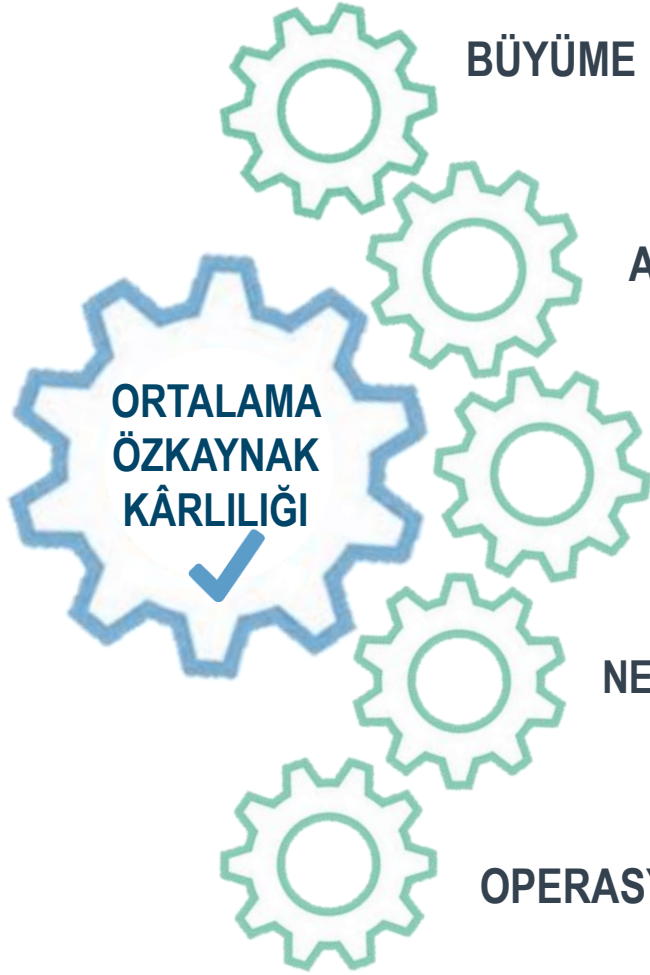




# 9A19 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre  
30 Ekim 2019

# BİR BAKIŞTA YILIN İLK 9 AYI



## 2019 BÜTÇESİNE GÖRE

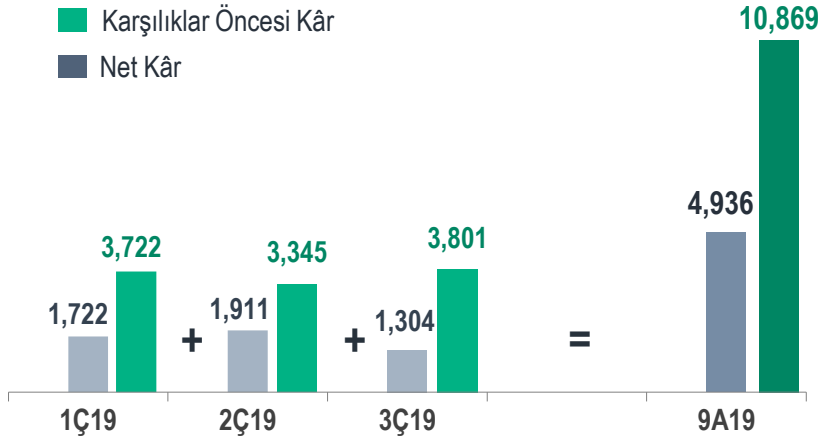
➤	BEKLENTİYE PARALEL	✓
➤	BEKLENTİYE PARALEL	✓
➤	BEKLENTİDEN DAHA İYİ	✓
➤	BEKLENTİDEN DAHA İYİ	✓
➤	BEKLENTİYE PARALEL	✓

# KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂRDA YÜKSEK BİR SEVİYENİN YAKALANMASI VE BUNUN KORUNMASINDAKİ USTACA YAKLAŞIM, ORTALAMA ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI HEDEFİNİ KAÇIRMADAN, TAMPON OLUŞTURULMASINI SAĞLADI

## NET KÂR VE KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR<sup>1</sup>

(TL milyon)

