

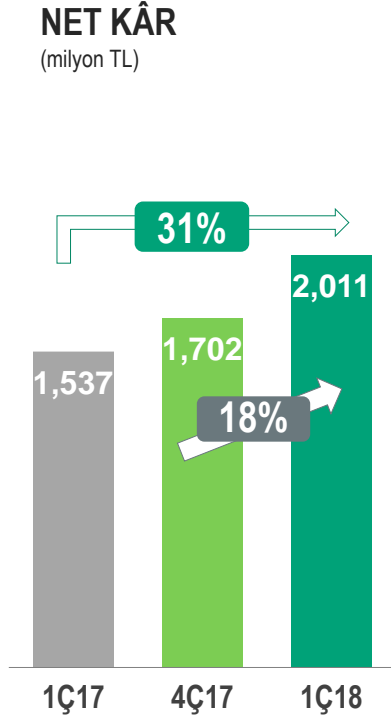


31 MART 2018 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansal Tablolarına göre
26 Nisan 2018



GÜÇLÜ KARLILIK PERFORMANSI...



2.2%

Ort. Aktif Karlılığı
2017: 1.9%

18.3%

Ort. Özkaynak Karlılığı
2017: 16.6%

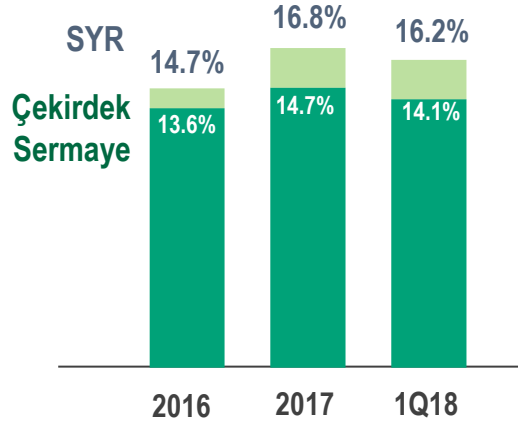
7.4x

Kaldıraç
2017: 7.6x

Not: Ortalama aktif ve ortalama özkaynak hesaplamasında 2017 yıl sonu verileri yerine 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço verileri kullanılmıştır.

...DAHA DA GÜÇLENMİŞ SERMAYE

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI¹



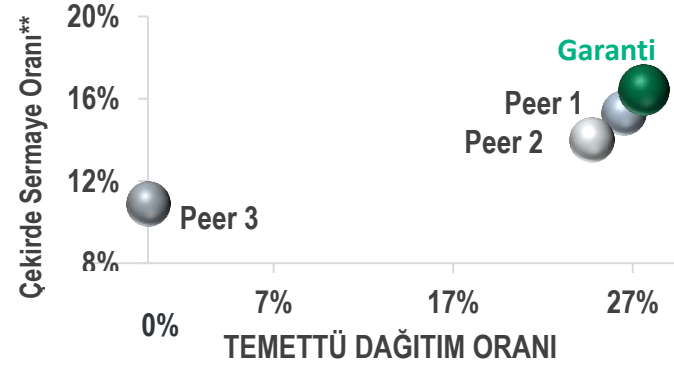
Risk Ağırlıklı Aktifler / Toplam Aktifler

83%

78%

82%

Rakip bankalar arasında en yüksek Çekirdek Sermaye ve Temettü Ödeme oranı



SYR Etkileri – 1Ç18 vs. 2017



1 Zorunlu SYR = 8.0% + SIFI Tamponu Oranı Grup 3(1.5%)+Sermaye Koruma Tamponu Oranı(1.875%)+Döngüsel Sermaye Tamponu Oranı(0.089%)

* Temel gösterge yöntemi ile yıllık operasyonel riskin yeniden hesaplanması

**2017 Yılı sonu konsolide olmayan finansallara göredir. Not: Rakip bankalar en büyük 3 özel banka olarak tanımlanmıştır.

PERFORMANSI DESTEKLEYEN UNSURLAR

1

ÜSTÜN NET FAİZ MARJI YÖNETİMİ

2

GÜÇLÜ KOMİSYON ÜRETİMİ

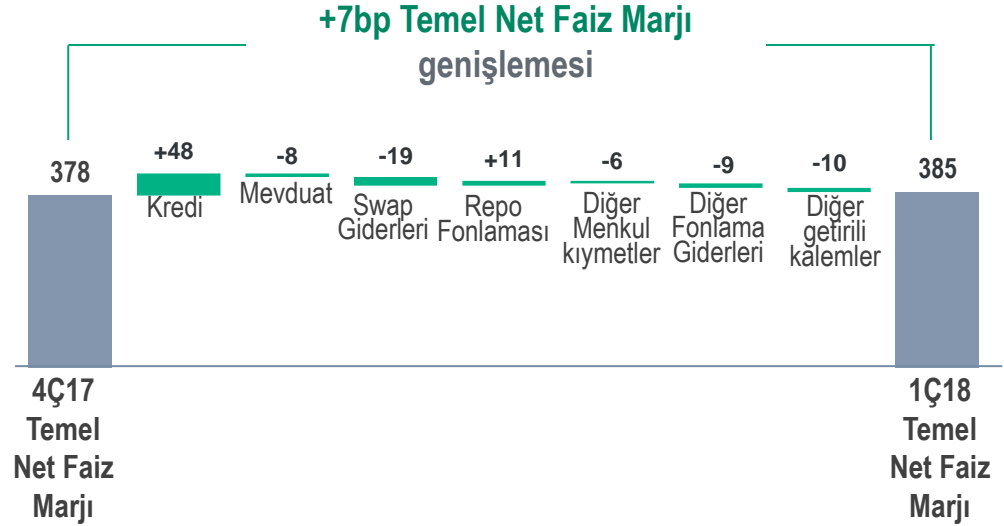
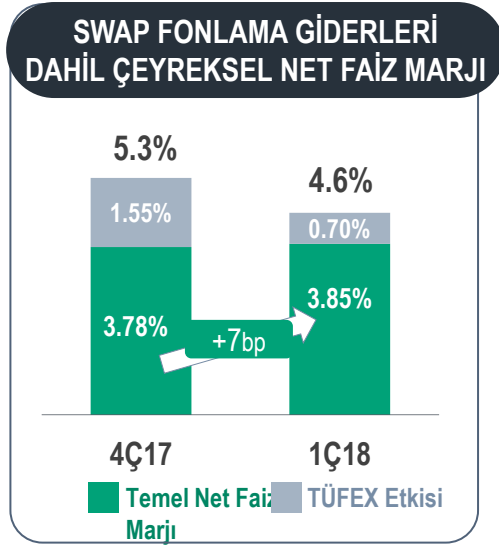
3

