

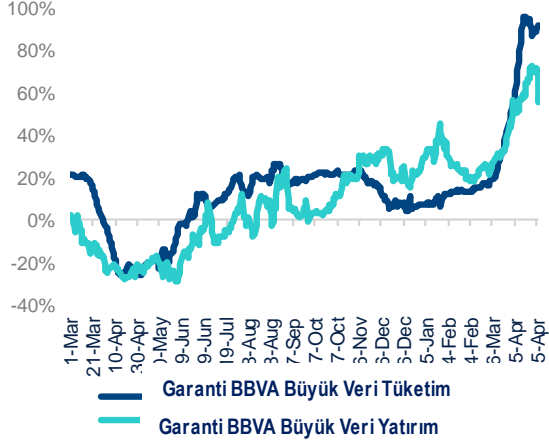


1Ç21 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansallarına göre
29 Nisan 2021

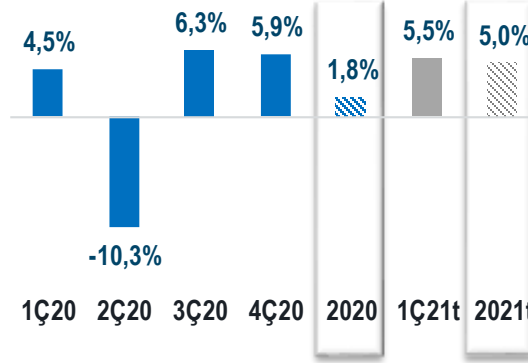
GÜNLÜK BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİMİZE GÖRE TÜKETİM HALEN KUVVETLİ VE YATIRIM TALEBİ DEVAM EDİYOR

BÜYÜK VERİ TÜKETİM VE YATIRIM ENDEKSLERİ (Kümülatif, 28 gün, Yıllık)



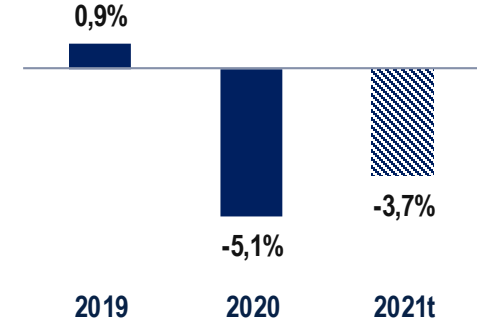
- **Büyük veri göstergelerimiz,** hem baz etkisi hem de Mart ayında ekonominin yeniden açılmasının desteğiyle, **güçlü bir toparlanmaya işaret ediyor.** 1Ç21'de yıllık %5,5'lik bir GSYİH büyüme öngörüyoruz.

GSYİH BÜYÜME (Yıllık)



- Güçlü cari ivme, olumlu baz etkileri ve daha pozitif küresel büyüme, 2021'deki GSYİH büyümesini destekleyecektir. Aşamalı açılma süreci ve daha sıkı mali koşullar göz önüne alındığında, **2021 için % 5 GSYİH büyüme tahminimizi sürdürüyoruz.**

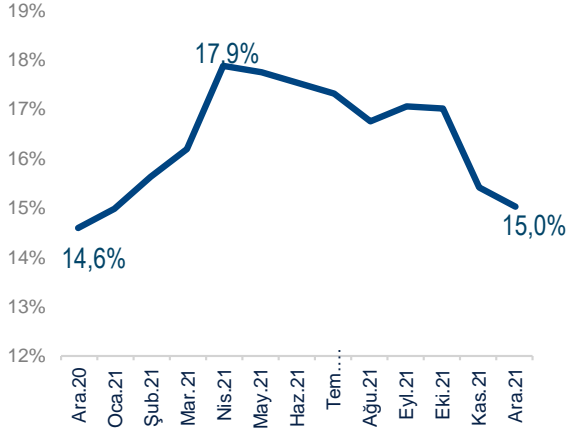
CARİ DENGE / GSYİH



- İthalat talebi halen devam ediyor ve ihracat güçlenen dış talebi yansıtmaya başlıyor. **Cari Açık, Mart ayından itibaren daralmaya başlayacak. Ancak yüksek petrol fiyatları nedeniyle daralma daha düşük bir oranda olacak.**

ARTAN ENFLASYONİST BASKILAR NEDENİ İLE TCMB FONLAMA MALİYETİNİN YAKIN DÖNEMDE YÜKSEK SEVİYESİNİ KORUMASI BEKLENİYOR

ENFLASYON

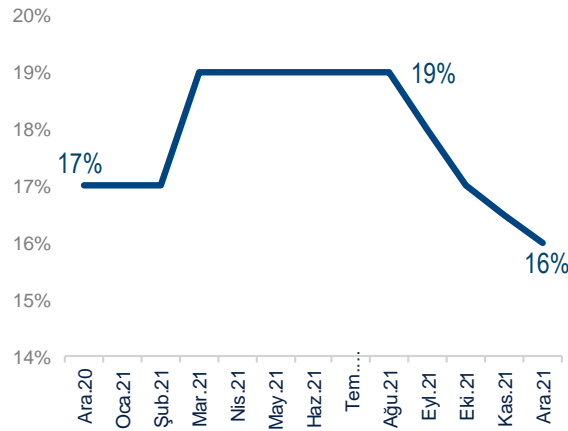


- ▶ **Enflasyonist baskılar**, maliyet itişli etkenler ve hızlanan kur geçişkenliği sebebi ile devam edecek.

TÜFE'nin, yıl sonundaki olumlu baz etkilerle %15'e gerilemeden önce,

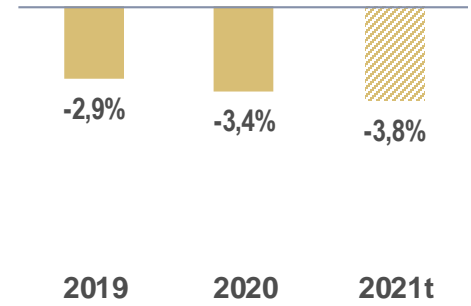
- ▶ **%17-18** civarında seyretmesi bekleniyor .

ORTALAMA TCMB FONLAMA MALİYETİ



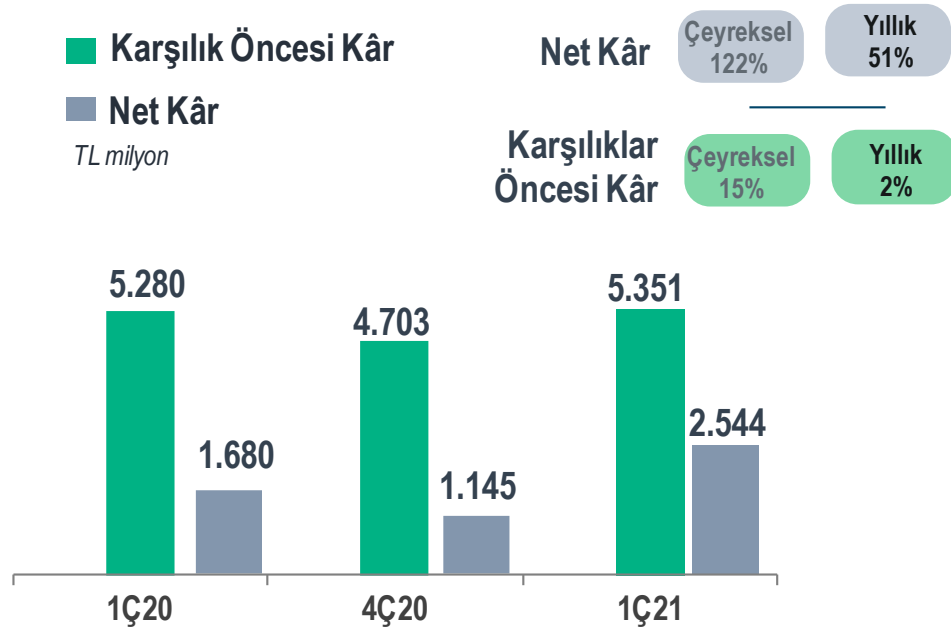
- ▶ Mevcut politika faizinin (%19) 3Ç'nin sonlarına kadar bu seviyede kalması bekleniyor. Sonrasında ise **sadece kademeli gevşeme** öngörülmekte.

