



# 1Ç20 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara Göre  
29 Nisan 2020

# GÜNDEM

#1 KOVİD-19  
SONRASI  
YENİ  
GEİŞMELER

#2 1Ç20  
ÖNEMLİ  
NOKTALAR

#3 2020  
BEKLENTİLERİ

# KOVID-19 SONRASI BULUNDUĞUMUZ NOKTA

Etkileri kısmi de olsa dengeleyen güçlü 2020 başlangıcı

**%0**  
**2020B GSYİH**  
**BÜYÜMESİ**  
(İlk beklenti olan %4'den)

KOVID-19 etkisinde 2Ç'de artış, sonrasında ise iyileşme beklentisi

**'V' ŞEKLİNDE düzelmeye**  
**baz senaryosu**

Çeşitli kanallardan gelen destekler

**Parasal, Mali &**  
**Bankacılık**  
**MÜDAHALELERİ**

Net enerji ithalatçısı konumu enflasyon ve cari işlemler dengesindeki kolaylığı destekleyecektir

**% 7,5**  
**2020B ENFLASYON**  
(İlk beklenti olan %8,5'dan)

Önceden alınan önlemler, geliştirilmiş güvenlik tedbirleri, uzaktan çalışma altyapısı, iş sürekliliği planının hızlı aktivasyonu, dijital bankacılık kullanımının artırılması

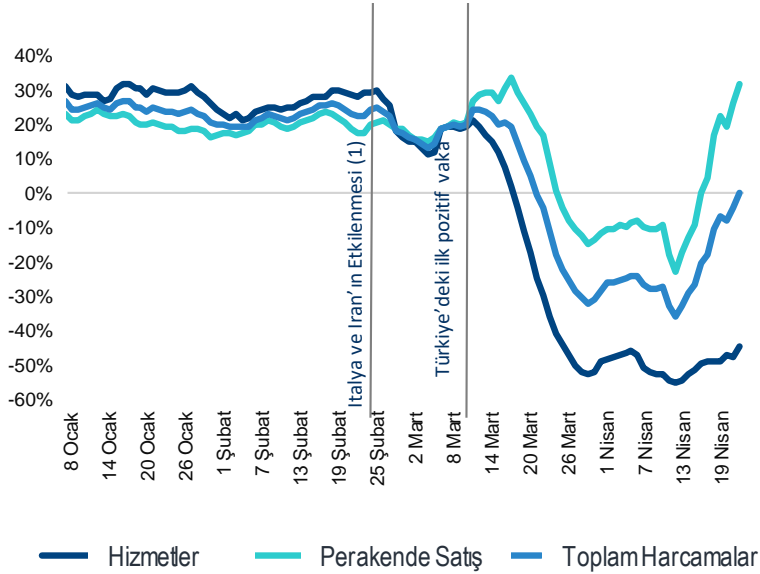
**Çalışanlarımızın,**  
**müşterilerimizin ve**  
**toplumun SAĞLIĞINA**  
**VERİLEN ÖNCELİK**

Ödemesiz dönem, ödeme ertelemeleri ve kredi yeniden yapılandırılmaları

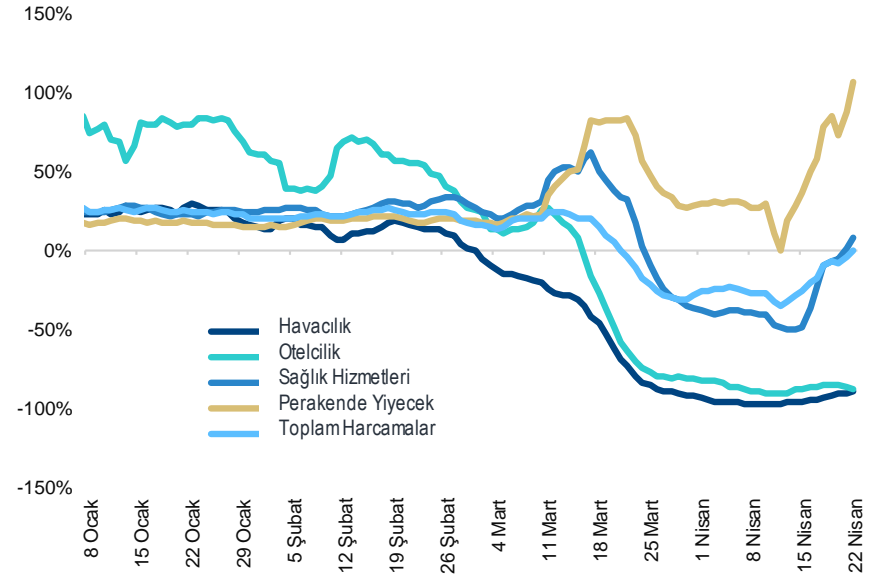
**KOVID-19 etkisinin**  
**azaltılmasına katkıda**  
**bulunmak için**  
**FİNANSAL DESTEK**

# GÜNLÜK BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİMİZ, TÜKETİMİN HIZLA ANCAK HOMOJEN OLMAYAN BİR ŞEKİLDE DÜZELECEĞİNİ ÖNGÖRMEKTE...

**GARANTI BBVA BÜYÜK DATA TÜKETİM VERİSİ**  
(Kümülatif 1 hafta, Yıllık)

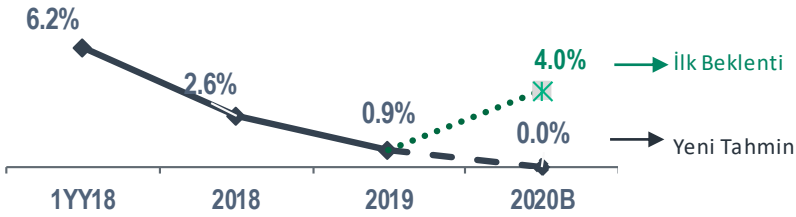


**GARANTI BBVA BÜYÜK DATA GÜNLÜK YATIRIM ENDEKSİ**  
(Kümülatif 1 hafta, Yıllık)



# KOVID PANDEMİSİ GLOBAL EKONOMİNİN YANI SIRA TÜRKİYE EKONOMİSİNİ DE ARZ, TALEP VE FİNANSAL KANALLARDAN ETKİLEDİ

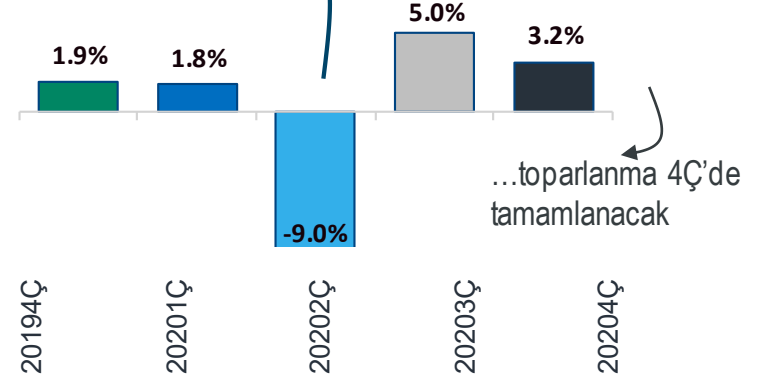
## YILLIK GSYİH BÜYÜMESİ



- Seneye güçlü başlangıç (1Ç tahmini: ~%6 Yıllık) senenin geri kalanı için tampon etkisi sağlamakta.
- GSYİH'nın büyüme oranı potansiyeli olan %5'e 2021'de ulaşması ön görülmekte

## ÇEYREKSEL GSYİH BÜYÜME BEKLENTİLERİ

En büyük etki 2Ç'de gelecek. 2018'deki ani yavaşlamadan dört kat büyük olması bekleniyor



# ETKİLERİ AZALTMAK İÇİN ZAMANINDA ÖNLEMLER

## EKONOMİYİ DESTEKLEYEN ÖNLEMLER

PARASAL*	BANKACILIK SEKTÖRÜ**	MALİ***
Faiz indirimleri ve ZK değişiklikleri	KGF limit artışı	Mali Paket
Likidite Desteği	BDDK geçici tedbirleri	Vergi İndirimleri
Makro İhtiyatı	İhracatçılara Finansal Destek	Maaş Desteği

## 2020 GSYİH ÜZERİNDEKİ POTANSİYEL ETKİSİ

1.0%

0.5%-  
1.0%

0.5%

2-2.5%

2020 GSYİH büyümesi  
üzerinde tahmini  
potansiyel etki

\*Parasal tedbirler (i); önden yüklemeli faiz indirimlerinin sürdürülmesi, Türk lirası ve döviz likidite yönetiminde bankalara sağlanan esneklik, (iii) kesintisiz teminat için bankalara verilen ilave likidite olanaklarının reeskont kredilerine ilişkin düzenlemeler yoluyla şirketlere kredi akışı ve ihracatçı firmaların nakit akışının artırılması

\*\*Bankacılık önlemleri: (i) Hazine'nin KGF kredileri için garanti limiti 25 milyar TL'den 50 milyar TL'ye yükseltmesi. 30 Mart 2020 tarihinde bankalar toplam 64 milyar TL'lik kefalet limiti açıldı. (ii) Bankaların SYR ve Likidite gereksinimlerinin karşılanmasını kolaylaştıran kolaylıklar ve yeni takipteki kredilerin kayıt döneminin uzatılması, (iii) Bankaların nakit akışları kötüleşen şirketler için finansal standartları kolaylaştırması, anapara ve faiz ödemelerini gecikmeli alması ve kapasite kullanım oranlarını korumak için ihracatçılara stok finansmanı sağlaması

\*\*\*Mali tedbirler şunlardır: (i) 100 milyar TL tutarlı (GSYİH'nin% 2'si), "Ekonomik İstikrar Kalkanı", (ii) Bazı sektörler için Nisan, Mayıs ve Haziran aylarında ödenmesi gereken muhtasar ve katma değer vergilerinin ve sigorta primi ödemelerinin altı ay ertelenmesi, yurtiçi hava taşımacılığı için, KDV oranının üç ay boyunca % 18'den % 1'e düşürülmesi, Konaklama vergisinin Kasım ayına kadar uygulanmaması, (iii) Asgari ücret desteğine devam edilecek. Çalışma Ödenekleri başlatılacak ve bundan faydalanmak için gerekli süreçler kolaylaştırılacak ve hızlandırılacaktır.

