



T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Aylık Yatırımcı Raporu: 3/1/20-3/31/20
Veri tarihi: 4/1/2020

1. PROGRAM GENEL BİLGİLERİ

	Kredi derecelendirme notu	Kredi Derecelendirme İzleme Durumu	Görünüm
Eurobond Kredi Derecelendirme Notu	Fitch B+	-	Durağan
	Moody's B2	-	Negatif

1.2 İhracçı Bilgileri

İhracçının Adı	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
İhracçının yerleşik olduğu ülke	Türkiye
Finansal bilgiler (link)	https://www.ziraatbank.com.tr/tr/yatirimci-likileri
Yasal çerçeveye ilişkin bilgi (link)	http://mevzuat.spk.gov.tr/

1.3 İTMK Kredi Derecelendirme Notları

İTMK Kredi Derecelendirme Notları	-
-----------------------------------	---

1.4 İşlem Tarafları

	İsim	Kredi Derecelendirme Notu (Fitch/S&P/Moody's)
İhracçı	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	B+/B2
Teminat Sorumlusu	PwC Türkiye	-

1.5 Mevcut İTMK Bilgileri

İhrac Tarihi	İhrac Tarihi	Döviz	İhrac Tutarı	Döviz kuru	İhrac Tutarı (TL)	Vade Tarihi	Vade (yıl)	Faiz Türü	Faiz Oranı
TRPTCZBA2315	12/7/2018	TRY	1.000.000.000		1 1.000.000.000	12/7/2023		5 SBT	16,99

1.6 Teminat Fazlası Oranları

Yasal (teminat oranı)	%2
Mevcut	%710

2. TEMİNAT UYUM TESTLERİ ve OLAYLAR

Test Tarihi	4/1/2020
Spot TRY EUR kuru	0,14

Nominal Değer Testi

Konut kredilerinin toplam nominal değeri (TRY)	8.000.111.718
(-) Kriterlere uymayan konut kredilerinin nominal değeri (TRY)	0
Kriterlere uygun konut kredilerinin nominal değeri (TRY)	8.000.111.718
İkame varlıkların nominal değeri (TRY)	100.000.000
Teminat varlıkların toplam nominal değeri (TRY)	8.100.111.718
EUR İTMK toplam nominal değeri (EUR)	0
İTMK nominal değerinin TRY karşılığı (TRY)	0
TRY İTMK nominal değeri (TRY)	1.000.000.000
İTMK nominal değeri (TRY) (bürev araçlar dahil)	1.000.000.000
Test başarılı mı?	EVET

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Aylık Yatırımcı Raporu: 3/1/20-3/31/20

Veri tarihi: 4/1/2020

Nakit Akım Testi ("gelecek 12 ayındaki" tüm değerler)

Konut kredilerinden faiz alacakları (TRY)	827.636.662
İkame varlıklardan faiz alacakları (TRY)	10.500.000
Teminat varlıklardan toplam faiz alacakları (TRY)	838.136.662
EUR İTMMK faiz ödemeleri (EUR)	0
TRY İTMMK faiz ödemeleri (TRY)	169.898.800
Çapraz para swaplarından (XCCY) alacakları (EUR)	0
Çapraz para swap (XCCY) ödemeleri (TRY)	0
Toplam EUR net faiz ödemeleri (swap dahil) (EUR)	0
Toplam TRY net faiz ödemeleri (swap dahil) (TRY)	169.898.800
Toplam TRY net faiz ödemeleri (swap dahil) (TRY)	169.898.800
Test geçildi mi?	EVET

Net Bugünkü Değer Testi

Konut kredilerinin NBD'si (TRY)	7.918.214.496
İkame varlıkların NBD'si (TRY)	90.892.720
Teminat varlıkların NBD'si (TRY)	8.008.107.215
EUR İTMMK NBD'si (EUR)	0
TRY İTMMK NBD'si (TRY)	1.140.416.711
Çapraz para swaplarından alacakların NBD'si (EUR)	0
Çapraz para swap ödemelerinin NBD'si (TRY)	0
EUR yükümlülüklerinin toplam NBD'si (swap dahil) (EUR)	0
Spot TRY EUR döviz kuru	0,14
EUR yükümlülüklerinin toplam NBD'si (swap dahil) (TRY)	0
TRY yükümlülüklerinin toplam NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.140.416.711
Tüm yükümlülüklerinin NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.140.416.711
Gereken teminat fazlası oranı	%2
Tüm yükümlülüklerinin, gereken teminat fazlası oranı dahil NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.163.225.046
Test geçildi mi?	EVET

