

**31 Aralık 2015**

**BDDK Konsolide Olmayan  
Finansal Sonuçlara İlişkin  
Sunum**

# 2015 – Politik ve jeopolitik endişelerin şiddetlendiği, volatilité ve belirsizliklerin hüküm sürdüğü bir yıl daha

**9A15**
**4Ç15**
**Küresel Piyasalarda Görünüm**

- Avrupa Merkez Bankası'ndan gelen yüklü miktarda parasal genişleme sinyalleri piyasa duyarlılığını destekledi. Ancak, Yunanistan'ın Euro Bölgesi'nden çıkması endişesi ve Çin ekonomisindeki yavaşlama özellikle 2. ve 3. çeyrekte global piyasalarda volatilitéyi arttırdı.
- Para politikası normalleşme beklentisi kapsamında, Amerika kaynaklı her veri akışı FED'in faiz artırma zamanlaması için genel indikatör olarak algılandığından piyasa duyarlılığını şekillendirdi.
- FED federal fon hedef oranını 25 baz puan artırdı ve yedi yıldır devam eden sıfıra yakın faiz dönemini sonlandırdı.
- Avrupa MB parasal genişleme süresini 6 ay daha uzattı, bitişini en erken Mart 2017'ye çekti.
- Düşen petrol fiyatları emtia ihracatçısı gelişen ekonomileri vurdu, petrol fiyatı yılı 40\$ altında 2009'dan beri en düşük seviyesinde kapattı.
- Çin'den gelen zayıf makro ekonomik veriler küresel piyasaları etkilemeye devam etti

**Yurt İçi Piyasalarda Görünüm**

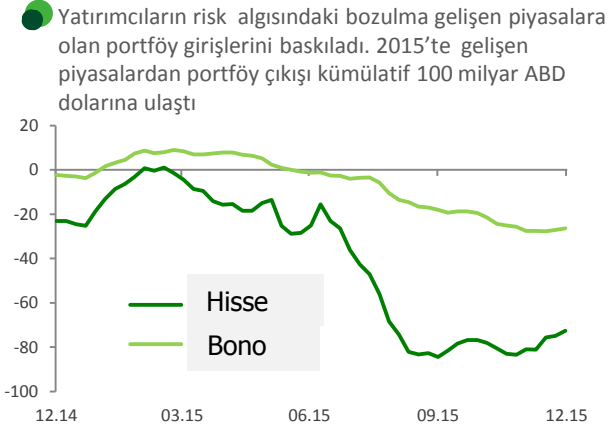
- 1. Çeyrekte TCMB politika faizini, koridorun üst ve alt bandını indirdi<sup>1</sup>
- Sonuca ulaşamamış genel seçimler ve jeopolitik endişeler piyasa algısını baskıladı.
- TL, gelişmekte olan ülke kurlarındaki zayıflık ve yurt içinde süregelen politik gelişmeler paralelinde yılın ilk dokuz ayında ortalama %23 değer kaybetti.
- Belirsizlikler ve volatilitéye rağmen, ekonomik aktivite güçlü kaldı ve ekonomi %3,4 büyüdü.
- Türkiye düşen petrol fiyatlarından süregelen politik ve jeopolitik belirsizlikler nedeniyle tam anlamıyla fayda sağlayamadı.
- Beklentilerin aksine, FED'in faiz artırımını sonrasında TCMB faizlerde değişiklik yapmadı.
- Düşük emtia fiyatlarına rağmen, gıda fiyatları ve kur geçişkenliği enflasyonun beklenti üzerinde gerçekleşmesine neden oldu.
- 4Ç15'de iç ve dış talep büyümeyi desteklemeye devam etti.

**Bankacılık Sektörü**

- Ciddi düzeyde dolarizasyon.
- Tüketici kredilerinde, özellikle ilk yarı yılda öne çekilmiş talep kaynaklı, güçlü büyüme.
- Belirsizlik ve volatilité yatırım ve proje finansmanı kredilerini geciktirdi.
- Fonlama maliyetleri, devam eden sıkı para politikaları ve şiddetli rekabet nedeniyle atmaya devam etti ve bankacılık marjlarını baskıladı.
- Tüketici kredilerinde 4. çeyrek büyümesi kısıtlıydı. TL mevduat piyasasında rekabet sürdü. YP mevduatlar 4. çeyrekte de-dolarizasyon ile geriledi.
- Basel III'e uyum– (i) yeni sermaye yönetmelikleri (ii) IRB başvuru ve doğrulama süreçleri hakkında yönerge, ön başvuru 2016'da başlayacak.

## Gelişen Piyasalara Fon Akışları

(12 aylık kümülatif, milyar ABD\$)



## Makro Ekonomik Göstergeler

- 3. Çeyrek büyümesi beklentilerden iyi geldi. Öncü göstergeler 2015 büyüme tahminleri üzerinde yukarı yönlü risk oluşturuyor.

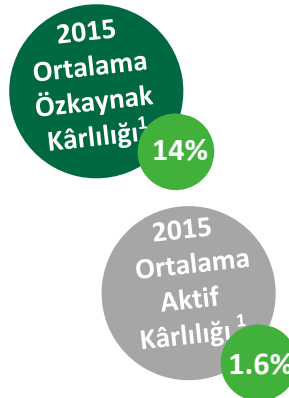
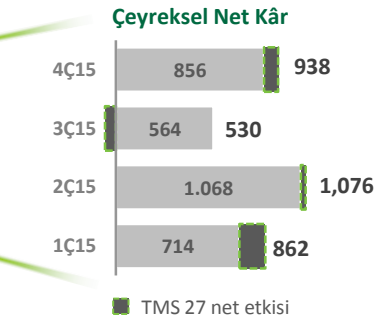
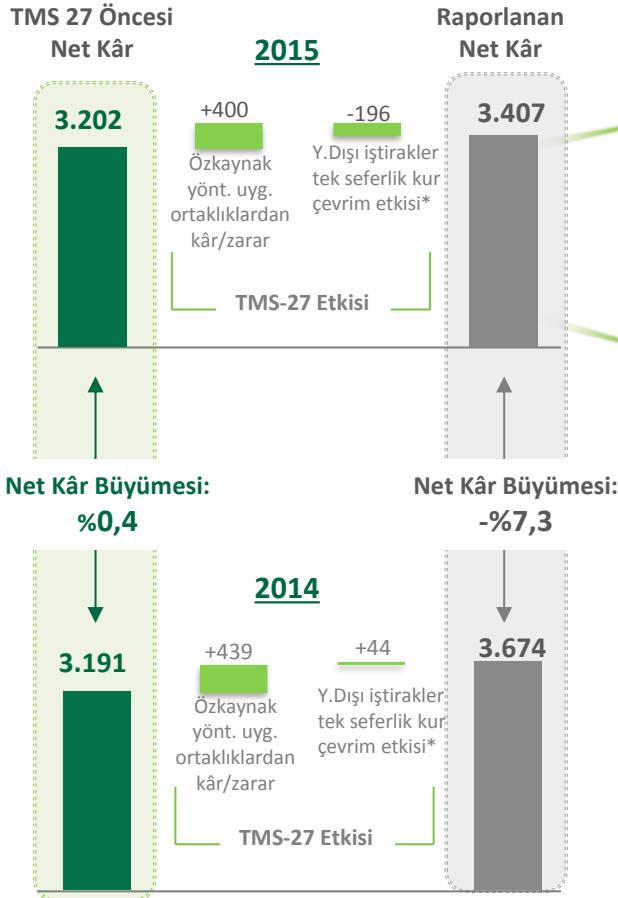
	1Ç15	2Ç15	3Ç15	4Ç15
GSYİH Büyümesi (Yıllık)	%2,3	%3,1	%3,4	%2,8*
Enflasyon (Yıllık)	%7,6	%7,2	%8,0	%8,8
Gösterge Tahvil Faizi (Çeyreksele Ortalama)	%8,0	%9,7	%10,5	%10,6
TCMB Fonlama Maliyeti (Çeyreksele Ortalama)	%8,0	%8,3	%8,7	%8,8
Cari Açık/GSYİH (Yıllık)	-%5,8	-%5,8	-%5,5	-%5,0*
ABD\$/TL <sup>2</sup> (Çeyreksele Ort.)	2,47	2,67	2,85	2,91

1 Merkez bankası politika faizini ilk çeyrekte 75 baz puan indirerek, %7,50 seviyesine çekti; koridorun üst bandı 50 baz puan indirilerek %10,75'e; alt bandı ise 25 baz puan indirilerek %7,25'e çekildi

2 Merkez bankası satış kuru

\* Garanti Tahmini

# Güçlü temel bankacılık performansı: Artan net faiz marjı, güçlü tahsilatlar ve sürdürülen komisyon gelirleri



## 2015 vs. 2014 Net Kâr (milyon TL)

(Milyon TL)	2014	2015	Δ Mio	ΔYY
(+) Swap Maliyetleri Dahil Net Faiz Geliri	7.008	8.368	1.360	%19
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	2.949	2.923	-26	-%1
(-) Özel Karşılıklar	-1.164	-1.561	396	%34
(-) Genel Karşılıklar	-433	-563	130	%30
(+) Tahsilatlar	316	536	220	%70
(+) Ticari Kâr Zarar (Net)	240	43	-197	-%82
(+) Diğer Gelirler	214	386	172	%80
(-) Operasyonel Giderler	-4.779	-5.883	1.104	%23
(-) Diğer Karşılıklar ve Vergiler	-1.161	-1.046	-115	-%10
<b>= NET KÂR (TMS 27 Öncesi)</b>	<b>3.191</b>	<b>3.202</b>	12	%0
(+) TMS 27 Etkisi	483	204		
(-) Yurtdışı iştirakler kur çevrim etkisi	55	-245		
(-) Özkaynak Yöntemi Uyg. Ortaklıklardan K/Z	439	400		
(-) Vergi etkisi	-11	49		
<b>= NET KÂR (raporlanan)</b>	<b>3.674</b>	<b>3.407</b>	-268	-%7



