



31 Aralık 2018 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM


BDDK Konsolide Finansal Tablolarına göre
31 Ocak 2019





KANITLANMIŞ GÜÇLÜ ORTALAMA ÖZKAYNAK KARLILIĞI YARATMA KAPASİTESİ

Zorlu bir ortamda..

 Hızlı TL değer kaybı

 TCMB fonlama maliyeti 12.75%'ten 24.0%'e yükseldi

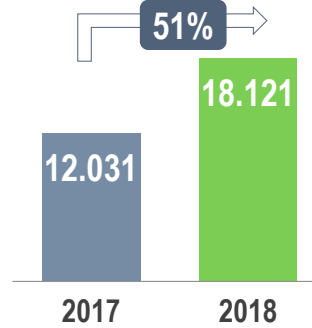
 Enflasyon ekim ayında 25%'e ulaşır yılı 20%'de tamamladı

 Ekonomik aktivite önemli ölçüde yavaşladı

..güçlü sermaye ve kârlılık korundu

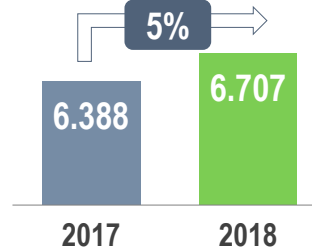
KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR

(milyon TL)



NET KÂR

(milyon TL)



15%

Ortalama Özkaynak Karlılığı

2018 yılı içerisinde ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 17%

1.7%

Ortalama Aktif Karlılığı

2018 yılı içerisinde ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 2.2%

16.5%

Sermaye Yeterlilik Oranı

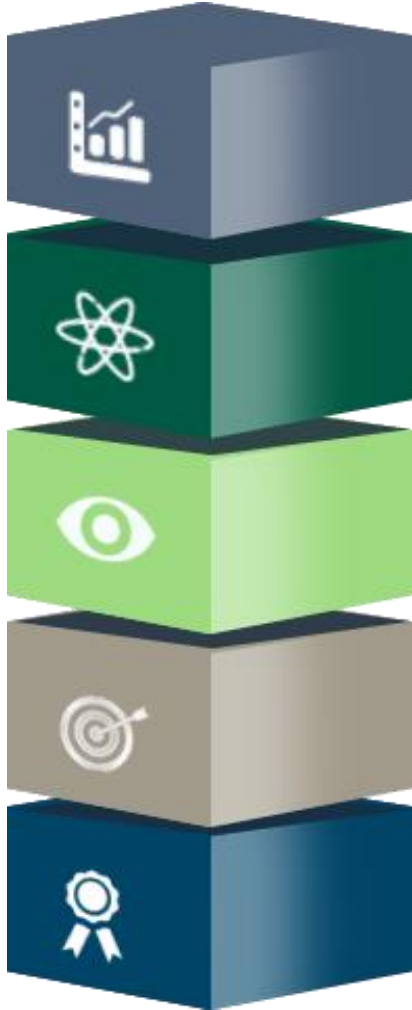
Çekirdek Sermaye Payı: 86%
Serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 18.7%

TL
2,250mn

Serbest Karşılıklar

2018 yılında ihtiyatlı olarak ekstra 1,090 milyon TL serbest karşılık ayrıldı

3.ÇEYREK PERFORMANSI



• YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

• GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

• PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

• SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

• SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ



●● **YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ**

●● **GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ**

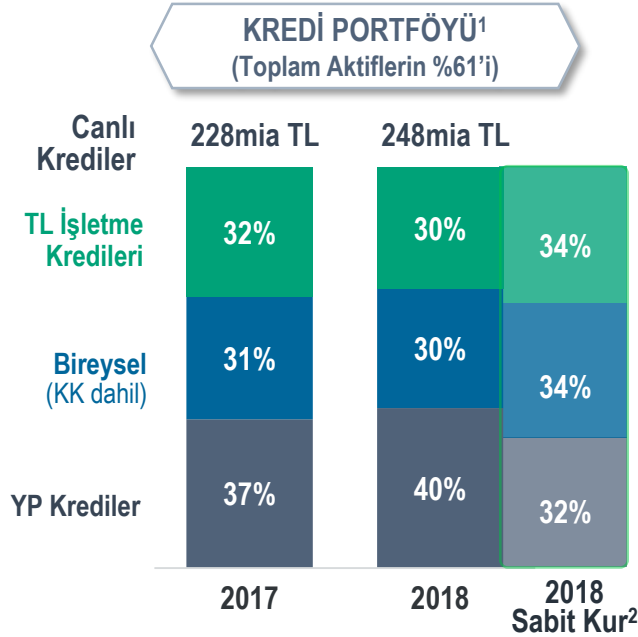
●● **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ KARŞILIK
AYRILMIŞ AKTİFLER**

●● **SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ**

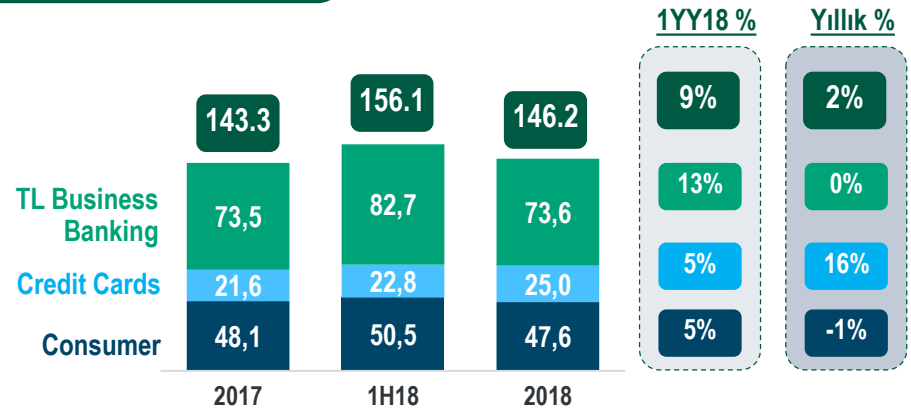
●● **SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ**

YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

-- Dengeli kredi portföyü

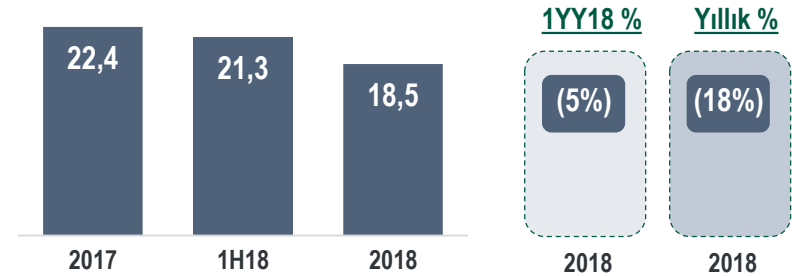


TL KREDİLER (Mia TL)



- ▶ 2018'in ikinci yarısında TL tüketici ve işletme kredilerindeki yeni krediler, itfaları telafi etmek için yeterli değildi
- ▶ İtfalar ve büyük ölçekli devlet projelerinin (otoyollar, havaalanları vb.) yavaşlaması nedeniyle **YP kredilerde küçülme.**

YP KREDİLER¹ (Mia ABD\$)



Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder

¹ Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

² 31.12.2017-30.09.2018 arasında TL'deki %40 değer kaybına karşı kur 3.78'de sabitlenmiştir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE FİNANSAL
SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