■ Karşılıklar Öncesi Kâr  
■ Net Kâr



Ort.  
Özkaynak  
Karlılığı

13%

Ort. Aktif  
Kârlılığı

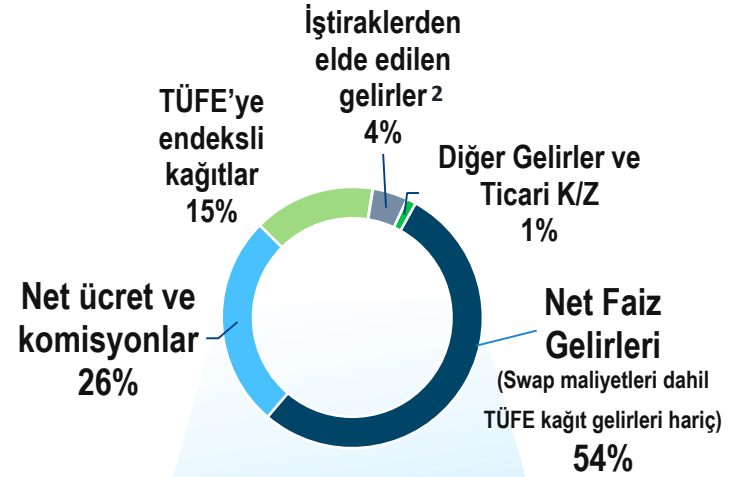
1.8%

Sermaye  
Yeterlilik  
Oranı

20%

Bilançoda bulunan  
TL 2.35 milyar Serbest Karşılık ile birlikte

## 9A19 GELİR DAĞILIMI<sup>1</sup>



YÜKSEK KALİTELİ  
GELİRLER

80%

Toplam gelir içinde «Çekirdek  
Net Faiz Marjı + Ücret ve  
Komisyonlar» payı

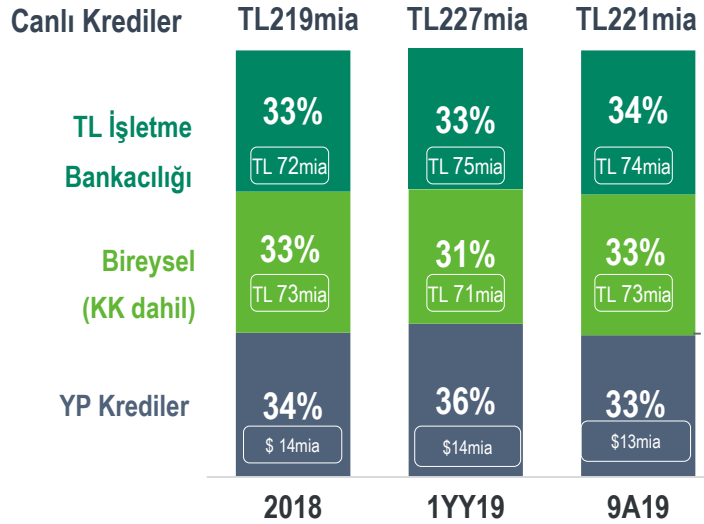
<sup>1</sup> Sunum sayfa 22'de karşılıklar öncesi kâr ve gelirlerin detaylı kırılımı bulunabilir.

<sup>2</sup> TMS 27 etkisini göstermektedir.

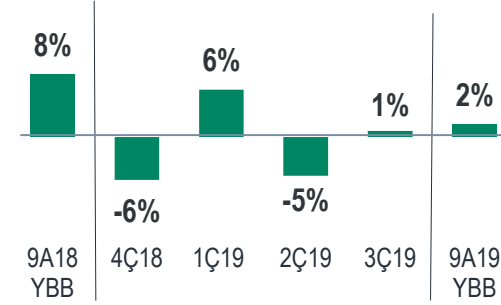
Not: Ortalama aktif kârlılığı ve ortalama sermaye kârlılığı hesaplamalarında net kâr yıllıklandırılırken tek seferlik kalemler dahil edilmemiştir.

# TL KREDİLERDE KADEMELİ TOPARLANMA

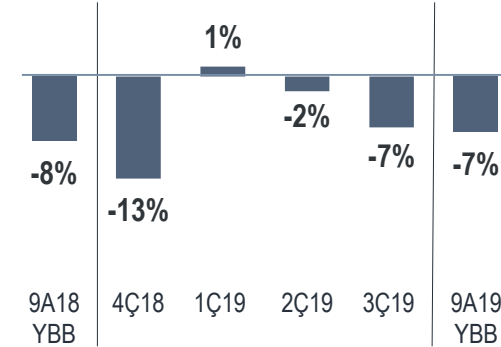
## CANLI KREDİLER PORTFÖYÜ (Toplam Aktiflerin %59'u)



## TL CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



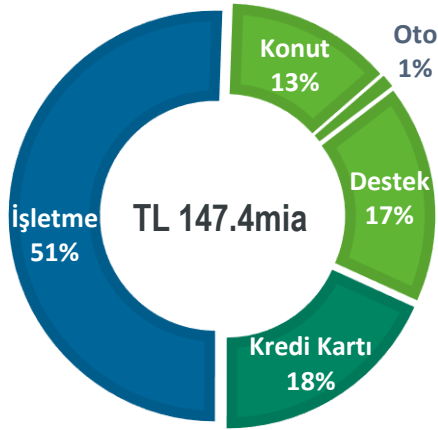
## YP CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder  
Canlı Krediler= Krediler-takipteki krediler  
Takipteki kredilerin TL ve YP kırılımı için sunum sayfa 21'e bakabilirsiniz.

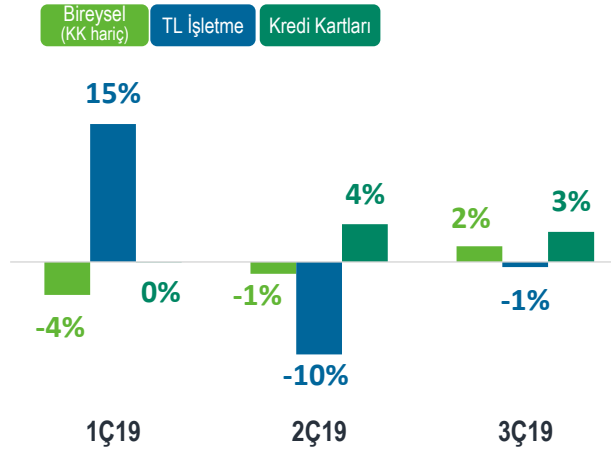
# TL TÜKETİCİ KREDİSİNDE GÖZLE GÖRÜLÜR ARTIŞ İHTİYAÇ KREDİSİ İLE DESTEKLENDİ

TL CANLI KREDİLER  
(Toplam Canlı Kredilerin %67'si)



- İhtiyaç kredilerinin %48'i maaş müşterilerine kullanılmıştır.

