



1YY20 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre
29 Temmuz 2020

GÜNDEM

#1

**MAKRO
EKONOMİK
GÖRÜNÜM**

#2

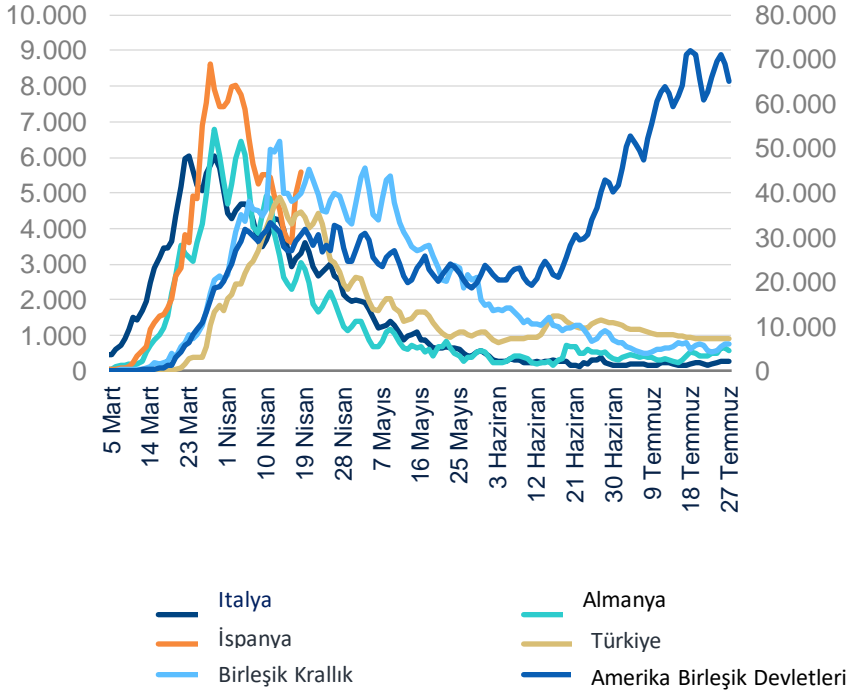
**1YY20
ÖNEMLİ
NOKTALAR**

#3

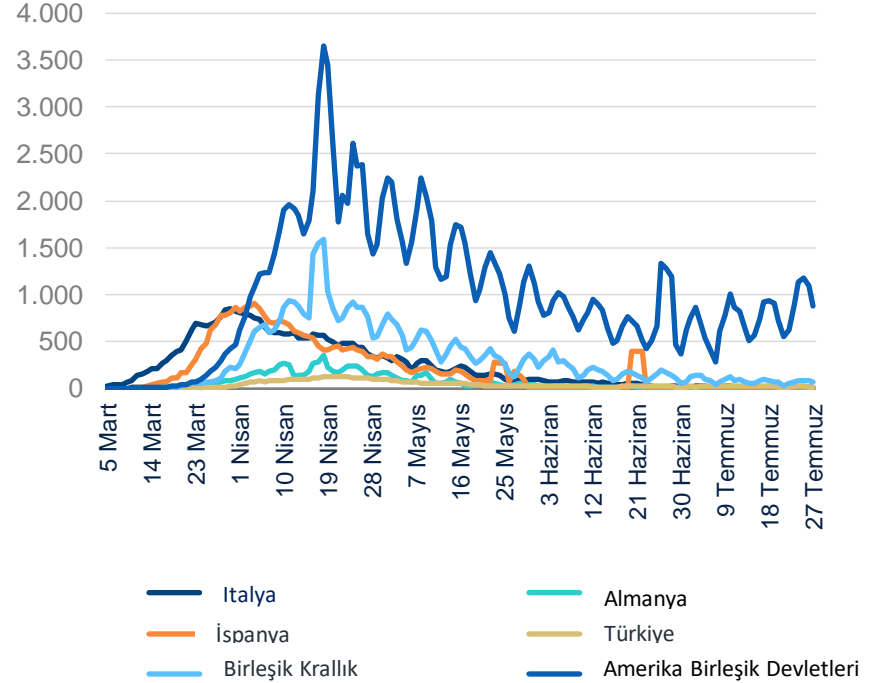
**2020
BEKLENTİLERİ**

KÖKLÜ SAĞLIK SİSTEM VE GENÇ NÜFUSU SAYESİNDE TÜRKİYE PANDEMİ SÜRECİNİ BAŞARI İLE YÖNETTİ

YENİ VAKA SAYISI: AVRUPA & AMERİKA
(3 GÜNLÜK HAREKETLİ ORTALAMA)



YENİ VEFAT SAYISI: AVRUPA & AMERİKA
(3 GÜNLÜK HAREKETLİ ORTALAMA)



► Enfeksiyon eğrileri düzleşmekte

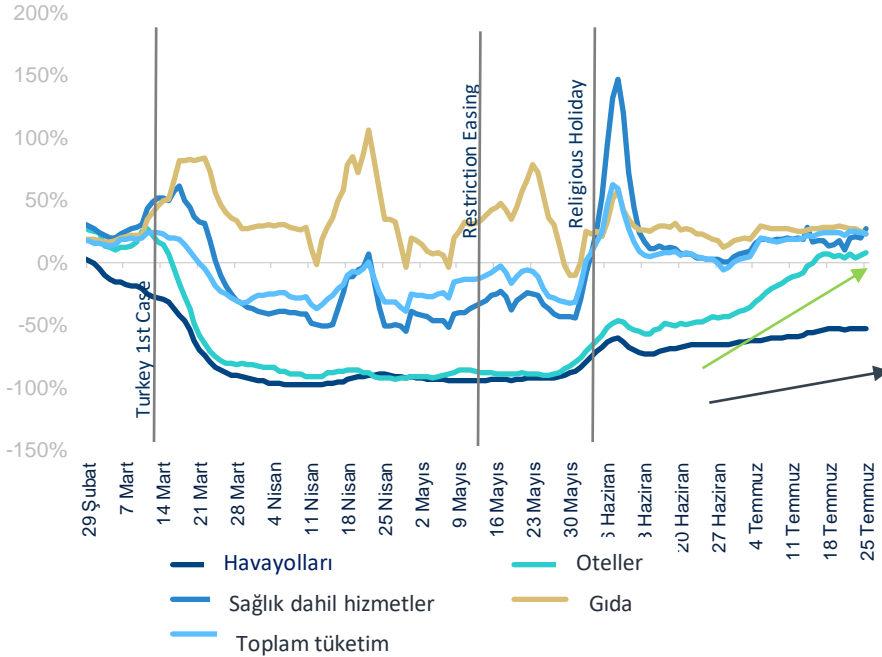
► Köklü sağlık sistemi ve genç nüfusu sayesinde Türkiye'deki vefat sayısı daha düşük seviyelerde takip etmekte.

Not: 17-20 Şubat tarihleri arasında Dünya Sağlık Organizasyonu tarafından bildirilen hem laboratuvar onaylı hem de klinik olarak teşhis edilen vaka sayısı toplamı
Kaynak: BBVA Research, Johns Hopkins University (Son güncelleme 00:00 GMT)

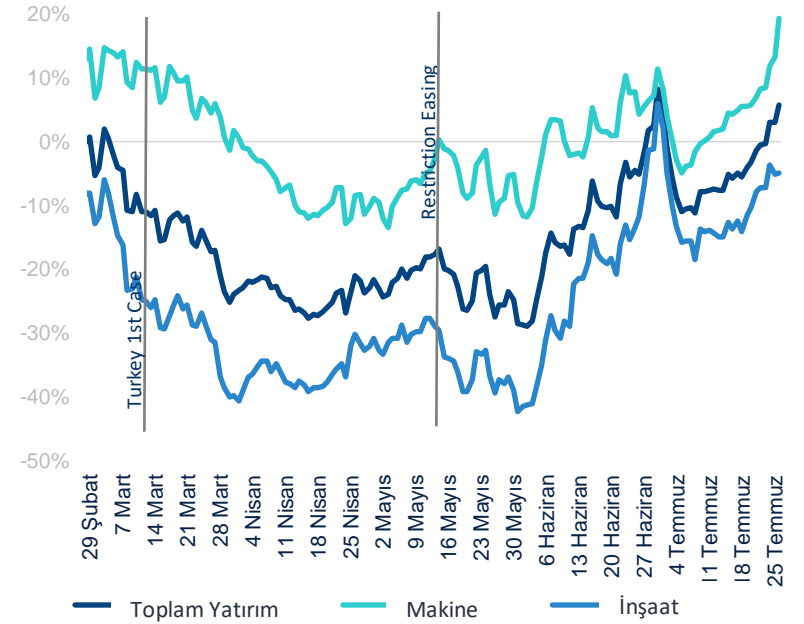
 **Garanti BBVA**
Yatırımcı İlişkileri

GÜNLÜK BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİMİZ, COVID-19 PANDEMİ KISITLAMALARININ GEVŞETİLMESİ İLE BİRLİKTE, TÜKETİMİN HIZLA TOPARLANDIĞINI İŞARET ETMEKTE

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

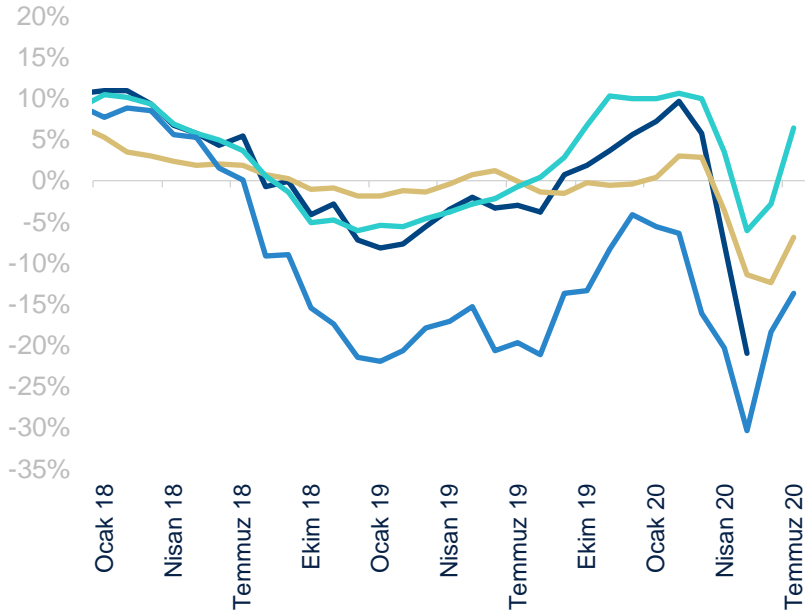


GARANTI BBVA BÜYÜK VERİ GÜNLÜK YATIRIM ENDEKSİ
(Kümülatif, 28 gün, Yıllık)