# KOVID-19 KARŞISINDA ALDIĞIMIZ ÖNLEMLER

Çalışanlarımızın, müşterilerimizin ve paydaşlarımızın sağlık ve güvenliğine öncelik vermek

## ÇALIŞANLARIMIZ İÇİN

- ✓ Mart ayından itibaren **yüz yüze toplantıların, eğitimlerin, müşteri ziyaretlerinin iptali ve seyahat yasağı**
- ✓ **17 Mart itibarı ile uzaktan çalışmaya geçiş**
  - Genel Müdürlük çalışanlarının %92'si
  - Şube çalışanlarının %61'i
  - Çağrı Merkezi operatörlerinin %100'ü
- ✓ Çalışanlarımızın ve ailelerinin sağlık koşullarını **günlük olarak izlemek** için Kovid-19 Envanteri oluşturulmuştur
- ✓ **Tüm roller için, güçlendirilmiş uzaktan çalışma altyapısı**
  - Gerektiğinde, kurumsal cihazlarla tam donanımlı çalışanlar
- ✓ **Gelişmiş güvenlik önlemleri** (azaltılmış şube servis saatleri ve şube yoğunluğu, termal test, el dezenfektanı, maskeler vb.)
- ✓ Nakit işlemleri nedeniyle çalışmak zorunda olan çalışanlara teşvikler ve güvenliklerinin sağlanması

## MÜŞTERİLERİMİZ VE TOPLUMUMUZ İÇİN

- ✓ **Toplumumuza finansal destek**
  - Devlet hastanelerini desteklemek için yapılan **10 milyon TL bağış**
  - Sağlık Bakanlığı'na **30 milyon TL değerinde ventilatör bağışı**.
- ✓ **Müşterilerimize tam finansal destek;**
  - Talep üzerine **kredi yeniden yapılandırması ve anapara ve faiz ödemelerinin 3 ay ertelenmesi**
  - **"Ekstreya Atla"** fonksiyonu müşterilerin kredi kartı ödemelerini, minimum ödeme şartı olmaksızın, 3 ay ertelemeleri için etkinleştirildi
  - **Bireysel kredi kartları minimum ödeme şartı % 20'ye düşürüldü.**
  - **KGF kredi paketi kullanımı** (3 aylık ödemesiz dönem ile % 9,5 faiz oranında 1 yıl vadeli kredi)
  - **Ticari kredi anapara ödemelerinin 6 aya dek uzatılması**
  - **KOBİ müşterilerimize nakit akışlarını desteklemek için ek limit teklifleri**
  - **Dijital kanallarda para işlemleri için ücret istisnaları**
- ✓ **Dijital kanalların kullanımını teşvik etme**
  - **ATM'lerde günlük nakit çekme limitlerinin artırılması.**
  - Dijital kanallarda **taksit erteleme ve vade uzatma** imkanı
  - Dijital kanallardan **emeklilik bordro transferi** imkanı, ek Bonus ile teşvik

# GELİŞMİŞ TEKNOLOJİK ALTYAPI, BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE İŞ BİRİMLERİNİN UYUMU BİR KEZ DAHA BAŞARIYI GETİRDİ– İş sürekliliği ve kesintisiz müşteri hizmetleri

Dijital müşteri tabanında güçlü büyüme

- ▶ Mart 2020'de en yüksek artış yaşandı

8.7mio

AKTİF DİJİTAL MÜŞTERİSİ

8.1mio

AKTİF MOBİL MÜŞTERİSİ

- ▶ **Rekor sayıda günlük aktif kullanıcı girişine** rağmen (3.2mio) sistem kesintisi yaşanmadı

- ▶ 15 bine yakın Garanti BBVA çalışanı müşteri ihtiyaçlarını karşılamak için tam donanımlı olarak evlerinden çalışmaya devam ediyor

- ▶ 1,000 den fazla çağrı merkezi çalışanı sadece 10 gün içinde evden hizmet vermeye başladı

- ▶ Çağrı merkezine gelen çağrılarının sayısı iki katından fazla artmasına rağmen (günlük en yüksek seviyeler), evden hizmet sağlayan çağrı merkezi çalışanları müşterilerin tüm ihtiyacını rahatlıkla karşılayabildi

Sağlam altyapı

- ▶ Mobil bankacılık uygulamasında ~ **500 işlem** mevcut

Zengin işlevsellik

- ▶ Kredi erteleme özelliği dijital kanallar için geliştirildi

Piyasa ihtiyaçlarına hızlı yanıtlar

- ▶ **Uzaktan çalışma ortamına hızla ve zamanında geçişle sektöre öncülük ettik**



# GÜNDEM

#1 KOVİD-19  
SONRASI  
YENİ  
GELİŞMELER

#2 1Ç20  
ÖNEMLİ  
NOKTALAR

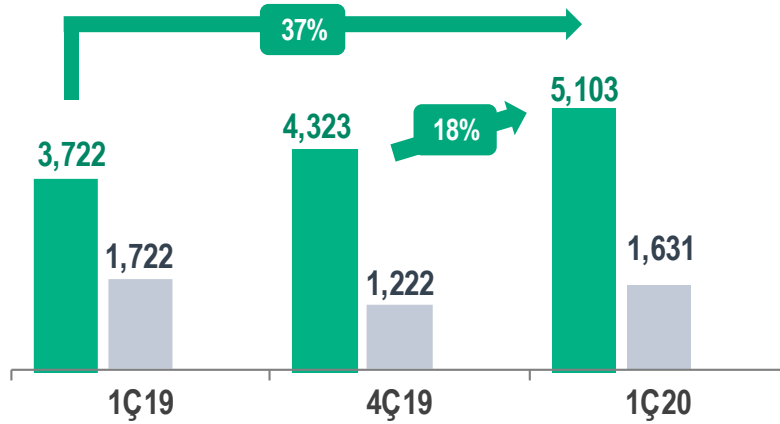
#3 2020  
BEKLENTİLERİ

# İSTİKRARLI GELİR ÜRETME KAPASİTEMİZ SAYESİNDE, BU ZOR ZAMANLARDA, KARŞILIKLARI DAHA DA GÜÇLENDİRDİK

## NET KÂR VE KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR<sup>1</sup>

(Milyon TL)

■ Karşılıklar Öncesi Kâr  
■ Net Kâr



- UFRS9 modeli yeni makro tahminlerle tekrar çalışıldı & kredi zararı karşılıklarında öngörülü artış
- Bilançoda **2.5bmia TL serbest karşılık** korundu

Ort.  
Özkaynak  
Kârlılığı

12.1%

Ort.  
Aktif  
Kârlılığı

1.6%

Sermaye  
Yeterlilik  
Oranı \*

18.2%

BDDK geçici  
önlemleri  
hariç

Çekirdek  
Sermaye  
Oranı \*

15.5%

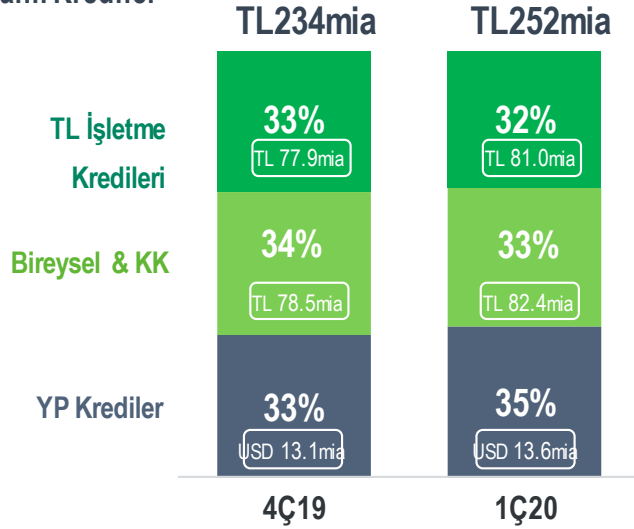
BDDK geçici  
önlemleri  
hariç

# KREDİLERDE SENEYE GÜÇLÜ BAŞLANGIÇ...

## KREDİ PORTFÖYÜ

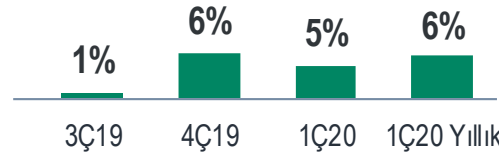
(Toplam Aktiflerin %60.5'i)

### Canlı Krediler



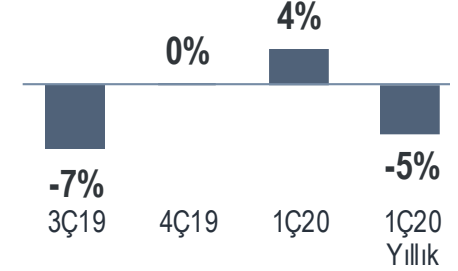
### TL KREDİLER

Çeyreksel Büyüme



### YP KREDİLER

Çeyreksel Büyüme - \$ bazında



- ▶ Tüketici Kredilerinde büyüme ihtiyaç ve konut kredileri kaynaklı Destek Kredileri'nin %47'si **maaş müşterilerine** kullanıldı

- ▶ **KGF limit arttırımı** sonucu gelecek çeyreklerde **TL İşletme Kredileri'nde** büyüme beklenmekte

+ OPEX ve Çek Ödeme kredi destek paketleri kapsamında 24mia TL KGF limiti ayrıldı

+ Garanti BBVA'ya 3.6mia TL limit verildi

- ▶ 1. Çeyrekte **YP kredilerde ihracat destekli** büyüme gözlemlendi.