CG BÜTÇE DENGESİ / GSYİH



- ▶ Covid-19 sonrası mali destek ve istihdam desteği bütçe dengesi üzerinde baskı yarattı.
- ▶ **Bütçe Açığı / GSYİH hâlâ Gelişen Piyasalar ortalamasının altında.**

2021 YILINA OLAĞANÜSTÜ BAŞLANGIÇ– REKOR SEVİYEDE GELİR PERFORMANSI



- Marj baskısına rağmen, **net gelirdeki güçlü toparlanmanın** temel etkenleri;
- 2020 yılındaki güçlü karşılıklardan sonra **normalleşen kredi risk maliyetleri**
 - *Daha düşük takipteki krediler girişi ve güçlü tahsilatlar*
 - Cazip oranlar ile **sağlıklı kredi büyümesi**
 - **Kuwetli ücret ve komisyon yaratımı**

- Bilançodaki **toplam serbest karşılıklar güçlendirildi. 1Ç21'de 150 milyon TL ilave ile, bilanço toplamı 4,8 milyar TL'ye ulaştı**

Ort. Aktif Kârlılığı

%1,9

%2,0

1Ç21'de ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilince

Ort. Özkaynak Kârlılığı

%16,7

%17,3

1Ç21'de ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilince

Kaldıraç Oranı
(Toplam Borç / Toplam Özkaynak)

7,9x

Sermaye Yeterlilik Oranı

%15,8

%16,6

BDDK geçici önlemleri hariç

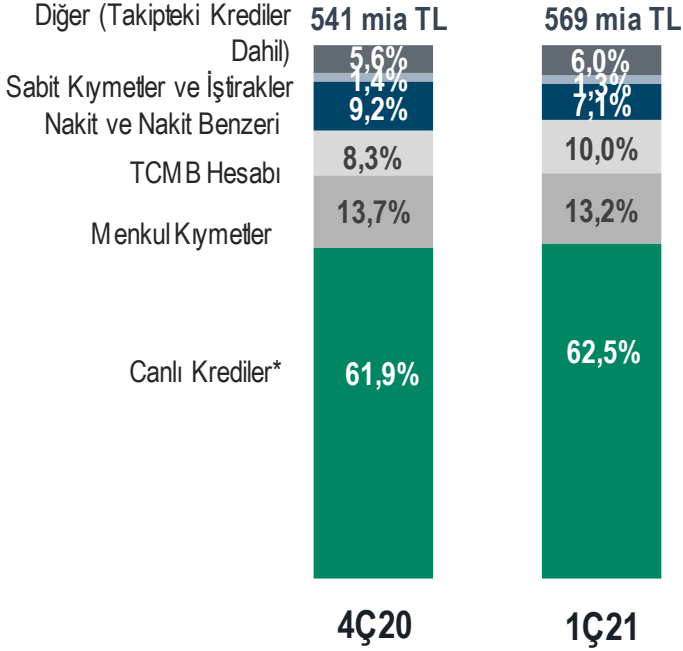
BDDK geçici önlemleri ile

 **Garanti BBVA**
Yatırımcı İlişkileri

Not: Ortalama aktif kârlılığı ve ortalama sermaye kârlılığı hesaplamalarında net kâr yıllıklandırılırken tek seferlik kalemler dahil edilmemiştir. Karşılıklar öncesi kâr ve gelirlerin detaylı kırılımı sayfa 24 te bulunabilir

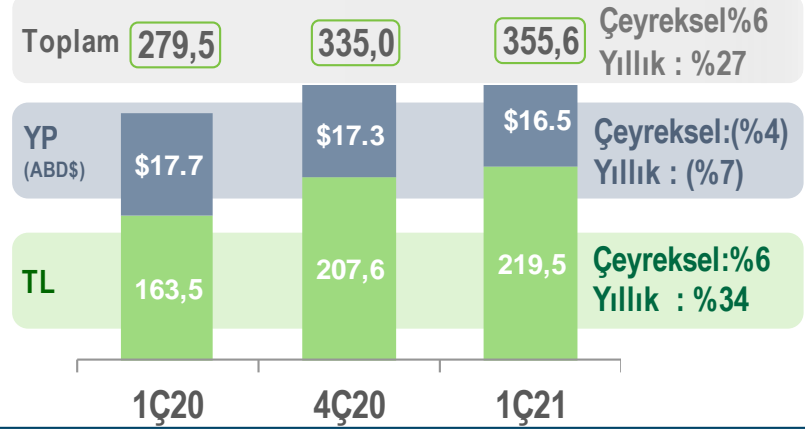
MÜŞTERİ ODAKLI VE ARTAN YÜKSEK VERİMLİLİĞE SAHİP AKTİF DAĞILIMI

AKTİFLER KIRILIMI



- Cazip faiz oranlarıyla, **sektörün üzerinde TL kredi büyümesi**
- **Stratejik olarak yönetilen menkul kıymetler portföyü-**
 - 1Ç21'de Eurobond satışı
 - Cazip faizler ile oportünistik TL menkul kıymet alımları

Canlı Krediler* (TL, ABD\$ milyar)



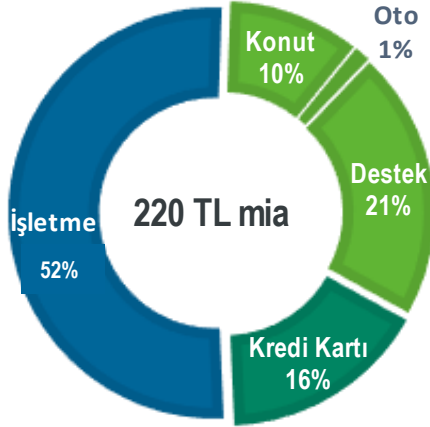
Menkul Kıymetler (TL, ABD\$ milyar)



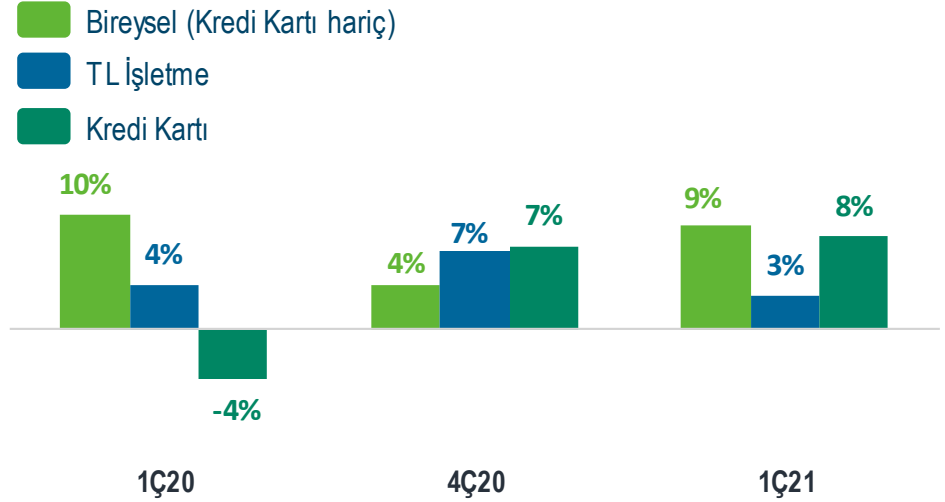
* Leasing ve factoring alacakları hariç

TL KREDİLERDE ZAMANINDA VE SAĞLIKLI BÜYÜME – Korunan rasyonel fiyatlandırma duruşu ile her alanda büyüme

TL CANLI KREDİLER (Toplam Canlı Kredilerin %62'si)



ÇEYREKSEL BÜYÜME



► Kârlı ürünlerde pazar payı kazançları

Pazar Payı*	2020	1Ç21
Bireysel (K.K. hariç)	%10,2	%10,9
TL İşletme	%8,3	%8,4
Toplam İşyeri Ciro	%16,9	%17,0
Toplam KK Ciro	%17,6	%17,3

- İhtiyaç Kredileri çeyreklik bazda %10 büyüme ile ilk sırayı aldı.
- Konut ve Oto kredileri pazar payında, özel bankalar arasındaki lider konum sürdürüldü.
- Toplam İşyeri Ciro yıllık olarak % 28 arttı.