Garanti
BBVA Group



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

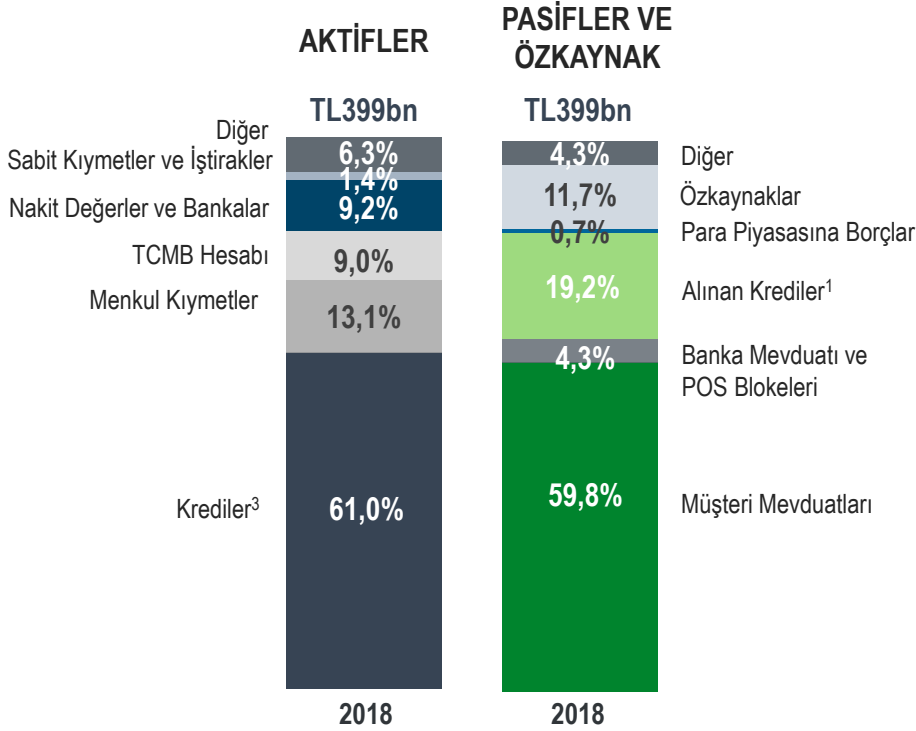
●-----● GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

●-----● PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

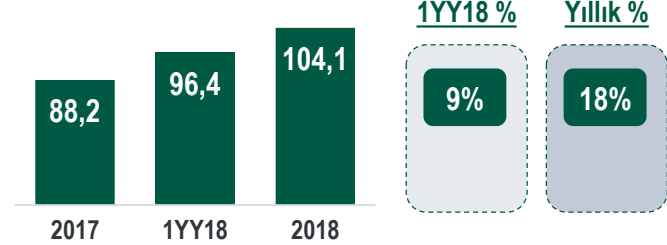
●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

●-----● SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

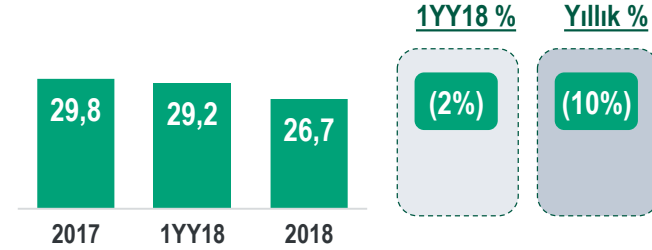
VARLIKLAR AĞIRLIKLI OLARAK MEVDUATLAR İLE FONLANIYOR



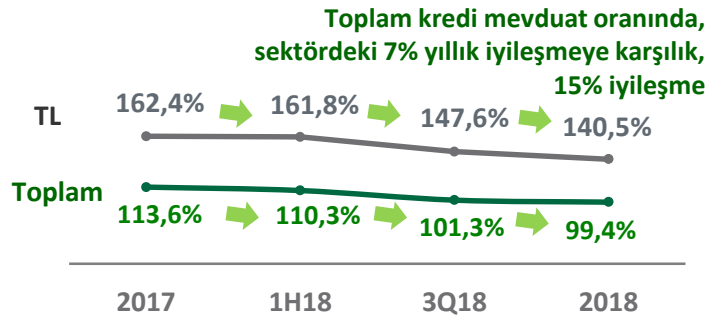
TL MEVDUATLAR (Milyar TL)



YP MEVDUATLAR (Milyar ABD Doları)



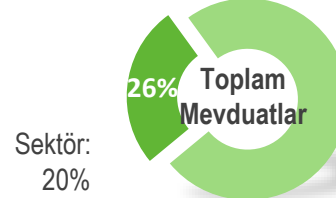
KREDİ³ MEVDUAT ORANLARI



DÜŞÜK MALİYETLİ VE KALICI MEVDUAT TABANI

VADESİZ MEVDUAT

Toplam mevduattaki payı, %



KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLAR²

TL Müşteri Mevduatı içindeki payı:

~75%

YP Müşteri Mevduatı içindeki payı:

~65%

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

2 Konsolide olmayan MIS datası

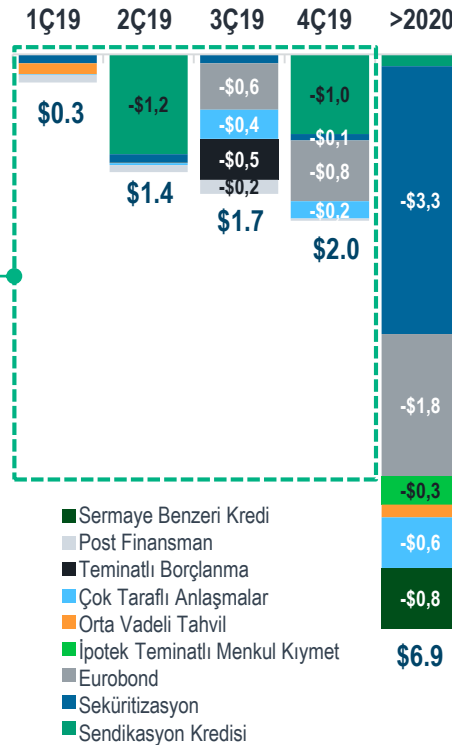
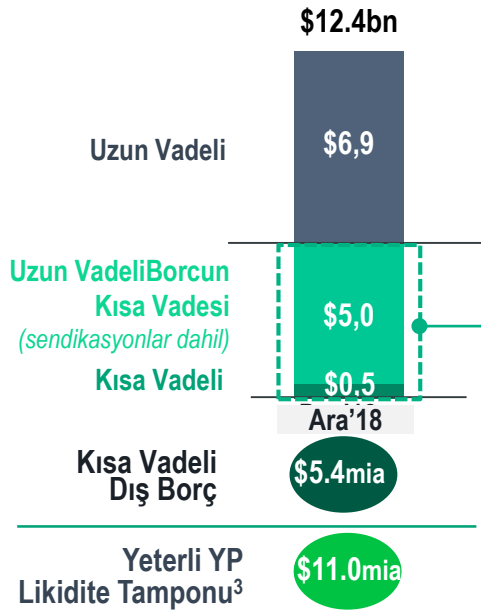
3 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

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

YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

GARANTİ'NİN DİŞ BORCU¹

DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ



► 4Ç'de itfalar yerine yapılan uzun vadeli borçlanmalar ile vade profili uzatıldı

► 2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle dış borçlanmaya daha az bağımlılık:

► Bileşik Yıllık Büyüme Oranı:
YP Krediler -6% vs. YP Borçlanmalar -5%

- Sermaye Benzeri Kredi
- Post Finansman
- Teminatlı Borçlanma
- Çok Taraflı Anlaşmalar
- Orta Vadeli Tahvil
- İpotek Teminatlı Menkul Kıymet
- Eurobond
- Seküritizasyon
- Sendikasyon Kredisi



