




31 Aralık 2018 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM


BDDK Konsolide Olmayan Finansal Tablolarına göre
31 Ocak 2019





KANITLANMIŞ GÜÇLÜ ORTALAMA ÖZKAYNAK KARLILIĞI YARATMA KAPASİTESİ

Zorlu bir ortamda..

 TL' hızlı değer kaybı

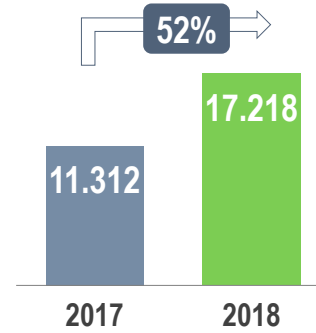
 TCMB fonlama maliyeti 12.75%'ten 24.0%'e yükseldi

 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)



15%

Ortalama Özkaynak Karlılığı

2018 yılı içerisinde ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 17%

1.9%

Ortalama Aktif Karlılığı

2018 yılı içerisinde ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 2.2%

18.3%

Sermaye Yeterlilik Oranı

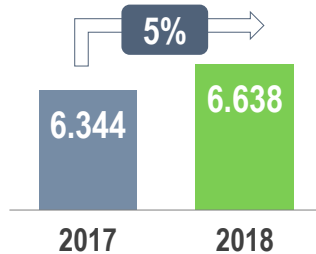
Çekirdek Sermaye Payı: 87%
Serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 18.7%

2,250mio
TL

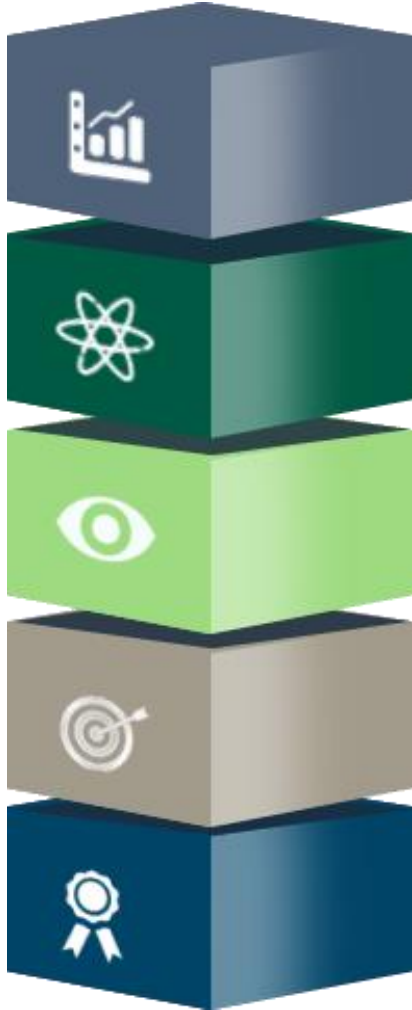
Serbest Karşılıklar

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

NET KÂR (milyon TL)



3.ÇEYREK PERFORMANSI



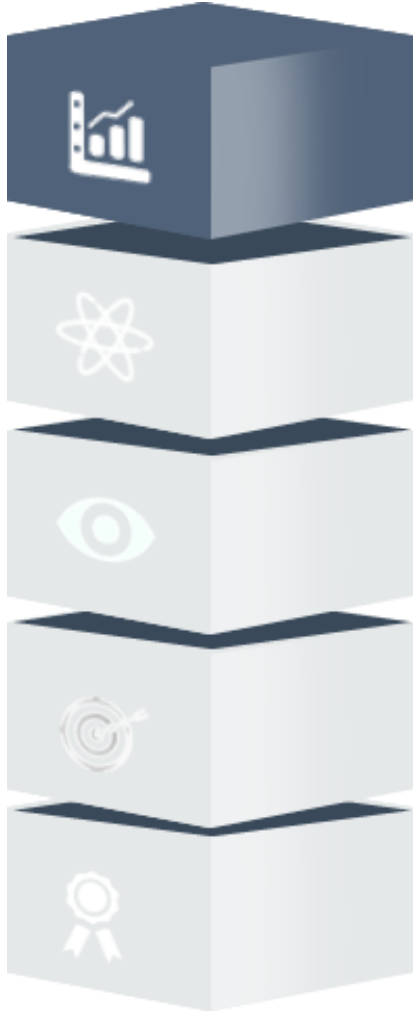
•-----• YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

•-----• 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**

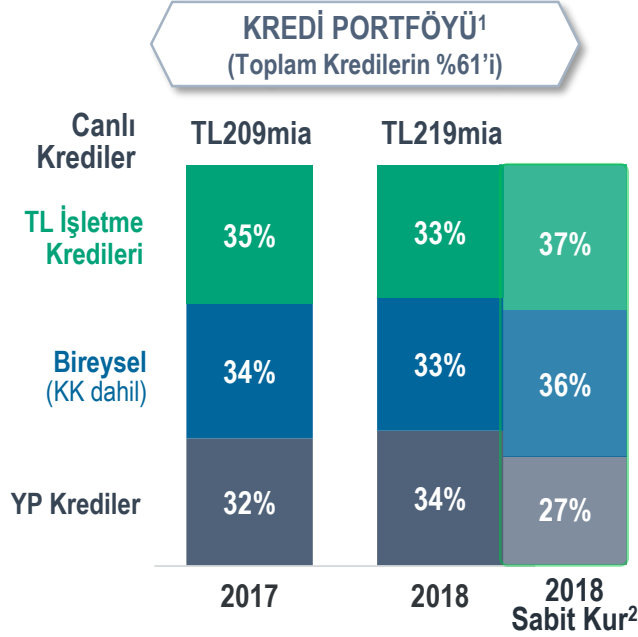
●● **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ KARŞILIK
AYRILMIŞ AKTİFLER**

●● **SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ**

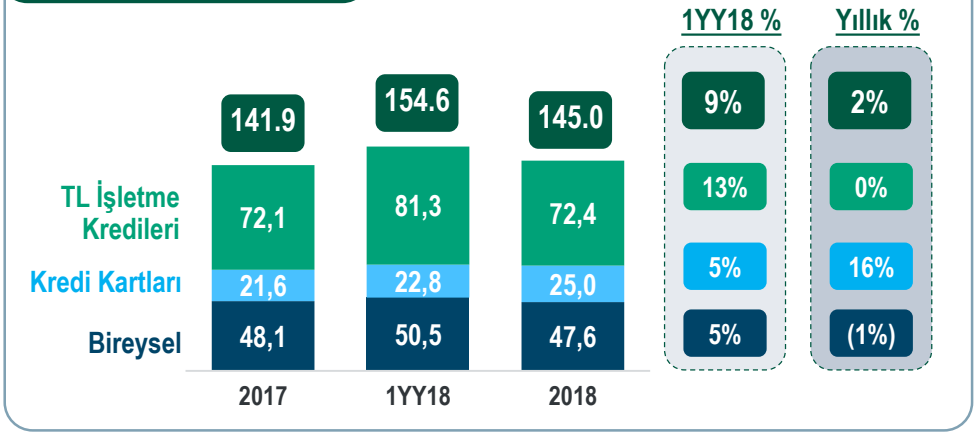
●● **SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ**

YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

-- Dengeli kredi portföyü



TL KREDİLER (Mia TL)



YP KREDİLER¹ (Mia ABD\$)



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

Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder
1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç
2 31.12.2017-31.12.2018 arasında TL'deki %40 değer kaybına karşı kur 3.78'de sabitlenmiştir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

Garanti
BBVA Grubu



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

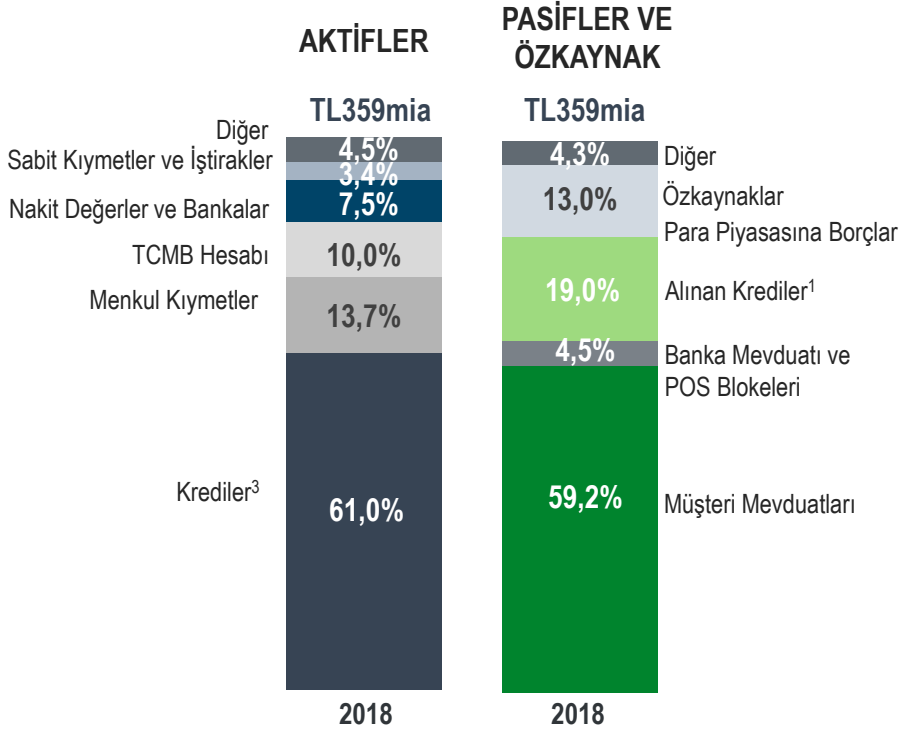
●-----● GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

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

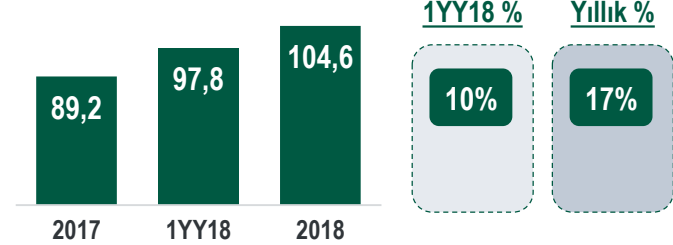
●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

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

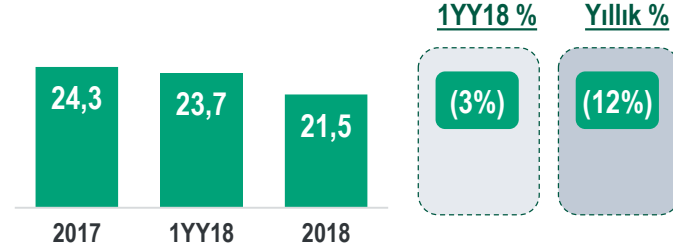
VARLIKLAR AĞIRLIKLI OLARAK MEVDUATLAR İLE FONLANIYOR



TL MEVDUATLAR (Milyar TL)

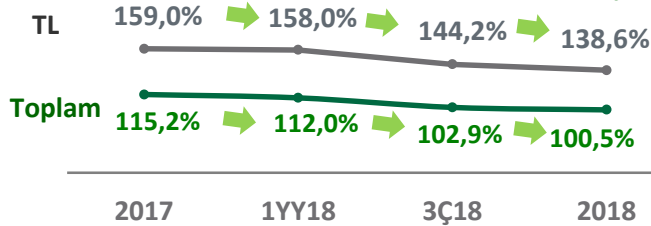


YP MEVDUATLAR (ABD Doları milyar)



KREDİ³ MEVDUAT ORANLARI

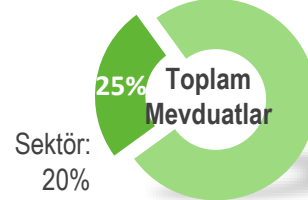
Toplam kredi mevduat oranında, sektördeki 7% yıllık iyileşmeye karşılık, 15% iyileşme



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:

~60%

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

2 Konsolide olmayan MIS datası

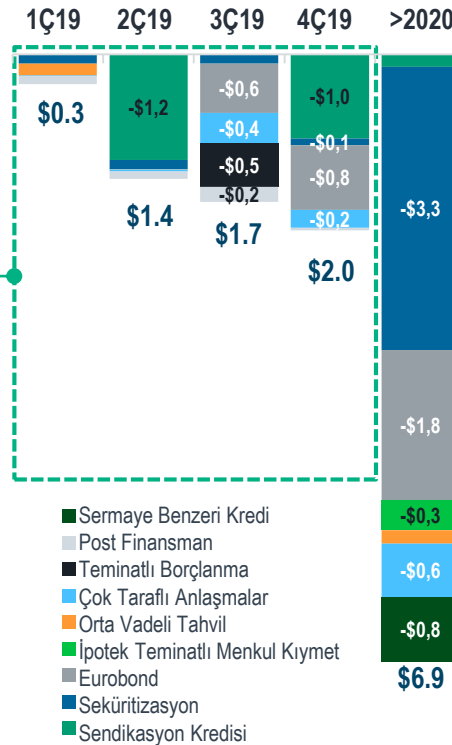
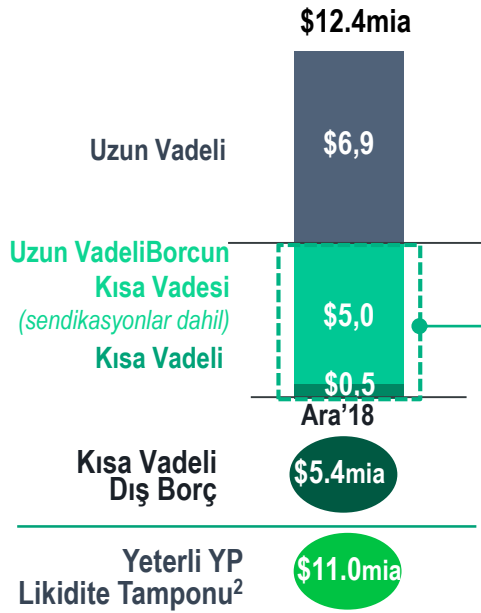
3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç

