenmemiş krediler 2020'ye kıyasla %2,4 oranında artmış ve bu artış tüm müşteri segmentlerinde gerçekleşmiştir. Mevduatlar 2020'ye kıyasla %6,0 oranında artmış ve tüm müşteri segmentlerinde yükselmiştir. Bilanço dışı tasarruflarda özellikle yatırım fonu borçlarındaki olumlu trendlerden etkilenerek güçlü bir artış (31 Aralık 2020'ye kıyasla %+11,3) gerçekleşmiştir. Dijital kullanımlar hızlanmış, mobil uygulamalarda 65 milyondan fazla aylık bağlantı gerçekleşmiştir²² (2020'nin dördüncü çeyreğine kıyasla %+42,9). Bu arada Ocak 2022'nin başında BRB, finansal hizmetleri postane ağına dağıtmak için yedi yıllık bir ortaklık ile birlikte, halihazırda sahibi olmadığı bpost banque hisselerinin %50'sinin devralımının kapanışını gerçekleştirmiştir.

Gelirler²³ 2020'ye kıyasla %2,2 oranında artarak 3.509 milyon Avro'ya yükselmiştir. Net faiz geliri, ihtislaşmış iştiraklerin güçlü katkısı ve kredi hacimlerinde büyüme nedeniyle kısmen dengelenen düşük faiz oranı ortamının etkisi nedeniyle %1,7²⁴ oranında azalmıştır. Ücretler⁽²⁾ 2020'ye kıyasla %12,0 oranında artmıştır. Tüm ücretlerde güçlü bir artış yaşanmıştır.

2.375 milyon tutarındaki işletme giderleri⁽²⁾, şube ağının daha da optimize edilmesi ve maliyet tasarruf önlemlerinin desteği ile 2020'ye kıyasla %1,4 oranında azalmıştır. Jaws etkisi çok pozitif olmuştur (+3.6 puan).

1.135 milyon Avro tutarındaki brut işletme geliri⁽²⁾, 2020'ye kıyasla %10,8 oranında güçlü bir artış göstermiştir.

99 milyon Avro düzeyinde olmak üzere risk maliyetinde⁽²⁾ 2020'ye kıyasla 130 milyon Avro tutarında iyileşme gözlemlenmiştir (230 milyon Avro). Ödenmemiş müşteri kredilerinin 8 baz puanını oluşturan risk maliyeti çok düşük düzeyde gerçekleşmiştir.

Bunun sonucunda, Özel Bankacılığın Belçika'daki net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (Uluslararası Finansal Hizmetler divizyonu) tahsis edilmesinden sonra BRB bu nedenle 2020'ye kıyasla %29,8 oranında çok güçlü bir artış ifade eden 989 milyon Avro tutarında vergi öncesi gelir gerçekleştirmiştir.

²² Kapsam: bireysel, işletme ve Özel Bankacılık müşterileri (BNP Paribas Fortis ve Hello bank!). Dördüncü çeyrekte ortalamada.

²³ Belçika'da özel bankacılığın %100'ü dahil

²⁴ 2021'in üçüncü çeyreğinde tekrarlamayan pozitif bir etki.

DİĞER YEREL PAZARLARDAKİ FAALİYETLER (ARVAL, KİRALAMA ÇÖZÜMLERİ, BİREYSEL YATIRIMCILAR, NİCKEL VE LÜKSEMBURG PERAKENDE BANKACILIĞI)

Milyon Avro cinsinden	2021	2020	2021/2020
Gelirler	3.846	3.430	%+12,1
İşletme Giderleri ve Amortisman	(2.078)	(1.923)	%+8,1
Brüt İşletme Geliri	1.768	1.507	%+17,4
Risk Maliyeti	(157)	(205)	%-23,4
İşletme Geliri	1.611	1.301	%+23,8
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	(4)	(12)	%-67,3
Diğer işletme dışı kalemler	10	0	n.s.
Vergi Öncesi Gelir	1.617	1.289	%+25,4
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(8)	(5)	%+70,1
Diğer Yerel Pazarların Vergi Öncesi Geliri	1.608	1.284	%+25,3
Maliyet / Gelir	%54,0	%56,1	-2,1 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	4,3	4,5	%-3,1

Vergi Öncesi gelir satırı kalemlerine ilişkin Gelirler için Lüksemburg'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

Tüm 2021 boyunca, tüm Yerel Pazarlar ihtisaslaşmış işletmeler sonuçlarda güçlü bir artış ve ticari faaliyetlerinde çok iyi bir gelişme göstermiştir. Arval'in finanse edilen filosunda keksin bir büyüme olmuş (2020'ye kıyasla %+6,2²⁵) ve ikinci el araç fiyatları yükselmeye devam etmiştir. Leasing Çözümlerinin ödenmemiş borçları 2020'ye kıyasla %4,3²⁶ oranında artmış, üretim hızı güçlü düzeyde kalmış, 2019'dakine göre daha yüksek bir seviyeye ulaşmıştır (2019'a kıyasla %+8,4). Kişisel Yatırımcılar, iyi pazar performansı nedeniyle yönetim altındaki varlıklarda önemli bir artış göstermiştir (31 Aralık 2020'ye kıyasla %+28,3). Yeni müşterilerin sayısı özellikle Almanya'daki Consorsbank'da artmıştır (2020'ye kıyasla %+14,9). Nickel açılan yaklaşık 2,4 milyon hesap ve Fransa ve İspanya'da 7100'ün üzerinde satış noktası ile Fransa'da genişlemeye devam etmiştir²⁷. Lüksemburg Perakende Bankacılık'ta (BDEL) ödenmemiş krediler daha iyi marjlar ve yüksek ipotekli kredi üretimi ile 2020'ye kıyasla %6,1 oranında artmıştır. Ücretler artmıştır.

Beş işletmenin gelirleri²⁸ 3.846 milyon Avro tutarında gerçekleşmiş olup b urakam 2020'ye kıyasla %12,1 oranında keskin bir artışı temsil etmektedir. Bu artışta özellikle Arval'daki çok güçlü artış ve özellikle Leasing Çözümleri olmak üzere diğer faaliyetlerdeki iyi performanslar etkili olmuştur.

İşletme giderleri⁽⁴⁾ iş geliştirme nedeniyle 2020'ye kıyasla %8,1 oranında artarak 2.078 milyon Avro'ya yükselmiştir. Jaws etkisi çok pozitif olmuştur (+4,1 puan).

Risk maliyeti⁽⁴⁾ 2020'ye kıyasla 48 milyon Avro iyileşerek 157 milyon Avro'ya ulaşmıştır (2020'de 205 milyon Avro).

Bunun sonucunda, bu beş işletmenin vergi öncesi geliri Lüksemburg'daki Özel Bankacılık'ın yerel net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne (Uluslararası Finansal Hizmetler divizyonu) tahsis edilmesinden sonra 2020'ye kıyasla %25,3 oranında çok keskin bir artış göstererek 1.608 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

²⁵ Bin araç cinsinden ortalama filo.

²⁶ Sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden.

²⁷ Fransa'da başlangıçtan itibaren.

²⁸ Lüksemburg'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

ULUSLARARASI FİNANSAL HİZMETLER

Milyon Avro cinsinden	2021	2020	2021/2020
Gelirler	15.751	15.938	%-1,2
İşletme Giderleri ve Amortisman	(10.231)	(10.117)	%+1,1
Brüt İşletme Geliri	5.519	5.821	%-5,2
Risk Maliyeti	(1.427)	(2.775)	%-48,6
İşletme Geliri	4.092	3.046	%+34,4
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	444	353	%+25,8
Diğer İşletme Dışı Kalemler	83	22	n.s.
Vergi Öncesi Gelir	4.620	3.421	%+35,0
Maliyet / Gelir	%65,0	%63,5	+1,5 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	29,2	29,2	%+0,2

2021'in tümü için, Uluslararası Finansal Hizmetler divizyonunun ticari faaliyeti iyi bir düzeyde olmuştur. Kişisel Finans kamu sağlığı durumundaki ilerleme nedeniyle 2020'ye kıyasla üretimde +%11,5 oranında bir artış gerçekleştirmiştir. Kişisel Finans, ortaklıkların geliştirilmesinde istikrarlı bir hızı muhafaza etmiştir. Uluslararası ağlarda²⁹, kredi üretim hızı çok iyi olmuştur ve ücretlerdeki gelişme sağlam olmuştur. Servet ve Varlık Yönetimi ve Sigorta faaliyetlerindeki hız çok iyi olmuştur. Net varlık girişi çok güçlüdür (2021'de 58,5 milyar Avro) ve yönetim altındaki varlıklar olumlu piyasa trendleri ve iyi yönetim performanslarının desteği ile 31 Aralık 2020'ye kıyasla %9,1 oranında yükselmiştir EUR. Sigorta aktivitesi çok güçlüdür ve Gayrimenkul Hizmetleri sıçramaya devam etmiştir.

20 Aralık 2021'de Grup; Bank of the West'in BMO Finansal Grubuna satışını duyurmuş olup işlemin kapanışının 2022 sonlarında gerçekleşmesi beklenmektedir³⁰.

15.751 milyon Avro düzeyinde gerçekleşen IFS gelirleri, tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında 2020'ye kıyasla %1,2 oranında azalmış ve sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %1,7 oranında artmıştır. Divizyon tüm varlık toplayıcı faaliyetlerden ve Sigortadaki büyümeden etkilenmişti destek almıştır. Bağlam bir bütün olarak değerlendirildiğinde uluslararası perakende ağlar⁽¹⁾ ve Kişisel Finansman için daha az avantajlı olmuştur.

10.231 milyon Avro tutarındaki işletme giderleri aktivite büyümesi ve hedeflenen girişimlerin etkisi ile tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında %1,1 oranında ve sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %4,2 oranında artmıştır.

Brüt işletme geliri 2020'ye kıyasla %5,2 oranında azalarak 5.519 milyon Avro'ya gelmiştir.

1.427 milyon Avro tutarındaki risk maliyeti 2020'de yüksek bir bazdan 1.348 milyon Avro tutarında güçlü bir iyileşme göstermiştir.

Uluslararası Finansal Hizmetlerde vergi öncesi gelir bu nedenle 2020'ye kıyasla tarihsel kapsam ve döviz kurları esas alındığında %35,0 oranında ve sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %37,6 oranında keskin bir artış göstererek 4.620 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

²⁹ Avrupa-Akdeniz ve BancWest.

³⁰ İlgili düzenleyici ve anti-tröst kurumlarının onayı dahil, olağan durdurucu şartlara tabi olmak kaydıyla; 20 Aralık 2021 tarihli basın açıklamasına bakınız.

BİREYSEL FİNANSMAN

<i>milyon avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	5.216	5.485	%-4,9
İşletme Giderleri ve Amortisman.	(2.817)	(2.756)	%+2,2
Brüt İşletme Geliri	2.399	2.729	%-12,1
Risk Maliyeti	(1.314)	(1.997)	%-34,2
İşletme Geliri	1.085	732	%+48,1
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	53	6	n.s.
Diğer İşletme Dışı Kalemler	25	(67)	n.s.
Vergi Öncesi Gelir	1.163	672	%+73,1
Maliyet/ Gelir	%54,0	%50,2	+3,8 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	7,7	7,9	%-2,6

2021'nin tamamında Bireysel Finansman'ın iş motivasyonu muhafaza edilmiştir. Kamu sağlığı durumundaki iyileşmenin desteği ile (2020'ye kıyasla %1+11,5) kredi üretimi artmış, bu durum dönem sonu ödenmemiş kredilerde bir artışa yol açmıştır (2020'ye kıyasla %+0,9). Bununla birlikte ortalama ödenmemiş krediler kamu sağlığı krizi sırasında daha düşük üretim nedeniyle 2020'ye kıyasla %1,0 oranında azalmıştır.

5.216 milyon Avro tutarındaki Bireysel Finansman gelirleri 2021'in ikinci yarısında özellikle negatif bir defaya mahsus kalemlerin etkisi nedeniyle 2020'ye kıyasla %4,9 oranında azalmış, bu etki üretimdeki artış ile kısmen dengelenmiştir.

2.817 milyon Avro tutarında gerçekleşen işletme giderleri, yatırımlar ve iş geliştirme nedeniyle 2020'ye kıyasla %2,2 oranında artmıştır ve bunlar işletim etkinliğindeki iyileşme ile kısmen dengelenmiştir.

Brüt işleme geliri bu nedenle 2020'ye kıyasla %12,1 oranında azalarak 2.399 milyon Avro olmuştur.

1.314 milyon Avro tutarında gerçekleşen risk maliyeti 2020'ye kıyasla 683 milyon Avro tutarında azalmıştır. Bu, canlı kredi (evre 1 ve 2) karşılıklarının ve 2020'nin dördüncü çeyreği itibarıyla yeni temerrüt tanımının etkisini yansıtmıştır. Ödenmemiş müşteri kredilerinin 141 baz puanını oluşturmak suretiyle düşük bir seviyededir.

Bireysel Finansman'ın vergi öncesi geliri risk maliyetindeki azalma ve iş ortaklarının önemli katkısı sayesinde bu nedenle 2020'ye kıyasla %73,1 oranında keskin bir artış göstererek 1.163 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

AVRUPA-AKDENİZ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	1.941	2.362	%-17,8
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.604)	(1.711)	%-6,3
Brüt İşletme Geliri	337	651	%-48,3
Risk Maliyeti	(144)	(437)	%-66,9
İşletme Geliri	192	214	%-10,2
İşletme Dışı Kalemler	181	187	%-2,7
Vergi Öncesi Gelir	374	401	%-6,7
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(8)	(8)	%-6,4
Vergi Öncesi Gelir	366	392	%-6,7
Maliyet /Gelir	%82,6	%72,4	+10,2 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5,0	5,1	%-1,9

Vergi Öncesi gelir satırı kalemlerine ilişkin Gelirler için Türkiye ve Polonya'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

2021'in tamamı için, Avrupa-Akdeniz iyi bir iş ivmesini teyit etti. Ödenmemiş krediler 2020'ye kıyasla %4,9³¹ oranında artış göstermiştir. 2021'de kredi üretimi tüm ülkelerde ve hem bireysel hem de kurumsal kredilerde hızlanmıştır (2020'ye kıyasla +%24,1³²). Mevduatlar 2020'ye kıyasla %7,5⁽¹⁾ oranında artmış ve tüm bölgelerde yükselmiştir. Dijital müşterilerin sayısı 2020'ye kıyasla %16,5 oranında artmış, 4,3 milyon olarak gerçekleşmiştir.

1.941 milyon Avro tutarındaki Avrupa Akdeniz gelirleri³³, 2020'ye kıyasla %6,3⁽²⁾ oranında azalmıştır ve 2021'in dördüncü çeyreğinde Polonya'da bir defaya mahsus kalemin etkisi hariç bırakıldığında istikrarlıdır. Ücretler yıl boyunca (2020'ye kıyasla %13,8⁽¹⁾ oranında) artmış ve 2021'in dördüncü çeyreğinde 2019 seviyelerini aşmıştır.

1.604 milyon Avro tutarındaki işletme giderleri⁽³⁾ yüksek ek ödemeler ve hedeflenen inisiyatifler nedeniyle 2020'ye kıyasla %5,3⁽¹⁾ oranında artmıştır.

144 milyon Avro düzeyinde gerçekleşen risk maliyeti⁽³⁾ 2020'ye kıyasla güçlü şekilde, 292 milyon Avro tutarında azalmıştır. Risk maliyeti⁽³⁾ ödenmemiş müşteri kredilerinin 39 baz puanını oluşturmuştur.

Bunun sonucunda, Özel Bankacılık'ın Türkiye ve Polonya'daki net gelirinin üçte birinin Servet Yönetimi'ne tahsis edilmesi sonrasında, Avrupa-Akdeniz bu nedenle 366 milyon Avro tutarında vergi öncesi bir gelir gerçekleştirmeyi başarmıştır ve rakam 2020'ye kıyasla %12,4⁽¹⁾ oranında bir artışı temsil etmektedir.

³¹ Sabit kapsam ve döviz kurları üzerinden.

³² Türkiye, Polonya, Ukrayna ve Fas'ta bireyler ve şirketlere krediler dahil sabit döviz kurları üzerinden.