SINIRLANDIRILMIŞ OPERASYONEL
GİDER BÜYÜMESİ

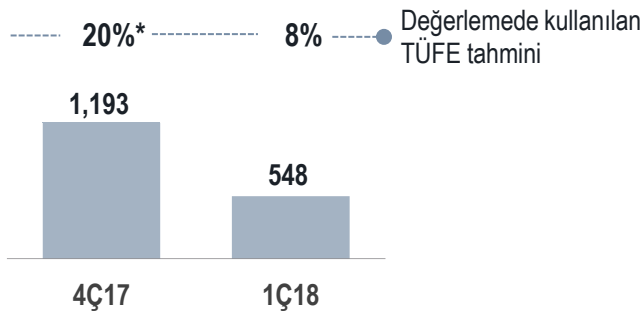
4

İHTİYATLI PROVİZYON SEVİYELERİ

TEMEL NET FAİZ MARJI GENİŞLEMESİ ...



ÇEYREKSEL TÜFEX TAHVİL GELİRLERİ (milyon TL)



**Enflasyonda %1 yükselme etkisi:
Net Kar'da +TL175mio/yıllık
Net Faiz Marjı'na ~+7bps**

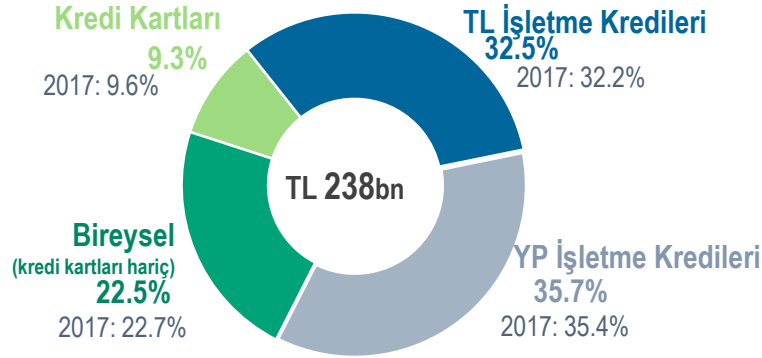
Not: Ortalama faiz getirili aktifler hesaplamasında 2017 yıl sonu verileri yerine 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço verileri kullanılmıştır.

*%9'dan %11.9 yapılan TÜFE değerlemesindeki düzenleme. 4Ç için %20 oranını ifade eder.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ | 31 MART 2018 KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

...HER ALANDA TL KREDİ BÜYÜMESİ VE...

TOPLAM CANLI KREDİLERİN DAĞILIMI



TL KREDİ BÜYÜMESİ

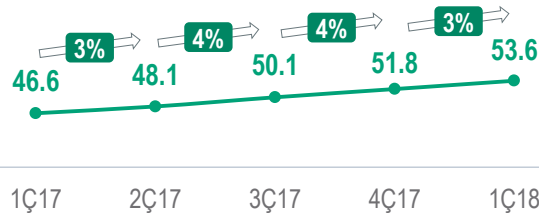
↑ 4% Çeyrekse

YP KREDİ BÜYÜMESİ (ABD doları)

↑ 1% Çeyrekse

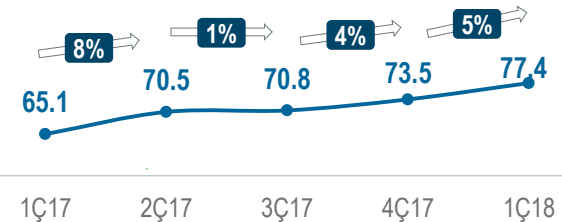
SAĞLIKLI PAZAR PAYI KAZANIMI

● Bireysel Krediler Kredi Kartları hariç (milyar TL)



- Tüketici ihtiyaç kredileri büyümenin destekleyicisiydi (+5% Çeyrekse)
- Rasyonel fiyatlama disiplini **korundu**

● TL İşletme Kredileri (milyar TL)



- İşletme ve KGF kredileri destekli
- **50 milyar TL'lik KGF limit alokasyonu***
1Ç18 itibarıyla Garanti'nin limiti: 2.7 milyar TL (2.4 milyar TL kullandırım, 1.5 milyar TL kapanan)

Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder

*2017 yılında sektörde 250 milyar TL'lik limitin 200 milyar TL'si kullanıldı.

Şubat ayında kalan 50 milyar TL'lik limit 1/3 'ü ihracat odaklı sektörlerle, 1/3'ü yatırım kredileri ve 1/3'ü kadın girişimci, tarım, diğer işletme kredileri odaklı olmak üzere dağıtılmaya başlandı

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ | 31 MART 2018 KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

Garanti
BBVA Grubu

...ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ FONLAMA TABANI DÜŞÜK MALİYETLİ VE KALICI MEVDUAT AĞIRLIKLI

MEVDUATLAR

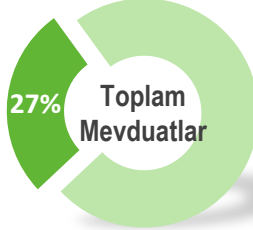
TL MEVDUAT BÜYÜMESİ

↑ 4% Çeyrekse

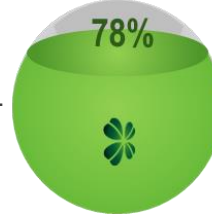
YP MEVDUAT BÜYÜMESİ (ABD Doları)

↑ 2% Çeyrekse

VADESİZ
MEVDUAT
Konsolide olmayan 24%
sector'de 20%²



KOBİ ve BİREYSEL
MEVDUATLARIN¹ TL
mevduatlardaki payı



SWAP ve REPO

ÇİFT PARA BİRİMLİ BİLANÇONUN BAŞARILI YÖNETİMİ

NET SWAP FONLAMASI¹

23milyar TL
1Ç18 ort. @11.1%

17milyar TL
4Ç18 ort. @10.7%

REPO FONLAMASI¹

8milyar TL
1Ç18 ort. @12.6%

11milyar TL
4Ç17 ort. @11.9%

ALINAN KREDİLER & İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMET

- 1Ç18'de 125mio \$ 1 yıl vadeli yeni MTN ihracı
- 2017'de toplam ihraçlar 5.9 milyar\$, ~2 milyar\$ yeni ihraç