**Üstün Net Faiz Marjı: +32bp (yıllık); Swap maliyeti ile düzeltilmiş Net Faiz Marjı: +14bp (yıllık)**

Regülasyon baskılarına rağmen **korunan komisyon geliri tabanı**

**Kuvvetli Tahsilat Performansı**

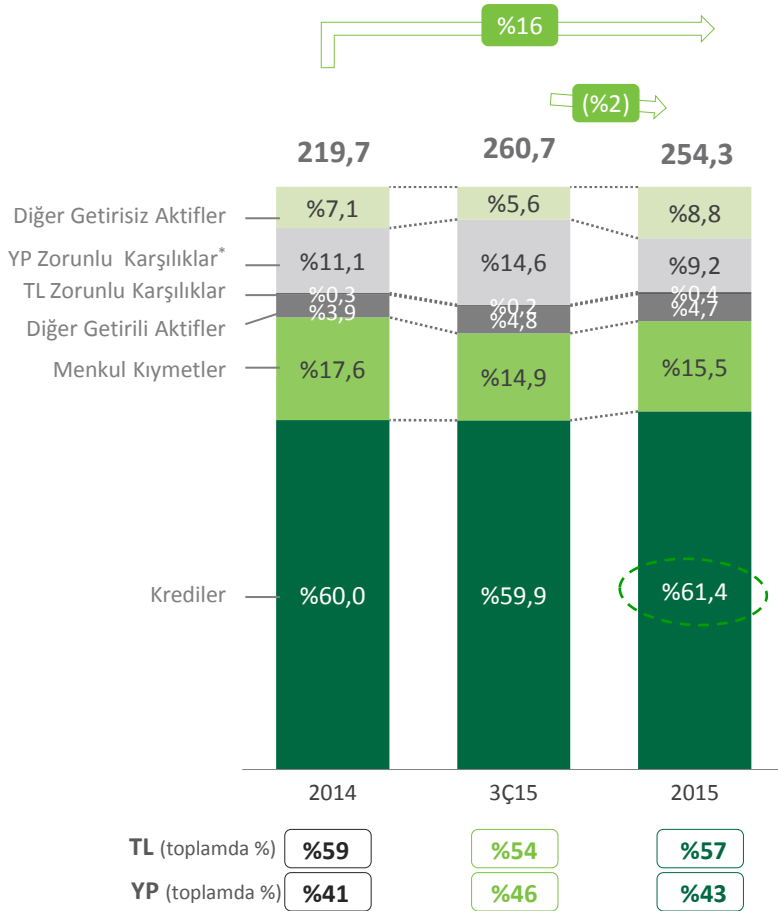
■ Proaktif risk değerlendirmesi  
Regülasyon Yükü/Etkileri

<sup>1</sup> Komisyon iadeleri, genel karşılıklar üzerindeki regülasyon etkisi, tahsil gecikmiş krediler satış gelirleri, idari & vergi cezaları ve serbest karşılıkları içermez

\* Vergi sonrası – TMS 27'ye göre, yurt dışı bağlı ortaklıkların kur çevrim farkı Net Ticari Kâr/Zarar kalemi yerine Özkaynaklar kalemi altında izlenmeye başlanmıştır. Uygulama ile, önceden Net Ticari Kâr/Zarar kaleminde oluşan bu etkinin Özkaynaklara sınıflanması nedeniyle gelir tablosunda tek seferlik bir zarar oluşmuştur. Özkaynaklara sınıflanmış bu tutar hedge edilmiş olduğundan ileriye dönük ekstra bir etki oluşmayacaktır.

# Aktifler ılımlı büyürken sürdürülebilir gelir yaratan kalemlerin ağırlığı artıyor

Aktiflerin Dağılımı<sup>1</sup> (% , milyarTL)



## Büyüme

● Aktif büyümesi 2015 boyunca kredi kaynaklı kalırken menkul kıymetler portföyüne oportünist alımlar yapıldı

	1Ç15	2Ç15	3Ç15	4Ç15	2015
<b>Aktifler</b> <i>Kur etkisinden arındırılmış<sup>3</sup></i>	+%6 %1	+%2 %0	+%11 %4	(%2) %0	+%16 %5
<b>Krediler<sup>2</sup></b> <i>Kur etkisinden arındırılmış<sup>3</sup></i>	+%8 %4	+%3 %2	+%7 %2	%0 %1	+%19 %10
<b>Menkul Kıymetler</b> <i>Kur etkisinden arındırılmış<sup>3</sup></i>	(%5) (%7)	+%3 %2	+%1 (%2)	+%4 %5	+%2 (%3)

Getirili Aktifler/Aktif: %82

Krediler<sup>1,2</sup>/Aktifler: %61,4

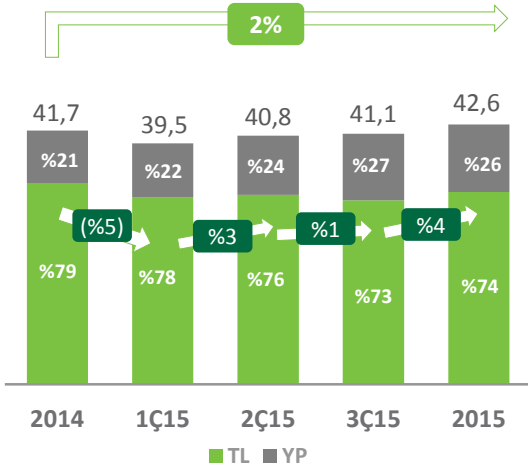
<sup>1</sup> Bilanço kalemlerindeki faiz tahakkuk ve reeskontları getirisiz aktiflerde gösterilmiştir <sup>2</sup> Canlı nakdi krediler

<sup>3</sup> Kura göre düzeltilmiş artış. 2014 yıl sonundaki ABD Doları/TL kuru olan 2,305 üzerinden hesaplanmıştır.

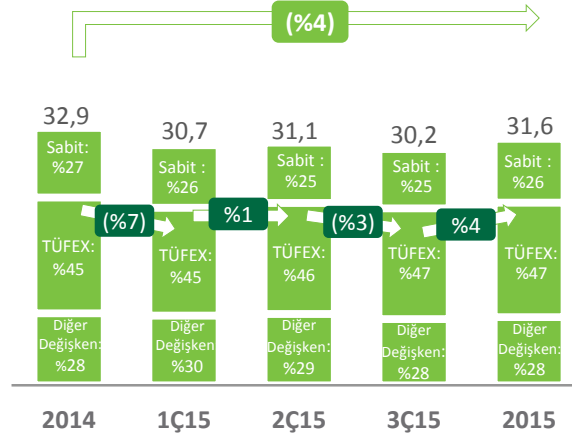
\* TCMB, 2. çeyrek itibarıyla TL zorunlu karşılıklara ve 2. çeyrek itibarıyla YP zorunlu karşılıklara faiz ödemeye başlamıştır. Ancak, YP karşılıklar için belirtilen oran sembolik olup, aktif kompozisyonu içindeki büyük payına rağmen önemsiz bir gelir yaratmaktadır. Bu nedenle YP zorunlu karşılıklar getirisiz aktif olarak kabul edilmiştir

# Menkul kıymetler portföyü volatilitenin yönetilmesine yardımcı olmaya devam ediyor

**Toplam Menkul Kıymetler** (milyar TL)

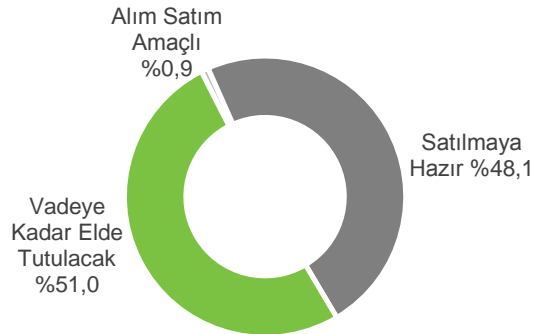


**TL Menkul Kıymetler** (milyar TL)

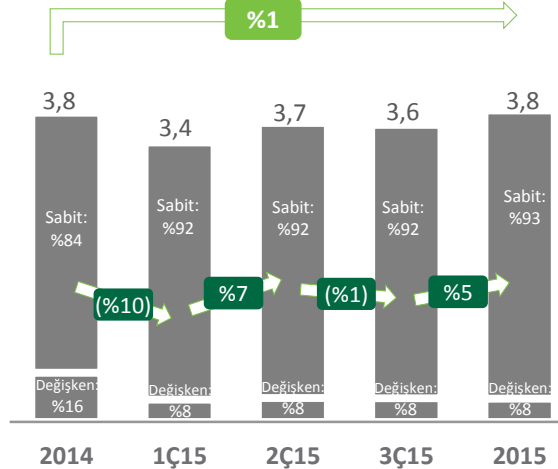


Menkul Kıymetlerin<sup>1</sup>  
Aktifler İçindeki Payı  
**~%15**  
en düşük seviyesinde seyrediyor

**Menkul Kıymetler Dağılımı**



**YP Menkul Kıymetler** (milyar ABD Doları)



## 2015 yılında;

- TL menkul kıymetlerde, **itfalar çoğunlukla TÜFEX alımları ile karşılandı** ve volatiliteye karşı korunma pozisyonu güçlendirildi.
- YP menkul kıymetlerde, yüksek getirili **Eurobond alımları** yapıldı.