³³ Türkiye ve Polonya'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

BANCWEST

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	2.426	2.460	%-1,4
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.695)	(1.723)	%-1,6
Brüt İşletme Geliri	731	737	%-0,8
Risk Maliyeti	45	(322)	n.s.
İşletme Geliri	777	415	%+87,3
İşletme Dışı Kalemler	19	0	n.s.
Vergi Öncesi Gelir	796	415	%+91,9
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(25)	(23)	%+9,5
Vergi Öncesi Gelir	771	392	%+96,6
Maliyet/ Gelir	%69,9	%70,0	-0,1 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5,0	5,5	%-8,9

Vergi Öncesi gelir satırı kalemlerine ilişkin Gelirler için ABD Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

2021'in tümü için, BancWest'in ticari hedefleri sürdürülmüş ve sonuçlar güçlü artış göstermiştir. Kredi üretimi³⁴ özellikle bireysel kredilerde (2020'ye kıyasla %30,3⁽²⁾) ve küçük ve orta ölçekli ticari kredilerde (2020'ye kıyasla %5,5⁽²⁾) çok güçlü bir ivme ile artmıştır (2020'ye kıyasla %+8,9³⁵). Bununla birlikte, 2020'de ödenmemiş krediler ekonomik teşvik önlemlerinin etkisi ve bir faaliyete son verilmesinin etkisi nedeniyle %6,9⁽²⁾ oranında azalmıştır. Mevduatlar müşteri mevduatlarında³⁶ güçlü bir artış ile 2020'ye kıyasla %10,0⁽²⁾ oranında artmıştır (2020'ye kıyasla %10,5⁽²⁾). Özel Bankacılık'ta yönetim altındaki varlıklar 31 Aralık 2020'ye kıyasla %16,3⁽²⁾ oranında bir artış ile 19,5 milyar dolar düzeyinde gerçekleşmiştir. Bank of the West'de hizmet kalitesi 2021'de JD Power tarafından yürütülen ve bankayı California'da bireysel müşteriler ve küçük ve orta ölçekli şirketler arasında ilk sıraya yerleştiren araştırmalar ile kabul edilmiştir.

2.426 milyon Avro düzeyindeki gelirler³⁷, ücretlerdeki artış sonucunda 2020'ye kıyasla %2,1⁽²⁾ oranında artmıştır. Net faiz geliri sabit kalmıştır. Bir defaya mahsus kalemlerin etkisi genel itibariyle pozitif olmuştur.

İşletme giderleri⁽⁴⁾ ticari aktivite ile bağlantılı olarak %1,9⁽²⁾ oranında artarak 1.695 milyon Avro düzeyinde olmuştur. Jaws etkisi pozitif olmuştur (+0,3 puan).

731 milyon Avro düzeyindeki brüt işletme geliri⁽⁴⁾, 2020'ye kıyasla %2,8⁽²⁾ oranında artmıştır.

45 milyon Avro tutarında yeniden giriş ile risk maliyeti⁽⁴⁾ canlı kredi (evre 1 ve 2) karşılıklarının serbest bırakılması ve sorunlu kredilere ilişkin düşük karşılıklar sonucunda 2020'ye kıyasla 368 milyon Avro tutarında olmak üzere güçlü bir artış göstermiştir. Bu nedenle ödenmemiş müşteri kredilerinin eksi 9 baz puanını temsil etmiştir.

Bu nedenle Bireysel Bankacılık'ın Amerika Birleşik Devletleri'ndeki gelirinin üçte birinin Servet Yönetimine tahsis edilmesi sonrasında BancWest 771 milyon Avro tutarında bir vergi öncesi gelir gerçekleştirmiş olup bu rakam 2020 düzeylerinin iki katını⁽²⁾ ifade etmektedir.

³⁴ Kapsam: Bireylere kredi üretimi, Maaş Çeki Koruma Programı kredileri hariç KOBİ'lere ve kurumsallara üretim ve akışlar.

³⁵ Sabit kapsam ve döviz kurlarına dayalı olarak.

³⁶ Hazine faaliyetleri haricinde mevduatlar.

³⁷ Amerika Birleşik Devletleri'nde Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil.

SİGORTA VE SERVET & VARLIK YÖNETİMİ

SİGORTA

Milyon Avro cinsinden	2021	2020	2021/2020
Gelirler	2.827	2.725	+%3,7
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.536)	(1.463)	+%5,0
Brüt İşletme Geliri	1.291	1.263	+%2,2
Risk Maliyeti	(1)	(1)	%-4,6
İşletme Geliri	1.289	1.261	+%2,2
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	86	90	%-5,0
Diğer İşletme Dışı Kalemler	(6)	31	n.s.
Vergi Öncesi Gelir	1.368	1.382	%-1,0
Maliyet/ Gelir	%54,3	%53,7	+0,6 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	9,4	8,6	+%8,8

SERVET VE VARLIK YÖNETİMİ

Milyon Avro cinsinden	2021	2020	2021/2020
Gelirler	3.422	2.982	+%14,7
İşletme Giderleri ve Amortisman	(2.628)	(2.510)	+%4,7
Brüt İşletme Geliri	794	472	+%68,2
Risk Maliyeti	(12)	(17)	%-31,3
İşletme Geliri	782	455	+%72,0
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	72	64	+%12,0
Diğer İşletme Dışı Kalemler	98	65	+%51,5
Vergi Öncesi Gelir	951	583	+%63,2
Maliyet/ Gelir	%76,8	%84,2	-7,4 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	2,1	2,0	+%3,8

31 Aralık 2021 itibariyle yönetim altındaki varlıklar 1.271 milyar Avro düzeyinde olmuştur. Temel olarak 59,4 milyar Avro'nun olumlu pazar performansı etkisi ve iyi yönetim performanslarının etkisi nedeniyle 31 Aralık 2020'ye kıyasla %9,1 oranında artmıştır. Bunlar ayrıca 15,9 milyar Avro'nun olumlu kur etkisinden de faydalanmışlardır. Kapsam etkisi özellikle 2021'in birinci çeyreğinde bir BNP Paribas Varlık Yönetim payının satışı nedeniyle negatif olmuştur (-27,8 milyar Avro). Net varlık girişlerinin çok iyi düzeyi (2021'de 58,5 milyar Avro) özellikle Almanya, Fransa ve İtalya'da olmak üzere Avrupa'da ve ayrıca Asya'da özellikle Servet Yönetimi olmak üzere tüm faaliyetlerden; Varlık Yönetiminde özellikle tematik fonlarda orta ve uzun vadeli araçlara çok güçlü net varlık girişlerinden; 2021'in dördüncü çeyreğinde para piyasası araçlarına net varlık girişlerindeki güçlü sıçramadan; ve özellikle Fransa, İtalya ve Lüksemburg'da Sigorta'da özellikle birime bağlı ürünlerde olmak üzere çok iyi net varlık girişlerinden etkilenmiştir.

31 Aralık 2021 itibariyle, yönetim altındaki varlıklar⁽¹⁾ aşağıdaki şekilde bölünmüştür: Varlık Yönetiminde 567 milyar Avro (Gayrimenkul Yatırım Yönetiminde 30 milyar Avro dahil), Servet Yönetiminde 422 milyar Avro ve Sigorta'da 282 milyar Avro.

2021'in tümü için, iş iştahı Sigorta'da güçlü olmuştur. Model çeşitlendirmesi sayesinde Sigorta'da ticari aktivite halen toparlanmaya devam etmektedir. Tasarruflar'da performans hem Fransa'da, hem de uluslararası çapta, özellikle İtalya ve Lüksemburg'da keskin brüt varlık girişi ile (2020'ye kıyasla +%42,2) ve birime bağlı ürünlerde net varlık akışlarının büyük çoğunluğu ile sürdürülmüştür. Koruma Fransa'da ve uluslararası alanda, özellikle Latin Amerika ve Asya'da artmaya devam etmiştir. Sigorta aynı zamanda 2022'de 16 ülkede sigorta ürünleri temin etmek üzere Volkswagen Finansal Hizmetler ile uzun süreli global bir sözleşmeyi yenilemek suretiyle ortaklıklar geliştirmeye devam etmiştir.

2.827 milyar Avro düzeyindeki sigorta gelirleri hasar taleplerinin etkisine rağmen Tasarruflarda büyümenin sürdürülmesi ve Koruma'da iyi ivme sayesinde 2020'ye kıyasla %3,7 oranında artmıştır. 1.536 milyon Avro düzeyindeki işletme giderleri ticari aktivite ve hedeflenen projelerin etkisi ile 2020'ye kıyasla %5,0 oranında artmıştır. 1.368 milyon Avro düzeyinde vergi öncesi gelir 2020'ye kıyasla %1,0 oranında azalmıştır.

2021'in tümü için, performanslar Servet ve Varlık Yönetimi faaliyetlerinde çok iyiydi. Servet Yönetimi 2020'dekinden daha yüksek gerçekleşen çok iyi net varlık girişleri ile iyileşme gösterdi. Ödenmemişlerde ve işlem hacimlerindeki artış sonucunda finansal ücretler arttı. Varlık Yönetimi aktivitesi çok güçlüydü. Özellikle orta ve uzun süreli araçlarda olmak üzere çok güçlü net varlık girişleri ile (+34,7 milyar Avro) Varlık Yönetim aktivitesi çok güçlü oldu. Özellikle Fransa, Birleşik Krallık ve Almanya'da Danışmanlık'ta göze çarpan bir sıçrama ile Gayrimenkul Hizmetleri iyileşmeye devam etmektedir.

3.422 milyon Avro düzeyinde olmak üzere Servet ve Varlık Yönetimi gelirleri 2020'ye kıyasla %14,7 oranında artmıştır ve tüm faaliyetler artmıştır. Bunlar ücretlerde ve Servet Yönetiminde kredi faaliyeti ile ilişkili gelirlerde büyümeden, güçlü net varlık girişleri ve performans etkisinin desteği sayesinde Varlık Yönetimi gelirlerindeki çok güçlü artıştan etkilenmiş ve özellikle Danışmanlık'ta olmak üzere Gayrimenkul Hizmetlerinde keskin artış göstermiştir. 2.628 milyon Avro düzeyinde olmak üzere, işletme giderleri tüm faaliyetlerde daha yüksek hacimler nedeniyle 2020'ye kıyasla %4,7 oranında artmıştır. Jaws etkisi tüm faaliyetlerde pozitif olmuştur ve özellikle Varlık Yönetimi ve Gayrimenkul Hizmetlerinde (genel olarak +10,1 puan) çok pozitif olmuştur. Türkiye, Polonya ve Amerika Birleşik Devletleri'nde Yerel Pazarlarda Özel Bankacılık net gelirin üçte birinin alınmasından sonra Servet ve Varlık Yönetimi'nin vergi öncesi geliri 951 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Özellikle Varlık Yönetimi ve Gayrimenkul Hizmetleri olmak üzere tüm faaliyetlerde güçlü artisan etkisi ile 2020'ye kıyasla %63,1 oranında keskin bir artış göstermiştir.

KURUMSAL VE YATIRIM BANKACILIĞI (CIB)

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	14.236	13.763	+%3,4
İşletme Giderleri ve Amortisman	(9.400)	(8.920)	+%5,4
Brüt İşletme Geliri	4.836	4.843	%-0,1
Risk Maliyeti	(173)	(1.424)	%-87,9
İşletme Geliri	4.664	3.419	+%36,4
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	33	11	n.s.
Diğer İşletme Dışı Kalemler	24	24	+%2,3
Vergi Öncesi Gelir	4.721	3.454	+%36,7
Maliyet/ Gelir	%66,0	%64,8	+1,2 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	26,2	24,5	+%7,1

KÜRESEL PİYASALAR

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	6.820	6.819	%+0,0
<i>FICC dahil</i>	3.947	5.652	%-30,2
<i>Özkaynak ve Birincil Hizmetler dahil</i>	2.872	1.166	n.s.
İşletme Giderleri ve Amortisman	(4.887)	(4.452)	%+9,8
Brüt İşletme Geliri	1.933	2.367	%-18,3
Risk Maliyeti	27	(117)	n.s.
İşletme Geliri	1.960	2.250	%-12,9
Özkaynak Yönetimine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	14	1	n.s.
Diğer İşletme Dışı Kalemler	5	3	%+66,5
Vergi Öncesi Gelir	1.979	2.254	%-12,2
Maliyet / Gelir	%71,7	%65,3	+6,4 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	10,7	10,0	%+6,5

MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	2.329	2.217	%+5,1
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.874)	(1.845)	%+1,6
Brüt İşletme Geliri	456	372	%+22,4
Risk Maliyeti	1	1	%-9,6
İşletme Geliri	457	373	%+22,3
İşletme Dışı Kalemler	27	21	%+31,7
Vergi Öncesi Gelir	484	394	%+22,8
Maliyet / Gelir	%80,4	%83,2	-2,8 pt
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	1,2	1,0	%+26,2

KURUMSAL BANKACILIK

<i>Milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020	2021/2020
Gelirler	5.087	4.727	%+7,6
İşletme Giderleri ve Amortisman	(2.639)	(2.623)	%+0,6
Brüt İşletme Geliri	2.448	2.104	%+16,3
Risk Maliyeti	(201)	(1.308)	%-84,7
İşletme Geliri	2.247	796	n.s.
İşletme Dışı Kalemler	11	9	%+22,6
Vergi Öncesi Gelir	2.259	806	n.s.
Maliyet/ Gelir	%51,9	%55,5	-3,6 pt

2021'in tümü için, CIB tüm müşteri segmentlerinde çok güçlü aktivite gerçekleştirmeyi başarmıştır. 2021'de EMEA'da 3. Sıraya yerleşmiş ve ilk Avrupa CIB'i olmuştur³⁸.

Finansman faaliyetlerinde BNP Paribas liderliğindeki işlemlerin toplam hacmi özellikle özkaynak ihracının³⁹ etkisi ile 2020'dekinden daha yüksek gerçekleşmiştir. Müşterilerin aktivitesi istisnai 2020 pazar şartları sonrasında para birimi, tahvil ve kur pazarlarında normalleşmiştir. Müşterilerin aktivitesi özkaynak pazarlarında ve prime hizmetlerde güçlü olmuştur. Ve Menkul Kıymetler Hizmetleri, 2021 boyunca yüksek işlem hacimleri düzeyi ile varlıklarda istikrarlı bir genişleme gerçekleştirmiştir.

CIB, 1 Temmuz 2021 itibariyle geçerli olmak üzere Exane'ın tam olarak konsolide edilmesine; ve Deutsche Bank'ın prime aracılık ve elektronik yürütme sistemlerinden sistemler, müşteriler ve kilit personelin programlanan şekilde tamamlanmasına yönelik olarak 2021'de iki stratejik anlaşmanın kapanışını gerçekleştirdi.

CIB; çeşitliliği sayesinde güçlü bir performans sergiledi. CIB gelirleri yüksek 2020 bazı ile karşılaştırıldığında %3,4 oranında (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında +%4,1) arttı ve 2019'a kıyasla %17,8 oranında olmak üzere güçlü bir artış gösterdi.

Kurumsal Bankacılık gelirleri 2020'ye kıyasla %7,6 oranında artmış ve 2019'da kıyasla keskin bir artış, % 18,0 oranında bir artış göstermiştir. Gelirler, Sermaye Piyasaları platformunun katkısındaki güçlü artış ve ticaret finansmanı ve nakit yönetimindeki kademeli artış (2020'ye kıyasla %10,6) sonucunda tüm bölgelerde yükselmiştir (2020'ye kıyasla %9,6). Hacimler, 2020'ye⁽²⁾ kıyasla kredi, tahvil ve hisse senedi pazarlarında tüm dünya üzerinde müşteriler için toplanan finansmanda %2,8 oranında bir artış ile hızla yükselmiş ve 410 milyar Avro'nun üzerine çıkmıştır. Ödenmemiş krediler 2020 sonlarından itibaren istikrarlı artış göstermiş ve 2021'in dördüncü çeyreğinde 161 milyar Avro düzeyinde olmuştur. Bu, 2020'nin dördüncü çeyreği ile karşılaştırıldığında % 9,2 oranında bir artışı temsil etmektedir. Kamu sağlığı krizinin neden olduğu 2020'nin üçüncü çeyreğindeki ani yükseliş sonrasında mevduatlar kademeli olarak normalleşmeye başlamış, 2021'in dördüncü çeyreğinde 185 milyar Avro'ya ulaşmıştır. Bu rakam 2020'nin dördüncü çeyreğinden %1,5 daha düşüktür.

Franchise işletmelerindeki çeşitliliğin desteklediği Global Pazarların geliri 2020'nin çok yüksek bazı ile karşılaştırıldığında 6.820 milyon Avro düzeyinde istikrarını korumuş ve 2019'a kıyasla %22,4 oranında keskin bir yükseliş göstermiştir. Bunlar özellikle hisse senedi pazarlarında türevlerde devam eden güçlü aktivite, özellikle yapılandırılmış ürünler ve ana aracılık hesaplarındaki büyüme ile sürdürülen müşteri aktivitesinden destek almıştır. Oranlarda ve para birimi piyasalarında daha zorlu bir ortam hakim olmuş, bununla birlikte emtiada iyi bir düzey korunmuştur. Dünya çapında BNP Paribas öncülüğünde tahvil ihracı iyi bir düzeyde gerçekleşmiştir. Bir piyasa riskleri ölçüsü olan VaR (1 gün, %99), emtiada hafif artış ile 2020'deki kamu sağlığı krizi ile tetiklenen volatilité yükselişleri öncesindeki düzeyi olan 32 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

FICC⁴⁰ gelirleri, 2021'in dördüncü çeyreğinde özellikle oranlarda ve daha zorlu bir ortamda olmak üzere çok yüksek 2020 bazı ile karşılaştırıldığında iyi düzeyde normalleşmiştir. 3.947 milyon Avro düzeyinde gerçekleşerek, 2020'ye kıyasla %30,2 oranında azalmış, 2019'a kıyasla %10,8 oranında keskin bir artış göstermiştir.