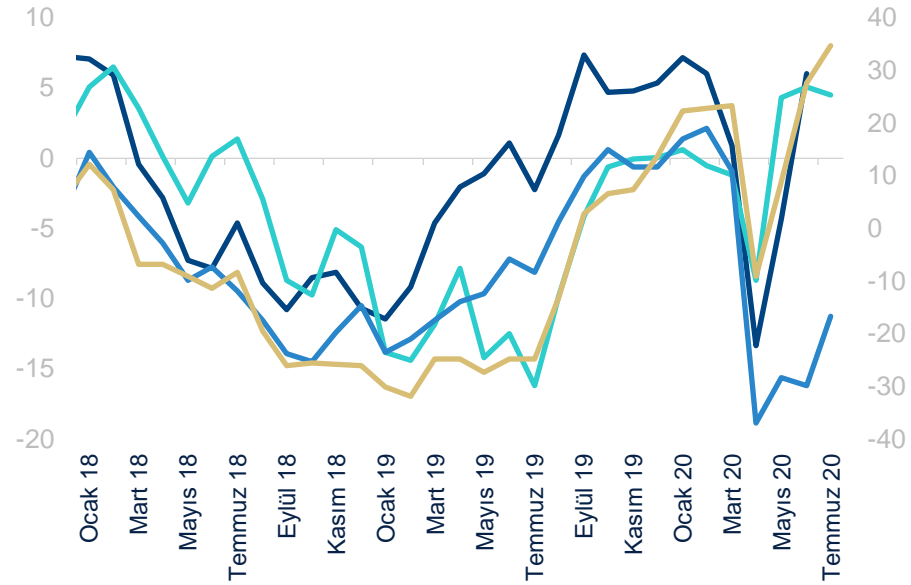
ELEKTRİK ÜRETİMİ, TÜKETİCİ GÜVENİ VE BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİ DE V-ŞEKLİ TOPARLANMAYA İŞARET ETMEKTE

TURKİYE: YÜKSEK FREKANSLI SABİT VERİ GÖSTERGELERİ
(3-aylık Yıllık, Temmuz 2020, Temmuz'un ilk 25' günü)



- Sanayi Üretimi
- Elektrik Üretimi
- BBVA Büyük veri Perakende Satış Endeksi
- BBVA Büyük veri Yatırım Endeksi

TURKİYE: YÜKSEK FREKANSLI SOFT VERİ GÖSTERGELERİ
(yıllık fark)



- Satın Alma Yöneticileri Endeksi
- Tüketici Güveni
- Hizmetler Sektörü Güveni
- İnşaat Sektörü Güveni (sağ eksen)

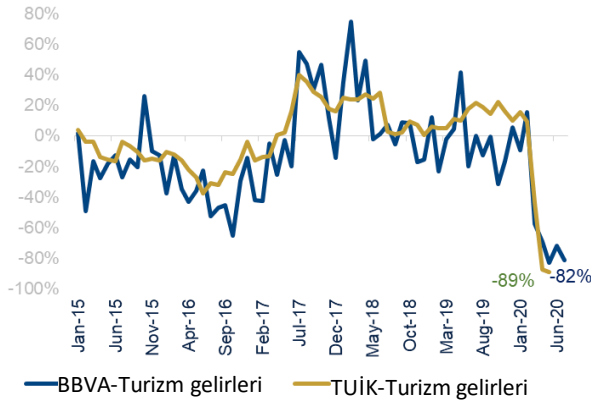
MAKROEKONOMİK ÖNGÖRÜLER

	2019	2020 (f)	2021 (f)
GSYİH (%)	0.9	0.0	5.0
TCMB fonlama oranı(% yılsonu, yıllık)	12.0	8.25	9.0
Enflasyon oranı (% yılsonu)	11.8	10.0	8.5
Cari Denge / GSYİH	1.1	-2.3	-3.3
Bütçe Açığı/ GSYİH	-2.9	-4.8	-3.6

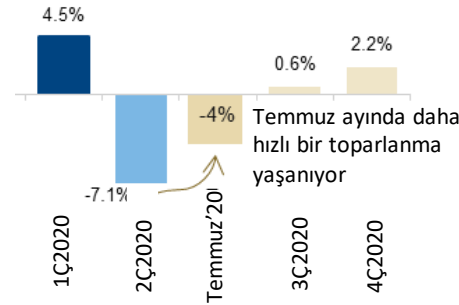
- ▶ Bekentilerden daha erken başlayan normalleşme süreci **V şeklindeki iyileşme beklentisini** desteklemekte.
- ▶ **Para Politikası** gevşek küresel politikalar, negatif çıktı açığı ve düşük enerji fiyatları ile destekleniyor.
- ▶ Baz etkisi yardımı ile **enflasyonun** 3. çeyrekte gerilemesi beklenmekte.
- ▶ Cari denge ihracat ve turizme kaynaklı, pandemi kısıtlamaları nedeniyle artmaya başladı. Düşük enerji fiyatları ve ekonomik aktivite ile kısmen dengelenmesi bekleniyor
- ▶ Mali ve istihdam desteğinin **bütçe dengesi** üzerindeki baskısına rağmen Bütçe Açığı / GSYH'si Gelişmekte Olan Piyasalar ortalamasının altındadır.

GARANTI BBVA TURİZM GELİRLERİ GÖSTERGESİ

(% yıllık, Temmuz'un ilk 3 haftası dahil)



GSYİH TAHMİNİ



GÜNDEM

#1 **MAKRO
EKONOMİK
GÖRÜNÜM**

#2 **1YY20
ÖNEMLİ
NOKTALAR**

#3 **2020
BEKLENTİLERİ**

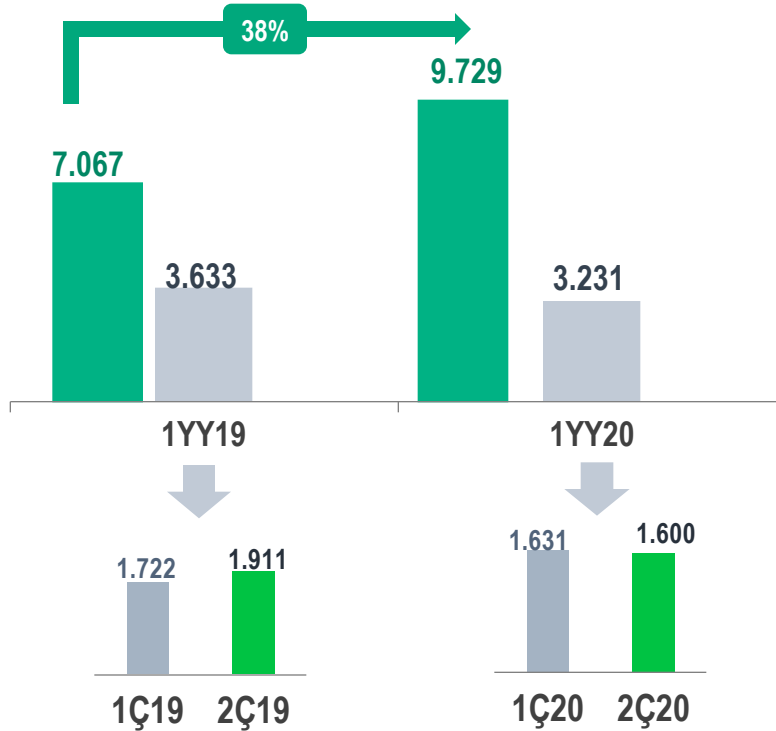
SÜRDÜRÜLEBİLİR, SAĞLAM GELİR ÜRETİM KAPASİTESİ SAYESİNDE KARŞILIKLAR GÜÇLENDİRİLİRKEN YÜKSEK KÂRLILIK DA SAĞLANDI

NET KÂR VE KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR¹

(Milyon TL)

■ Karşılıklar Öncesi Kâr

■ Net Kâr



- 2Ç20'de 600 milyon TL serbest karşılık ayrıldı
Bilançodaki toplam serbest karşılıklar 3.1 milyar TL'ye ulaştı

Ort.
Özkaynak
Kârlılığı

12.8%

Ort.
Aktif
Kârlılığı

1.7%

KALDIRAÇ

6.7x

Sermaye
Yeterlilik
Oranı*

BDDK geçici
önlemleri
hariç

19.1%

Çekirdek
Sermaye
Oranı*

BDDK geçici
önlemleri
hariç

16.3%

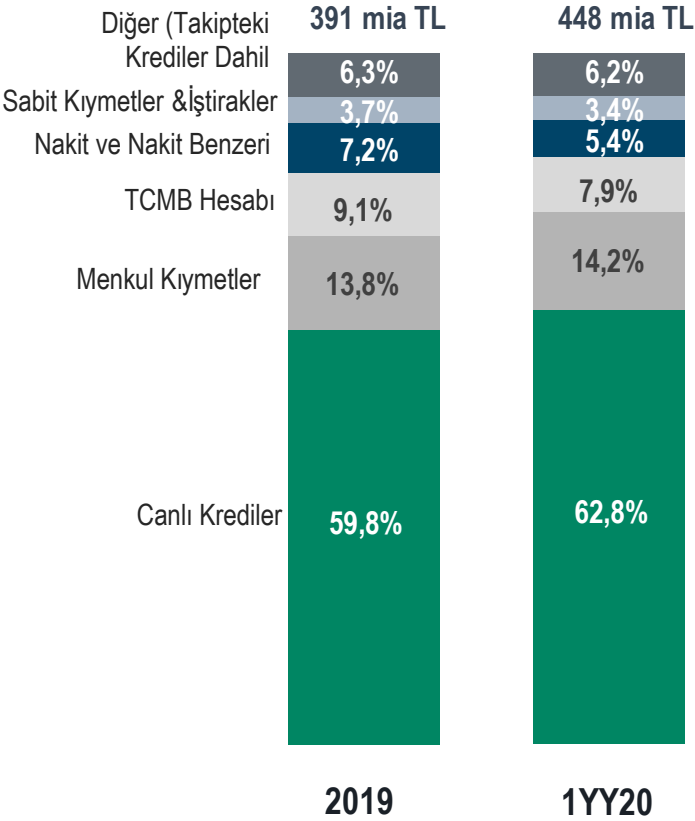
 **Garanti BBVA**
Yatırımcı İlişkileri

¹ Karşılıklar öncesi kâr ve gelirlerin detaylı kırılımı sayfa 31'de bulunabilir.

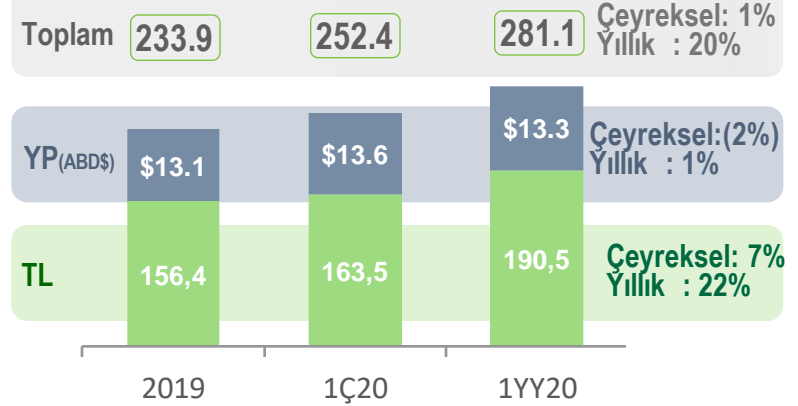
*BDDK geçici önlemleri ile Sermaye Yeterlilik Oranı:20.1%, Çekirdek Sermaye Oranı: 17.3%.