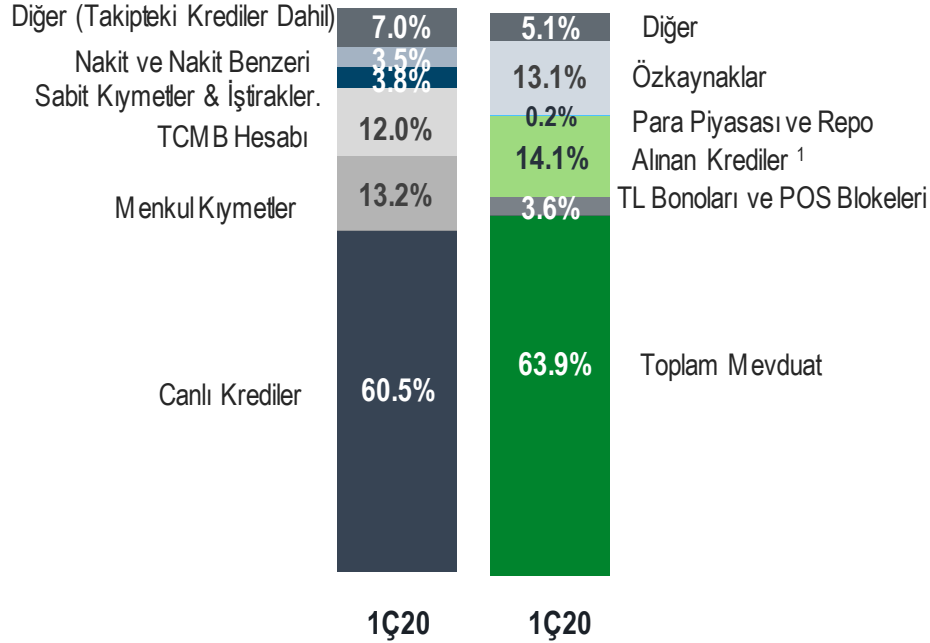
İlerleyen dönemlerde **itfalar** sebebi ile YP kredilerde büyümenin negatife geçmesi bekleniyor.

Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder  
Canlı Krediler= Krediler - Takipteki krediler  
Takipteki TL ve YP kredilerin kısımları için lütfen 30 sayfa a bakınız.

# LİKİT VE DÜŞÜK KALDIRAÇLI BİLANÇO

## AKTİFLER PASİFLER

417mia TL 417mia TL



**DÜŞÜK  
KALDIRAÇ**

**6.6x**

## DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU

(Amerikan Doları mia)

**Kısa Vadeli Dış  
Borç**

**\$2.6mia**

**Yeterli YP Likidite  
Tamponu<sup>2</sup>**

**\$10.2mia**

- 2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle **dış borçlanmaya daha az bağımlılık**:
  - Birleşik Yıllık Büyüme Oranı**: YP Krediler: -5% vs. YP Borçlanmalar: -9%

## LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI<sup>3</sup>

**Toplam LKO** %157  
*Minimum Gerekliklik* 100%

**YP LKO** %290  
*Minimum Gerekliklik* %80

<sup>1</sup> İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir.

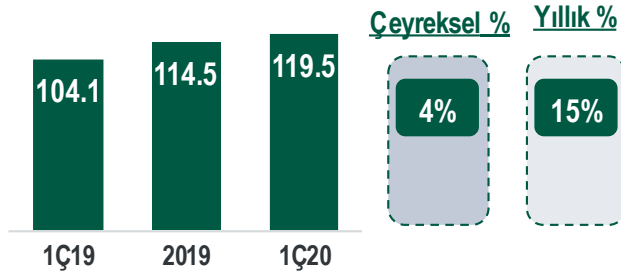
<sup>2</sup> YP Likidite Tamponu: Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, sw ap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

<sup>3</sup> Mart 2020 ortalamasıdır. 26 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gerekliklik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihine dek askıya alınmıştır

# İYİ YÖNETİLEN, DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

## TL MEVDUAT

(Mia TL, toplam mevduatın %45'i)



## YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI

müşterilerin ana bankası olmanın göstergesi

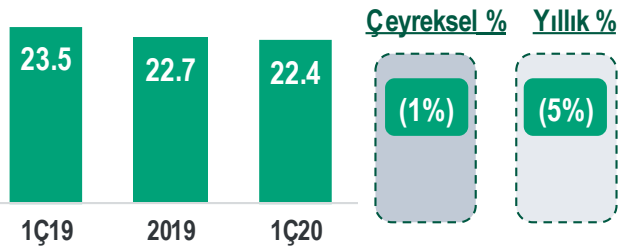


VADESİZ MEVDUAT /  
TOPLAM MEVDUAT



## YP MEVDUAT (ABD Doları\$)

(Toplam mevduatın %55)



## KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

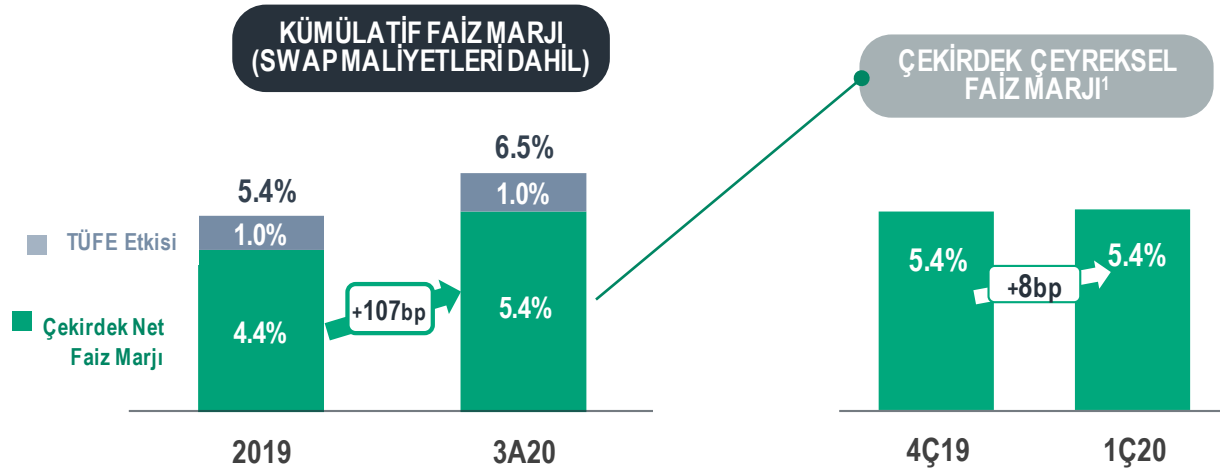
KOBİ & BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI<sup>1</sup>



1 1 Konsolide olmayan MIS datası

Not : Sektör verileri, BDDK haftalık verileri, mevduat bankaları verilerine dayanmaktadır

# AZALAN FONLAMA MALİYETLERİ VE KREDİ GETİRİLERİNDENKİ GECİKMELİ DÜŞÜŞ KÜMÜLATİF MARJDAKİ BÜYÜMEYİ DESTEKLEDİ



TÜFE  
(TÜFEX tahvil  
getirilerinde  
kullanılan )

8.5%

8.5%

TÜFE Tahvil  
Hacimleri  
(Yıllık Ort.)

TL28mia

TL29mia

## Kredi Mevduat faiz farkı yüksek bazından düşüyor

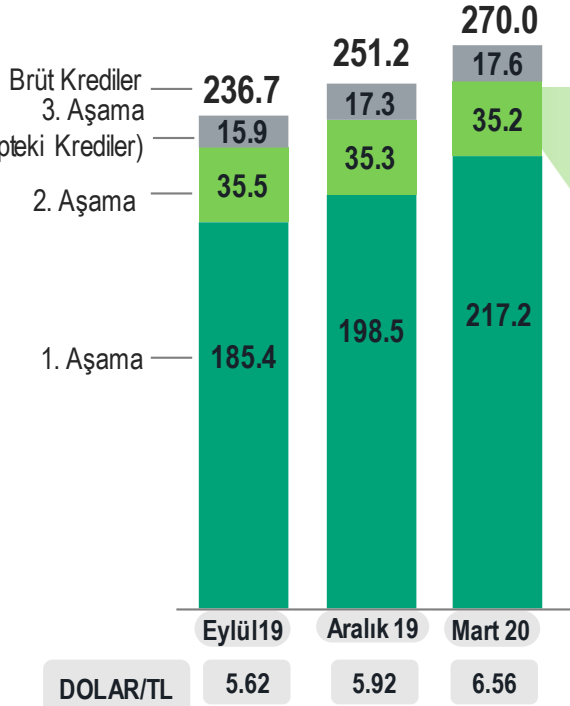
- ▶ Düşen kredi fiyatları ve yeniden fiyatlama aktiviteleri TL kredi getirilerini baskılıyor, etki önümüzdeki çeyreklerde daha belirgin olacak
- ▶ Mevduat maliyetlerindeki düşüş hızı daha az olacak
- ▶ Kovid-19 kaynaklı ekonomik aktivitedeki yavaşlama tüketici kredilerine olan talebi negatif etkiliyor. Ancak, artan likidite ve işletme sermaye ihtiyaçları kaynaklı olarak işletme kredilerinde büyüme daha yüksek olacaktır.