Hisse Senedi & Prime Hizmetler gelirleri, 2020'ye kıyasla 2,5 kat artış göstermiş ve 2.872 milyon Avro'ya yükselmiştir. 2019'a kıyasla %43,1 oranında artmıştır. Bu alandaki gelirler 2021'in ikinci yarısında BNP Paribas Exane tarafından yaklaşık 190 milyon Avro tutarındaki önemli katkı sağlayan güçlü özkaynak büyümesinden ve prime aracılık'ta elde edilen önemli ivmeden destek almıştır.

Menkul Kıymetler Hizmetleri gelirleri platformdaki güçlü ve istikrarlı büyüme sayesinde 2020'ye kıyasla %5,1 oranında artmıştır. Yeni müşterilerin katılmasının da etkisi ile ve özellikle de Avro bölgesinde çok önemli bir iş (400 milyar Avro'nun üzerinde) sonucunda hacimler rekor seviyelere yükselmiş, 2020'ye kıyasla ortalama varlıklarda %15,0 oranında bir artış yaşanmıştır. İşlem hacimlerinde 2020'ye kıyasla %10,4 oranında keskin bir artış gözlemlenmiştir. Menkul Kıymetler Hizmetleri 2021'in ikinci çeyreğinde Banci Sabadell'in saklama bankası işinin (varlıklarda 21 milyar Avro) devralımının kapanışı da dahil olmak üzere, tüm 2021 boyunca genişlemeye devam etmiştir.

CIB'in 9.400 milyon Avro tutarındaki işletme giderleri, faaliyetlerdeki gelişme, hedeflenen yatırımlar ve IFRIC 21'e tabi vergilerin (2020'ye kıyasla +95 milyon Avro) etkisi ile ilişkili olarak 2020'ye kıyasla %5,4 (sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında %44,0) oranında artmıştır.

2021'de 4.836 milyon Avro düzeyinde olmak üzere CIB'in brüt işletme geliri 2020'ye kıyasla oldukça istikrarlı seyretmiştir (2020'ye kıyasla %-0,1).

CIB'in 173 milyon tutarındaki risk maliyeti çok düşük bir düzeyde gerçekleşmiştir. Sınırlı sayıda yeni temerrüt ve canlı kredi (evre 1 ve 2) karşılıklarının bir kısmının serbest bırakılması ve Global Pazarlar'da 27 milyon Avro tutarında yeniden

³⁸ Kaynak: Coalition Greenwich Competitor Analytics. Derecelendirme Coalition endeksinin bankalarını içerir. EMEA: Avrupa, Orta Doğu ve Afrika.

³⁹ Kaynak: 30.12.21 itibariyle Dealogic, miktar esasına dayalı olarak, pay edilen miktarlarda talep toplayıcı.

⁴⁰ Sabit Gelir, Para Birimleri ve Emtia.

giriş sonucunda Kurumsal Bankacılık'ta 201 milyon Avro tutarında bir karşılık (veya ödenmemiş müşteri kredilerinin 13 baz puanı) ile 2020'ye kıyasla 1.252 milyon Avro tutarında iyileşme göstermiştir.

CIB bu nedenle 2020'ye kıyasla %36,7 oranında çok keskin bir yükseliş ile 4.721 milyon Avro tutarında bir vergi öncesi gelir elde etmiştir.

KURUMSAL MERKEZ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
Gelirler	512	(358)
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.007)	(890)
<i>Dönüşüm, IT Güçlendirme, Yeniden Yapılanma ve Adaptasyon Giderleri</i>	<i>(292)</i>	<i>(389)</i>
Brüt İşletme Geliri	(495)	(1.249)
Risk Maliyeti	(153)	(72)
İşletme Geliri	(647)	(1.321)
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	16	54
Diğer işletme dışı kalemler	775	939
Vergi Öncesi Gelir	144	(327)

Kurumsal Merkez'in gelirleri 2020'deki -358 milyon Avro ile kıyaslandığında 512 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Bu, bir faaliyetin devri için tesis edilen bir swap'ın -104 milyon Avro tutarındaki muhasebe etkisini ve türevlere dahil edilen kişisel kredi riskinin yeniden değerlendirilmesinin -39 milyon Avro tutarındaki etkisini yansıtmıştır. 2021'de Kurumsal Merkez'in gelirleri, Ana Yatırımlar'daki çok güçlü iyileşmeden etkilenmiştir. Ana Yatırımlar, SBI Life'da %4,99 oranında bir payın satışından elde edilen 58 milyon Avro tutarındaki sermaye kazancı ve bir faaliyetin devri için tesis edilen bir swap'ın⁴¹ kümülatif 86 milyon Avro tutarındaki muhasebe etkisi sonucunda 2020 düzeyine göre iyileşmiştir.

Kurumsal Merkez'in işletme giderleri IFRIC 21'e tabi vergilerde 2021 yılındaki artışı yansıtacak şekilde 2021'de 1.007 milyon Avro'ya, 2020'de 890 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Söz konusu giderler yeniden yapılanma masraflarında⁴² ve maliyet adaptasyon masraflarında⁴³ (2020'de 211 milyon Avro) 164 milyon Avro ve IT güçlendirme masraflarında 128 milyon Avro'nun (2020'de 178 milyon Avro) istisnai etkisini yansıtmıştır. 2020'de, bu giderler, aynı zamanda, bağışlar ve kamu sağlığı krizi ile ilişkili personel güvenliği önlemlerinde 132 milyon Avro'nun istisnai etkisini yansıtmıştır.

Risk maliyeti 153 milyon Avro, 2020'de 72 milyon Avro'dur.

Diğer faaliyet dışı kalemler 2021'de 775 milyon Avro'ya, 2020'de 939 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Bu kalemler, bina satışlarından elde edilen sermaye kazancının istisnai +486 milyon Avro tutarındaki etkisini (2020'de +699 milyon Avro), Allfunds paylarının satışından elde edilen sermaye kazancının istisnai +444 milyon Avro⁴⁴ tutarındaki etkisini (2020'de +371 milyon Avro) ve toplam 74 milyon Avro tutarında olmak üzere amortisman negatif etkisini yansıtmıştır. 2020'de, şerefiye değer kaybını (-10 milyon Avro) içermiştir.

Kurumsal Merkez'in vergi öncesi geliri bu nedenle 2020'deki -327 milyon Avro'dan 144 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

⁴¹ Faaliyetin sonlanması ise sona ermiştir.

⁴² Özellikle bazı faaliyetlerin (özellikle CIB'de) sonlandırılması veya yeniden yapılanması ile ilişkili yeniden yapılanma maliyetleri.

⁴³ Özellikle Servet Yönetimi, BancWest ve CIB ile ilişkili.

⁴⁴ Allfunds'da %8,69 payın elden çıkarılması. BNP Paribas halen Allfunds'da %13,81 paya sahip bulunmaktadır.

3.3 Bilanço

VARLIKLAR

GENEL ÖZET

31 Aralık 2021 itibariyle BNP Paribas Grubu'nun toplam konsolide bilançosu 31 Aralık 2020'ye göre (2.488,5 milyar Avro) %6 oranında bir artış ile 2.634,4 milyar Avro'ya ulaşmıştır. Grubun temel varlıkları arasında; 31 Aralık 2021 tarihinde birlikte toplam varlıkların %93'ünü (31 Aralık 2020'de %96) oluşturmuş olan, merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlar, müşterilere krediler ve avanslar, özkaynak, sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları ve tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar vasıtasıyla itfa edilmiş bedelde veya gerçeğe uygun değerde borçlanma senetleri bulunmaktadır. Varlıklardaki %6 artış temel olarak aşağıdakilerdeki gelişmeden kaynaklanmıştır:

- %13 oranında artış gösteren, merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler (+39,2 milyar Avro veya 31 Aralık 2021 itibariyle 347,9 milyar Avro);
- %1 oranında artan müşterilere krediler ve avanslar (+4,5 milyar Avro veya 31 Aralık 2021 itibariyle 814 milyar Avro);
- %6 oranında artış gösteren, sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları (+15,4 milyar Avro veya 31 Aralık 2021 itibariyle 280,8 milyar Avro);
- %27 oranında artan tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar (+38,2 milyar Avro veya 31 Aralık 2021 itibariyle 179,1 milyar);
- Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 7.d'de açıklandığı üzere BancWest'in varlıklarının UFRS 5 uyarınca gereken şekilde yeniden sınıflandırmasına göre 91,3 milyar Avro tutarında artış gösteren, satmak için elde bulundurulanan varlıklar (bunların 50 milyar Avro tutarındaki kısmı krediler ve müşterilere avanslardan oluşmaktadır). UFRS 5 yeniden sınıflandırması öncesinde krediler ve müşterilere avanslar %7 oranında artmıştır (+54,5 milyar Avro).

MERKEZ BANKALARINDAKİ NAKİT VE BAKİYELER

Merkez bankalarındaki nakit 31 Aralık 2020'ye göre (308,7 milyar Avro) %13 artarak 31 Aralık 2021 tarihinde 347,9 milyar Avro tutarında gerçekleşmiştir.

KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE FİNANSAL ARAÇLAR

Kâr veya zarar yoluyla piyasa veya model değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar; finansal türevler ve alım satım amaçları için elde tutulmayan bazı varlıklardan oluşmaktadır. Bunların özellikleri özkaynak yoluyla amortize bedel üzerinden veya gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirmeye izin vermemektedir. Alım satım portföyündeki finansal varlıklar arasında menkul kıymetler, krediler ve repo sözleşmeleri bulunmaktadır.

Bu varlıklar her bir bilanço tarihinde piyasa veya model değeri üzerinden ölçülür.

Kâr ve zarar yoluyla piyasa değeri üzerinden toplam finansal araçlar 31 Aralık 2020'ye kıyasla %1 oranında (-7,8 milyar Avro) azalmıştır.

Bu azalma temel olarak menkul kıymetlerde %14 oranındaki artış (+23,6 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 191,5 milyar Avro'ya) ve krediler ve repo sözleşmelerindeki %2 oranındaki artış (+4,9 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 249,8 milyar Avro'ya) ile kısmen dengelenen türev finansal araçlardaki %13 oranındaki düşüştan kaynaklanmaktadır (-36,4 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 240,4 milyar Avro'ya).

MÜŞTERİLERE KREDİLER VE AVANSLAR

Müşterilere krediler ve avanslar olağan hesaplar, ters repo sözleşmeleri ve finansman kiralalarına ayrılmıştır.

Müşterilere krediler ve avanslar (değer düşüklüğünün düşülmesinden sonra) 31 Aralık 2020 itibariyle 809,5 milyar Avro ile karşılaştırıldığında %0,6 oranında bir artış ile 31 Aralık 2021'de 814 milyar Avro tutarındadır. Bu, 31 Aralık 2021 itibariyle 49,3 milyar Avro tutarındaki vadesiz hesaplarda gerçekleşen, müşterilere kredilerdeki azalma ile telafi edilen, 2020'ye kıyasla +%44 oranındaki artıştan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2020 itibariyle 735,9 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021 itibariyle -%1,6, diğer bir ifade ile, 724,4 milyar Avro). Değer düşüklüğü karşılıkları 31 Aralık 2020 itibariyle 21,4 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021 itibariyle 19,9 milyar Avro'ya inmiştir.

Bu değişim, UFRS 5 uyarınca gerektiği üzere, BancWest'in müşterilere kredileri ve avanslarının 50 milyar Avro tutarındaki kısmının "satmak üzere elde bulundurulanan varlıklar" hesabında yeniden sınıflandırılmasını da içermektedir.

ÖZKAYNAK YOLUYLA AMORTİZE MALİYET VEYA PİYASA VEYA MODEL DEĞERİ ÜZERİNDEN BORÇ SENETLERİ

Alım satım amacı ile elde bulundurulmayan ve UFRS 9 ile tesis edilen nakit akışı kriterini karşılayan borç senetleri aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

- aracın ömrü boyunca sözleşmesel ödemeleri tahsil etmek suretiyle nakit akışlarını tahsil etmek için yönetiliyor ise amortize bedel üzerinden veya
- hedefi sözleşmesel nakit akışlarının tahsili ve finansal varlıkların satışı yoluyla gerçekleşen bir iş modelinde tutuluyor ise özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden.

Amortize bedel üzerinden borç senetleri

Amortize bedel üzerinden borç senetleri efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak ölçülür. Bunların toplamı 31 Aralık 2020'deki 118,3 milyar Avro ile karşılaştırıldığında %8 oranında azalarak 31 Aralık 2021'de 108,5 milyar Avro (değer düşüklüğü düşüldükten sonra) olmuştur.

Bu değişim, UFRS 5 uyarınca gerektiği üzere BancWest'in borç senetlerinin 15,7 milyar Avro tutarındaki kısmının "satmak için elde bulundurulan varlıklar" hesabına yeniden sınıflandırılmasını da içermektedir.

Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden borç senetleri

Bu varlıklar her bir bilanço tarihinde özkaynak yoluyla piyasa veya model değeri üzerinden ölçülür. Bu varlıklar, 31 Aralık 2020 ile 31 Aralık 2021 arasında 17 milyar Avro tutarında azalarak 39 milyar Avro olmuştur.

Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden borç senetleri; 31 Aralık 2020'deki 613 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 614 milyar Avro tutarında bir azalma ile 31 Aralık 2021'de -1 milyon Avro tutarında gerçekleşmemiş kâr ile sonuçlanmıştır.

SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN FİNANSAL YATIRIMLAR

Sigorta faaliyetlerine ilişkin finansal yatırımlar arasında aşağıdakiler bulunmaktadır:

- IAS 39 uyarınca muhasebeleştirilmeye devam eden finansal araçlar (konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 1.f); birime bağlı sigorta poliçeleri de dâhil, sigorta faaliyetleri teknik rezervlerini yansıtan yatırımları içerirler;
- Pozitif bir piyasa değeri ile hedging amaçları için kullanılan türevler;
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller;
- Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar;
- ve reasürörlerin sigorta ve yatırım sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülüklerdeki payı.

Sigorta faaliyetleri finansal yatırımları 31 Aralık 2021'de 280,8 milyar Avro olarak gerçekleşerek 31 Aralık 2020'ye kıyasla %5,8 oranında bir artışı temsil etmiştir. Bu artış, temelde, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlarda %16 oranında bir artıştan (31 Aralık 2020'de 119,0 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de 138,0 milyar Avro) ve satılmaya hazır finansal varlıklarda %2,5 oranında bir azalamadan (31 Aralık 2020'de 130,6 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de 127,4 milyar Avro) kaynaklanmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar 4,4 milyar Avro tutarında azalarak 31 Aralık 2020'de 17,1 milyar Avro iken 31 Aralık 2021'de 12,7 milyar Avro tutarında bir gerçekleşmemiş kâr sonucu vermiştir.

TAHAKKUK EDEN GELİR VE DİĞER VARLIKLAR

Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar; garanti mevduatları ile ödenen banka garantileri, tahsilat hesapları, tahakkuk eden gelir ve peşin ödenen masraflar, diğer borçlular ve muhtelif varlıklar arasında bölünmüştür.

Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar; 31 Aralık 2020'de 140,9 milyar Avro ile karşılaştırıldığında %27,1 oranında bir artış ile 31 Aralık 2021'de 179,1 milyar Avro tutarında olmuştur. Bu artış 32,9 milyar Avro artarak (%+31,9) özellikle ödenen garanti mevduatları ve banka garantileri ile ilişkilidir.