YBB 106bp
Kredi/Mevduat oranında
iyileşme

112%

Kredi/Mevduat
(1Q18)

Uzun vadeli bilanço içi
alternatif kaynaklarla
fonlanan
krediler Kredi/Mevduat
Oranını rahatlatıyor

81%

Düzeltilmiş Kredi/
Mevduat
(1Q18)

¹ Konsolide olmayan yönetim raporlama verilerine göre

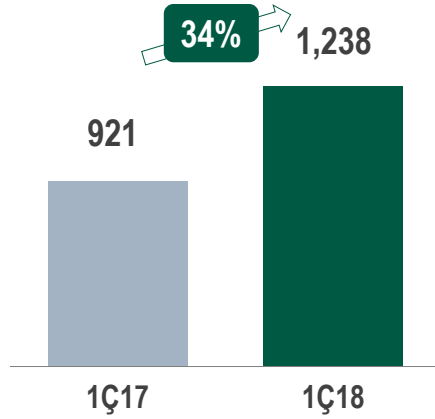
² Konsolide olmayan 30 Mart 2018 BDDK haftalık verilerine göre, sadece mevduat bankaları arasında

*Detaylı hesaplaması için lütfen Ekler sayfa 20'e bakınız.

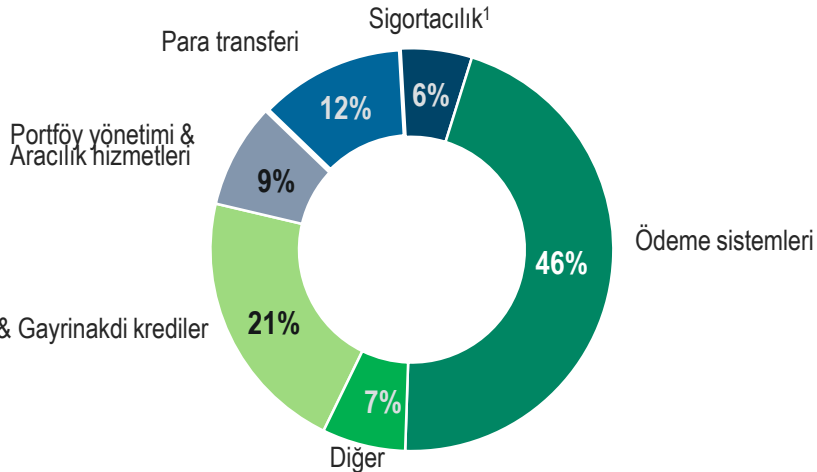
ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KOMİSYON ALANLARIYLA GÜÇLENDİRİLEN SAĞLAM ÜCRET VE KOMİSYON PERFORMANSI

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

(milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYON DAĞILIMI



1 Kırılımda bireysel emeklilik ve hayat sigortası komisyonları «Sigortacılık» komisyonları altında gösterilmiştir. Ancak bu kalem konsolide finansallarda «diğer faaliyet gelirleri» altında muhasebeleştiriliyor

► Ödeme Sistemleri

Toplam Alışveriş & Üye İşyeri Ciro-su'nda Öncü Güçlü üye işyeri ağı & aktif yönetilen ilişkiler

► Para Transferi

Para transferlerinde lider: 14% pazar payı
Swift işlemlerinde lider: 17% pazar payı

► Sigortacılık

Emeklilik katılımcı sayısında lider
Dijitale özel ürünlere odaklanıldı

► Güçlü ekonomik aktivite & çeyrekteki büyüme **aracılık hizmetleri, nakdi & gayrinakdi krediler komisyonunu destekledi**

...VE DAHA DA DIJITALLEŞMİŞ SÜREÇLER

DIJITAL BANKACILIKTA ÖNCÜ KONUM



6.3 mio dijital bankacılık müşterisi
5.5 mio mobil bankacılık müşterisi
3.8 mio sadece mobil

- ▶ Aktif dijital müşteri
- ▶ Aktif mobil müşteri

Yıllık 27%
Yıllık 36%

NAKİT OLMAYAN FİNANSAL İŞLEMLERDE DIJİTAL KANALLARIN PAYI



95%

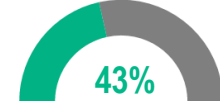


GARANTI'NİN
İNTERNET
& MOBİL BANKACILIK
İŞLEMLERİNDEKİ
PAZAR PAYI

ETKİN DIJİTAL KANAL KULLANIMI



DIJİTAL SATIŞLARIN
TOPLAM SATIŞLAR İÇİNDE PAYI



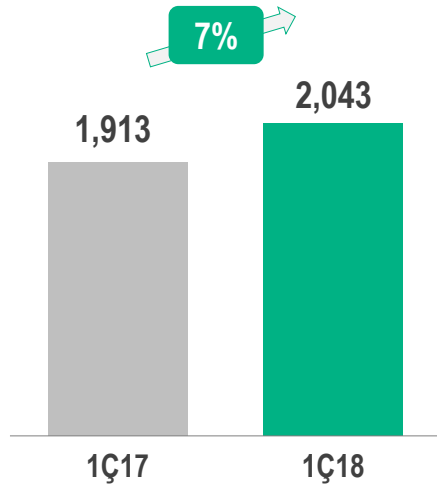
DIJİTAL KANALLARDAN SAĞLANAN
KOMİSYONLARIN KREDİYE BAĞLI
OLMAYAN KOMİSYONLAR
İÇERİSİNDEKİ PAYI

Not: Son üç ayda en az bir üye girişi yapan kullanıcılar aktiftir.
Dijital satış tanımı: Süreç içinde en az bir noktada dijitalden geçen müşterilere olan satışlar

