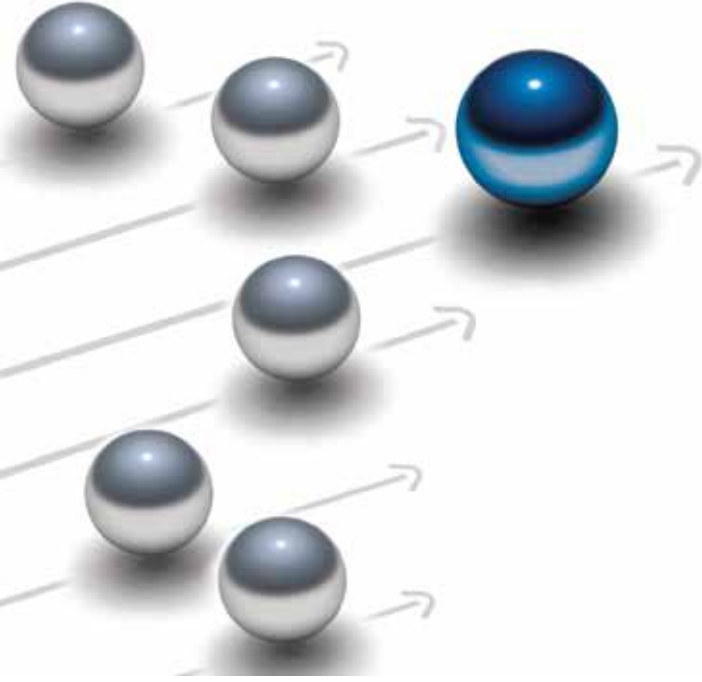


2011 Finansal Sonuçları

Konsolide Olmayan Veriler



Makro Ekonomik Görünüm

- > Türkiye ekonomisi 3Ç11'de %8,2 büyüme gerçekleştirdi. 2011 için %8 büyüme tahmin edilirken; 2012 için %3 büyüme öngörülmektedir.
- > Güçlü mali politikalar sayesinde, yıllık bütçe açığının GSYİH'ya oranı %1,7 olan beklentileri geride bırakarak, %1,3 seviyesinde 17,4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- > Hazine borç çevirme oranı %84,5'e gerilemiştir.
- > 2011 yılsonu enflasyon oranı %5,5 hedefinin üzerinde %10,45 düzeyinde gerçekleşmiştir. Enflasyon, TL'nin değer kaybının da etkisiyle Ocak 2012'de % 10,61 değerini almıştır.
- > Cari açık 2011 yıl sonunda 77,1 milyar USD düzeyinde açıklanmış olup, 2012 yıl sonunda 60-65 milyar USD seviyesine gerilemesi beklenmektedir.
- > TCMB uyguladığı faiz koridoru politikası ile fonlama maliyetlerini %5,75 ile %12,5 aralığında tutmaktadır.
- > TCMB döviz piyasasına müdahale etmeye devam ederek enflasyonun etkilerini azaltmayı ve TL değer kaybını önlemeyi hedeflemektedir.
- > KKO mevsimsel faktörlerin de etkisiyle 0,8 puan düşerek %74,7 seviyesine gerilemiştir. Bu düşüş ekonomide yumuşak inişe işaret etmektedir.
- > İşsizlik oranı Kasım ayında geçen seneki %11 seviyesinin altında %9,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2011 yılı beklentisi %10,5; 2012 yılsonu beklentisi ise %10,4'tür.
- > 2012 yılının ilk haftasında %11,6 seviyesine yükselen gösterge faiz % 9,2 seviyesine gerilemiştir.

Bankacılık Sektörü Genel Görünümü

- > Sektör kredi büyümesi yıllık %29,9 artış gösterirken, kur etkisinden arındırılmış büyüme yaklaşık %25 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- > TL krediler yıllık %26,3 artarken Dolar cinsinden YP krediler yıllık %13,9 artmıştır.
- > Bireysel krediler yıllık %28,5 artarken, risk tutarı GSYİH'nın yaklaşık %17'si seviyesinde olup, düşük düzeydedir.
- > Mevduatlar yıllık %12,7 artmıştır.
- > TCMB'nin son çeyrekte repo fonlamasını düşürmesi sonrasında fonlama maliyetleri artmıştır.
- > Sıkı likidite ortamında kredi ve mevduat faizleri artış göstermiştir.
- > Mevduatın krediye dönüşüm oranı %100 düzeyindedir.
- > Brüt takipteki alacaklar nominal tutarı yıllık %5,2 azalarak, sektörün takip oranını 100 bps aşağı çekmiş ve takip oranı %2,7'ye gerilemiştir.

2012 Genel Görünümü

- > Kredi büyümesinin makul seviyelerde, Mevduat büyümesinin ise daha yüksek seviyelerde gerçekleşmesi beklenmektedir.
- > Marjlar mevcut seviyelerde korunacaktır.
- > 2012 yılı ikinci yarısında enflasyonda aşağı yönlü trend beklenmekte olup; faiz oranlarının düşeceği tahmin edilmektedir.
- > Aktif kalitesinin normal seviyelere gelmesi beklenmektedir.
- > Özkaynak karlılığı ve aktif karlılık oranlarının gelmesi beklenmektedir.
- > Basel II kriterleri Temmuz ayından itibaren uygulanacaktır.
- > Türk bankaları arasında muhtemel bir ayrışma beklenmektedir.

Başlıca Göstergeler - 2011

Yüksek Verimlilik, Güçlü Aktif Kalitesi ve Sürdürülebilir Karlılık

- > Net kar yıllık **%1,7** artarak 2.045 milyon TL'ye ulaşmıştır.
- > Özkaynak karlılığında **%25,4** oranı ile güçlü performans sağlanmıştır.
- > Toplam aktifler yıllık **%24,9** oranında artmıştır. (Aktif karlılığı: **%2,5**)
- > Kredilerde karlılığı yüksek segmentlere odaklanılmıştır.
- > Kredi hacmi çeyrek bazda **%2,1**; yıllık **%26,9** oranında artarak 56,2 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.
- > Yıllık **%31,5** artış ile bireysel kredilerde önemli ölçüde büyüme sağlanmıştır.
- > Mevduatlar yıllık **%20,9** oranında güçlü bir artış kaydederek 66,2 milyar TL'ye ulaşmıştır.
- > Vadesiz mevduatlar yıllık **%38,2**'lik artış göstermiş, vadesiz mevduatın toplam mevduat içindeki payı % 15,7'ye yükselmiştir.
- > Net faiz gelirlerinde sektörün üzerinde yıllık **%8,8** artış sağlanmıştır.
- > Net faiz marjı son çeyrekte 110 bps artışla **%5,6** düzeyindedir. (2011 yılı Net faiz marjı **%4,8**)
- > Net ücret komisyonlar yıllık **%38,5** oranında büyümüştür.
- > Ticari kar performansı yüksektir; yıllık artış **%80,9**.
- > Yıllık toplam faaliyet gelirlerinde **%13,5**, net faaliyet gelirlerinde **%12,6** artış gerçekleştirilmiştir.
- > Aktif kalitesinde 90 baz puan iyileşme sağlanmıştır. (Takip oranı: **%2,9**)
- > Risk maliyeti **40** baz puana gerilemiştir.
- > Etkin maliyet kontrolü ile maliyet/gelir oranı **%34,5** düzeyindedir.
- > SYR **%14,3** düzeyindedir.