YÜKÜMLÜLÜKLER

ÖZET

Grubun yükümlülükleri (öz kaynak hariç) 31 Aralık 2020'dekine (2.371,1 milyar Avro) göre %6 yükselerek Aralık 2021'de 2.511,9 milyar Avro tutarında gerçekleşmiştir (satmak için elde bulundurulmuş varlıklar ile ilişkili yükümlülüklerin 74,4 milyar Avro tutarındaki kısmı dahil). Grubun temel yükümlülükleri, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlardan, müşteriler ve kredi kuruluşlarından mevduatlar, borç senetleri, tahakkuk eden masraflar ve diğer yükümlülüklerden ve birlikte Grubun 31 Aralık 2021'deki toplam yükümlülüklerinin (hissedarlar özkaynağı hariç) %95'ini (31 Aralık 2020'de %98) oluşturan teknik rezervler ve diğer sigorta yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Yükümlülüklerdeki %6 artış temel olarak aşağıdakilerdeki gelişmeden kaynaklanmaktadır:

- %12 oranında artış gösteren, kredi kuruluşlarından mevduatlar (+18 milyar Avro veya 31 Aralık 2021 itibarıyla 165,7 milyar Avro);
 - %2 oranında artış gösteren, müşterilerden mevduatlar (31 Aralık 2021 itibarıyla +16,7 milyar Avro veya 957,7 milyar Avro);
 - %35 oranında artan tahakkuk eden masraflar ve diğer yükümlülükler (31 Aralık 2021 itibarıyla +37,6 milyar Avro veya 145,4 milyar Avro);
 - %6 oranında artış gösteren teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri (31 Aralık 2021 itibarıyla +14,1 milyar Avro veya 254,8 milyar Avro);
 - %2 azalan, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlar (31 Aralık 2021 itibarıyla -15,9 milyar Avro veya 713,6 milyar Avro);
 - Konsolide finansal tablolarında dipnot 7.d'de ayrıntıları açıklandığı üzere, BancWest'in yükümlülüklerinin UFRS 5 uyarınca gereken yeniden sınıflandırmasına göre 74,4 milyar Avro tutarında artış gösteren satılmaya hazır varlıklar ile ilişkili yükümlülükler (bunların 72,6 milyar Avro tutarındaki kısmı müşterilerden mevduatlardır).
- UFRS 5 yeniden sınıflandırması öncesinde müşterilerden mevduatlar %9 azalmıştır (+89,3 milyar Avro).

KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER VEYA MODEL DEĞERİ ÜZERİNDEN FİNANSAL ARAÇLAR

Alım satım portföyü esasen borç alınmış menkul kıymetler, repo sözleşmeleri ve finansal türevlerden oluşur. Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer veya model değerine dayalı olarak belirlenen finansal yükümlülükler esasen, riskin hedging stratejisi ile birlikte yönetildiği, müşteriler adına başlatılan ve yapılandırılan, ihraçlardan oluşur. Bu tür ihraçlar, değer değişiklikleri hedging aracının değerindeki değişiklikler ile dengelenen önemli saklı türev ürünleri içerir.

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer veya model değerindeki toplam finansal araçlar temel olarak finansal türevlerdeki %16 azalma ile ilişkili olarak 31 Aralık 2020'ye kıyasla %2 oranında (-15,9 milyar Avro) azalmıştır (-45,2 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 237,4 milyar Avro'ya). Bu azalma, kısmen menkul kıymetlerdeki %19 oranındaki artış (+18,1 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 112,3 milyar Avro'ya), borç senetlerinde %10 oranındaki artış (+6,3 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 70,4 milyar Avro'ya) ve repo sözleşmesi işlemlerindeki %2 artış (+4,9 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 293,5 milyar Avro'ya) ile dengelenmiştir.

KREDİ KURULUŞLARINDAN MEVDUATLAR

Kredi kuruluşlarına ödenmesi gereken tutarlar öncelikle bankalararası borçlanmalar, vadesiz mevduatlar ve repo sözleşmelerinden oluşmaktadır. Kredi kuruluşlarına ödenmesi gereken tutarlar 31 Aralık 2021 itibarıyla %12 oranında veya 18 milyar Avro'dan 165,7 milyar Avro'ya yükselmiştir. Bu artış esasen bankalararası borçlanmalarda %13 oranındaki artıştan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2020 itibarıyla 131 milyar Avro'ya kıyasla 31 Aralık 2021 itibarıyla 147,6 milyar Avro).

MÜŞTERİLERDEN MEVDUATLAR

Müşterilerden mevduatlar esasen vadesiz mevduatlar, vadeli hesaplar, tasarruf hesapları ve repo sözleşmelerinden oluşur. Müşterilerden mevduatlar 31 Aralık 2020'ye göre 16,7 milyar Avro tutarında artış göstererek 957,7 milyar Avro'ya ulaşmıştır. Bu, vadesiz hesaplarda %3,5 oranında bir artış nedeniyledir (31 Aralık 2021 itibarıyla 21,5 milyar Avro tutarında bir artış ile 635 milyar Avro'ya).

Bu değişim, BancWest'in müşterilerden mevduatlarının 72,6 milyar Avro'sunun UFRS 5 uyarınca gerektiği üzere "satmak için elde bulundurulmuş varlıklar ile ilişkili yükümlülükler" hesabında yeniden sınıflandırılmasını içerir.

BORÇ SENETLERİ

Bu kategori ticari mevduat araçları ve tahvil ihraçlarını içerir fakat kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer veya model değerindeki finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılan borç senetlerini içermez (konsolide finansal tablolarda yer alan dipnot 4.h'ye bakınız). Borç senetleri 31 Aralık 2020'de 148,3 milyar Avro'dan 31 Aralık 2021'de 149,7 milyar Avro'ya yükselmiştir.

TAHAKKUK EDEN MASRAFLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Tahakkuk eden masraf ve diğer yükümlülükler tahsil edilen garanti mevduatları, tahsilat hesapları, tahakkuk eden masraf ve ertelenen gelir, kira yükümlülükleri ve diğer alacaklılar ve muhtelif yükümlülüklerden oluşur. Tahakkuk eden masraf ve diğer yükümlülükler 31 Aralık 2020'de 107,8 milyar Avro olarak gerçekleşirken 31 Aralık 2021'de 145,4 milyar Avro olarak gerçekleşmiş olup bu %34,8 oranında bir artışı ifade etmektedir. Bu artış esasen tahsil edilen garanti mevduatları (40,5 milyar Avro tutarında veya %65,9 oranında artış) ve tahakkuk eden masraflar ve ertelenen gelirden (%15,5 oranında veya +1 milyar Avro) kaynaklanmaktadır. Diğer alacaklılar ve muhtelif yükümlülükler 3,2 milyar Avro veya -%9,8 oranında azalmıştır.

TEKNİK KARŞILIKLAR VE DİĞER SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları esasen sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülüklerdeki artış nedeniyle 31 Aralık 2020'ye kıyasla %5,9 oranında artmıştır ve 31 Aralık 2021'de 254,8 milyar Avro tutarında olmuştur (31 Aralık 2020'de 240,7 milyar Avro).

AZINLIK PAYLARI

Azınlık payları 31 Aralık 2021'de 4,6 milyar Avro tutarında gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020'ye göre değişmemiştir).

ÖZKAYNAKLAR

Özkaynaklar 31 Aralık 2020'deki 112,8 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de 117,9 milyar Avro tutarında gerçekleşmiştir (temettü ödemesi öncesi). Bu 5,1 milyar Avro tutarındaki artış esasen 9,5 milyar Avro tutarındaki dönem kârından ve 2020'nin -3,3 milyar Avro tutarındaki net gelir tahsisinden oluşmaktadır.

FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ

FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ

Verilen finansman taahhütleri esasen belgeli kredi, diğer kredi teyitleri ve diğer taahhütlerden oluşmaktadır. Bunlar 31 Aralık 2020 ile kıyaslandığında 16 milyar Avro tutarında artarak 31 Aralık 2021'de 366 milyar Avro'ya yükselmiştir.

Müşterilere verilen finansman taahhütleri 31 Aralık 2021'de %6 artarak 362,9 milyar Avro'ya yükselmiştir ve kredi kuruluşlarına verilen finansman taahhütleri 31 Aralık 2021'de 3,1 milyar Avro tutarında azalarak 3,5 milyar Avro'ya düşmüştür.

Alınan finansman taahhütleri, esasen, merkez bankalarından alınan yeniden finansman bağlamında kredi kuruluşlarından alınan finansman taahhütlerinden oluşmaktadır. Alınan finansman taahhütleri 31 Aralık 2020'deki 54,1 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de %16 oranında azalarak 45,4 milyar Avro'ya düşmüştür.

GARANTİ TAAHHÜTLERİ

Verilen garanti taahhütleri 31 Aralık 2021'de %6 oranında artarak 171 milyar Avro'ya yükselmiştir (31 Aralık 2020'de 161 milyar Avro ile karşılaştırıldığında); bu artış, müşterilere verilen garanti taahhütlerinden (ve %18 oranında bir artış ile 31 Aralık 2021'de 141 milyar Avro'ya) kaynaklanmaktadır. Kredi kuruluşlarına garanti taahhütleri %26 oranında azalarak 31 Aralık 2021'de 30,2 milyar Avro'ya inmiştir (31 Aralık 2020'de 40,9 milyar Avro ile karşılaştırıldığında).

3.4 Kâr ve zarar hesabı

Bu notta yer alan bilgiler ve finansal ögeler operasyonel bir bakış açısını yansıtmaktadır ve çeşitli gelir tablosu grupları içerisinde BancWest'in aktivitesini içermektedir.

GELİRLER

<i>Milyon Avro cinsinden</i>	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	Değişim (2021/2020)
Net faiz geliri	21,209	21,312	-0.5%
Net komisyon geliri	10,717	9,862	8.7%
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	7,681	6,861	12.0%
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden net kazanç	181	249	-27.3%
Amortize maliyet üzerinden kayıtlardan çıkarılmış finansal varlıklardan net kazanç	36	36	0.0%
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	4,332	4,114	5.3%
Diğer faaliyetlerden net gelir	2,079	1,841	12.9%
GELİRLER	46,235	44,275	4.4%

GENEL BAKIŞ

2020 ila 2021 arasında Grubun gelirlerindeki +1,9 milyar Avro tutarındaki artış esasen net komisyon gelirindeki +0,9 milyar Avro tutarındaki artıştan ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlardan elde edilen +0,8 milyar Avro tutarında net kazançtan kaynaklanmaktadır.

NET FAİZ GELİRİ

Bu kalem müşteri işlemleri, bankalararası işlemler, Grup tarafından ihraç edilen borç senetleri, nakit akışı hedge araçları, faiz oranı portföy hedge'i için kullanılan türevler, özkaynak yoluyla amortize bedelde veya gerçeğe uygun değerde borç senetleri ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde ticari olmayan araçlar ile ilişkili net faiz geliri ve giderlerini içerir.

Daha özel olarak "Net faiz geliri" kalemi aşağıdakileri içerir:

- Kredinin başlangıç değeri içine dahil edilmiş olan faiz, işlem masrafları, ücretler ve komisyonlar da dahil kredi ve avanslardan elde edilen net faiz geliri. Bu kalemler efektif faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır ve kredinin ömrü süresince kâr ve zarar hesabında muhasebeleştirilir;
- Grubun elde bulundurduğu, amortize bedel üzerinden veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden (efektif faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz için) ölçülen borç senetlerinden ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki (sözleşmesel tahakkuk eden faiz için) ticari olmayan borç senetlerinden kaynaklanan net faiz geliri;
- özellikle faiz oranı riskini değişken oran varlıklar ve yükümlülükler ile hedge etmek için kullanılan net faiz geliri. Nakit akışı hedge'lerinin gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynakta kaydedilir. Hedge'in ömrü boyunca özkaynakta kaydedilen tutarlar hedge edilen kalemlerden kaynaklanan nakit akışları gelir tablosu için kâr veya zarar olarak muhasebeleştirildiğinde "Net faiz geliri"ne devredilir.

Gerçeğe uygun değerdeki hedge türevlerine bağlı faiz geliri ve giderleri hedge edilen kalemin oluşturduğu faize dahil edilir. Benzer şekilde kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer itibarıyla belirlenen işlemlerin ekonomik hedge'i için

kullanılan türevlerden doğan faiz geliri ve gideri dayanak işlemler ile ilişkili faiz geliri ve gideri ile aynı kalemlere tahsis edilir.

Net faiz geliri düzeyini etkileyen başlıca faktörler faiz kazandırıcı varlıklar ve faiz getirili yükümlülüklerin görece hacimleri ve kredi verme ve fonlama oranları arasındaki spread'dir. Net faiz geliri aynı zamanda hedging işlemlerinin etkisinden ve daha az bir oranda olmak üzere döviz kuru dalgalanmalarından etkilenmektedir.

Faiz kazandırıcı varlıklar ve faiz getirili yükümlülüklerin miktarları, genel piyasa şartları ve grubun kredi verme faaliyetlerine ek olarak çeşitli etmenlerden (organik olarak veya devralmalar yoluyla) etkilenebilir. Bu tür bir etmen, ücret kazandırıcı faaliyetler karşısında faiz getirici faaliyetlere tahsis edilen görece sermaye oranı gibi Grubun iş karmasıdır.

Net faiz gelirini etkileyen önemli bir diğer faktör, kendisi birçok faktörden etkilenmekte olan, kredi verme ve fonlama oranları arasındaki spread'dir. Bu faktörler arasında (her zaman doğrusal ve eş zamanlı olmasa da hem faiz kazandırıcı varlıklar hem de fonlama kaynakları üzerinden ödenen oranlardan elde edilen getiriyi etkileyen) merkez bankası fonlama oranları, faiz getirmeyen müşteri mevduatlarının temsil ettiği fonlama kaynakları oranı, düzelemeye tabi tasarruf hesaplarına ilişkin faiz oranlarının artırılması veya düşürülmesine yönelik hükümet kararları, rekabet ortamı, farklı rekabet ortamları sonucunda farklı marjları olan Grubun çeşitli faiz getirili ürünlerinin görece ağırlığı ve Bankanın hedging stratejisi ve hedging işlemlerinin muhasebe yöntemi bulunmaktadır.

31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin net faiz geliri %-0,5 oranında azalarak 21.209 milyon Avro olmuştur. Bu değişim esasen amortize bedel ve özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerdeki borç senetlerinden elde edilen net gelirdeki azalmadan (2020'deki 2.563 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 2021'de 2.019 milyon Avro), Grup tarafından ihraç edilen borçlara ilişkin net giderdeki azalmadan (13 Aralık 2020'de sona eren yıl için -2.357 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için -1.863 milyon Avro) ve kredilerden, mevduatlar ve borçlanmalardan elde edilen gelirdeki azalmadan (31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 18.333 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 18.065 milyon Avro) kaynaklanmaktadır.

Bunun yanı sıra, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun piyasa değeri itibarıyla belirlenen finansal araçlara ilişkin masraflar 2020'de -302 milyon Avro'dan 2021'de -163 milyon Avro'ya düşmüştür ve nakit akışı hedge araçlarından elde edilen net gelir 31 Aralık 2020'de sona eren yıl ile karşılaştırıldığında -80 milyon Avro tutarında azalmıştır.

NET KOMİSYON GELİRİ

Net komisyon geliri müşteri işlemleri, menkul kıymet ve türev işlemlerden, finansman ve garanti taahhütlerinden ve varlık yönetimi ve diğer hizmetlerden kaynaklanan komisyonları içerir. Net komisyon geliri 2020'de 9.862 milyon Avro'dan 2021'de 10.717 milyon Avro'ya yükselmiştir.

Sigorta faaliyeti ücretleri "Sigorta faaliyetlerinden net gelir"e dahildir.

KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER VEYA MODEL DEĞERİNDEKİ FİNANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇ

Bu kalem, işlem defterinde yönetilen finansal araçlar, gerçeğe uygun değer opsiyonu kapsamında Grup tarafından kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer itibarıyla belirlenen finansal araçlar ve amortize bedel veya gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmesi gereken kriterleri karşılamayan faaliyet dışı borç senetleri ile ilişkili tüm kâr ve zarar kalemlerini (yukarıda sunulduğu üzere "Net faiz geliri" altında muhasebeleştirilen, son iki kategorideki faiz geliri ve masraflar dışında) içerir. Ayrıca, Grubun özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeyi seçmediği faaliyet dışı özkaynak araçlarına ilişkin kazanç ve kayıpları da içerir. Bu, özkaynak senetlerinden elde edilen temettü ile birlikte bu araçların satışından ve gerçeğe uygun değerine ayarlamadan kaynaklanan sermaye kazanç ve kayıplarını içerir.

Bu kalem ayrıca gerçeğe uygun değer hedge'leri, nakit akışı hedge'leri ve net yabancı yatırım hedge'lerinin etkisizliği nedeniyle oluşan kazanç ve kayıpları da içerir.

Nakit veya türev nitelikte olmak üzere, nakit akışlarından ve finansal araçların yeniden ölçümünden kaynaklanan kazanç ve kayıplar alım satım faaliyetlerinden kaynaklanan kâr veya zararı adil şekilde yansıtmak üzere bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

Gerçeğe uygun değer veya model değerine dayalı finansal araçlardan elde edilen net kazanç 2020'de 6.861 milyon Avro'dan 2021'de 7.681 milyon Avro'ya yükselerek %12 oranında artış kaydetmiştir.

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer itibarıyla belirlenen kalemlerden elde edilen gelir kısmen bu varlıkları hedge eden türev araçların değerindeki değişiklikler ile dengelenir.

ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEKİ FİNANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇ

Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değere dayalı finansal araçlardan elde edilen net kazanç, özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değere dayalı olarak muhasebeleştirilen borç senetlerinden kaynaklanan kazanç ve kayıplara ve Grubun özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirmeyi seçtiği özkaynak senetlerine tekabül etmektedir.