-BDDK haftalık verilerine göre - Ticari, Yatırım ve Geliştirme ve Katılım bankaları dahil

STRATEJİK OLARAK YÖNETİLEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER

- TOPLAM CANLI KREDİLERİN %38'i

16.5 mia ABD\$ Konsolide YP Canlı Krediler*

4.6mia
ABD\$

GBI and GB Romanya kredi yerleştirmeleri
• Doğal hedge

+

11.9mia ABD\$ Konsolide Olmayan YP Canlı Krediler

12.6%

İhracat Kredileri
• YP Gelirli Şirketler

55.9%

Proje Finansman Kredileri

- PF kredilerinin yaklaşık % 84'ü düşük kur riskine sahiptir.
 - PF kredilerinin % 70'i YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir
 - Geri kalanının kur riski düşüktür

31.5%

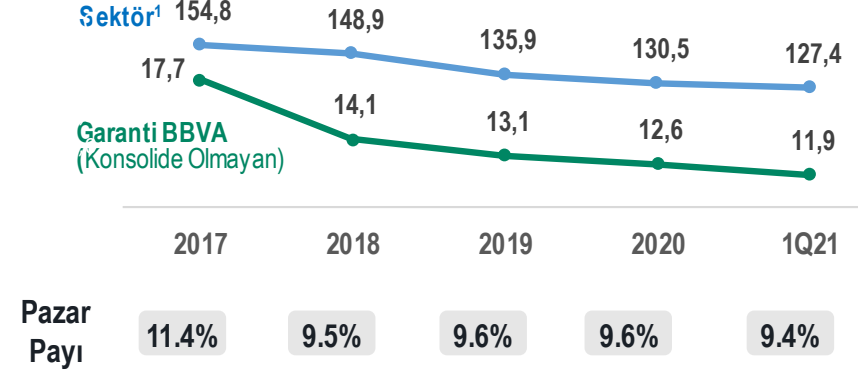
İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

31.Mar.21

«Döviz Riskinin Azaltılması -- Zamanlı Kaldıraç Oranı Azaltımı»

(Mia ABD\$)



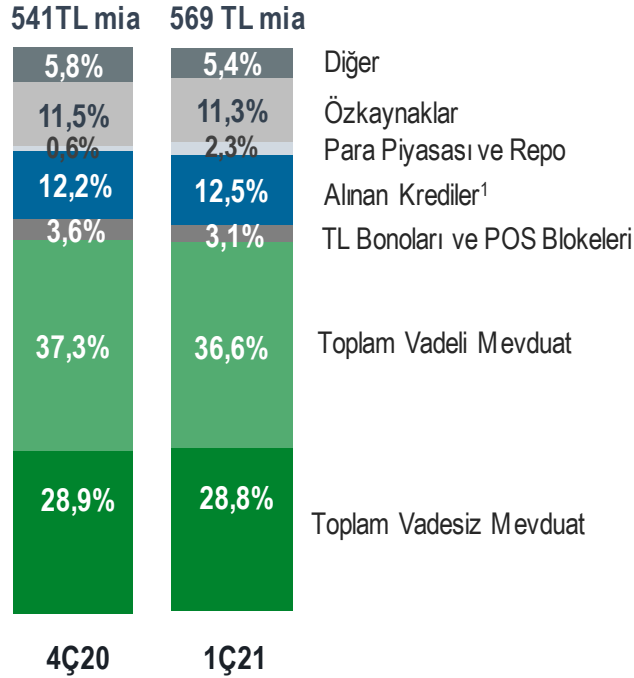
«Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir»

- **Kurumsal ve Ticari krediler portföyünün ~% 72'si** (müşteri bazında, hem TL hem de YP riskleri) YP duyarlılığı açısından analiz edilmektedir
 - Analiz edilen portföyün % 3'ü riskli olarak tespit edildi ve % 35'e yakın karşılama oranı ile 2. Aşamada takip ediliyor.
- **Bu firmaların kredi karşılığı seviyeleri yıllık olarak %10 arttı.**

* Finansal kiralama ve faktöring alacakları hariç
1 BDDK haftalık verilerine göre, mevduat bankaları

LİKİT BİLANÇO KORUNDU

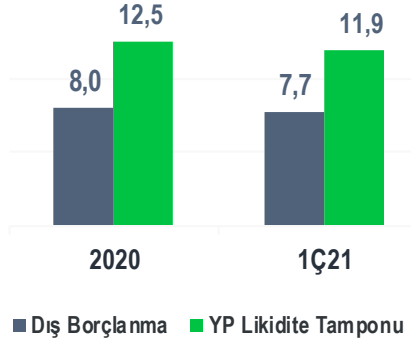
PASİFLER KIRILIMI



**DÜŞÜK
KALDIRAÇ**

7.9x

DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU² (ABD\$ mia)



► **Kısa Vadeli Dış Borç:**
2.4 mia ABD\$

LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI³

Toplam LKO %172

Minimum Gereklilik %100

YP LKO %367

Minimum Gereklilik %80

1 İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir.

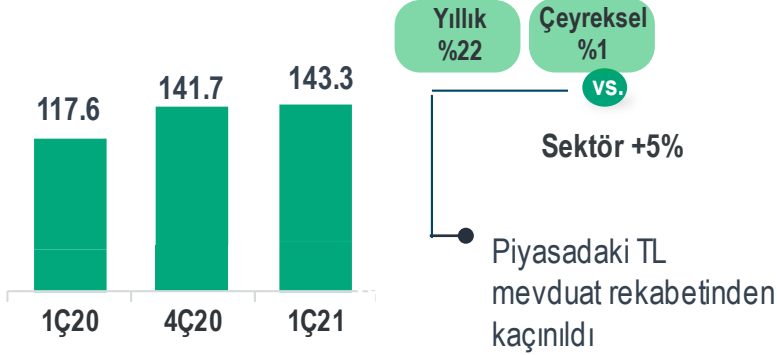
2 YP Likidite Tamponu Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

3 Mart ortalamasıdır.

GÜÇLÜ MEVDUAT TABANI MÜŞTERİLERİN ESAS TERCİHİ OLDUĞUMUZU GÖSTERİYOR

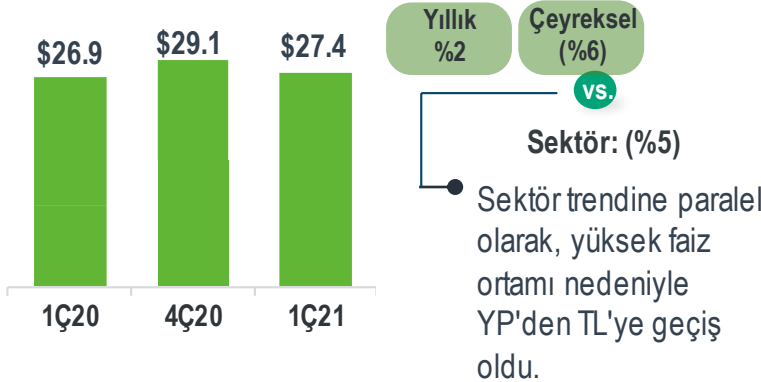
TL MEVDUAT (TL mia)

(Toplam mevduatın %39'u)



YP MEVDUAT (ABD\$ mia)

(Toplam mevduatın %61'i)



YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI

%44

Müşteri Vadesiz Mevduat Oranının Toplamdaki Payı

Müşteri vadesiz mevduattaki çeyreklik büyüme TL müşteri vadesiz mevduat ile desteklendi (Çeyreksele %10)

TL VADELİ / TL MÜŞT. MEVDUAT:

%28

vs. Sektör: %22

YP VADELİ / YP MÜŞTERİ MEVDUAT:

%54

vs. Sektör: %39

KALICI VE DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI¹

%76

TL MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

%77

YP MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

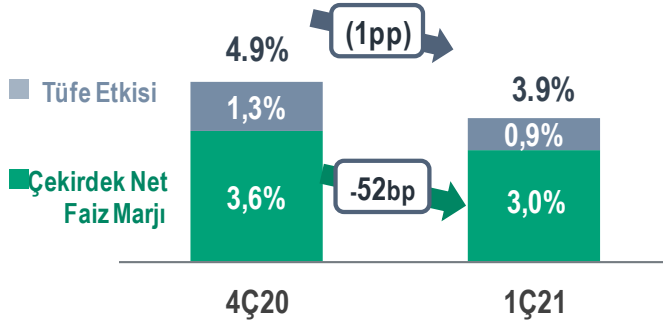
 **Garanti BBVA**
Yatırımcı İlişkileri

¹ Konsolide olmayan MIS datası

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

BEKLENEN MARJ DARALMASI, AKTİF BİLANÇO YÖNETİMİ SAYESİNDE, KISITLI OLDU

ÇEYREKSEL FAİZ MARJİ (SWAP MALİYETLERİ DAHİL)



TÜFE Tahvil Hacimleri
(Yıllık Ort.)