2011 – Hedeflere paralel başarılı bir yıl

Tahminler* Şubat 2011

Gerçekleşmeler Şubat 2012

Bilanço Kalemleri

Aktif Büyümesi	~%20	%24,9
Kredi Büyümesi	~%25	%26,9
Menkul Kıymetler Büyümesi	~%10	%15,5
Mevduat Büyümesi	~%17-18	%20,9



Gelir Tablosu Kalemleri

Ücret ve Komisyonlar Büyümesi	~%15-18	%38,5
Faaliyet Giderleri Büyümesi	~%15	%15,4
Maliyet/Gelir Oranı	~%35	%34,5
Net Faiz Marjı (NFM)	~-45 baz puan	-30 baz puan



Karlılık Oranları

Net Kar Büyümesi	sabit	%1,7
Özkaynak Karlılığı	~%24-25	%25,4



Aktif Kalitesi Oranları

Takipteki Krediler Oranı	~%3,2	%2,9
Risk Maliyeti	~80 baz puan	40 baz puan



Sermaye Yeterliliği

Sermaye Yeterlilik Rasyosu (SYR)	~%15	%14,3
----------------------------------	------	-------



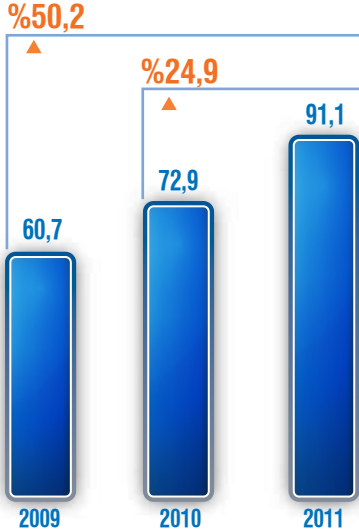
* 11 Şubat 2011 tarihli tahminler

Güçlü aktif yapısı sayesinde üstün performans

Aktif Büyümesi

Yıllık %24,9 Çeyrek bazda %0,5

Toplam Aktif Gelişimi (milyar TL)



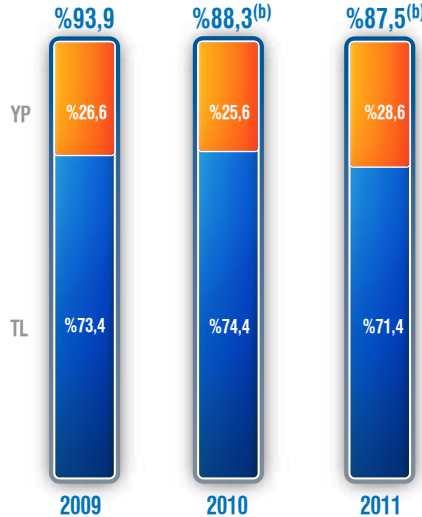
(a) Faiz reeskontlar dahil ve fon kredileri hariçtir

(b) Munzam karşılıklara ödenen faiz ödemesi uygulamasının kaldırılmasının etkisi

Getirili Aktifler

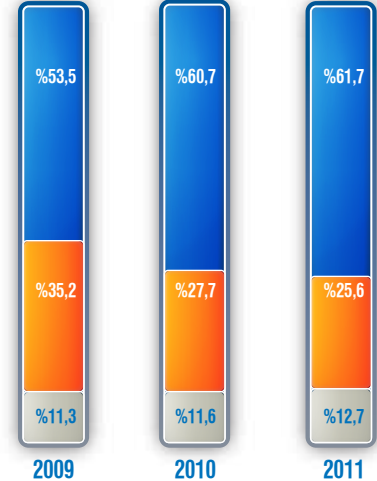
%87,5

Getirili Aktiflerin Yapısı^(a)

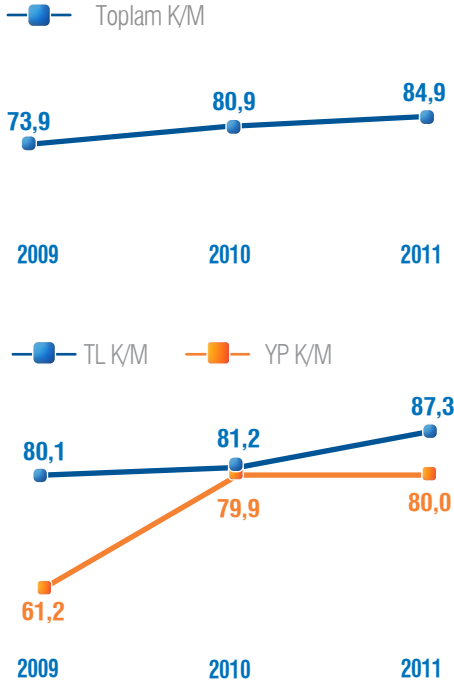
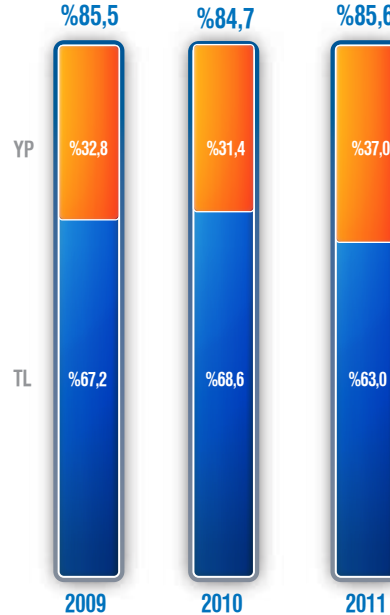
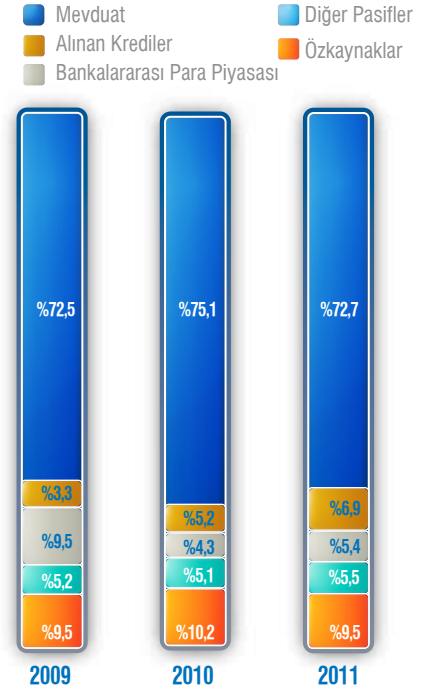


Aktif Dağılımı (%)

- Krediler
- Menkul Değerler Cüzdanı
- Diğer Aktifler



Düşük Kredi/Mevduat oranı kredilendirme için imkan sağlamaktadır

Kredi/Mevduat Oranı (%)

Maliyetli Pasif Yapısı^(a)

Pasif Dağılımı (%)


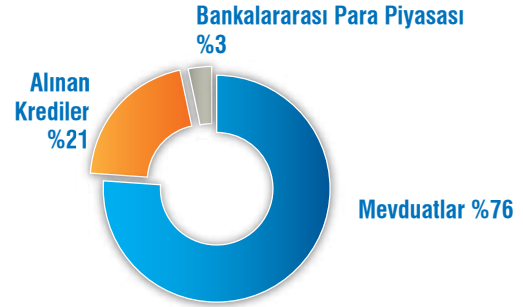
(a) Faiz reeskontları dahil, fon kredileri hariştir. Vadesiz mevduat hariç tutulduğunda 2011 yılı itibarıyla maliyetli pasiflerin payı %74'tür.

YP fonlama tarafında rahat konumlanma

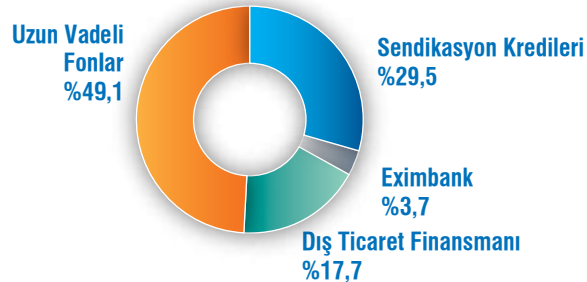
YP Pasifler / Toplam Pasifler



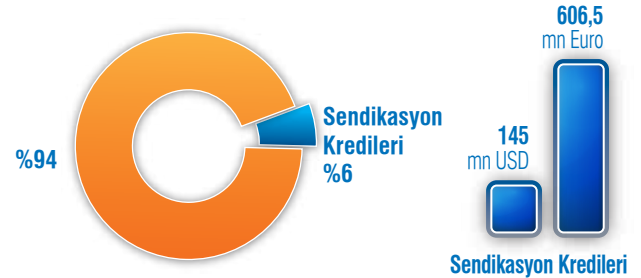
YP Pasifler



Alınan Krediler



Sendikasyon Kredileri / YP Pasifler^(a)



(a) Sendikasyon kredisi yenilenme tarihi 18 Temmuz 2012

Menkul Kıymet Portföyünde %15,5'lik büyüme

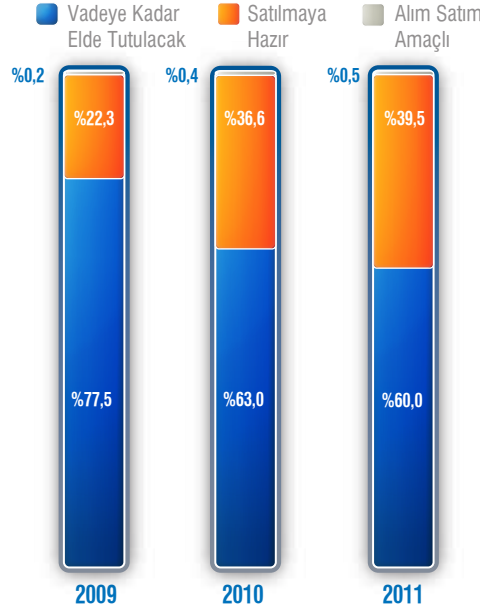
2012'de itfa tutarı ~4 milyar TL.

