

# 1Ç24 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

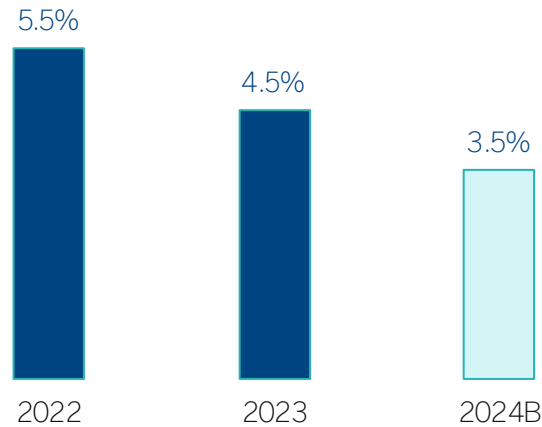
BDDK Konsolide Finansallara göre

29 Nisan 2024

# MAKRO ÖZET

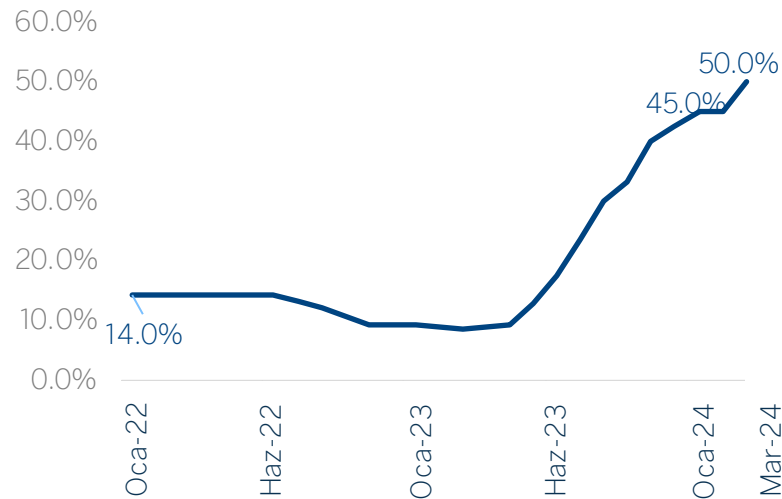
# TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

## GSYİH BÜYÜME (Yıllık)



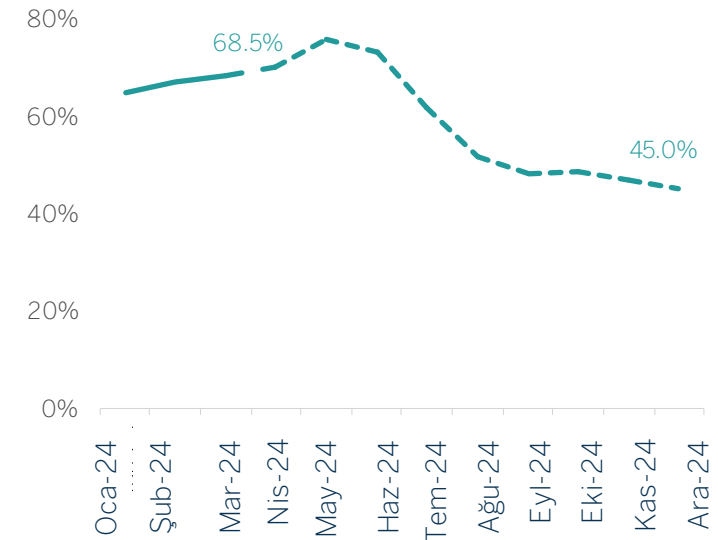
- **2024'ün ilk çeyreği için yıllık GSMH büyümesini %6'nın üzerinde tahmin ediyoruz.** Yurt içi talep arzdan daha güçlü devam ediyor, ancak yeni düzenlemeler finansal koşulları daha da sıkılaştıracak.
- 2024'te net ihracat katkısının pozitif olması bekleniyor, bu tüketim ve yatırımdan daha düşük katkıyı kısmen telafi edecektir.

## TCMB FONLAMA ORANI



- Merkez Bankası'nın daha uzun süre sıkıduruşunu korumasını, gerekli deprem harcamaları dışında sıkı mali duruş dahil olmak üzere ek talep kısıtlayıcı politikaları bekliyoruz.

## TÜKETİCİ ENFLASYONU (% Yıllık)

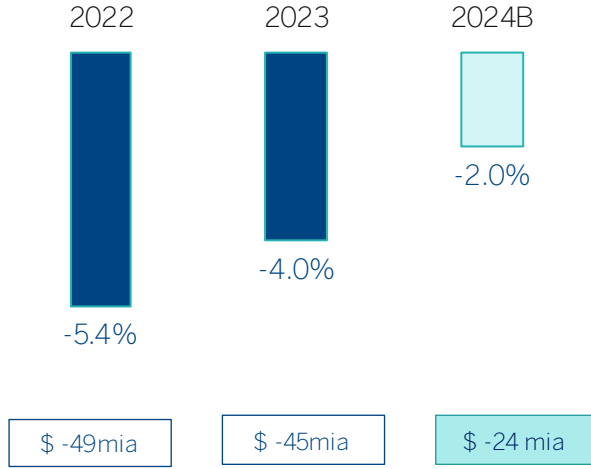


- Mart 2024'te yapılan 500 baz puanlık politika faizi artışının ardından, **yıl sonu enflasyon tahminimizde %45'e yönelik aşağı yönlü riskler görüyoruz.**
- Seçim sonrası döviz akımlarını ve enflasyon eğilimini değerlendirecek ve projeksiyonlarımızı buna göre gözden geçireceğiz..

[Güncel makroekonomik tahminler için tıklayınız](#)

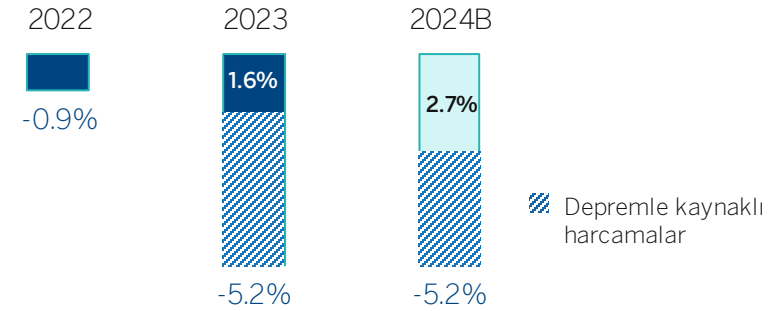
# TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

## CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



- ▲ **Ekonomide yeniden dengelenme**, dış finansman baskısını azaltacaktır.
- ▲ **2024 yılında cari açığın**, net ticaret açığının düzelmesi, daha yüksek turizm gelirleri ve daha düşük net altın ithalatı ile birlikte **24 milyar dolar seviyesine düşmesi bekleniyor.**

## BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (year end)



- ▲ Deprem harcamaları hariç tutulduğunda, **2023 yılında bütçe açığı GSMH'nin %1.6'sıydı**, bu da Maastricht kriterinin %3'ünün oldukça altındaydı.
- ▲ Kamu Borcu / GSMH, **2023 yılı sonu itibarıyla %29.5 idi**, Gelişmekte Olan Piyasaların (ortalama): %68.9; Gelişmiş ekonomilerin: %111'ine kıyasla (IMF Mali Takipçi verilerine göre).
- ▲ Mali disiplinin korunması hedeflenen enflasyon düşürme yoluna yardımcı olacaktır.

[Güncel makroekonomik tahminler için tıklayınız](#)

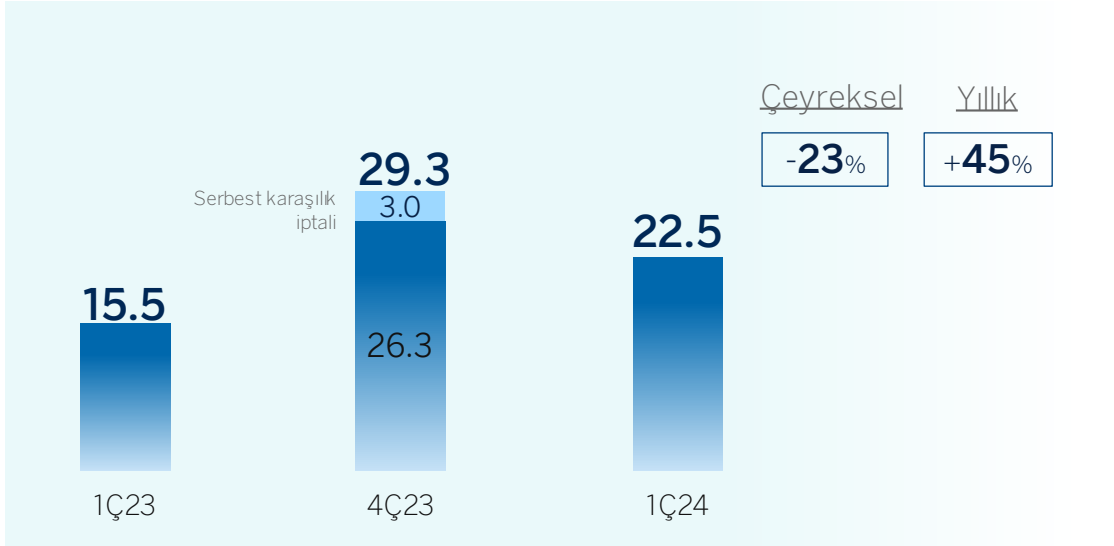


# 1Ç24 FİNANSAL SONUÇLARI

# YILA GÜÇLÜ BAŞLANGIÇ: EN YÜKSEK ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ YARATABİLME KAPASİTESİNDE KANITLANMIŞ BAŞARI