28mia TL

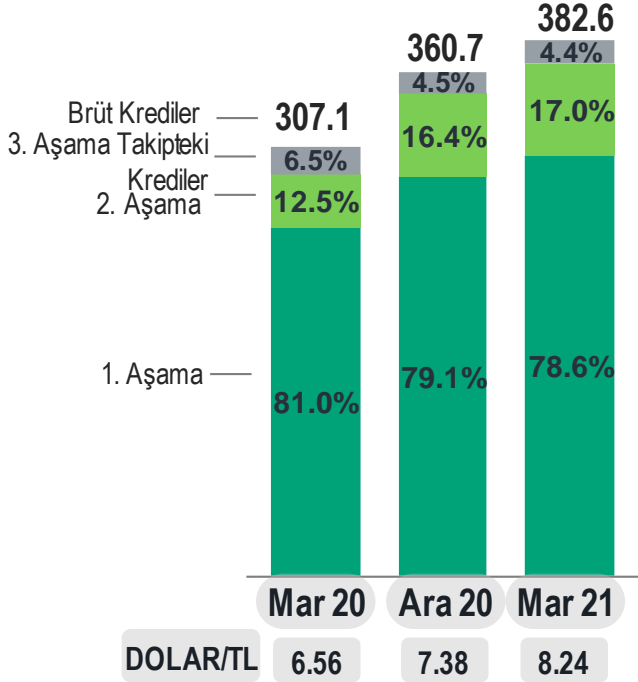
28mia TL

- ▶ **Düşük TÜFE okuması ve yüksek swap maliyetleri,** çeyreklik faiz marjı üzerinde baskı oluşturdu.
- ▶ **Artan kredi getirileri marjı destekledi. Aktif yeniden fiyatlandırmasının etkisinin 2Y21'de daha görünür olması bekleniyor.**
- ▶ **2021 için faiz marjında (swap maliyetleri dahil) 100bp daralma beklentisi korunmakta – yükselen fonlama maliyetlerinin yarattığı baskı artan TÜFEX gelirleri ile dengeleniyor.**

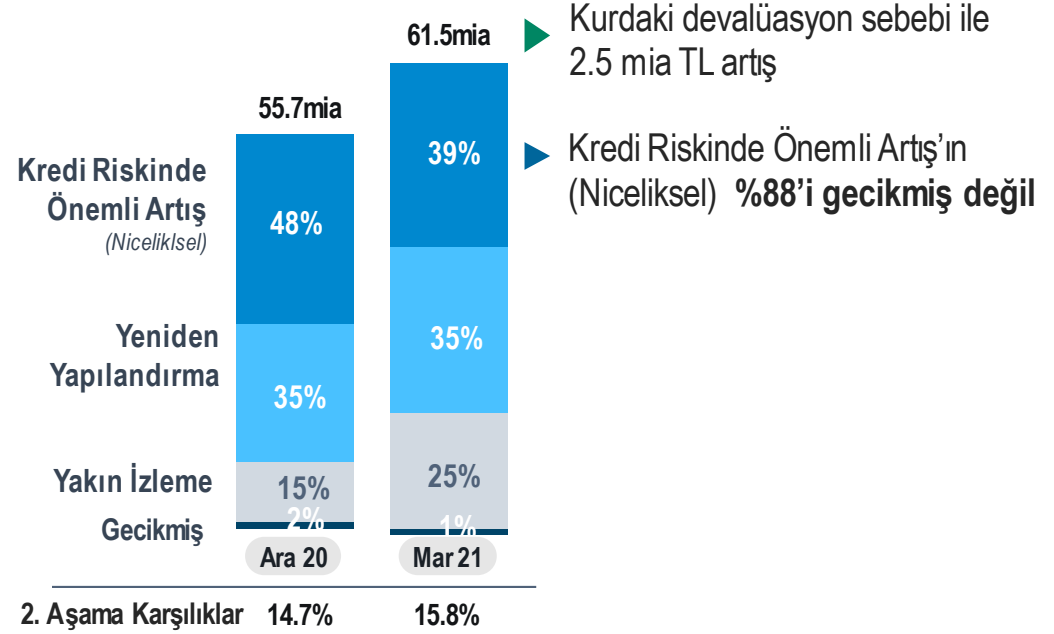
KREDİ SINIFLANDIRMASINDA İHTİYATLI YAKLAŞIM

KREDİLERİN DAĞILIMI¹

(TL Milyar)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (KONSOLİDE OLMAYAN)



► Takipteki Kredilerdeki geçici önlemler doğrultusunda 90-180 günlük dosyaların bakiyesi 1Ç21 sonunda %40 karşılama ile 2 milyar TL oldu.*

► 30-90 günlük dosyaların bakiyesi 2 milyar TL.

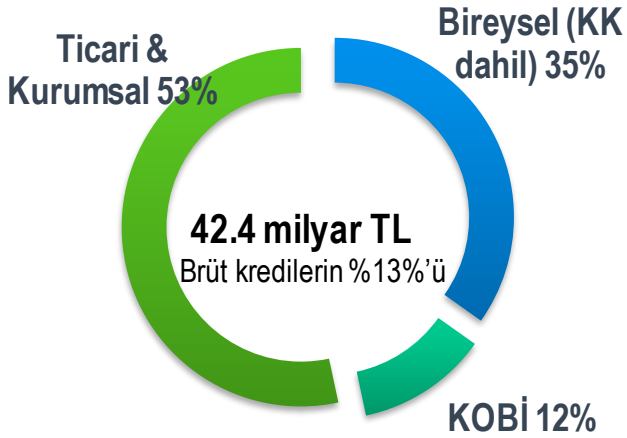
- 1.8 milyar TL Kredi Riskinde Önemli Artış ve Kayıttan Düşülenler altında tespit edilerek 2. aşamada sınıflandırıldı
- Sadece 209 milyon TL geçici regülasyon doğrultusunda 1. aşama altında takip edilmektedir.

*Aşama gecikmiş tanımlaması, Takipteki Krediler tanınma gününün 180 güne değiştirilmesinin ardından, 90-180 gün olarak değiştirildi

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

ERTELENEN KREDİLERİN GELİŞİMİNDE BEKLENTİLERİN ÜZERİNDE İYİLEŞME

TOPLAM ERTELENEN KREDİLER



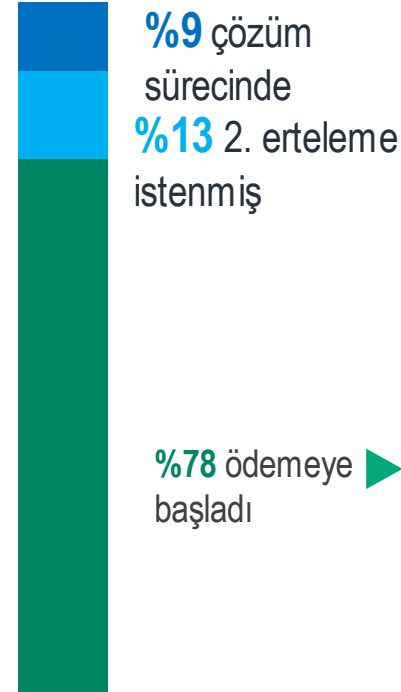
ERTELENEN KREDİLER SINIFLANDIRMA KIRILIMI & KARŞILAMA

	Toplam İçinde Oranı	Karşılama
1. Aşama	%43	%0,8
2. Aşama	%55	%21
3. Aşama	%2	%59
Toplam		%14