Portföyün %100'ü T.C. Hazine Bonosu ve tahvillerinden oluşmaktadır.

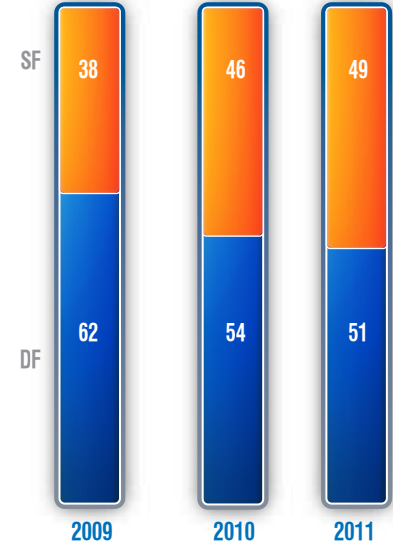
Menkul Kıymetlerin Yapısı^(a) (milyar TL)



Menkul Kıymet Portföyü



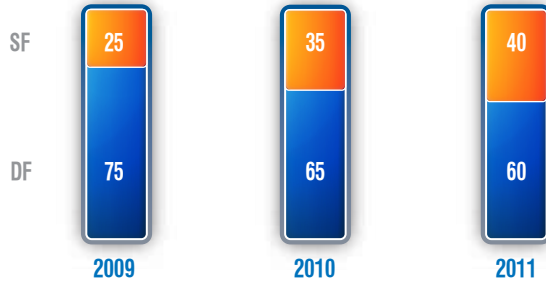
Faiz Yapısı^(b) (%)



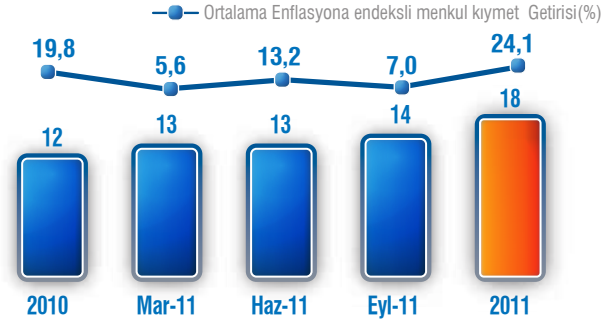
(a) Dövizle endeksli menkul kıymetler YP olarak dikkate alınmıştır. (b) Reeskontlar hariçtir.

Menkul kıymetlerde iyi çeşitlendirilmiş faiz yapısı

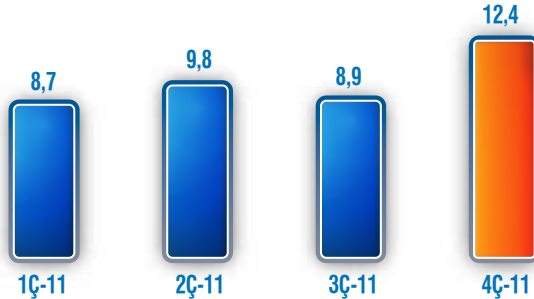
TL Menkul Kıymet Portföyü^(a) (%)



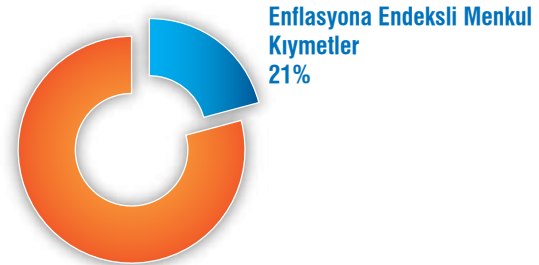
Enflasyona Endeksli M.K./Toplam Menkul Kıymetler (%)



TL Menkul Kıymet Getirisi (%)



Enflasyona Endeksli M.K./TL Menkul Kıymetler (%)



(a) Reeskontlar hariçtir. SF : Sabit Faizli DF: Değişken Faizli

Her kredi segmentinde hedeflerin üzerinde büyüme (milyar TL)^(a)

Toplam Krediler

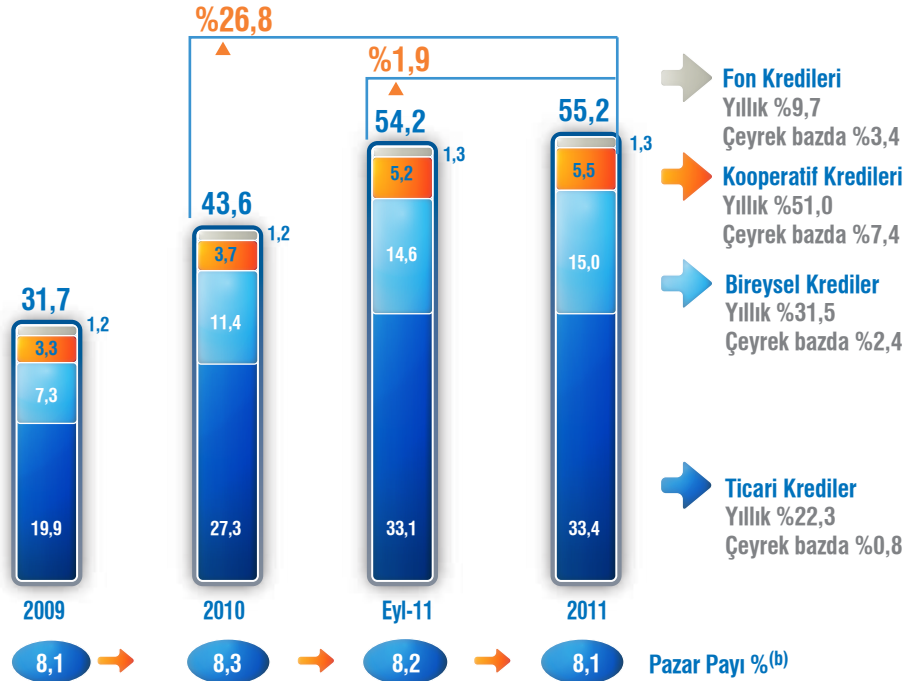
HALKBANK	B.Sektörü ^(b)
Yıllık	Yıllık
%26,8	%29,9
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%1,9	%3,3

TL Krediler

HALKBANK	B.Sektörü ^(b)
Yıllık	Yıllık
%19,7	%26,3
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%2,4	%3,8

YP Krediler

HALKBANK	B.Sektörü ^(b)
Yıllık	Yıllık
%45,5	%39,4
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%1,1	%2,1
Dolar Bazında	Dolar Bazında
Yıllık	Yıllık
%18,9	%13,9
Çeyrek Bazda	Çeyrek Bazda
%-0,4	%0,6



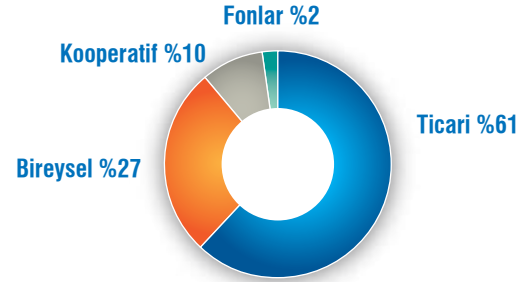
(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) BDDK aylık verileri

Kar marjı yüksek segmentlerde dengeli dağılım

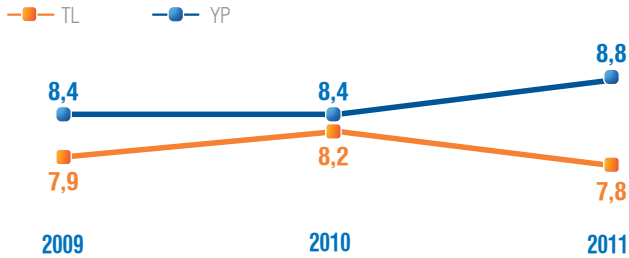
Kredilerin TL-YP Dağılımı (milyar TL)^(a)



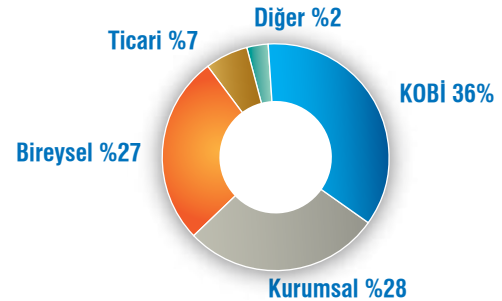
Türüne Göre Krediler Dağılımı



Kredilerde Sektör Payı (%)^(b)