1-Çekirdek Faiz Marjı= Swap fonlama giderleri dahil, TÜFEX tahvil getirileri hariç Faiz Marjı

# DAHA DA GÜÇLENDİRİLMİŞ BİLANÇO...

## KREDİLERİN DAĞILIMI

(Milyar TL)



DOLAR/TL

5.62

5.92

6.56

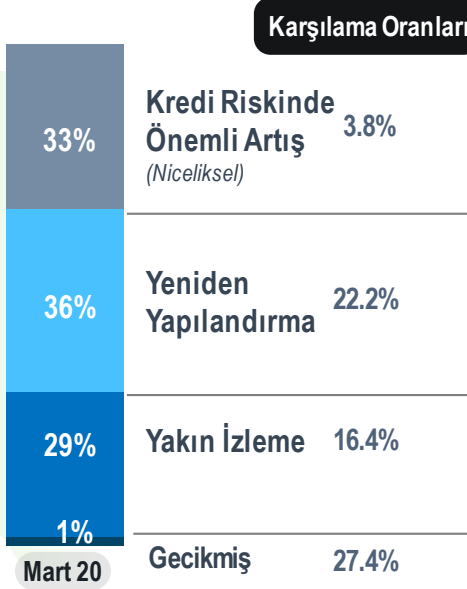
### Karşılama Oranları

Toplam	6.3%	6.2%	6.7%
1. Aşama	0.5%	0.5%	0.6%
2. Aşama	11.4%	10.9%	14.5%
3. Aşama	62.0%	62.1%	65.5%

► Bilançodaki toplam karşılık tutarı 2.3mia TL artarak 18mia TL olmuştur

## 2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI

- Toplam Kredilerin %13'Ü



### Karşılama Oranları

Kredi Riskinde Önemli Artış 3.8% (Niceliksel)

Yeniden Yapılandırma 22.2%

Yakın İzleme 16.4%

Gecikmiş 27.4%

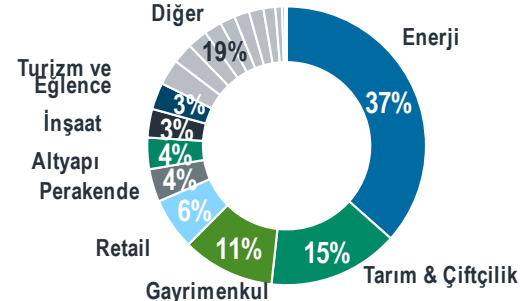
► **Kredi Riskinde Önemli Artış'ın** (Niceliksel) %75'i gecikmiş değil

► Yeniden yapılandırılan / refinance edilen krediler **en az 2 yıl boyunca** yada kredi ömrü boyunca **2. Aşamada** izleniyor..

► Dosyalar, geçmişteki uygulamamızda olduğu gibi, gelişmiş risk değerlendirmesi kapsamında **proaktif olarak yakın izlemedeki kredi** olarak sınıflandırılıyor.

► 30-90 gün gecikmişler (yeni regülasyon kapsamında)\* yakın izleme & Kredi Riskinde Önemli Artış (Niceliksel)'a taşındı

### Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı



**Garanti BBVA**  
Yatırımcı İlişkileri

Not: Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder

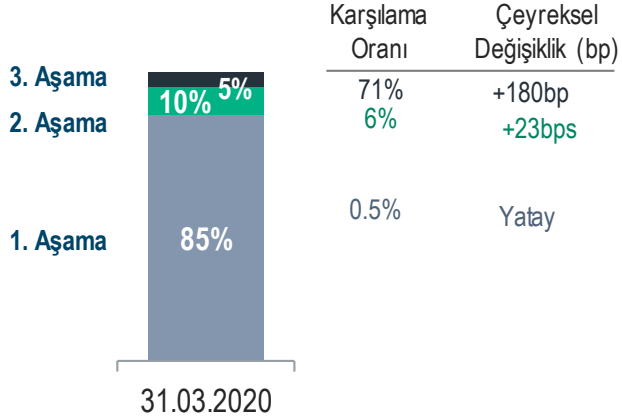
\* 2. Aşama gecikmiş tanımlaması, Takipteki Krediler tanıma gününün 180 güne değiştirilmesinin ardından, 90-180 gün olarak değiştirildi.

1Ç20 BDDK KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSALLAR SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

# ...KOVID-19 SONRASI İHTİYATLI KARŞILAMA ORANI ARTIŞI İLE

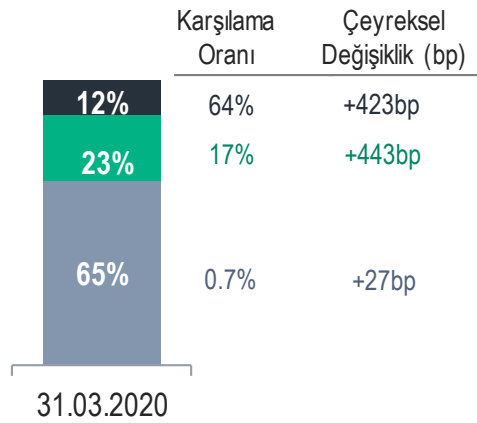
## Bireysel

--- Toplam Kredilerin %26'sı



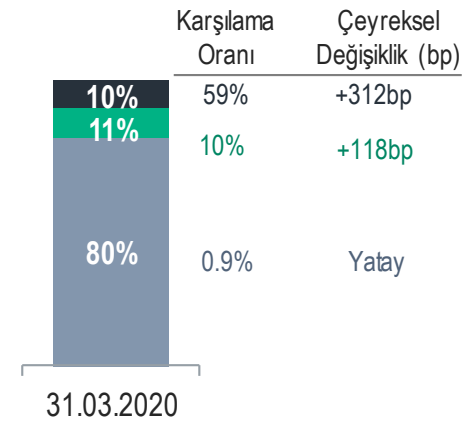
## Enerji Kredileri

--- Toplam Kredilerin %14'ü



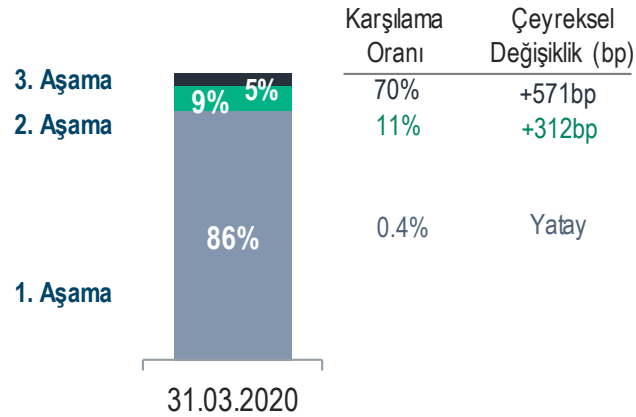
## İnşaat

--- Toplam Kredilerin %4'ü



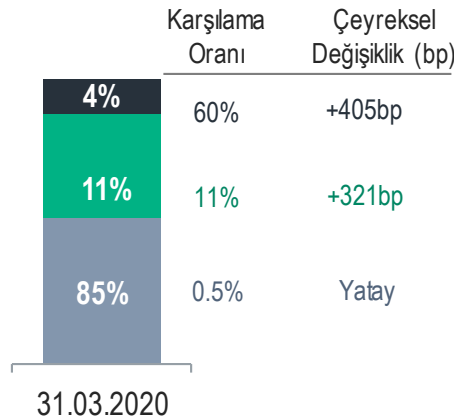
## Tekstil & Konfeksiyon

--- Toplam Kredilerin %4'ü



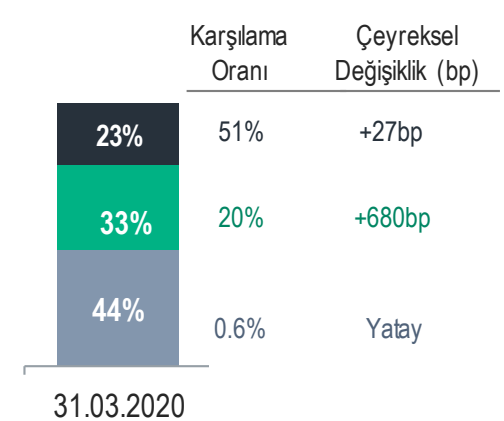
## Turizm & Eğlence

--- Toplam Kredilerin %4'ü



## Gayrimenkul

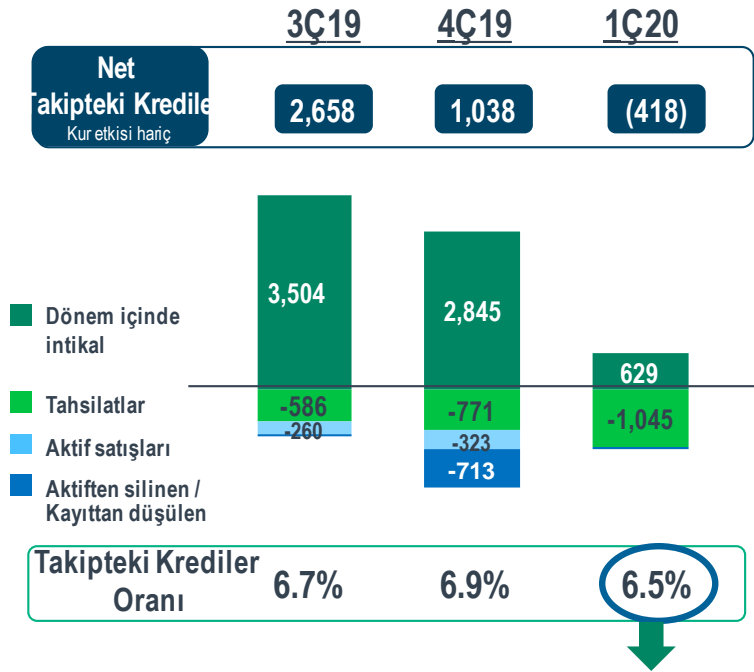
--- Toplam Kredilerin %3'ü





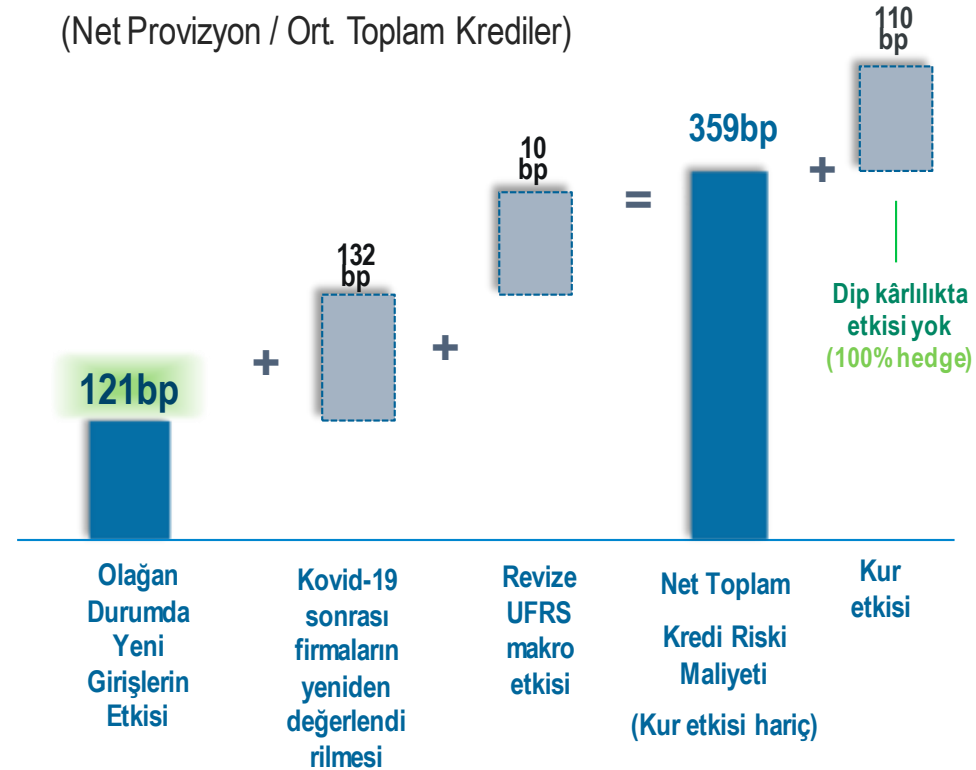
# PANDEMİ KAYNAKLI TAKİPTEKİ KREDİ ETKİSİ KAÇINILMAZ, TÜM ETKİNİN SENE SONUNDA YANSIMASI BEKLENİYOR

## TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ<sup>1</sup> (Milyon TL)



~ Takipteki krediler ile ilgili yeni BDDK regülasyonunun (Takipteki kredilerin tanınma gününün 90 günden 180 güne çıkarılması) 1Ç20 takipteki krediler oranı üzerinde 15bp olumlu etkisi oldu

## TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ (Net Provizyon / Ort. Toplam Krediler)

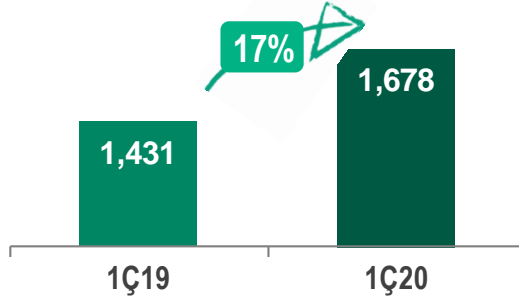


<sup>1</sup> Kur etkisi hariç

<sup>2</sup> 3A20'de 716milyonTL kur kaynaklı etki, ticari kâr kazancı ile kompanse edildi

# KREDİ BÜYÜMESİ İLE DESTEKLENEN BEKLENTİNİN ÜZERİNDE BÜYÜME, ANCAK GELECEK DÖNEMDE AŞAĞI YÖNLÜ RİSKLER MEVCUT

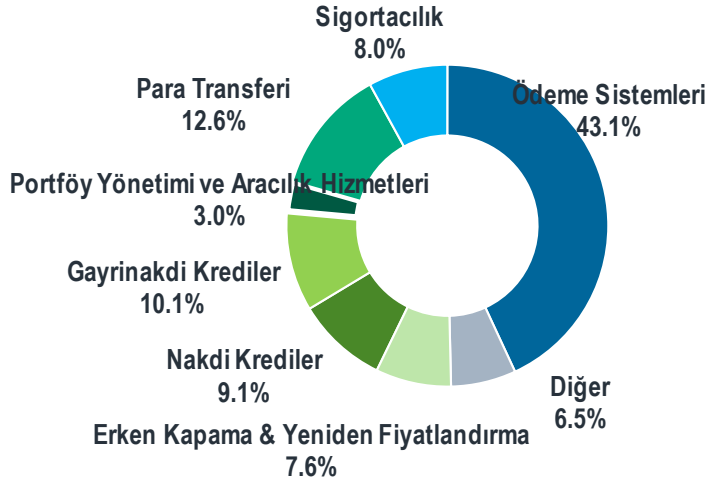
## NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (Milyon TL)



Artan kredi kullandırmalarıyla desteklenen sağlam performans

Komisyon düzenlemesi ve Kovid-19 pandemisi sebebi ile azalan ekonomik aktivite etkisi, yıllık büyüme tahminlerimiz üzerinde açık bir aşağı yönlü risk oluşturmaktadır.

## NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI<sup>1</sup>



Kategori	Yıllık Büyüme
Ödeme Sistemleri	-11%
Para Transferi	+5%
Sigortacılık	+88%
Nakdi & Gayrinakdi Krediler	+48%

01 Kasım 2019 tarihinden itibaren geçerli olan üye işyeri komisyon düzenlemesinin ve 01 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olan nakit avans ücretleri üzerindeki düzenlemenin etkisi

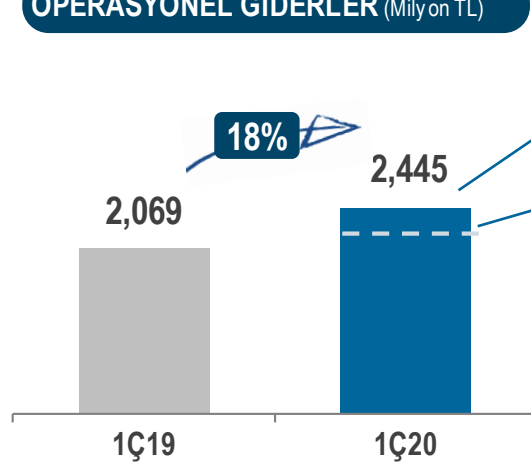
01 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olan para transferi ücretleri üzerindeki sınırlama nedeniyle sınırlı büyüme

Tüketici kredilerinde büyüme tabanı destekledi ve ödeme sistemlerinden gelen baskıyı fazlasıyla dengeledi

<sup>1</sup>Net Ücret ve Komisyon Kırılımı MIS datası doğrultusunda.

# OPERASYONEL GİDERLER KONTROL ALTINDA, KOVID-19 SONRASI SIKILAŞAN MALİYET YÖNETİMİ GİDER BAZININ YÖNETİMİNİ DESTEKLEYECEK

## OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



GİDER/GELİR<sup>1</sup>

32.4%

TL'deki değer kaybı  
Dip rakamda etkisi yok  
(100% hedge)

TMSF primleri  
& şube ücretleri etkisi

2.4pp

Operasyonel Giderlerdeki Artış  
Üzerindeki Etkisi

2.9pp

Operasyonel Giderlerdeki Artış  
Üzerindeki Etkisi

Kovid-10 kaynaklı etkileri

Çalışanlarımızın ve  
müşterilerimizin  
sağlığını korumak  
için geliştirilmiş  
güvenlik önlemleri

İlave Bilgi  
Teknolojileri ve  
Siber Güvenlik  
yatırımları

Seyahat, eğitim ve  
altyapı hizmeti  
giderlerinin  
azalması

Kira ve diğer  
sözleşmelerin ve  
pazarlama  
planlarının gözden  
geçirilmesi

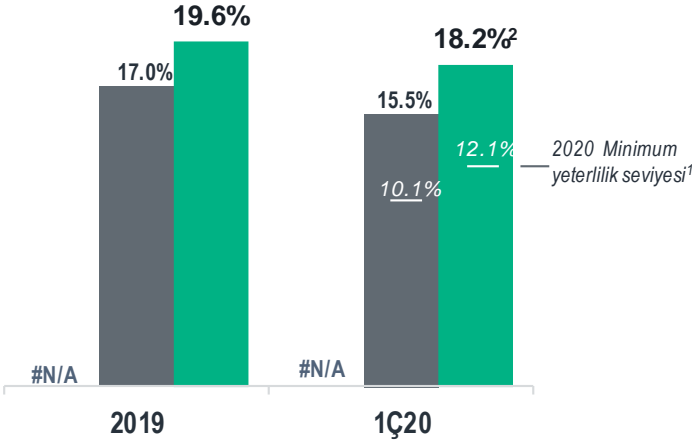
Maliyet yönetimi için aksiyonlar

1 Gelir tanımı: Net Faiz Geliri(şw aplan dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar+ YP provizyon hedgeleri hariç Net Ticari Kâr/Zarar+ Provizyon iptalleri hariç Diğer Gelirler+ İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

# KUVVETLİ SERMAYE TAMPONU KORUNDU

## SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

■ Çekirdek SYR ■ Ana SYR ■ SYR



DOLAR TL

5.62

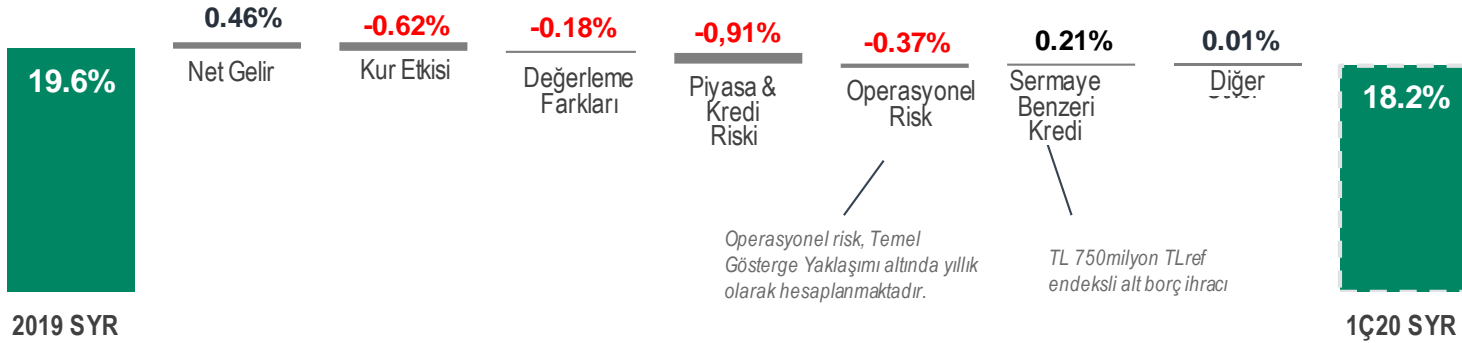
6.56

TL  
2.5mia Serbest Karşılık

Konsolide olmayan  
TL22mia Sermaye Fazlası  
Konsolide:  
TL17mia

2020 için geçerli olacak %12.0 minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır.