VADESİ DOLAN ERTELENEN KREDİLERİN ÖDEME PERFORMANSI

Toplam ertelemelerin %87'si

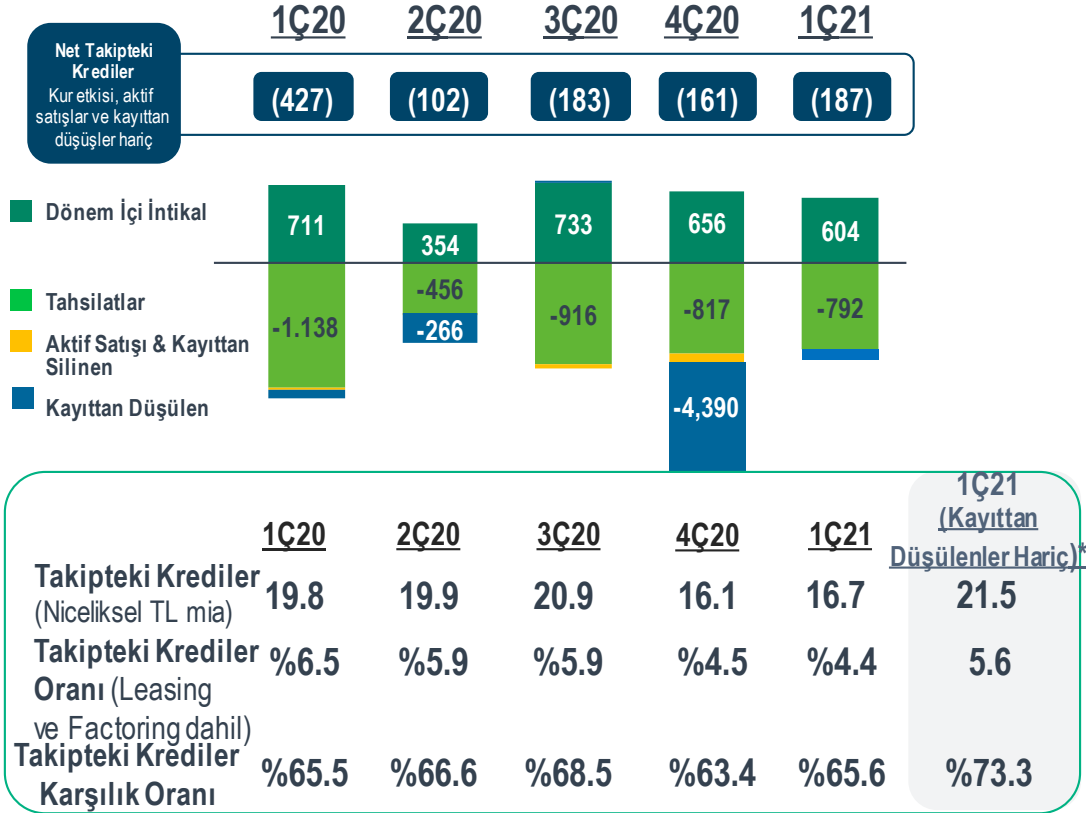
37milyar TL



► Ödemesi başlanan dosyalardan 1/4' ünün borcu tamamen ödendi

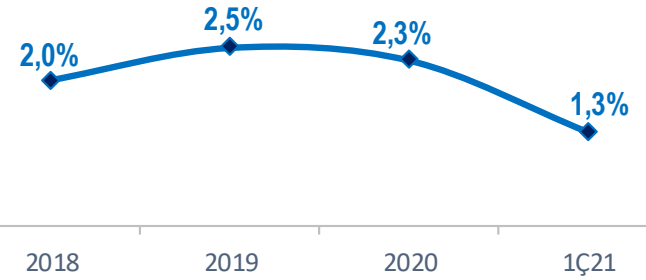
DÖNEM İÇİNDE NET TAKİPTEKİ KREDİLER NEGATİF SEYRETMEYE DEVAM ETTİ PANDEMİ KAYNAKLI TAKİPTEKİ KREDİ ETKİSİ, YÜKSEK İHTİMAL İLE 2021'DE HİSSEDİLECEK

TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ¹ (Milyon TL)



► Kur devalüasyonu sebebi ile Takipteki Kredilerdeki artış 837 milyon TL

NET TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ TRENDİ (Kur Etkisi Hariç)



► 1. Çeyrekteki kur etkisi 121bp
Tamamı hedge edildi – Dip kârlılıkta etkisi yok

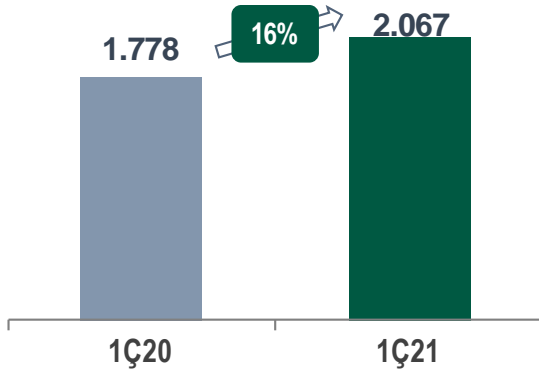
* 2020 ve 1. çeyrekte kayıttan düşülenler ile düzeltildi

1 Kur etkisi hariç

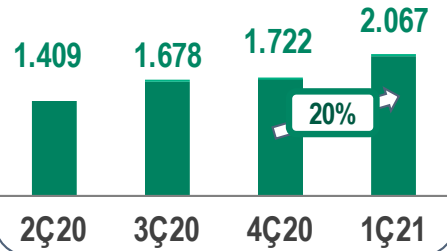
SAĞLAM ÜCRET VE KOMİSYON BÜYÜMESİ, İLİŞKİ BANKACILIĞI VE DİJİTAL YETKİNLİĞİN GÜCÜNÜ YANSITIYOR

NET ÜCRET & KOMİSYONLAR

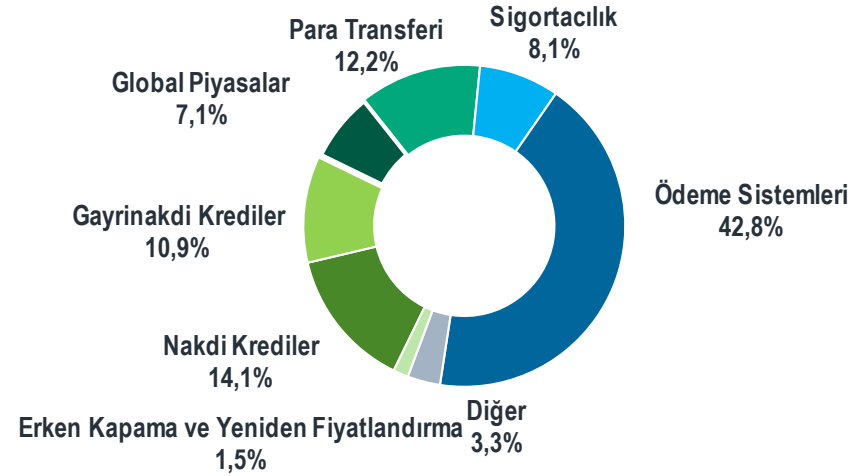
(Milyon TL)



Çeyreklik Net Ücret ve Komisyonlar (Milyon TL)



KONSOLİDE OLMAYAN NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



Yıllık Büyüme

Ödeme Sistemleri

%10

▶ Artan faiz oranı ortamı, piyasadaki hakim faiz oranlarıyla bağlantılı oldukları için üye işyeri komisyonlarını destekledi.

Para Transferi

%8

▶ Düzenlemelerin olumsuz etkilerine rağmen (Mart 2020'den itibaren geçerli olan), işlem sayısındaki artışla desteklenen güçlü performans

Sigortacılık

+%12

Nakdi Krediler

+%34

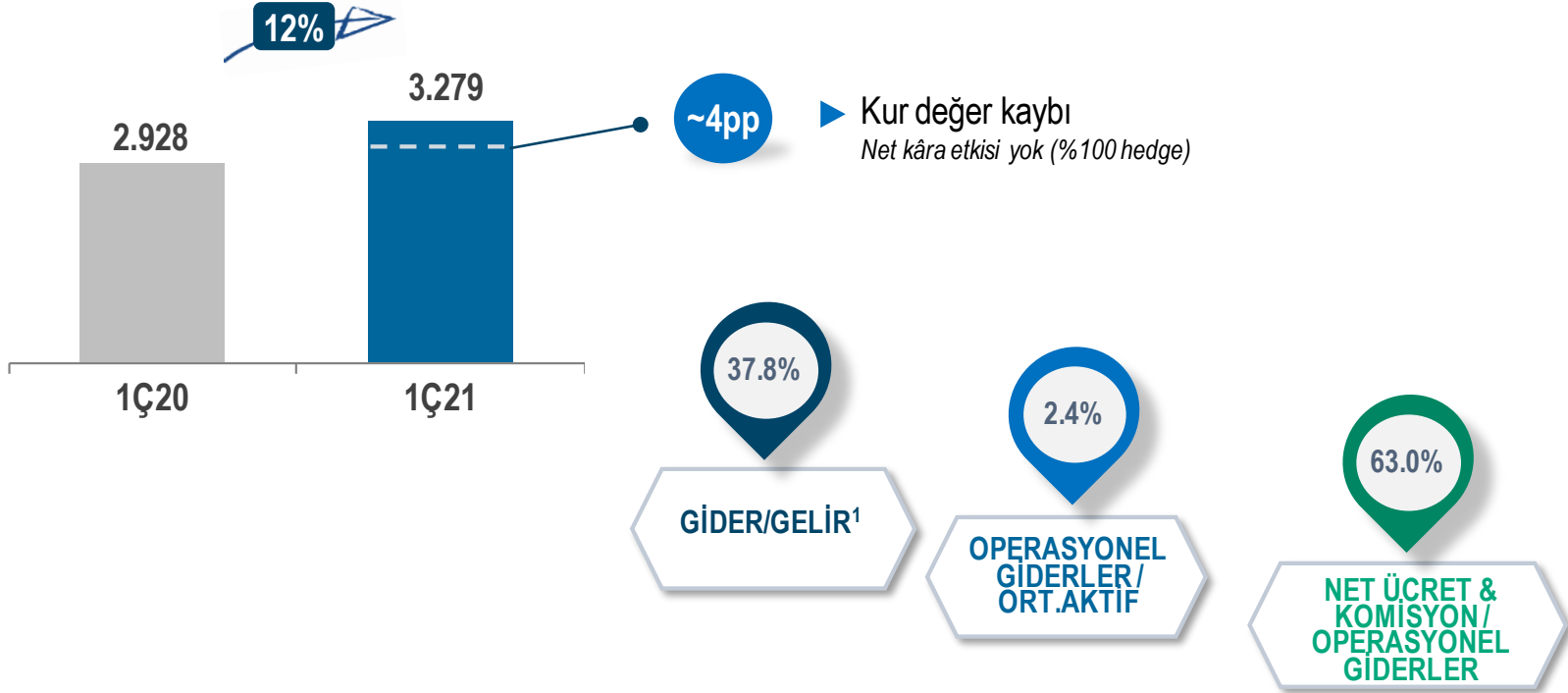
▶ Daha etkili ve geniş penetrasyon ile müşteri tabanı genişletilmekte