Bu varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler başlangıçta "doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler" altında muhasebeleştirilir. Bu varlıkların satışı üzerine gerçekleşen kazanç veya kayıplar kâr veya zarar hesabında borç senetleri için "özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlardan elde edilen net kazanç" altında muhasebeleştirilir veya özkaynak senetlerine ilişkin dağıtılmamış kâra devredilir.

Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlardan elde edilen net kazanç 2021'de 181 milyon Avro ve 2020'de 249 milyon Avro olmuştur.

SİGORTA FAALİYETLERİNDEN NET GELİR

Sigorta faaliyetlerinden net gelir 2020'ye kıyasla %5,3 oranında artmış ve 4.332 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. Başlıca bileşenleri şunlardır: brüt akdedilen prim, finansal yatırımlardan net gelir, sözleşmeler ile ilgili teknik ücretler, poliçe fayda giderleri ve devredilen reasüranstan kaynaklanan net ücretler.

Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelirdeki değişim, 31 Aralık 2020'de -19.664 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 2021'de -35,848 milyon Avro tutarında teknik gider artışı ile dengelenen, 2021'de 14.503 milyon Avro tutarında bir net kazanç ve 2020'de 4.610 milyon Avro tutarında bir net kazanç karşılık gelen, finansal yatırımlardan elde edilen net kazanç artışından kaynaklanmaktadır.

BAŞKA FAALİYETLERDEN NET GELİR

Bu kalem, diğer hususların yanısıra, yatırım amaçlı gayrimenkullerden, işletme kirası kapsamında elde bulundurulan varlıklar ve gayrimenkul geliştirilme faaliyetlerinden elde edilen net geliri içerir. Başka faaliyetlerden elde edilen net gelir 2020'de 1.841 milyon Avro ile 2021'de 2.079 milyon Avro'ya yükselerek %12,9 oranında bir artış kaydetmiştir. Bu değişim esasen işletme kiralari kapsamında elde bulundurulan varlıklardan elde edilen net gelirdeki 286 milyon Avro tutarındaki artıştan kaynaklanmaktadır.

İŞLETME GİDERLERİ, DEĞER KAYBI VE AMORTİSMAN

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	Değişim (2021/2020)
Maaş ve çalışan yardım giderleri	(17.377)	(16.946)	%3
Diğer işletme giderleri	(11.234)	(10.809)	%4
Gayrimenkul, tesis ve teçhizat ve gayri maddi varlıklar değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü	(2.500)	(2.439)	%3
TOPLAM İŞLETME GİDERLERİ, DEĞER KAYBI VE AMORTİSMAN	(31.111)	(30.194)	%3

İşletme giderleri, amortisman ve yıpranma %3 oranında bir artış ile 2020'de 30.194 milyon Avro ile 2021'de 31.111 milyon Avro'ya yükselmiştir.

BRÜT İŞLETME GELİRİ

Grubun brüt işletme geliri esasen gelir artışı (+%4) nedeniyle (31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 14.081 milyon Avro ile karşılaştırıldığında) %7 oranında artış göstererek 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 15.124 milyon Avro'ya çıkmıştır.

RİSK MALİYETİ

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	Değişim (2021/2020)
Değer düşüklüğüne net karşılık	(2.620)	(5.358)	%-51

Daha önce zarar yazılan krediler ve alacaklara ilişkin tahsilatlar	406	457	%-11
Değer düşüklüğü karşılıkları kapsamına girmeyen tahsili mümkün olmayan krediler ve alacaklar	(711)	(816)	%-13
DÖNEME İLİŞKİN TOPLAM RISK MALİYETİ	(2.925)	(5.717)	%-49

Bu kalem; Grubun aracılık faaliyetlerinde yer alan kredi riskleri için muhasebeleştirilen değer düşüklüğü kayıplarının net tutarını ve tezgâh üstü türev araçlara ilişkin karşı taraf riskleri ile ilişkili değer düşüklüğü kayıplarını temsil etmektedir.

Grubun risk maliyeti 2020'ye kıyasla %49 oranında bir azalma ile 2021'de 2.925 milyon Avro tutarında olmuştur.

2021'de risk maliyetindeki azalma temel olarak evre 1 ve 2'de sınıflandırılan varlıklar ve taahhütler ile ilişkili risk maliyetinde 1.482 milyon Avro tutarındaki düşüştü ve değer düşüklüğüne tabi tutulmuş varlıklar ve taahhütler (evre 3) ile ilişkili risk maliyetindeki 1.310 milyon Avro tutarındaki azalmadan kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla teminatın düşülmesinden sonra şüpheli krediler, menkul kıymetler ve taahhütlerin toplam tutarı 21.8 milyar Avro (31 Aralık 2020 itibarıyla 23,3 milyar Avro ile karşılaştırıldığında) ve ilişkili değer düşüklüğü 31 Aralık 2020 itibarıyla 16,7 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 16,1 milyar Avro tutarında olmuştur. Karşılama oranı 31 Aralık 2020'deki %71 ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021'de %74 düzeyindedir.

Her bir iş kolu için risk maliyetine ilişkin daha detaylı bilgiye Bölüm 4, dipnot 3'te yer verilmektedir. Segment bilgisi, iş segmentine göre gelir paragrafı.

İŞLETME GELİRİ

Toplamda, işletme geliri, 2021'de 8.364 milyon Avro'dan 2021'de 12.199 milyon Avro'ya yükselmiştir. Bu artış esasen risk maliyetindeki iyileşmeden (%-49) kaynaklanmaktadır.

ÖZKAYNAK SAHİPLERİNE ATTEDİLEBİLİR NET GELİR

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	Değişim (2021/2020)
İŞLETME GELİRİ	12.199	8.364	%46
Özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı	494	423	%17
Duran varlıklara ilişkin net kazanç	853	1.030	%-17
Şerefiye	91	5	x18,2
Kurumlar gelir vergisi	(3.757)	(2.407)	%56
Azınlık paylarından kaynaklanan net gelir	(392)	(348)	%13
ÖZKAYNAK SAHİPLERİNDEN KAYNAKLANAN NET GELİR	9.488	7.067	%34

ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE TABİ KURULUŞLARIN KAZANÇ PAYI

Özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı 2021'deki 423 milyon Avro'dan 2021'de 494 milyon Avro'ya yükselmiştir.

DURAN VARLIKLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇ

Bu muhasebe kalemi, faaliyetlerde kullanılan maddi ve gayrimaddi varlıkların satışlarından ve konsolide teşebbüslerde yatırım satışlarından elde edilen net gerçekleşen kazanç ve kayıpları içerir.

Duran varlıklardan elde edilen net kazanç 177 milyon Avro tutarında azalmıştır (2020'de 1.030 milyon Avro ile kıyaslandığında 2021'de 853 milyon Avro). Gerçekleşen başlıca sermaye kazancı Allfunds Group Plc'nin 444 milyon Avro karşılığında kısmen elden çıkarılması ve 2021'de 486 milyon Avro karşılığında işletme binasına ilişkin elden

çıkarmalar ve 2020'de 699 milyon Avro karşılığında işletme binasına ilişkin elden çıkarmalardan kanaklanan kazanç ve kayıplar ile ilişkilidir.

ŞEREFİYE DEĞERİNDE DEĞİŞİM

Şerefiye değerindeki değişiklikler 2020'deki 5 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 2021'de 91 milyon Avro tutarında (Verner Investissements'ın tek kontrolünün elde edilmesi ile ilişkili negatif şerefiyenin 111 milyon Avro'su dahil) gerçekleşmiştir.

GELİR VERGİSİ GİDERLERİ

Grup; 2020'de kaydedilen 2.407 milyon Avro tutarındaki gelir vergisi gideri ile karşılaştırıldığında artış göstererek 2021'de 3.757 milyon Avro tutarında bir gelir vergisi gideri kaydetmiştir.

AZINLIK PAYLARI

Konsolide şirketlerde azınlık paylarına atfedilebilir kazanç payı 44 milyon Avro tutarında (2020'de 348 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 2021'de 392 milyon Avro'ya) artmıştır.

3.5 Yakın tarihli olaylar

ÜRÜNLER VE HİZMETLER

BNP Paribas müşterileri için düzenli olarak yeni ürün ve hizmetler sunar. <https://invest.bnpparibas.com/en> adresindeki basın açıklaması da dahil, Grubun internet sitelerinde daha fazla bilgi mevcuttur.

DEVRALMALAR VE ORTAKLIKLAR

19 Kasım 2021'de yayınlanan 2020 Evrensel tescil belgesine ilişkin 6. Tadil'den bu yana bu bölümde anılması gereken önemli bir olay gerçekleşmemiştir.

3.6 Görünüm

2022 TRENDLERİ

8 Şubat 2022 tarihinde Grup 2025 yılına ilişkin stratejik planının temel konuları ve önceliklerini ve aynı zamanda finansal hedeflerini sunmuştur. Bu sunum yatırımcıların <https://invest.bnpparibas.com> adresindeki internet sitesinde yer almaktadır.

2022-2025 STRATEJİK PLANI⁴⁵

Büyüme, Teknoloji & Sürdürülebilirlik 2025

BNP Paribas Grubu; performansını tüm çevrelerde kanıtlayan entegre ve çeşitlendirilmiş bir model inşa etmiştir. Söz konusu model Gruba açık bir rekabet avantajı ve eşsiz bir konum sağlamaktadır.

BNP Paribas; özellikle Avrupa'da, uzun vadede müşterilere ve ortaklara daha iyi hizmet vermek için stratejik olarak uyarlanmış sağlam müşteri franchise'ları ve güçlü platformlar oluşturmaktadır.

BNP Paribas; özellikle Avrupa'da öncü platformlara dayanmaktadır: akış faaliyetlerinde (nakit yönetimi, ticari finans ve faktöring); sermaye piyasası faaliyetlerinde; ihtisaslaşmış faaliyetlerde; örneğin, tam kapsamlı hizmet kiralama veya

⁴⁵ 8 Şubat 2022'de sunulduğu haliyle.

sürdürülebilir yatırım yönetiminde. Tamamen entegre bu platformlar Avrupa'da ve uluslararası çapta kapsamlı ve eşsiz bir şekilde müşterilere hizmet sunma ve böylece özellikle kurumsal bankacılık, yatırım bankacılığı, Özel Bankacılık ve varlıklı segmentlerde güçlü müşteri franchise'ları geliştirme yeteneğini sağlamaktadır.

Global ve tam nitelikteki bu yaklaşım böylece müşterilerin ekonomik döngüler süresince gelişimlerine eşlik etmek, çoklu ve çeşitlendirilmiş büyüme fırsatları yaratmak suretiyle müşteriler ile güçlü ilişkiler inşa edilmesini sağlamaktadır. Aynı zamanda tüm çevrelerde daha güçlü kazanç istikrarı sağlamakta ve marjinal maliyet ile büyüme olanağı sağlamaktadır.

Bu özgün model bir kuruluşta: Grubun tüm Ticari ve Kişisel Bankacılığını⁴⁶ içine alan, Kurumsal Bankacılık & Yatırım Bankacılığı (CIB); Ticari & Kişisel Bankacılık ve Hizmetleri (CPBS) ve BNP Paribas Kişisel Finans veya Arval gibi ihtisaslaşmış faaliyetler⁴⁷ ve Servet ve Varlık Yönetimi faaliyetlerini⁴⁸ bir araya getiren Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) olmak üzere müşteriler ve ortakların ihtiyaçları üzerinde tam entegre şekilde odaklanan üç somut ayağa dayanmaktadır.

Bu model; büyüme yeteneğini ve aynı zamanda entegrasyonunun gücünü kanıtlamıştır. Grubun Kâr ve Zarar Tabloları kapsamındaki bakiyesi 2021'de işletme gelirin %35'ini temsil eden Kurumsal Bankacılık & Yatırım Bankacılığı, 2021'deki işletme gelirin %29'unu temsil eden Ticari ve Kişisel bankacılık ve (2021'de işletme gelirin %36'sını temsil eden) CPBS ve IPS'nin ihtisaslaşmış faaliyetleri kapsamında yer almaktadır.

⁴⁶ Fransa'da Ticari & Bireysel Bankacılık (daha önceki adıyla Fransa Perakende Bankacılığı), Belçika'da Ticari & Bireysel Bankacılık (daha önceki adıyla Belçika Perakende Bankacılığı), BNL banca commerciale, Lüksemburg'da Ticari & Bireysel Bankacılık (daha önceki adıyla Lüksemburg Perakende Bankacılığı), Avrupa-Akdeniz ve BancWest.

⁴⁷ Arval & Kiralama Çözümleri, BNP Paribas Bireysel Finansman, Yeni Dijital Faaliyetler (Nickel dahil) ve Bireysel Yatırımcılar.

⁴⁸ Servet Yönetimi, Varlık Yönetimi, Gayrimenkul ve Temel Yatırımlar.

Bunun sonucunda, 2020 ve 2021'de olumsuz ortam, çok sayıda zorluk ve kamu sağlığı krizinin yarattığı şoka rağmen Grup 2021'de yalnızca bir yıl kayma ile 2017-2020 Gelişim Planında yer vermiş olduğu temel hedefleri gerçekleştirmiş veya hatta bunları aşmıştır: %12,9 Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı (Common Equity Tier 1 ratio); (%12,0 hedef CET1 oranına dayalı %10,0 hedefine karşılık) 2021'den itibaren %60 oranında bir ödeme oranına⁴⁹ dayalı olarak hesaplanan %10,0 oranında maddi özkaynak⁵⁰ getirisi.

Sahip olduğu entegre ve dönüştürülmüş işletme modelinin tam faydasına sahip platformları ve avantajlı konuma sahip müşteri franchise'larının güçlü yönlerinden destek alan Grup, teknoloji ve endüstriyelleşmeyi gelişiminin ayırıcı özelliği haline getirmek, sürdürülebilir finansman ve sosyal ve ekonomik sorumluluk seviyesini yükseltmek ve çalışanlarının potansiyellerini ve bağlılıklarını geliştirmek suretiyle kârlı büyüme sonuçları sunmak için ideal konumdadır.

Bu doğrultuda ve modelinin güçlü yönleri üzerine inşa ederek, Grup marjinal maliyet üzerinden pazar payı kazanarak bir yandan yeni büyüme fırsatları ve önemli ölçek ekonomileri oluştururken disiplinli bir organik büyüme sürdürecektir.

BNP Paribas, bu nedenle, gelir büyümesinin işletme giderlerindeki büyümeyi ve risk ağırlıklı varlıklardaki büyümeyi⁵¹ geçmesini sağlama ve 2025'teki sermaye maliyetinin üzerinde bir ROTE hedefi ile; gelişimi ve değer yaratma modelini yapılandıran ayakların önem ve ilgisini yeniden tasdik etmektedir.

Muhafazakâr makroekonomik varsayımlara dayalı olarak Grup halen kısa süreli baskıların mevcut olduğu ekonomik düzelmeye ortamı içinde kendi özgün modelinden faydalanmaya devam etmeyi beklemektedir. Ortalamada Grubun hedefleri ortalamada 2 puanın⁵² üzerinde pozitif jaws etkisi ile yıllık olarak %3,5'in üzerinde bir gelir büyümesi elde etmektedir.

Plan, 2023'te Tek Tasfiye Fonu'nun güçlendirilmesinde elde edilen başarıyı dikkate almaktadır. Bununla birlikte, 2024'ten itibaren yerel harçlara yıllık 200 milyon Avro tutarında benzer katkıların dengelenmesi varsayımını da içermektedir.

Grup bu nedenle dönem boyunca %7'nin üzerinde net gelir sağlamak ve böylece ROTE'yi %11'in üzerine çıkarmak ve diğer yandan Basel 3 sonuçlandırmasının (CRR3) tam etkisi dahil olmak üzere, 2025'te hedef bir CET1 oranı sürdürmek suretiyle ortalama yıllık büyüme hedeflemektedir.

Buna ek olarak Grup, planın başlangıcında, Grubun 2025'te risk ağırlıklı varlıklarının %8'i düzeyinde olduğu tahmin edilen Basel 3 sonuçlandırmasından (CRR3) doğan düzenleyici sınırlamaların tam etkisini absorbe etmek için yeterli olacak bir düzey olan %12,9⁵³ düzeyine gelen bir Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı'ndan (Common Equity Tier 1) faydalanacaktır.

ROTE artışı ile birlikte planın başlangıcından itibaren Grubun finansal dayanıklılığı Grubun Grup faaliyetlerinde kârlı ve dengeli büyümeyi teşvik etmesine izin verilmelidir (asgari %50 düzeyinde bir kâr payı dağıtım oranı⁵⁴ da dahil, kâr payı dağıtım oranını %60'a çıkarmak suretiyle⁵⁵).

Sunulan ilerleme hedefleri Bank of the West'in katkısı olmaksızın Grup çevresi üzerinde geçerli olmaya devam etmektedir. Bununla birlikte, bu hedefler, Bank of the West'in satışı ile serbest bırakılacak olan sermayenin kademeli olarak yeniden düzenlenmesinden doğması beklenen pozitif etkiyi yansıtmamaktadır⁵⁶.