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

●-----● GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

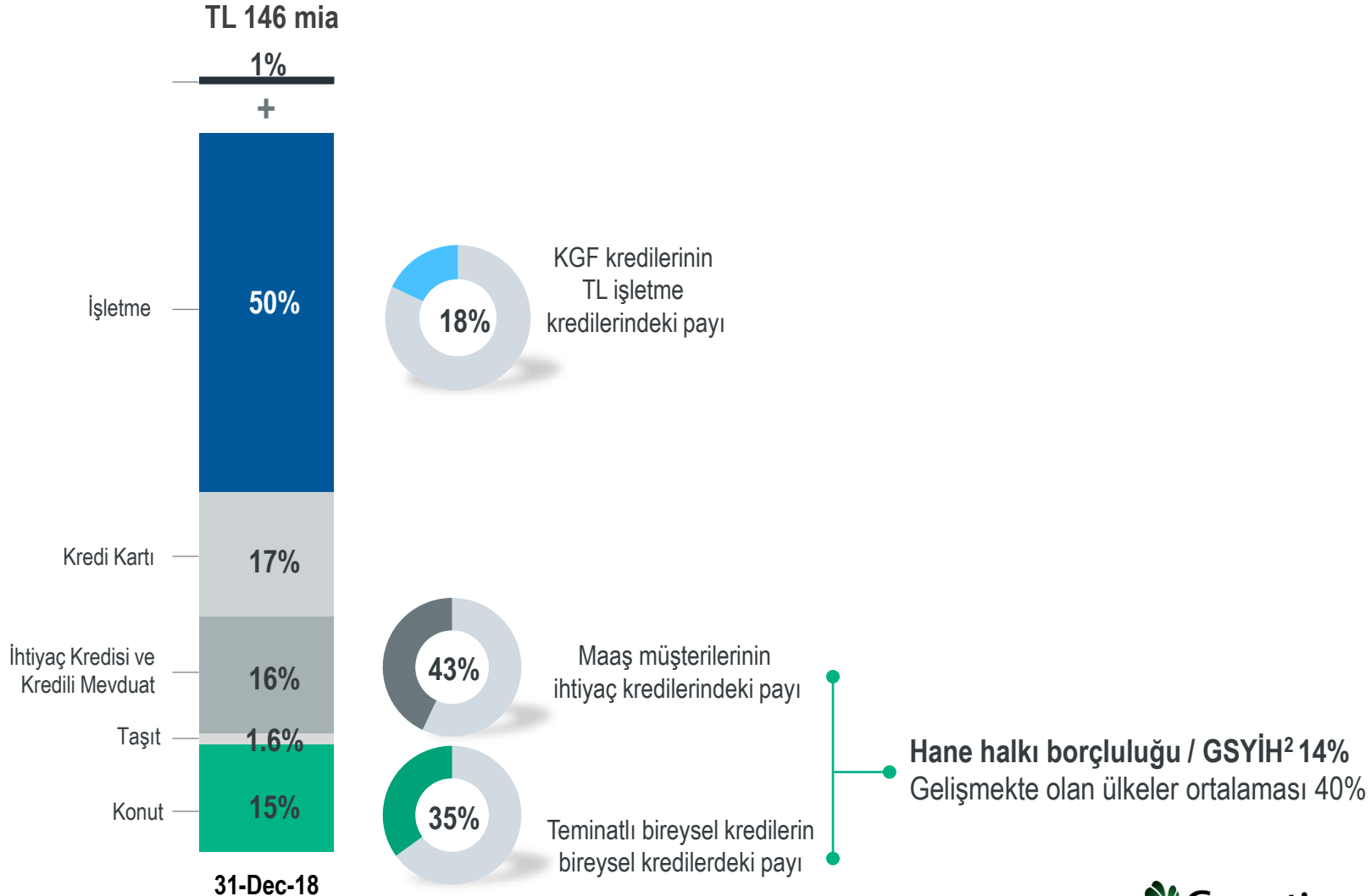
●-----● **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER**

●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

●-----● SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

TL KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

TL KREDİLER – TOPLAM KREDİLERİN¹ %60'I



¹ Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

² 2018 Beklenen GSYİH'ya göredir. Gelişmekte olan ülkeler ortalaması 2017 GSYİH'ya göredir.

YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

YP KREDİLER¹– TOPLAM KREDİLERİN %40'ı

US\$ 18.5 mia ▶ Konsolide YP Krediler

US\$ 4.4mia • İştirak etkisi

US\$ 14.1 mia ▶ Konsolide olmayan YP Krediler

10% • İhracat Kredileri
• YP gelirli şirketler

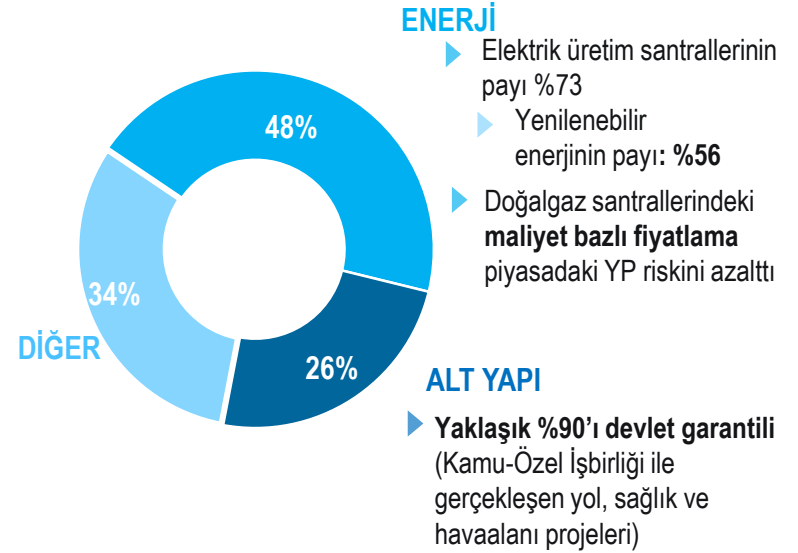
27% • Working Capital & Other Loans
• YP krediler çoğunlukla büyük kurumsal ve ticari müşteriler ile çok uluslu firmalara veriliyor

63% • Proje Finansmanı Kredileri
• PF kredilerinin yaklaşık %75'i düşük kur riskine sahip
• Projelerin çoğu YP gelir sağlıyor

31.Ara.18

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

PROJE FINANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



Müşterileri kur şoklarına ve risklere karşı korumak için çıkan regülasyonlar

- Bireysel müşterilerin YP borçlanması daha önceden yasaklanmıştı
- Mayıs 2018 itibarıyla YP kredi büyüklükleri ABD\$ 15mio altında kalan şirketler için kısıtlama²