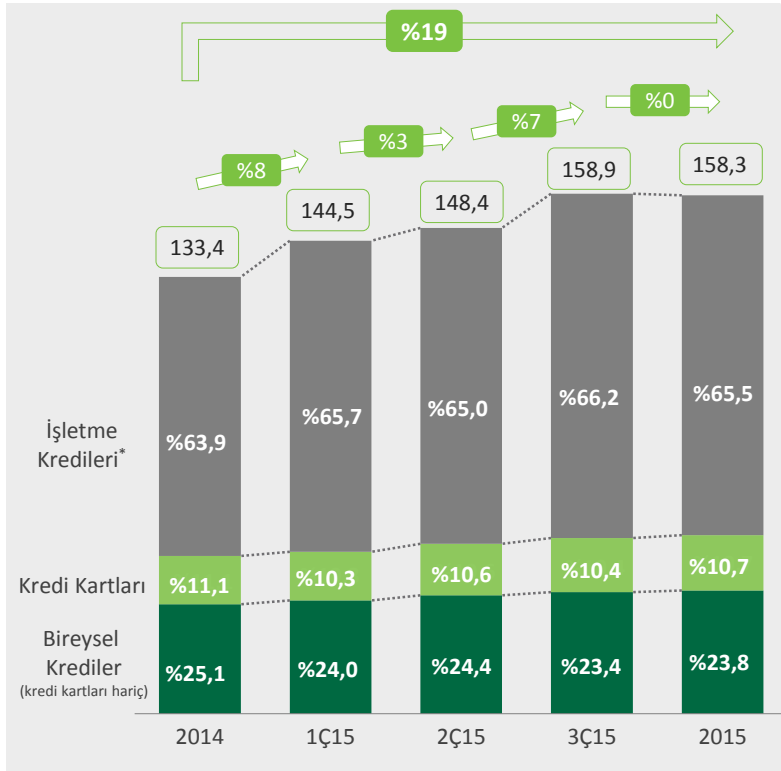
Değişken faizli menkul kıymetlerin toplamdaki ağırlığı %57 TL'deki: %74

**Menkul değerler değerlendirme farkları (vergi öncesi)** yıl sonu itibarıyla ~312 milyon TL zarar; 3Ç15'te 856 milyon TL zarar ve 2014 yıl sonu itibarıyla 153 milyon TL kâr

<sup>1</sup> Reeskontlar hariç  
Not: Menkul kıymetler portföyünün sabit getirili / değişken faizli kırılımı Bankanın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre

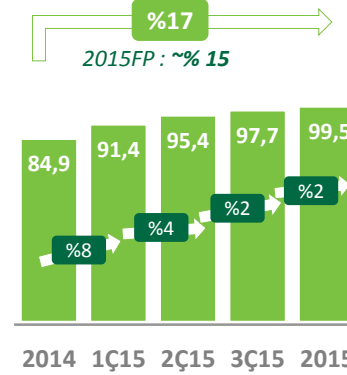
# Kredilerde seçici ve kâr odaklı büyüme

## Toplam Krediler<sup>1</sup> Dağılımı (milyar TL)



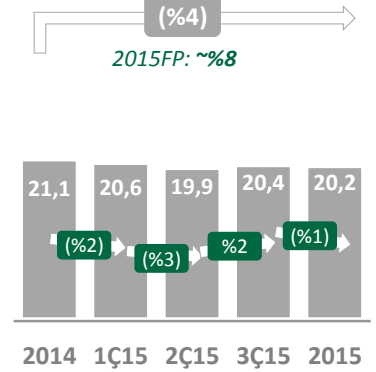
<b>TL Krediler/Toplam</b>	%64	%63	%64	%62	%63
<b>YP Krediler/Toplam</b>	%36	%37	%36	%38	%37
<b>ABD Doları/TL</b>	2,305	2,575	2,655	3,005	2,908

## TL Krediler<sup>1</sup>



- 2. yarı yılda TL Kredilerde büyüme 1. yarı yıla göre daha düşüktü, bunda yüksek montanlı tüketici ve işletme kredilerindeki öne çekilmiş talep ve TL'deki değer kaybı etkili oldu

## YP Krediler<sup>1</sup> (ABD Doları)

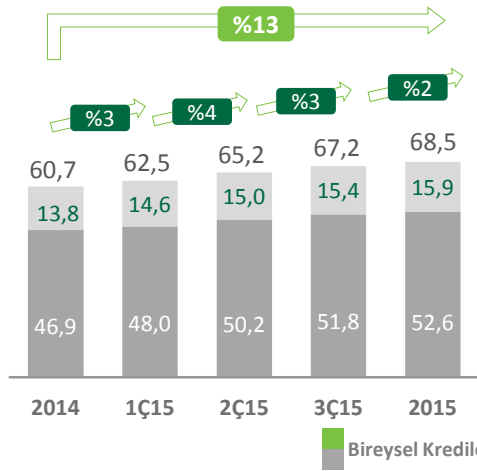


- YP Kredi büyümesi 2015'te devam eden belirsizlikler ve volatilité nedeniyle kısıtlandı

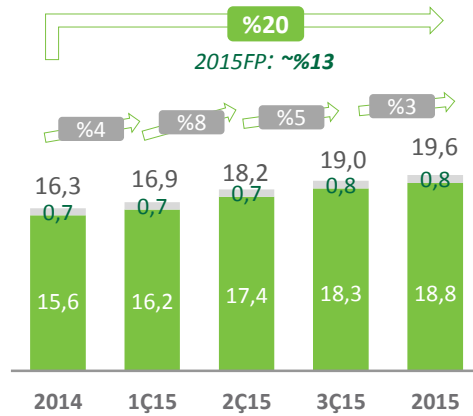
<sup>1</sup> Canlı nakdi krediler  
\* İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel kredileri hariç kredileri temsil eder

# Kârlı ürünlerde sağlam piyasa payı artışları

## Tüketici Kredileri<sup>1</sup> (milyar TL)



## Konut Kredileri (milyar TL)

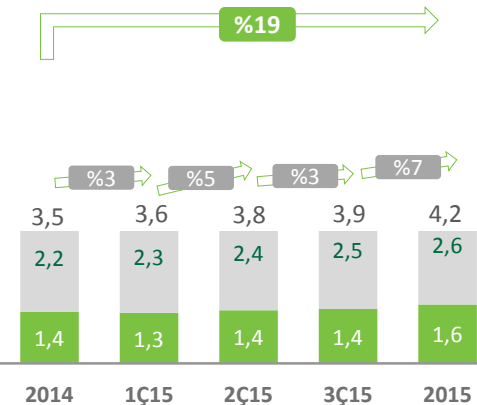


## Pazar Payları

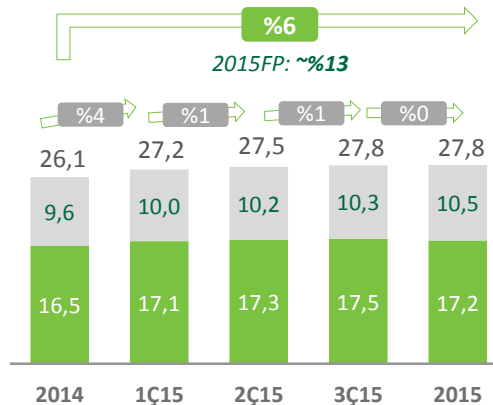
...fiyat rekabetinden kaçınırken öncü pozisyonlar korundu...

	Aralık '15	Çeyreksel	Yıllık	Sıralama
Bireysel Krediler	%14,3	+8bp	+48bp	#1
Bireysel Konut	%14,3	+16bp	+60bp	#1
Bireysel Oto	%27,0	+180bp	+510bp	#1
Kurumsal KK	%12,4	+42bp	+128bp	#2
KK Müşteri Sayısı	%14,5 <sup>3</sup>	+11bp	+20bp	#1 <sup>3</sup>
Toplam KK Ciro	%19,2 <sup>3</sup>	+7bp	+94bp	#2 <sup>3</sup>
Kabul Ciro	%20,6 <sup>3</sup>	+3bp	+77bp	#2 <sup>3</sup>

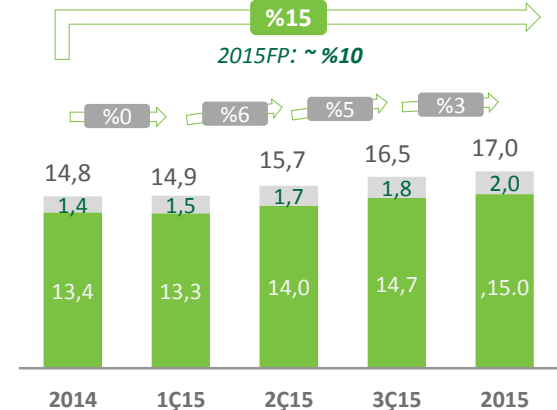
## Oto Kredileri (milyar TL)



## Destek Kredileri<sup>2</sup> (milyar TL)



## Kredi Kartı Alacakları (milyar TL)



■ Bireysel Krediler ■ Taksitli Ticari Krediler

<sup>1</sup> Bireysel kredi, taksitli ticari kredi, kredili mevduat hesapları, kredi kartları ve diğer kredileri içermektedir