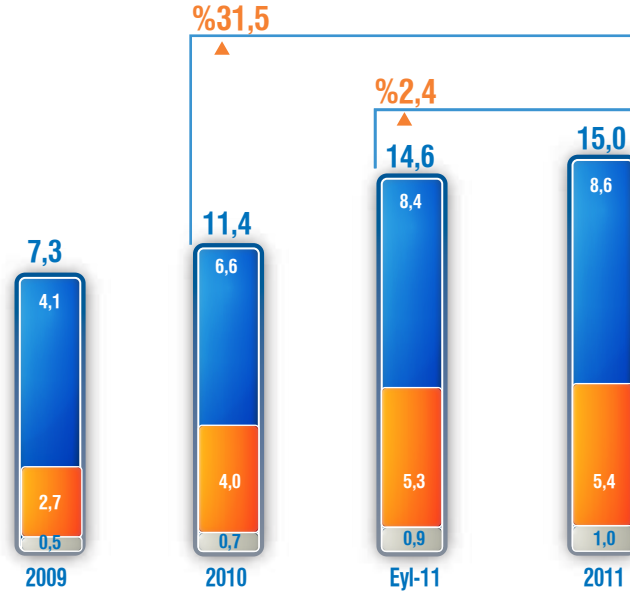


Müşteri Segmentine Göre Kredi Dağılımı



(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) BDDK aylık verileri

Bireysel Kredilerde sektöre paralel büyüme (milyar TL)^(a)



Tüketici Kredileri
Yıllık %30,4
Çeyrek bazda %2,5
Payı %57,3

Konut Kredileri
Yıllık %33,4
Çeyrek bazda %2,5
Payı %36,0

Kredi Kartları
Yıllık %30,0
Çeyrek bazda %1,9
Payı %6,4

Bireysel Krediler Sektör Payı %



Tüketici Kredileri Sektör Payı %



Konut Kredileri Sektör Payı %

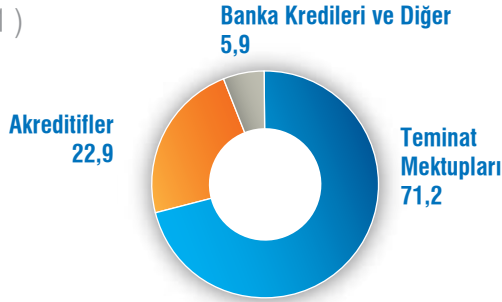


(a) Faiz gelir reeskontları ve tahakkukları hariçtir (b) 30.12.2011 tarihli TCMB verileri

Gayrinakdi Kredilerde Pazar Payı artmaya devam etmektedir

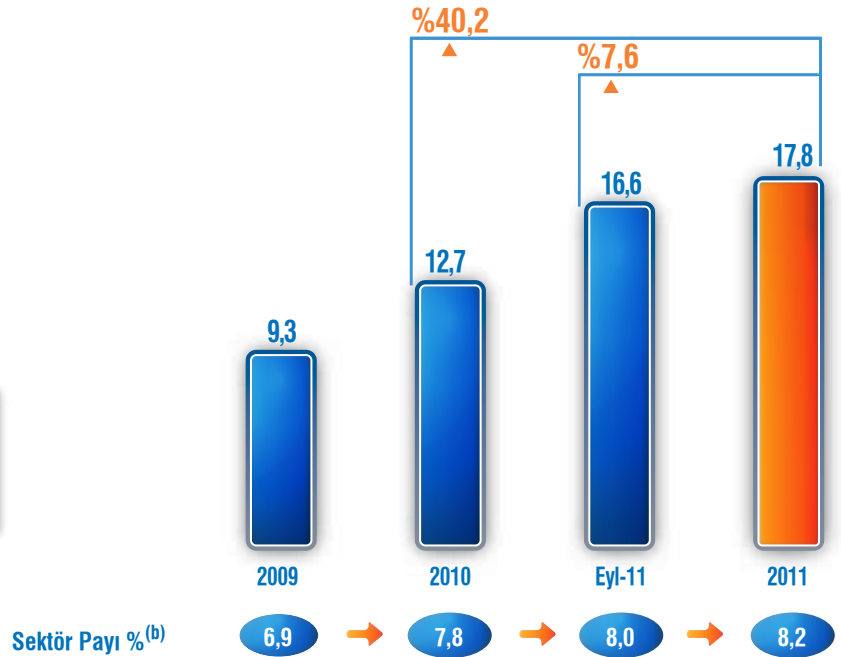
Gayrinakdi Krediler Dağılımı (%)^(a)

(2011)



Gayrinakdi Kredilerdeki artışa paralel olarak, dış ticaret sektör payı %8,7'ye yükselmiştir.

Gayrinakdi Krediler (milyar TL)^(a)



(a) Garanti ve Kefaletler (b) BDDK Aylık Verileri

Kredilerde yoğunlaşma

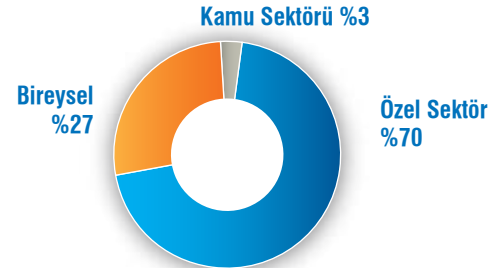
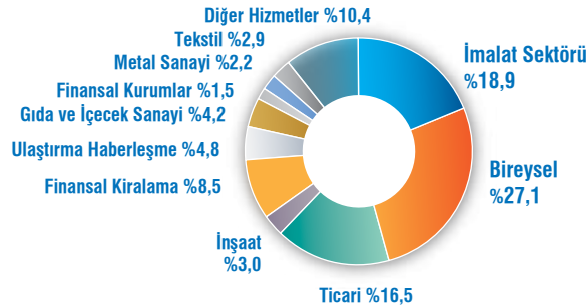
İllere Göre Kredi Dağılımı



■ %20 ve üzeri ■ %10-20 ■ %5-10 ■ %1-5 ■ %0.5-1 ■ %0-0.5

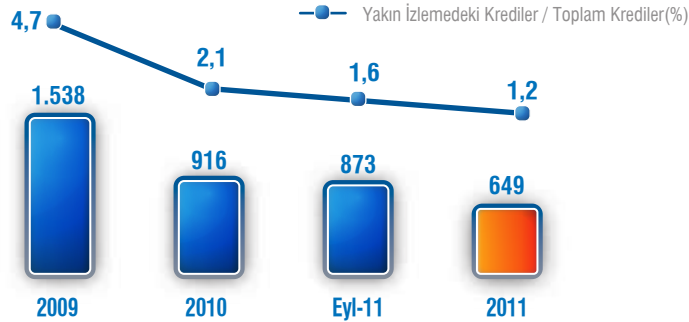
Toplam kredilerin %53'ü İstanbul, Ankara ve İzmir dışındaki şehirlere kullanılmıştır.

Kredilerin Sektörel Dağılımı (%)

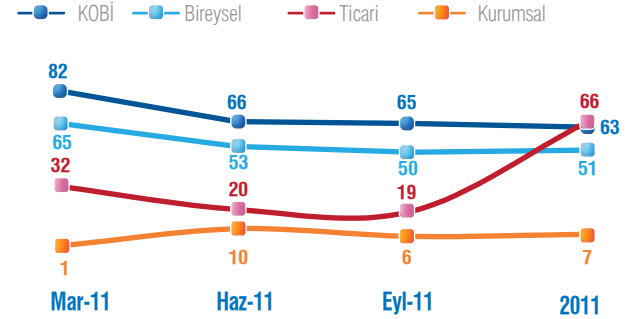


Yakın izlemedeki kredilerde azalan trend

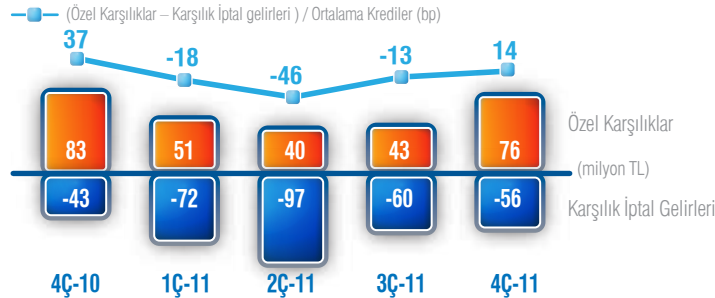
Yakın izlemedeki Krediler (milyon TL)