AĞIRLIKLIL OLARAK KREDİ DESTEKLİ, GÜÇLÜ ÇEYREKSEL AKTİF BÜYÜMESİ

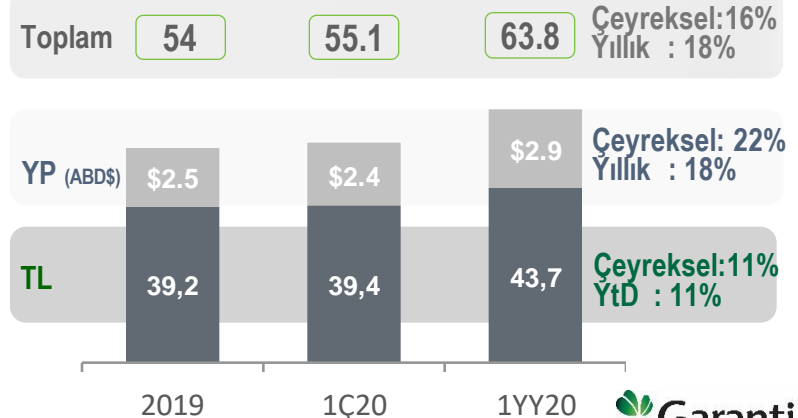
AKTİFLER KIRILIMI



Canlı Krediler (TL, ABD\$ mia)

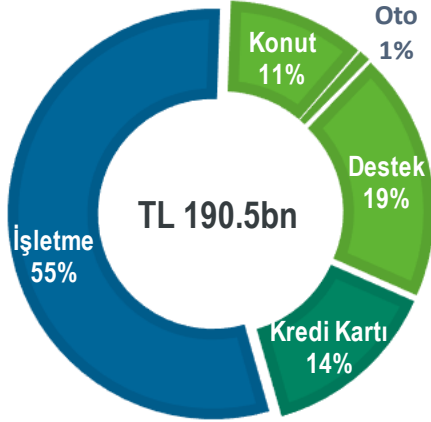


Menkul Kıymetler (TL, ABD\$ mia)

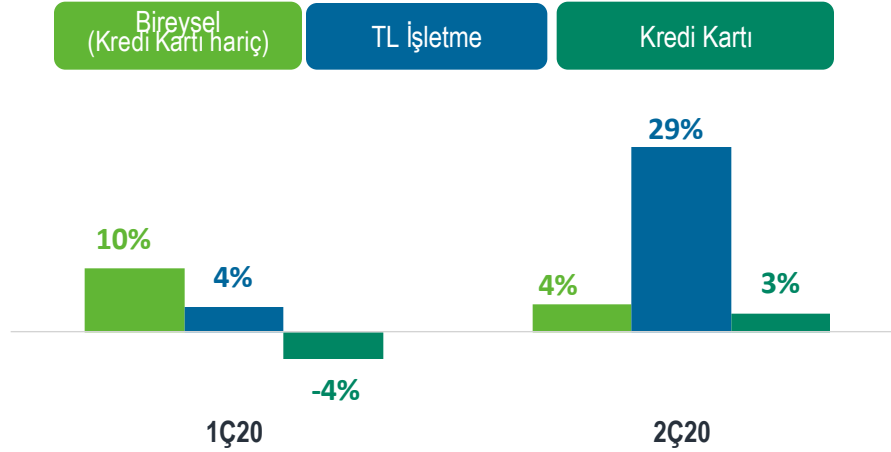


İKİNCİ ÇEYREKTE KGF VE İŞLETME KREDİLERİ ÖNCÜLÜK ETTİ

TL CANLI KREDİLER (Toplam canlı kredilerin %68'i)



ÇEYREKSEL BÜYÜME



► Büyüme için kısa vadeli işletme kredileri ve KGF Kredileri destekli oldu

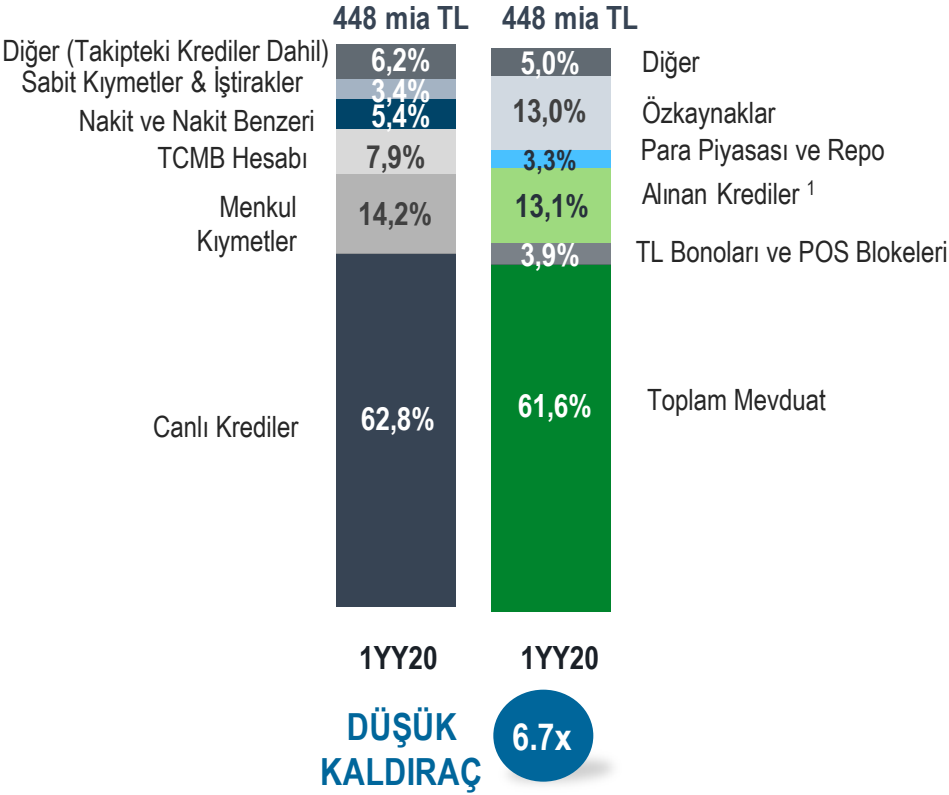
- KGF Kredileri 2. çeyrekte İşletme Bankacılığı kredilerinin %19'unu oluşturmaktadır
- KGF'ler 1 sene vade ile iken diğer işletme bankacılığı kredileri ise 3-6 ay vadeli

► Haziran'da, normalleşme sürecinin başlaması ile Bireysel Krediler hız kazandı, artış 3. çeyrekte de devam edecek.

- Bu çeyrekte İhtiyaç Kredilerinde %8'lik artış oldu.
- Haftalık ihtiyaç ve konut kredi kullandırılmaları Haziran itibarıyla pandemi öncesi seviyelerine döndü.
- İhtiyaç kredilerinin %46'sı maaş müşterilerine kullandırılmıştır.

LİKİT VE DÜŞÜK KALDIRAÇLI BİLANÇO

AKTİFLER PASİFLER



DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMONU

(ABD\$ mia)

Kısa Vadeli Dış Borç \$2.8mia

Yeterli YP Likidite Tamponu² \$9.3mia

- 2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle dış borçlanmaya daha az bağımlılık
- Birleşik Yıllık Büyüme
- Oranı YP Krediler: -7% vs. YP Borçlanmalar: -10%

LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI³

Toplam LKO 147%

Minimum Gereklilik 100%

YP LKO 217%

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

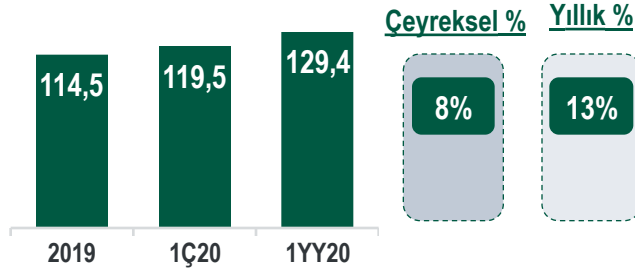
kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

³ Haziran'ın son haftasının ortalamasıdır. 26 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gereklilik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihindeki askıya alınmıştır

İYİ YÖNETİLEN, DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

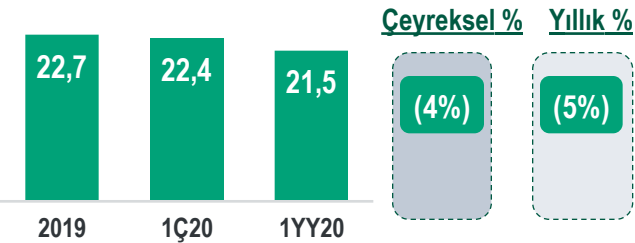
TL MEVDUAT (mia TL)

(Mia TL, toplam mevduatın % 47)



YP MEVDUAT (ABD Doları \$)

(Toplam mevduatın %53'i)



YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI

+57%
Yıllık
Büyüme

2019 yılında
%41 artış üzerine

VADESİZ MEVDUAT/
TOPLAM MEVDUAT:

43%
vs.