Grup; bir hisse geri alım programı yoluyla hisse başına kazancın beklenen seyreltilmesinin düşülmesi sonrasında geri kalan hasılatın kademeli ve disiplinli bir şekilde yeniden düzenlenmesinin Grubun çeşitliliği dikkate alındığında 2025'e kadar hisse başına %5'in üzerinde ilave bir artışa yol açmasını beklemektedir.

Modelimizin kalbinde teknoloji ve endüstriyelleşme

Grup; tüm faaliyetlerinde yeni bir müşteri ve çalışan deneyimi tesis etmeyi, dijitalleşmeyi hızlandırmayı ve operasyonel verimliliği iyileştirmeyi amaçlamak suretiyle bir dönüşüm planı uygulamıştır. Başarılı 2017-2020 planı; 2017 ile 2021 arasında maliyet-gelir oranında 2 puanın üzerinde bir azalma ve (2,7 milyar Avro tutarında bir ilk hedefe karşılık) yaklaşık 3,1 milyar Avro tutarında tekrarlı maliyet tasarrufu sonucuna yol açmıştır.

Süreçlerin endüstriyelleşmesi; müşteri etkileşimindeki güçlü dijitalleşme (2017 ile 2021 arasında dijital etkileşimler Yerel Pazarlarda üçe katlanmıştır), ortak hizmet merkezlerinde artık 18.000'den fazla çalışan ile akıllı satınalma programının kademeli olarak uygulamaya konması, yapay zekanın yoğun kullanımı, 2021'de kullanım olgularının yarısından fazlasının işletme verimliliğine yönelik olması, Grubun operasyonel verimliliğine yapısal olarak katkıda bulunan ve müşteri ve çalışan deneyimlerini zenginleştiren kilit kaldıraçlar olmuştur.

Teknoloji ve endüstriyelleşme Grubun operasyonel verimliliğini artırmak, müşteri verimliliğini ve müşteri ve ortaklara daha iyi hizmet verme yeteneğini artırmak suretiyle Grubun modelinin temeli olarak hizmet etmeye devam edecektir.

⁴⁹ 2021'in dördüncü çeyreğinde yürütülen hisse geri alımı dahil ve 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul onayına tabi.

⁵⁰ Maddi özkaynak getirisi, yeniden değerlemeye tabi tutulmamış.

⁵¹ CRR2 uyarınca hesaplanmıştır.

⁵² Gelirlerin 2021-2025 CAGR'si (Yıllık Bileşik Büyüme Oranı) eksi işletme giderlerinin 2021-2025 CAGR'si.

⁵³ 31 Aralık 2021 itibarıyla.

⁵⁴ Genel Kurul'un onayına tabi.

⁵⁵ Genel Kurul'un onayına tabi.

⁵⁶ 17 Aralık 2021 itibarıyla; 20 Aralık 2021 tarihli basın açıklamasına bakınız.

Altı kaldıraç; plan süresi boyunca pozitif jans etkisi sunmaya katkıda bulunacaktır. Bunlar: yoğun yapay zeka, veri ve robotik kullanımı; güvenli bulut teknolojileri kullanımının güçlü konumlandırılması; IT sistemi geniş API'leştirme; akıllı satınalma kullanımı ve karma hizmet merkezlerinin yaygınlaştırılması; "yap/satın al/ paylaş stratejisi"nin güçlendirilmesi ve Avrupa teknolojik platformlarının hızlandırılmış birleştirilmesi.

Tüm divizyonlarca uygulanan bu inisiyatifler Grubun 2 puanın üzerinde ortalama pozitif jaws etkisi⁵⁷ sunma yeteneğine ve tüm divizyonların maliyet / gelir oranında bir iyileşmeye destek olacaktır. Bunlar ayrıca iş kollarına bağlanmış faaliyetler ve yatırımların dönüşümüne öz finansman sağlamak için yeterli manevra alanı oluşturulmasına destek olacaktır. 2020 ila 2021 dönemlerinde değişmeyen yıllık 400 milyon Avro tutarında yıllık bütçe Grubun IT sisteminin güçlendirilmesi ve aynı zamanda yeniden yapılandırma ve adaptasyon maliyetleri ile ilişkili olarak sürdürülecektir. Bu masraflar sermaye kazançları ile dengelenecektir.

Sürdürülebilir finansman ve sosyal ve çevresel sorumluluğun yükseltilmesi

Grup; müşteri hedeflerine ve Birleşmiş Milletler'in Sürdürülebilir Gelişme Hedeflerine – tasarruf, yatırımlar ve sürdürülebilir finansman; karbon nötrlüğe geçiş; döngüsel ekonomi; doğal sermaye & biyoçeşitlilik; ve dışlanma ile mücadele – uyumlu hale getirilmiş beş öncelik alanı ile birlikte sürdürülebilir finansman ve sosyal ve çevresel sorumluluğa bağlılığını hızlandırmada üç temel stratejik yöntemi rehber alacaktır.

Bir yandan en yüksek emisyon düzeylerine sahip sektörlerin finansmanına karşılık gelen CO₂ emisyon azaltma yöntemi oluştururken ve müşteri geçişlerini dikkate almak suretiyle ortak hedefleri olan iş kollarını uyumlu hale getirirken diğer yandan karbon nötrlüğü hedeflerini gerçekleştirmek için portföylerin uyumlaştırılması programı yürütecektir.

Özellikle müşterilere geçişlerini hızlandırmada destek olmayı amaçlayan 250 profesyonelden oluşan bir organizasyon olan Düşük Karbon Geçiş Grubu aracılığıyla sürdürülebilir ve düşük karbon ekonomisine geçişte müşterilere destek olmak üzere entegre model ve tüm işletmeler tamamen mobilize edilecek ve müşterilere destek olmayı amaçlayacaktır.

Son olarak Grup gelişen ihtiyaçlar ve standartları desteklemek için süreçlerini ve yönlendirme gereçlerini zenginleştirerek ve yönetişiminin güçlendirecektir.

Bu nedenle Grup, 2025'e kadar çevresel ve sosyal konuları kapsayan⁵⁸ krediler ve tahvil ihraçlarıyla 350 milyar Avro'yu mobilize etmeyi ve 2025'e kadar sürdürülebilir ve sorumlu yatırımlarda 300 milyar Avro'ya⁵⁹ ulaşmayı amaçlamaktadır.

Divizyona göre kişiselleştirilmiş gelişim stratejileri

Bankacılık ve ötesi için canlı ve zinde bankacılık ve hizmetlerinin, güvenilir ortakların desteği ile, **Ticari, Kişisel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS)**⁽⁴⁾, müşteri ve çalışanlardan alınan önerileri iyileştirecek, insan ve dijital arasında yeni bir denge ile desteklenen müşteri ilişkileri ile birleşmiş endüstriyellemiş ve dirençli bir işletme modeli vasıtasıyla ürün ve hizmet gamını sadeleştirecek ve genişletecektir.

CPBS⁽⁴⁾, kurumsal ve Özel Bankacılık'ta Avrupa'da liderliğini güçlendirecek ve ihtisaslaşmış faaliyetlerinin kârlı büyümesini marjinal maliyet üzerinden hızlandıracaktır. Perakende Bankacılık faaliyetleri halen karşı yönden esen rüzgârlar ile karşı karşıya olduğundan divizyon daha yoğun segmentasyon ve işletme modeli değişiklikleri yoluyla stratejik şekilde yeniden konumlanma gerçekleştirecektir. CPBS⁶⁰ 2022 ila 2025 arasında yaklaşık %5 oranında ortalama yıllık gelir büyümesi gerçekleştirmeyi hedeflemekte olup bunun 3 puan civarında ortalama pozitif jaws etkisine ve özkaynak getirisinde 2021'e kıyasla 3,5 puanın üzerinde bir iyileşmeye sahip olması beklenmektedir⁶¹.

Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS); ürün ve hizmet sunumunu ve dağıtım ağını güçlendirmek suretiyle ve dijital, etkin ve teknolojik üstünlüğe sahip faaliyetlerin tam desteği ile sosyal ve çevresel sorumlulukta liderliğini konsolide etmek suretiyle koruma, tasarruflar ve sürdürülebilir yatırımlarda referans bir Avrupa oyuncusu olmayı amaçlamaktadır.

IPS; büyümeyi canlandırmak, pozisyonlarını güçlendirmek ve yeni büyüme fırsatları yakalamak için üç stratejik ayağa dayanacaktır: finansal tasarrufların gelişiminin hızlandırılması, özel varlıklarda çapraz franchise sunulması ve sürdürülebilir finansmanda sahip olduğu liderliğin güçlendirilmesi. Sistemini, entegre modelinden en iyi şekilde faydalanma, bir sonraki dijitalleşme, veri ve yapay zekâ seviyesine ilerleme, işletme modelini optimize ederken yeni çalışma yöntemleri kullanma şeklinde özetlenebilecek dört kilit kaldıraç üzerine inşa edecektir.

IPS, bu nedenle, 2022 ila 2025 dönemi boyunca yılda %4,5'e yakın ortalama yıllık gelir büyümesi, yaklaşık 1,5 puan ortalama pozitif jaws etkisi ve 2021'e kıyasla 6,5 puanın üzerinde özkaynak getirisinde iyileşme hedeflemektedir⁽⁵⁾.

Uzun vadede kurumsal ve yatırım bankacılığı müşterilerinin Avrupa'da yerleşik ortağı olma hedefi ile; **Kurumsal & Yatırım Bankacılığı (CIB)**, bir yandan EMEA içindeki ilk 3 sıradaki pozisyonunu konsolide ederken diğer yandan global oyuncular arasında ilk Avrupa bazlı CIB olma hedefi ile, her zamankinden daha ilgili bir strateji izleyecektir⁶². CIB; BNP Paribas'nın entegre modeli, teknolojik platformları ve sürdürülebilirlikteki liderliğinin güçlü yönleri üzerine inşa edecek ve bir yandan konsolide olan bir sektörde pazar payı kazanmaya devam ederken diğer yandan kurumsal ve yatırım bankacılığı müşterilerin ihtiyaçlarını birleştirmek için kapasitesini güçlendirecektir.

CIB; sürdürülebilir ve düşük karbon ekonomisine geçişlerinde müşterilerini desteklemek, müşterilere hizmet vermek için teknolojik platformları bir sonraki seviyeye taşımak suretiyle çekirdek merkezi varlıkları üzerine inşa etmeye devam

⁵⁷ Gelirlerin 2021-2025 CAGR'si eksi işletme giderlerinin 2021-2025 CAGR'si.

⁵⁸ Çevresel ve sosyal konular ve yıllık sürdürülebilir tahvil ihraçları ile ilişkili şirket, kurumsal ve bireysel krediler.

⁵⁹ SFDR ile tanımlandığı üzere Madde 8 ve 9 kapsamında sınıflandırılan BNP Paribas Varlık Yönetimi Avrupa açık fonları.

⁶⁰ Bank of the West ve Avro bölgesinde, Avrupa-Akdeniz ve Amerika Birleşik Devletleri'nde Ticari & Kişisel Bankacılık kuruluşlarında Özel Bankacılığın % 100'ü dahil.

⁶¹ Gelirlerin 2021-2025 CAGR'si eksi işletme giderlerinin 2021-2025 CAGR'si; tahsis edilen sermayeye dayalı olarak ve CRR2 uyarınca hesaplanan itibari özkaynak getirisi (tam etki).

⁶² Avrupa, Ortadoğu, Afrika.

edecektir. Entegre modelinin tam desteği ile kilit yapısal kaldıraçları izleyecek ve derinleştirecek ve işletim modeli ve etkinliğini zenginleştirecektir. Son olarak; CIB sağlam bir özkaynak franchise'ının geliştirilmesi ve entegrasyonel dinamiklerin hızlandırılması olmak üzere kilit dönüştürücü inisiyatifleri hızlandıracaktır.

CIB; pazarın üstünde gelir büyümesi ile özgün, sürdürülebilir ve entegre modelinin tam potansiyelini ortaya çıkaracaktır. CIB; 2022 ila 2025 dönemi boyunca 2 puana yakın bir ortalama pozitif jaws etkisi ve itibari özkaynak getirisinde 2021'e kıyasla 3 puanın üzerinde iyileşme ile yaklaşık %3 oranında ortalama yıllık gelir büyümesi hedeflemektedir⁶³.

7 Şubat 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısını müteakip olaylar

9 Mart 2022'de, Grup, Ukrayna'daki durum nedeniyle, başlangıçta 14 Mart 2022 için planlanan Yatırımcılar Gününü erteleyeceğini duyurmuştur.

Güncel olayların orta ve uzun vadedeki etkilerinin başlangıç niteliğinde genel analizine dayalı olarak BNP Paribas, planın başlangıcında benimsenen basiretlilik marjları dikkate alındığında Grubun 2025 yılı genel finansal hedeflerini 8 Şubat 2022'de sunulan şekilde teyit etmektedir. Bu ortamda Grup gösterilen dayanıklılıktan ve çeşitlendirilmiş ve entegre modelini adapte etme yeteneğinden ve risk profilinin kalitesinden her zamankinden daha fazla fayda sağlamaktadır.

20205 yılı için bu genel finansal hedefler aşağıdaki gibidir:

- Ortalamada, Grubun hedefi ortalama olarak yüzde 2'nin üzerinde pozitif jaws etkisi ile yılda %3,5'in⁶⁴ üzerinde gelir büyümesi elde etmektir⁶⁵;
- Grup; bu nedenle, dönem boyunca net gelirden %7'nin üzerinde ortalama yıllık gelir büyümesi gerçekleştirmeyi ve böylece ROTE'sini %11'in üzerine çıkarmayı ve 2025'te Basel 3 sonucunun (CRR3) tam etkisi dahil edildiğinde %12 ve 2024'te %12,9 hedef CET1 oranı sürdürmeyi hedeflemektedir⁶⁶;
- Grubun hedeflenen olağan kâr payı dağıtım oranı %50 nakit kâr payı dağıtımını da dahil olmak üzere % 60 düzeyindedir.

Bu hedefler Bank of the West'in katkısı olmaksızın Grup çevresi için geçerli olmaya devam etmektedir.

Son olarak Grup; Yönetim Kurulu'nun 17 Mayıs 2022 tarihinde düzenlenecek Pay Sahipleri Yıllık Genel Kurul Toplantısına 2021 sonuçlarının %50'si oranında kâr payı ödemesine eşdeğer nitelikte olmak üzere nakden 3,67 Avro tutarında kâr payı ödemesi teklifinde bulunacağını teyit eder. Bu ödeme 2021 yılı toplam kâr payı ödemesini, 1 Kasım 2021 ila 6 Aralık 2021 arasında yürütülen 900 milyon Avro'luk pay geri alım programı hesaba katıldığında (2021 sonuçlarına dayalı %10'luk kâr payı oranına eşdeğer) %60'a çıkaracaktır.

TRENDLERE İLİŞKİN BİLGİ

Trendlere ilişkin bilgiye (Makroekonomik şartlar ve finansal kurumlar için geçerli mevzuat ve yönetmelikler), *Riskler ve Sermaye Yeterliliği* maddesi *Temel ve Yükselen Riskler* bölümünde yer verilmektedir.

3.7 Finansal yapı

Grup sağlam bir finansal yapıya sahiptir.

Çekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı (Common Equity Tier 1 ratio), temelde 2021'in dördüncü çeyreğinde %50 kâr payı ödeme oranı ve 900 milyon Avro tutarında hisse geri alım programının yürütülmesinin etkisi (+50 baz puan), sabit kapsam ve döviz kurları esas alındığında risk ağırlıklı varlıklardaki artış⁶⁸ (-25 baz puan) ve özellikle kamu sağlığı krizi ile ilişkili düzenleme değişikliklerindeki azalma nedeniyle diğer oran etkileri (-15 baz puan) hesaba katıldığında esasen 2021 net gelirinin yedeklere katılması nedeniyle 31 Aralık 2021 itibarıyla %12,9⁶⁹ düzeyinde olmuştur.

Kaldıraç oranı⁷⁰ 31 Aralık 2021 itibarıyla %4,1 düzeyinde olmuştur.

Grubun derhal kullanılabilir likidite rezervi, toptan finansman açısından bir yılın üzerinde manevra alanına eşdeğer olmak üzere toplamda 453 milyar Avro tutarında olmuştur.

⁶³ Gelirlerin 2021-2025 CAGR'si eksi işletme giderlerinin 2021-2025 CAGR'si; tahsis edilen sermayeye dayalı olarak ve CRR2 uyarınca hesaplanan itibari özkaynak getirisi (RONE) (tam etki).

⁶⁴ Net bankacılık geliri 2021-2025 CAGR'si.

⁶⁵ Net bankacılık geliri 2021-2025 CAGR'si eksi işletme giderleri 2021-2025 CAGR'si.

⁶⁶ ROTE: Maddi Özkaynak Getirisi; bilinen düzenleyici sınırlamalara ve 2025'te Grup tarafından ortalama risk ağırlıklı varlıkların %8'i olarak tahmin edilen Basel 3 (CRR3) tamamlanmasının tam etkisine dayalı eğriler.