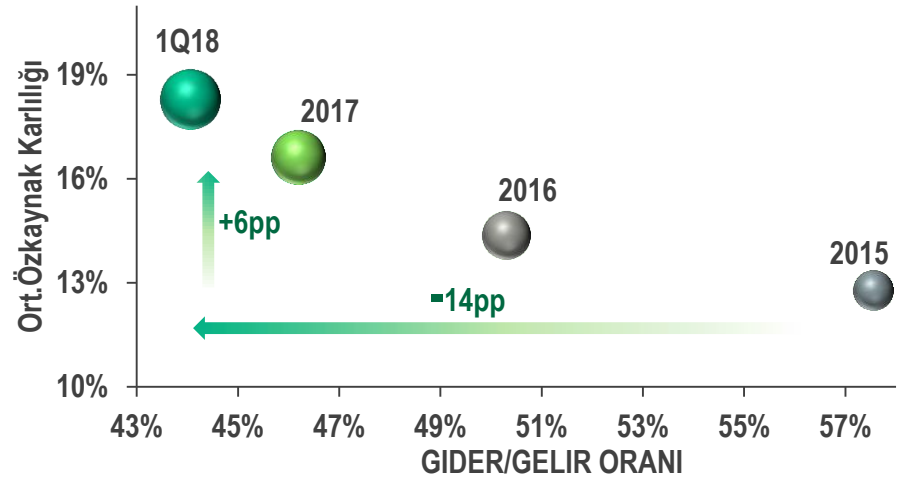
VERİMLİLİK ARTIŞINA VE OPERASYONEL MÜKEMMELLİĞE ODAKLILIK

OPERASYONEL GİDERLER

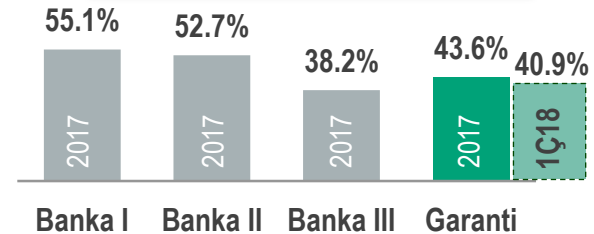
(Milyon TL)



ARTAN VERİMLİLİK



Rakip Özel Bankalara kıyasla Gider/Gelir Oranı

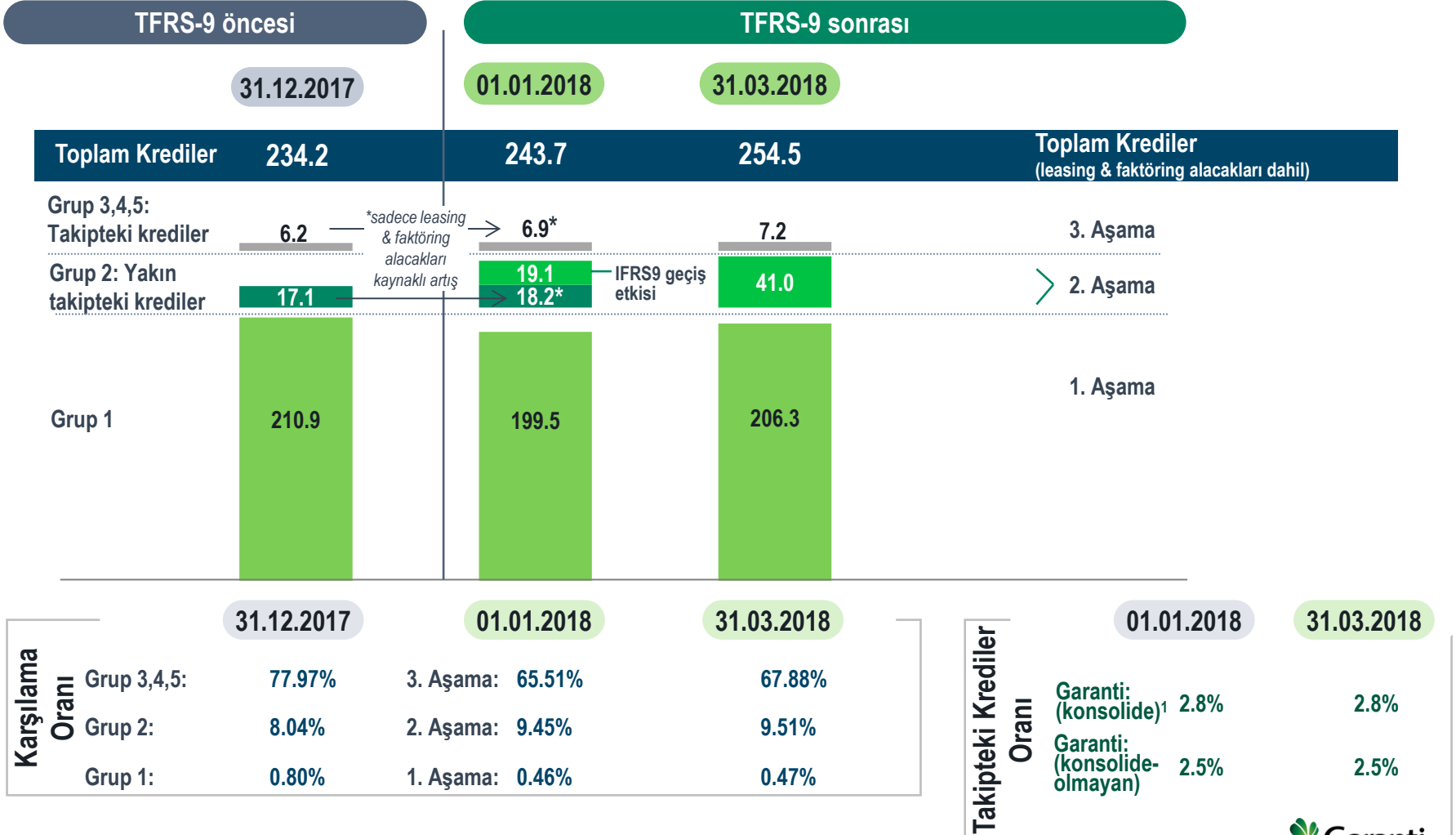


Not: Gider/Gelir hesaplamasında Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar + Net Ticari Kâr/Zarar – Kredi Karşılıkları – yıl içinde ayrılan serbest karşılıklar + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

IHTİYATLI BELİRLENEN TFRS9 KRITERİ

KREDİ PORTFOYU DAĞILIMI

(Milyar TL)



1 2018 için, Konsolide kredi portföyü, karşılama oranı ve Takipteki krediler oranı leasing ve faktöring alacakları dahil

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 MART 2018 KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