Çeyreksel **+10puan** artış
Sektör 31%

KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

KOBİ & BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI¹

79%

TL MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

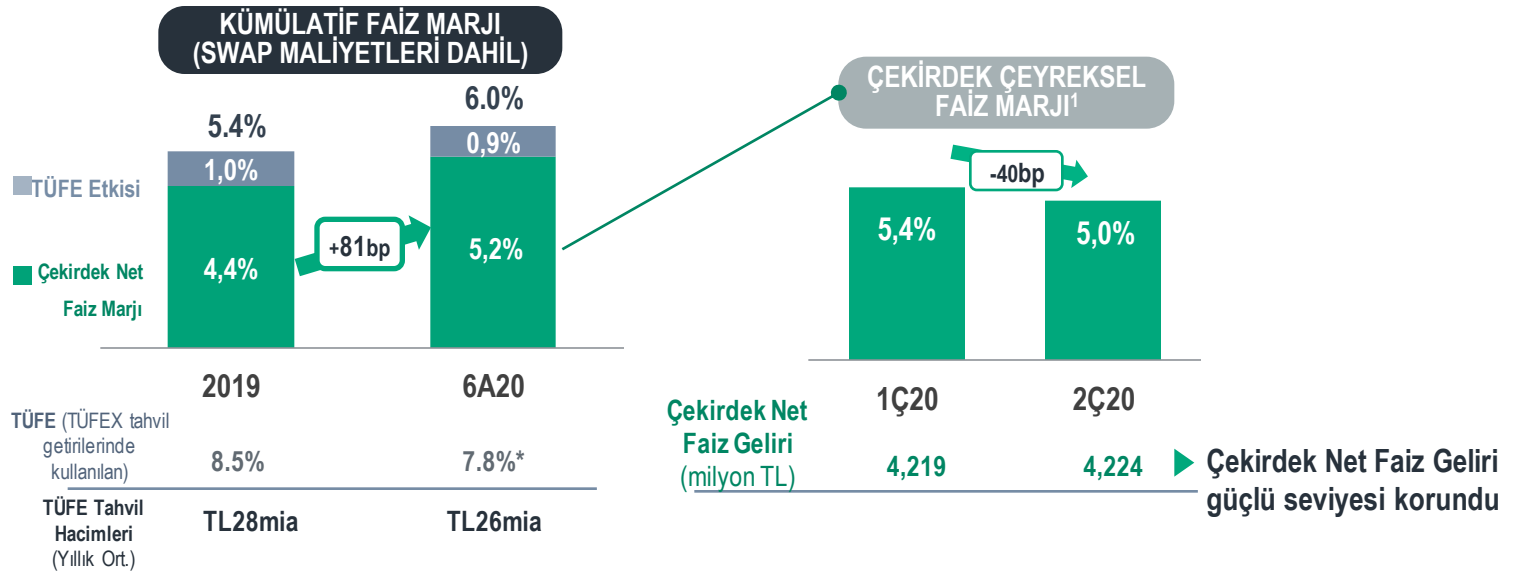
76%

YP MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

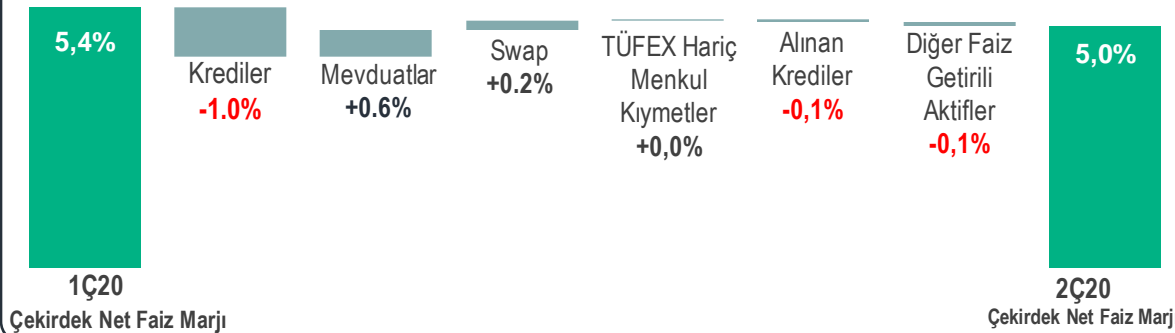
1 Konsolide olmayan MIS datası

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

AZALAN FONLAMA MALİYETLERİ MARJI DESTEKLEMeye DEVAM EDİYOR ANCAK KREDİ GETİRİLERİNDEKİ DÜŞÜŞ DAHA DA GÖRÜNÜR HALE GELMEKTE



ÇEYREKSEL ÇEKİRDEK NET FAİZ MARJİ (bp)



► Yeniden fiyatlandırma arttıkça TL kredi getirileri üzerindeki baskı daha görünür hale geldi

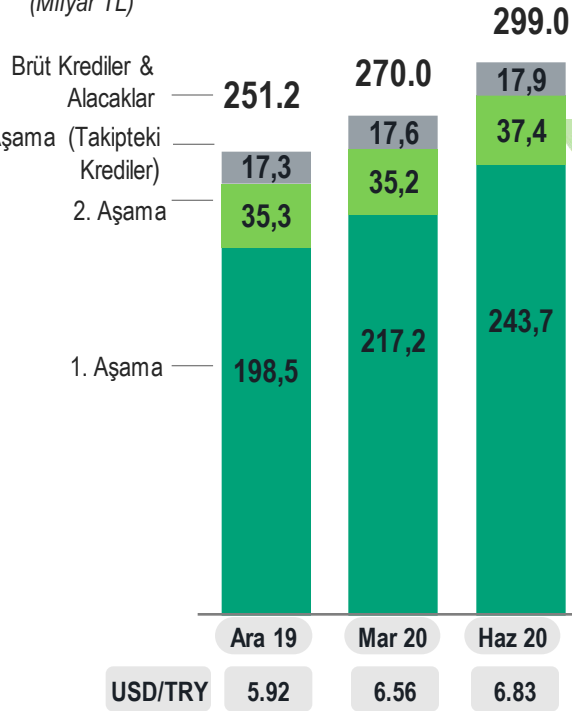
► Gerileyen mevduat maliyetleri marjı desteklemeye devam etti ancak mevduat maliyetlerindeki aşağı yönlü hareket Temmuz itibari ile bitti

¹ Çekirdek Faiz Marjı= Swap fonlama giderleri dahil, TÜFEX tahvil getirileri hariç Faiz Marjı
* Hesaplama kullanılan, 1. çeyrekte % 8.5 olan TÜFEX oranı 2. çeyrekte %7.5'e inmiştir

2. & 3. AŞAMA KREDİ KARŞILAMA ORANLARI DAHA DA GÜÇLENDİ...

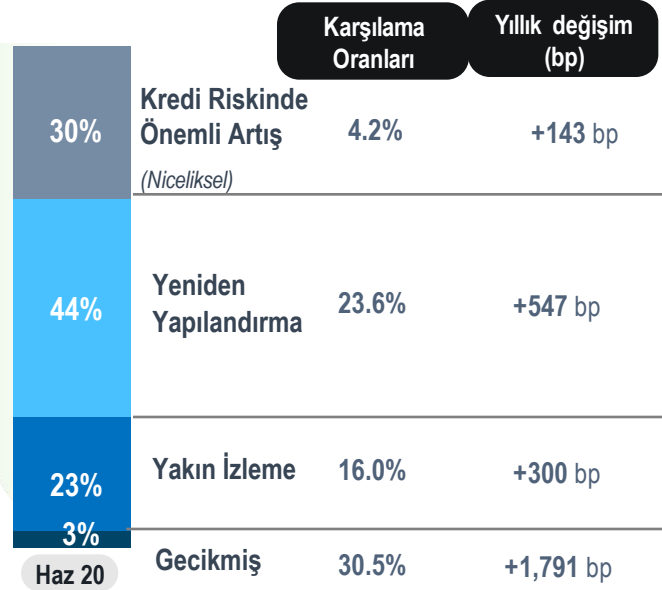
KREDİLERİN DAĞILIMI

(Milyar TL)



2. Aşama Kredilerin Kırılımı

– BRÜT KREDİLERİN %13'ü



Karşılama Oranları

Kategori	6.2%	6.7%	6.5%
Toplam	6.2%	6.7%	6.5%
1. Aşama	0.5%	0.6%	0.6%
2. Aşama	10.9%	14.5%	16.2%
3. Aşama	62.1%	65.5%	66.8%

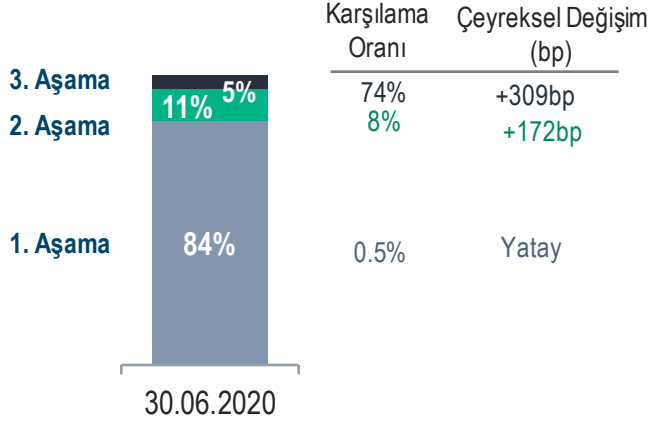
Bilançodaki toplam karşılık tutarı 1. çeyrekte 2.3 mia TL ve 2. çeyrekte 1.5 mia TL arttı.

- ▶ Kredi Riskinde Önemli Artış'ın (Niceliksel) %80'i gecikmiş değil
- ▶ Yeni regülasyonu doğrultusunda 90-180 günlük dosyalar (toplam 1.5 mia TL) Gecikmiş & Yeniden Yapılandırmada takip edilmekte