### SYR Etkileri



# GÜNDEM

#1 KOVİD-19  
SONRASI  
YENİ  
GELİŞMELER

#2 1Ç20  
ÖNEMLİ  
NOKTALAR

#3 2020  
BEKLENTİLERİ

# COVID SONRASI ORTAM ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI ÜZERİNDE AŞAĞI YÖNLÜ RİSK YARATMAKTA ANCAK ETKİSİ PANDEMİNİN SÜRESİNE BAĞLI OLACAK

## 08 Ocak 2020'de açıklanan 2020 yılı Faaliyet Planı Beklentileri

TL Canlı Krediler (Yıllık) **15-18%**

YP Canlı Krediler (Yıllık ABD Doları) **Daralma**

Takipteki Krediler Oranı **~ 6.5%**

Net Toplam Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç) **~ 200bp**

Swap fonlama giderleri dahil TÜFE gelirleri hariç Net Faiz Marjı **70-80bp genişleme**

Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık büyüme) **Yüksek-tek haneli**

Operasyonel Giderler (Yıllık) **10-13%**

**Ort. Özkaynak Kârlılığı 15-18%**

## Mevcut Beklentiler

Beklenen yatırım kredileri büyük olasılık ile ertelenecek. KGF paketi kapsamında kredi kullanımı borç verme faaliyetini destekleyecektir

Aktif kalitesindeki bozulma kaçınılmaz. Pandemi kaynaklı, Karşılık ve provizyon gereksinimleri beklentimizin daha üzerinde olabilir

Azalan kredi-mevduat faiz farkı, aşağı yönlü yeniden fiyatlandırma ve pandemi kaynaklı azalan ekonomik aktivite marj beklentimiz üzerinde aşağı yönlü risk oluşturuyor

Komisyon düzenlemesi ve Kovid-19 pandemisi sebebi azalan ekonomik faaliyetler, yıllık büyüme tahminlerimiz üzerinde açık bir aşağı yönlü risk oluşturmaktadır

Operasyonel giderler kontrol altında. Kovid-19 sonrası sikişan maliyet yönetimi gider baz yönetimini destekleyecek

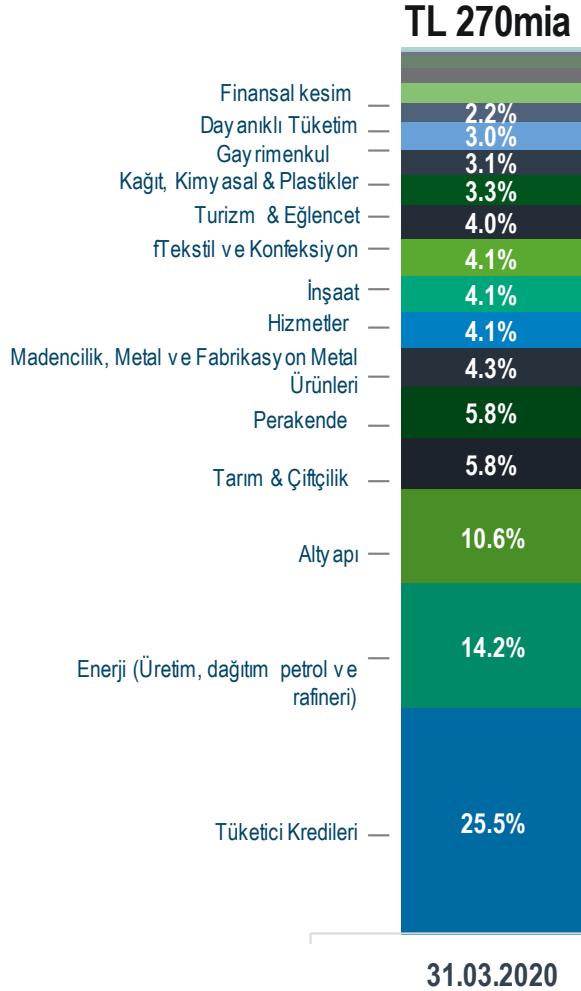
Aşağı yönlü risk beklenmekte, ancak etkisi pandeminin süresine bağlıdır

## APPENDIX

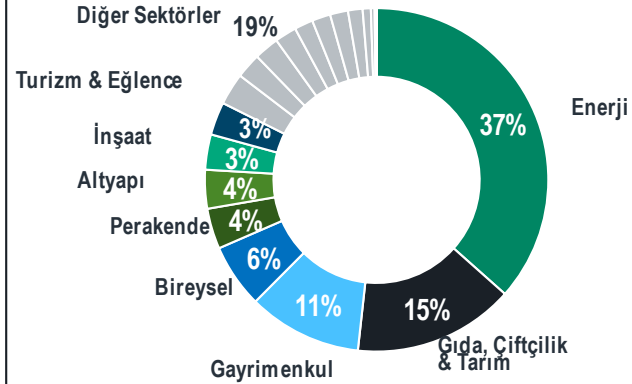
Syf. 24	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 25	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 26	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 27	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 28	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 29	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 30	Özet Bilanço
Syf. 31	Özet Gelir Tablosu
Syf. 32	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 33	Çeyreksel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

# YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ

## BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI<sup>1</sup>



## Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı<sup>1</sup>



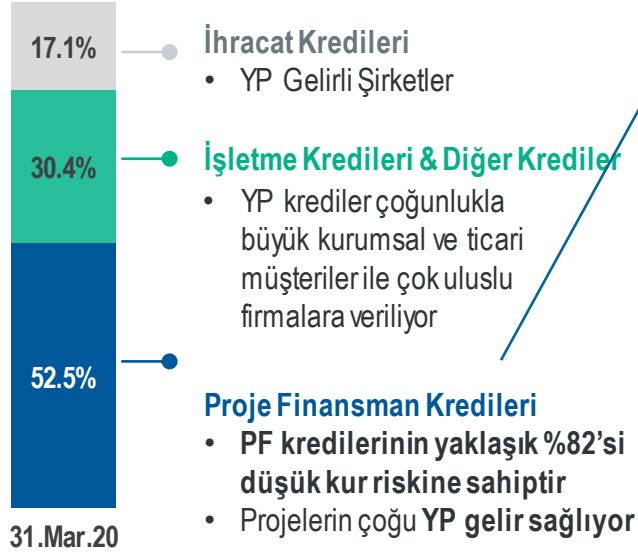
<sup>1</sup> Konsolide olmayan MIS v erisine göre



# EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

## YP CANLI KREDİLER – TOPLAM CANLI KREDİLERİN %35’İ

US\$ 13.6 mia ► Konsolide Olmayan YP Canlı Krediler



### İhracat Kredileri

- YP Gelirli Şirketler

### İşletme Kredileri & Diğer Krediler

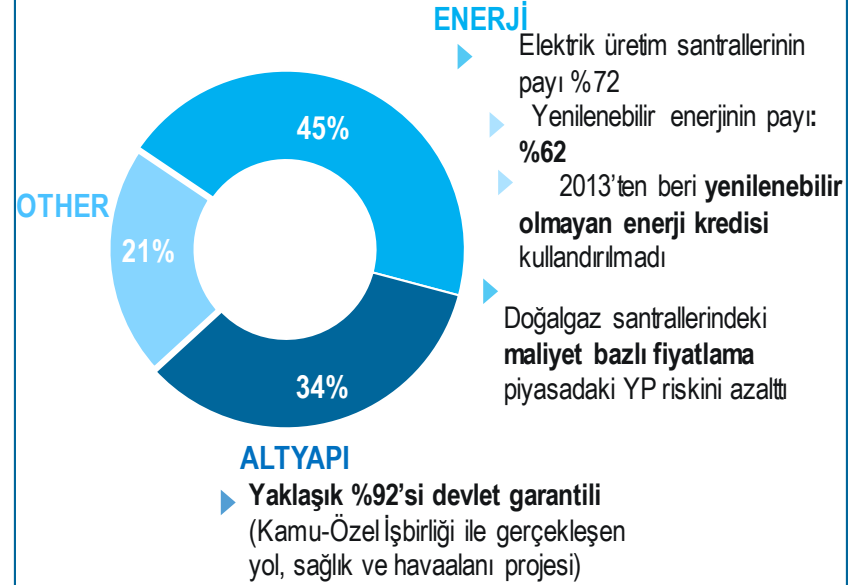
- YP krediler çoğunlukla büyük kurumsal ve ticari müşteriler ile çok uluslu firmalara veriliyor

### Proje Finansman Kredileri

- PF kredilerinin yaklaşık %82’si düşük kur riskine sahiptir
- Projelerin çoğu YP gelir sağlıyor

«Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir»

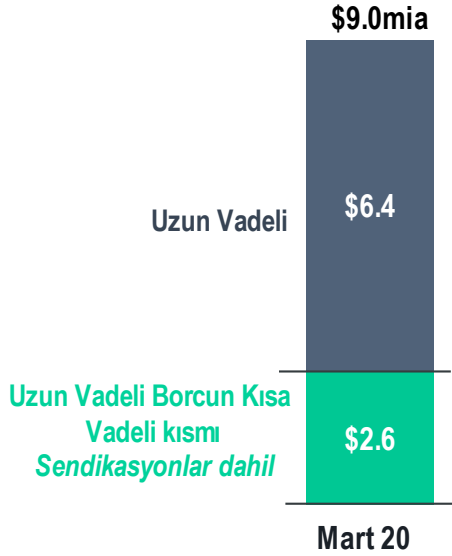
## KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