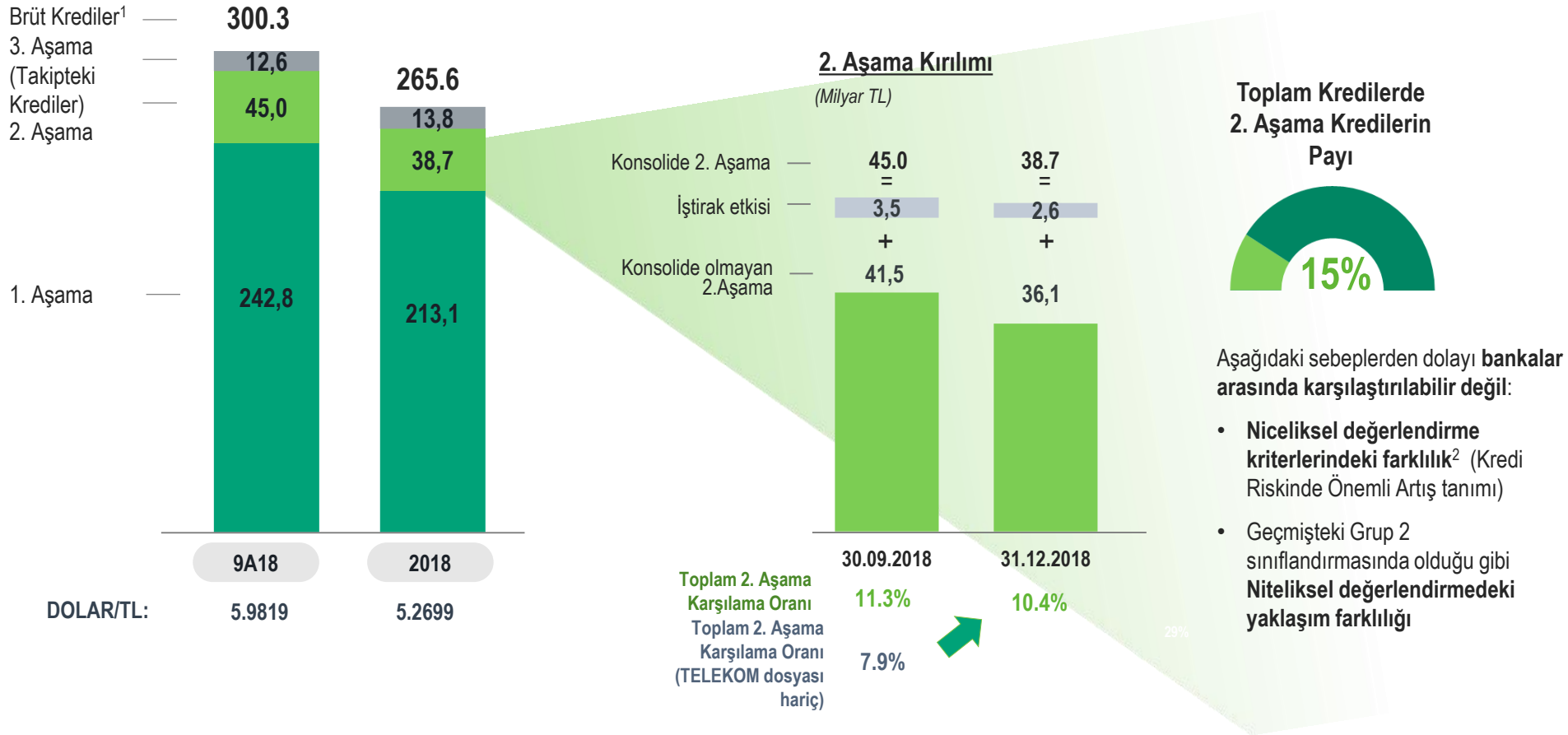


1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.
2 32 numaralı kararnameye göre şirketlerin YP kredileri son 3 yılın toplam YP cirosu ile sınırlı olacak (yalnızca yeni alınan krediler için geçerli). Dövizde endeksli krediler yürürlükten kaldırıldı

KREDİ AŞAMALANDIRILMALARINDAKİ İHTİYATLI YAKLAŞIM DEVAM ETTİ

KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

(Milyar TL)



1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.
2 Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder.

KREDİ AŞAMALANDIRILMALARINDAKİ İHTİYATLI YAKLAŞIM DEVAM ETTİ

KONSOLİDE OLMAYAN 2. AŞAMA KIRILIMI

(Milyar TL)

Toplam 2. Aşama 36.1

Kredi Riskinde
Önemli Artış
(Niceliksel)

40%

(Niceliksel)

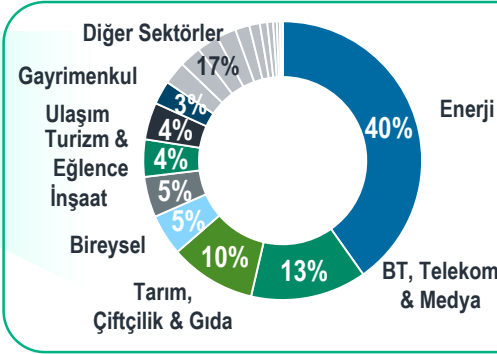
Yakın izleme,
Yeniden yapılandırma
&
Gecikmiş
(Niteliksel)

2018

Karşılama
Oranı

Kredi Riskinde
Önemli Artış hariç
2. Aşama sektör
dağılımı

► Kredi Riskinde Önemli Artış kısmının %81'inin herhangi bir gecikmesi yok. Geri kalanı da 30 gün altında gecikmeli



► Yeniden yapılandırılan/refinanse edilen krediler en az 2 yıl boyunca ya da kredi ömrü boyunca 2. Aşamada izleniyor.

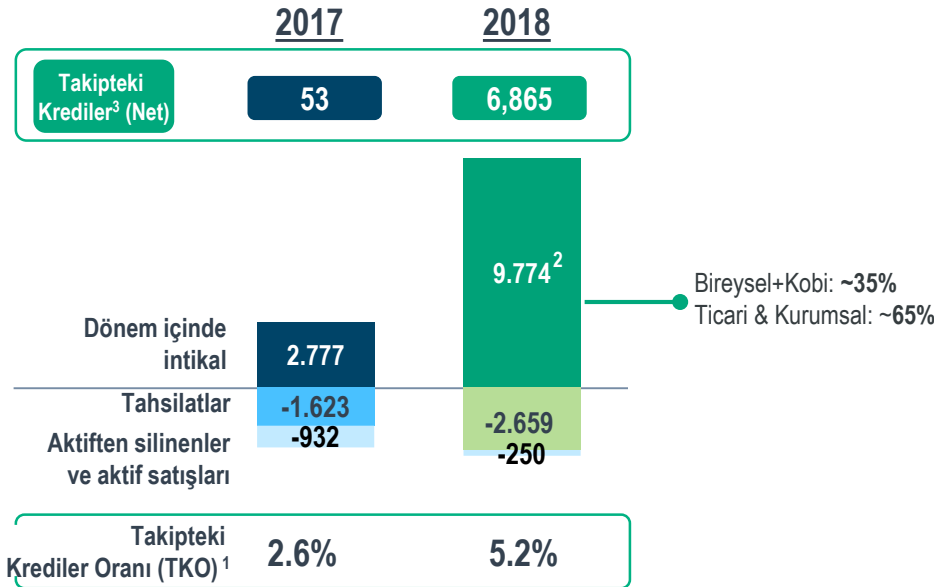
► Dosyalar, geçmişteki uygulamamızda olduğu gibi, gelişmiş risk değerlendirmesi kapsamında proaktif olarak yakın izlemedeki kredi olarak sınıflandırılıyor.