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 -8% 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

1 TL ihraç edilen ipotek teminatlı menkul kıymet dahildir, bilanço içi faiz swapları hariçtir.

2 YP Likidite Tamponu: TCMB rezervleri, teminatsız borçlanmalar, aktiften silinenler, aktif satışları ve mevduatlar hariç hazır ve likit YP tamponu



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

●-----● GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

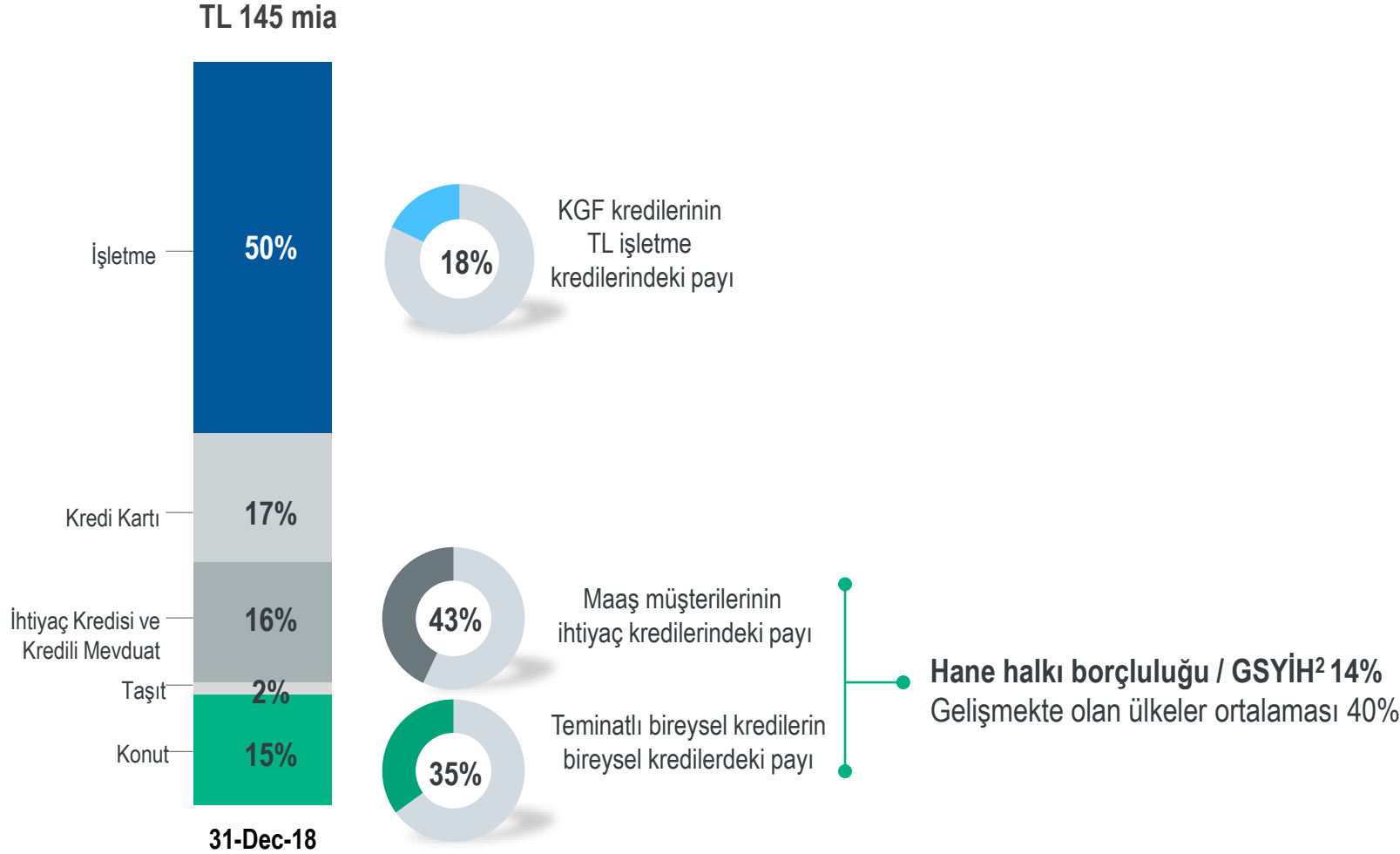
●-----● **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER**

●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

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

TL KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

TL KREDİLER – TOPLAM KREDİLERİN¹ %66'SI

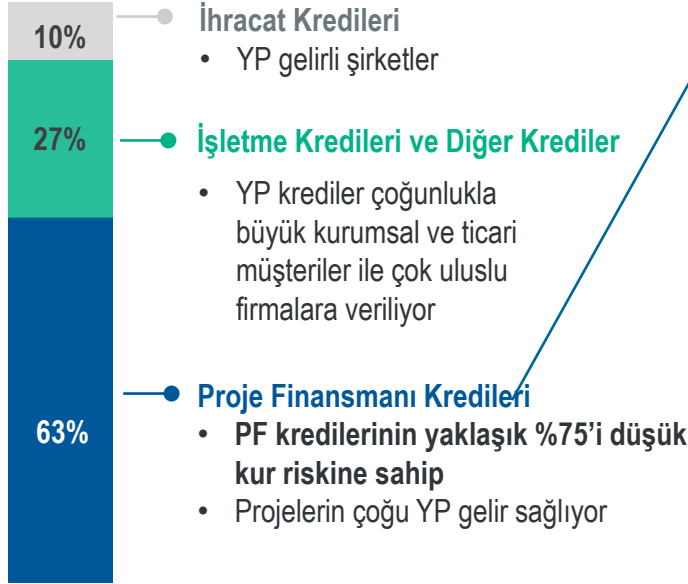


1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç
2 2018 Beklenen GSYİH'ya göredir. Gelişmekte olan ülkeler ortalaması 2017 GSYİH'ya göredir.

YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

YP KREDİLER¹– TOPLAM KREDİLERİN %34'Ü

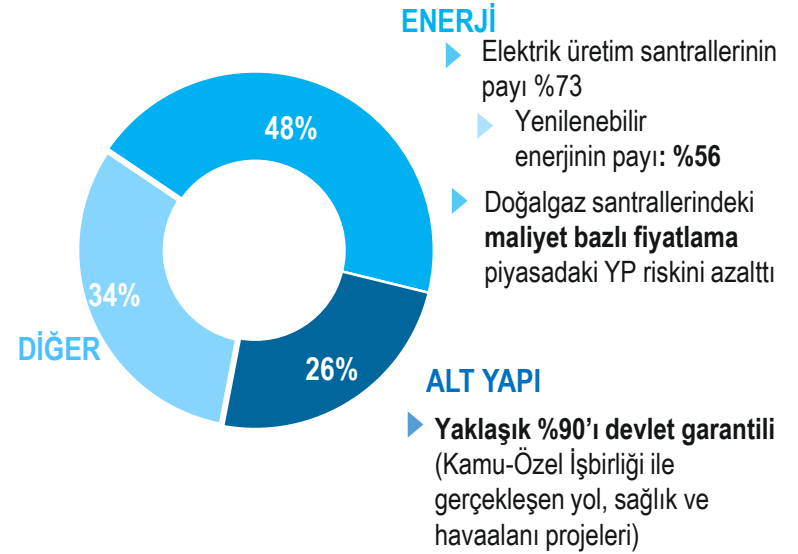
US\$ 14.1 mia



31-Ara-2018

«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**

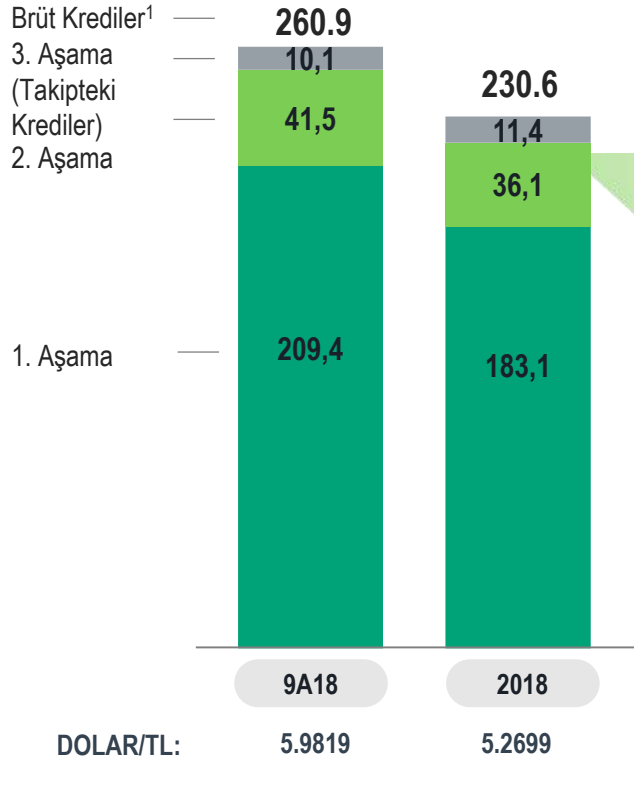


1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç
2 32 numaralı kararnameye göre şirketlerin YP kredileri son 3 yılın toplam YP cirosu ile kısıtlı olacak (yalnızca yeni alınan krediler için geçerli). Döviz endeksli krediler yürürlükten kaldırıldı

KREDİ AŞAMALANDIRILMALARINDAKİ İHTİYATLI YAKLAŞIM DEVAM ETTİ

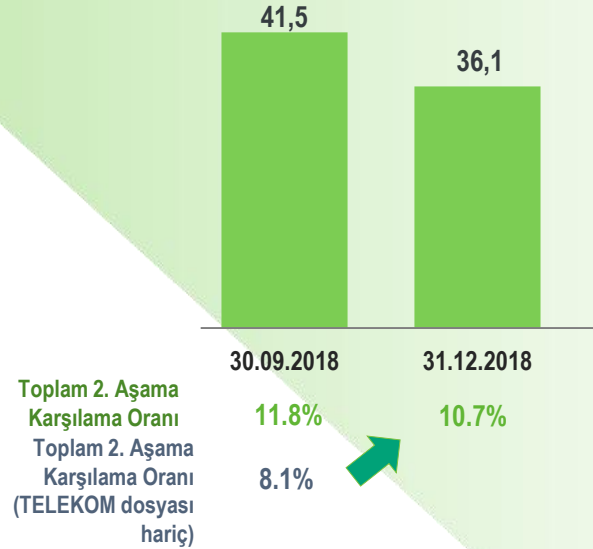
KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

(Milyar TL)

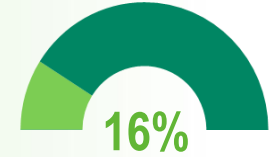


2. Aşama Kırılımı

(Milyar TL)



Toplam Kredilerde
2. Aşama Kredilerin
Payı



Aşağıdaki sebeplerden dolayı **bankalar arasında karşılaştırılabilir değil**:

- Niceliksel değerlendirme kriterlerindeki farklılık² (Kredi Riskinde Önemli Artış tanımı)
- Geçmişteki Grup 2 sınıflandırmasında olduğu gibi **Niteliksel değerlendirmedeki yaklaşım farklılığı**

1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç

2 Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder.

KREDİ AŞAMALANDIRILMALARINDAKİ İHTİYATLI YAKLAŞIM DEVAM ETTİ

2. AŞAMA KIRILIMI

(Milyar TL)

Toplam 2. Aşama 36.1

Kredi Riskinde
Önemli Artış
(Niceliksel)

(Niceliksel)

Yakın izleme,
Yeniden yapılandırma
&
Gecikmiş
(Niteliksel)

(Niteliksel)

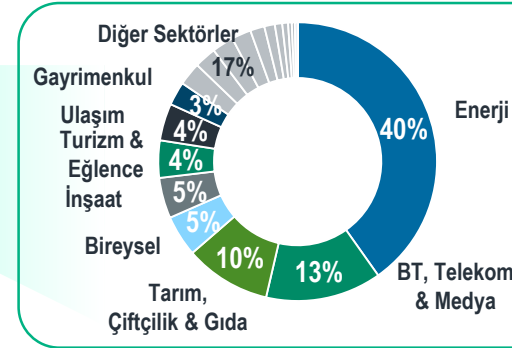
2018

40%

60%

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.

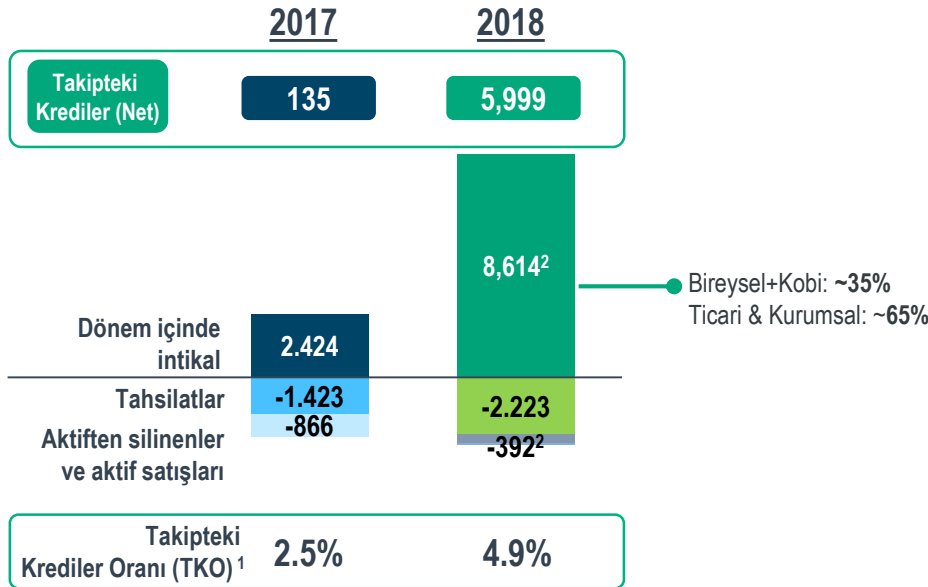
Karşılama Oranı

| | Karşılama Oranı | TL | YP |
|--|-----------------|-----|-----|
| Toplam 2. Aşama | 10.7% | | |
| Kredi Riskinde Önemli Artış (Niceliksel) | 4% | 88% | 12% |
| Yakın İzleme, Yeniden Yapılandırma & Gecikmiş (Niteliksel) | 14% | 43% | 57% |