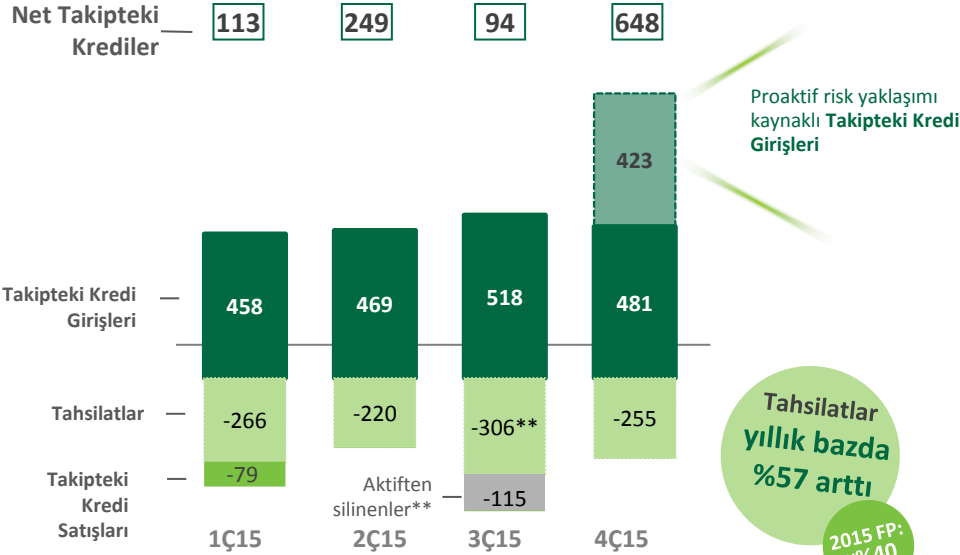
<sup>2</sup> Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını içermektedir

<sup>3</sup> Aralık 2015 itibarıyla Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre. Sıralamalar aylık Eylül ayı verilerine göre

Not: (i) Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 31 Aralık 2015 itibarıyla BDDK haftalık verilerine göre, sadece mevduat bankaları için. (ii) Aksi belirtilmediği sürece sıralamalar özel bankalar arasındaki 9A15 verilerine göre

# Proaktif risk değerlendirme yaklaşımı ve üstün tahsilat performansı (yıllık +%57 ) aktif kalitesini daha da sağlamlaştırıyor

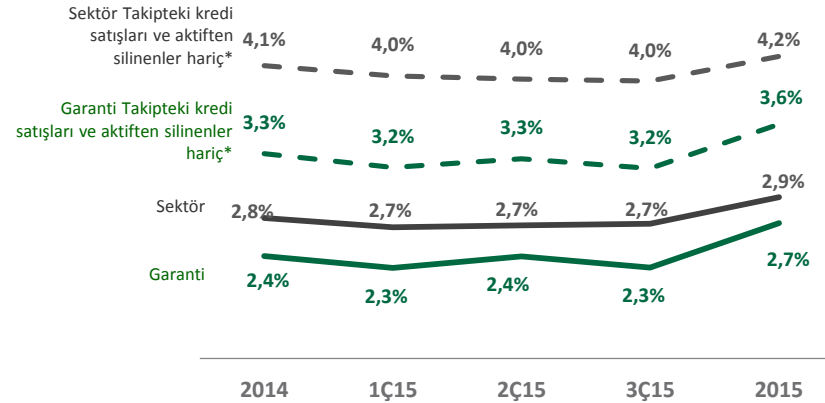
## Net Çeyreklik Takipteki Krediler ( milyon TL)



\*\*Yüksek meblağlı bir ticari kredinin tahsilatı sonucu aktiften silinen tutar dahil

## Takipteki Krediler Oranı<sup>1</sup>

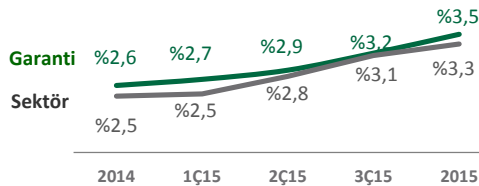
Takipteki Krediler Oranı: %2,7, 2015 FP'ye paralel



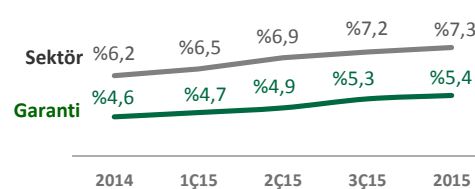
## Kredi Türlerine Göre Takipteki Krediler<sup>1</sup>

Sektörün Takipteki Krediler Oranı tüketici kredileri & kredi kartları kaynaklı takipteki kredi satışıyla göçlendi

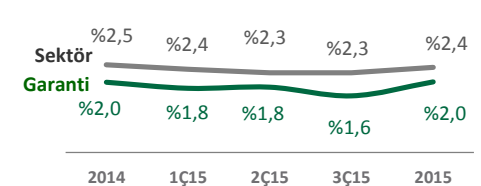
Tüketici Kredileri (Bireysel & KOBİ Bireysel)  
Toplam kredilerin %24



Kredi Kartları  
Toplam kredilerin %11



İşletme Kredileri (KOBİ İşletme Kredileri dahil)  
Toplam kredilerin %66



1 Garanti ve sektör için takipteki krediler oranı ve kredi türlerine göre dağılım, karşılaştırılabilir olması için BDDK konsolide olmayan verilere göre hesaplanmıştır (Sektör verileri haftalıktr.)

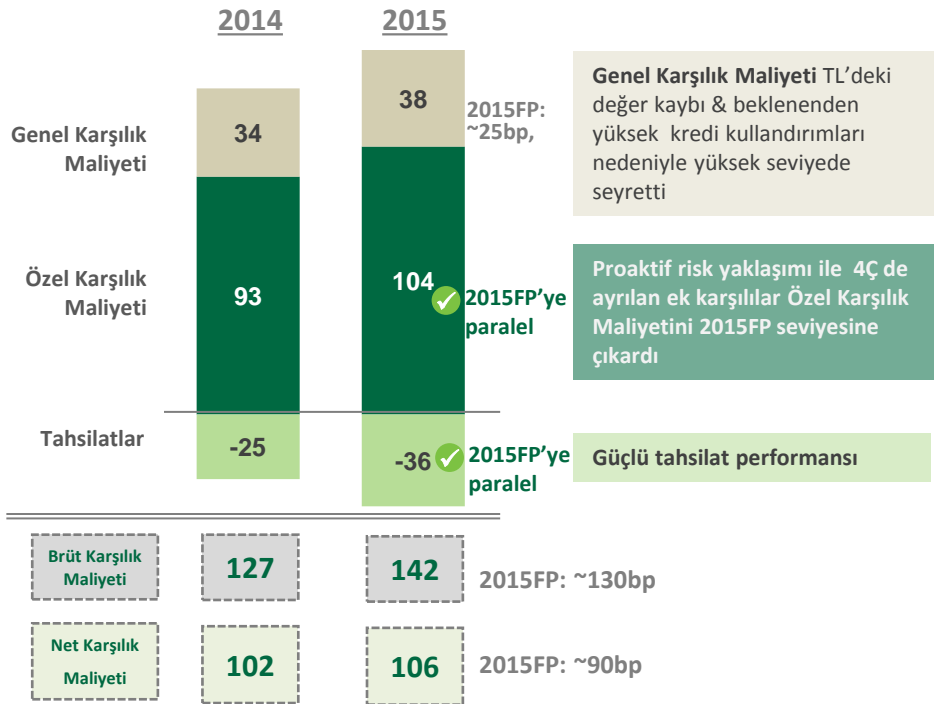
Kaynak: BDDK, TBB, TCMB, TÜİK \*2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 9A15 dönemlerinde aktiften silinen tutarlardan arındırılmıştır

\*\*3. çeyrekte 176 milyon TL tutarında yüksek meblağlı bir takipteki kredi kısmen tahsil edilmiştir (Tahsilat: 76 milyon TL; Aktiften Silinen: 100 milyon TL)



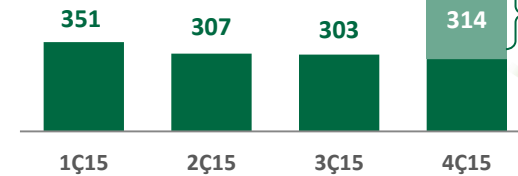
# Güvenli seviyedeki provizyonlar 4. çeyrekte proaktif bir şekilde daha da güçlendirildi

## Karşılık Maliyetinin Bileşenleri (baz puan)



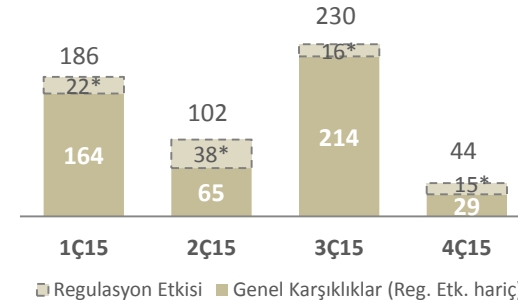
## Çeyreklik Karşılık Maliyeti (milyon TL)

### Özel Karşılık Maliyeti



● **Özel Karşılık Oranı: %81;** sektör'ün %71<sup>1</sup>

### Genel Karşılık Maliyeti



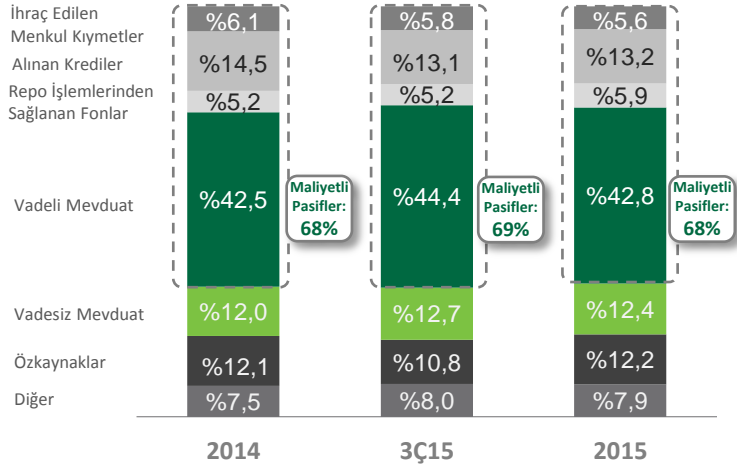
1 31 Aralık 2015 itibarıyla mevduat bankaları için haftalık BDDK verilerine göredir

\*1Ç15'ten itibaren, KOBİ ve ihracat kredileri kaynaklı karşılık iptalleri yansıtılmaya başlandı. Yansıtılan karşılık iptalleri kaynaklı pozitif etki regülasyon etkilerini kısmen dengeledi.