2018	Karşılama Oranı	Kur Kırılımı	
		TL	YP
Toplam 2. Aşama	10.7%		
Kredi Riskinde Önemli Artış (Niceliksel)	4%	88%	12%
Yakın izleme, Yeniden Yapılandırma & Gecikmiş (Niteliksel)	15%	43%	57%

EKONOMİK AKTİVİTEDEKİ YAVAŞLAMA AKTİF KALİTESİ GÖRÜNÜMÜNE YANSIYOR

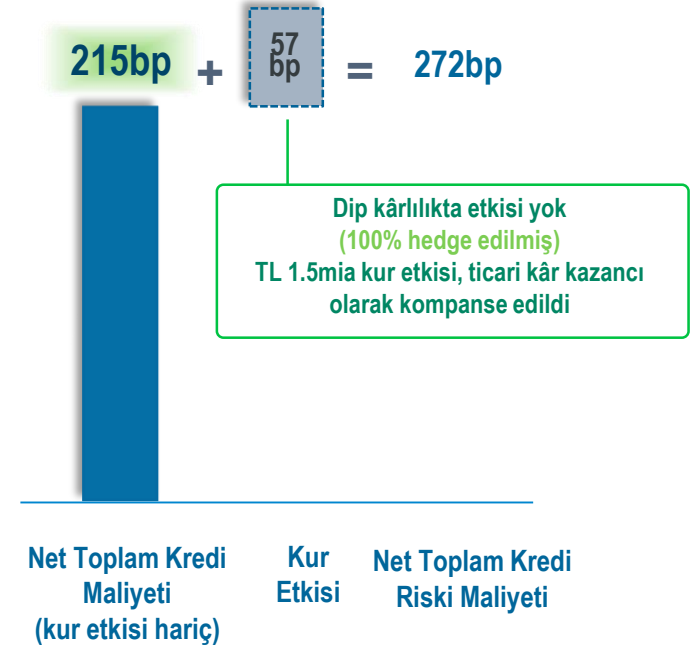
TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ

(Milyon TL)



- **Takipteki alacaklara bireysel girişlerin** işsizlikte öngörülen artış sebebiyle 2019'da daha belirgin olması bekleniyor.
- **Kurumsal /Ticari takipteki alacak girişlerinin 2019'da** daha düşük seviyelerde devam etmesi bekleniyor.

NET TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ¹



- 2019'a ihtiyatlı başlamak için belirli **portföylerin karşılığı artırıldı**

1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç

2 Telkom. kredisinin %33'ü (ABD\$ 365mio) 4Ç'de aktiften silindi. Bu tutar, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarında, YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

3 2018 takipteki kredileri, leasing ve factoring alacaklarını içermektedir.



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

●-----● GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

●-----● PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE
GÜÇLÜ KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

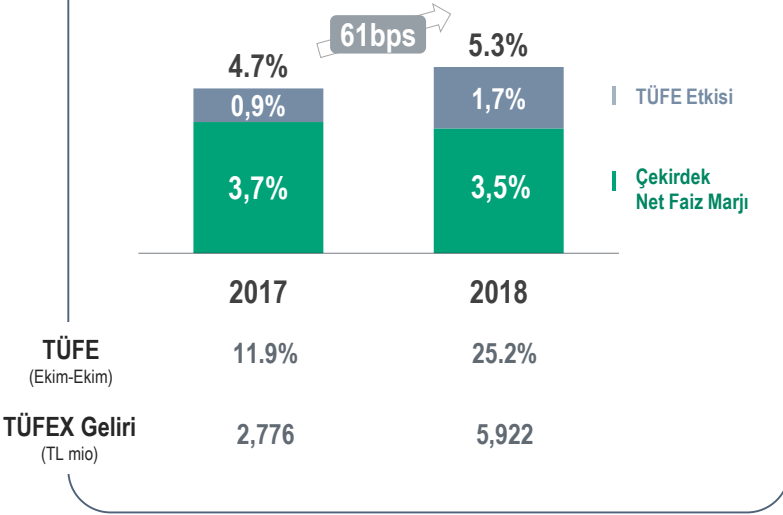
●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

●-----● SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

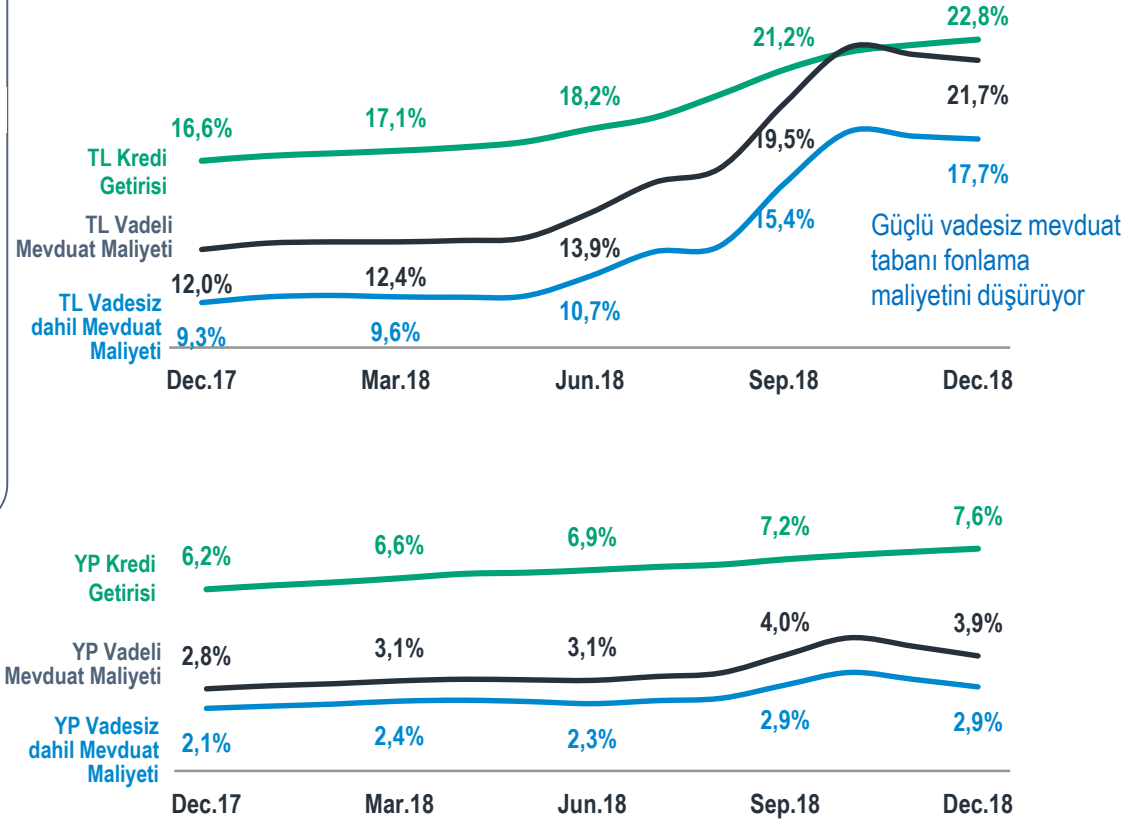
Net Faiz Marjını korumak için dinamik bilanço yönetimi

SWAP FONLAMA GİDERLERİ DAHİL ÇEYREKSEL NET FAİZ MARJI



- TL spread'de Ekim ayında en kötüsü görüldü. TÜFE'ye endeksli kağıtlar 4Ç'deki spread daralmasına karşı koruma görevi gördü.
- 2019'da azalan mevduat maliyetleri kaynaklı spread genişlemesi bekleniyor.

AYLIK SPREAD¹



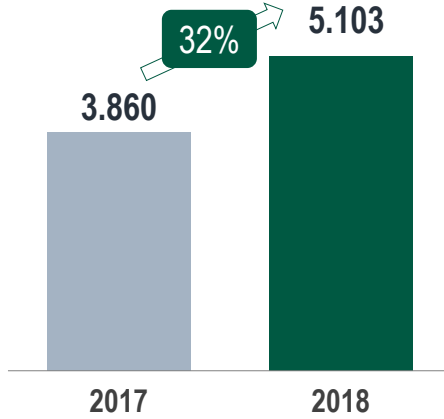
¹ Yönetim raporlama verilerine göre, konsolide olmayan verilere dayanmaktadır.