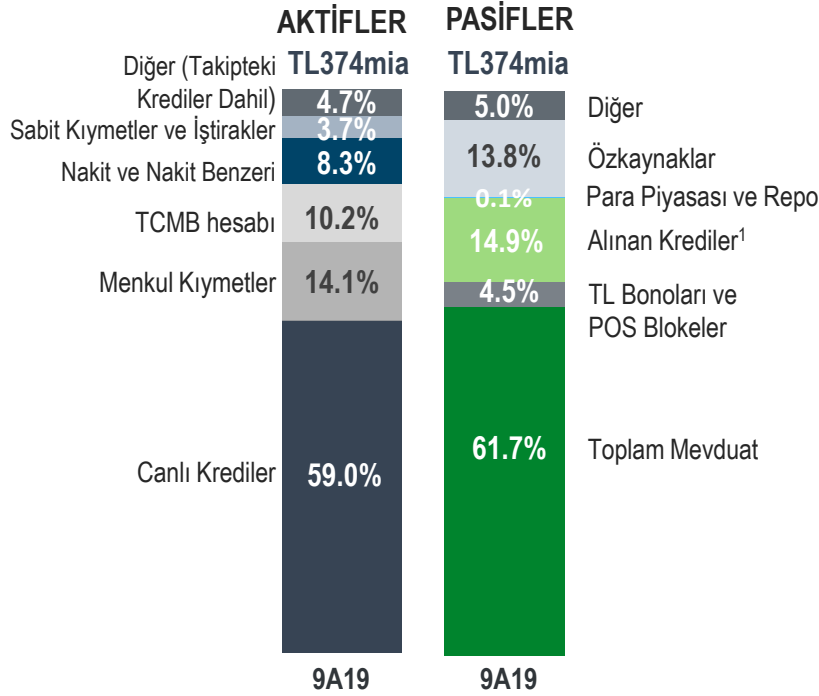
## ÇEYREKLİK BÜYÜME



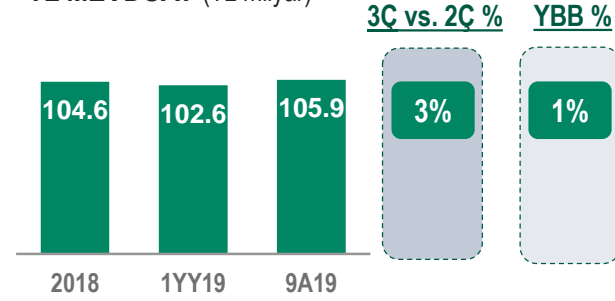
- Art arda dört çeyrek boyunca küçülmeden sonra **tüketici kredilerinde**, gözle görülür toparlanma oldu
  - Bireysel Destek Kredisinde büyüme: 3Ç:%8, 2Ç'de ise %3
- 3Ç19'daki **yeni destek kredisi kullanımları** (çeyresel ortalama) 4Ç18'deki (çeyresel ortalama) en düşük seviyenin iki katından daha fazla
- Yeni konut kredisi kullanımları, halen itfaların gerisinde kalsa da artış gösteriyor
- TL kredilerde ve Tüketici kredilerinde, özel bankalar arasındaki **lider konum** korundu.

Not: Daha fazla detay için Ek sayfa 19'a bakabilirsiniz

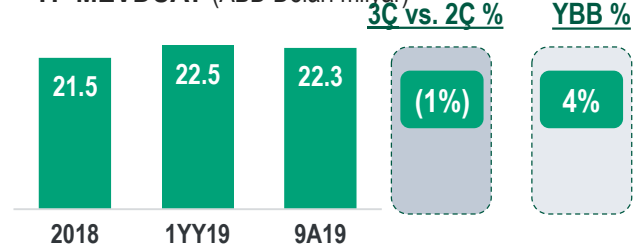
# AKTİF LİKİDİTE YÖNETİMİ –KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR



TL MEVDUAT (TL milyar)



YP MEVDUAT (ABD Doları milyar)



## KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

VADESİZ MEVDUAT/  
TOPLAM MEVDUATLAR:

30% vs. Sektör %24

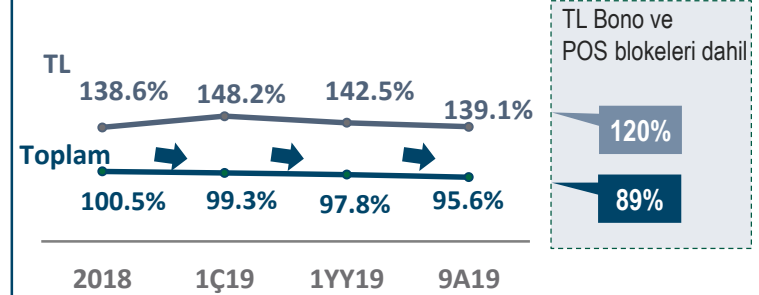
KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLAR<sup>2</sup> /  
TL MÜŞTERİ MEVDUATLARI

~80%

KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLAR<sup>2</sup> /  
YP MÜŞTERİ MEVDUATLARI