⁶⁷ Yıllık Genel Kurul'un onayına tabi.

⁶⁸ Modellerin güncellenmesi ve düzenleme ile ilişkili etkiler dahil.

⁶⁹ CRD 4; UFRS 9 geçiş düzeltmesi dahil.

⁷⁰ 18 Haziran 2021 tarihli ECB kararı ile yetkilendirilen Eurosystem merkez bankaları nezdindeki mevduatlar ile ilişkili geçici istisna seçilmeksizin 2019/876 (AT) Yönetmeliği uyarınca hesaplanmıştır.

3.8 Alternatif Performans Önlemleri (APM) – AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-1

Alternatif Performans Ölçümleri	Tanım	Kullanım sebebi
İşletme divizyonu kâr ve zarar hesabı toplamları (gelirler, işletme giderleri, brüt işletme geliri, işletme geliri, vergi öncesi gelir)	Yerel Pazarlar kâr ve zarar hesabı toplu rakamlarının (Fransa, İtalya, Belçika ve Lüksemburg'da Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil, Yerel Pazarlar kâr ve zarar hesabı toplu rakamları ile) toplamı, IFS ve CIB BNP Paribas Grubu kâr ve zarar hesabı toplu rakamları = işletme divizyonu kâr ve zarar hesabı toplu rakamları + Kurumsal Merkez kâr ve zarar hesabı toplu rakamları Grup kâr ve zarar hesabı toplu rakamları ile mutabakat "Çekirdek faaliyetlere göre sonuçlar" tablolarında sunulmaktadır	BNP Paribas Grubunun işletme performansının temsili ölçümü
PEL/CEL etkisi hariç kâr ve zarar hesabı toplu rakamları (gelirler, brüt işletme geliri, işletme geliri, vergi öncesi gelir)	PEL/CEL etkisi hariç kâr ve zarar hesabı toplamları Grup kâr ve zarar hesabı toplamları ile mutabakata "üçer aylık seriler" tablolarında yer verilmektedir	PEL ve CEL hesaplarının, ömürleri boyunca oluşturduğu riski dikkate alan karşılıklardaki değişiklikler hariç, dönem toplamlarının temsili ölçümü
Özel Bankacılık'ın %100'ü ile birlikte, Perakende Bankacılık faaliyetinin kâr ve zarar hesabı toplamları	Özel Bankacılık'ın tüm kâr ve zarar hesabı dahil, bir Perakende Bankacılık faaliyetinin kâr ve zarar hesabı toplamı Grup kâr ve zarar hesabı toplamları ile mutabakata "Üçer aylık seriler" tablolarında yer verilmektedir	Kâr ve zarar hesabının Servet Yönetimi faaliyeti ile paylaşılması öncesinde, Özel Bankacılık'ın toplam performansı dahil olmak üzere, Perakende Bankacılık faaliyetinin performansının temsili ölçümü. Özel Bankacılık Perakende Bankacılık (2/3) ve Servet Yönetimi faaliyetinin (1/3) ortak sorumluluğu altındadır.
IFRIC 21 hariç olmak üzere işletme giderlerindeki gelişim	IFRIC 21'e tabi vergiler ve katkılar hariç işletme giderlerindeki değişim	Diğer çeyrek dönemler ile karşılaştırmalarda karışıklığı önlemek adına sağlandığı üzere, IFRIC 21'e tabi vergiler ve katkılar hariç, 1. dönemde tam yıl için hemen hemen tamamen kaydedilen işletme giderlerindeki değişimin temsili ölçümü
Maliyet /gelir rasyosu	Maliyet / gelir rasyosu	Bankacılık sektöründe operasyonel verimliliğin ölçümü
Risk maliyeti / dönem başlangıcında müşteri kredileri (baz puan cinsinden)	Dönem başlangıcında müşteri kredilerine bölünmüş risk maliyeti (m € cinsinden) Hesaplamanın detayları Sonuçlar sunumunda "Ödenmemişlerin Risk Maliyeti" Ekinde açıklanmaktadır	Ödenmemiş kredilerin hacim yüzdesi olarak faaliyet bazında riskin ölçümü
Şüpheli krediler karşılama oranı	Amortize maliyet üzerinden yükümlülükler ve özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden borç senetleri dahil (sigorta faaliyeti hariç), müşteriler ve kredi kuruluşları için evre 3 karşılıkları ile değer düşüklüğüne tabi ödenmemiş krediler (evre 3), bilanço ve bilanço dışı (alınan teminat dikkate alınarak netleştirilmiş olarak) arasındaki ilişki	Şüpheli krediler karşılıklarının ölçümü
İstisnai kalemler hariç Net Gelir Grup payı	İstisnai kalemler hariç özkaynak sahiplerin atfedilebilir net gelir İstisnai kalemlerin detayları sonuçlar sunumunun "Temel İstisnai Kalemler" slaydında açıklanmaktadır	Önemli miktardaki bir kereye mahsus kalemler veya özellikle yeniden yapılanma, adaptasyon, IT güçlendirme ve dönüşüm maliyetleri olmak üzere, dayanak işletme performansını yansıtmayan kalemler hariç BNP Paribas Grubunun net gelirinin ölçümü.
Özkaynak Kârlılığı (ROE)	ROE hesaplamasına ilişkin detaylar sonuçlar sunumunda "Özkaynak Kârlılığı ve Daimi Özkaynak" adlı ekte açıklanmaktadır	BNP Paribas Grubunun özkaynak kârlılığının ölçümü

METODOLOJİ- SABİT KAPSAM VE DÖVİZ KURLARINA DAYALI KARŞILAŞTIRMALI ANALİZ

Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisini belirlemede kullanılan yöntem işlemin türüne bağlıdır (iktisap, satış, vb.). Hesaplamanın temelindeki amaç dönem-dönem karşılaştırmalarını kolaylaştırmaktır.

İktisap veya tesis edilen bir kuruluş durumunda yeni kuruluşun sonuçları, kuruluşun önceki yıl içinde mülkiyetine sahip olunmayan dönemlere karşılık gelen cari yıl dönemlerinin sabit kapsam sonuçlarından çıkarılır.

Elden çıkarılan kuruluşlar durumunda kuruluşun sonuçları kuruluşun önceki yıl içinde mülkiyetine sahip olunmayan üçer aylık dönemler için simetrik şekilde hariç bırakılır.

Konsolidasyon yönteminde değişiklik durumunda politika benzerlik esasına dayalı olarak düzeltmeye tabi tutulan üçer aylık dönem sonuçları için iki yıl boyunca (cari yıl ve önceki yıl) en düşük konsolidasyon yüzdesini kullanılmaktadır.

Sabit döviz kurları üzerinden karşılaştırmalı analiz cari üç aylık dönem döviz kuru (analize konu üç aylık dönem) üzerinden önceki yılın üç aylık dönemine (referans üç aylık dönem) ilişkin sonuçların yeniden beyan edilmesi yoluyla hazırlanır. Bu hesaplamaların tümü kuruluşun raporlamada kullandığı para birimine atıf yoluyla yürütülür.

HATIRLATMA

İşletme giderleri: maaş ve çalışan yardım giderleri, diğer işletme giderleri ve gayrimenkul, tesis ve ekipmana ilişkin değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü toplamı. Dokümanın tamamında, işletme giderleri veya maliyet terimleri birbirinden farksız olarak kullanılabilir.

İşletme divizyonları: 3 divizyondan oluşur:

- Yerel Pazarlar: Fransa Perakende Bankacılığı (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Belçika Perakende Bankacılığı (BRB), Arval dahil diğer Yerel Pazarlar faaliyetleri, Kiralama Çözümleri, Bireysel Yatırımcılar, Nickel ve Lüksemburg Perakende Bankacılığı (LRB) dâhil;
- Uluslararası Finansal Hizmetler (IFS): Avrupa-Akdeniz, BancWest, Bireysel Finans, Sigorta, varlık Yönetimi, Servet Yönetimi ve Gayrimenkul Hizmetlerini içeren Servet & Varlık Yönetimi (WAM) dâhil;
- Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı (CIB): Kurumsal Bankacılık, Global Pazarlar, Menkul Kıymetler Hizmetleri dâhil.

➤ KÂR VE ZARARIN ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜMLERİ İLE MUTABAKATI

➤ 2021 – çekirdek faaliyetlere göre sonuçlar

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yerel Pazarlar	Uluslararası Finansal Hizmetler	CIB	İşletme divizyonları	Diğer faaliyetler	Grup
Gelirler	15.736	15.751	14.236	45.723	512	46,235
% Değişim 2020	%+5,4	%-1,2	%+3,4	%+2,4	n.s.	%+4,4
İşletme Giderleri ve Amortisman	(10.473)	(10.231)	(9.400)	(30.104)	(1.007)	(31.111)
% Değişim 2020	%+2,0	%+1,1	%+5,4	%+2,7	%+13,1	%+3,0
Brüt İşletme Geliri	5.263	5.519	4.836	15.619	(495)	15.124
% Değişim 2020	%+12,8	%-5,2	%-0,1	%+1,9	%-60,4	%+7,4
Risk Maliyeti	(1.173)	(1.427)	(173)	(2.772)	(153)	(2.925)
% Değişim 2020	%-18,9	%-48,6	%-87,9	%-50,9	n.s.	%-48,8
İşletme Geliri	4.090	4.092	4.664	12.846	(647)	12.199
% Değişim 2020	%+27,1	%+34,4	%+36,4	%+32,7	%-51,0	%+45,9
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	0	444	33	478	16	494
Diğer işletme dışı kalemler	62	83	24	169	775	944
Vergi Öncesi Gelir	4.152	4.620	4.721	13.493	144	13.637
% Değişim 2020	%+26,8	%+35,0	%+36,7	%+33,0	n.s.	%+38,8
Kurumlar Gelir Vergisi						(3.757)
Azınlık Paylarından Kaynaklanan Net Gelir						(392)
Özkaynak Sahiplerinden Kaynaklanan Net Gelir						9.488

➤ PEL/CEL etkisi hariç ve %100 Özel Bankacılık ile, Perakende Bankacılık faaliyetinin kâr ve zarar hesabı toplamaları ile mutabakat

<i>Milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
PEL/CEL hariç Perakende Bankacılık & hizmetler		
Gelirler	31.457	30.867
İşletme Giderleri ve Amortisman	(20.705)	(20.384)
Brüt İşletme Geliri	10.753	10.483
Risk Maliyeti	(2.600)	(4.221)
İşletme Geliri	8.153	6.262
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	444	358
Diğer işletme dışı kalemler	145	72
Vergi Öncesi Gelir	8.742	6.692

Maliyet/ Gelir	%65,8	%66,0
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	54,8	55,3
<i>Milyon avro cinsinden</i>	2021	2020
Perakende Bankacılık & hizmetler		
Gelirler	31.487	30.870
İşletme Giderleri ve Amortisman	(20.705)	(20.384)
Brüt İşletme Geliri	10.782	10.486
Risk Maliyeti	(2.600)	(4.221)
İşletme Geliri	8.183	6.265
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	444	358
Diğer İşletme Dışı Kalemler	145	72
Vergi Öncesi Gelir	8.772	6.695
Maliyet/Gelir	%65,8	%66,0
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	54,8	55,3

Milyon Avro cinsinden

2021 **2020**

Yerel Pazarlar –PEL/CEL Etkileri hariç (Fransa, İtalya, Belçika ve Lüksemburg'ta Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷¹

Gelirler	16.275	15.477
İşletme Giderleri ve Amortisman	(10.784)	(10.568)
Brüt İşletme Geliri	5.491	4.909
Risk Maliyeti	(1.185)	(1,456)
İşletme Geliri	4.306	3.453
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	0	5
Diğer işletme dışı kalemler	62	50
Vergi Öncesi Gelir	4.368	3.508
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(245)	(237)
Yerel Pazarların Vergi Öncesi Geliri	4.123	3.271
Maliyet/Gelir	%66,3	%68,3
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	25,5	26,2

⁷¹ Vergi öncesi gelir kalemlerine ilişkin Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

Milyon Avro cinsinden

2021

2020

Yerel Pazarlar (Fransa, İtalya, Belçika ve Lüksemburg'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)

Gelirler	15.736	14.932
İşletme Giderleri ve Amortisman	(10.473)	(10.267)
Brüt İşletme Geliri	5.263	4.665
Risk Maliyeti	(1.173)	(1.446)
İşletme Geliri	4.090	3.219
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	0	5
Diğer işletme dışı kalemler	62	50
Vergi Öncesi Gelir	4.152	3.274
Maliyet/ Gelir	%66,6	%68,8
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	25,5	26,2

milyon Avro cinsinden

2021

2020

Fransız Perakende Bankacılığı (Fransa'da Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷²

Gelirler	6.269	5.947
Net faiz geliri dahil	3.401	3.306
Komisyonlar dahil	2.869	2.641
İşletme Giderleri ve Amortisman	(4.551)	(4.490)
Brüt İşletme Geliri	1.718	1.457
Risk Maliyeti	(441)	(496)
İşletme Geliri	1.277	961
İşletme Dışı Kalemler	37	38
Vergi Öncesi Gelir	1.314	998
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(136)	(133)
Fransız Perakende Bankacılığının Vergi Öncesi Geliri	1.178	865
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €, yıl başından bugüne kadar)	10,6	11,0

⁷² Vergi öncesi gelir kalemlerine Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

<i>Milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
Fransız Perakende Bankacılığı– PEL/CEL Etkileri Hariç (Fransa'da Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷³		
Gelirler	6.240	5.944
<i>Net Faiz Geliri dahil</i>	3.371	3.303
<i>Komisyonlar dahil</i>	2.869	2.641
İşletme Giderleri ve Amortisman	(4.551)	(4.490)
Brüt İşletme Geliri	1.689	1.454
Risk Maliyeti	(441)	(496)
İşletme Geliri	1.248	958
İşletme Dışı Kalemler	37	38
Vergi Öncesi Gelir	1.285	995
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(136)	(133)
Vergi Öncesi Gelir	1.149	862
Maliyet/ Gelir	%72,9	%75,5
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	10,6	11,0

<i>Milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
Fransız Perakende Bankacılığı (Fransa'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Gelirler	5.981	5.667
İşletme Giderleri ve Amortisman	(4.412)	(4.353)
Brüt İşletme Geliri	1.569	1.314
Risk Maliyeti	(428)	(487)
İşletme Geliri	1.141	827
İşletme Dışı Kalemler	37	38
Vergi Öncesi Gelir	1.178	865
Maliyet/ Gelir	%73,8	%76,8
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	10,6	11,0

⁷³ Vergi öncesi gelir kalemlerine ilişkin Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

PEL/CEL karşılığına ilişkin hatırlatma: FRB gelirlerinde yer verilen bu karşılık *Plans Épargne Logement* (PEL) ve *Comptes Épargne Logement*'in (CEL) ömürleri boyunca oluşturduğu riski dikkate alır.