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

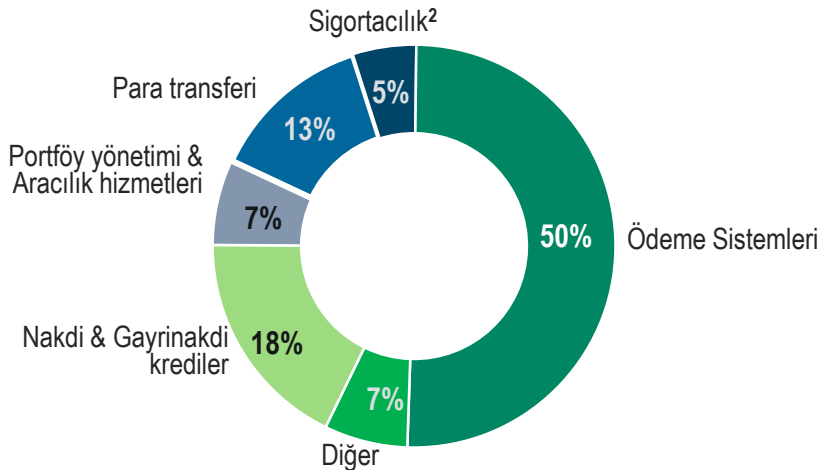
İyi çeşitlendirilmiş ücret ve komisyonlar

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

(Milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR KIRILIMI¹



► Ödeme Sistemleri

Toplam Alışveriş & Üye İşyeri Ciro'su'nda öncü pozisyon
Güçlü üye işyeri ağı & aktif yönetilen ilişkiler
Takas ve ticaret komisyonlarının yükselen katkısı

► Para transferi

Para transferlerinde lider: 13% pazar payı
Swift işlemlerinde lider: 17% pazar payı

► Sigortacılık

Emeklilik katılımcı sayısında lider
Dijitale özel ürünlere odaklanıldı
Bankacılık sigortasında lider

► Dijital Kanallar

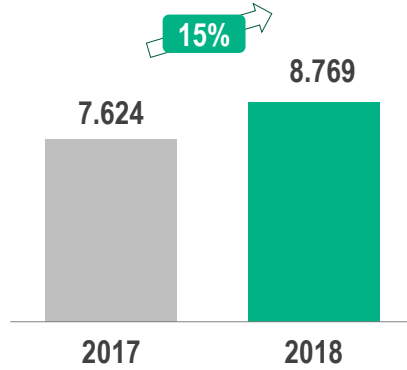
Dijital kanallardan sağlanan komisyonların krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisindeki payı: 46%
Dijital satışların toplam satışlar içinde payı: 43%
Öncü konum: 7.3mio dijital bankacılık müşterisi (Yıldan yıla %22 artış)

¹ Net Ücret ve Komisyonlar Kırılımı yönetim raporlama verilerine göre
² Kırılımda bireysel emeklilik ve hayat sigortası komisyonları «Sigortacılık» komisyonları altında gösterilmiştir. Ancak bu kalem konsolide finansallarda «diğer faaliyet gelirleri» altında muhasebeleştiriliyor

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

Disiplinli maliyet yönetimi

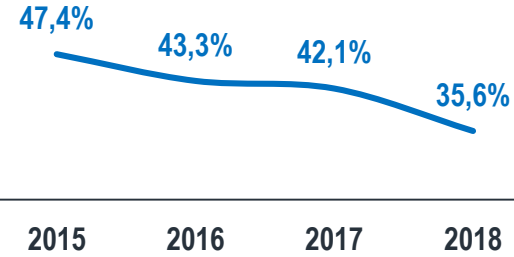
OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



► **Gider artışı**
< 2018 ortamala enflasyonu 16%

► **Pendik Kampüsü ve Yeni şube modeli amortisman giderlerinin operasyonel gider artışına etkisi¹ yaklaşık 1%**

GİDER/GELİR²



2015'ten bu yana Gider/Gelir oranında 12% iyileşme

1 Etki konsolide olmayan finansallar üzerinden hesaplanmıştır.

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

Net karşılıklar hesaba katıldığında, Maliyet / Gelir oranı 2015 yılındaki 57.6% seviyesinden 2018'de% 45,9'a, düşmüştür.



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

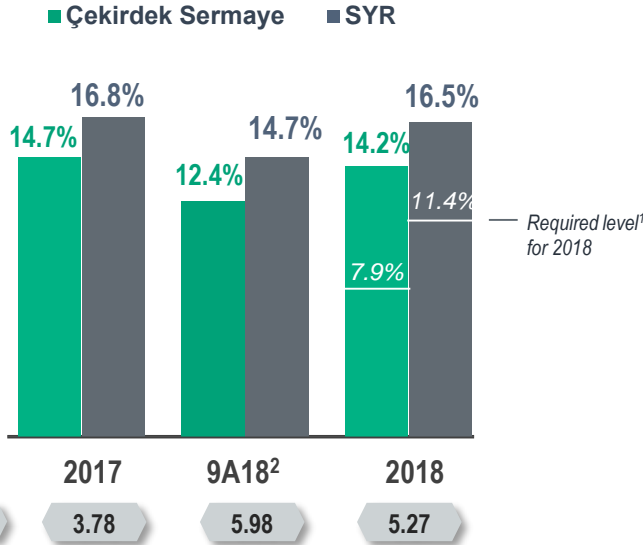
PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN
VE GÜÇLÜ KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

GÜÇLÜ SERMAYE TABANI & GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI



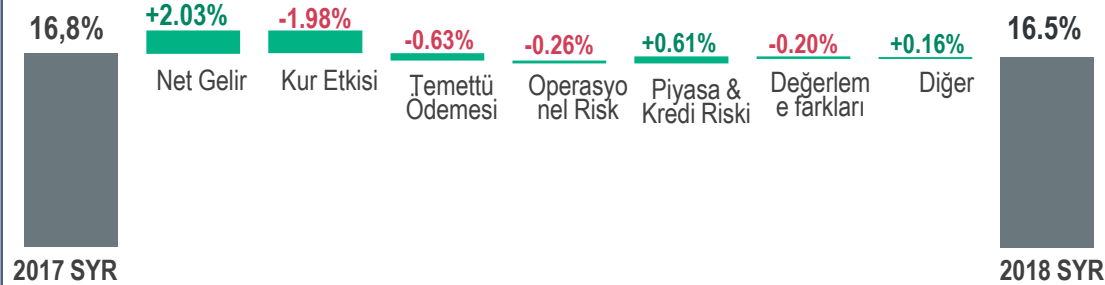
2.25mia TL Serbest Karşılık

13mia TL

Sermaye fazlası

2019 için geçerli olacak 12.5% minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır

2017 – 2018 SYR etkileri



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi = 8.0% + SIFI Tamponu-Grup 3 (1.5%) + Sermaye Koruma Tamponu (1.875%) + Döngüsel Sermaye Tamponu (0.02%)

2 BDDK geçici önlemleri hariç. BDDK'nın YP kredi riski hesaplamasındaki ve Menkul değerlendirme kayıplarının çekirdek sermayesine dahil edilmemesindeki geçici önlemleri 27 Aralık 2018 itibarıyla kaldırmıştır.

2018 ÖZETİ

Yıl içerisinde ayrılan serbest karşılıklar dahil edildiğinde ortalama özkaynak karlılığı hedefi gerçekleştirildi

	2018 Faaliyet Planı	2018 Gerçekleşmeleri	
TL Krediler	<14%	2%	Beklenti altı
YP Krediler ¹ (ABD Doları)	Daralma	-18%	Paralel
NPL Ratio ¹	4-4.5%	5.2%	Beklentiden yüksek
Net toplam kredi riski maliyeti ¹ (kur etkisi hariç) ²	~150 bp	215 bp	Beklentiden yüksek
Swap maliyetleri dahil net faiz marjı	Yatay (Tüfex etkisi dahil)	+61 bp (Tüfex etkisi dahil)	Beklenti üstü
Net ücret ve komisyonlar (yıllık büyüme)	> 20%	32%	Beklenti üstü
Operasyonel Giderler (yıllık büyüme)	~10%(ort. TÜFE)	15% (ortalama tüfenin altında)	Beklenti üstü
Ortalama özkaynak karlılığı	> 17% (serbest karşılıklar hariç)	15% (yıl içerisinde ayrılan serbest karşılıklar dahil edildiğinde: 17%)	Paralel

Beklenenden daha iyi gerçekleşen Net Ücret ve Komisyonlar, Net Faiz Marjı ve Operasyonel Giderler, Önemli ölçüde yükselen provizyon giderlerini karşıladı.