~75%

## KREDİ / MEVDUAT ORANI



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

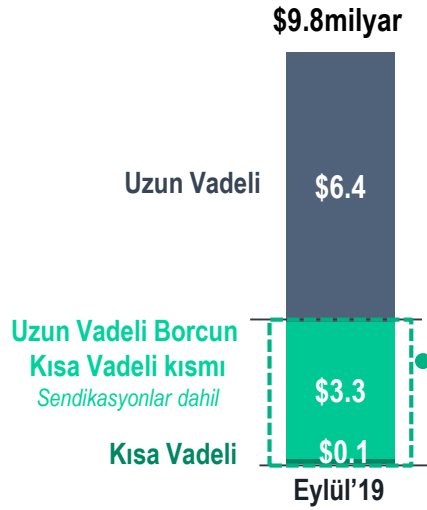
<sup>2</sup> Konsolide olmayan MIS datası

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

# YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

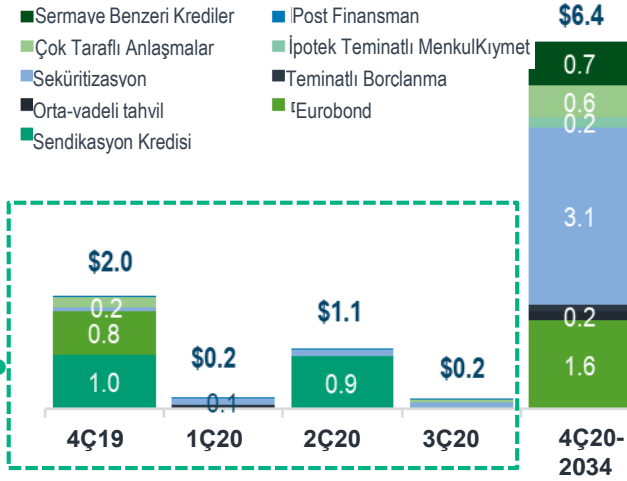
## GARANTİ'NİN DİŞ BORCU<sup>1</sup>

(Milyar ABD Doları)



## DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar Amerikan Doları)



Kısa vadeli dış borç

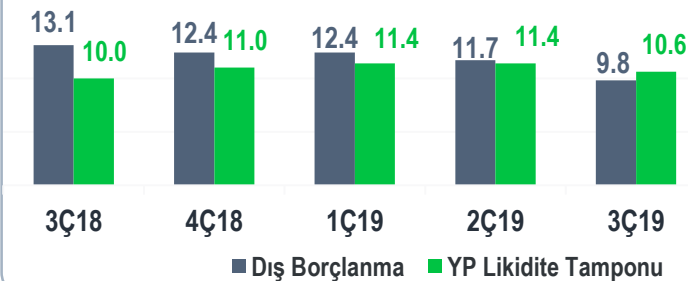
\$3.4mia

Yeterli YP Likidite Tamponu<sup>2</sup>

\$10.6mia

## Dış Borçlanma vs. YP Likidite Tamponu Tarihsel Gelişim

(ABD Doları Milyar)



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

Bileşik Yıllık Büyüme Oranı:

YP Krediler :-7%

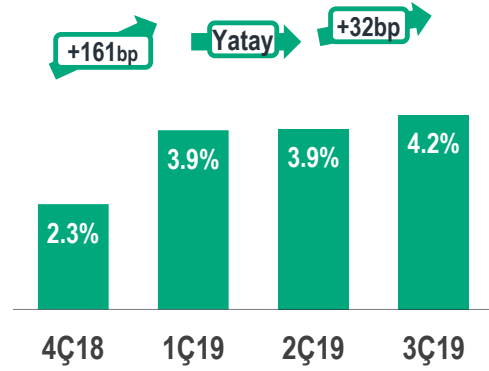
YP Borçlanmalar:-8%

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

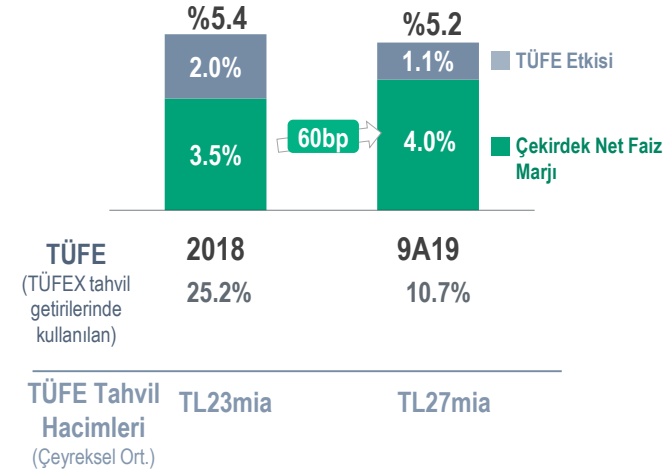
# TÜFE'YE ENDEKSLİ KAĞITLARIN AZALAN KATKISI, ÇEKİRDEK NET FAİZ MARJI GELİŞİMİ İLE DENGELENDİ

## ÇEKİRDEK ÇEYREKSEL FAİZ MARJI<sup>1</sup>



- Mevduat giderlerindeki düşüş 4Ç'de daha görünür olacak.
- \$1.8mia yurtdışı fonlama itfası marjı destekledi