EKONOMİK AKTİVİTEDEKİ YAVAŞLAMA AKTİF KALİTESİ GÖRÜNÜMÜNE YANSIYOR

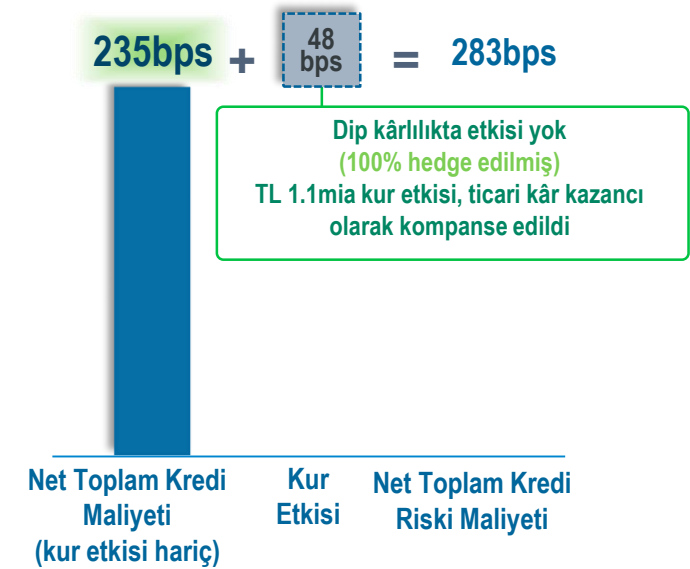
TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ

(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 MALİYETİ ¹



- 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 tablolarda, hem dönem içinde intikal hem de aktiften silinenler bakiyelerini karşılıklı olarak şifirdi.



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

●-----● GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

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

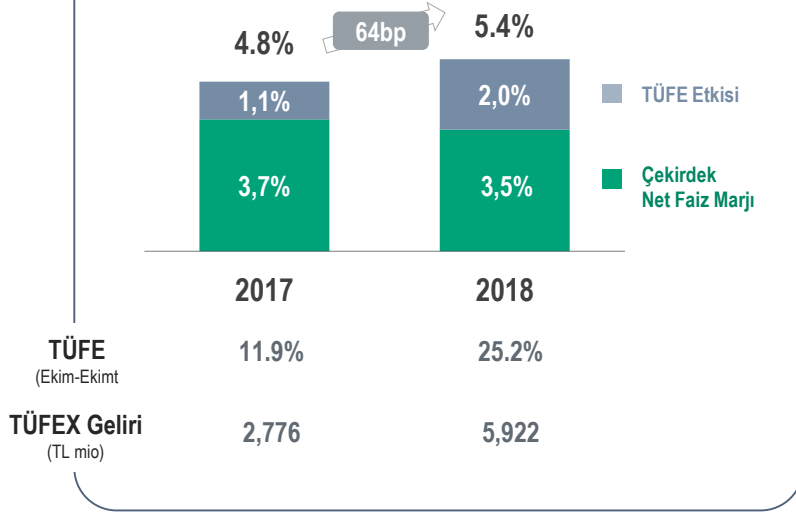
●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

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

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

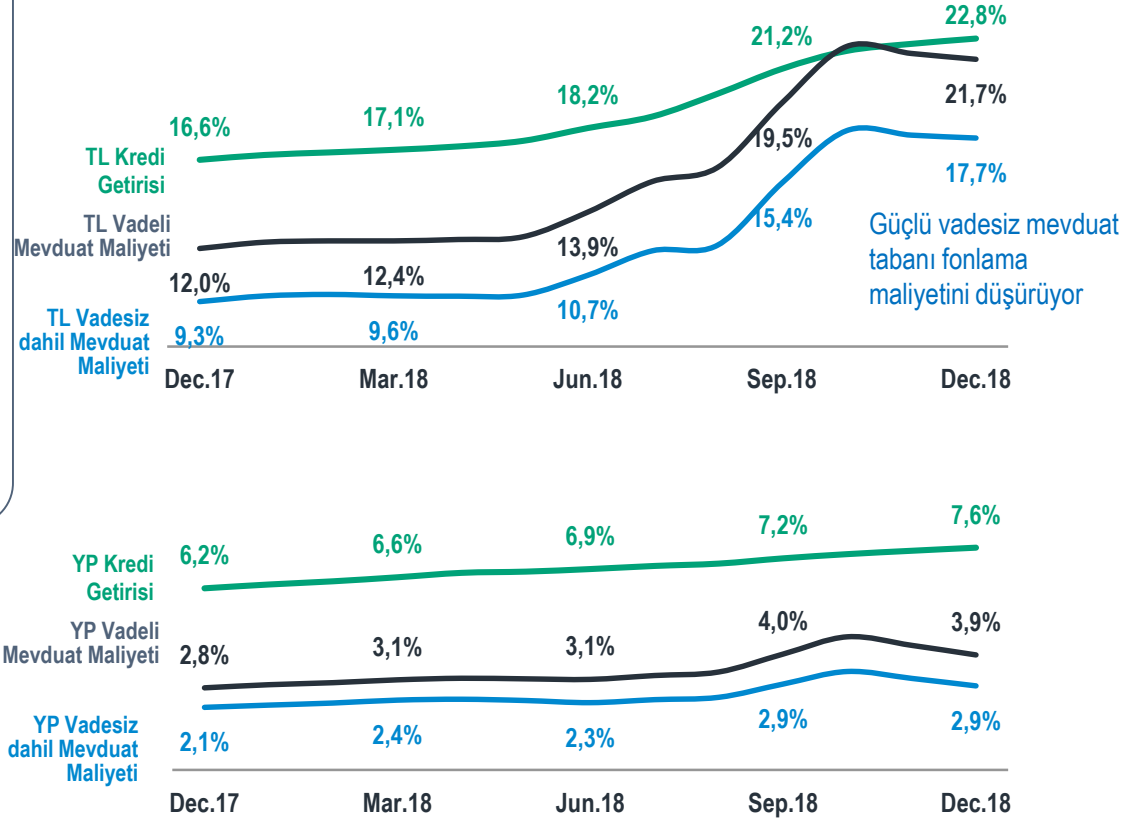
Net Faiz Marjını korumak için dinamik bilanço yönetimi

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



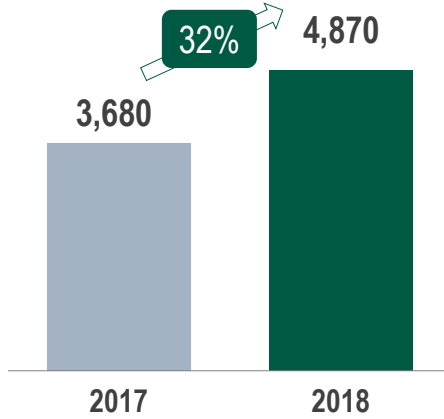
¹ Yönetim raporlama verilerine göre.