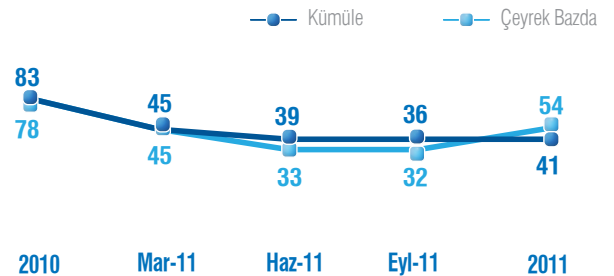
Risk Maliyeti (baz puan) ^(a)



Net Risk Maliyeti



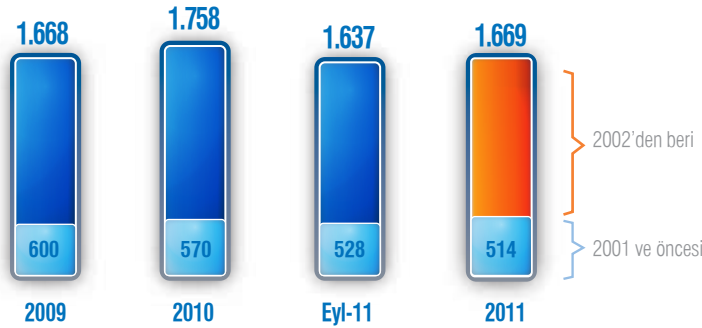
Risk Maliyeti (baz puan) ^(b)



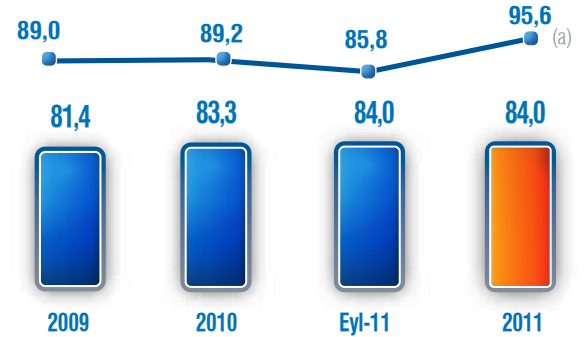
(a) Özel Karşılıklar/Ortalama Krediler (b) Özel Karşılıklar/Ortalama Net Krediler

Sağlam Aktif Kalitesi

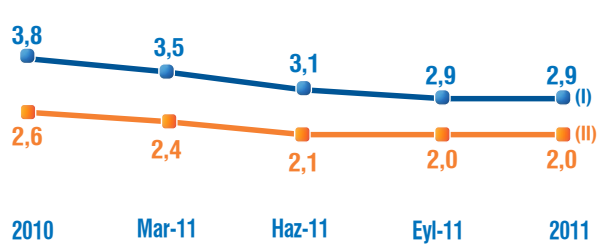
Takipteki Kredi Portföyü (milyon TL)



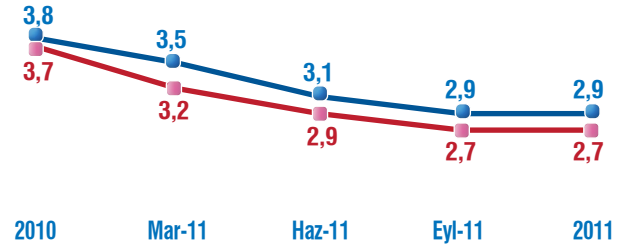
Takipteki Krediler Karşılık Oranı (%)



Takipteki Krediler/Toplam Krediler (%)



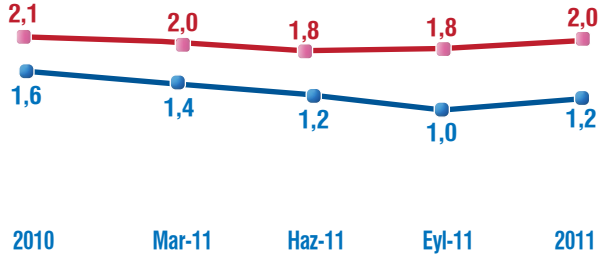
(I) Toplam Takip Oranı (II) 2001 ve öncesi takipteki krediler hariç takip oranı



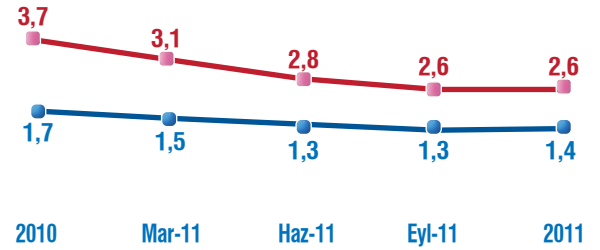
(a) İhtiyati karşılıklar dahil (b) BDDK aylık verileri

Sektöre kıyasla düşük takip oluşumu

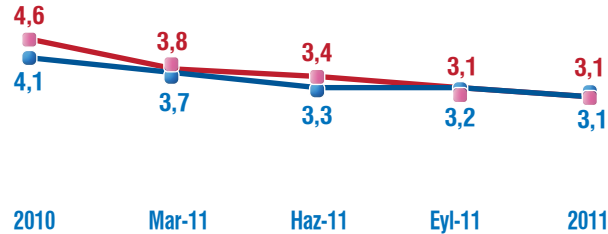
Kurumsal – Ticari Krediler (%)^(a)



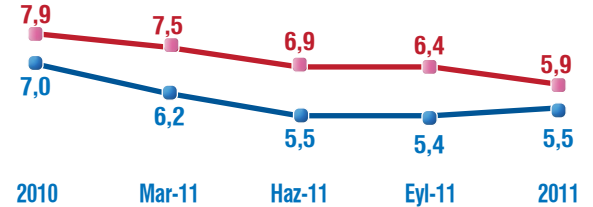
Tüketici Kredileri (%)^(b)



KOBİ Kredileri (%)^(a)



Kredi Kartları (%)^(b)



(a) BDDK aylık verileri, 2001 ve öncesi takipteki krediler hariç

(b) 30.12.2011 tarihli TCMB verileri

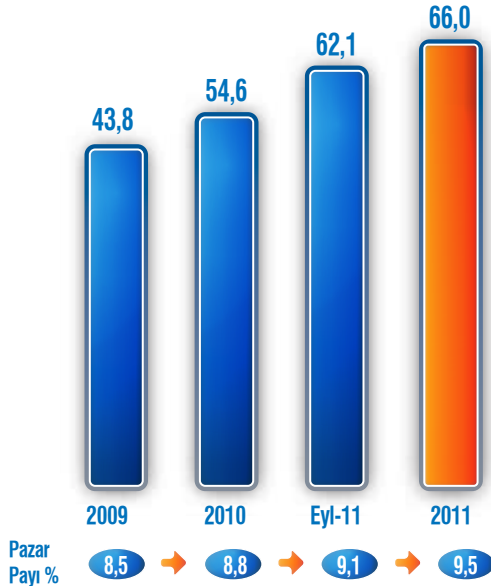
Tabana yaygın ve istikrarlı mevduat tabanı

HALKBANK B.Sektörü ^(b)			
Toplam Mevduatlar	Yıllık Çeyrek Bazda	%20,9	%12,7
		%6,3	%1,7

HALKBANK B.Sektörü ^(b)			
TL Mevduatlar	Yıllık Çeyrek Bazda	%11,5	%6,1
		%7,7	%0,6

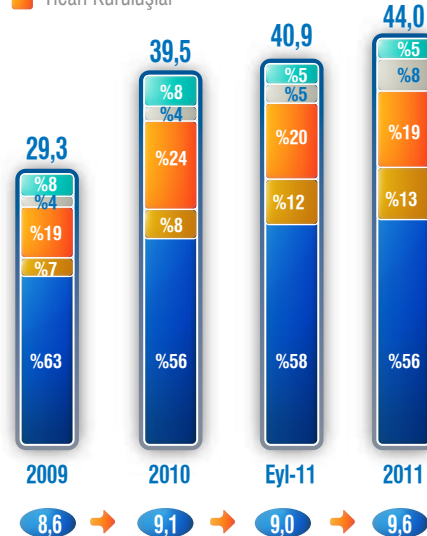
HALKBANK B.Sektörü ^(b)			
YP Mev.	Yıllık Çeyrek Bazda	%45,5	%28,3
		%3,6	%4,0
Dolar bazında	Yıllık Çeyrek Bazda	%18,9	%4,9
		%2,1	%2,4

Toplam Mevduatlar (milyar TL)^(a)