¹ Net Ücret ve Komisyon Kırılımı Solo MIS datası doğrultusunda.

Daha önce "diğer" altında sınıflandırılan bazı nakit krediyile ilgili ücretler 31.12.2020 itibarıyla nakdi kredi ücretlerine taşınmıştır. Karşılaştırma olması bakımından; 1Ç21 nakdi kredi ücretlerinin payı:%11,7 ve diğer ücretlerin payı:% 4,8

1Ç21'DE GİDER ARTIŞI ENFLASYONUN OLDUKÇA ALTINDA OLDU

OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



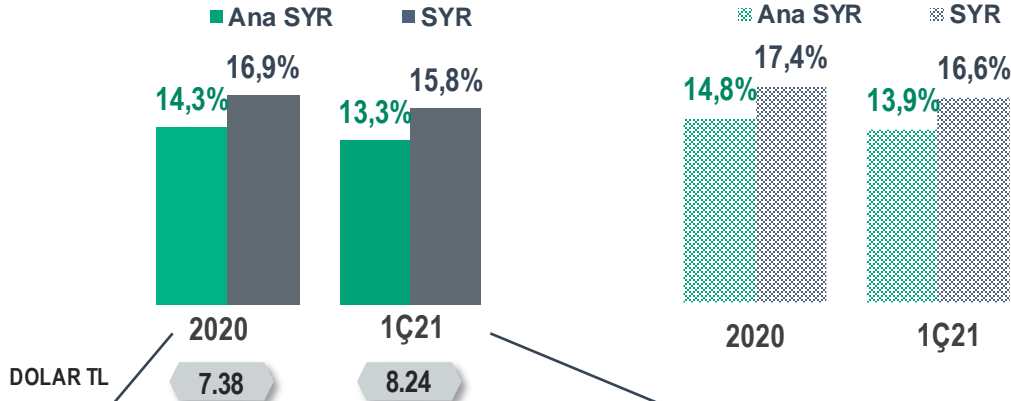
1 Gelir tanımı : Net Faiz Geliri sw aklar dahil) + Net Ücret v e Komisyonlar + YP provizyon hedgeleri
Hariç Net Ticari Kâr Zarar + Provizyon iptalleri hariç Diğer Gelirler + İştraklerden Elde Edilen Gelirler

KUR DARBESİ VE TEMETTÜ ÖDEMESİNE RAĞMEN KORUNAN YÜKSEK SERMAYE SEVİYESİ

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

BDDK geçici önlemleri olmadan

BDDK geçici önlemleri ile



4.8mia
TL

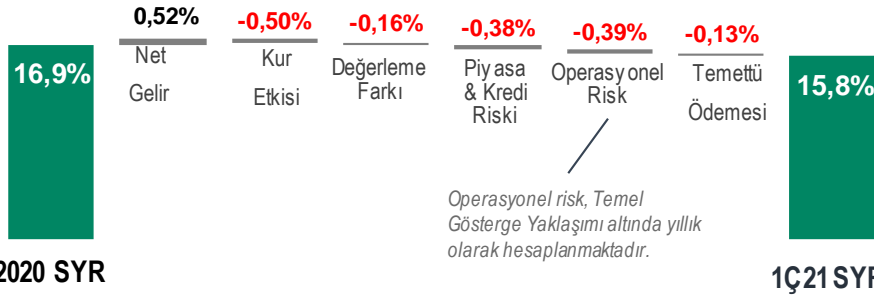
Serbest Karşılık

18mia
TL

Sermaye Fazlası
(Konsolide, geçici önlemler olmadan)

2021 için geçerli olan 12.1% minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır

SYR Etkileri



~10 bp

Faiz oranındaki 100bp artışın etkisi**

~45 bps

TL'deki %10'luk değer kaybının etkisi**

* SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= % 8.0 + SIFI Tamponu Grup 2 (% 1.5) Sermaye Koruma Tamponu(%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu(Tamponu(%0.128), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi=6.0% + tamponlar, Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi= 4.5%+tamponlar

** Etki analizi konsolide olmayan finansallara dayanır

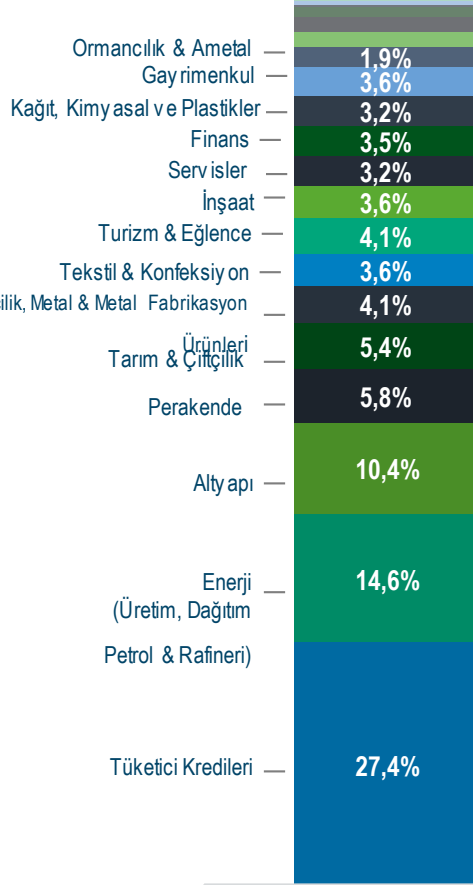
EKLER

Syf. 18	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 19	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 20	Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 21	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 22	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 23	Özet Bilanço
Syf. 24	Özet Gelir Tablosu
Syf. 25	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 26	Çeyreksel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹

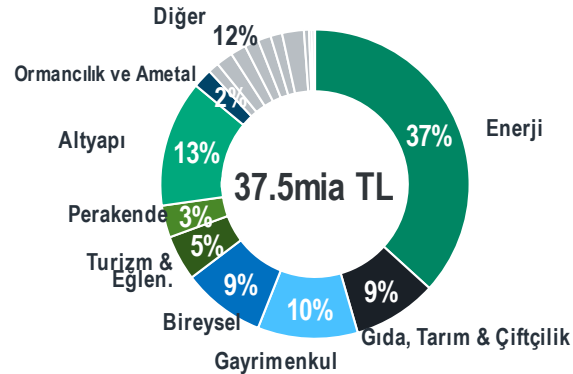
333.5 mia TL



31.03.2021

Ana Sektörler	% Pay			Karşılık Seviyesi		
	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
PERAKENDE	%77	%21	%3	%0.7	%6.3	%69.6
ENERJİ	%63	%29	%8	%0.7	%21.3	%56.3
İNŞAAT	%87	%8	%6	%1.0	%9.8	%65.0
TEKSTİL & KONFEKSİYON	%88	%9	%4	%0.6	%14.6	%71.7
TURİZM & EĞLENCE	%79	%18	%3	%0.6	%17.0	%63.3
GAYRİMENKUL	%44	%37	%19	%0.8	%26.8	%61.2