Regülasyon etkileri 1Ç15: 73milyon TL; 2Ç15: 90milyon TL; 3Ç15: 68milyon TL; 4Ç15: 67milyon TL. Karşılık iptalleri: 1Ç15: 51milyon TL; 2Ç15: 52 milyon TL; 3Ç15: 52 milyon TL; 4Ç15: 52milyon TL

# Mevduatlar asıl fonlama kaynağı olmaya devam ediyor, büyümesi ise kârlılık odağı ile yönetiliyor

## Pasiflerin Dağılımı

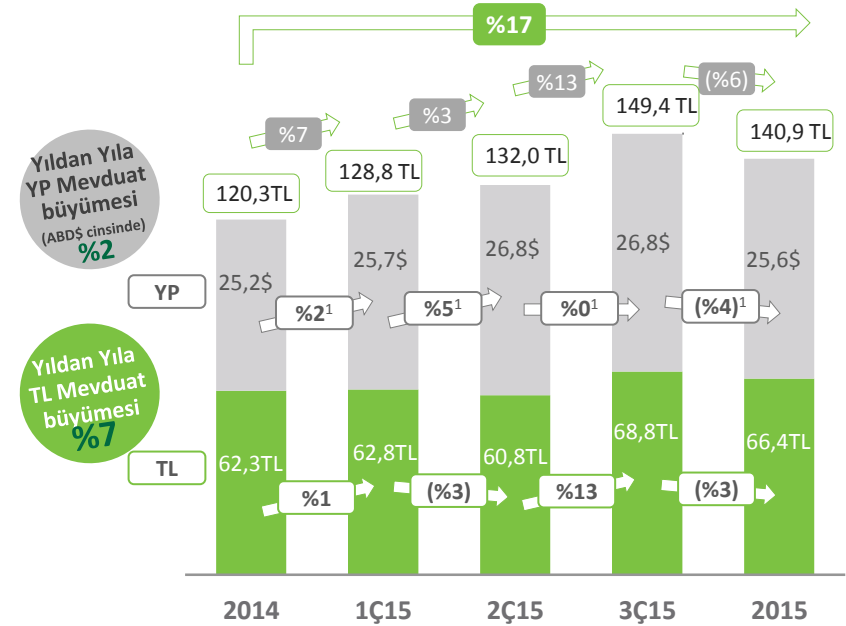


● **Vadesiz mevduatların toplam mevduat içindeki payı >%22**  
Sektörde<sup>3</sup> %18

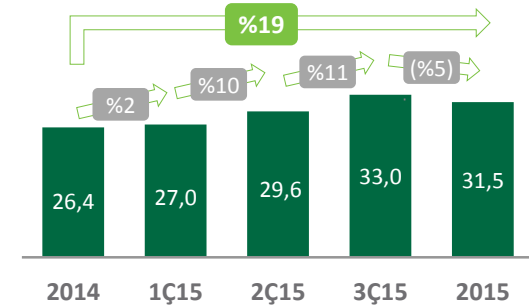
● **Fiyatlama rekabetinden kaçınılması sonucunda TL & YP mevduatlar daraldı**

- Kalıcı, daha düşük maliyetli kitle mevduatlarına odaklanma: **KOBİ + Bireysel mevduatların** TL mevduatlardaki payı: **%79<sup>2</sup>**
- Diğer fonlama fırsatlarından yararlanma

## Toplam Mevduatlar (Milyar TL, Milyar ABD Doları)



## Vadesiz Mevduatlar (Milyar TL)

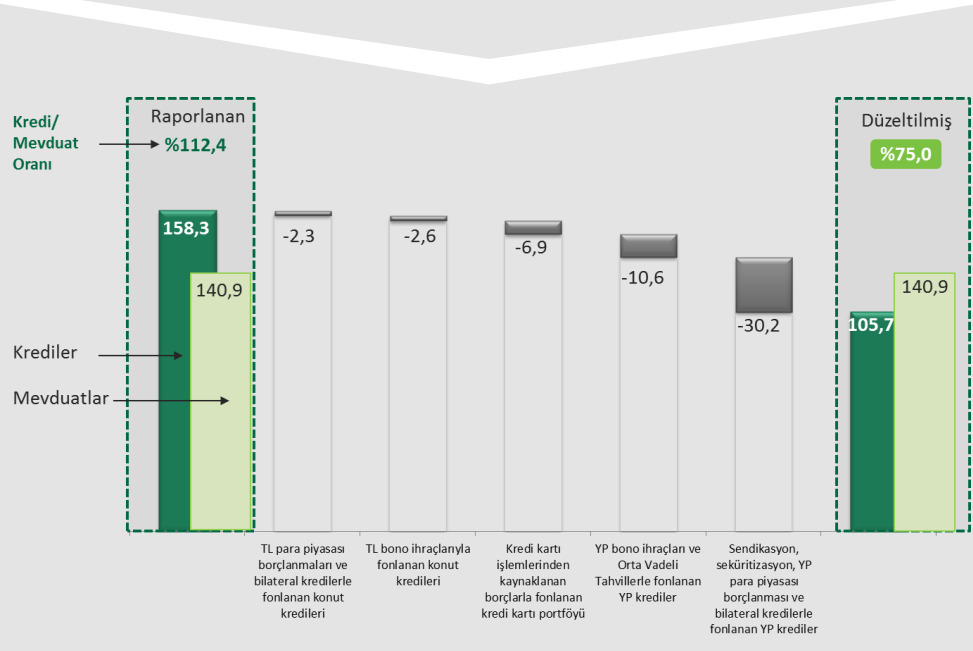


1 Büyüme verileri ABD Doları bazında hesaplanmıştır  
2 Banka konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göredir  
3 31 Aralık 2015 itibarıyla konsolide olmayan haftalık BDDK verilerine göredir, sadece mevduat bankaları için

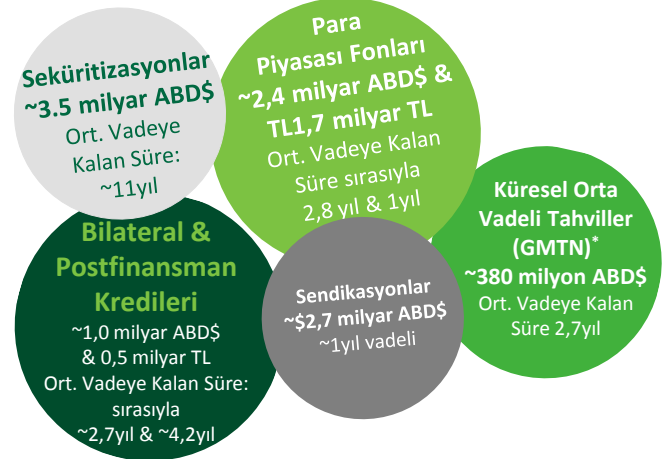
## Diğer bilanço içi fonlama kaynakları kredi mevduat oranını aşağı çekiyor

### Düzeltilmiş Kredi / Mevduat Oranı (% , milyar TL)

#### Uzun vadeli bilanço içi alternatif kaynaklarla fonlanan krediler



### Alınan Krediler



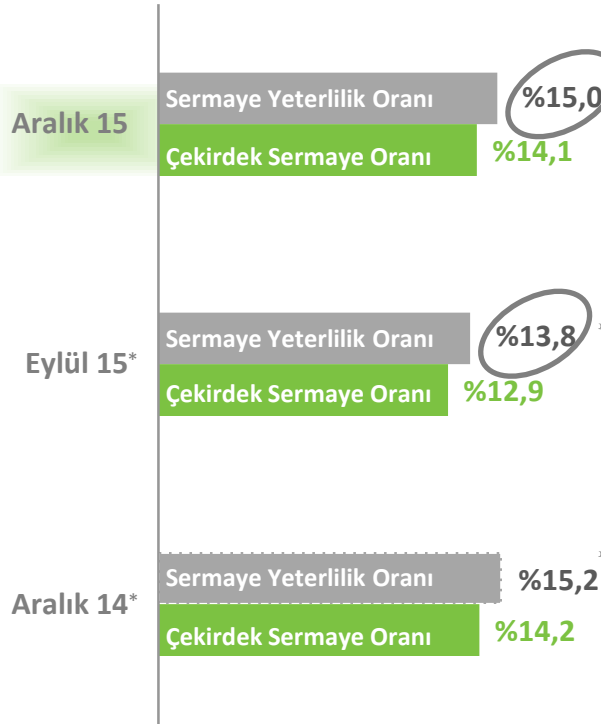
### Bono İhraçları

- **TL Bono\* ihraçları:** ~3 milyar TL, ortalama vadeye kalan süre ~6 ay.
- **TL Eurobond:** 750 milyon TL, %7.38 faiz, vadeye kalan süre ~2 yıl
- **FC Eurobond:** 3,2 milyar ABD\$, ortalama vadeye kalan süre ~4 yıl