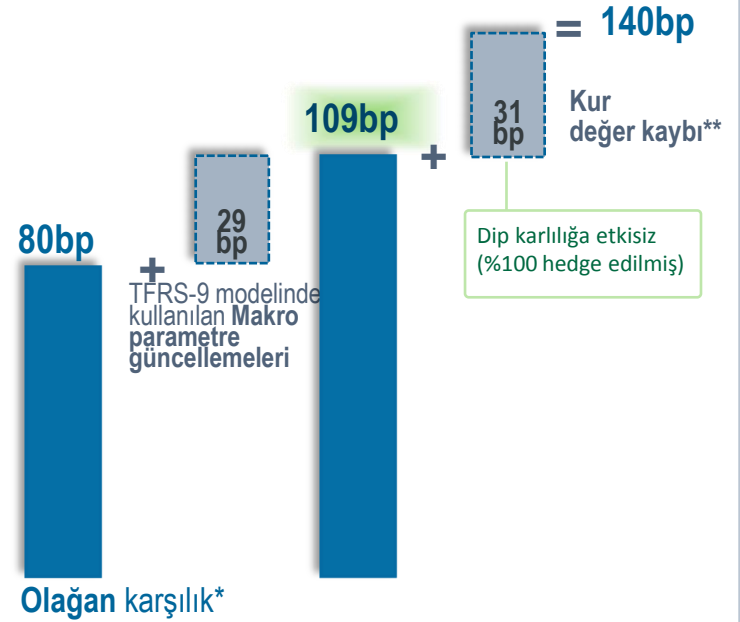
OLAĞAN KARŞILIKLAR DÜŞÜK SEYREDİYOR. NET TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ MAKRO PARAMETRE GÜNCELLEMESİ & KUR DEĞER KAYBIYLA BASKILANDI

Beklenen Net Kredi Kaybı

(Milyon TL, 1Ç18)

(-) Beklenen Kredi Kaybı	1,783
1. Aşama	438
2. Aşama	794
3. Aşama	551
(+) Diğer Faaliyet Gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	972
1 & 2. Aşama	743
3. Aşama	229
(=) Beklenen Net Kredi Kaybı	811
(a) Yıllıklandırılan Beklenen Net Kredi Kaybı	3,289
(b) Ort. Toplam Krediler	235,519
Net Toplam Kredi Riski Maliyeti (a/b)	140 bp

Net Toplam Kredi Riski Maliyeti



* 2. Aşama altında gruplanmış büyük bir dosyaya ayrılan karşılığı içerir

Net Toplam Kredi Riski Maliyeti etkisi 1Ç18'de 32 bp.

**Kur kaybı nedeniyle oluşan karşılıklar %100 hedge edildiğinden dip karlılığa etkisi yoktur.

Not: Ortalama toplam krediler hesaplamasında 2017 yıl sonu yerine 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço kullanılmıştır.

ÖZETLE

Ortalama Aktif Kârlılığına

Katkısı

+	4.0%	SWAP DAHİL NET FAİZ GELİRLERİ	33.8%	+
+	1.4%	NET ÜCRET & KOMİSYONLAR	11.8%	+
-	-2.3%	OPERASYONEL GİDERLER	-19.5%	-
-	-0.9%	BEKLENEN NET KREDİ KAYBI	-7.7%	-
+	0.0%	DİĞER*	0.0%	+

Ort.
Aktif Kârlılığı
2.2%

Ortalama Özkaynak Kârlılığına

Katkısı

Ort.
Özkaynak
Kârlılığı
18.3%

*Net ticari kâr/zarar, diğer gelirler, diğer karşılıklar ve vergi, «Diğer» altında gösterilmiştir.
Not: Ortalama aktifler ve özkaynak hesaplamasında 2017 yıl sonu verileri yerine 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço verileri kullanılmıştır

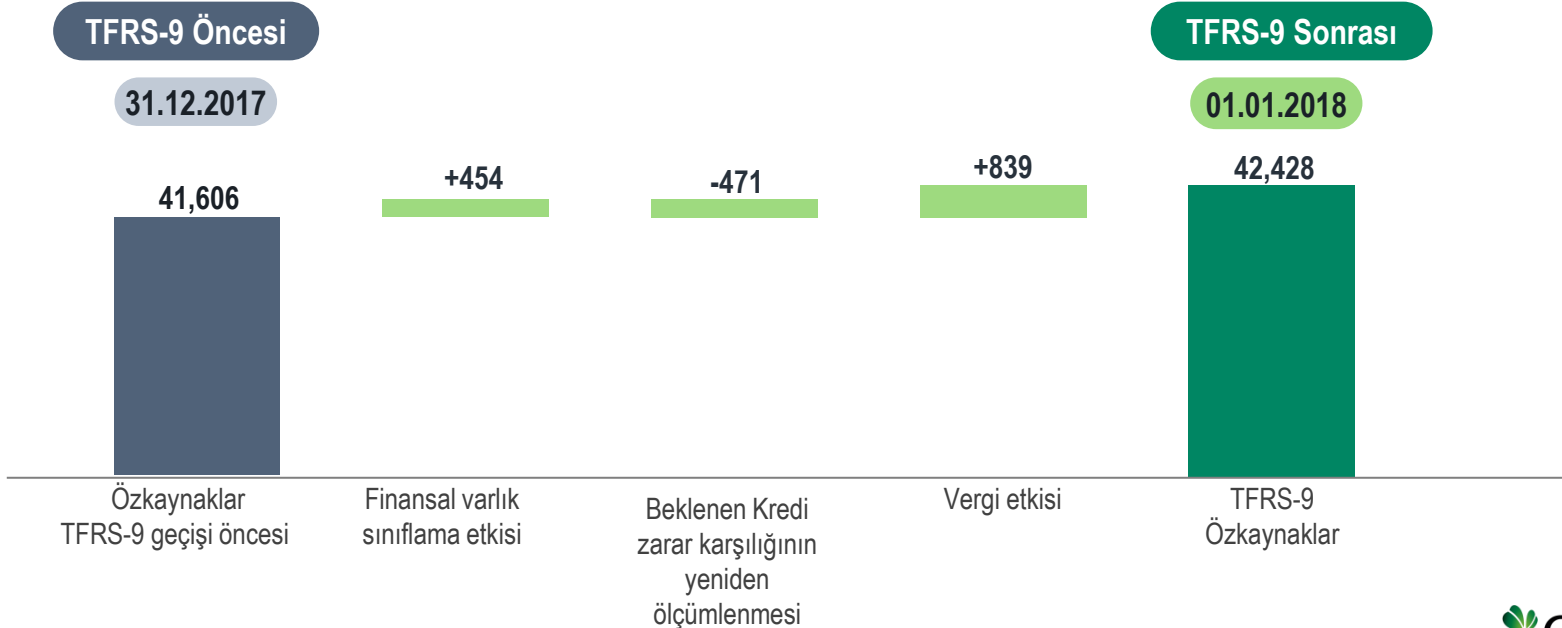
Syf. 15	Yeni TFRS 9 Standardı Hakkında Uyarı
Syf. 16	Aktif ve Pasiflerin Dağılımı
Syf. 17	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 18	Tüketici Kredileri
Syf. 19	Yurtdışı Fonlama
Syf. 20	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 21	Özet Gelir Tablosu
Syf. 22	Başlıca Finansal Oranlar