2. Aşama Kredilerin Sektörel Dağılımı¹ (SICR - Kredi Riskinde Önemli Artış Hariç)



¹ Konsolide olmayan MIS v erisine göre

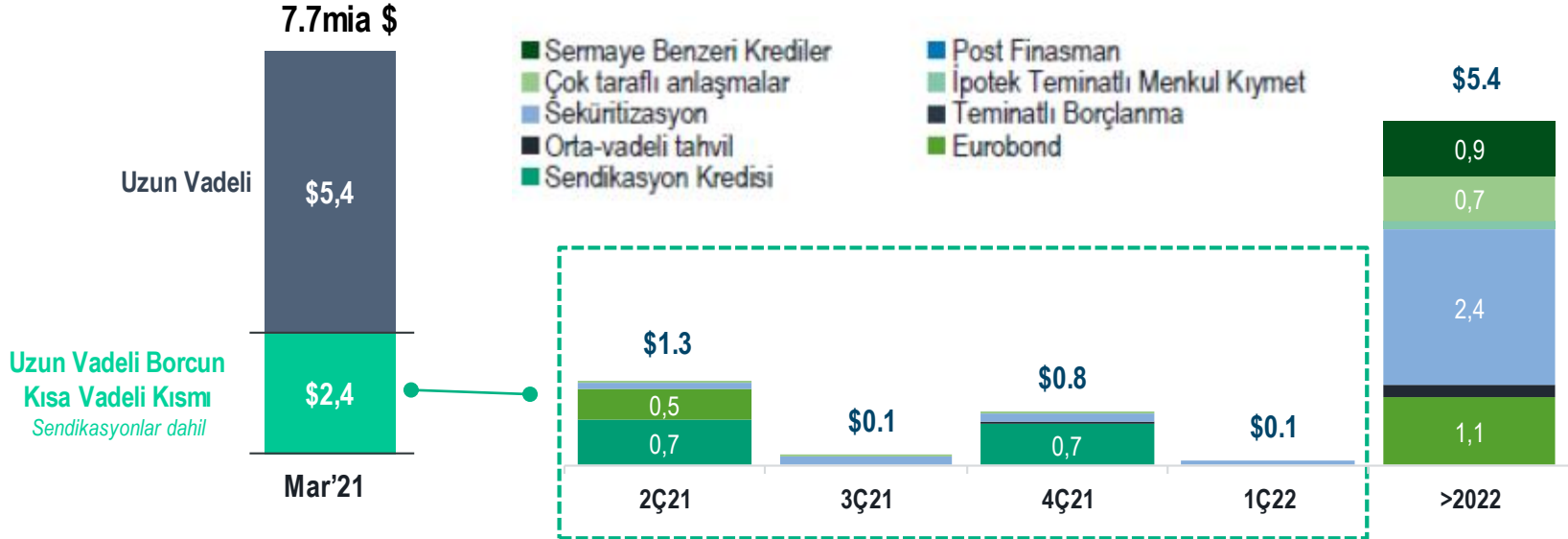
EKLER:YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŐ BORÇ

GARANTİ BBVA'NIN DİŐ BORCU¹

(Milyar ABD\$)

DİŐ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD\$)



Kısa Vadeli Dış Borç

\$2.4mia

Yeterli YP Likidite Tamponu²

\$11.9mia

1 Nakit teminatlı borçlanmalar hariçtir

2 YP Likidite Tamponu : Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap 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 / Mevdat:

%96

Düzeltilmiş Kredi Mevduat

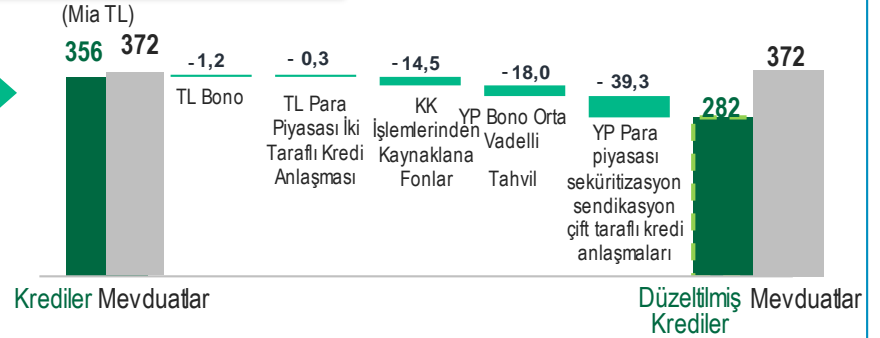
%76

TL Kredi / TL Mevduat:

%152

YP Kredi / YP Mevduat:

%60



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO %172

Minimum Gereklilik %100

YP LKO %367

Minimum Gereklilik %80

EKLER: BİREYSEL & TL İŞLETME KREDİLERİ

Bireysel & TL İşletme Kredileri (Milyar TL)	Ara-19	Mar-20	Ara-20	Mar-21	Çeyreksele (%)	Yıllık (%)
TL İşletme Kredileri	77.9	81.0	109.3	112.5	3.0	38.9
Bireysel Konut Kredileri	22.4	23.6	25.2	26.6	5.6	13.0
Bireysel Oto Kredileri	1.8	1.7	2.1	2.8	31.4	61.1
Destek Kredileri ¹	32.4	36.9	45.0	49.3	9.7	33.6
Bireysel Kredi Kartı Alacakları	22.3	21.2	26.5	28.3	6.6	33.2

Pazar Payları ³	Ara-20	Mar-21	Çeyreksele Δ	Sıralama
Bireysel Krediler (KK dahil)	% 11.7	% 12.4	68 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	% 8.5	% 8.9	46 bp	#1*
Bireysel Oto Kredileri	% 26.5	% 29.8	334 bp	#1*
Destek Kredileri	% 11.1	% 11.8	69 bp	#2*
TL İşletme Kredileri	% 8.3	% 8.4	11 bp	#2*
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ²	% 13,3	% 13.2	-15 bp	#1
Toplam KK Ciroosu (Kümülatif) ²	% 17,6	% 17.3	-27 bp	#1
Toplam İşyeri Ciroosu (Kümülatif) ²	% 16,9	% 17.0	4 bp	#2

*Sıralama Özel Bankalar arasında Aralık 2020 itibarıyla

1 Diğer krediler ve kredileme mevduat hesaplarını da içermektedir.

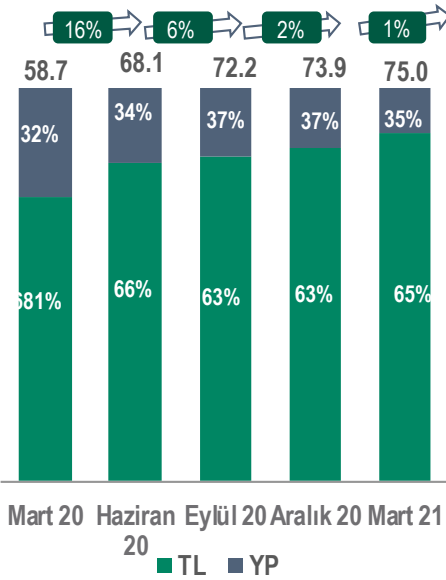
2 Mart 2021 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif Pazar paylarıdır.

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 26.03.2021 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat Bankaları için BDDK haftalık verilerine göre dir.

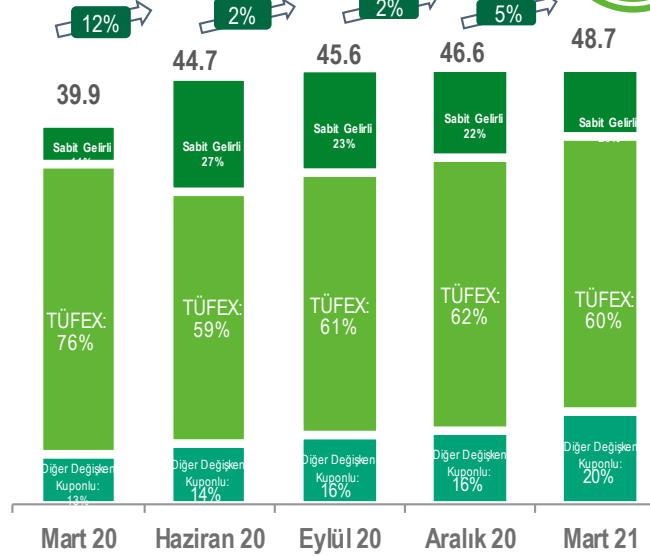
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