1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.
2 TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

EKLER

Syf. 24	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 25	Tüketici Kredileri
Syf. 26	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 27	Özet Bilanço
Syf. 28	Özet Gelir Tablosu
Syf. 29	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 30	Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam Kredi¹ / Mevduat:

99%

Düzeltilmiş Kredi / Mevduat

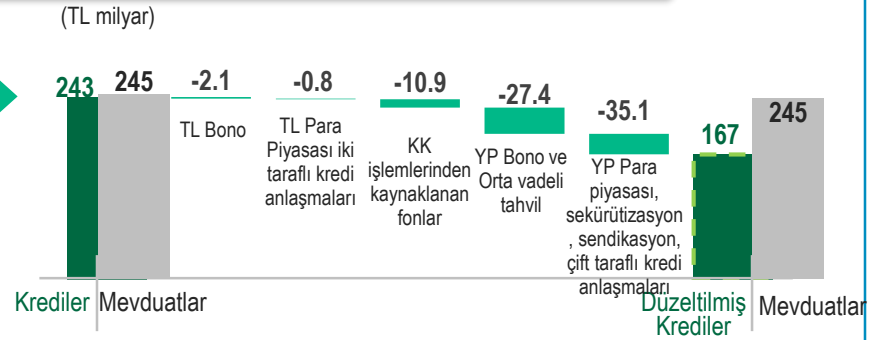
68%

TL Kredi / TL Mevduat:

140%

YP Kredi¹ / YP Mevduat:

69%



Likidite Karşılama Oranları (LKO)², **zorunlu minimum oranların oldukça üzerinde**

Toplam LKO	159.5%
2018 için minimum gereklilik	90%
2019 için minimum gereklilik	100%
YP LKO	157.4%
2018 için minimum gereklilik	70%
2019 için minimum gereklilik	80%

1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

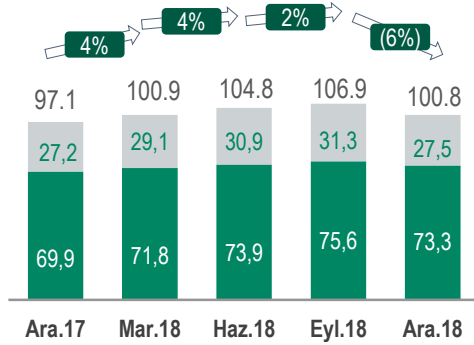
2 Aralık 2018 son hafta ortalaması

EKLER: TÜKETİCİ KREDİLERİ

TÜKETİCİ KREDİLERİ

(milyar TL)

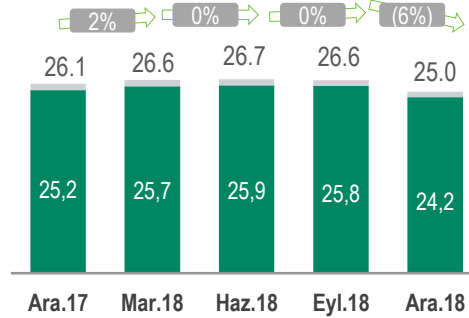
+4%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(milyar TL)

(4%)
Yıllık



Pazar Payları³

	Ara'18	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler	22.4%	+5bp	#1
Bireysel Konut	25.3%	-36bp	#1
Bireysel Oto	48.3%	+96bp	#1
Bireysel Destek Kredileri	18.8%	+23bp	#1

* Özel bankalar arasında, sıralamalar Eylül 18 itibarıyla

Kredi Kartlarında Öncü

KK Müşteri Sayısı
14.4%²

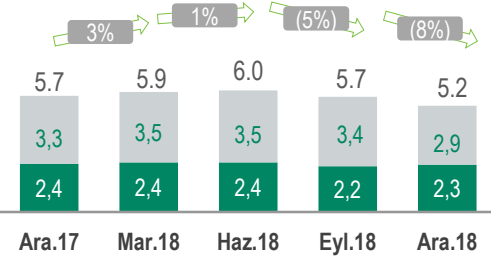
Toplam KK Ciro
19.0%²

Üye İşyeri Ciro
19.0%²

OTO KREDİLERİ

(milyar TL)

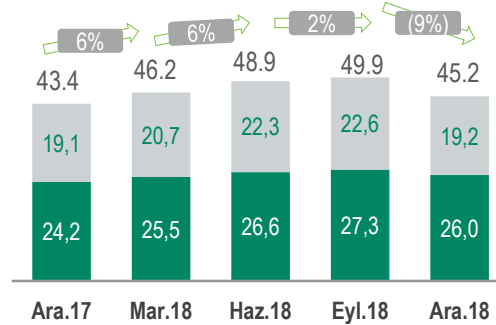
(9%)
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(milyar TL)

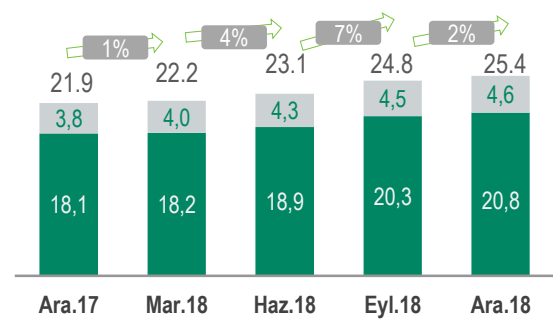
4%
Yıllık



KREDİ KART ALACAKLARI

(milyar TL)

+16%
Yıllık



■ Consumer Loans ■ Commercial Instalment Loans

1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

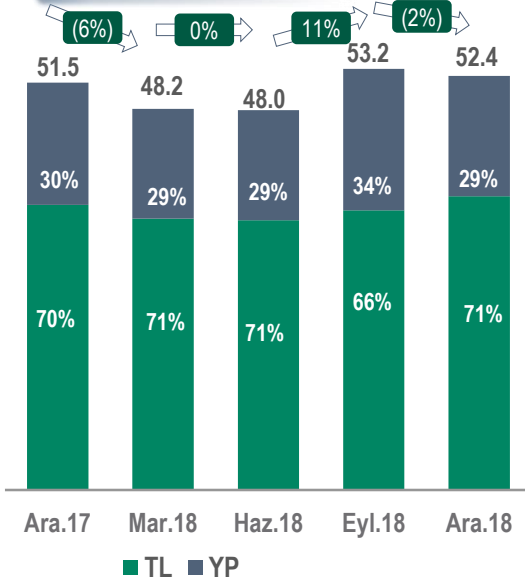
2 Aralık 2018 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 28 Aralık 2018 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul (TL milyar)