...SÜRDÜRÜLEN İHTİYATLI YAKLAŞIM İLE

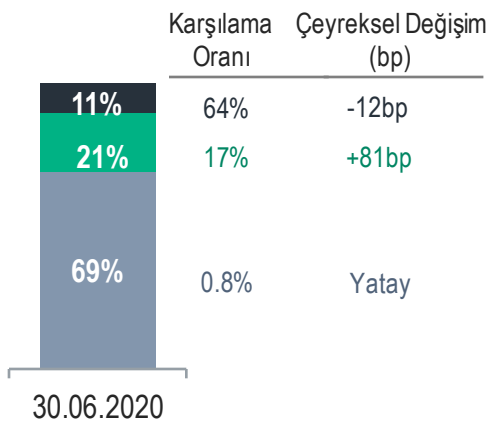
Bireysel

--- Toplam Kredilerin %24'ü



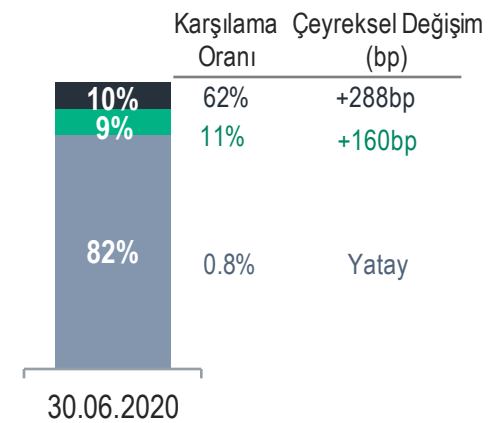
Enerji Kredileri

--- Toplam Kredilerin %15'i



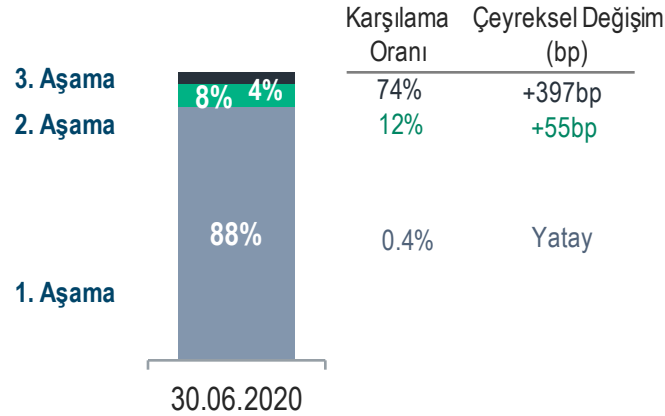
İnşaat

--- Toplam Kredilerin %4'ü



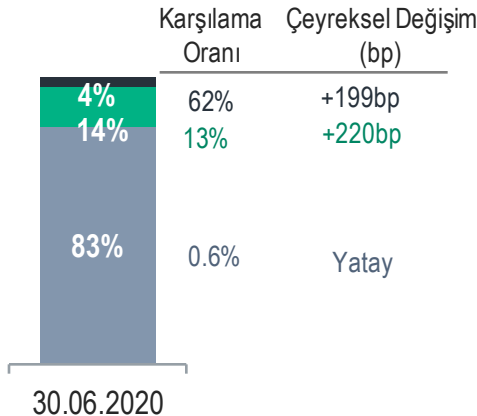
Tekstil

--- Toplam Kredilerin %4'ü



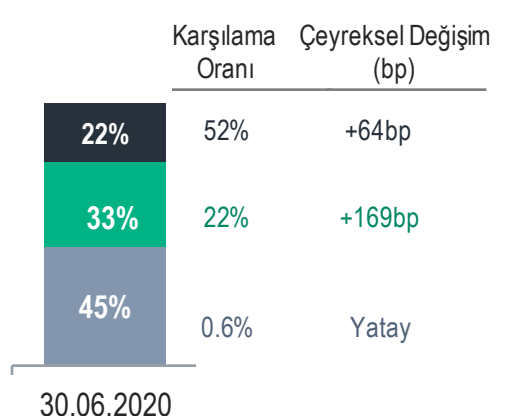
Turizm & Eğlence

--- Toplam Kredilerin %4'ü



Gayrimenkul

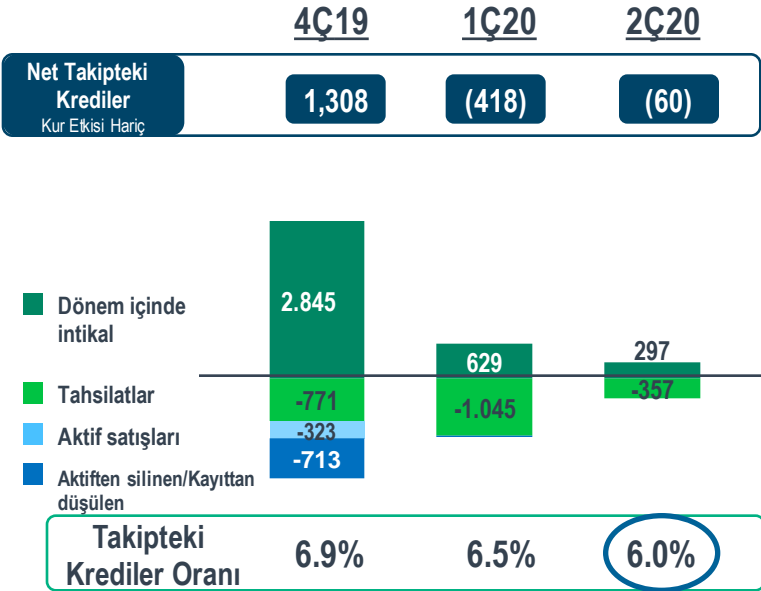
--- Toplam Kredilerin %3'ü



PANDEMİ KAYNAKLI TAKİPTEKİ KREDİ ETKİSİ KAÇINILMAZ, TÜM ETKİ YÜKSEK İHTİMAL İLE 2021 BAŞINDA HİSSEDİLECEK

TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ¹

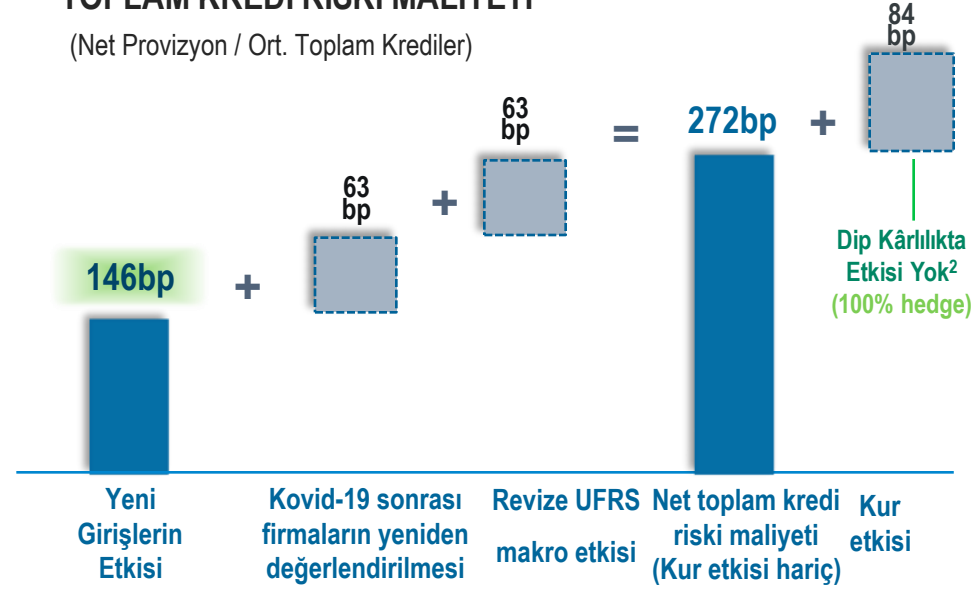
(Milyon TL)



- ~ Takipteki krediler ile ilgili yeni BDDK regülasyonunun (Takipteki kredilerin tanıma gününün 90 günden 180 güne çıkarılması) 1YY20 takipteki krediler oranı üzerinde 47bp olumlu etkisi oldu

TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Net Provizyon / Ort. Toplam Krediler)



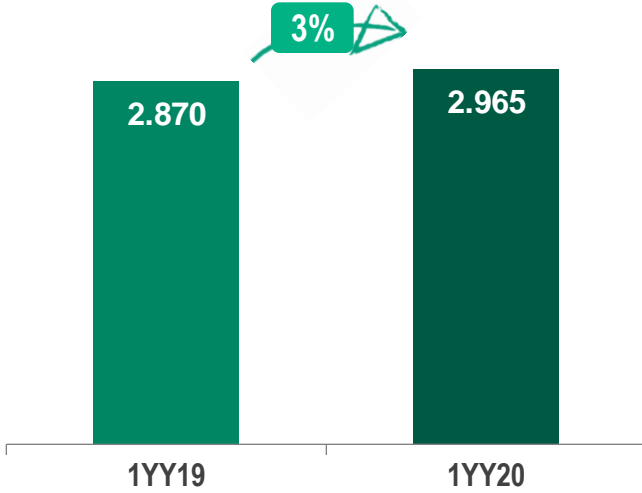
Çeyreksel Net Karşılıklar (milyon TL)	1Q20	2Q20
Yeni girişlerin etkisi	786	1,203
Kovid-19 sonrası firmaların yeniden değerlendirilmesi	853	-
Revize UFRS makro etkisi	690	173
Net toplam kredi maliyeti (kur etkisi hariç)	2,328	1,376
Kur etkisi	716	424

1 Kur etkisi hariç

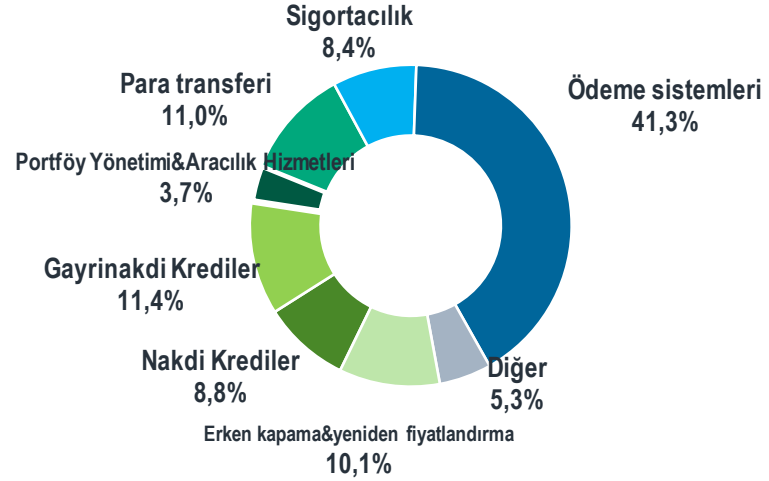
2 6A20'de 1,140 milyonTL kur kaynaklı etki, ticari kâr kazancı ile kompanse edildi

DÜŞÜK EKONOMİK FAALİYET VE ÜCRET DÜZENLEME ETKİLERİ, 2Ç20'DE ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİNDE DAHA BELİRGİN, ANCAK GÜÇLÜ BÜYÜME ÜCRET TABANINI DESTEKLİYOR

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (Milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