## NET KÂR (TL mia)

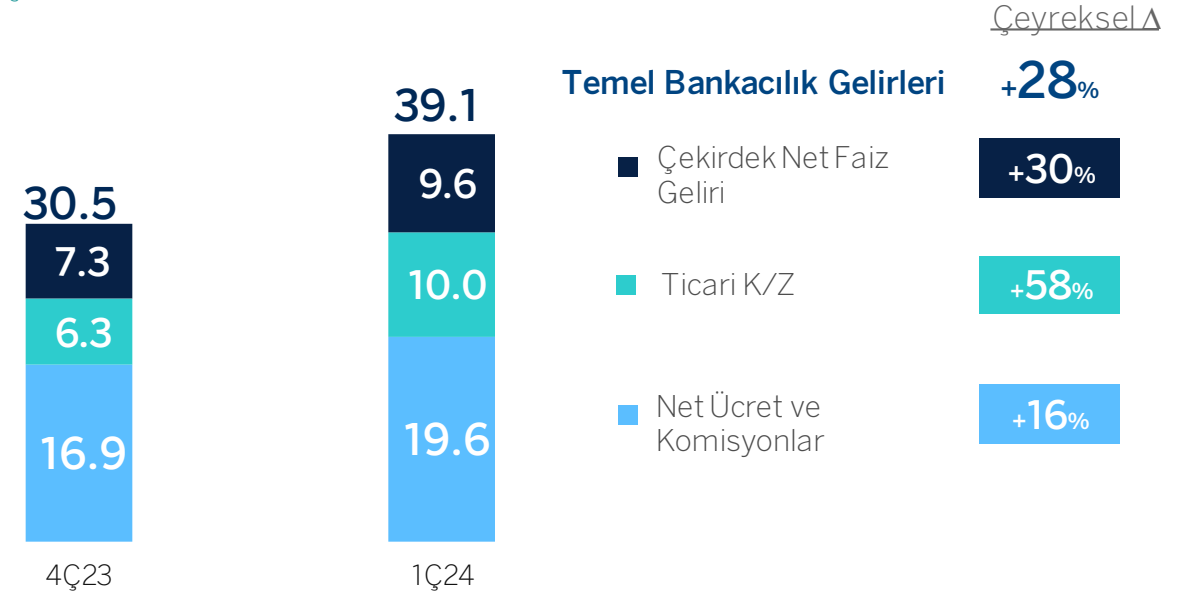
ÇEYREKSEL



➤ 4Ç23 bazı, serbest karşılık iptali (TL 3mia) ve TÜFEX kağıt gelir farkı (vergi hariç TL 4,8 mia) ile düzeltildiğinde 1Ç24 kârı **bir önceki çeyreğe göre %4 arttı**

## TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

ÇEYREKSEL



Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri ve kur hedge'i hariç.  
Çekirdek net faiz geliri: Net Faiz Geliri - TÜFEX geliri + swap maliyetleri

ORT. AKTİF  
KÂRLILIĞI ORANI

3.9%

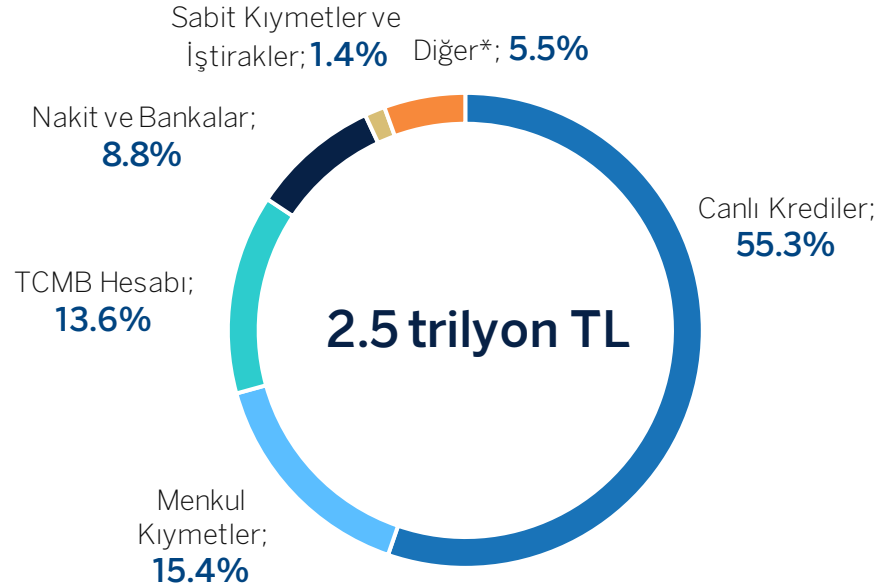
ORT. ÖZKAYNAK  
KÂRLILIĞI ORANI

36.0%

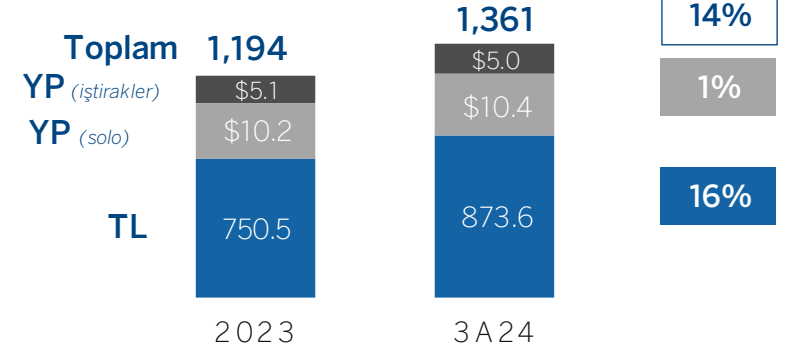
- Yönetilen durasyon farkı ve yeni verilen kredi-mevduat spreadlerindeki artışın ikinci yarıda daha görünür olması bekleniyor.
- Döviz alım/satım faaliyeti ve türev işlemlerdeki gerçeğe uygun değerlendirme kazançlarının desteği ile Ticari kar rakamı arttı.
- Ödeme sistemleri ve kredi ile ilgili komisyonların artan katkısıyla güçlü komisyon bazı korundu.

# MÜŞTERİ ODAKLI AKTİFLERİN YÜKSEK AĞIRLIĞI SÜRDÜRÜLEBİLİR GELİR AKIŞLARINI DESTEKLİYOR

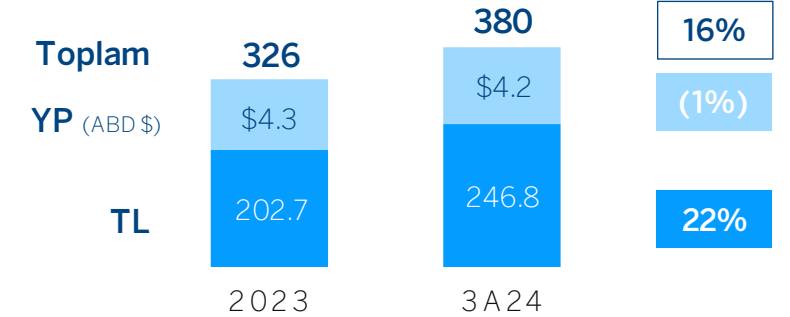
## AKTİFLERİN KIRILIMI



## CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ mia)



## MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$ mia)



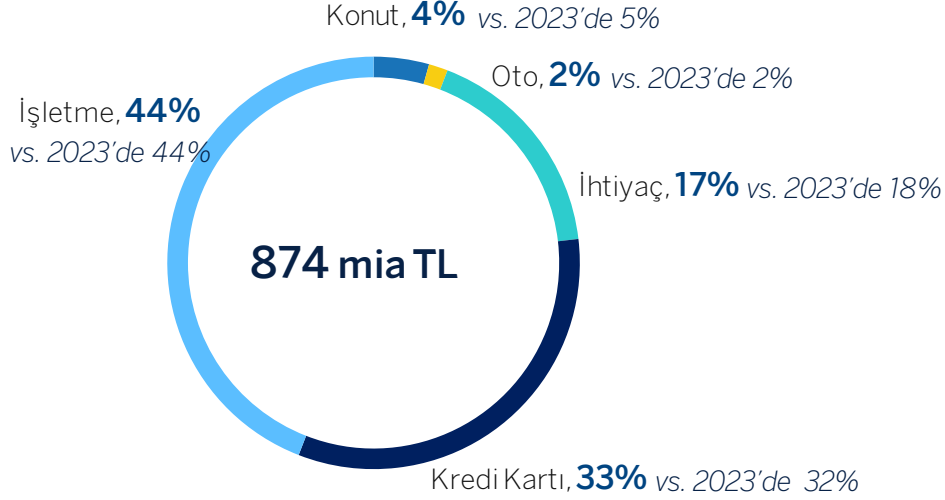
\* Ağırlıklı olarak Takipteki Krediler ve Kur Korunmalı Mevduat Kur Farkı reeskontlarında oluşmaktadır (Mart 2024 itibarıyla 22 milyar TL vs. Aralık 2023 itibarıyla 24 milyar TL)

**Kredilerin aktifler içindeki payı artıyor**  
Proaktif menkul kıymet yönetimi

# OPTİMUM AKTİF DAĞILIMIYLA PAZAR PAYI KAZANIMI

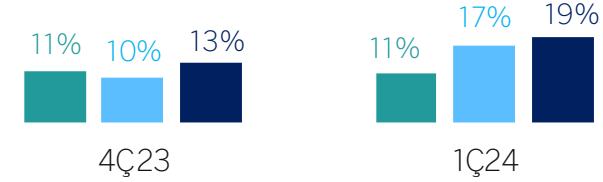
## TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %64'ü)



## TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

■ Bireysel (K.K Hariç) ■ TL İşletme ■ Kredi Kartları



TL canlı krediler büyümesi

11%

16%

## PAZAR PAYLARI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	2023	1Q24
TL krediler	20.3%	20.7%
TL İşletme	19.7%	20.5%
Bireysel (K.K. hariç)	19.7%	19.9%
Bireysel ihtiyaç	18.0%	18.3%
Kredi Kartları	21.7%	21.8%

- TL kredilerde lider konum\* genel pazar payı kazanımlarıyla daha da güçlendi
- Seçici ve kârlı büyüme stratejisi korundu.
- Kredi kartı cirosunda #1, üye işyerlerinde #2
- Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaşlı müşterilerin payı: **43%**

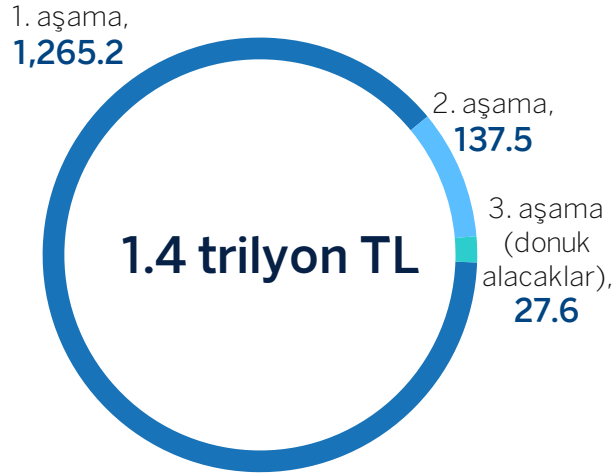
\*Aralık 2023 itibarıyla.

Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankalar için 29.03.2024 tarihi itibarıyla konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır

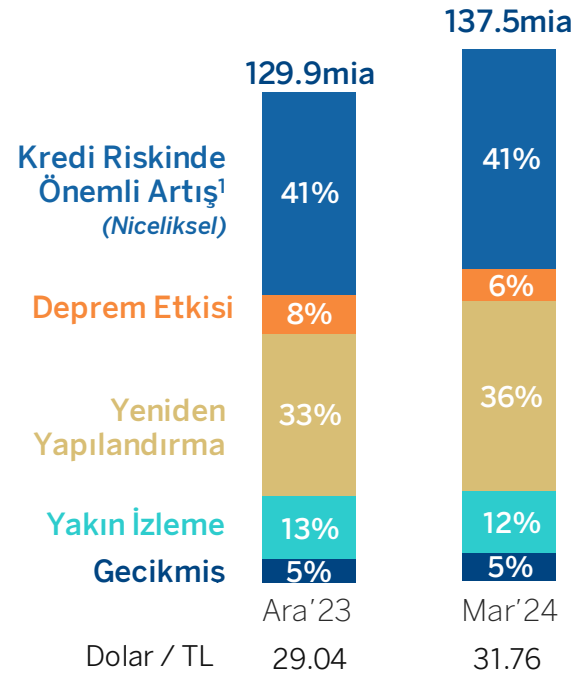


# KORUNAN İHTİYATLI YAKLAŞIM: YÜKSEK KARŞILIK ORANLARIYLA YAKINDAN TAKİP EDİLEN 2. AŞAMA PORTFÖYÜ

## KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



## 2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



Kur etkisi hariç<sup>2</sup>  
Mar'24: 133.2 mia TL

9.6%

2. Aşama Kredilerin Brüt Krediler İçindeki Payı vs. Ara'23 10.3%

21.1%

2. Aşama Kredilerin Karşılık Oranı vs. Ara'23 21.4%  
2. Aşama Toplam Kredi Portföyü YP Karşılık Oranı **43%**; TL Karşılık: **8%**

86%

Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı  
1Ç23 kredi riskinde önemli artış kaleminin **yalnızca %1.9'u** 1Ç24'te donuk alacak oldu

<sup>1</sup> Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder

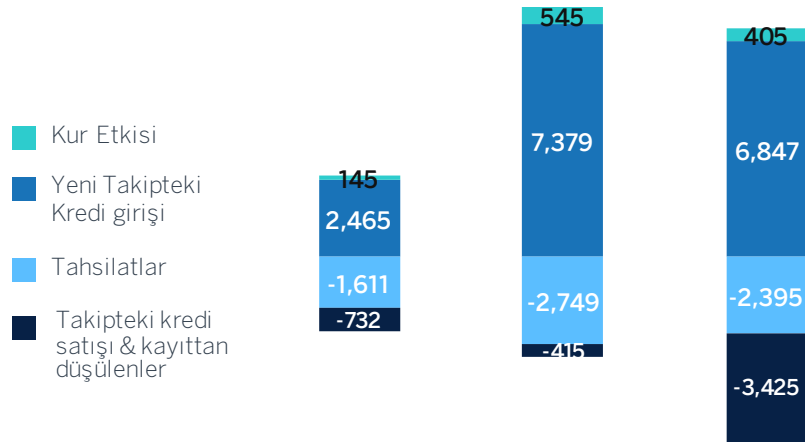
<sup>2</sup> Mart 2024 kur etkisi hesaplanırken, 2. Aşama kredi bakiyesinin hesaplamasında 2023 bilanço kurları dikkate alınmıştır

# NET TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞLERİ BEKLENTİYE PARALEL NORMALLEŞME ANCAK HALEN GÜÇLÜ DEVAM EDEN AKTİF KALİTESİ

## TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (milyon TL)

### ÇEYREKSEL

Net Takipteki Kredi Girişi	267	4,760	1,433
Net Takipteki Kredi Girişi <b>Kur etkisi ve Kayıttan düşülenler &amp; Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş</b>	<b>854</b>	<b>4,630</b>	<b>4,452</b>



Takipteki Krediler (nominal TL mia)	1Q23 20.6	4Q23 26.2	1Q24 27.6
Takipteki Kredi Oranı	2.4%	2.1%	1.9%

1Q24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)	42.6
Takipteki Kredi Oranı	3.0%

## KARŞILIK ORANLARI

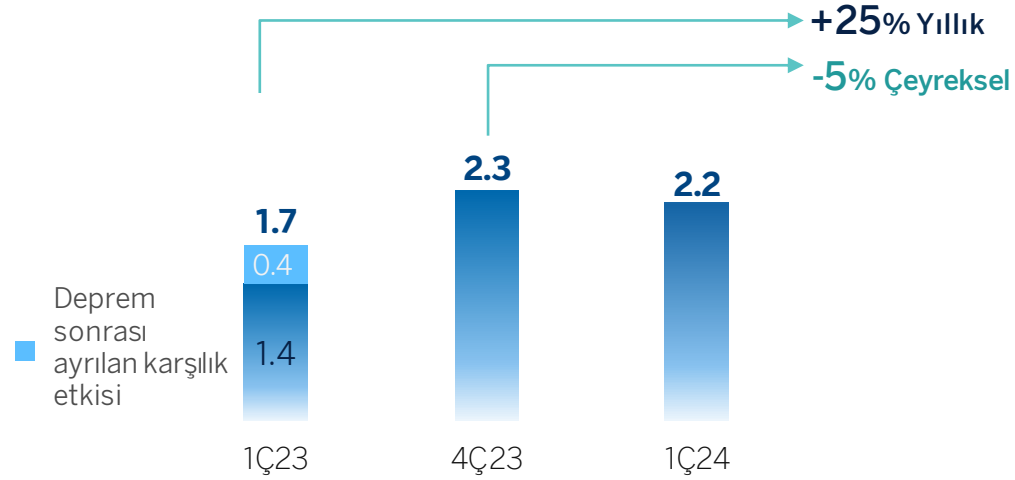
<b>Total Karşılık</b> (Bilanço, TL mia)	1Q24 <b>53.5</b>	1Q24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *) <b>68.5</b>
+1. Aşama	6.5	
+2. Aşama	29.0	
+3. Aşama	18.0	33.0
<b>Toplam Karşılık Oranı</b>	<b>3.7%</b>	<b>4.7%</b>
+1. Aşama	0.5%	
+2. Aşama	21.1%	
+3. Aşama	65.3%	77.5%

\*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş.

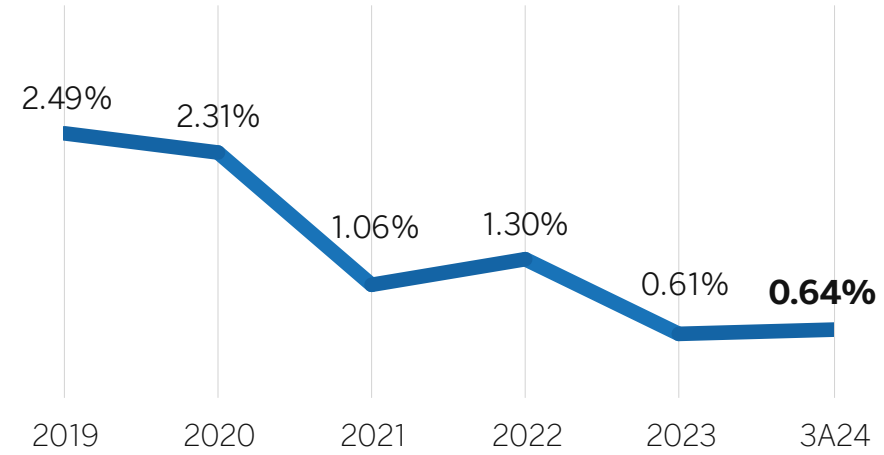
Takipteki alacak girişi, beklendiği gibi, ağırlıklı olarak **teminatsız tüketici kredilerinden** kaynaklı