\* Kredi / Mevduat Oranı analizinde sadece uzun vadeli kısımları dikkate alınmıştır --TL bono ihracı (TL Eurobond dahil): 2,6 milyar TL ve Orta ve Uzun Vadeli Tahvil İhraç Programı kapsamındaki tahviller: ~285milyon ABD\$

# Yüksek içsel sermaye yaratma kapasitesi güçlü sermaye oranlarını güven altına alıyor

## Sermaye yeterlilik oranları (Basel III uyumlu)

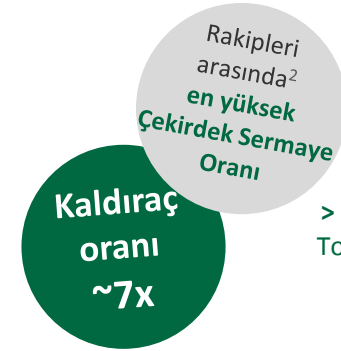


### Sermaye yeterlilik rasyosuna çeyreklik etki:

- G.Menkul Yeniden Değerleme: +65bp
- Menkul Değerler Değerleme Farkı: +19bp
- Kur Etkisi: +20bp

### Sermaye yeterlilik rasyosuna 9 Aylık etki:

- Temettü Ödeme: -29bp
- Menkul Değerler Değerleme Farkı: -86 bp
- Kur Etkisi: -155bp



> Çekirdek Sermaye Toplam Sermayenin: %94'ü  
Sektörde %84

### 2016 yılında yürürlüğe girecek düzenlemelerin Sermaye Yeterlilik Oranı üzerine muhtemel etkisi<sup>1</sup>

(-) Serbest karşılıkların sermaye hesabına dahil edilmemesi: ~15bp

(-) YP rezervlerin risk ağırlıklarının artırılması ~70bp

(+) Teminatsız bireysel kredilerin risk ağırlıklarının düşürülmesi: ~100-120bp

2016 FP'ye pozitif yönlü risk

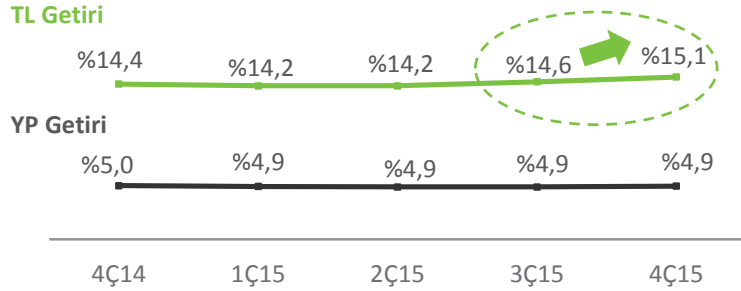
<sup>1</sup> Regülasyon etkisi mevcut bilanço yapısına göre hesaplanmıştır

<sup>2</sup> Bankanın Eylül 2015 finansallarına göre

\*SYR ve Çekirdek Sermaye oranları geçmiş dönem düzeltmelerini içermemektedir

## 4. Çeyrekte kredi getirilerindeki yükseliş hız kazanarak mevduat maliyetleri kaynaklı baskıyı etkisiz hale getirdi

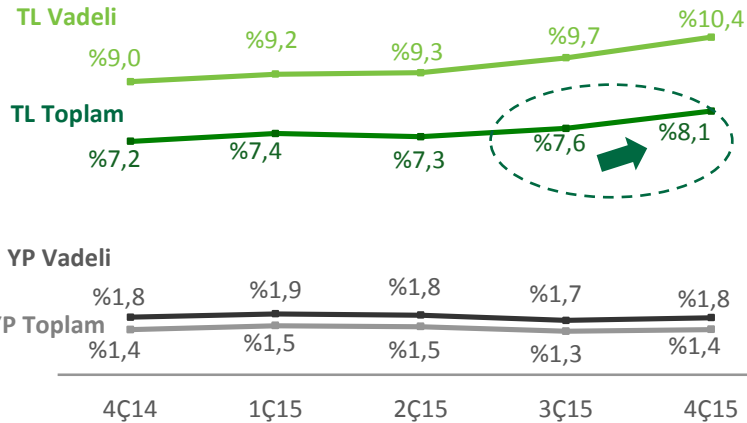
### Kredi Getirileri<sup>1</sup> (Çeyrek Ortalamalar)



**Kredi getirileri**  
4Ç'de +33bp  
3Ç'de +15bp

> **Kredi getirileri hızlanarak artıyor**, çünkü yıl boyunca yapılan yukarı yönlü fiyatlamaların (+350-400bp) etkisi daha belirgin hale geldi

### Mevduat Maliyetleri<sup>1</sup> (Çeyrek Ortalamalar)



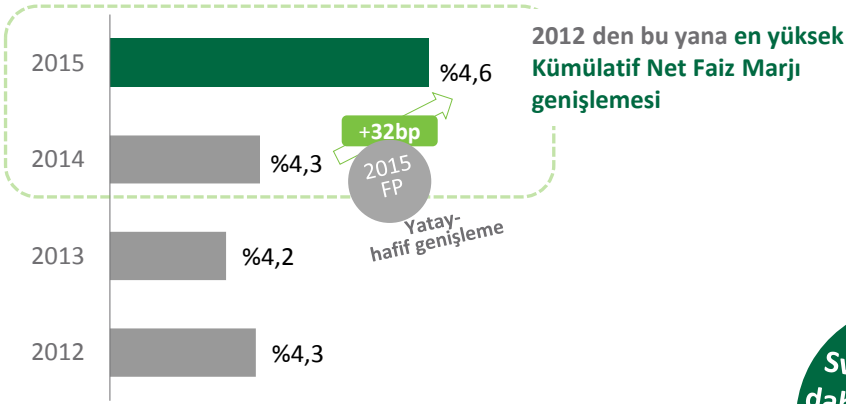
**Kredi – Vadeli Mevduat faiz farkı:**  
4Ç'de 3Ç'ye göre **yatay seyir**

**Vadeli Mevduatlar**  
4Ç'de +31bp  
3Ç'de yatay

> **3. Çeyrek sonundaki yüksek mevduat fiyatlamaları 4. Çeyrek ortalamasını etkiledi**

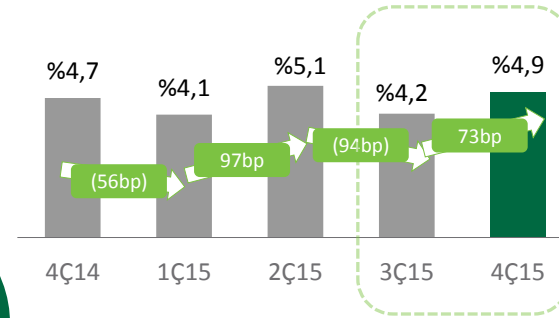
# Zorlu ve rekabetin oldukça yüksek olduğu bir ortamda daha üstün Net Faiz Marjı

## Kümülatif Net Faiz Marjı

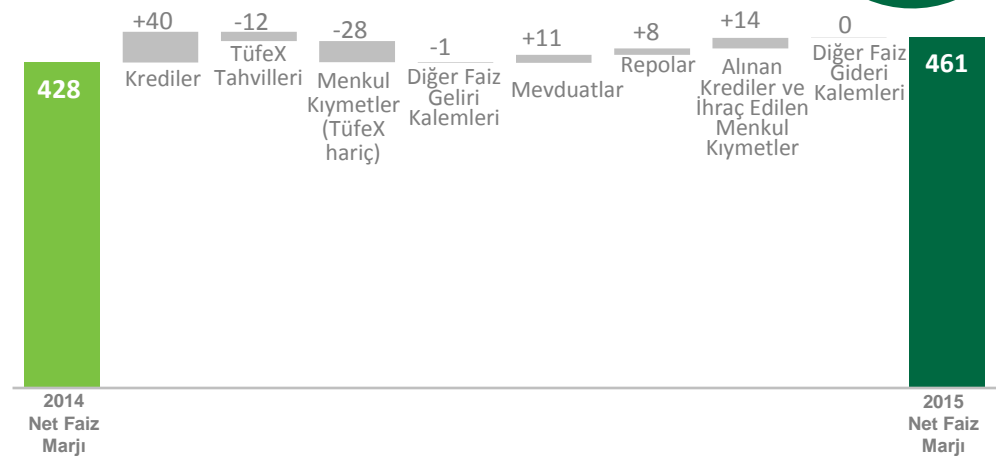


## Çeyreksel Net Faiz Marjı

Raporlanan Net Faiz Marjı  
(Net Faiz Geliri / Ort. Getirili Aktifler)

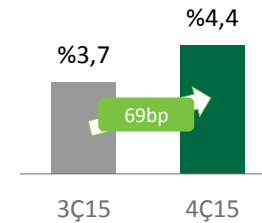


## 2015 – 2014 Marj Gelişimi (baz puan)



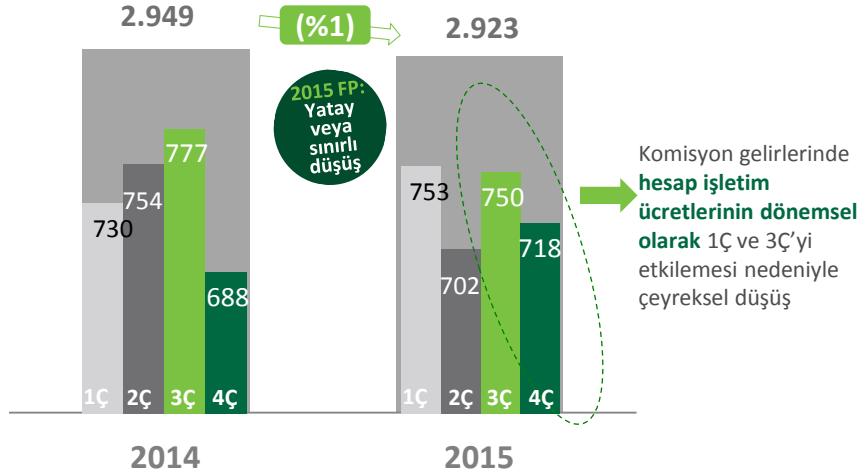
## Swap Maliyetleri Dahil Net Faiz Marjı