Toplam Aktiflerin %13'ü

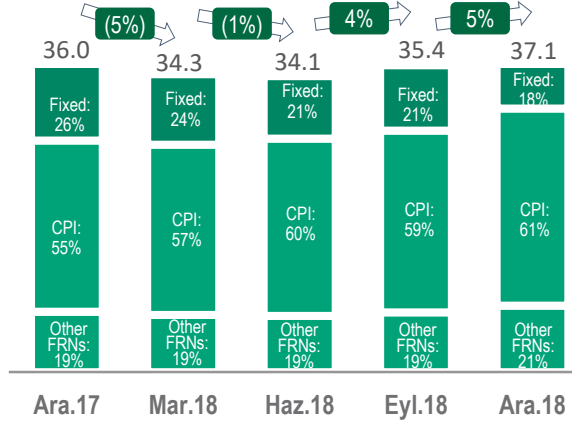


Portföy **değişken faizli menkul kıymetler ağırlıklı** kalmaya devam etti

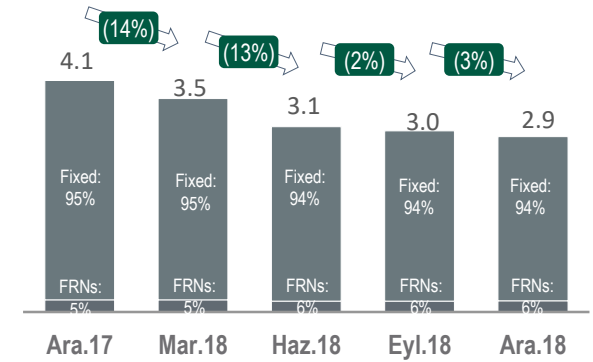
Toplam portföyde **değişken faizli menkul kıymet ağırlığı: 63%**

TL Değişken: **82%**

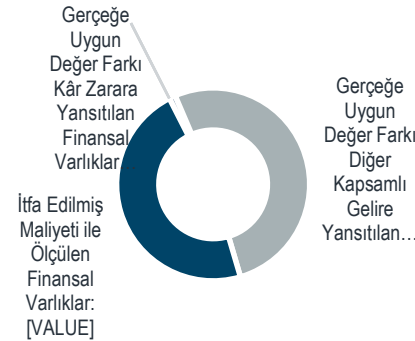
TL Menkul Kıymetler (milyar TL)



YP Menkul Kıymetler (milyar ABD doları)



Menkul Kıymet Dağılımı



Menkul değerler **değerleme zararı (vergi öncesi)**

Aralık'18 itibarıyla: ~1,323 milyon TL

EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyon TL

AKTİFLER	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Nakit Değerler ve Bankalar	20,891	30,878	59,191	36,613
TC Merkez Bankası Hesabı	30,972	27,389	32,436	35,803
Menkul Kıymetler	48,193	48,031	53,239	52,377
Krediler ¹	238,368	253,497	278,189	243,461
Sabit Kıymetler ve İştirakler	5,197	5,272	5,431	5,602
Diğer	16,260	19,812	27,842	25,298
TOPLAM AKTİFLER	359,882	384,878	456,328	399,154

PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Toplam Mevduat	211,895	229,764	274,721	245,016
+Vadesiz Mevduat	56,190	65,698	75,091	64,177
+Vadeli Mevduat	155,705	164,066	199,630	180,839
Repo ve Bankalararası İşlemler	7,515	7,181	4,375	2,635
İhraç Edilen Tahviller	36,434	37,149	43,479	39,224
Alınan Krediler	37,767	41,479	53,721	37,317
Diğer Pasifler	23,559	24,900	33,378	28,075
Özkaynaklar	42,711	44,405	46,654	46,887
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	359,882	384,878	456,328	399,154

1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	2018	4Q18	3Q18	2Q18	1Q18
(+) Net Faiz Geliri –Swap Fonlaması Giderleri dahil	17,934	5,798	4,711	3,882	3,543
(+) <i> Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	14,955	3,467	4,022	3,904	3,563
(+) <i> TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	5,922	3,436	1,352	585	548
(-) <i> Swap Fonl. Giderleri</i>	-2,943	-1,105	-663	-607	-568
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	5,103	1,350	1,327	1,187	1,238
(-) Beklenen Net Kredi Zararı	-7,031	-2,093	-2,803	-1,324	-811
(-) <i> Beklenen kredi zararı</i>	-9,258	-2,491	-3,206	-1,777	-1,783
<i>Bilgi: Kur etkisi</i>	1,189	-948	1,642	588	188
(+) <i> Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	2,227	399	403	454	972
(-) Operasyonel Giderler	-8,769	-2,532	-2,106	-2,088	-2,043
(-) <i> Personel Giderleri</i>	-3,645	-1,052	-875	-904	-814
(-) <i> Diğer</i>	-5,124	-1,480	-1,231	-1,184	-1,228
= TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ	7,237	2,524	1,128	1,657	1,928
(+) Ticari Kar/Zar (Net)	1,797	-802	1,756	557	285
<i>Bilgi: Kur hedge'i kaynaklı kâr</i>	8	2	1	4	1
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	1,290	372	278	260	380
(+) Diğer Gelirler	126	0	0	0	126
(+) <i> Aktif satışından elde edilen gelir</i>	719	163	163	196	197
(+) <i> Diğer</i>	445	209	115	64	57
(-) Aktif satışından elde edilen gelir	-3,626	-1,019	-1,469	-554	-583
(-) <i> Serbest Karşılıklar</i>	-1,090	-390	-700	0	0
(-) <i> Vergi & Diğer Karşılıklar</i>	-2,536	-629	-769	-554	-583
= NET KAR	6,707	1,077	1,694	1,925	2,011

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dec-18
Karlılık Oranları				
Ortalama Özkaynak Karlılığı (Kümülatif) ¹	18.3%	18.1%	17.5%	15.0%
Ortalama Aktif Karlılığı (Kümülatif) ¹	2.2%	2.1%	2.0%	1.7%
Gider/Gelir oranı	38.8%	39.1%	36.7%	35.6%
Çeyreksel Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.6%	4.7%	5.1%	6.3%
Çeyreksel Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.8%	4.0%	3.6%	2.6%
Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.6%	4.6%	4.8%	5.3%
Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.8%	3.9%	3.8%	3.5%
Likidite Oranları				
Kredi ² /Mevduat	112%	110%	101%	99%
TL Kredi / TL Mevduat	163%	162%	148%	140%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	81%	78%	68%	68%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	136%	138%	128%	123%
YP Kredi ² / YP Mevduat	74%	73%	72%	69%
Aktif Kalitesi Oranları				
Takipteki Krediler Oranı ²	2.8%	3.4%	4.2%	5.2%
Karşılama Oranı				
+1.Aşama	0.5%	0.5%	0.6%	0.4%
+2.Aşama	9.5%	9.6%	11.3%	10.4%
+3.Aşama	67.9%	63.1%	59.1%	59.1%
Net Kredi Riski Maliyeti ² (bp, Kümülatif)	105	111	130	215
Sermaye Yeterlilik Oranları				
Sermaye Yeterlilik Oranı	16.2%	16.2%	16.9%	16.5%
Çekirdek Sermaye Oranı	14.1%	14.0%	14.5%	14.2%
Kaldıraç	7.4x	7.7x	8.8x	7.5x

¹ Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

² Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

Not: Ortalama aktifler, faiz getirili aktifler ve özkaynak hesaplamasında, 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço kullanılmıştır

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE FİNANSAL
SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

EKLER: KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

(Milyon TL, 2018)

(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	2018
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	9,258
1. Aşama	1,063
2. Aşama	3,182
3. Aşama	5,013
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	2,227
1 & 2. Aşama	1,585
3. Aşama	642
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	7,031
(b) Ort. Toplam Krediler¹	258,209
Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti(a/b)	272
Bilgi: Kur etkisi²	1,469
Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	215

¹ Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

² TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

UYARI

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

Garanti Bankası Genel Müdürlük Adresi:
Levent Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: investorrelations@garanti.com.tr
Tel: +90 (212) 318 2352
Fax: +90 (212) 216 5902
www.garantiyatirimciiliskileri.com