# KORUNAN İHTİYATLI VE PROAKTİF PROVİZYON POLİTİKASI

## NET KARŞILIKLAR KUR ETKİSİ HARIÇ (TL mia) ÇEYREKSEL



## NET KREDİ RİSK MALİYET KUR ETKİSİ HARIÇ KÜMÜLATİF

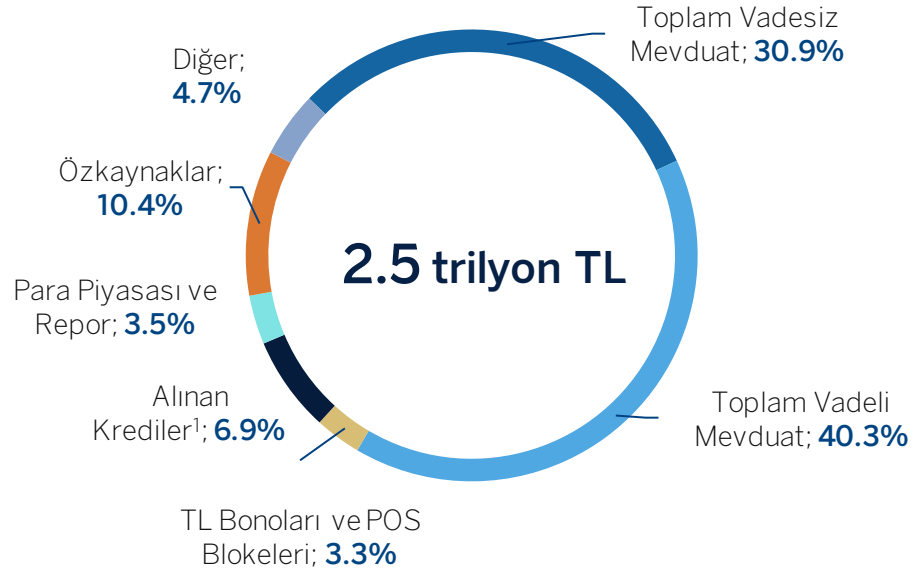


➤ Kurdaki değer kaybı etkisi : 74bp  
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok

Normalleşen, ticari kredi tahsilatlarının desteğiyle **düşük seviyelerde seyreden net kredi riski maliyeti**  
İhtiyatlı ve proaktif provizyon politikası korunuyor

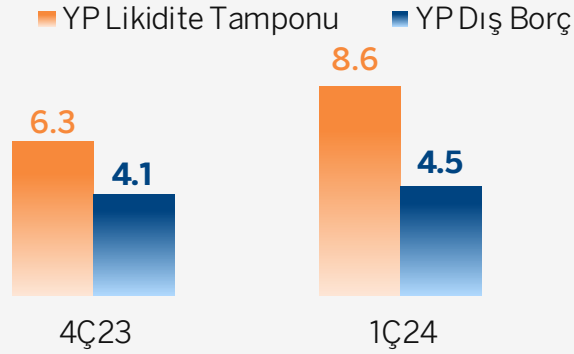
# STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI - BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

## PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI

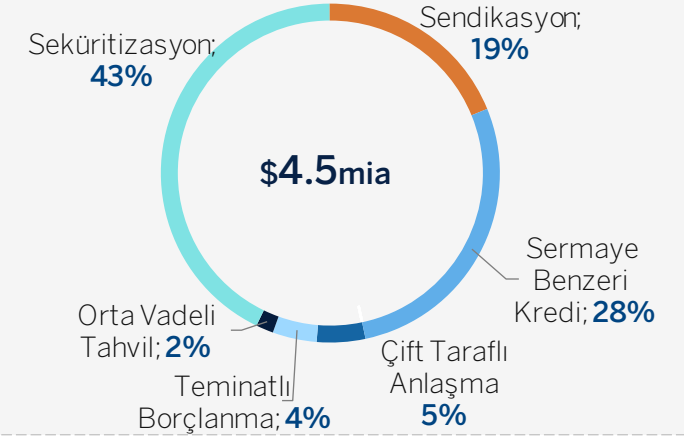


## DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU<sup>2</sup>

( ABD \$ mia)



## YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



## DÜŞÜK KALDIRAÇ

**8.6x**

Borç / Özkaynak

## YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

**\$1.4mia**

Kısa vadeli dış borç

**\$8.6mia**

YP Likidite Tamponu

## ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ FİNANSMAN YAPISI

**En uygun maliyetli Tier-2 ihracı**

500 milyon \$ @UST + 409bp (%8,375) >8x talep ile

**25%**

Toplam fonlama tabanının ÇSY bağlantılı fonlama oranı. 2021'den itibaren yeni ihraçların %100'ü ÇSY bağlantılı

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

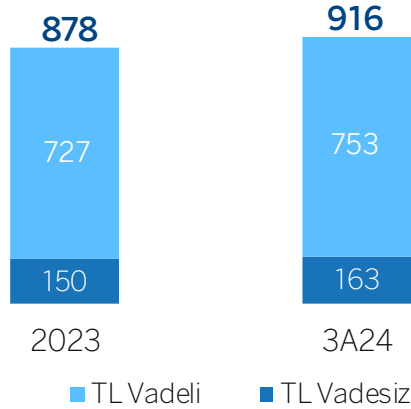
<sup>2</sup> YP Likidite Tamponu Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

\*Teminatlı borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil hariç

# TL MEVDUATTA BÜYÜME DEVAM EDİYOR, SEÇİM ÖNCESİ DÖNEMDE YABANCI PARA TALEBİNDE HAFİF ARTIŞ GÖZLEMLENDİ

## TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

(Toplam Mevduatın %52'si)



Çeyreksele

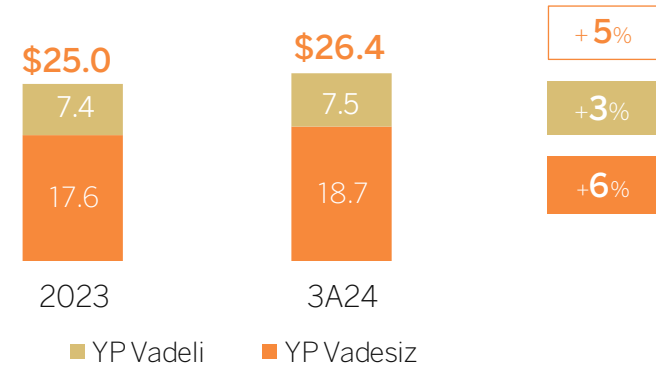
+4%

+3%

+9%

## YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam Mevduatın %48'i)



Çeyreksele

+5%

+3%

+6%

### TL VADESİZ MEVDUAT/ TL MÜŞTERİ MEVDUATI



Solo: 18% vs. sektör: 17%

### GÜÇLÜ SIFIR MALİYET MEVDUAT TABANI

43%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının  
Toplamdaki Payı

Solo: 45% vs. sektör: 36%

### YP VADESİZ MEVDUAT/ YP MÜŞTERİ MEVDUATI



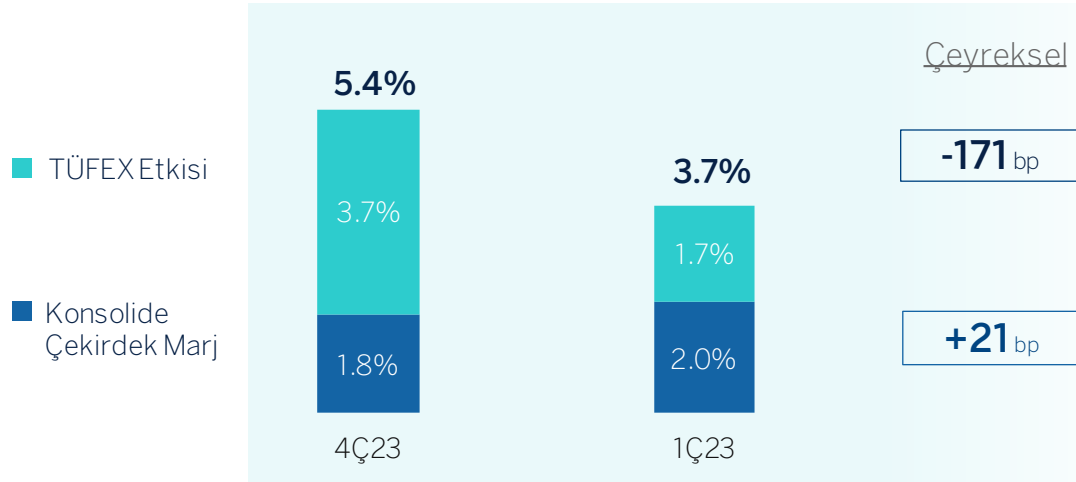
Solo: 89% vs. sektör: 62%

Not Sektör verileri, BDDK haftalık özel mevduat bankaları verilerine dayanmaktadır

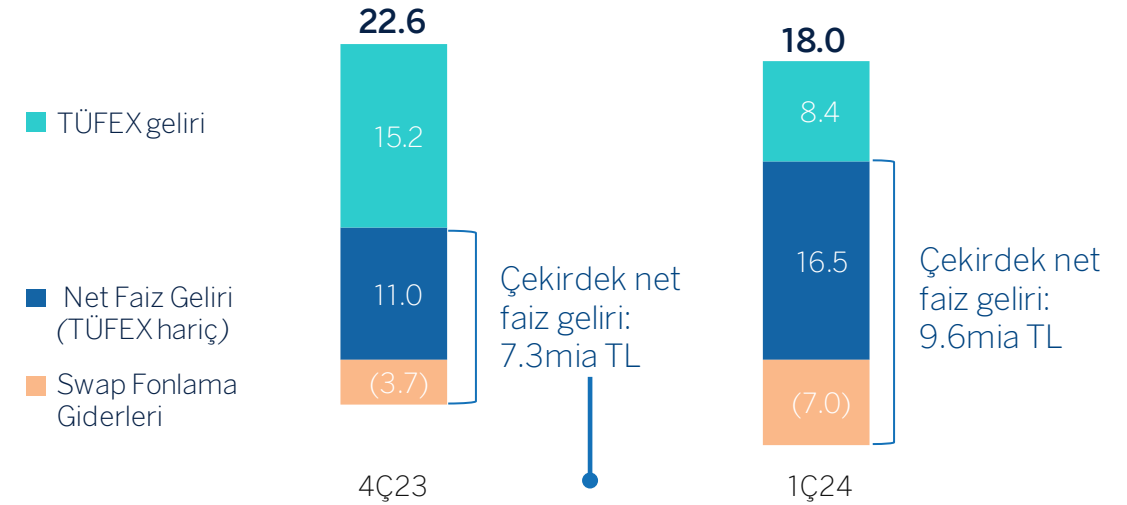
**Standart TL Vadeli Mevduata dönüşen** YP kur korumalı mevduatın toplam içindeki payı azalıyor.  
**Genişleyen vadesiz mevduat tabanı**, marj performansını destekliyor.