YENİ TFRS 9 STANDARDI HAKKINDA UYARI

Banka, 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem «öz kaynaklar değişim tablosunda» 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Geçmiş Yıl Kar Zararı, kalemi içerisinde gösterilmiştir. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 9 ilk uygulamasına ilişkin finansal tablolar üzerindeki geçiş etkileri 3.28 no'lu dipnotta sunulmuştur.

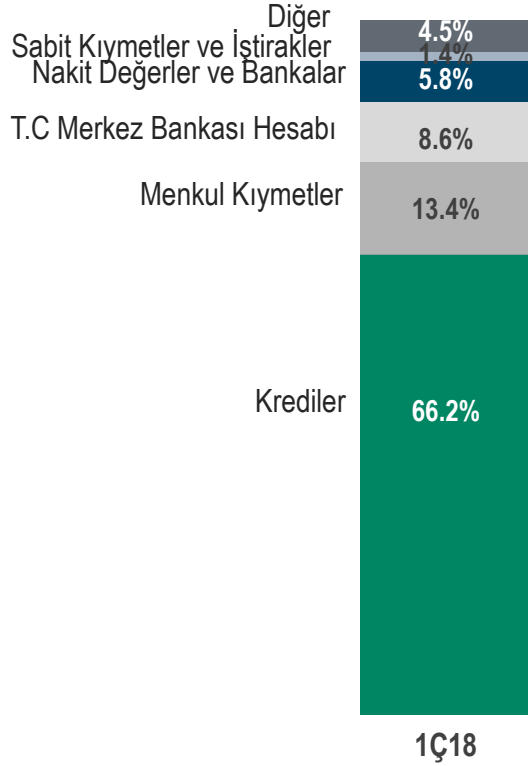
TFRS-9 Geçişinin Öz kaynaklardaki Etkisi

(milyon TL)

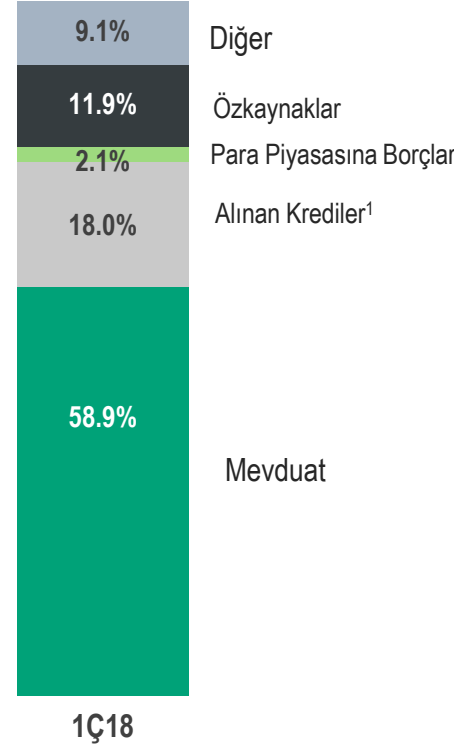


EKLER: AKTİF VE PASİFLERİN DAĞILIMI

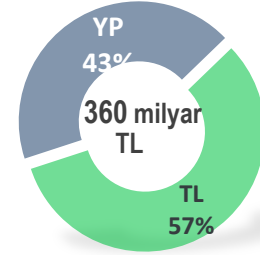
AKTİF DAĞILIMI



PASİFLERİN DAĞILIMI & ÖZKAYNAKLAR



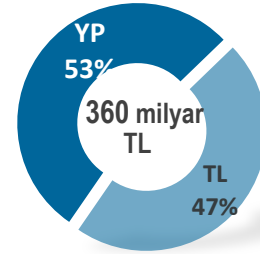
AKTİFLERDE TL/YP KIRILIMI



USD/TL

3.945

PASİFLERDE & ÖZKAYNAKLARDA TL/YP KIRILIMI



USD/TL

3.945

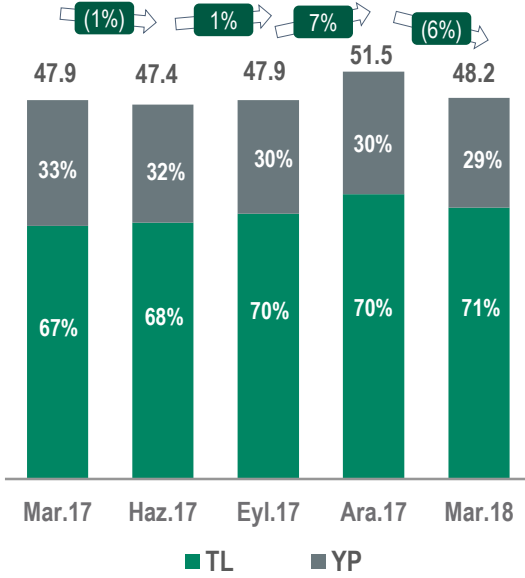
1 Leasing and Faktöring alacakları dahil

2 Alınan krediler, sermaye benzeri borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetler dahildir

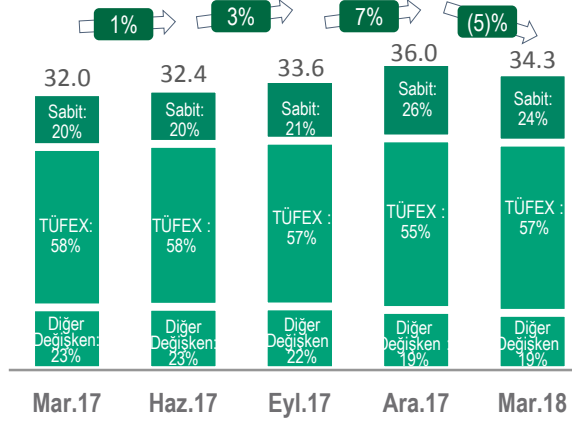
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul (milyar TL)