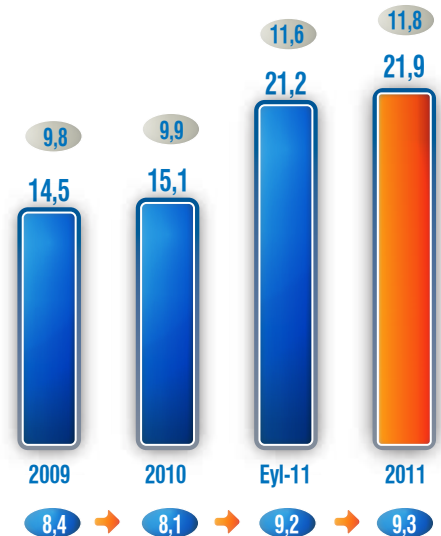
TL Mevduatlar (milyar TL)^(a)

■ Diğer Kuruluşlar
■ Bankalar Mevduatı
■ Ticari Kuruluşlar
■ Resmi Kuruluşlar
■ Tasarruf Mevduatı



YP Mevduatlar (milyar TL)^(a)

■ Milyar USD

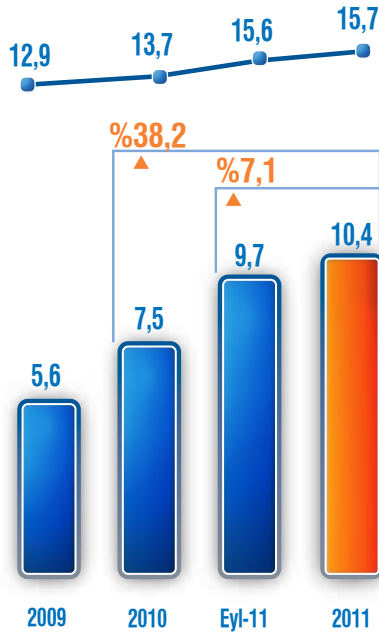


(a) Faiz gider reeskont ve tahakkukları, Bankalar Mevduatı hariçtir (b) BDDK aylık verileri

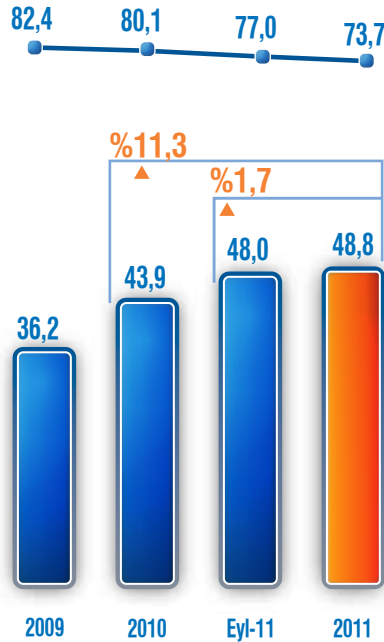
Vadesiz Mevduatın payı artmaya devam etmektedir

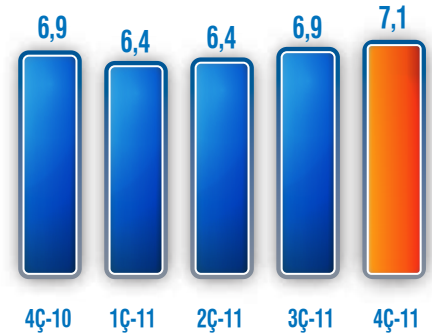
Vadesiz Mevduat (milyar TL)^(a)

—●— Vadesiz Mevduat/Toplam Mevduat(%)


Vadeli Mevduat (milyar TL)^(a)

—●— Vadeli Mevduat/Toplam Mevduat(%)

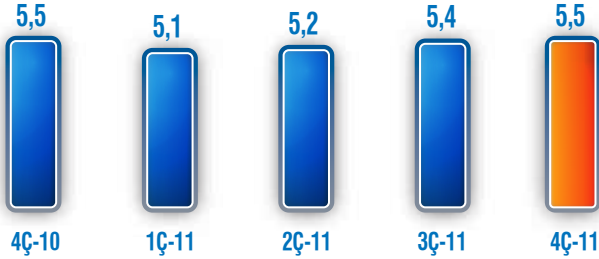

Para Birimine Göre Toplam Mevduat (%)

TL Mevduat Maliyeti (%)^(b)


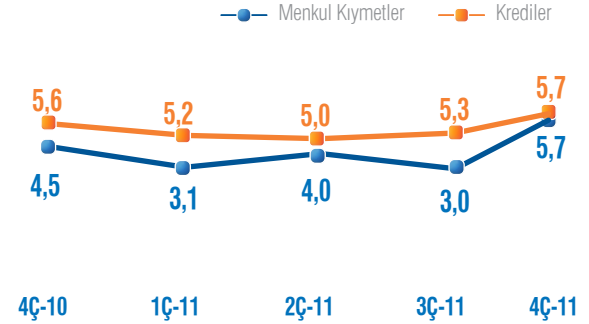
(a) Faiz gider reeskont ve tahakkukları, Bankalar Mevduatı hariçtir (b) Vadeli & Vadesiz Paçal

Maliyet- Getiri - Spread^(a) – Çeyrek bazda

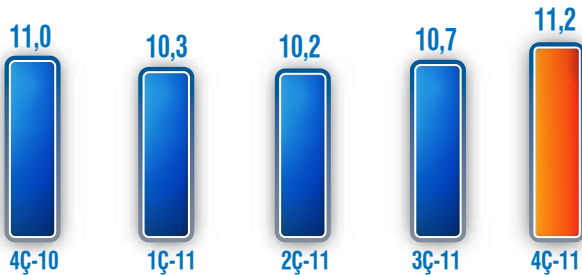
Mevduat Maliyeti (%)



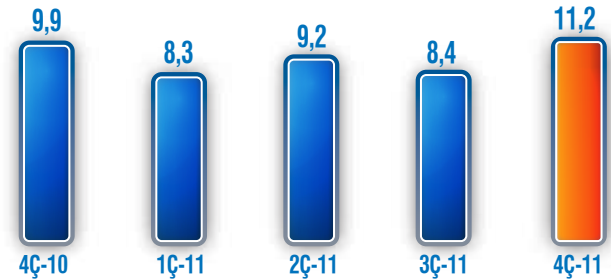
Spreadler (%)



Kredi Getirisi (%)^(b)



Menkul Kıymet Getirisi (%)

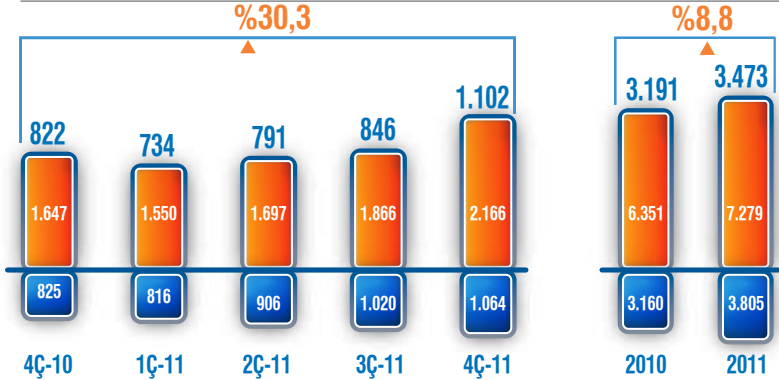


(a) TL-YP paçal (b) Fon kredileri hariçtir

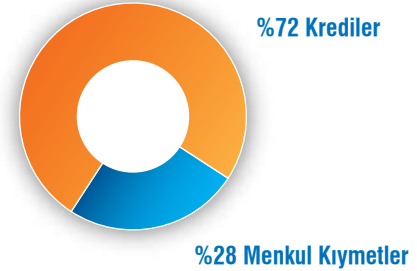
Sektörün aksine Net Faiz Gelirlerinde % 8,8 artış

Net Faiz Geliri (milyon TL)

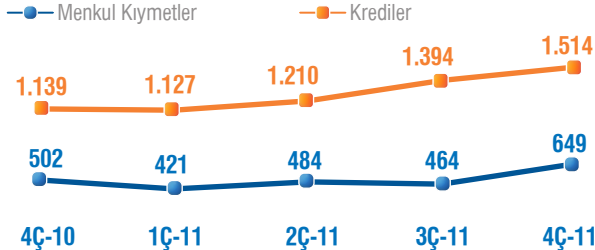
■ Faiz Giderleri
■ Faiz Gelirleri



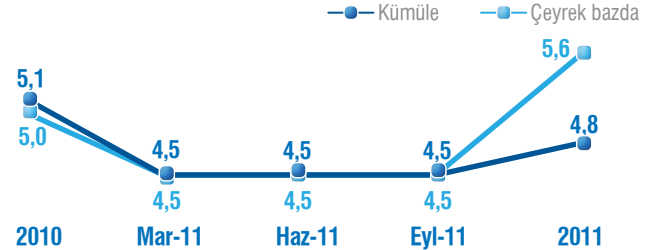
Faiz Gelir Dağılımı



Faiz Gelirleri (milyon TL)