# TEMEL FARKIMIZ: YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ OLUŞTURMA KAPASİTESİ

## SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI\* ÇEYREKSEL



## SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL bn) ÇEYREKSEL



Özel bankalar arasında **en yüksek seviye**

- Aktif kredi fiyatlandırması ve durasyon farkı yönetimi
- Düzenlemeler ve artan faiz oranı ortamı, finansman maliyetlerini baskı altında tutmaya devam ediyor.
- Değerlemede kullanılan TÜFE tahmini **40%**

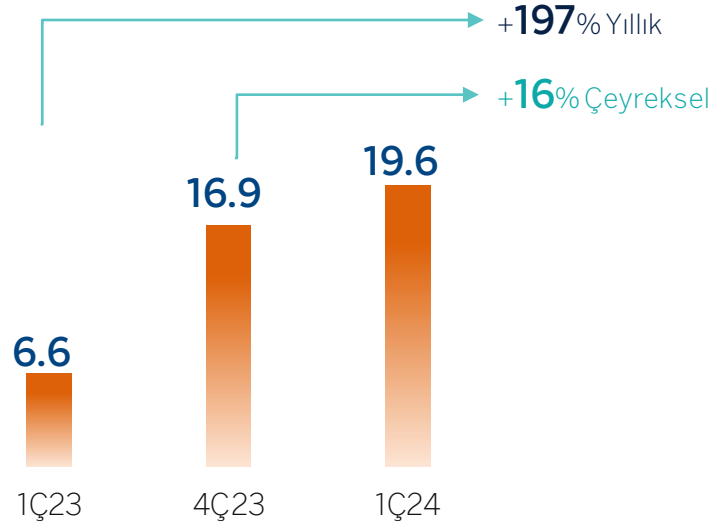
Çekirdek Net Faiz Marjı = Net Faiz Marjı Swap Maliyeti dahil TÜFE'ye Endeksli menkul kıymet gelirleri hariç

\*Konsolide BDDK finansallara göre hesaplanmıştır.

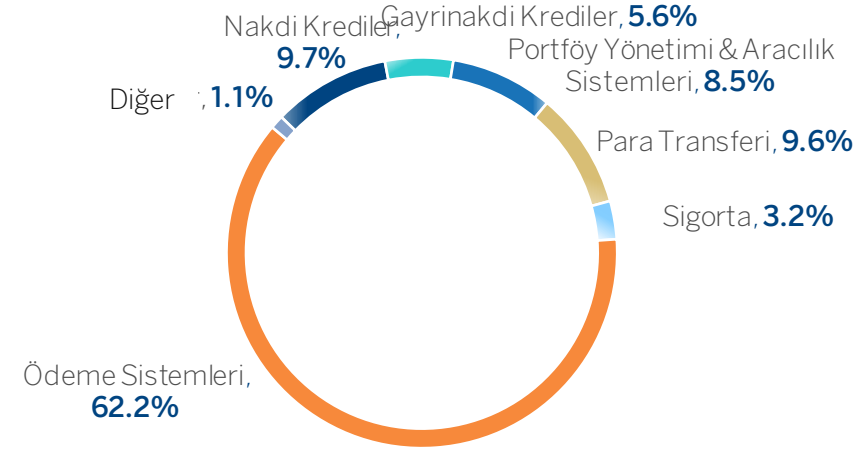
# GÜÇLÜ ÜCRET TABANI KORUNDU: ÖDEME SİSTEMLERİ VE KREDİ KAYNAKLI KOMİSYONLAR BÜYÜMEYE ÖNCÜLÜK ETMEYE DEVAM EDİYOR

## NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)

ÇEYREKSEL



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



### KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM

+4.5x Yıllık  
Ödeme Sistemleri Komisyonları

#1 Kredi Kartı Ciro  
Hacimlerinde & Kredi Kartı  
Müşteri Sayısında  
#2 Üye İşyeri Cirosunda

### İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE KÂRLI ÜCRET TABANI

+86% Yıllık  
Kredi Kaynaklı Komisyonlar

#1 TL Nakdi &  
Gayrinakdi Kredilerde  
(31.12.2023 itibari ile)

### GİDEREK ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ KAZANIMI

+80% Yıllık  
Portföy Yönetimi &  
Aracılık Hizmetleri

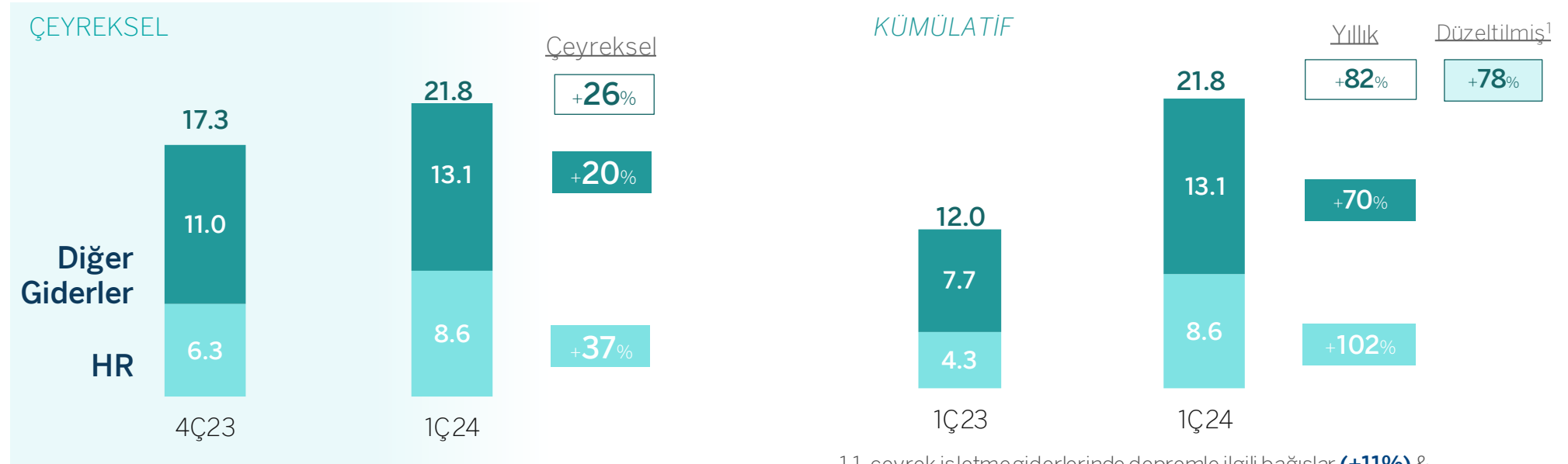
+71% Yıllık  
Para Transferi

~15.5 mia  
Dijital aktif müşteri  
Sadece mobil müşteri: 13.0mn

90%  
Dijital satışların toplam içindeki  
payı

# İŞLETME GİDERLERİ KONTROL ALTINDA, 2024 1. ÇEYREK TABANI MAAŞ ARTIŞLARINI İÇERİR

## OPERASYONEL GİDERLER(TL mia)



1. çeyrek işletme giderlerinde depremle ilgili bağışlar (+11%) & kur değer kaybı etkisi (-15%)\*

## MALİYET DİKKATLİ İŞ GELİŞİMİ, VERİMLİLİK ORANLARI ARASINDAKİ FARKLILAŞMAYI DEVAM ETTİRECEKTİR

GİDER / GELİR

42%

KOMİSYON / GİDER

90%

GİDER / ORT. AKTİFLER

3.8%

\*Bu etki %100 hedge edildiği için dip kârlılığa etkisi yoktur

Gelir tanımı : Net Faiz Geliri (swap dahil ) + Net Ücret ve Komisyonlar + Temettü Gelirleri + İştirak Gelirleri + Net Ticari Kâr Zarar (swap ve kur hedge'i hariç ) + Diğer Gelirler (karşılık iptalleri, serbest karşılık iptali ve tek seferlik gelirler hariç)