Yıllık Büyüme

Ödeme Sistemleri -27%

Para Transferi -19%

Sigortacılık +68%

Nakdi Krediler +136%

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

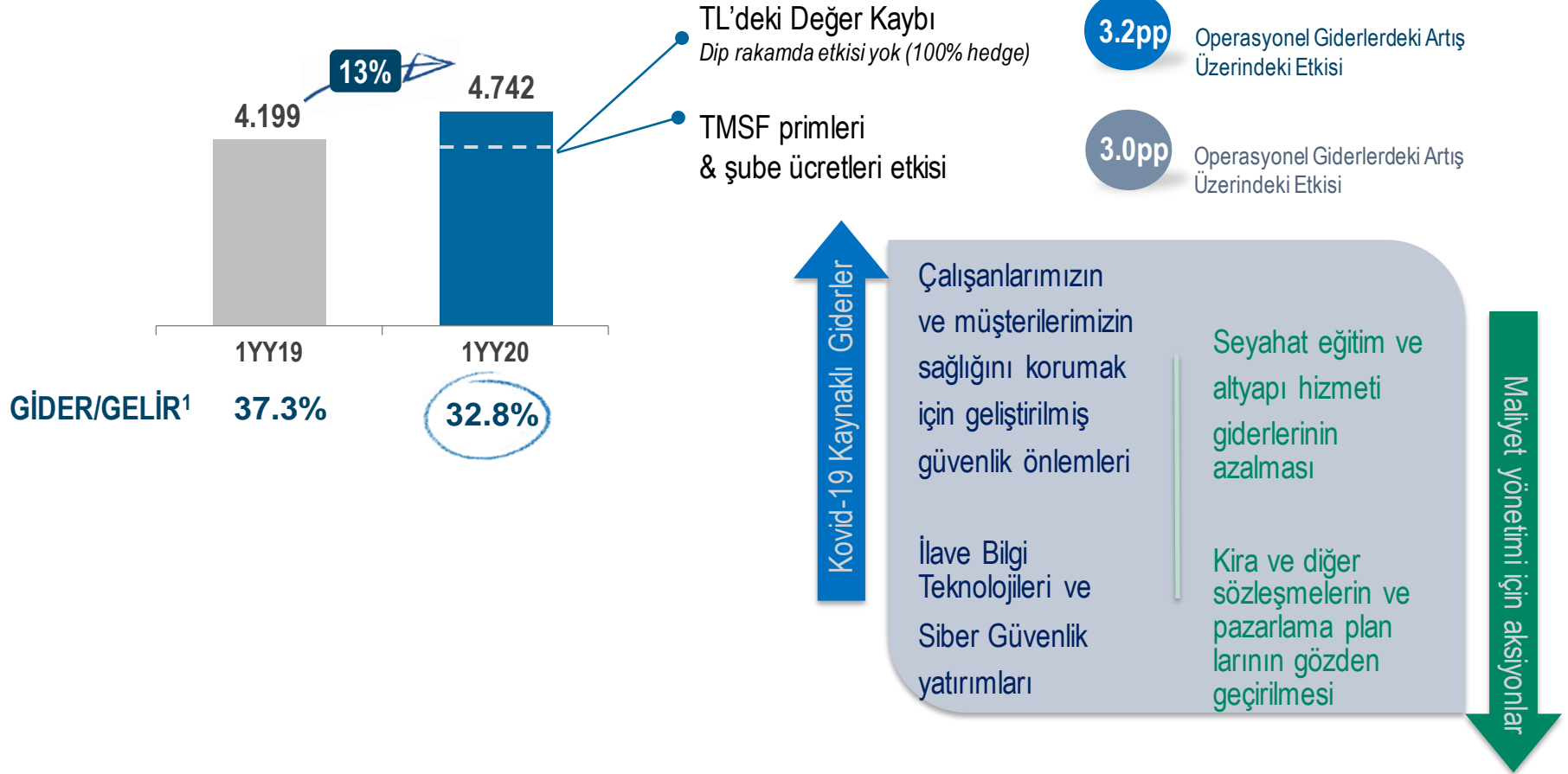
01 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olan para transferi ücretlerine ilişkin tavan nedeniyle yıllık daralma

Güçlü kredi büyümesi, sigorta ve nakdi kredi ücretlerini destekledi

¹ Net Ücret ve Komisyon Kırılımı MIS datası doğrultusunda

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

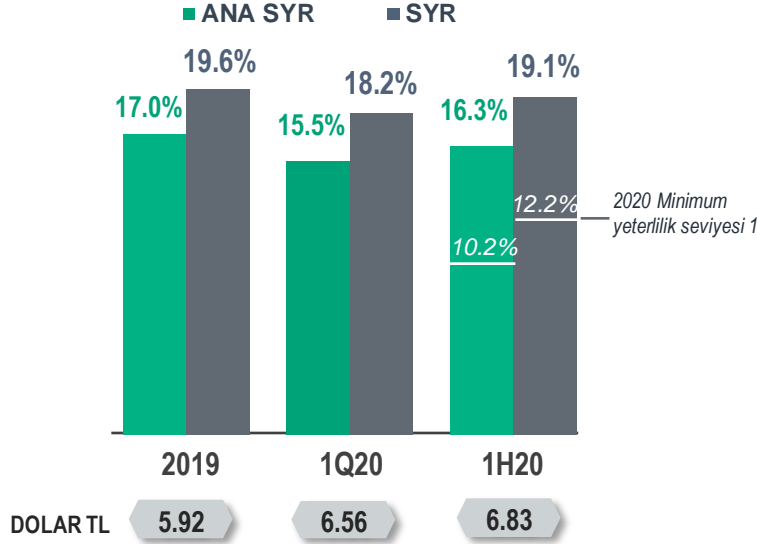
OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



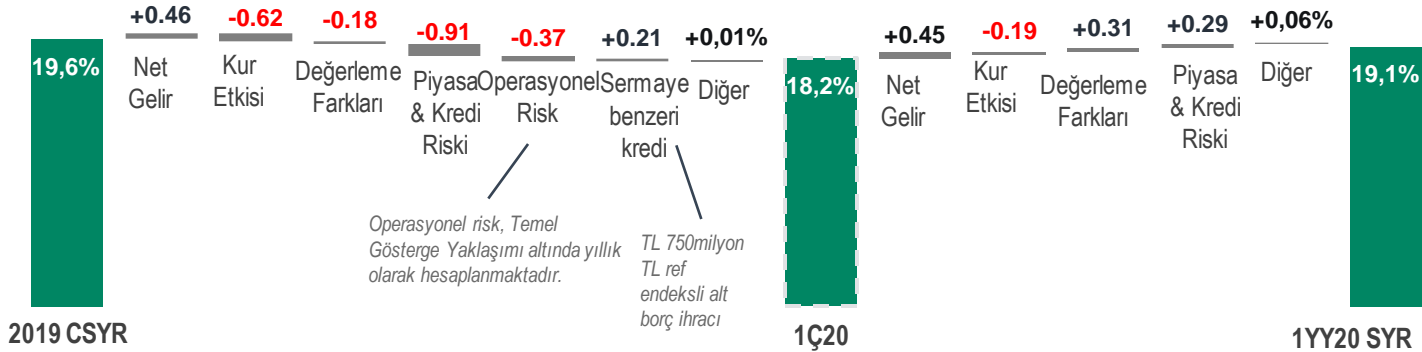
¹Gelir tanımı : Net Faiz Geliri swaplar dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + YP provizyon hedgeleri hariç Net Ticari Kâr Zarar + Provizyon iptalleri hariç Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

KUVVETLİ SERMAYE TAMPONU KORUNDU

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI



SYR Etkileri



GÜNDEM

#1

**MAKRO
EKONOMİK
GÖRÜNÜM**

#2

**1YY20
ÖNEMLİ
NOKTALAR**

#3

**2020
BEKLENTİLERİ**

COVID-19 SONRASI ORTAM SEBEBİ İLE BEKLENTİLERDE REVİZYON

Önceki Beklentiler
(Oca'20)

Revize Beklentiler
(Tem'20)

TL Canlı Krediler (Yıllık)

15-18%

~25%

YP Canlı Krediler (Yıllık
ABD Doları)

Daralma

Daralma

Swap fonlama giderleri
dahil TÜFE gelirleri
hariç Net Faiz Marjı

70-80bp
genişleme

~50bp
genişleme

Net Ücret ve
Komisyonlar
(Yıllık büyüme)

Yüksek tek haneli

Yüksek tek haneli
daralma

Operasyonel Giderler
(Yıllık)

10-13%

<10%

Takipteki
Krediler Oranı

~ 6.5%

~6.5%

Net Toplam Kredi Riski
Maliyeti (kur etkisi hariç)

~ 200bp

<300bp

Ort. Özkaynak Kârlılığı

15-18%

10-13%

KGF paketi ve TL işletme sermayesi kredileri kapsamında kredi kullanımları, 1. yarıyıl'da kredileri destekledi. Tüketici kredileri 2. yarıyıl'da hız kazanacak.

Aşağı doğru yeniden fiyatlandırma, ilk beklentilerimizde aşağı yönlü bir risk yarattı, ancak mevduat maliyetinde beklenenden daha hızlı düşüş marjı desteklemeye devam edecek

Komisyon düzenlemesinin ve COVID-19 pandemisi sebebi ile azalan ekonomik faaliyetlerin etkisi

Operasyonel giderler kontrol altında . COVID-19 sonrası sıkılaştıran maliyet yönetimi gider bazının yönetimini destekleyecek

Aktif kalitesindeki bozulma kaçınılmaz. COVID-19 Pandemi kaynaklı karşılık ve provizyon gereksinimleri daha yüksek Kredi Riski Maliyetine yol açacak.

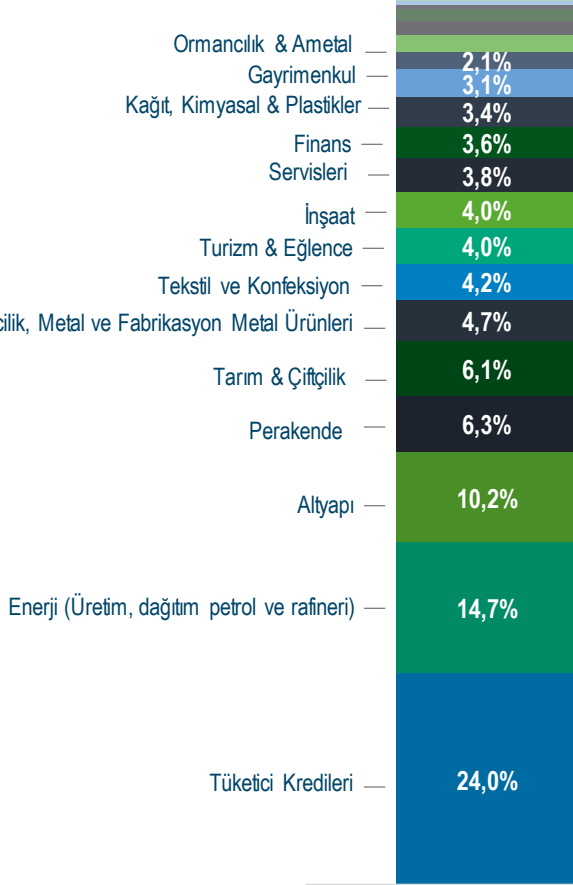
EKLER

Syf. 23	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 24	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 25	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 26	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 27	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 28	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 29	Özet Bilanço
Syf. 30	Özet Gelir Tablosu
Syf. 31	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 32	Çeyreksel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ

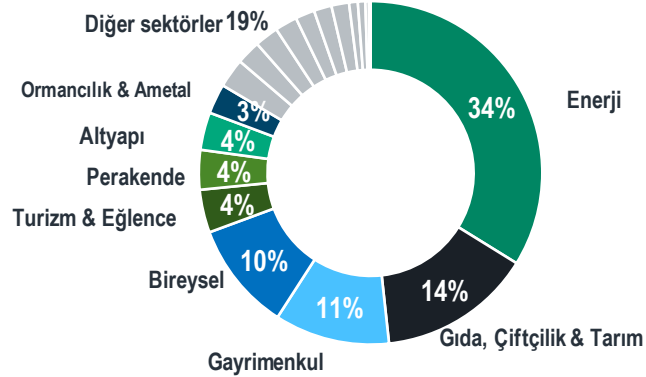
BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹

TL 299mia



30.06.2020

Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı¹



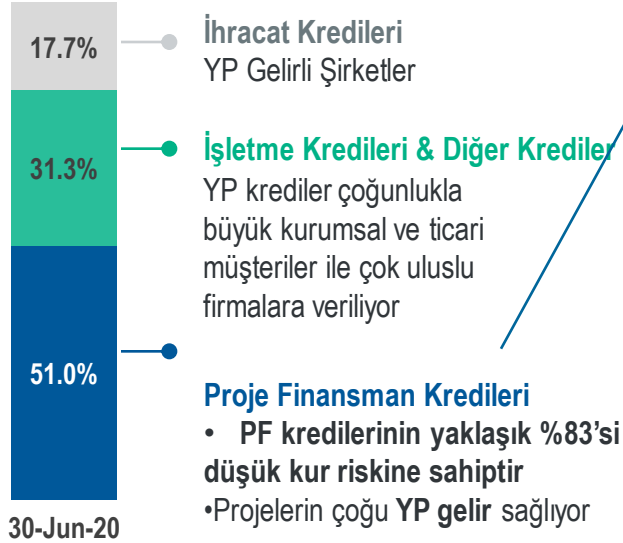
¹ Konsolide olmayan MIS verisine göre

EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

YP CANLI KREDİLER

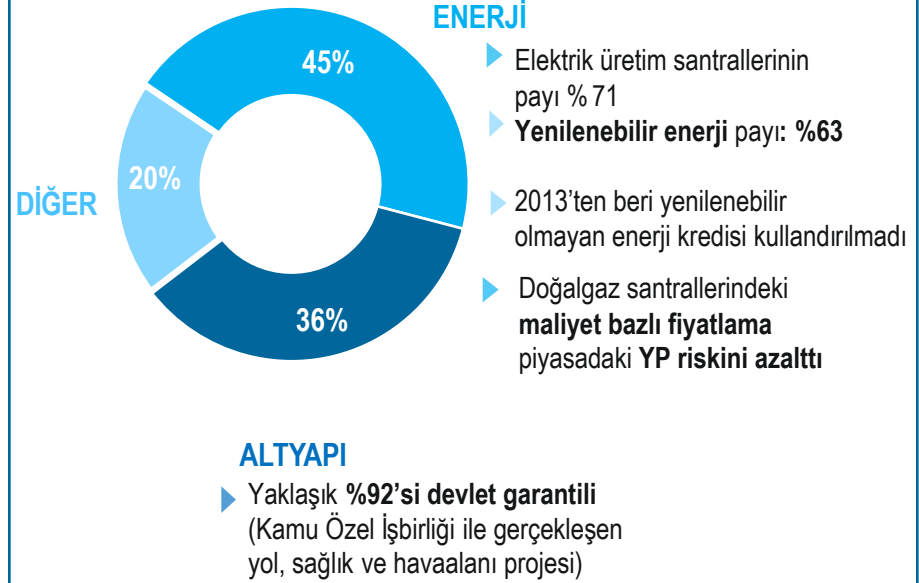
TOPLAM CANLI KREDİLERİN %32'Sİ

US\$ 13.3 mia ► Konsolide Olmayan YP Canlı Krediler



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

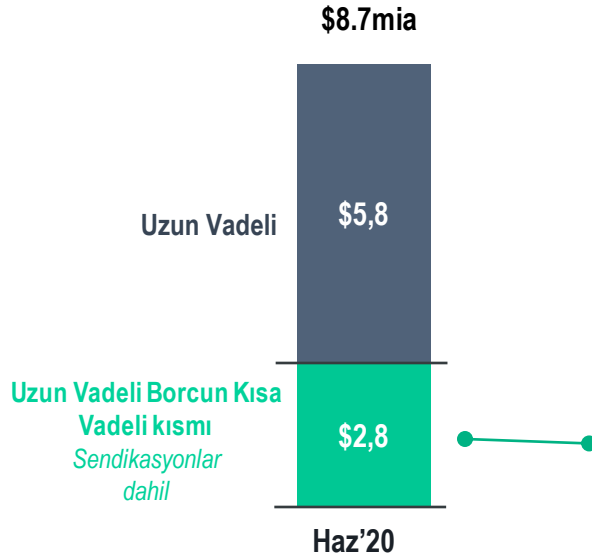
KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



EKLER: YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŐ BORÇ

GARANTİ BBVA'NIN DİŐ BORCU

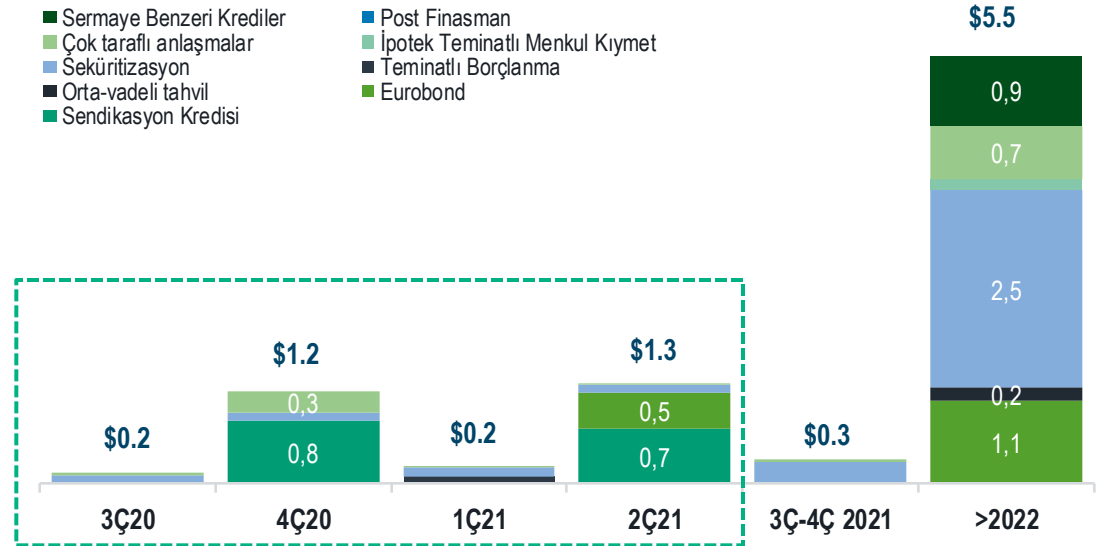
(Milyar ABD Doları)



DİŐ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD Doları)

- Sermaye Benzeri Krediler
- Çok taraflı anlaşmalar
- Seküritizasyon
- Orta-vadeli tahvil
- Sendikasyon Kredisi
- Post Finansman
- İpotek Teminatlı Menkul Kıymet
- Teminatlı Borçlanma
- Eurobond



Kısa vadeli dış borç \$2.8mia

Yeterli YP \$9.3mia
Likidite Tamponu²

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 / Mevduat:

102%

Düzeltilmiş Kredi / Mevduat

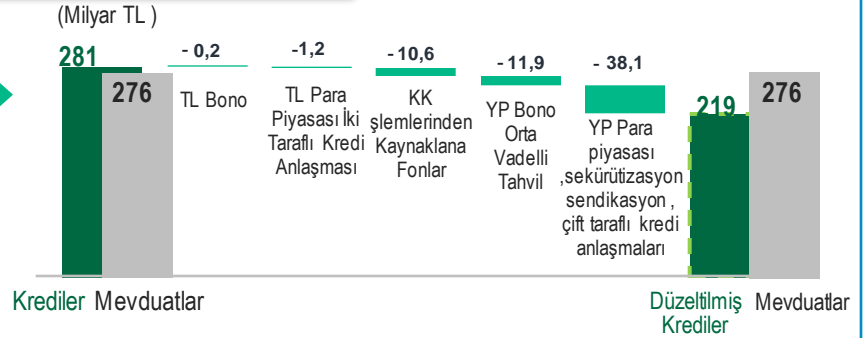
79%

TL Kredi / TL Mevduat:

147%

YP Kredi / YP Mevduat:

62%



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI³

Toplam LKO 147%

Minimum gereklilik 100%

YP LKO 217%

Minimum gereklilik 80%

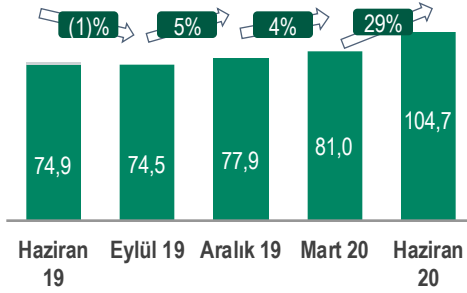
1 Haziran 2020 ortalaması. 26 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gereklilik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihine dek kaldırılmıştır

EKLER: BİREYSEL & TL İŞLETME KREDİLERİ

TL İŞLETME KREDİLERİ

(Milyar TL)

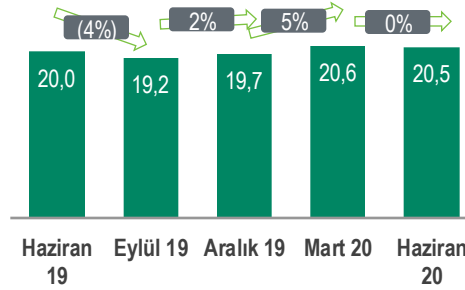
+40%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(Milyar TL)

+3%
Yıllık



Pazar Payları³

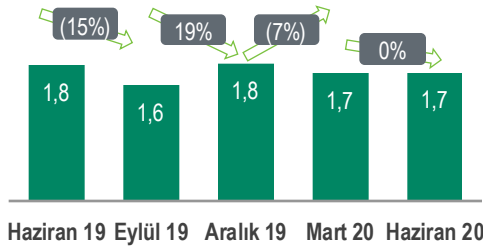
	Haz '20	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler (KK dahil)	12.2%	-76bp	#1*
Bireysel Konut	9.7%	-89bp	#1*
Bireysel Taşıt	30.8%	-451bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	11.1%	-87bp	#2*
TL İşletme Kredileri	8.5%	+59bp	#2*
KK Müşteri Sayısı ²	13.6%	-18bp	#1
Toplam KK Ciro ² (Kümülatif)	17.9%	-23bp	#1
Üye İşyeri Ciro ² (Kümülatif)	17.0%	+11bp	#2

Sıralama Özel Bankalar arasında Mart 2020 itibarıyla

BİREYSEL TAŞIT KREDİLERİ

(Milyar TL)

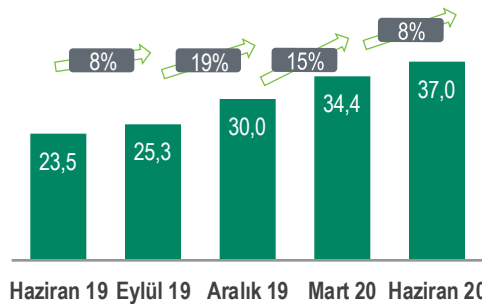
(5%)
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(Milyar TL)

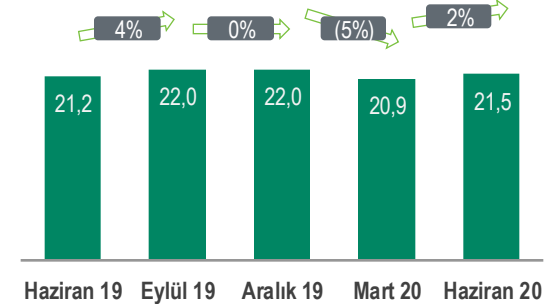
+57%
Yıllık



BİREYSEL KREDİ KARTI ALACAKLARI

(Milyar TL)

+1%
Yıllık



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

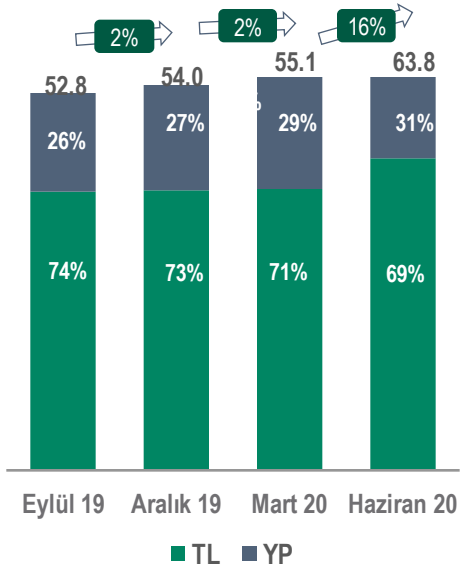
2 Haziran 2020 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif Pazar paylarıdır.