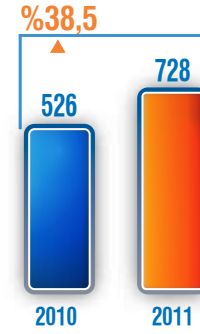
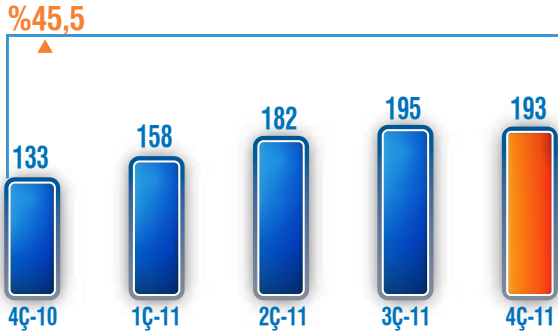


Net Faiz Marjı (%)

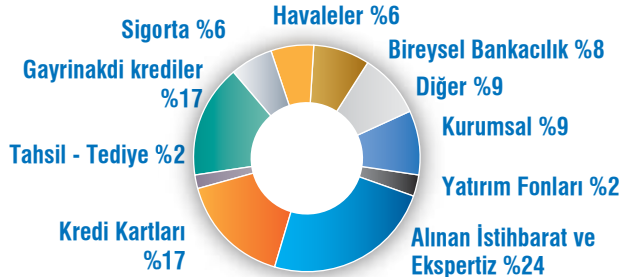


Net Ücret ve Komisyon Gelirlerinde % 38,5 ile benzersiz büyüme

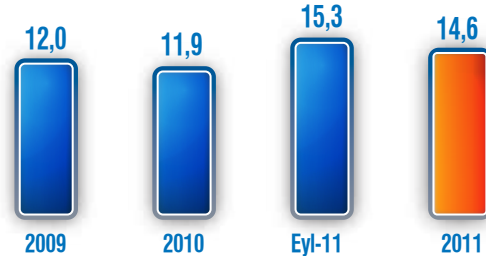
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyon TL)



Ücret ve Komisyon Gelirlerinin Dağılımı

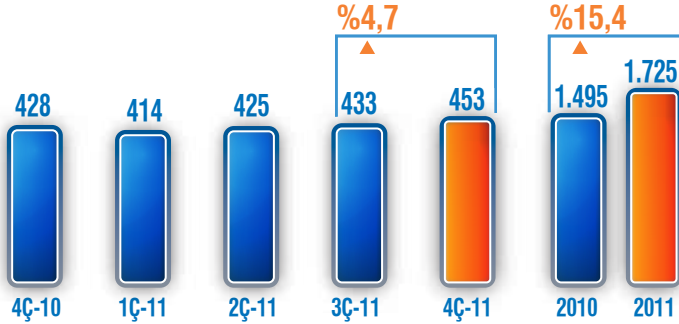


Net Ücret ve Komisyon Gelirleri / Toplam Faaliyet Gelirleri (%)

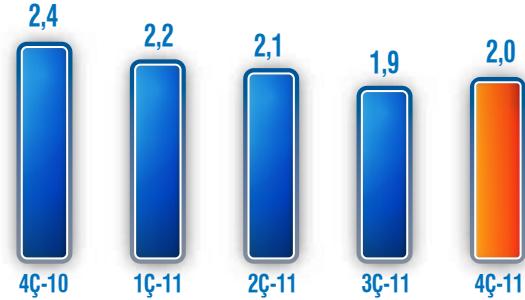


Rakiplere kıyasla düşük seviyede maliyet/gelir oranı; %34,5

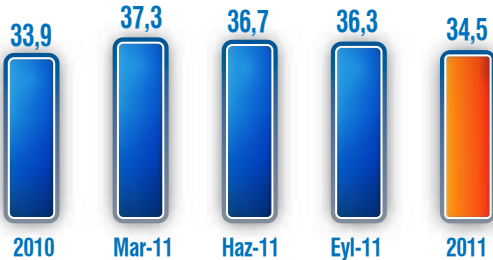
Faaliyet Giderleri (milyon TL)



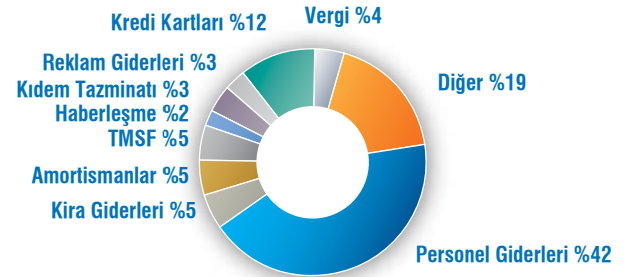
Faaliyet Giderleri/Ortalama Aktif (%)



Maliyet/Gelir Oranı (%)

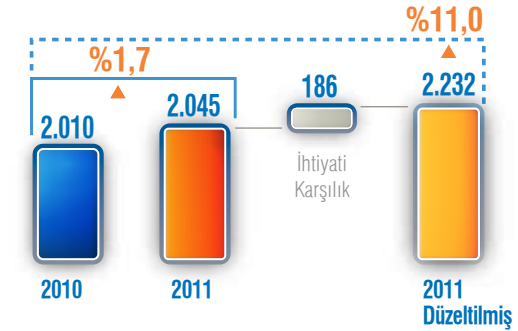
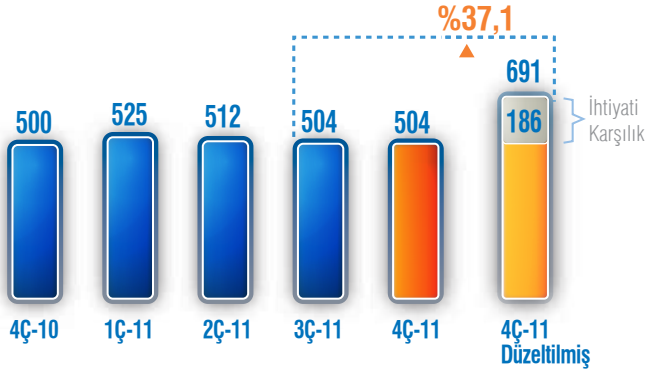


Faaliyet Giderlerinin Dağılımı

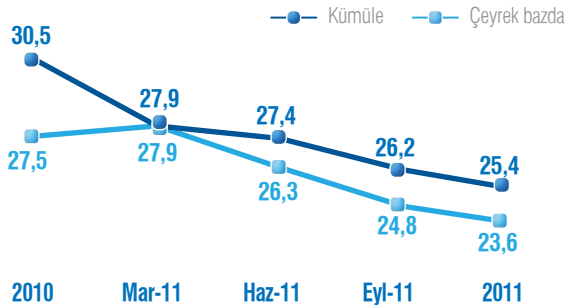


Net Kar – Karlılık Oranları

Net Kar (milyon TL)



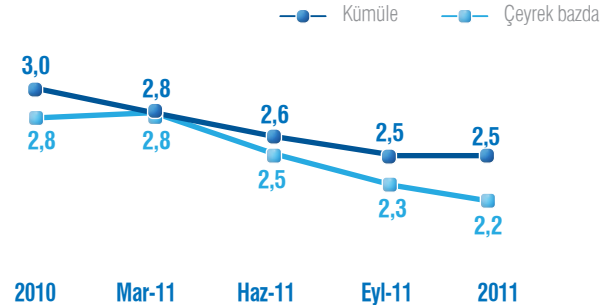
Özkaynak Karlılığı (%)



Düzeltilmiş Özkaynak Karlılığı
2011 %27,7
4Ç %32,4

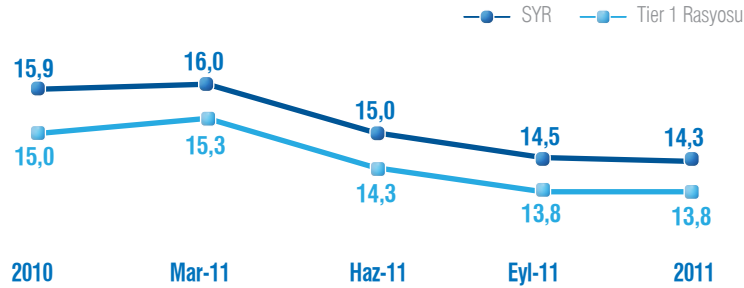
Düzeltilmiş Aktif Karlılığı
2011 %2,7
4Ç %3,0

Aktif Karlılığı (%)