Stres Testi

Yıl içerisinde beklenen Erken Ödemelerin Oranı (%)	12,45
Erken ödeme ücreti (sözleşme tutarının %'si)	1,19

Stres Testi: TRY swap oranlarının yükselmesi	
İpotek varlıkların strese maruz NBD'si (TRY) (Erken ödeme ücreti dahil)	7.462.755.459
İkame varlıkların strese maruz NBD'si (TRY)	78.246.293
Teminat varlıkların toplam strese maruz NBD'si (TRY)	7.541.001.752
İTMMK net bugünkü değeri (TRY) (swap sonrası)	1.046.709.057
Gereken teminat fazlası oranı	%2
Gereken teminat fazlasını içeren İTMMK net bugünkü değeri (TRY)	1.067.643.238
Test geçildi mi?	EVET

Stres Testi: TRY swap oranlarının düşmesi	
İpotek varlıkların strese maruz NBD'si (TRY) (Erken ödeme ücreti dahil)	8.424.344.956
İkame varlıkların strese maruz NBD'si (TRY)	106.236.330
Teminat varlıkların toplam strese maruz NBD'si (TRY)	8.530.581.285
İTMMK net bugünkü değeri (TRY) (swap sonrası)	1.244.306.247
Gereken teminat fazlası oranı	%2
Gereken teminat fazlasını içeren İTMMK net bugünkü değeri (TRY)	1.269.192.372
Test geçildi mi?	EVET

Stres testi: TRY değer kaybı	
İpotek varlıkların strese maruz NBD'si (TRY) (Erken ödeme ücreti dahil)	7.918.214.496
İkame varlıkların strese maruz NBD'si (TRY)	90.892.720
Teminat varlıkların toplam strese maruz NBD'si (TRY)	8.008.107.215
EUR İTMMK NBD'si (EUR)	0
TRY İTMMK NBD'si (TRY)	1.140.416.711
Çapraz para swaplarından alacakların NBD'si (EUR)	0
Çapraz para swap ödemelerinin NBD'si (TRY)	0
EUR yükümlülüklerinin toplam NBD'si (swap dahil) (EUR)	0
Strese maruz spot TRY EUR döviz kuru (30% TRY değer kaybı)	0,098
EUR yükümlülüklerinin toplam NBD'si (swap dahil) (TRY)	0
TRY yükümlülüklerinin toplam NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.140.416.711
Tüm yükümlülüklerinin NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.140.416.711
Gereken teminat fazlası oranı	%2
Tüm yükümlülüklerinin, gereken teminat fazlası oranı dahil NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.163.225.046
Test geçildi mi?	EVET

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.

Aylık Yatırımcı Raporu: 3/1/20-3/31/20

Veri tarihi: 4/1/2020

Stres Testi: TRY değer artışı:	
İpotek varlıkların strese maruz NBD'si (TRY) (Erken ödeme ücreti dahil)	7.918.214.495
İkame varlıkların strese maruz NBD'si (TRY)	90.892.720
Teminat varlıkların toplam strese maruz NBD'si (TRY)	8.009.107.215
EUR İTMK NBD'si (EUR)	0
TRY İTMK NBD'si (TRY)	1.140.416.711
Çapraz para swaplarından alacakların NBD'si (EUR)	0
Çapraz para swap ödemelerinin NBD'si (TRY)	0
EUR yükümlülüklerin toplam NBD'si (swap dahil) (EUR)	0
Strese maruz spot TRY EUR döviz kuru (30% TRY değer artışı)	0,182
EUR yükümlülüklerin toplam NBD'si (swap dahil) (TRY)	0
TRY yükümlülüklerin toplam NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.140.416.711
Tüm yükümlülüklerin NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.140.416.711
Gereken teminat fazlası oranı	%2
Tüm yükümlülüklerin, gereken teminat fazlası oranı dahil NBD'si (swap dahil) (TRY)	1.163.225.046
Test geçildi mi?	EVET

2.1 Olaylar

İhraççının temerrüdü gerçekleşti mi?	HAYIR
Vade öncesi test ihlali var mı?	HAYIR
Teminat uyum ihlalleri ihlali var mı?	HAYIR

2.2 Tahvilin Yasal Vadesi

Tahvilin yasal vadesi	Mevcut Tutar (TL)	Toplam içindeki payı
3 - 4 yıl	1.000.000.000	100,00%
Toplam	1.000.000.000	100,00%