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 26 Haziran 2020 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

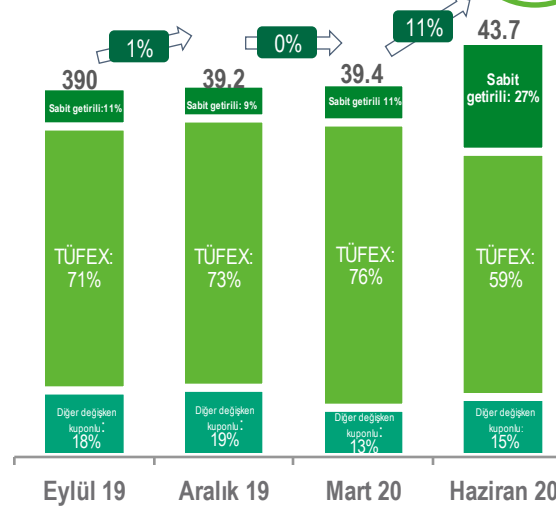
Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

Toplam Aktiflerin 14%

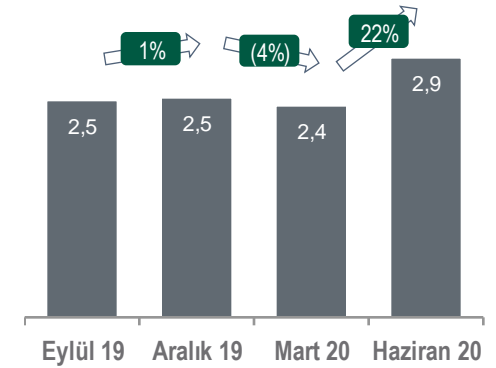


TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

TUFEX Tahvil: TL 26mia



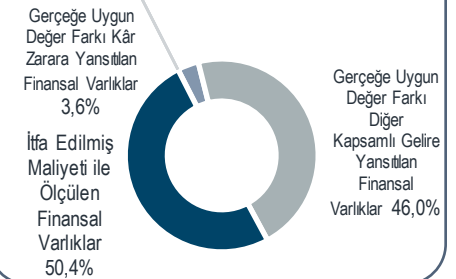
YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD \$)



► 9mia TL'lik diğer değişken kuponlu ve TUFEX tahvil itfaları yeni ilaveler ile değiştirildi

- İtfa edilen TUFEX tahvilleri kısmi olarak değiştirildi
- Yeni ilaveler çoğunlukla TL & YP sabit faizli hazine tahvillerinde gerçekleşti

Menkul Kıymetler Dağılımı



EKLER: ÖZET BİLANÇO

TL Milyar

AKTİFLER	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
Nakit Değerler ve Bankalar	26.4	31.1	28.3	15.8	24.1
TC Merkez Bankası Hesabı	48.9	38.0	35.6	50.2	35.5
Menkul Kıymetler	52.7	52.7	54.0	55.1	63.8
Brüt Krediler	240.0	236.7	251.2	270.0	299.0
+TL Krediler	154.8	157.7	167.0	174.0	200.9
TL Takipteki Alacaklar	8.6	10.3	10.6	10.6	10.5
info: TL Canlı Krediler	146.2	147.4	156.4	163.5	190.5
+YP Krediler (ABD \$)	14.8	14.1	14.2	14.6	14.4
YP Takipteki Alacaklar (ABD \$)	0.8	1.0	1.1	1.1	1.1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	14.0	13.1	13.1	13.6	13.3
info: Canlı Krediler (TL+YP)	226.6	220.8	233.9	252.4	281.1
Sabit Kıymetler & İştirakler	14.1	13.9	14.6	14.7	15.4
Diğer	1.6	1.8	7.4	11.6	10.1
TOPLAM AKTİFLER	383.7	374.3	391.2	417.4	447.9
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
Toplam Mevduat	231.8	231.1	248.8	266.7	276.1
+ Vadesiz Mevduat	65.7	69.1	76.4	89.4	120.0
TL Vadesiz	23.4	25.7	30.7	33.2	44.6
YP Vadesiz (ABD \$)	7.4	7.7	7.7	8.6	11.0
+ Vadeli Mevduat	166.1	162.0	172.4	177.3	156.0
TL Vadeli	79.1	80.2	83.8	86.2	84.7
YP Vadeli (ABD \$)	15.1	14.6	15.0	13.9	10.4
Repo ve Bankalararası İşlemler	0.5	0.4	0.5	0.8	14.7
İhraç Edilen Tahviller	24.6	17.7	16.4	16.9	19.0
Alınan Krediler	48.9	41.9	44.1	47.4	46.9
Diğer Pasifler	27.5	31.7	27.6	30.7	33.2
Özkaynaklar	50.3	51.5	53.8	54.9	58.1
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	383.7	374.3	391.2	417.4	447.9

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL Million	ÇEYREKSEL GELİR KALEMLERİ			KÜMÜLATİF GELİR KALEMLERİ		
	1Ç20	2Ç20	Çeyreksel	6A19	6A20	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri Swap Fonlaması Giderleri dahil	5,014	4,822	-4%	7,787	9,836	26%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	4,850	4,761	-2%	7,212	9,611	33%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	794	598	-25%	1,927	1,392	-28%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-630	-537	-15%	-1,352	-1,167	-14%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,678	1,288	-23%	2,870	2,965	3%
(+) Ticari Kar Zar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	444	383	-14%	-178	827	-565%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	716	424	-41%	430	1,140	165%
(+) Diğer Gelirler Karşılık İptalleri ve Tek Seferlik Kalemler Hariç	321	308	-4%	511	629	23%
(+) Net Faiz Geliri Swap Fonlaması Giderleri dahil	91	123	35%	175	214	23%
= GELİRLER	7,548	6,923	-8%	11,165	14,471	30%
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	0	0	n.m	102	0	n.m
(+) <i>İdari Para Cezası İptalleri</i>	0	0	n.m	83	0	n.m
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	0	0	n.m	20	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-2,445	-2,297	-6%	-4,199	-4,742	13%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-895	-942	5%	-1,765	-1,837	4%
(-) <i>Diğer</i>	-1,550	-1,356	-13%	-2,434	-2,905	19%
= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR	5,103	4,626	-9%	7,067	9,729	38%
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2,328	-1,376	-41%	-2,388	-3,704	55%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-4,861	-2,318	-52%	-5,123	-7,179	40%
<i>bilgi: Kur Etkisi¹</i>	-716	-424	-41%	-430	-1,140	165%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	1,817	518	-71%	2,305	2,335	1%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-1,144	-1,650	44%	-1,047	-2,794	167%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	-600	n.m	-100	-600	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-415	-649	56%	-847	-1,064	26%
(-) <i>Diğer karşılıklar Serbest Karşılıklar Hariç</i>	-728	-401	-45%	-100	-1,129	1029%
= NET KÂR	1,631	1,600	-2%	3,633	3,231	-11%

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

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Haz-19	Eyl-19	Ara-19	Mar-20	Haz-20
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	15.2%	13.4%	12.3%	12.1%	12.8%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	2.0%	1.8%	1.6%	1.6%	1.7%
Gider / Gelir Oranı	37.3%	36.8%	36.4%	32.4%	32.8%
Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.2%	5.1%	5.8%	6.5%	5.7%
Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.9%	4.2%	5.4%	5.4%	5.0%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.2%	5.2%	5.3%	6.5%	6.0%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.9%	4.0%	4.4%	5.4%	5.2%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	97.8%	95.6%	94.0%	94.7%	101.8%
TL Kredi / TL Mevduat	142.5%	139.1%	136.6%	136.8%	147.2%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	66%	68%	70%	72%	79%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden)	120.4%	120.2%	119.9%	121.7%	129.6%
Kaynaklanan Borçlar	62.3%	58.7%	57.7%	60.4%	61.8%
YP Kredi / YP Mevduat	62.3%	58.7%	57.7%	60.4%	61.8%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	5.6%	6.7%	6.9%	6.5%	6.0%
Karşılama Oranı	5.6%	6.3%	6.2%	6.7%	6.5%
+ 1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%
+ 2. Aşama	12.0%	11.4%	10.9%	14.5%	16.2%
+ 3. Aşama	58.2%	62.0%	62.1%	65.5%	66.8%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç, kümülatif baz puan	201	251	272	359	272
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK forbearance hariç)	18.0%	19.9%	19.6%	18.2%	19.1%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK forbearance hariç)	15.6%	17.4%	17.0%	15.5%	16.3%
Kaldıraç	6.6x	6.3x	6.3x	6.6x	6.7x

¹ 1YY19, 9A19 ve 1YY20 ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Milyon TL)

Çeyreksele Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3Ç19	4Ç19	1Ç20	2Ç20	
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	2.797	2.782	4.861	2.318	
1. Aşama	142	455	1.315	418	
2. Aşama	196	123	1.861	1.183	
3. Aşama	2.459	2.204	1.685	717	
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	871	336	1.817	518	
1. Aşama	108	118	767	198	
2. Aşama	463	103	437	150	
3. Aşama	299	115	613	171	
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1.925	2.446	3.044	1.800	
(b) Ortalama Toplam Krediler	238.362	243.945	260.593	284.488	
(a/b) Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	320	398	470	254	
Bilgi: Kur Etkisi¹	-	27	59	110	60
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç (bp))	347	339	359	195	

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	6A20
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	7.179
1. Aşama	1.732
2. Aşama	3.045
3. Aşama	2.402
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	2.335
1. Aşama	965
2. Aşama	587
3. Aşama	784
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	4.844
(b) Ortalama Toplam Krediler	273.380
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	356
Bilgi: Kur Etkisi¹	84
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	272

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

UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("TGB"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca TGB ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve ifadeler ("Bilgi") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. TGB tarafından burada yer alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber 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