Swap Maliyetleri Dahil Net Faiz Geliri / Ort. Getirili Aktifler



# Regülasyon baskılarına rağmen korunan güçlü net ücret ve komisyonlar tabanı

## Net Ücret Ve Komisyonlar<sup>1</sup> (Milyon TL)



### Çeşitlendirilmiş komisyon alanlarına ağırlık veriliyor

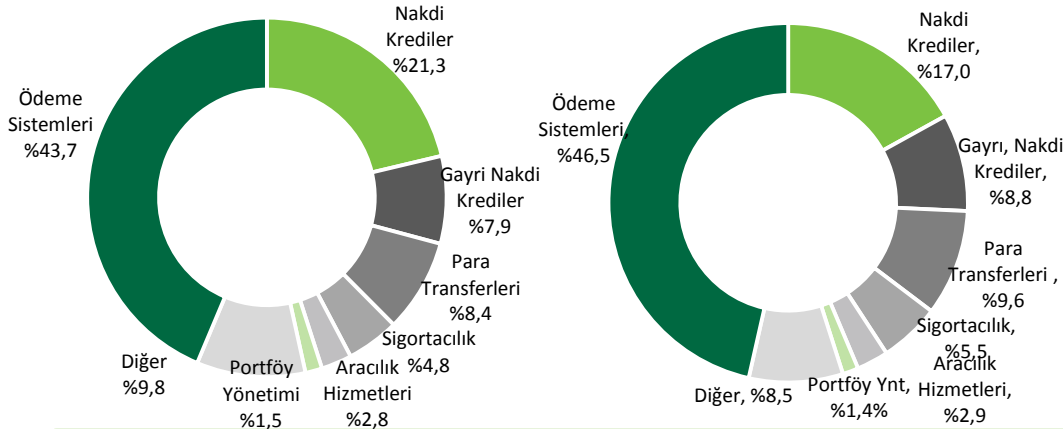
Artış <sup>1</sup> (yıllık)
+ Sigortacılık %16
+ Para Transferleri %15
+ Gayri Nakdi Krediler %12
+ Üye İşyeri Komisyonları %18

Regülasyon baskılarıyla mücadele

## Net Ücret ve Komisyonların Kırılımı<sup>1</sup> (%)

2014

2015

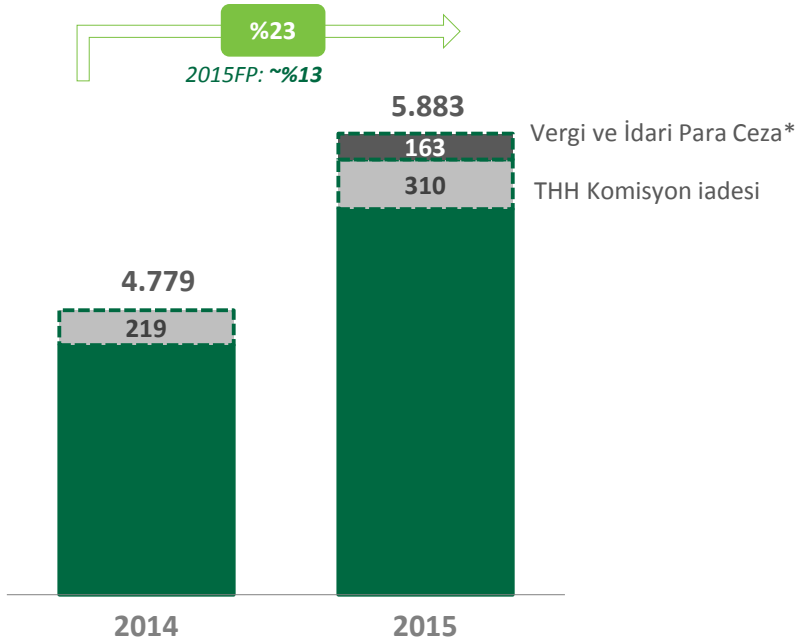


### Dijital kanalların etkin biçimde kullanımı

- Nakit işlemler hariç Finansal İşlemlerde paylar: **İnternet Bankacılığı: 51%**, **Mobil Bankacılık: 29%**, **ATM: %11**
- Dijital kanallar üzerinden yaratılan komisyonların Bankacılık hizmet komisyonları içinde payı ~%37 ve artma eğiliminde
- Mobil Bankacılık aktif müşteri sayısı 2,5 milyonu aştı

# Regülasyon etkisi ve TL'deki değer kaybı operasyonel giderlere yük getirmeye devam ediyor

## Operasyonel Giderler (milyon TL)



### Operasyonel Giderlerin beklenti üzerinde, çünkü:

- THH Komisyon iadeleri**  
 Bütçelenenin iki katı kadar gerçekleşti, sektördeki trende paralel olarak **%3 etki**
- Beklenti üzerinde gerçekleşen TL'deki değer kaybı**  
 2015FP'de öngörülen %5 değer kaybına karşı gerçekleşen %25 değer kaybı **%2 etki**
- Vergi & İdari Para Cezası**  
 163 milyon TL ; 2015FP 75 milyon TL **%2 etki**
- Çalışan sayısında bütçelenenden fazla büyüme**  
 Yıl başından bu yana +656; Faaliyet Planındaki +250 **%2 etki**

Operasyonel Giderler<sup>1</sup> / Ort. Aktifler  
**%2,2**  
 2014 seviyesi ile paralel

\*İdari Para Cezası: TL83mn; Kurucu hissesi vergi cezası ödemesi: TL80.5mn  
 1 Vergi cezası, idari para cezası ve komisyon iadeleri hariç



## Sonuç: Sağlam iş modeli, güçlü sonuçları sürekli kılıyor

Zorlu bir yılda dahi

### Üstün Net Faiz Marjı Performansı

- Kredi getirisi gözetilerek sağlanan büyüme
- Aktif yönetilen fonlama yapısı
- TÜFE'ye endeksli menkul kıymetler risklere karşı korumaya devam etti



### Proaktif Risk Değerlendirme Yaklaşımı

- Proaktif olarak ayrılan karşılıklara rağmen, güçlü tahsilatlar sayesinde **Net Özel Karşılık Maliyeti 2014 seviyesinde kaldı**

~%14 pazar payı<sup>1</sup> ile rakip bankalar arasında **En yüksek Komisyon Bazı**,

Regülasyon baskısına rağmen korunan güçlü komisyon bazı

- **Çeşitlendirilmiş komisyon bazı**, sürdürülebilir komisyon yaratımını güvence altına alıyor

TL'deki değer kaybı ve Menkul Değerler Değerleme farkı zararlarına rağmen **Güçlü Sermaye Oranları korundu**

- **%94 olan Çekirdek Sermaye / Toplam sermayeye oranı** rakip bankalar<sup>1</sup> arasında en yüksek oran
- Yeni bireysel krediler risk ağırlıkları düzenlemesi , 2016 yılı için bütçelenen SYR üzerinde yukarı yönlü risk oluşturdu

## Ekler

- S. 19 Çeyrekssel ve Yıllık Özet Gelir Tablosu
- S. 20 Özet Bilanço
- S. 21 Menkul Kıymetler Portföyü Getirileri
- S. 22 Başlıca Finansal Rasyolar

## Çeyrekssel ve Yıllık Özet Gelir Tablosu

TL Million	2014	1Q15	2Q15	3Q15	4Q15	2015
Net Faiz Geliri	7,443	1,933	2,508	2,163	2,637	9,241
- TÜFEX Tahvil Gelirleri	1,722	212	608	116	539	1,475
- Diğer	5,721	1,721	1,900	2,047	2,098	7,766
Swap Fonlama Gideri	-435	-123	-251	-234	-265	-874
Net Ücret ve Komisyonlar	2,949	753	702	750	718	2,923
Özel & Genel Karşılıklar	-1,597	-538	-409	-533	-644	-2,123
- Özel Karşılıklar	-1,164	-351	-307	-303	-600	-1,561
- Genel Karşılıklar	-433	-186	-102	-230	-44	-563
+Regülasyon Etkileri	-163	-22	-38	-16	-15	-91
+Diğer	-270	-164	-65	-214	-29	-471
Ticari Kar/Zarar	240	98	14	19	-87	43
Temettü Gelirleri	2	0	5	0	0	5
Diğer Gelirler	528	354	138	150	275	917
-Tahsilatlar	316	212	124	125	75	536
-Serbest Karşılık iptali	0	0	0	0	85	85
-Maddi duran varlık yeniden değerlendirme kaynaklı karşılık iptali	0	0	0	0	40	40
-Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirme etkisi	46	0	0	0	33	33
-Tahsili gecikmiş alacak satışı	49	15	0	1	1	17
-Kurucu hisse vergi cezası karşılığı iptali	0	81	0	0	0	81
-Diğer	118	47	14	24	41	126
Operasyonel Giderler	-4,779	-1,471	-1,331	-1,507	-1,574	-5,883
-Maddi Duran Varlık Değer Düşüş giderleri	0	0	0	0	-56	-56
-Komisyon iadeleri	-219	-118	-66	-71	-55	-310
-Vergi Cezaları	0	-81	0	-83	0	-163
-Diğer	-4,560	-1,273	-1,265	-1,353	-1,463	-5,355
Diğer Provizyonlar & Vergi	-1,161	-291	-307	-244	-204	-1,046
-Diğer Provizyonlar	-209	-55	-15	-17	-8	-95
+Serbest Karşılık iptali	0	0	0	0	35	35
+Serbest Karşılık	-105	-35	0	0	0	-35
+Diğer	-104	-20	-15	-17	-43	-95
-Vergi	-951	-236	-292	-227	-196	-951
TMS 27 ETKİLERİ	483	148	8	-34	82	204
-Yurtdışı iştirakler kur çevrim etkisi	55	3	-92	-157	0	-245
-Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan K/Z	439	146	82	91	82	400
-Vergi etkisi	-11	-1	18	31	0	49
<b>NET KÂR</b>	<b>3,674</b>	<b>862</b>	<b>1,076</b>	<b>530</b>	<b>938</b>	<b>3,407</b>