## KÜMÜLATİF FAİZ MARJI (SWAP MALİYETLERİ DAHİL)



- %1 enflasyon değişiminin Net Faiz Marjı üzerindeki etkisi: 8-10bp

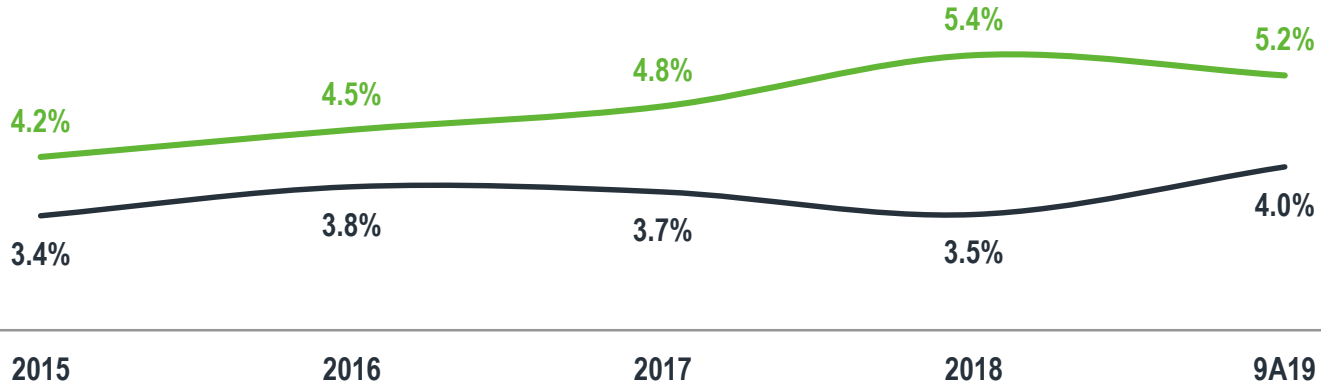
<sup>1</sup> Çekirdek Faiz Marjı= Swap fonlama giderleri dahil, TÜFEX tahvil getirileri hariç Faiz Marjı



# VOLATİL PİYASA KOŞULLARI KARŞISINDA KANITLANMIŞ DAYANIKLI DURUŞ

**Kümülatif Net Faiz Marjı** (Swap Fonl. Giderleri ve TÜFEX gelirleri dahil)

Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç  
**Kümülatif Net Faiz Marjı**



**AOFM<sup>1</sup>** (Yıllık Ort.)

8.4%

8.4%

11.5%

17.7%

22.9%

**AOFM<sup>1</sup>** (Yıl Sonu))

8.8%

8.3%

12.75%

24.0%

16.3%

**DOLAR/TL** (Yıllık Ort.)

2.73

3.03

3.66

4.82

5.63

**TL KREDİ-  
MEVDUAT FAİZ  
FARKI<sup>2</sup>**

6.9%

7.5%

7.4%

6.6%

7.2%

2015

2016

2017

2018

9A19

**YP KREDİ-  
MEVDUAT FAİZ  
FARKI<sup>2</sup>**

3.5%

3.6%

3.8%

4.4%

5.2%

2015

2016

2017

2018

9A19

1 TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyesi  
2 MIS datası, Toplam kredi – Mevduat Faiz farkı

# KREDİLERİN SINIFLANDIRILMASI BİLANÇO POZİSYONUNU GÜÇLENDİRİYOR

## KREDİLERİN DAĞILIMI

(milyar TL)

Brüt Krediler &

Alacaklar

230.6

240.0

236.7

3. Aşama (Takipteki Krediler)

11.4

13.4

15.9

2. Aşama

36.1

38.9

35.5

1. Aşama

183.1

187.7

185.4

Ara. 18

Haz. 19

Eyl. 19

DOLAR/TRY:

5.2699

5.7500

5.6175

### Karşılama Oranları

Toplam	%4.9	%5.6	%6.3
1. Aşama	%0.4	%0.5	%0.5
2. Aşama	%10.7	%12.0	%11.4
3. Aşama	%59.4	%58.2	%62.0

## 2. Aşama Kredilerin Kırılımı

– BRÜT KREDİLERİN %15'i

### Karşılama Oranları



► **Kredi Riskinde Önemli Artış'ın (Niceliksel) %80'i gecikmiş değil**

► Yeniden yapılandırılan / refinance 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.

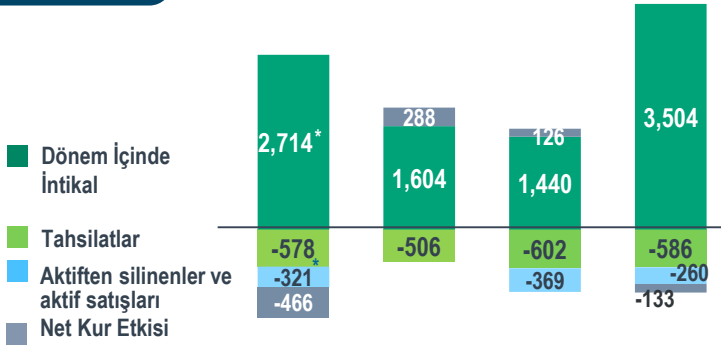
Not: Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder.