# EKLER: YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŐ BORÇ

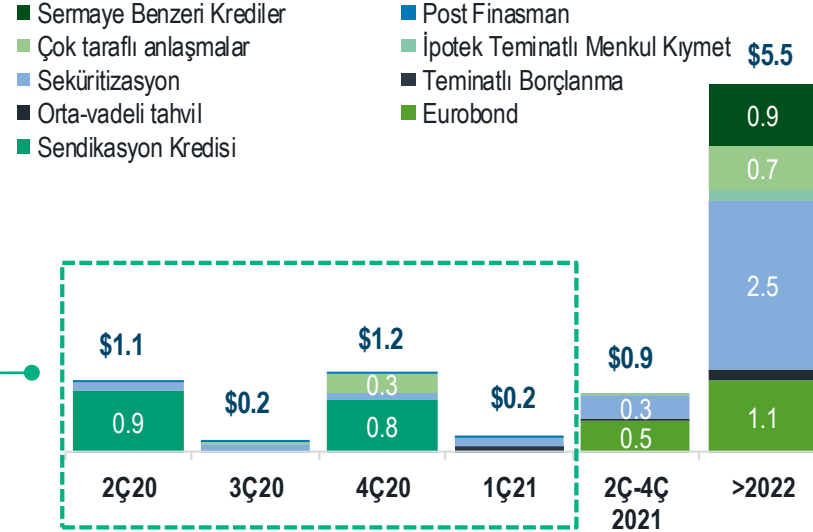
## GARANTI'NİN DİŐ BORCU<sup>1</sup>

(Milyar ABD Doları)



## DİŐ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD Doları)



Kısa vadeli dış borç **\$2.6mia**

Yeterli YP  
Likidite Tamponu<sup>2</sup> **\$10.2mia**

1 Nakit teminatlı borçlanmalar hariçtir.

2 YP Likidite Tamponu: Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, sw ap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

# EKLER:DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam Kredi/  
Mevduat:

95%

Düzeltilmiş  
Kredi /  
Mevduat

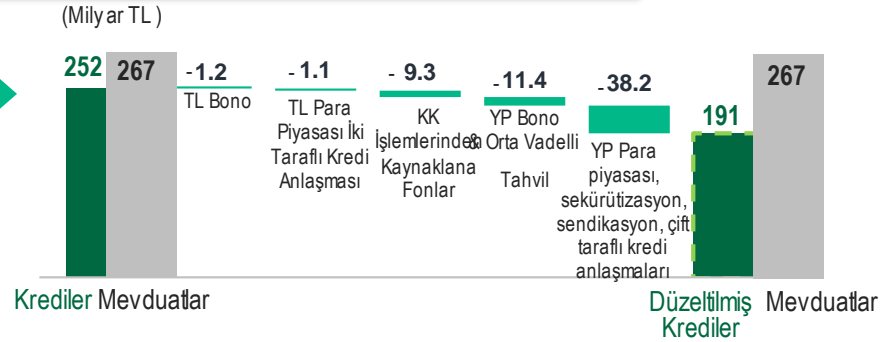
72%

TL Kredi /  
TL Mevduat:

137%

YP Kredi /  
YP Mevduat:

60%



## LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI<sup>1</sup>

**Toplam LKO** 157%

2020 için Minimum Gereklilik 100%

**YP LKO** 290%

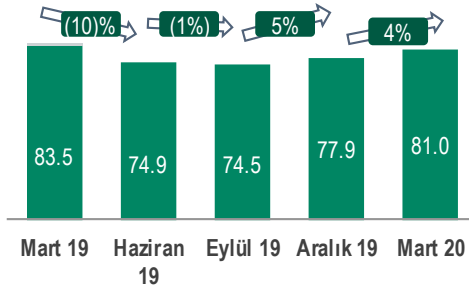
2020 için Minimum Gereklilik 80%

1 Mart 2020 ortalaması. 26 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gereklilik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihine dek kaldırılmıştır

# EKLER: BİREYSEL & TL İŞLETME KREDİLERİ

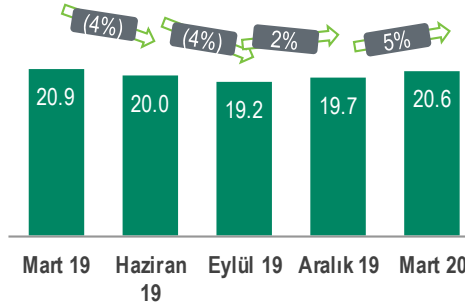
## TL İŞLETME KREDİLERİ (3%) Yıllık

(Milyar TL)



## KONUT KREDİLERİ (1%) Yıllık

(Milyar TL)



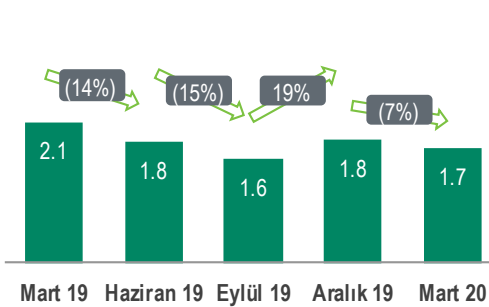
## Pazar Payları<sup>3</sup>

	Mart '20	Çeyresel	Sıralama
Bireysel Krediler (KK dahil)	%12.9	-21bp	#1*
Bireysel Konut	%10.5	-6bp	#1*
Bireysel Taşıt	%35.3	-163bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	%12.0	+19bp	#2*
TL İşletme Kredileri	7.9	-52bp	#3*
KK Müşteri Sayısı <sup>2</sup>	13.8%	Yatay	#1
Toplam KK Ciro <sup>2</sup> (Kümülatif)	18.1%	-60bps	#1
Üye İşyeri Ciro <sup>2</sup> (Kümülatif)	16.9%	-126bps	#2

\* Sıralama Özel Bankalar arasında Aralık 2019 itibarıyla

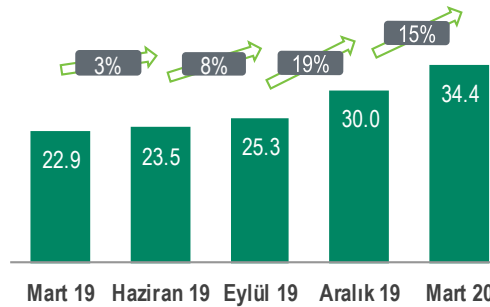
## BİREYSEL TAŞIT KREDİLERİ (18%) Yıllık

(Milyar TL)



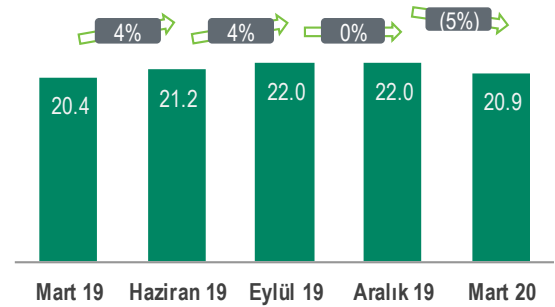
## DESTEK KREDİLERİ<sup>1</sup> (+50%) Yıllık

(Milyar TL)



## BİREYSEL KREDİ KARTI ALACAKLARI (+3%) Yıllık

(Milyar TL)



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

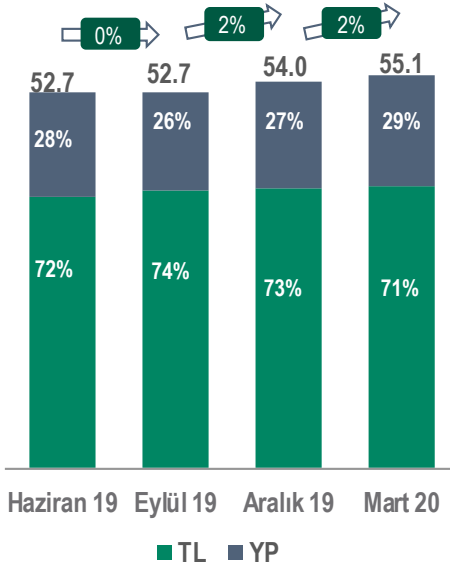
2 Mart 2020 Bankalar arası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 27 Mart 2020 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre dir.

# EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

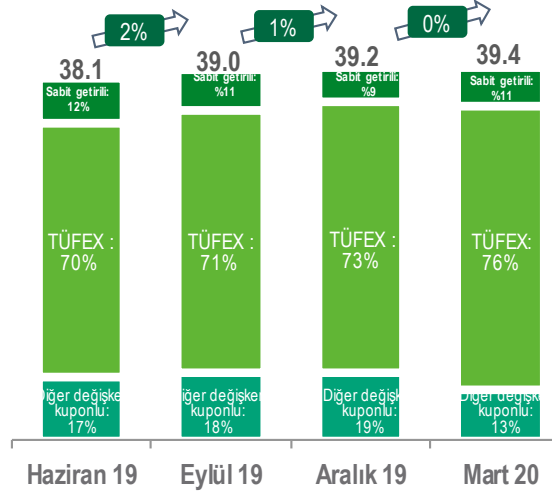
## Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

Toplam Aktiflerin %13'ü

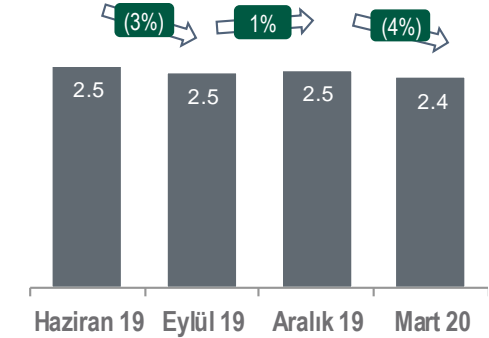


## TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

TUFEX Tahvil: TL 30mia

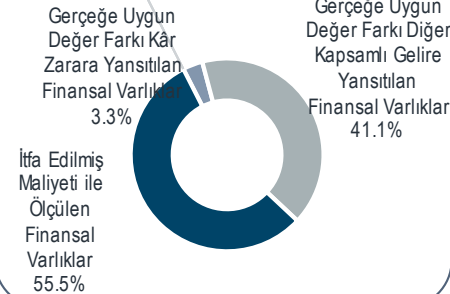


## YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)



- ▶ **Garanti'nin 2020'deki toplam itfa payı ~ 10 milyar TL** (TUFEX tahvil 5,5 milyar TL, diğer değişken kuponlu 3,7 milyar TL ve sabit kuponlu tahvil 0,8 milyar TL)
- ▶ **Mart ve Nisan aylarında, toplam 9 milyar TL'lik diğer değişken kuponlu ve TUFEX tahvil itfaları gerçekleşecek.**
- ▶ Bu, yeniden yatırım için kapasite olacağını göstermekte.