## Özet Bilanço

(milyon TL)	Aralık 13	Aralık 14	Mart 15	Haziran 15	Eylül 15	Aralık15
Nakit Değerler ve Bankalar <sup>1</sup>	13,559	13,327	15,511	13,762	23,526	15,774
Zorunlu Karşılıklar	18,911	20,266	19,844	20,073	21,967	21,286
Menkul Kıymetler	36,269	41,659	39,536	40,799	41,147	42,641
Canlı Krediler	118,189	133,431	144,473	148,385	158,861	158,304
Duran Varlıklar, İştirakler & Bağlı Ortaklıklar	5,404	5,651	5,777	5,966	6,354	8,121
+Bağlı Ortaklıklar	3,616	3,708	3,871	4,044	4,405	4,446
+Duran Varlıklar & İştirakler	1,788	1,943	1,906	1,922	1,949	3,675
Ertelenmiş Vergi Aktifi	227	477	594	373	264	382
Diğer	5,029	4,856	6,520	6,574	8,607	7,835
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>197,588</b>	<b>219,668</b>	<b>232,256</b>	<b>235,932</b>	<b>260,725</b>	<b>254,343</b>
Mevduat	106,474	120,308	128,803	132,043	149,358	140,899
Repo & Interbank İşlemleri	14,584	11,386	12,598	11,855	13,583	15,068
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	10,380	13,352	13,695	13,969	15,042	14,199
Alınan Krediler <sup>2</sup>	29,626	32,464	31,872	32,561	34,126	33,598
Diğer	13,316	15,544	17,970	17,805	20,470	19,598
+Muhtelif Borçlar	5,673	6,862	6,989	7,700	8,227	8,337
+Diğer Provizyonlar	657	851	812	805	823	718
+Vergi Borçları	302	661	550	301	265	661
+Diğer	6,684	7,170	9,619	8,998	11,155	9,882
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>23,209</b>	<b>26,613</b>	<b>27,317</b>	<b>27,700</b>	<b>28,146</b>	<b>30,981</b>
+Menkul Değerler Değerleme Farkları	41	461	292	101	15	442
+Riskten Korunma Fonları	39	-5	6	60	37	86
+Olağanüstü Yedek Akçe	13,429	16,120	16,120	19,159	19,160	19,160
+Cari Dönem Net Kârı/Zararı	3,322	3,674	862	1,939	2,469	3,407
+Diğer	6,377	6,364	10,037	6,442	6,465	7,887
<b>TOPLAM PASİFLER &amp; ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>197,588</b>	<b>219,668</b>	<b>232,256</b>	<b>235,932</b>	<b>260,725</b>	<b>254,343</b>

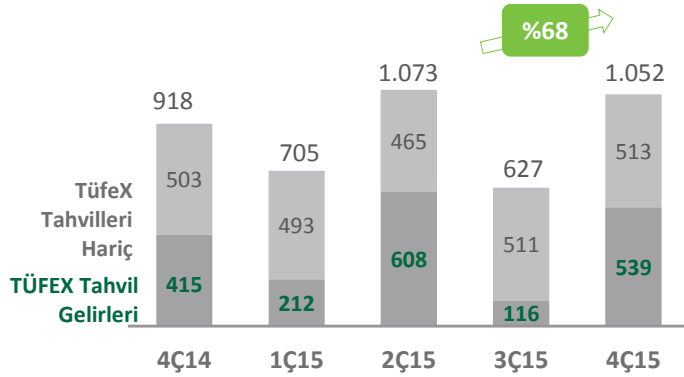
1 Bankalar, bankalararası ve diğer finansal kurumları içerir

2 Alınan krediler ve sermaye benzeri kredileri içerir

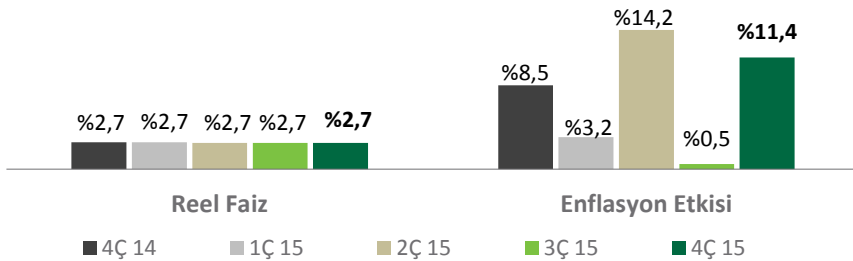
Not: BDDK konsolide olmayan raporun 3.24 no'lu dipnotunda açıklanan muhasebe uygulamalarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla, 2013 yıl sonu, 2014 yıl sonu ve 2015 çeyresel finansalları yeniden düzenlenmiştir

# Menkul Kıymetler Portföyü Getirileri

## Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler (milyon TL)

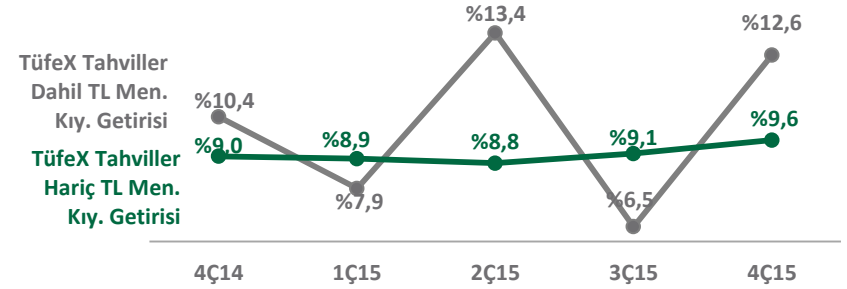


## TÜFEX Tahvil Getirisi\* Bileşenleri (yıllık ortalama %)

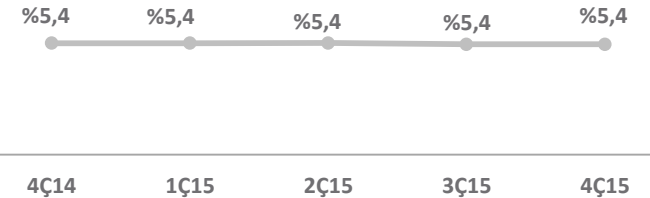


## Menkul Kıymet Portföyü Getirileri

### TL Menkul Kıymetler\*



### YP Menkul Kıymetler\*



## Başlıca Finansal Rasyolar

	Mart-15	Haziran-15	Eylül-15	Aralık-15
<b>Kârlılık Rasyoları</b>				
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümüle)	%14,5	%15,3	%12,5	%12,1
Karşılaştırılabilir Ortalama Özkaynak Kârlılığı <sup>1</sup>	%15,0	%16,2	%14,0	%13,8
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümüle)	%1,7	%1,8	%1,5	%1,4
Karşılaştırılabilir Ortalama Aktif Kârlılığı <sup>1</sup>	%1,8	%1,9	%1,6	%1,6
Gider/Gelir Oranı (tek seferlik kalemler hariç)	%53,0	%50,2	%51,6	%52,4
Net Faiz Marjı (Çeyreksele)	%4,1	%5,1	%4,2	%4,9
<b>Likidite Oranları</b>				
Kredi/Mevduat	%112,2	%112,4	%106,4	%112,4
Kredi/Mevduat bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen <sup>2</sup>	%79,3	%76,8	%72,8	%75,0
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>				
Takipteki Krediler Oranı	%2,3	%2,4	%2,3	%2,7
Takipteki Kredileri Karşılama Oranı	%81,0	%81,1	%80,9	%81,0
Toplam Brüt Karşılık Maliyeti (Yıllık – baz puan)	156	134	135	142
<b>Sermaye Kalitesi Rasyoları</b>				
Sermaye Yeterlilik Rasyosu*	%14,5	%14,3	%13,8	%15,0
Çekirdek Sermaye Rasyosu*	%13,5	%13,3	%12,9	%14,1
Kaldıraç Oranı	7,5x	7,5x	8,3x	7,2x

<sup>1</sup> Komisyon iadeleri, genel karşılıklar üzerindeki regülasyon etkisi, tahsili gecikmiş krediler satış gelirleri, idari & vergi cezaları ve serbest karşılıkları içermez

<sup>2</sup> Ayrıntılar için bkz. Sayfa 11

\* 2015 yılsonu finansallarda yapılan geriye dönük değişiklikler Sermaye yeterlilik rasyosu ve Çekirdek sermaye rasyosuna yansıtılmamıştır

## Uyarı

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

### Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye  
E-posta: [investorrelations@garanti.com.tr](mailto:investorrelations@garanti.com.tr)  
Tel: +90 (212) 318 2352  
Faks: +90 (212) 216 5902  
internet: [www.garantiinvestorrelations.com](http://www.garantiinvestorrelations.com)