# BU ÇEYREKTE TAKİPTEKİ KREDİLERE YENİ GİRİŞLERDE ÖNGÖRÜLEN ARTIŞ GERÇEKLEŞTİ

## TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ (milyon TL)

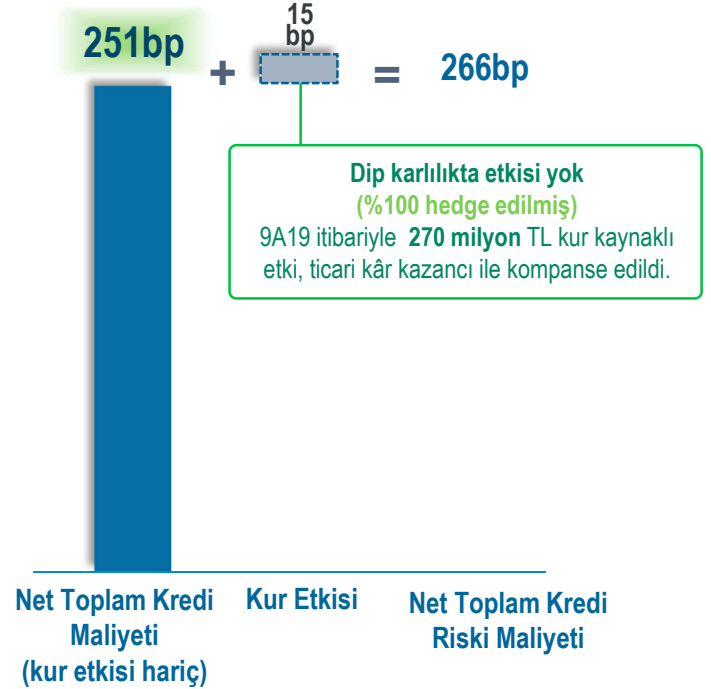
Net Takipteki Krediler  
(Kur etkisi hariç)

	4Ç18	1Ç19	2Ç19	3Ç19
Net Takipteki Krediler (Kur etkisi hariç)	1,816	1,098	469	2,658



Takipteki Krediler Oranı	%4.9	%5.2	%5.6	%6.7
--------------------------	------	------	------	------

## TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ

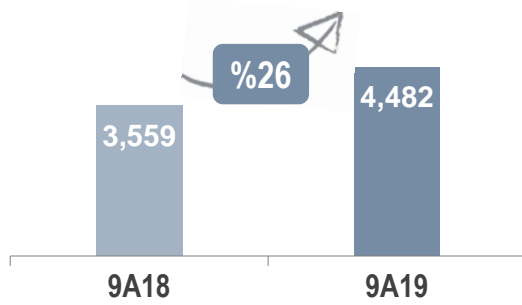


- Takipteki kredilere yeni girişlerdeki ticari dosyaların oranı, 3. çeyrekteki yeni girişlerle %80'e ulaştı

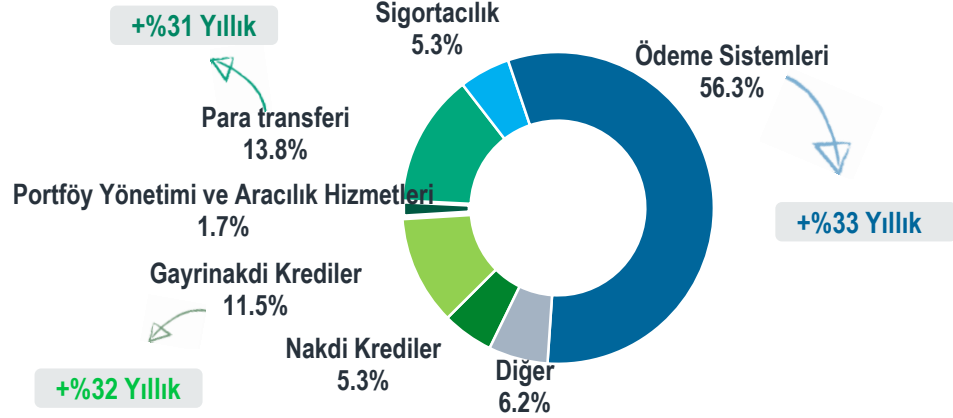
\* Telekom kredisinin %33'ü (ABD\$ 385 mio) 4Ç'de aktiften silindi. Bu tutar, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda, hem dönem içinde intikal hem de aktiften silinenler bakiyelerini karşılıklı olarak artırdı.

# İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ ÜCRET VE KOMİSYON YAPISI, SAĞLAM PERFORMANSI GARANTİLİYOR

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR  
(Milyon TL )



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI<sup>2</sup>



Krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisinde Dijital kanallardan sağlanan komisyonların payı: %47



**Müşterileri  
Dijitalleştirmek**  
8 milyon aktif dijital  
müşteri<sup>1</sup>



**İşlemleri  
Dijitalleştirmek**  
Nakit harici işlemlerin  
96%'sı dijital üzerinden  
gerçekleştirilmekte

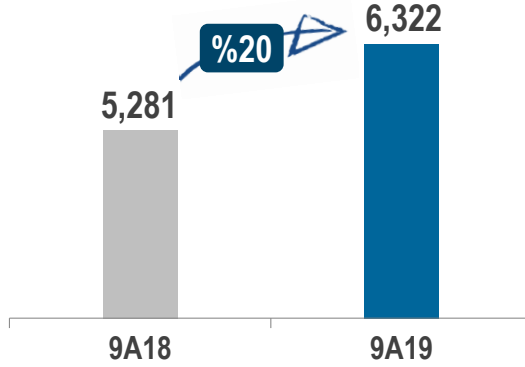


**Satışları  
Dijitalleştirmek**  
Uçtan uca  
dijital satış  
%47

1 Üç ayda en az bir kez internet/mobil girişi veya telefon bankacılığı kullanımı  
2 Net ücret ve komisyon kırılımı MIS datasına dayanmaktadır.

# DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ

## OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



- ▶ Pendik IT Kampüs & Şube Dönüşüm Projesi amortisman gideri: Operasyonel Giderler üzerinde **%1.5'luk etki**
- ▶ Özel bankaların emeklilik fonlarına yapılan % 5 oranında teşvikin kaldırılması: Operasyonel Giderler üzerinde **%1'lik etki**
- ▶ TMSF düzenlemesi<sup>1</sup>: Operasyonel Giderler üzerinde **%1'lik etki**

OPERASYONEL  
GİDERLER/  
Ort. Aktifler

2.25%

9A19



GELİR/  
Ort. Aktifler

6.12%

9A19



GİDER/GELİR<sup>2</sup>

**%36.8**

vs.

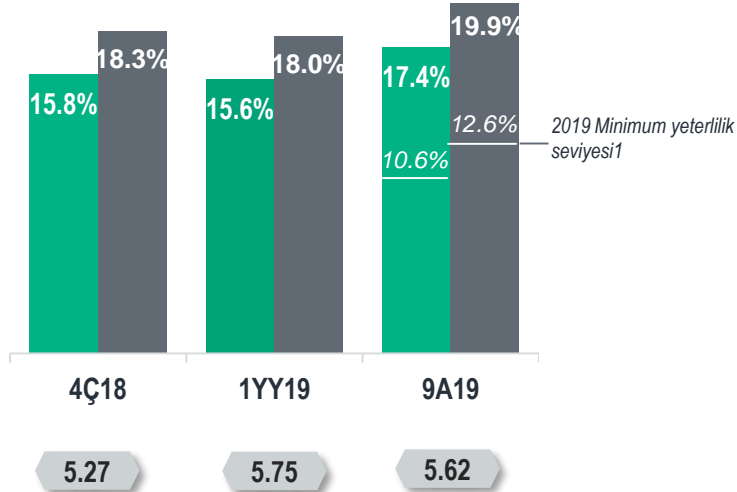
Bloomberg Gelişmekte Olan  
Avrupa Bölgesi Bankaları  
1YY19 Rakipler Ortalaması: %48.2

<sup>1</sup> Sigorta limitinin 100,000 TL'den 150,000 TL'ye yükseltilmesi ve sigorta prim oranındaki artışı  
<sup>2</sup> Gelir 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

# İÇ SERMAYE ÜRETİM KAPASİTESİ GÜÇLÜ SERMAYE TABANINI DESTEKLEMekte

## SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

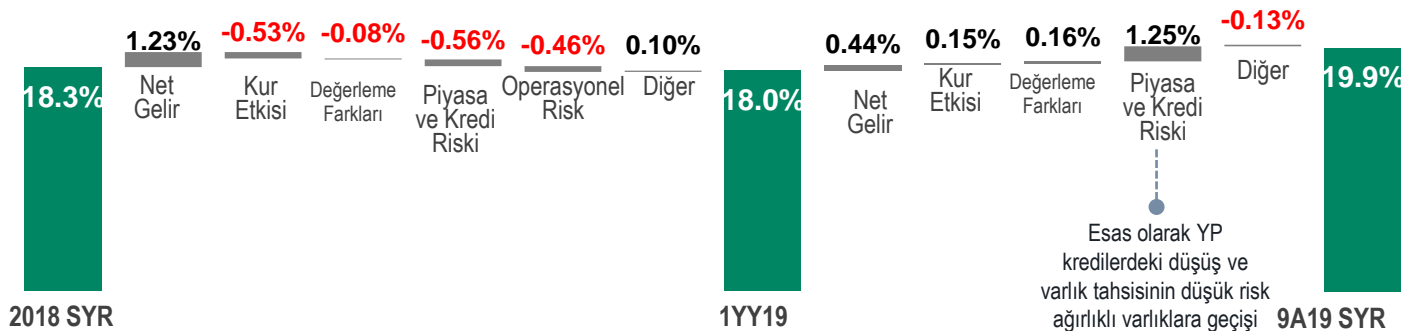
■ ANA SERMAYE ORANI ■ SYR



**2.35mia TL** Serbest Karşılık

Solo: **22mia TL** Sermaye Fazlası  
Konsolide: **18mia TL**  
2019 için geçerli olacak %12.6 minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır.