## Menkul Kıymetler Dağılımı



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

# EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyar TL

AKTİFLER	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020
<b>Nakit Değerler ve Bankalar</b>	26.8	26.4	31.1	28.3	15.8
<b>TC Merkez Bankası Hesabı</b>	42.8	48.9	38.0	35.6	50.2
<b>Menkul Kıymetler</b>	50.6	52.7	52.7	54.0	55.1
<b>Brüt Krediler</b>	247.2	240.0	236.7	251.2	270.0
<b>+ TL LKrediler</b>	<b>162.5</b>	<b>154.8</b>	<b>157.7</b>	<b>167.0</b>	<b>174.0</b>
TL Takipteki Alacaklar	8.2	8.6	10.3	10.6	10.6
info: TL Canlı Krediler	154.3	146.2	147.4	156.4	163.5
<b>+ YP Krediler (ABD doları)</b>	<b>15.1</b>	<b>14.8</b>	<b>14.1</b>	<b>14.2</b>	<b>14.6</b>
YP Takipteki Alacaklar (ABD Doları)	0.8	0.8	1.0	1.1	1.1
info: YP Canlı Krediler (ABD Doları)	14.3	14.0	13.1	13.1	13.6
info: Canlı Krediler (TL+YP)	<b>234.4</b>	<b>226.6</b>	<b>220.8</b>	<b>233.9</b>	<b>252.4</b>
<b>Sabit Kıymetler &amp; İştirakler</b>	13.5	14.1	13.9	14.6	14.7
<b>Diğer</b>	3.5	1.6	1.8	7.4	11.6
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>384.4</b>	<b>383.7</b>	<b>374.3</b>	<b>391.2</b>	<b>417.4</b>

PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020
<b>Toplam Mevduat</b>	236.2	231.8	231.1	248.8	266.7
<b>+Vadesiz Mevduat</b>	65.5	65.7	69.1	76.4	89.4
TL Vadesiz	22.2	23.4	25.7	30.7	33.2
YP Vadesiz ( ABD Doları )	7.7	7.4	7.7	7.7	8.6
<b>+Vadeli Mevduat</b>	170.6	166.1	162.0	172.4	177.3
TL Time	81.9	79.1	80.2	83.8	86.2
FC Time (in US\$ terms)	15.8	15.1	14.6	15.0	13.9
<b>Repo ve Bankalararası İşlemler</b>	0.4	0.5	0.4	0.5	0.8
<b>İhraç Edilen Tahviller</b>	22.6	24.6	17.7	16.4	16.9
<b>Alınan Krediler</b>	51.2	48.9	41.9	44.1	47.4
<b>Diğer Pasifler</b>	25.8	27.5	31.7	27.6	30.7
<b>Özkaynaklar</b>	48.2	50.3	51.5	53.8	54.9
<b>TOPLAM PASİFLER &amp; ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>384.4</b>	<b>383.7</b>	<b>374.3</b>	<b>391.2</b>	<b>417.4</b>

# EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL GELİR KALEMLERİ			KÜMÜLATİF GELİR KALEMLERİ		
	4Ç19	1Ç20	Çeyreksel	3A19	3A20	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri–Swap Fonlaması Giderleri dahil	4,487	5,014	12%	3,867	5,014	30%
(+) Net Faiz Geliri – TUFEX Tahvil Gelirleri Hariç	4,849	4,850	0%	3,506	4,850	38%
(+) TUFEX Tahvil Gelirleri	374	794	112%	990	794	-20%
(-) Swap Fonlama Giderleri	-736	-630	-14%	-629	-630	0%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,606	1,678	4%	1,431	1,678	17%
(+) Ticari Kar/Zar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	338	444	31%	175	444	154%
Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr1	364	716	97%	284	716	152%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık İptalleri ve Tek Seferlik Kalemler Hariç)	153	321	109%	250	321	28%
(+) Net Faiz Geliri–Swap Fonlaması Giderleri dahil	96	91	-4%	69	91	32%
<b>= GELİRLER</b>	<b>6,681</b>	<b>7,548</b>	<b>13%</b>	<b>5,791</b>	<b>7,548</b>	<b>30%</b>
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	25	0	n.m	0	0	n.m
(+) İdari Para Cezası İptalleri	0	0	n.m	0	0	n.m
(+) Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç	25	0	n.m	0	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-2,383	-2,445	3%	-2,069	-2,445	18%
(-) Personel Giderleri	-879	-895	2%	-865	-895	3%
(-) Diğer	-1,504	-1,550	3%	-1,204	-1,550	29%
<b>= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR</b>	<b>4,323</b>	<b>5,103</b>	<b>18%</b>	<b>3,722</b>	<b>5,103</b>	<b>37%</b>
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2,082	-2,328	12%	-1,351	-2,328	72%
(-) Beklenen Zarar	-2,782	-4,861	75%	-3,207	-4,861	52%
info: Kur Etkisi	-364	-716	97%	-284	-716	152%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	336	1,817	441%	1,571	1,817	16%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-1,018	-1,144	12%	-649	-1,144	76%
(-) Serbest Karşılıklar	-150	0	n.m	-100	0	n.m
(-) Vergi	-507	-415	-18%	-406	-415	2%
(-) Diğer karşılıklar (Serbest Karşılıklar Hariç)	-362	-728	101%	-143	-728	410%
<b>= NET KÂR</b>	<b>1,222</b>	<b>1,631</b>	<b>33%</b>	<b>1,722</b>	<b>1,631</b>	<b>-5%</b>

1-TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

# EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mart-19	Haziran-19	Eylül-19	Aralık-19	Mart-20
<b>Kârlılık Oranları</b>					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>	15.4%	15.2%	13.4%	12.3%	12.1%
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>	2.0%	2.0%	1.8%	1.6%	1.6%
Gider / Gelir Oranı	35.7%	37.3%	36.8%	36.4%	32.4%
Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.2%	5.2%	5.1%	5.8%	6.5%
Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.9%	3.9%	4.2%	5.4%	5.4%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.2%	5.2%	5.2%	5.3%	6.5%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.9%	3.9%	4.0%	4.4%	5.4%
<b>Likidite Oranları</b>					
Kredi / Mevduat	99.3%	97.8%	95.6%	94.0%	94.7%
TL Kredi / TL Mevduat	148.2%	142.5%	139.1%	136.6%	136.8%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	66%	68%	70%	72%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	127.8%	120.4%	120.2%	119.9%	121.7%
YP Kredi / YP Mevduat	60.6%	62.3%	58.7%	57.7%	60.4%
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>					
Takipteki Krediler Oranı	5.2%	5.6%	6.7%	6.9%	6.5%
Karşılama Oranı	5.2%	5.6%	6.3%	6.2%	6.7%
+ 1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.6%
+ 2. Aşama	11.5%	12.0%	11.4%	10.9%	14.5%
+ 3. Aşama	59.2%	58.2%	62.0%	62.1%	65.5%
Net Kredi Riski Maliyeti(kur etkisi hariç, kümülatif baz puan)	229	201	251	272	359
<b>Sermaye Yeterlilik Oranları</b>					
Sermaye Yeterlilik Oranı	17.0%	18.0%	19.9%	19.6%	18.2%
Çekirdek Sermaye Oranı	14.7%	15.6%	17.4%	17.0%	15.5%
Kaldıraç	7.0x	6.6x	6.3x	6.3x	6.6x

<sup>1</sup> Mar-19 ve Haz-19 ve Eyl-19 ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez



# EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Milyon TL)

<b>Çeyreksel</b> <b>Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>2Ç19</b>	<b>3Ç19</b>	<b>4Ç19</b>	<b>1Ç20</b>
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>1,916</b>	<b>2,797</b>	<b>2,782</b>	<b>4,861</b>
1. Aşama	157	142	455	1,315
2. Aşama	883	196	123	1,861
3. Aşama	876	2,459	2,204	1,685
<b>(+) Provision Reversals under other income</b>	<b>734</b>	<b>871</b>	<b>336</b>	<b>1,817</b>
1. Aşama	186	108	118	767
2. Aşama	306	463	103	437
3. Aşama	242	299	115	613
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>1,182</b>	<b>1,925</b>	<b>2,446</b>	<b>3,044</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>243,590</b>	<b>238,362</b>	<b>243,945</b>	<b>260,593</b>
<b>(a/b) Çeyreksel Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>195</b>	<b>320</b>	<b>398</b>	<b>470</b>
<b>Bilgi: Kur Etkisi<sup>1</sup></b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>59</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)</b>	<b>171</b>	<b>347</b>	<b>339</b>	<b>359</b>

(Milyon TL)

<b>Kümülatif</b> <b>Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>3M20</b>
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>4,861</b>
1. Aşama	1,315
2. Aşama	1,861
3. Aşama	1,685
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>1,817</b>
1. Aşama	767
2. Aşama	437
3. Aşama	613
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>3,044</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>260,593</b>
<b>(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>470</b>
<b>Bilgi: Kur Etkisi<sup>1</sup></b>	<b>110</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)</b>	<b>359</b>

1-TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

# UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("TGB"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca TGB ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve ifadeler ("Bilgi") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. TGB tarafından burada yer alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Doküman ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da TGB hisselerini satın almak veya satmak için bir teklifte bulunamaz. Bu Doküman ve / veya Bilgiler, Doküman ve / veya Bilgilerin TGB tarafından teslim edildiği veya gönderildiği veya TGB'den aynı belgenin bir kopyasını gerektiren kişi dışında başkalarına kopyalanamaz, açıklanamaz veya dağıtılamaz. TGB, burada belirtilen, ima edilen, ima edilen veya herhangi bir bilgi ya da iletilen ya da iletilen diğer yazılı ya da sözlü iletişimdeki herhangi bir ihmalden kaynaklanan ileriye dönük tahminler ve ifadeler de dahil olmak üzere herhangi bir beyanat için her türlü yükümlülüğü açıkça reddeder.

## Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2

Beşiktaş 34340 İstanbul – Turkey

Email: [investorrelations@garantibbva.com.tr](mailto:investorrelations@garantibbva.com.tr)

Tel: +90 (212) 318 2352

Fax: +90 (212) 216 5902

İnternet: [www.garantibbvainvestorrelations.com](http://www.garantibbvainvestorrelations.com)