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
PEL-CEL Etkileri	29	3
<i>milyon Avro cinsinden</i>		
BNL banca commerciale (Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷⁴		
Gelirler	2.680	2.671
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.781)	(1.746)
Brüt İşletme Geliri	899	925
Risk Maliyeti	(487)	(525)
İşletme Geliri	412	400
İşletme Dışı Kalemler	0	(2)
Vergi Öncesi Gelir	412	398
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(36)	(35)
BNL nc'nin Vergi Öncesi Geliri	376	363
Maliyet/ Gelir	%66,4	%65,4
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5.3	5.3

<i>Milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
BNL banca commerciale (İtalya'daki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Gelirler	2.591	2.586
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.727)	(1.697)
Brüt İşletme Geliri	864	889
Risk Maliyeti	(488)	(524)
İşletme Geliri	376	365
İşletme Dışı Kalemler	0	(2)
Vergi Öncesi Gelir	376	363
Maliyet / Gelir	%66,7	%65,6
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5.3	5.3

⁷⁴ Vergi öncesi gelir kalemlerine ilişkin Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

milyon Avro cinsinden

2021 2020

Belçika Perakende Bankacılığı (Belçika'da Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷⁵

Gelirler	3.509	3.432
İşletme Giderleri ve Amortisman	(2.375)	(2.408)
Brüt İşletme Geliri	1.135	1.024
Risk Maliyeti	(99)	(230)
İşletme Geliri	1.035	794
İşletme Dışı Kalemler	19	31
Vergi Öncesi Gelir	1.054	826
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(65)	(64)
BDDB Vergi Öncesi Geliri	989	762
Maliyet / Gelir	%67,7	%70,2
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	5,3	5,4

milyon Avro cinsinden

2021

2020

Belçika Perakende Bankacılığı (Belçika'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)

Gelirler	3.340	3.267
İşletme Giderleri ve Amortisman.	(2.270)	(2.307)
Brüt İşletme Geliri	1.070	960
Risk Maliyeti	(100)	(230)
İşletme Geliri	970	731
İşletme Dışı Kalemler	19	31
Vergi Öncesi Gelir	989	762
Maliyet / Gelir	%68,0	%70,6
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	5,3	5,4

⁷⁵ Vergi öncesi gelir kalemlerine ilişkin Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
Lüksemburg Dahil Diğer Yerel Pazar Faaliyetleri (Lüksemburg'da Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷⁶		
Gelirler	3.846	3.430
İşletme Giderleri ve Amortisman	(2.078)	(1.923)
Brüt İşletme Geliri	1.768	1.507
Risk Maliyeti	(157)	(205)
İşletme Geliri	1.611	1.301
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	(4)	(12)
Diğer İşletme Dışı Kalemler	10	0
Vergi Öncesi Gelir	1.617	1.289
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(8)	(5)
Diğer Yerel Pazarlar Vergi Öncesi Geliri	1.608	1.284
Maliyet / Gelir	%54,0	%56,1
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	4.3	4.5

	2021	2020
Lüksemburg Dahil Diğer Yerel Pazarlar Faaliyetleri (Lüksemburg'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Gelirler	3.825	3.412
İşletme Giderleri ve Amortisman	(2.065)	(1.911)
Brüt İşletme Geliri	1.760	1.501
Risk Maliyeti Risk	(157)	(205)
İşletme Geliri	1.603	1.297
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	(4)	(12)
Diğer İşletme Dışı Kalemler	10	0
Vergi Öncesi Gelir	1.608	1.284
Maliyet / Gelir	%54,0	%56,0
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	4,3	4,5

⁷⁶ Vergi öncesi gelir kalemlerine ilişkin Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

Yeminli Tercüman
Gökhan ERÖCAL
Lebrer

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
Avrupa-Akdeniz (Türkiye ve Polonya'da Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷⁷		
Gelirler	1.941	2.362
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.604)	(1.711)
Brüt İşletme Geliri	337	651
Risk Maliyeti	(144)	(437)
İşletme Geliri	192	214
İşletme Dışı Kalemler	181	187
Vergi Öncesi Gelir	374	401
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(8)	(8)
Vergi Öncesi Gelir	366	392
Maliyet/ Gelir	%82,6	%72,4
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5.0	5.1

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
Avrupa-Akdeniz (Türkiye ve Polonya'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)		
Gelirler	1.926	2.346
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.596)	(1.704)
Brüt İşletme Geliri	329	642
Risk Maliyeti	(145)	(437)
İşletme Geliri	184	206
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	234	192
Diğer İşletme Dışı Kalemler	(53)	(6)
Vergi Öncesi Gelir	366	392
Maliyet/ Gelir	%82,9	%72,6
Tahsis Edilen Özkaynak (<i>milyar €</i>)	5,0	5,1

Yeminli Tercüman
Şebnem ERÖCAL


⁷⁷ Vergi öncesi gelir kalemlerine ilişkin Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

milyon Avro cinsinden

2021 2020

BancWest (Amerika Birleşik Devletleri'nde Özel Bankacılığın %100'ü dahil)⁷⁸

Gelirler	2.426	2.460
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.695)	(1.723)
Brüt İşletme Geliri	731	737
Risk Maliyeti	45	(322)
İşletme Geliri	777	415
İşletme Dışı Kalemler	19	0
Vergi Öncesi Gelir	796	415
Servet ve Varlık Yönetiminden Kaynaklanan Gelir	(25)	(23)
Vergi Öncesi Gelir	771	392
Maliyet/ Gelir	%69,9	%70,0
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	5.0	5.5

milyon Avro cinsinden

2021

2020

BancWest (Amerika Birleşik Devletleri'nde Özel Bankacılığın 2/3'ü dâhil)

Gelirler	2.361	2.399
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.654)	(1.685)
Brüt İşletme Geliri	707	715
Risk Maliyeti	45	(322)
İşletme Geliri	752	392
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	0	0
Diğer İşletme Dışı Kalemler	19	0
Vergi Öncesi Gelir	771	392
Maliyet / Gelir	%70,1	%70,2
Tahsis Edilen Özkaynak (milyar €)	5,0	5,5

⁷⁸ Vergi öncesi gelir kalemlerine ilişkin Gelirler için Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

➤ **Ödenmemiş kredilere ilişkin risk maliyeti toplamı ile mutabakat (dönem başında risk maliyeti /müşteri kredileri, yıllık baz puan cinsinden)**

	2021	2020
Yerel Pazarlar⁽¹⁾		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	448,4	431,0
Risk Maliyeti (€m)	1.185	1.456
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	26	34
FRB⁽¹⁾		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	214,0	202,2
Risk Maliyeti (€m)	441	496
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	21	25
BNL bc⁽¹⁾		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	78,8	76,6
Risk Maliyeti (€m)	487	525
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	62	69
BRB⁽¹⁾		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	119,8	117,8
Risk Maliyeti (€m)	99	230
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	8	19

(1) %100 Özel Bankacılık ile.

	2021	2020
BancWest⁽¹⁾		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	49,8	55,8
Risk Maliyeti (milyon €)	-45	322
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	-9	58
Avrupa -Akdeniz⁽¹⁾		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	36,9	39,5
Risk Maliyeti (milyon €)	144	437
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	39	111
Bireysel Finansman		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	93,1	94,4
Risk Maliyeti (€m)	1.314	1.997
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	141	212
CIB – Kurumsal Bankacılık		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	152,1	164,4
Risk Maliyeti (€m)	201	1.308
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	13	80
Grup⁽²⁾		
Çeyrek başlangıcı itibariyle ödenmemiş krediler (milyar €)	867,7	867,3
Risk Maliyeti (€m)	2.925	5.717
Risk Maliyeti (yıllık baz puan cinsinden)	34	66

(1) %100 düzeyde Özel Bankacılık

(2) Pazar faaliyetleri risk maliyeti, Uluslararası Finansal Hizmetler ve Kurumsal Merkez dahil.

HİSSE BAŞINA NET KAZANÇ

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hazine payları hariç tedavüldeki ortalama pay sayısı	1.247	1.248	1.248	1.248	1.246
Özkaynak sahiplerinden kaynaklanan net gelir	9.488	7.067	8.173	7.526	7.759
Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvillerin vergisi düşüldükten sonraki ücreti	(418)	(436)	(414)	(367)	(286)
Gerçekleşmiş Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller üzerinde döviz kuru etkisi	(18)	(5)	(14)	0	64
Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvillerin ücret ve döviz kuru etkisi sonrasında özkaynak sahiplerinden kaynaklanan net gelir	9.052	6.626	7.745	7.159	7.537
HİSSE BAŞINA NET KAZANÇ (EPS) (AVRO CİNSİNDEN)	7,26	5,31	6,21	5,73	6,05

ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Net Gelir Grup payı	9.488	7.067
Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvillerin vergisi ve döviz kuru etkisi düşüldükten sonraki ücreti	(436)	(441)
ROE/ROTE hesaplamasında kullanılan Net Gelir Grup payı	9.052	6.626
ROE hesaplamasında kullanılan, yeniden değerlemeye tabi tutulmamış ortalama daimi özkaynak⁽¹⁾	101.882	98.235
Özkaynak Kârlılığı (ROE)	%8,90	%6,70
ROTE hesaplamasında kullanılan, yeniden değerlemeye tabi tutulmamış ortalama maddi daimi özkaynak⁽²⁾	90.412	86.704
Maddi Özkaynak Kârlılığı (ROTE)	%10,00	%7,60

- (1) Ortalama daimi özkaynak: yıl başlangıcı ve dönem sonu ortalaması (daimi özkaynak = hissedarlara atfedilebilir özkaynak - doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim - Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller - Tarihsiz Süper İkinci derecede Tahvil sahiplerine ödenmesi gereken, vergilerin düşülmesi sonrasındaki ücret - dağıtım varsayımı).
- (2) Ortalama maddi daimi özkaynak: yıl başlangıcı ve dönem sonu ortalaması (maddi daimi özkaynak = daimi özkaynak - gayrimaddi varlıklar - şerefiye).

TEMEL İSTİSNAİ KALEMLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2021	2020
Gelirler		
Bir faaliyetin devri için tesis edilmiş bir swap'ın muhasebe etkisi (Kurumsal Merkez)		(104)
Toplam istisnai gelirler		(104)
İşletme giderleri		
Yeniden yapılanma masrafları ⁽¹⁾ ve adaptasyon masrafları ⁽²⁾ (Kurumsal Merkez)	(164)	(211)
IT güçlendirme masrafları (Kurumsal Merkez)	(128)	(178)
Sağlık krizi ile ilişkili bağışlar ve personel güvenlik önlemleri (Kurumsal Merkez)		(132)
Toplam istisnai işletme giderleri	(292)	(521)
Diğer İşletme Dışı Kalemler		
Bina satışından elde edilen sermaye kazancı (Kurumsal Merkez)	486	699
Allfunds ile stratejik anlaşma ile ilişkili sermaye kazancı (Kurumsal Merkez)	444	371
BNP Paribas Varlık Yönetimi'nin bir OG'de Sahip Olduğu payın satışından elde edilen sermaye kazancı (Servet ve Varlık Yönetimi)	96	
Değer düşüklükleri (Kurumsal Merkez)	(74)	(130)
Toplam istisnai diğer işletme dışı kalemler	952	940
TOPLAM İSTİSNAİ KALEMLER (VERGİ ÖNCESİ)	660	316
TOPLAM İSTİSNAİ KALEMLER (VERGİ SONRASI)⁽³⁾	479	264

- (1) Bazı faaliyetlerin yeniden yapılandırılması ile ilişkili (özellikle CIB'de).
- (2) Özellikle Servet Yönetimi, BancWest ve CIB ile ilişkili.
- (3) Grup payı.

UFRS 5'İN UYGULANMASI 5 – MUTABAKAT TABLOLARI

20 Aralık 2021'de Grup; BMO Finansal Grubu ile, söz konusu grubun Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest tarafından yürütülen ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün satışı konusunda bir sözleşme akdedildiğini duyurdu. Bu işlemin şartları 31 Aralık 2020'ye kadar yılın "son verilen faaliyetlerden elde edilen net gelir" ayrı bir satırda izole edilecek şekilde yeniden beyan edilmesini sağlayacak şekilde, UFRS 5'in satılmak üzere elde tutulan varlık ve yükümlülük grupları ile ilişkili olarak uygulanması kapsamına girmektedir (31/12/21 itibariyle konsolide finansal tablolarda yer alan dipnot 7.d Son verilen faaliyetler'e bakınız).

Aksi belirtilmediği sürece, finansal bilgi ve kalemler operasyonel bir görünümü yansıtacak şekilde BancWest ile ilişkili faaliyeti içerir. Söz konusu finansal bilgi ve kalemler bu nedenle satılmak üzere elde bulundurulmuş cari olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin UFRS 5'in uygulanması yoluyla ortaya çıkan etkileri yansıtmamaktadır. Aşağıdaki mutabakat UFRS 5 ve UFRS 5'in uygulanmasına dayalı konsolide finansal tablolar uygulanmaksızın sunulan operasyonel görünümü göstermektedir.

➤ 31 ARALIK 2021'DE SONA EREN YILA İLİŞKİN KONSOLİDE KÂR VE ZARAR HESABI– MUTABAKAT TABLOSU UFRS 5

milyon Avro cinsinden	Yıl	Yıl	Yıl	Yıl	Yıl	Yıl
	başından 31 Aralık 2021'e kadar, UFRS 5 öncesi	başından 31 Aralık 2021'e kadar, UFRS 5 etkisi	başından 31 Aralık 2021'e kadar, UFRS 5'e göre	başından 31 Aralık 2020'ye kadar, UFRS 5 öncesi	başından 31 Aralık 2020'ye kadar, UFRS 5 etkisi	başından 31 Aralık 2020'ye kadar, UFRS 5 uyarınca yeniden beyan edildiği haliyle
Net faiz geliri	21.209	(1.971)	19.238	21.312	(2.026)	19.286
Net komisyon geliri	10.717	(355)	10.362	9.862	(283)	9.579
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	7.681	(66)	7.615	6.861	(111)	6.750
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	181	(17)	164	249	(47)	202
Amortize maliyet üzerinden bilançodan çıkarılan finansal araçlardan net kazanç	36	(38)	(2)	36	-	36
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	4.332	-	4.332	4.114	-	4.114
Diğer faaliyetlerden net gelir	2.079	(26)	2.053	1.841	(29)	1.812
Gelirler	46.235	(2.473)	43.762	44.275	(2.496)	41.779
Maaş ve çalışan yardım giderleri	(17.377)	960	(16.417)	(16.946)	1.004	(15.942)
Diğer işletme giderleri	(11.234)	529	(10.705)	(10.809)	508	(10.301)
Gayrimenkul, tesis ve teçhizat ve gayrimaddi varlıklar değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü	(2.500)	156	(2.344)	(2.439)	177	(2.262)
Brüt işletme geliri	15.124	(828)	14.296	14.081	(807)	13.274
Risk Maliyeti	(2.925)	(46)	(2.971)	(5.717)	322	(5.395)
İşletme geliri	12.199	(874)	11.325	8.364	(485)	7.879
Özkaynak Yöntemine Tabi Kuruluşların Kazanç Payı	494	-	494	423	-	423
Duran varlıklara ilişkin net kazanç	853	(19)	834	1.030	-	1.030

Şerefiye	91	-	91	5	-	5
Vergi Öncesi Gelir	13.637	(893)	12.744	9.822	(485)	9.337
Kurumlar Gelir Vergisi	(3.757)	173	(3.584)	(2.407)	106	(2.301)
Sonlandırılan faaliyetlerden net gelir		720	720		379	379
Azınlık paylarından kaynaklanan net gelir	392	-	392	348	-	348
ÖZKAYNAK SAHİPLERİNDEN KAYNAKLANAN NET GELİR	9.488	-	9.488	7.067	-	7.067

➤ 31/12/2021 İTİBARIYLA BİLANÇO- MUTABAKAT TABLOSU UFRS 5

<i>milyon Avro cinsinden</i>	UFRS 5 öncesi 31 Aralık 2021	UFRS 5 etkisi	UFRS 5'e göre 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	362.537	(14.654)	347.883
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar			
Menkul Kıymetler	192.135	(628)	191.507
Krediler ve repo sözleşmeleri	249.841	(33)	249.808
Türev finansal araçlar	240.625	(202)	240.423
Hedging amacı ile kullanılan türevler	8.713	(33)	8.680
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar			
Borç senetleri	43.915	(5.009)	38.906
Özkaynak senetleri	2.558		2.558
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar			
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	21.804	(53)	21.751
Müşterilere krediler ve avanslar	864.053	(50.053)	814.000
Borç senetleri	124.179	(15.669)	108.510
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi	3.005		3.005
Sigorta faaliyetleri finansal yatırımları	280.766		280.766
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	6.101	(235)	5.866
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	180.623	(1.500)	179.123
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	6.528		6.528
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	35.511	(428)	35.083
Gayrimaddi varlıklar	3.896	(237)	3.659
Şerefiye	7.654	(2.533)	5.121

<i>milyon Avro cinsinden</i>	UFRS 5 öncesi 31 Aralık 2021	UFRS 5 etkisi	UFRS 5'e göre 31 Aralık 2021
Satmak için elde bulundurulan varlıklar		91.267	91.267
TOPLAM VARLIKLAR	2.634.444	-	2.634.444

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021 UFRS 5 öncesi	UFRS 5 etkisi	31 Aralık 2021 UFRS 5'e göre
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Merkez bankalarından mevduatlar	1.244		1.244
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar			
Menkul kıymetler	112.338		112.338
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	293.456		293.456
İhraç edilen borç senetleri	70.383		70.383
Türev finansal araçlar	237.675	(278)	237.397
Hedging amacı için kullanılan türevler	10.134	(58)	10.076
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler			
Kredi kuruluşlarından mevduatlar	165.843	(144)	165.699
Müşterilerden mevduatlar	1.030.323	(72.639)	957.684
Borç senetleri	149.981	(258)	149.723
İkinci derecede borç	24.720		24.720
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi	1.367		1.367
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3.133	(30)	3.103
Tahakkuk eden giderler ve diğer yükümlülükler	146.189	(790)	145.399
Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	254.795		254.795
Muhtemel zararlar ve giderler karşılığı	10.356	(169)	10.187
Satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili yükümlülükler		74.366	74.366
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.511.937	-	2.511.937
ÖZKAYNAK			
<i>Sermaye, ilave ödenmiş sermaye ve dağıtılmamış kârlar</i>	108.176		108.176
<i>Hissedarlardan kaynaklanan dönem net geliri</i>	9.488		9.488
Toplam sermaye, dağıtılmamış kârlar ve hissedarlara atfedilebilir dönem net geliri	117.664		117.664
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim	222		222
Özkaynak	117.886		117.886
Toplam azınlık payları	4.621		4.621
TOPLAM ÖZKAYNAK	122.507	-	122.507
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK	2.634.444	-	2.634.444

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Şebnem ERÖCAL', is written over the printed name.