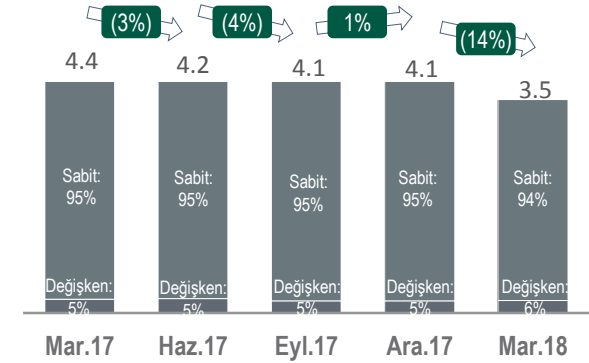
Toplam Aktiflerin 13%'ü



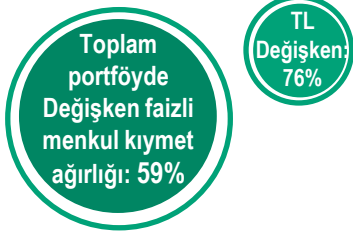
TL Menkul Kıymetler (milyar TL)



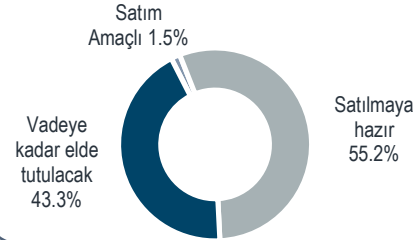
YP Menkul Kıymetler (milyar ABD Doları)



Portföy değişken faizli menkul kıymetler ağırlıklı kalmaya devam etti



Menkul Kıymetler Dağılımı



Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

Mart 18: ~258 milyon TL
Aralık 17: ~443 milyon TL
Eylül 17: ~266 milyon TL
Haziran 17: ~83 milyon TL
Mart 17: ~154 milyon TL

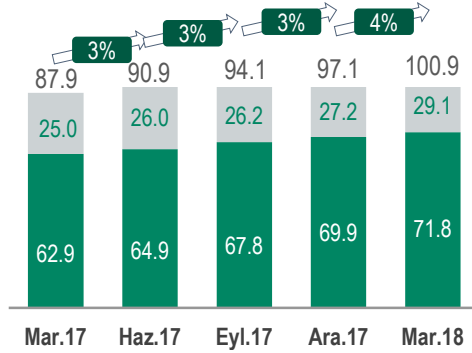
Not: Menkul kıymetler portföyünün sabit getirili / değişken faizli kırılımı Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre

EKLER: TÜKETİCİ KREDİLERİ

TÜKETİCİ KREDİLERİ

(milyar TL)

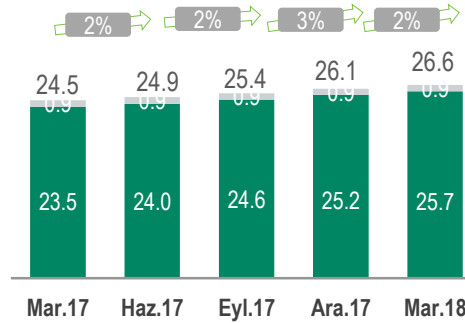
+15%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(milyar TL)

+9%
Yıllık

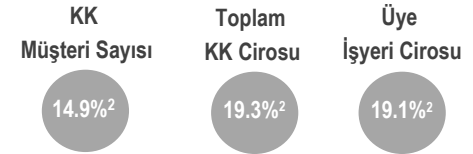


Pazar Payları*

	Mar'18	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler	22.2%	+25bp	#1
Bireysel Konut	24.9%	+34bp	#1
Bireysel Oto	46.5%	+169bp	#1
Bireysel Destek Kredileri	18.8%	+58bp	#2

* Özel bankalar arasında, sıralamalar Aralık 17 itibarıyla

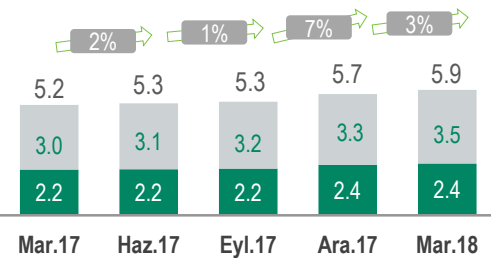
Kredi Kartlarında Öncü



OTO KREDİLERİ

(milyar TL)

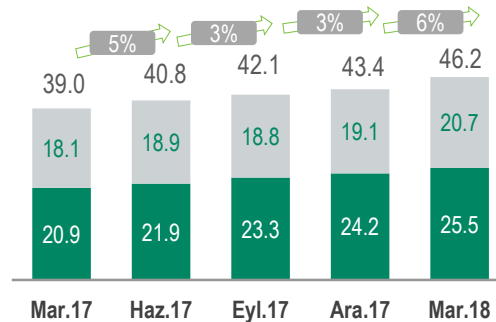
+14%
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(milyar TL)

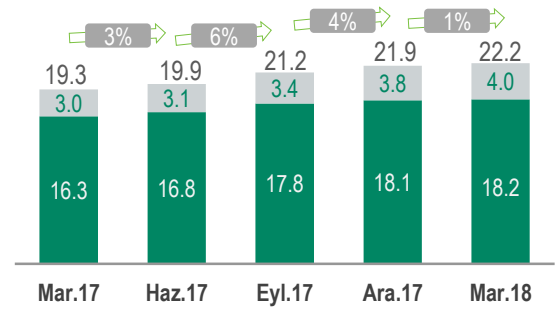
+18%
Yıllık



KREDİ KART ALACAKLARI

(milyar TL)

+15%
Yıllık



■ Bireysel Krediler ■ Taksitli Ticari Krediler

1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

2 Mart 2017 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

Not: (i) Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 30 Mart 2017 itibarıyla konsolide olmayan BDDK hantalık verilerine göre

*Adil karşılaştırma için Pazar payları hesaplamalarında konsolide olmayan finansallar kullanılmıştır