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

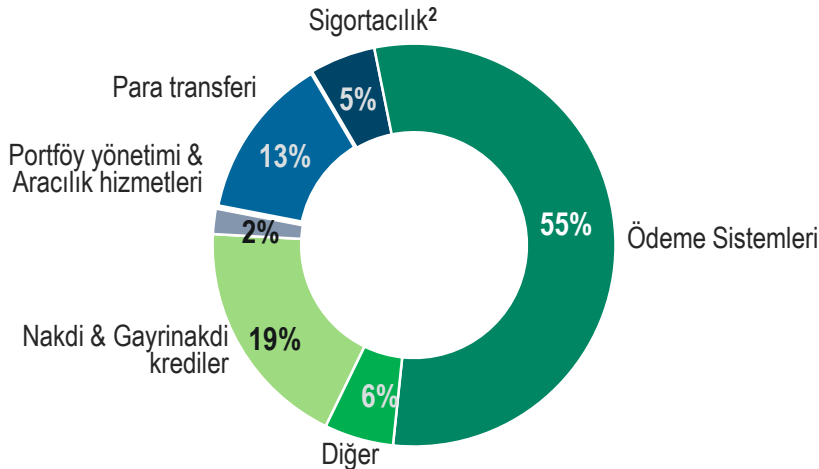
İyi çeşitlendirilmiş ücret ve komisyonlar

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

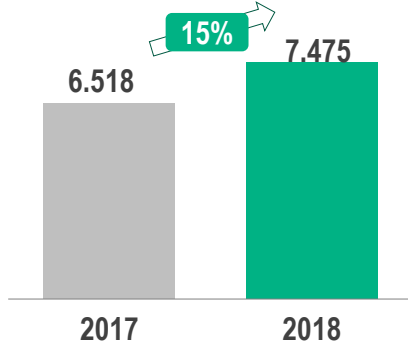
Dijital kanallardan sağlanan komisyonların krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisindeki payı: 46%
Dijital satışların toplam satışlar içinde payı: 43%
Öncü konum: 7.3 mio dijital bankacılık müşterisi (Yıldan yıla %22 artış)

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

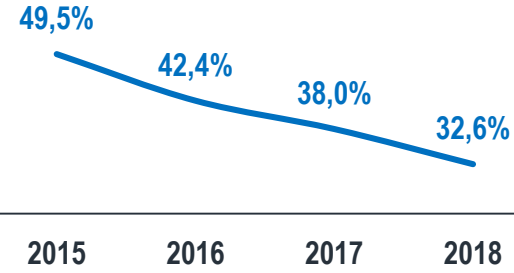
Disiplinli maliyet yönetimi

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 17% 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

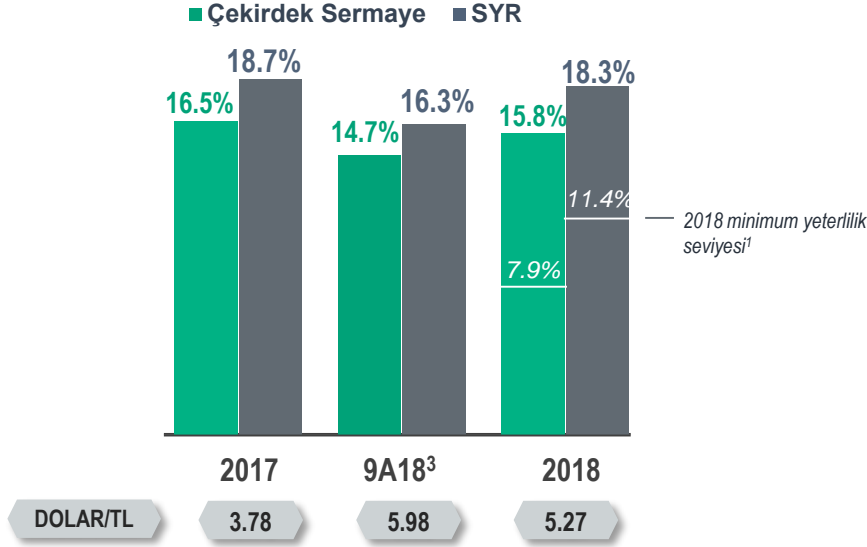
PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN
VE GÜÇLÜ KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

GÜÇLÜ SERMAYE TABANI & GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI



2.25mia TL Serbest Karşılık

Konsolide olmayan: 17mia TL Sermaye fazlası

2019 için geçerli olacak 12.5% minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır

Konsolide: 13mia TL

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 Aralık 2018 son hafta ortalaması 3 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 | -20% | Paralel |
| NPL Ratio ¹ | 4-4.5% | 4.9% | Beklentiden yüksek |
| Net toplam kredi riski maliyeti ¹ (kur etkisi hariç) ² | ~150 bp | 235 bp | Beklentiden yüksek |
| Swap maliyetleri dahil net faiz marjı | Yatay (Tüfex etkisi dahil) | +64 bp (Tüfex etkisi dahil) | Beklenti üstü |
| Net ücret ve komisyonlar (yıllık büyüme) | > 20% | 32% | Beklenti üstü |
| Operasyonel Giderler (yıllık büyüme) | ~10%(ort. TÜFE) | 14.7% (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 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç

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:

101%

Düzeltilmiş
Kredi /
Mevduat

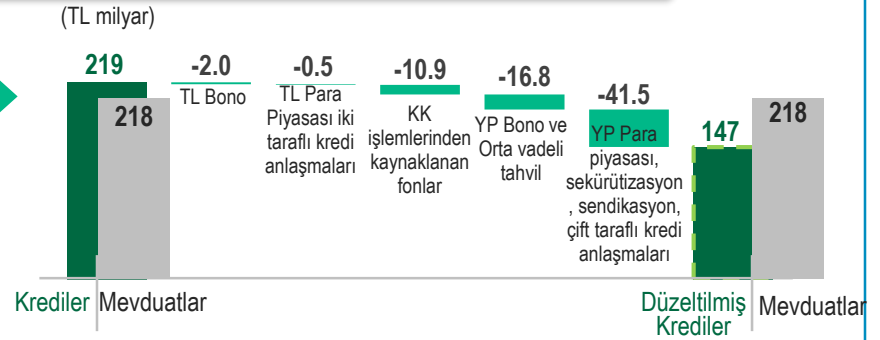
68%

TL Kredi /
TL Mevduat:

139%

YP Kredi¹ /
YP Mevduat:

65%



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

| | |
|------------------------------|---------------|
| Toplam LKO | 176.9% |
| 2018 için minimum gereklilik | 90% |
| 2019 için minimum gereklilik | 100% |
| YP LKO | 167.5% |
| 2018 için minimum gereklilik | 70% |
| 2019 için minimum gereklilik | 80% |

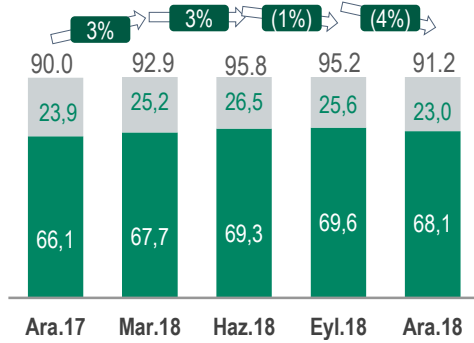
1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç
2 Aralık 2018 son hafta ortalaması

EKLER: TÜKETİCİ KREDİLERİ

TÜKETİCİ KREDİLERİ

(milyar TL)

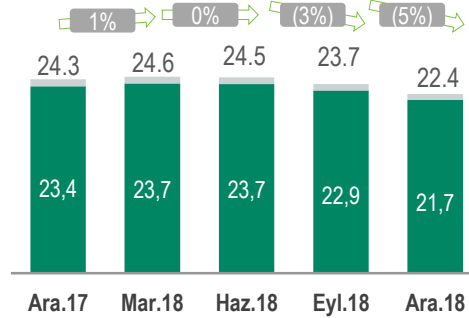
+1%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(milyar TL)

(8%)
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

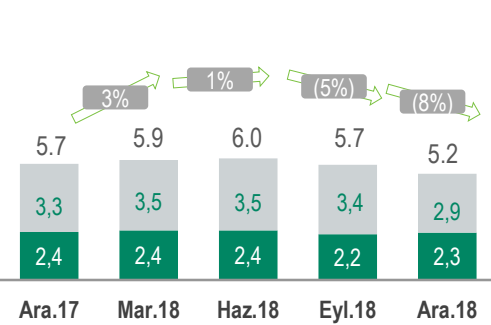
Toplam KK Cirosu
19.0%²

Üye İşyeri Cirosu
19.0%²

OTO KREDİLERİ

(milyar TL)

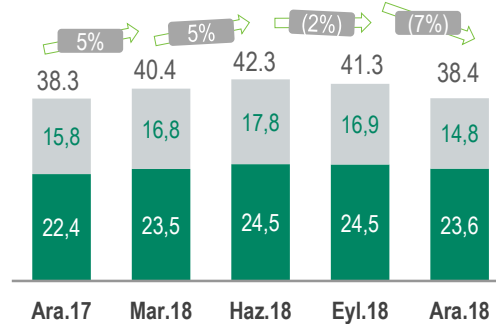
(9%)
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(milyar TL)

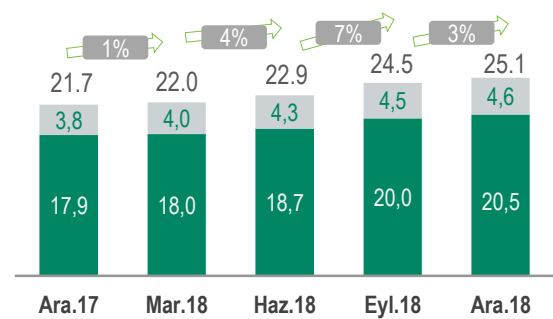
0%
Yıllık



KREDİ KART ALACAKLARI

(milyar TL)

+16%
Yıllık



Tüketici

Taksitli Ticari

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.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

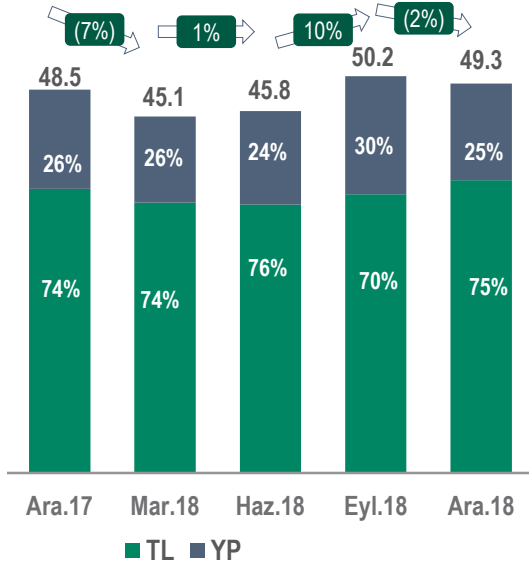
31 ARALIK 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

Garanti
BBVA Grubu

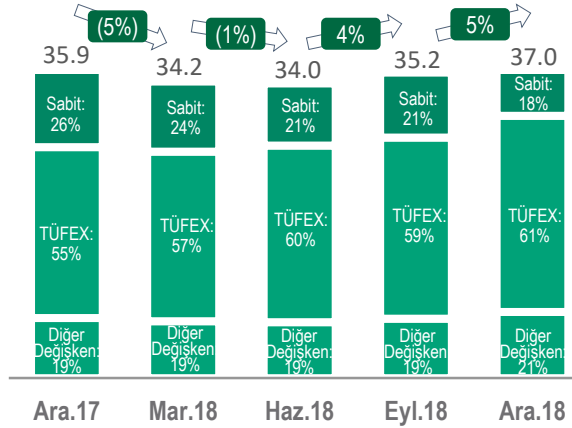
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul (TL milyar)

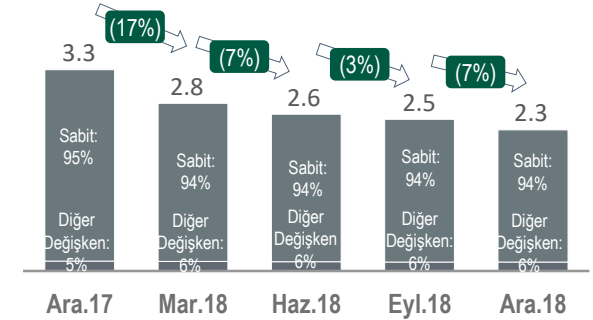
Toplam Aktiflerin %14'ü



TL Menkul Kıymetler (milyar TL)



YP Menkul Kıymetler (milyar ABD doları)



Portföy değişken faizli menkul kıymetler ağırlıklı kalmaya devam etti

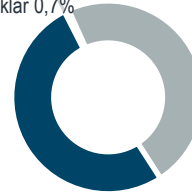
Toplam portföyde değişken faizli menkul kıymet ağırlığı: 63%