%13 Toplam Aktiflerin

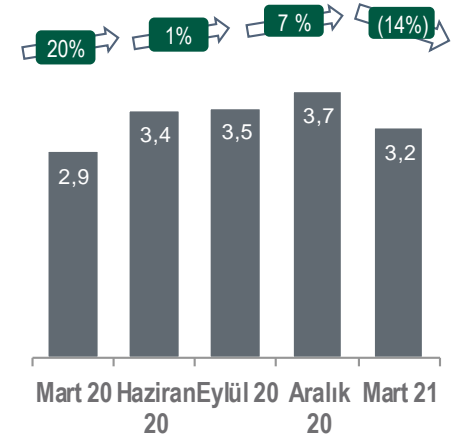


TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

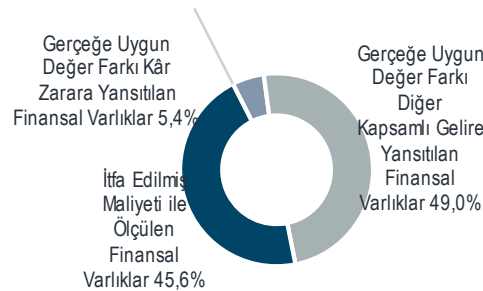


TUFEX
Tahvil:
28 mia TL

YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD\$)



Menkul Kıymetler Dağılımı



EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyar TL

AKTİFLER	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021
Nakit Değerler ve Bankalar	23.8	31.8	44.4	50.0	40.5
TC Merkez Bankası Hesabı	50.2	35.5	34.2	44.7	56.6
Menkul Kıymetler	58.7	68.1	72.2	73.9	75.0
Brüt Krediler	307.1	336.5	356.5	360.7	382.6
+ TL Krediler	174.1	199.6	206.3	215.5	227.2
<i>TL Takipteki Krediler</i>	10.6	10.5	10.4	7.8	7.7
<i>info: TL Canlı Krediler</i>	163.5	189.2	195.9	207.6	219.5
+ YP Krediler (ABD\$)	18.9	18.7	18.2	18.3	17.5
<i>YP Takipteki Krediler (ABD\$)</i>	1.2	1.2	1.2	1.0	1.0
<i>info: YP Canlı Krediler (ABD\$)</i>	17.7	17.4	17.0	17.3	16.5
<i>info: Canlı Krediler (TL+YP)</i>	279.5	308.3	326.3	335.0	355.6
Sabit Kıymetler & İştirakler	6.8	6.8	7.0	7.3	7.2
Diğer	9.7	8.0	11.5	4.4	6.8
TOPLAM AKTİFLER	456.2	486.7	525.9	540.9	568.8
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021
Toplam Mevduat	295.9	306.9	345.7	358.1	371.9
+Vadesiz Mevduat	102.9	135.1	158.8	156.1	163.6
<i>TL Vadesiz</i>	33.9	45.4	40.5	36.0	40.3
<i>YP Vadesiz (ABD\$)</i>	10.5	13.1	15.4	16.3	15.0
+Vadeli Mevduat	193.1	171.8	186.8	202.0	208.2
<i>TL Vadeli</i>	84.2	83.5	90.0	106.3	103.7
<i>YP Vadeli (ABD\$)</i>	16.6	12.9	12.6	13.0	12.7
Repo ve Bankalararası İşlemler	2.9	16.7	3.1	3.2	13.1
İhraç Edilen Tahviller	21.5	22.4	23.5	22.8	21.1
Alınan Krediler	47.3	46.8	52.8	49.4	53.2
Diğer Pasifler	33.5	35.4	40.1	45.1	45.6
Aktifler	55.1	58.4	60.7	62.4	64.0
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	456.2	486.7	525.9	540.9	568.8

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	4Ç20	1Ç21	Çeyreksel	3A20	3A21	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri Swap Fonlaması Giderleri dahil	5.534	4.492	-19%	5.206	4.492	-14%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	5.619	5.852	4%	5.060	5.852	16%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	1.492	993	-33%	794	993	25%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-1.578	-2.353	49%	-648	-2.353	263%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1.722	2.067	20%	1.778	2.067	16%
(+) Ticari Kar Zar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	177	1.494	745%	717	1.494	109%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	-218	1.104	-606%	749	1.104	47%
(+) İştraklerden Gelen Gelirler	638	539	-15%	508	539	6%
= GELİRLER	8.071	8.593	6%	8.208	8.593	5%
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	0	84	n.m	0	84	n.m
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	0	84	n.m	0	84	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-3.368	-3.279	-3%	-2.928	-3.279	12%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-1.153	-1.221	6%	-1.061	-1.221	15%
(-) <i>Diğer</i>	-2.216	-2.058	-7%	-1.867	-2.058	10%
= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR	4.703	5.398	15%	5.280	5.398	2%
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2.743	-1.210	-56%	-2.339	-1.210	-48%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-3.043	-5.316	75%	-5.038	-5.316	6%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	218	-1.104	-606%	-749	-1.104	47%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	519	3.002	479%	1.949	3.002	54%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-815	-1.644	102%	-1.261	-1.644	30%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	-320	-150	n.m	0	-150	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-692	-669	-3%	-521	-669	28%
(-) <i>Diğer karşılıklar Serbest Karşılıklar Hariç</i>	197	-825	-518%	-739	-825	12%
= NET KÂR	1.145	2.544	122%	1.680	2.544	51%

¹ TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Net ticaret geliri satırına döviz kazancı dahil)

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-20	Haz-20	Eyl-20	Ara-20	Mar-21
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	12.4%	13.1%	13.3%	11.0%	16.7%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	1.5%	1.6%	1.6%	1.3%	1.9%
Gider / Gelir Oranı	35.7%	35.8%	34.8%	36.5%	37.8%
Swap Fonl . Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.9%	5.5%	5.3%	4.9%	3.9%
Fonl. Giderleri dahil , TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	5.0%	4.9%	4.5%	3.6%	3.0%
Kümülatif Swap Fonl . Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.9%	5.7%	5.5%	5.4%	3.9%
Kümülatif Swap Fonl . Giderleri dahil , TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	5.0%	4.9%	4.8%	4.4%	3.0%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	94.5%	100.5%	94.4%	93.6%	95.6%
TL Kredi / TL Mevduat	138.4%	146.8%	150.1%	146.0%	152.4%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	73%	80%	74%	74%	76%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar	123.0%	129.9%	131.7%	128.4%	135.8%
YP Kredi / YP Mevduat	65.3%	66.9%	60.6%	59.0%	59.7%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	6.5%	5.9%	5.9%	4.5%	4.4%
Karşılama Oranı	6.4%	6.3%	6.5%	5.8%	6.1%
+1. Aşama	0.6%	0.6%	0.6%	0.8%	0.7%
+ 2. Aşama	13.8%	15.4%	15.7%	14.4%	15.6%
+ 3. Aşama	65.5%	66.6%	68.5%	63.4%	65.6%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç , kümülatif baz puan	317	244	202	231	132
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	16.6%	17.4%	16.9%	16.9%	15.8%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	14.0%	14.8%	14.2%	14.3%	13.3%
Kaldıraç	7.3x	7.3x	7.7x	7.7x	7.9x

1: 1Ç20, 2Ç20, 3Ç20 ve 1Ç21 ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez

2 Kurdaki değer kayına bağıli karşılık artışı% 100 hedge edildiğinden, alt rakama etkisi yok (Döviz kazancı Net ticaret gelirine dahil edildi)

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(TL Milyon)

Çeyrek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

	2Ç20	3Ç20	4Ç20	1Ç21
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	2,503	3,747	3,043	5,316
1. Aşama	454	623	342	1,126
2. Aşama	1,278	1,628	2,070	2,940
3. Aşama	771	1,497	631	1,250

(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri

	631	1,286	519	3,002
1. Aşama	238	144	102	1,532
2. Aşama	176	816	190	986
3. Aşama	216	325	227	484

(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

	1,872	2,461	2,524	2,314
--	--------------	--------------	--------------	--------------

(b) Ortalama Toplam Krediler

	321,780	346,512	358,607	371,651
--	----------------	----------------	----------------	----------------

(a/b) Çeyrek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)

	234	283	280	253
--	------------	------------	------------	------------

info: Kur Etkisi ¹

	57	155	- 24	121
--	-----------	------------	-------------	------------

Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)

	177	128	304	132
--	------------	------------	------------	------------

(TL Milyon)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı 3A21

(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	5,316
1. Aşama	1,126
2. Aşama	2,940
3. Aşama	1,250

(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri

	3,002
1. Aşama	1,532
2. Aşama	986
3. Aşama	484

(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

	2,314
--	--------------

(b) Ortalama Toplam Krediler

	371,651
--	----------------

(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)

	253
--	------------

info: Kur Etkisi ¹

	121
--	------------

Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)

	132
--	------------

¹ TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Net ticaret geliri satırına döviz kazancı dahil)

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 vermeksizin 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 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

Tel: +90 (212) 318 2352

Fax: +90 (212) 216 5902

Internet: www.garantibbvainvestorrelations.com