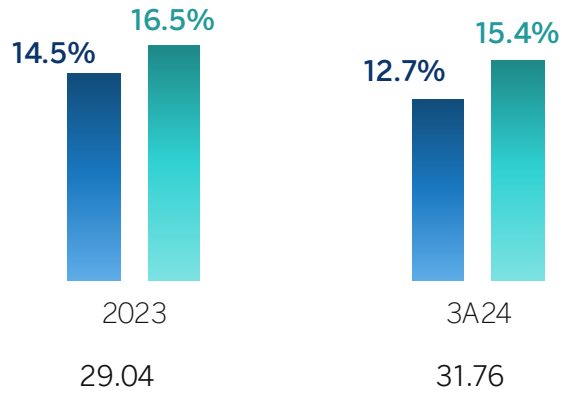


# TEMETTÜ ÖDEMESİ VE YILLIK OPERASYONEL RİSK DÜZENLEMESİNDEN SONRA BİLE, **SAĞLAM SERMAYE SEVİYELERİ** DEVAM ETMEKTE

## SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

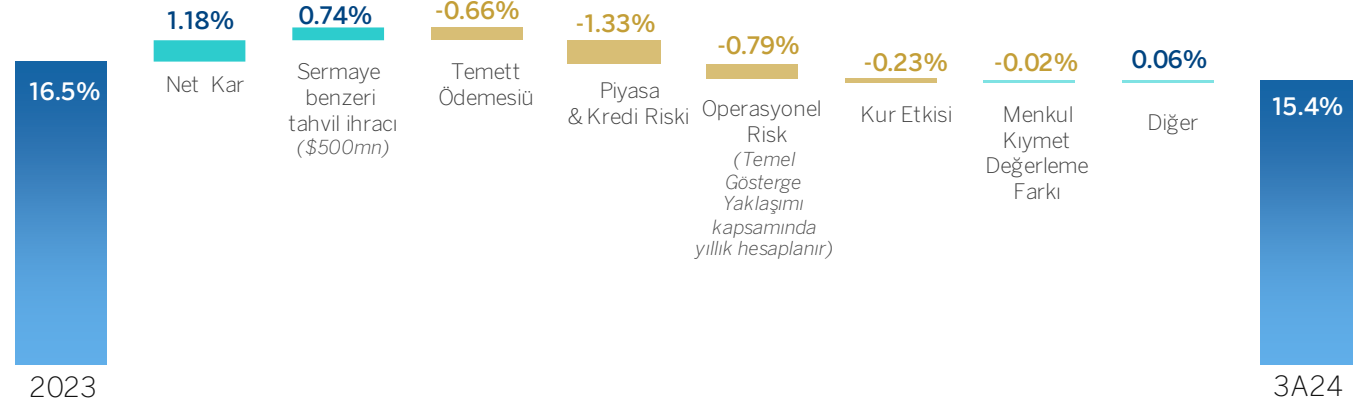
(BDDK geçici önlemleri olmadan)

■ Çekirdek SYR ■ SYR



## ÇEYREKSEL SYR GELİŞİMİ

(Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



~17,5bp

SYR'nin TL'deki %10 değer kaybına duyarlılığı

~1%

BDDK geçici önlemlerinin SYR üzerindeki etkisi

TL 65 mia

Sermaye Fazlası (Konsolide & geçici önlemler olmadan)

\$ 500 mn

Tier-2 ihracı @UST + 409bp (8.375%) 8 kat üzerinde talep gören en düşük maliyetli ihraç

## ÖZETLE 1Ç24...

1	<b>EN FAZLA VE YÜKSEK KALİTEDE NET GELİR YARATIMI</b> MÜŞTERİ ODAKLI VARLIKLARIN TOPLAM İÇİNDE ARTAN PAYI İLE DESTEKLENİYOR	<b>NET KÂR</b> 1Ç24'de <b>22.5</b> mia TL Çekirdek bankacılık gelirleri çeyreksele artış % <b>28</b>	<b>TL KREDİ BÜYÜMESİ</b> + <b>16%</b> Çeyreksele Krediler / Varlıklar: <b>55%</b>
2	<b>OPERASYONEL GİDERLERİN ÇOĞUNU KARŞILAYAN NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR</b> 1Ç24 <b>19.6</b> mia TL Yıldan yıla <b>3katına</b> çıktı	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR / OPERASYONEL GİDERLER</b> <b>90%</b>
3	<b>NORMALLEŞEN</b> , ANCAK YİNE DE GÜÇLÜ <b>AKTİF KALİTESİ</b> , YÜKSEK İHTİYATLI YAKLAŞIMIMIZLA KORUNUYOR	<b>NET KREDİ RİSK MALİYETİ</b> <i>(kur etkisi hariç)</i> <b>64</b> bp	<b>BİLANÇO DAKİ TOPLAM KARŞILIK</b> <b>53.5</b> mia TL Özel bankalar arasında en yüksek
4	<b>GÜÇLÜ SERMAYE</b>	<b>SYR</b> <i>(BDDK geçici önlemleri olmadan)</i> <b>15.4%</b>	<b>SERMAYE FAZLASI</b> <i>(konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)</i> <b>65</b> mia TL
5	<b>SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME</b>	<b>MÜŞTERİ SAYISI</b> Her <b>2 Banka Müşterisinden 1'i</b> Garanti BBVA'lı	<b>AKTİF DİJİTAL MÜŞTERİ</b> <b>15.5</b> mn Sektördeki en yüksek



# SORU & CEVAP

## Ekler

SYF. 21 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 22 YP Kredi Dağılımı

SYF. 23 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 24 Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve  
Likidite Karşılama Oranları

SYF. 25 Pazar Payları

SYF. 26 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 27 Özet Bilanço

SYF. 28 Özet Gelir Tablosu

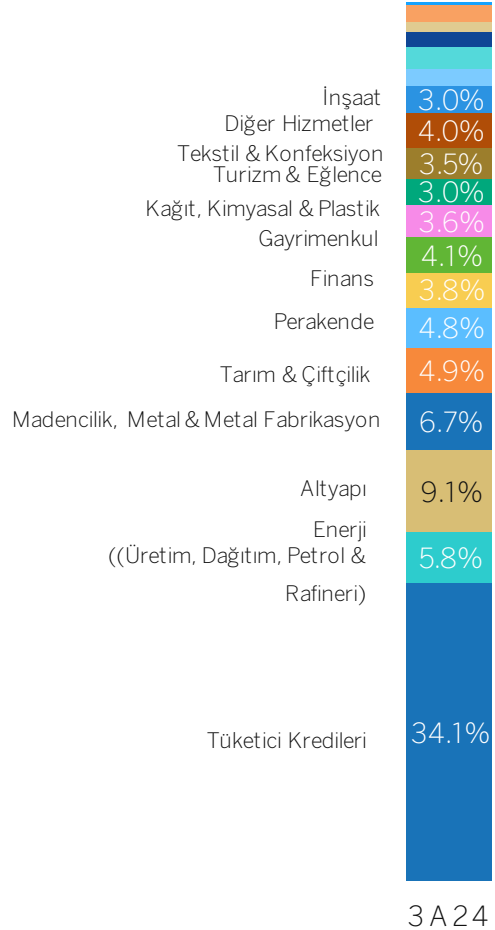
SYF. 29 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 30 Çeyreksele ve Kümülatif Net  
Kredi Riski Maliyeti

# EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

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

TL 1.2tr



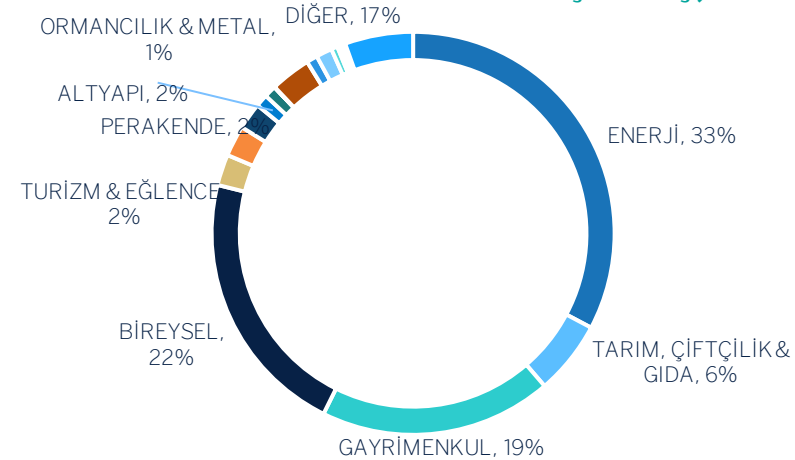
3A24

## % PAY

## KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Tüketici Kredileri	86%	12%	3%	0.5%	5.8%	57.4%
Enerji	60%	36%	3%	0.3%	30.3%	79.3%
İnşaat	90%	5%	5%	0.3%	16.2%	54.8%
Tekstil & Konfeksiyon	90%	8%	2%	0.4%	12.2%	74.2%
Turizm & Eğlence	88%	10%	2%	0.4%	10.5%	71.3%
Gayrimenkul	68%	30%	1%	0.3%	64.5%	64.4%

## İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI (KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARİÇ)<sup>1</sup>



# EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

## YP CANLI KREDİLER

(Toplam canlı kredilerin %36'sı)

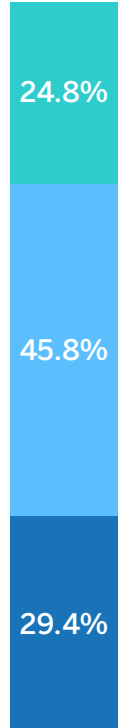
15.4 mia \$

5.0  
mia \$

■ GBI ve GB Romania kredi etkisi  
■ Doğal olarak hedgeli

+

10.4 mia \$



### İhracat Kredileri

■ YP Gelirli Şirketler

### Proje Finansman Kredileri

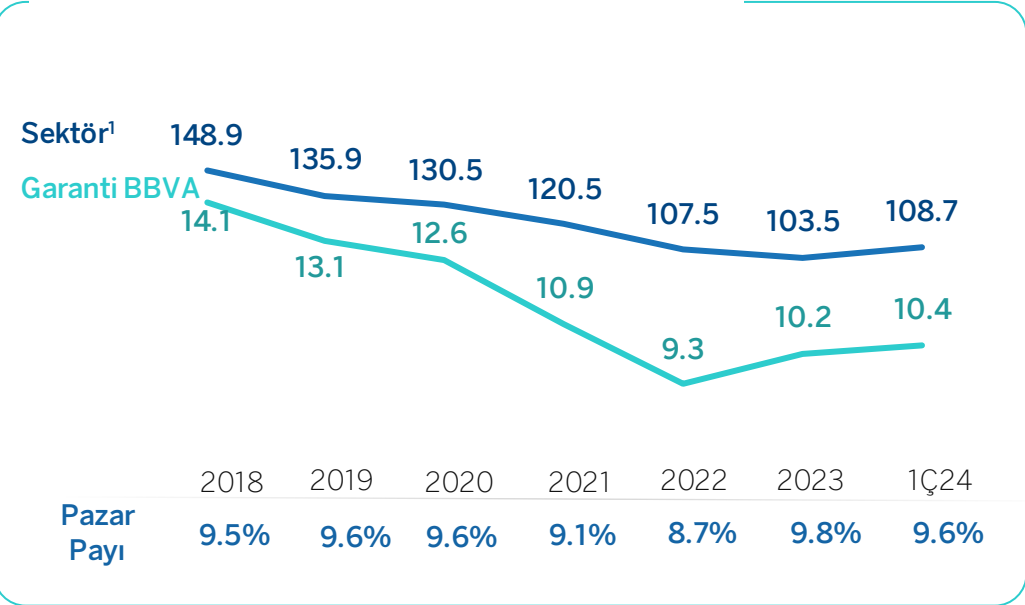
■ Kredilerinin % 67.0'si YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir- kur riski yok  
■ %24.0'ü düşük kur riskine sahip  
■ %9.0'u bir derece kur riskine sahi

### İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

3A24

## DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (Mia\$)



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

# EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

## DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

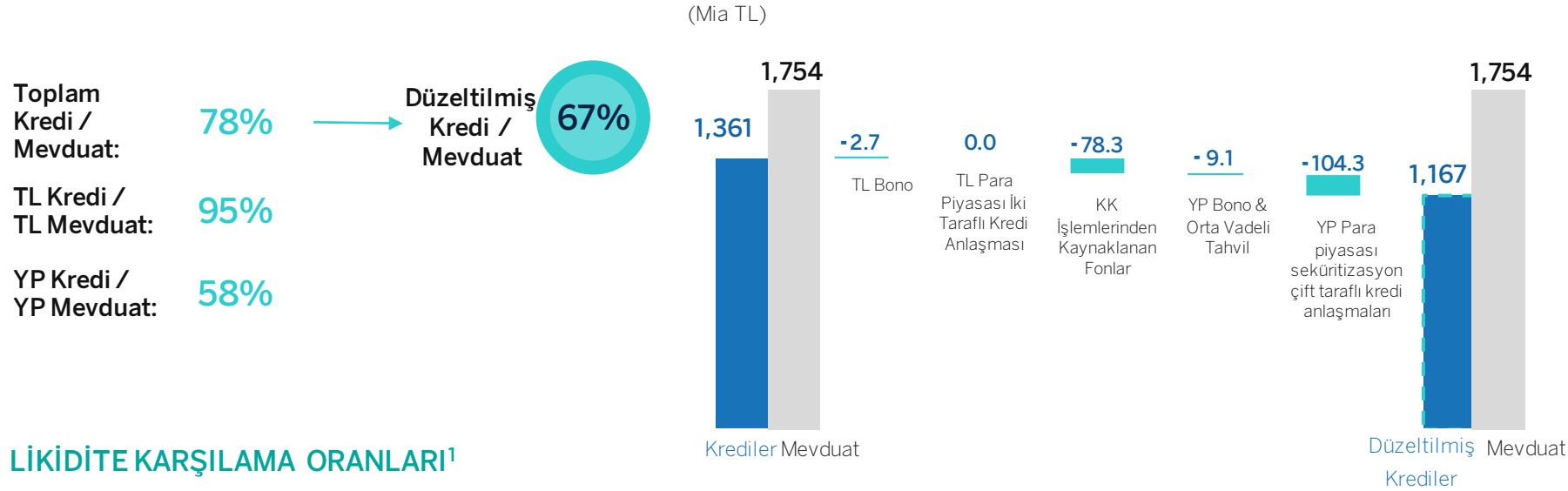
(Mia \$)

- Çok taraflı anlaşmalar
- İpotek Teminatlı Menkul Kıymet
- Seküritizasyon
- Subdebt
- Post Finansman
- Orta Vadeli Tahvil
- Teminatlı Borçlanma
- Sendikasyon
- Eurobond



# EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor



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

Toplam LKO	235%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	241%
Minimum Gereklilik	80%

<sup>1</sup> Mart ayının son haftası ortalamasıdır. .



## EKLER: PAZAR PAYLARI

Pazar Payları <sup>1</sup>	Ara-23	Mar-24	Çeyreksele Δ	Sıralama
<b>Bireysel Krediler ( KK dahil)</b>	14,9%	15,3%	39 bp	#1*
<b>Bireysel Konut Kredileri</b>	8,8%	9,5%	65 bp	#2*
<b>Bireysel Oto Kredileri</b>	18,4%	18,9%	50 bp	#2*
<b>İhtiyaç Kredileri</b>	14,0%	14,2%	26 bp	#3*
<b>TL İşletme Kredileri</b>	8,1%	8,9%	83 bp	#2*
<b># Kredi Kartı Müşteri Sayısı<sup>2</sup></b>	13,5%	13,5%	8 bp	#1
<b>Toplam KK Ciroosu (Kümülatif)<sup>2</sup></b>	17,2%	16,5%	-65 bp	#1
<b>Toplam İşyeri Ciroosu (Kümülatif)<sup>2</sup></b>	16,8%	16,3%	-47 bp	#2

\*Sıralama Özel Bankalar arasında Aralık 2023 itibarıyla

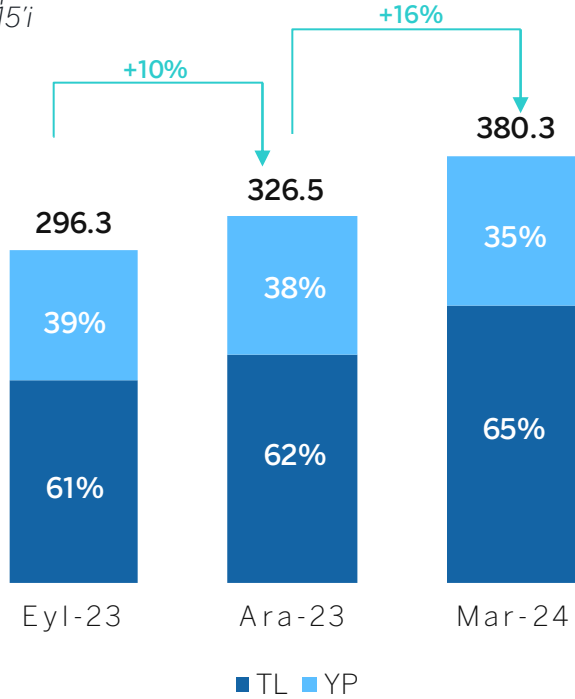
<sup>1</sup> Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 29.03.2024 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre dir

<sup>2</sup> Mart 2024 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır

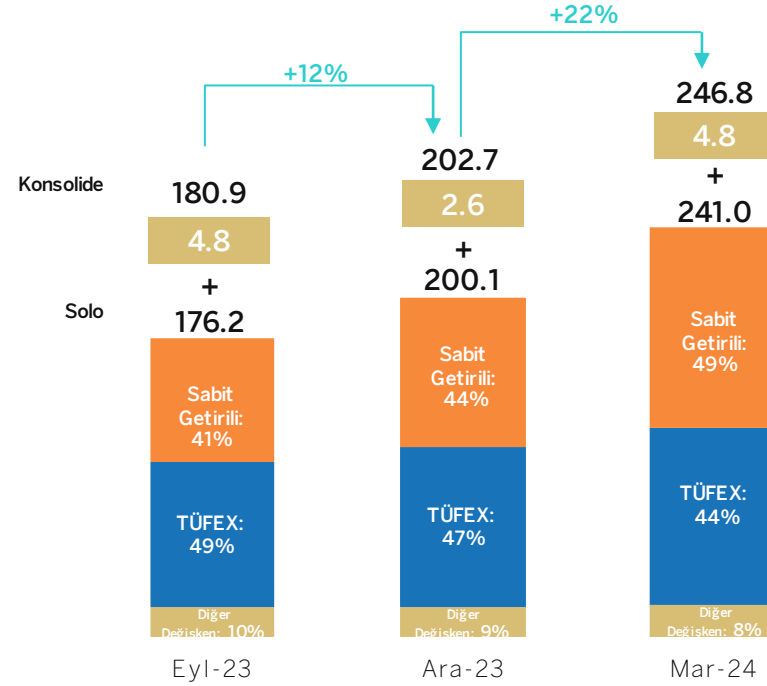
# EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

## TOPLAM MENKUL KIYMETLER (Mia TL)

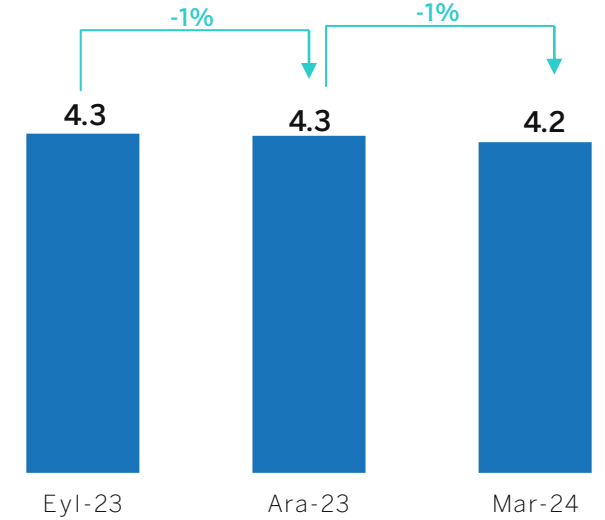
Toplam Aktiflerin  
%15'i



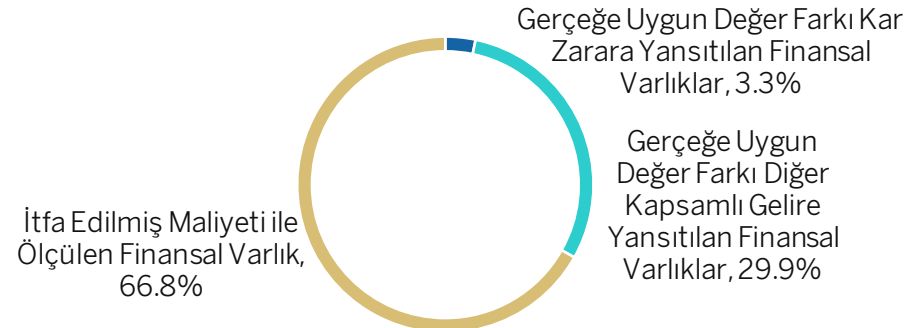
## TL MENKUL KIYMETLER (Mia TL)