TL Değişken: 82%

Menkul Kıymet Dağılımı

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar 0,7%

İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar: 51,6%



Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar: 47,6%

Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

Aralık'18 itibarıyla: ~1,308 milyon TL

EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyon TL

| AKTİFLER | 30.06.2018 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit Değerler ve Bankalar | 22,753 | 46,496 | 26,998 |
| TC Merkez Bankası Hesabı | 27,389 | 32,436 | 35,803 |
| Menkul Kıymetler | 45,759 | 50,192 | 49,264 |
| Krediler ¹ | 230,762 | 250,889 | 219,204 |
| Sabit Kıymetler ve İştirakler | 11,021 | 12,655 | 12,157 |
| Diğer | 11,461 | 18,109 | 16,051 |
| TOPLAM AKTİFLER | 349,144 | 410,777 | 359,477 |

| PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR | 30.06.2018 | 30.09.2018 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Mevduat | 206,059 | 243,865 | 218,058 |
| +Vadesiz Mevduat | 55,623 | 62,087 | 54,228 |
| +Vadeli Mevduat | 150,436 | 181,777 | 163,829 |
| Repo ve Bankalararası İşlemler | 4,982 | 2,113 | 45 |
| İhraç Edilen Tahviller | 20,791 | 23,271 | 20,049 |
| Alınan Krediler | 49,926 | 64,078 | 48,162 |
| Diğer Pasifler | 23,140 | 30,977 | 26,475 |
| Özkaynaklar | 44,246 | 46,473 | 46,688 |
| TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR | 349,144 | 410,777 | 359,477 |

1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar hariç tutulmuştur.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM



BBVA Grubu

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

| Milyon TL | 2018 | 4Ç18 | 3Ç18 | 2Ç18 | 1Ç18 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (+) Net Faiz Geliri – Swap Fonlaması Giderleri dahil | 16,167 | 5,252 | 4,184 | 3,512 | 3,220 |
| (+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç | 13,188 | 2,921 | 3,495 | 3,533 | 3,239 |
| (+) TÜFEX Tahvil Gelirleri | 5,922 | 3,436 | 1,352 | 585 | 548 |
| (-) Swap Fonl. Giderleri | -2,943 | -1,105 | -663 | -607 | -568 |
| (+) Net Ücret ve Komisyonlar | 4,870 | 1,311 | 1,256 | 1,134 | 1,169 |
| (-) Beklenen Net Kredi Zararı | -6,604 | -1,858 | -2,680 | -1,309 | -757 |
| (-) Beklenen kredi zararı | -8,362 | -2,106 | -2,981 | -1,658 | -1,617 |
| <i>Bilgi: Kur etkisi</i> | 1,110 | -724 | 1,255 | 440 | 139 |
| (+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri | 1,758 | 248 | 301 | 350 | 860 |
| (-) Operasyonel Giderler | -7,475 | -2,194 | -1,767 | -1,778 | -1,736 |
| (-) Personel Giderleri | -3,016 | -859 | -708 | -771 | -678 |
| (-) Diğer | -4,459 | -1,335 | -1,059 | -1,007 | -1,058 |
| = TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ | 6,959 | 2,511 | 993 | 1,559 | 1,896 |
| (+) Ticari Kar/Zar (Net) | 1,790 | -665 | 1,696 | 533 | 226 |
| <i>Bilgi: Kur hedge'i kaynaklı kâr</i> | 1,110 | -724 | 1,255 | 440 | 139 |
| (+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler | 757 | 46 | 250 | 236 | 224 |
| (+) Diğer Gelirler | 461 | 170 | 70 | 57 | 164 |
| (+) Aktif satışından elde edilen gelir | 126 | 0 | 0 | 0 | 126 |
| (+) Diğer | 335 | 170 | 70 | 57 | 38 |
| (-) Aktif satışından elde edilen gelir | -3,327 | -1,000 | -1,336 | -477 | -514 |
| (-) Serbest Karşılıklar | -1,090 | -390 | -700 | 0 | 0 |
| (-) Vergi & Diğer Karşılıklar | -2,237 | -610 | -636 | -477 | -514 |
| = NET KAR | 6,638 | 1,062 | 1,673 | 1,907 | 1,996 |

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 | 2.4% | 2.3% | 2.2% | 1.9% |
| Gider/Gelir oranı | 35.7% | 35.5% | 32.8% | 32.6% |
| Çeyreksel Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı | 4.7% | 4.9% | 5.2% | 6.6% |
| Çeyreksel Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı | 3.9% | 4.1% | 3.5% | 2.3% |
| Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı | 4.7% | 4.8% | 4.9% | 5.4% |
| Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı | 3.9% | 4.0% | 3.8% | 3.5% |
| Likidite Oranları | | | | |
| Kredi ² /Mevduat | 114% | 112% | 103% | 101% |
| TL Kredi / TL Mevduat | 159% | 158% | 144% | 139% |
| Düzeltilmiş Kredi ² /Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen) | 79% | 77% | 66% | 68% |
| TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar) | 135% | 136% | 126% | 122% |
| YP Kredi ² / YP Mevduat | 71% | 70% | 71% | 65% |
| Aktif Kalitesi Oranları | | | | |
| Takipteki Krediler Oranı ² | 2.5% | 3.1% | 3.9% | 4.9% |
| Karşılama Oranı | | | | |
| +1.Aşama | 0.5% | 0.5% | 0.6% | 0.4% |
| +2.Aşama | 9.7% | 9.9% | 11.8% | 10.7% |
| +3.Aşama | 70.0% | 64.3% | 60.0% | 59.4% |
| Net Kredi Riski Maliyeti ² (bp, Kümülatif) | 115 | 133 | 166 | 235 |
| Sermaye Yeterlilik Oranları | | | | |
| Sermaye Yeterlilik Oranı | 18.0% | 18.0% | 18.6% | 18.3% |
| Çekirdek Sermaye Oranı | 15.8% | 15.7% | 16.0% | 15.8% |
| Kaldıraç | 6.7x | 6.9x | 7.8x | 6.7x |

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

Not: Ortalama aktifler, faiz getirili aktifler ve özkaynak hesaplamasında, 01.01.2018 tarihi yeniden düzenlenmiş bilanço kullanılmıştır 2 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar hariç tutulmuştur.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

 **Garanti**
BBVA Grubu

EKLER: KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

(Milyon TL, 2018)

| | |
|---|----------------|
| (-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı | 8,362 |
| 1. Aşama | 831 |
| 2. Aşama | 3,095 |
| 3. Aşama | 4,436 |
| (+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri | 1,758 |
| 1 & 2. Aşama | 1,217 |
| 3. Aşama | 542 |
| (=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı | 6,604 |
| (b) Ort. Toplam Krediler¹ | 233,342 |
| Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti(a/b) | 283 |
| Bilgi: Kur etkisi² | 1,110 |
| Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç) | 235 |

1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar 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. Aydar 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