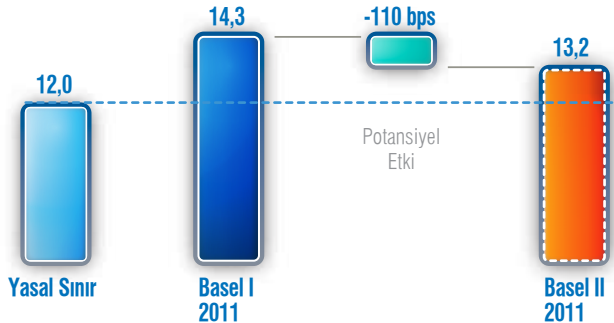


Sermaye Rasyoları

Sermaye Oranları (%)



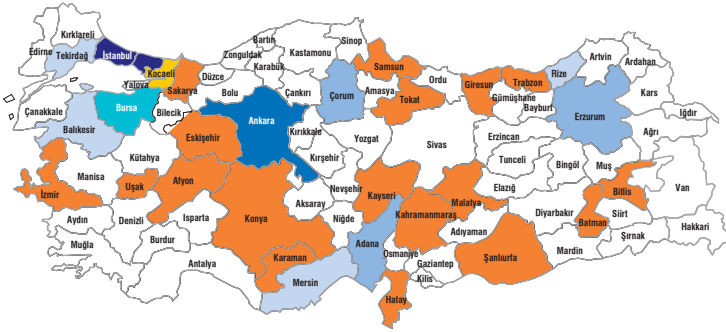
Basel II Etkisi (%)



Sermaye Oranları Detayı

(milyon TL)	2010	2011
Ana Sermaye	6.947	8.999
Katkı Sermaye ve Sermayeden İndirilen Değerler	453	354
Özkaynak	7.400	9.353
Kredi Riskine Esas Tutar	39.765	57.336
%0 risk ağırlıklı	24.492	25.905
%20 risk ağırlıklı	2.123	2.582
%50 risk ağırlıklı	15.248	20.714
%100 risk ağırlıklı	31.680	41.405
%100 üzeri risk ağırlıklı	24	2.658
Piyasa Riskine Esas Tutar	1.550	1.953
Operasyonel Riske Esas Tutar	5.121	6.119
Risk Ağırlıklı Aktifler(Piyasa Riski ve Operasyonel Riske Esas Tutar Dahil)	46.436	65.408
Tier I Oranı	%15,0	%13,8
Toplam SYR	%15,9	%14,3

Şube Ağı ve Personel Sayısı



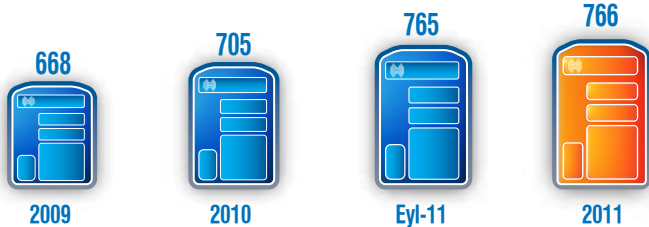
> 2011 yılında 61 yeni şube açılarak şube ağı genişletilmiştir. Toplam şube sayısı 766'ya ulaşmıştır.

> 412 adet yeni ATM kurulmuş ve toplam ATM sayısı 2.157'ye ulaşmıştır.

2011 Yılında İllere Göre Açılan Şube sayısı

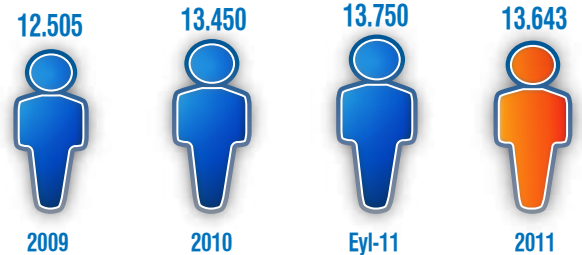


Şube Sayısı^(a)



(a) Özel işlem merkezleri ve yurtdışı şubeler dahil

Personel Sayısı



Bilanço

Milyon TL	2010	Eyl-11	2011	Çeyrek Bazda %	Yıllık %
Nakit Değerler ve TCMB (a)	4.650	8.494	7.272	(14,4)	56,4
Bankalar ve Para Piyasaları (b)	1.109	1.618	1.475	(8,9)	33,0
Menkul Kıymetler Cüzdan (b)	20.207	22.469	23.346	3,9	15,5
Krediler - Net (b)	44.296	55.035	56.216	2,1	26,9
Takipteki Krediler	1.758	1.637	1.669	2,0	(5,1)
Takipteki Krediler - Net	293	262	267	1,9	(9,0)
Duran Varlıklar	963	881	1.039	17,9	7,8
Diğer Aktifler	1.717	2.217	1.775	(19,9)	3,4
Toplam Aktifler	72.942	90.714	91.124	0,5	24,9
Mevduat(b)	54.782	62.314	66.247	6,3	20,9
Alınan Krediler(b)	3.824	6.001	6.291	4,8	64,5
Bankalararası Para Piyasası(b)	3.155	8.754	4.905	(44,0)	55,4
Fonlar	1.295	1.278	1.345	5,2	3,9
İhraç Edilmiş Menkul Kıymetler	-	471	496	5,2	-
Diğer Pasifler	1.584	2.576	1.948	(24,4)	23,0
Karşılıklar	857	1.021	1.252	22,7	46,1
Özkaynaklar	7.445	8.299	8.640	4,1	16,1
Toplam Pasifler	72.942	90.714	91.124	0,5	24,9

(a) Zorunlu karşılıklar TCMB hesaplarında izlenmektedir

(b) Faiz gelir/gider reeskont ve tahakkukları dahildir

Gelir/Gider Tablosu

Milyon TL	2010	2011	Yıllık%	4Ç-10	1Ç-11	2Ç-11	3Ç-11	4Ç-11	Çeyrek Bazda %
Faiz Geliri	6.351	7.279	14,6	1.647	1.550	1.697	1.866	2.166	16,1
Kredilerden Alınan	4.256	5.246	23,3	1.139	1.127	1.210	1.394	1.514	8,6
Menkul Değ. Cüzdanından Al.	2.014	2.019	0,2	502	421	484	464	649	39,8
Faiz Gideri	3.160	3.805	20,4	825	816	906	1.020	1.064	4,3
Mevduata Verilen	2.772	3.172	14,4	739	708	744	822	898	9,2
Net Faiz Geliri	3.191	3.473	8,8	822	734	791	846	1.102	30,3
Net Ücret ve Komisyonlar	526	728	38,5	133	158	182	195	193	(1,2)
Net Ticari Kâr/Zarar	115	208	80,9	(49)	98	(2)	48	64	33,7
Diğer Faaliyet Gelirleri	575	594	3,3	285	120	204	131	140	6,5
Geçmiş Yıl Gider İptalleri	220	284	29,2	43	72	97	60	56	(6,8)
Faaliyet Gelirleri	4.407	5.003	13,5	1.190	1.110	1.175	1.220	1.499	22,8
Faaliyet Giderleri	1.495	1.725	15,4	428	414	425	433	453	4,7
Net Faaliyet Gelirleri	2.912	3.278	12,6	762	696	749	787	1.045	32,7
Takipteki Kredi ve Diğ. Alac. Karş.	458	690	50,5	131	86	116	140	348	148,8
Nakit Kredi Karşılıkları	316	211	(33,3)	83	51	40	43	76	76,0
Temettü Gelirleri	56	49	(13,2)	-	43	5	-	-	-
Vergi Öncesi Kâr	2.509	2.637	5,1	631	653	639	648	697	7,6
Vergi Karşılıkları	499	592	18,6	131	128	127	144	193	34,0
Net Kâr	2.010	2.045	1,7	500	525	512	504	504	0,1

Daha fazla bilgi için
halkbank.IR@halkbank.com.tr



UYARI

Bu dokümanda yer alan bilgiler Türkiye Halk Bankası A.Ş. (Banka) tarafından güvenilirliğine inandığı sağlam kaynaklardan derlenmiştir. Ancak, bilgilerin doğruluğu bağımsız olarak teyit edilmemiş olup, Banka bilgilerin doğruluğu ve bütünlüğü konusunda garanti vermemekte ve doğabilecek hatalarda sorumluluk üstlenmemektedir. Görüşler, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'ye ait olup, Bankanın önceden belirtilmeden değişiklik yapma hakkı saklıdır. Bu doküman, kısmen ya da tamamen herhangi bir araç ya da yöntemle çoğaltılamaz, basılamaz, dağıtılamaz ve yatırım kararı alınmasına dayanak teşkil edemez.