## YP MENKUL KIYMETLER (Mia \$)



## MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



# EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Mia TL)

AKTİFLER	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024
Nakit Değerler ve Bankalar	166.8	294.2	188.5	234.6	215.6
TC Merkez Bankası Hesabı	157.5	149.9	284.2	291.7	334.8
Menkul Kıymetler	243.8	265.6	296.3	326.5	380.3
Brüt Krediler	858.6	1038.6	1129.3	1259.6	1430.3
<b>+TL Krediler</b>	<b>536.7</b>	<b>616.2</b>	<b>690.6</b>	<b>769.1</b>	<b>895.4</b>
TL Takipteki Krediler	16.2	17.3	16.5	18.6	21.7
info: TL Canlı Krediler	520.5	598.9	674.2	750.5	873.6
<b>+YP Krediler ( ABD \$ )</b>	<b>15.2</b>	<b>14.9</b>	<b>14.9</b>	<b>15.5</b>	<b>15.5</b>
YP Takipteki Krediler (ABD \$ )	0.2	0.1	0.1	0.2	0.1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$ )	15.0	14.8	14.7	15.3	15.3
info: <b>Canlı Krediler (TL+YP)</b>	<b>807.2</b>	<b>978.9</b>	<b>1069.9</b>	<b>1193.8</b>	<b>1361.1</b>
Sabit Kıymetler & İştirakler	19.3	23.0	25.0	32.5	34.2
Diğer	25.7	119.8	53.0	56.9	67.1
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>1471.7</b>	<b>1891.1</b>	<b>1,976.3</b>	<b>2,201.7</b>	<b>2,462.5</b>
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024
Toplam Mevduat	1039.9	1400.8	1437.2	1604.9	1753.9
<b>+Vadesiz Mevduat</b>	<b>448.3</b>	<b>570.2</b>	<b>615.9</b>	<b>662.7</b>	<b>760.8</b>
TL Vadesiz	126.2	137.7	149.7	150.4	164.2
YP Vadesiz (ABD \$)	16.9	16.8	17.4	17.6	18.8
<b>+Vadeli Mevduat</b>	<b>591.6</b>	<b>830.6</b>	<b>821.3</b>	<b>942.2</b>	<b>993.1</b>
TL Vadeli	436.8	623.7	623.0	727.6	752.7
YP Vadeli (ABD \$)	8.1	8.0	7.4	7.4	7.6
Repo ve Bankalararası İşlemler	36.8	46.2	53.0	56.0	86.6
İhraç Edilen Tahviller	8.5	10.1	10.4	11.1	13.0
Alınan Krediler	93.6	115.4	122.2	133.1	158.6
Diğer Pasifler	118.4	130.1	138.2	150.9	194.3
Özkaynaklar	174.4	188.5	215.4	245.6	256.1
<b>TOPLAM PASİFLER &amp; ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>1471.7</b>	<b>1891.1</b>	<b>1,976.3</b>	<b>2,201.7</b>	<b>2,462.5</b>

# EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	4Ç23	1Ç24	Çeyreksel	1Ç23	1Ç24	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri Swap Fonlaması Giderleri dahil	22,588	17,964	-20%	18,159	17,964	-1%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	11,021	16,528	50%	13,092	16,528	26%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	15,248	8,412	-45%	5,575	8,412	51%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-3,681	-6,976	90%	-508	-6,976	1274%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	16,906	19,626	16%	6,608	19,626	197%
(+) Ticari Kar Zar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	6,302	9,960	58%	4,157	9,960	140%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr<sup>1</sup></i>	3,250	2,471	-24%	806	2,471	207%
(+) Özkaynaklar Yönetimi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar	2,010	752	-63%	487	752	54%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	2,645	2,962	12%	2,203	2,962	34%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	3,180	966	-70%	181	966	434%
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	180	0	-100%	308	0	-100%
(+) <i>Donuk alacak satışı</i>	0	966	n.m	0	966	n.m
(+) <i>İdari para cezası / ceza iptali</i>	0	0	n.m	-127	0	n.m
(+) <i>Serbest Karşılık iptali</i>	3,000	0	n.m	0	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-17,263	-21,780	26%	-11,984	-21,780	82%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-6,306	-8,641	37%	-4,274	-8,641	102%
(-) <i>Diğer</i>	-10,958	-13,139	20%	-7,709	-13,139	70%
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2,260	-2,144	-5%	-1,719	-2,144	25%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-9,417	-15,971	70%	-10,345	-15,971	54%
<i>Bilgi: Kur Etkisi<sup>1</sup></i>	-3,250	-2,471	-24%	-806	-2,471	207%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	3,907	11,357	191%	7,821	11,357	45%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-4,785	-5,827	22%	-2,641	-5,827	121%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-4,698	-5,787	23%	-2,611	-5,787	122%
(-) <i>Diğer karşılıklar (Serbest Karşılıklar Hariç)</i>	-86	-40	-54%	-30	-40	31%
<b>= NET KÂR</b>	<b>29,323</b>	<b>22,480</b>	<b>-23%</b>	<b>15,453</b>	<b>22,480</b>	<b>45%</b>

<sup>1</sup> TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

## EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-23	Haz-23	Eyl-23	Ara-23	Mar-24
<b>Kârlılık Oranları</b>					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	38.2%	38.3%	41.1%	44.5%	36.0%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	4.5%	4.2%	4.5%	4.9%	3.9%
Gider / Gelir Oranı	37.9%	37.2%	35.1%	34.8%	41.7%
<b>Likidite Oranları</b>					
Kredi / Mevduat	77.6%	69.9%	74.4%	74.4%	77.6%
TL Kredi / TL Mevduat	92.4%	78.7%	87.3%	85.5%	95.3%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	67%	60%	64%	64%	67%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	86.5%	74.6%	81.8%	79.5%	87.6%
YP Kredi / YP Mevduat	60.1%	59.4%	59.6%	61.0%	58.2%
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>					
Takipteki Krediler Oranı	2.4%	2.1%	1.9%	2.1%	1.9%
Karşılama Oranı	4.8%	4.6%	4.3%	4.1%	3.7%
+1. Aşama	0.6%	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	18.4%	20.3%	20.4%	21.4%	21.1%
+ 3. Aşama	70.8%	70.2%	69.6%	67.8%	65.3%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç , kümülatif baz puan <sup>2</sup>	85	65	55	61	64
<b>Sermaye Yeterlilik Oranları</b>					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	15.9%	15.8%	16.5%	16.5%	15.4%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	13.8%	13.7%	14.4%	14.5%	12.7%
Kaldıraç	7.4x	9.0x	8.2x	8.0x	8.6x

Not: 1Ç23, 2Ç23 ve 3Ç23'deki ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez. Tek seferlik kalemler için lütfen Özet Gelir Tablosu'na bakınız

2 Kurdaki değer kaybına bağlı 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	2Ç23	3Ç23	4Ç23	1Ç24
<b>Çeyrek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>				
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>11,997</b>	<b>7,395</b>	<b>9,417</b>	<b>15,971</b>
1. Aşama	2,049	1,279	2,562	4,892
2. Aşama	7,559	4,115	1,397	5,791
3. Aşama	2,389	2,001	5,458	5,288
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>2,791</b>	<b>5,423</b>	<b>3,907</b>	<b>11,357</b>
1. Aşama	1,426	2,893	2,356	5,284
2. Aşama	520	691	431	2,837
3. Aşama	845	1,840	1,121	3,236
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>9,206</b>	<b>1,972</b>	<b>5,510</b>	<b>4,615</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>948,591</b>	<b>1,083,948</b>	<b>1,194,430</b>	<b>1,344,959</b>
<b>(a/b) Çeyrek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>389</b>	<b>72</b>	<b>183</b>	<b>138</b>
<b>info: Kur Etkisi 1</b>	<b>340</b>	<b>35</b>	<b>108</b>	<b>74</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)</b>	<b>50</b>	<b>37</b>	<b>75</b>	<b>64</b>

( TL Milyon)

Çeyrek	3A24
<b>Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>15,971</b>
1. Aşama	4,892
2. Aşama	5,791
3. Aşama	5,288
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>11,357</b>
1. Aşama	5,284
2. Aşama	2,837
3. Aşama	3,236
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>4,615</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>1,344,959</b>
<b>(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>138</b>
<b>info: Kur Etkisi 1</b>	<b>74</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)</b>	<b>64</b>

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. ("Garanti BBVA"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca Garanti BBVA ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve beklentiler ("Bilgiler") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. Garanti BBVA tarafından buradayere alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Belge ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da Garanti BBVA hisselerinin ya da herhangi bir hisse senedinin veya sermaye piyasası aracının satın alınması veya bunlara yatırım yapılması veya yapılmaması amacıyla bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Bu Bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Garanti BBVA hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Belge ve / veya Bilgiler, Garanti BBVA tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında 3. Kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz.

Ayrıca burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece buradayere alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden (hatalardan, eksikliklerden) doğacak kayıp, zarar ve masraflardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarar ve masraflardan dolayı Garanti BBVA sorumlu tutulamaz.

## Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye  
Email: [investorrelations@garantibbva.com.tr](mailto:investorrelations@garantibbva.com.tr)  
Tel: +90 (212) 318 2352

[www.garantibbvayatirimciiliskileri.com](http://www.garantibbvayatirimciiliskileri.com)