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ | 31 MART 2018 KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

EKLER: YURTDIŞI FONLAMA

2017 yılı içinde yapılan toplam borçlanma 5,9 milyar \$; bunun 2,2 milyar \$'lık kısmı yeni ihraçlar, 1Ç18'de 125mio \$ yeni MTN ihracı

Basel III uyumlu Sermaye Benzeri Kredi

- \$750 mio, 10 yıl vade
- \$ 4 mia üzerinde rekor talep
- 6.125%, Basel III uyumlu Sermaye Benzeri Kredi için Türkiye'de en düşük maliyetle en yüksek hacimli anlaşma (2Ç17)

Teminatsız Tahvil

- \$500 mio, 6 yıl vade @ 5.875% (1Ç17)

İpotek Teminatlı Tahvil

- TL 1,681 mio (2017), 5 yıl ort. vade

100% çevrilen sendikasyon

- \$ 468mio @Libor+1.45% (2Ç17)
- € 805.5mio @Euribor+1.35% (2Ç17)
- \$ 1.3mia karşılığı çevirme (4Ç17)

- \$ 405mio @ Libor+1.35%
- € 648.5mio @ Euribor+1.25%
- \$ 180mio @ Libor+2.20%

DPR Seküritizasyonu

- \$ 725 mio (2017), 5 yıl vade

Çift taraflı kredi anlaşmaları

- \$ 475 mio 2017 yılında, 3 yıl ort. vade

GMTN Programı

- \$ 48 mio (2017), 1 yıl vade
- \$ 125 mio in (1Ç18), 1 yıl vade

EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço içi alternatif kaynaklarla fonlanan krediler **Kredi/Mevduat Oranını rahatlatıyor**

Toplam
Kredi /
Mevduat:

114%

Düzeltilmiş
Kredi/Mevduat

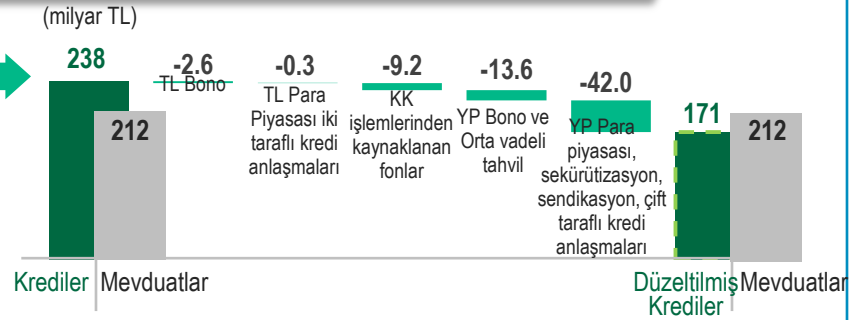
81%

TL Kredi /
TL Mevduat:

163%

YP Kredi /
YP Mevduat:

74%



Likidite Karşılama Oranları (LKO), **zorunlu minimum oranların oldukça üzerinde**

Toplam LKO	158.5%
2018 için min. Gereklilik	90%
YP LKO	178.1%
2018 için min. gereklilik	70%

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	3M 18
(+) Net Faiz Geliri – Swap Fonlaması Giderleri dahil	3,543
(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç	3,563
(+) TÜFEX Tahvil Gelirleri	548
(-) Swap Fonl. Giderleri	-568
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,238
(-) Beklenen Net Kredi Zararı	-811
(-) Beklenen Kredi Zararı	-1,783
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	972
(-) Operasyonel Giderler	-2,043
(-) Personel Giderleri	-814
(-) Diğer	-1,228
= TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ	1,928
(+) Ticari Kar/Zar (Net)	285
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	1
(+) Diğer Gelirler	380
(+) Aktif satışından elde edilen gelir	126
(+) Garanti Emeklilik – Sigorta Primleri	197
(+) Diğer	57
(-) Diğer karşılıklar ve vergiler	-583
(-) Diğer Karşılıklar	-20
(-) Vergiler	-563
= NET KÂR	2,011

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

Mar-18

Kârlılık Oranları

Ortalama Özkaynak Karlılığı (Kümülatif) ¹	18.3%
Ortalama Aktif Karlılığı (Kümülatif) ¹	2.2%
Gider/Gelir oranı	44.0%
Çeyreksel Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.6%

Likidite Oranları

Kredi/Mevduat	112%
TL Kredi / TL Mevduat	163%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	81%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	136%
YP Kredi/ YP Mevduat	74%

Aktif Kalitesi Oranları

Takipteki Krediler Oranı	2.8%
Karşılama Oranı	
+1.Aşama	0.5%
+2.Aşama	9.5%
+3.Aşama	67.9%
Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	140

Sermaye Yeterlilik Oranları

Sermaye Yeterlilik Oranı	16.2%
Çekirdek Sermaye Oranı	14.1%
Kaldıraç	7.4x

¹ Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

Not: Ortalama aktifler, faiz getirili aktifler ve özkaynak hesaplamasında, 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço kullanılmıştır

UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (“TGB”), bu sunum dokümanını (“Doküman”) yalnızca TGB ile ilgili ileriye dönük öngörü ve açıklamaları kapsayan bilgi vermek amacıyla hazırlamıştır (“Bilgi”). TGB burada verilen Bilgi’nin bütünlüğü ve doğruluğuyla ilgili herhangi bir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır. Bilgi, herhangi bir bildirim yapılmaksızın değişebilir. Doküman veya Bilgi yatırım tavsiyesi ya da TGB’nin hissesini almaya ya da satmaya yönelik tavsiye olarak tefsir edilemez. Bu Doküman ve/veya Bilgi kopyalanamaz, ifşa edilemez ya da TGB tarafından Doküman ve/veya Bilgi gönderilen ya da teslim edilen kişi ya da TGB’den talep eden kişi dışında hiçbir kişiye dağıtılamaz. TGB, burada ifade edilen ya da ima edilen ileriye dönük tüm öngörü ve açıklamalarla ya da Bilgi’de veya iletilen diğer tüm yazılı veya sözlü ifadelerde yer alan eksikliklerle ilgili herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir.

Yatırımcı İlişkileri

Garanti Bankası Genel Müdürlük Adresi:
Levent Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: investorrelations@garanti.com.tr
Tel: +90 (212) 318 2352
Fax: +90 (212) 216 5902
www.garantiyatirimciiliskileri.com