## SYR Etkileri

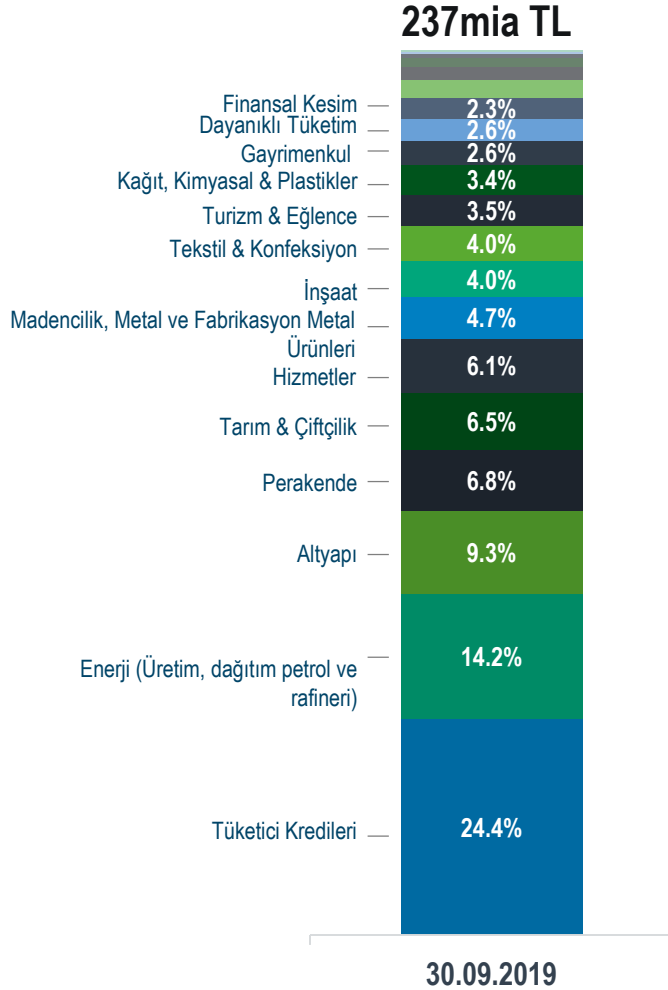


## EKLER

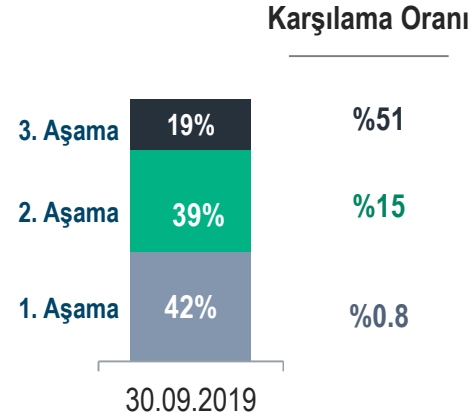
Syf. 16	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 17	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 18	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 19	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 20	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 21	Özet Bilanço
Syf. 22	Özet Gelir Tablosu
Syf. 23	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 24	Çeyrekssel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

# EKLER: YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ

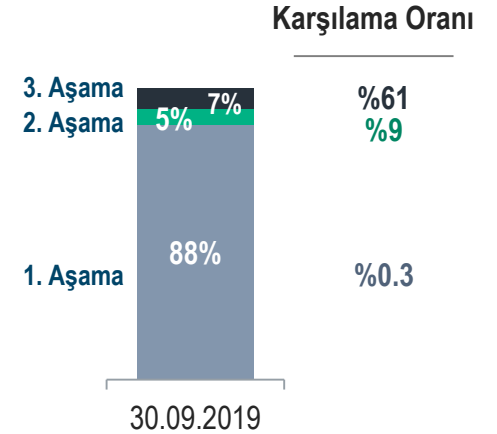
## BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI<sup>1</sup>



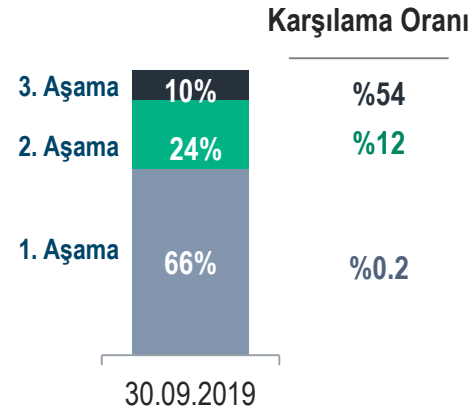
### Gayrimenkul



### Alt Yapı

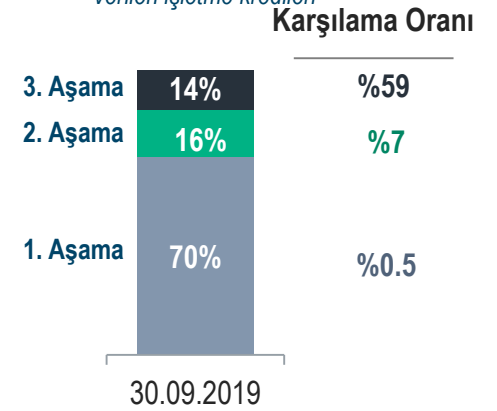


### Enerji Kredileri



### İnşaat

Taşeron firmaların yapılandırma projeleri için verilen işletme kredileri



<sup>1</sup> Konsolide olmayan MIS datası

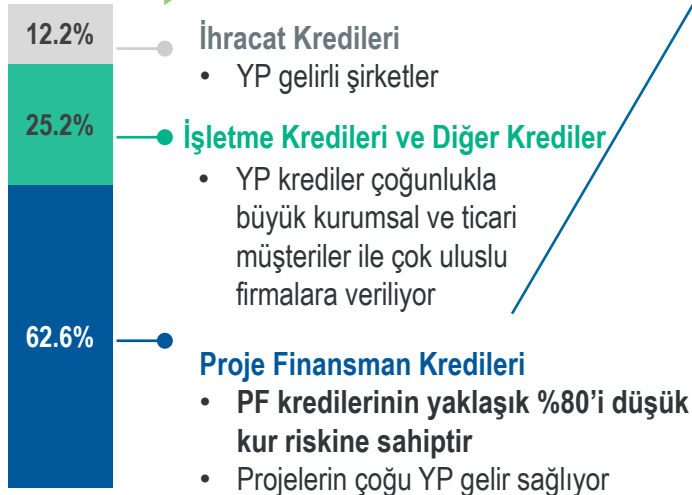


# EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

## YP CANLI KREDİLER

– TOPLAM CANLI KREDİLERİN %33

13.1mia ABD\$ Konsolide olmayan YP Canlı Krediler



### İhracat Kredileri

- YP gelirli şirketler

### İşletme Kredileri ve Diğer Krediler

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

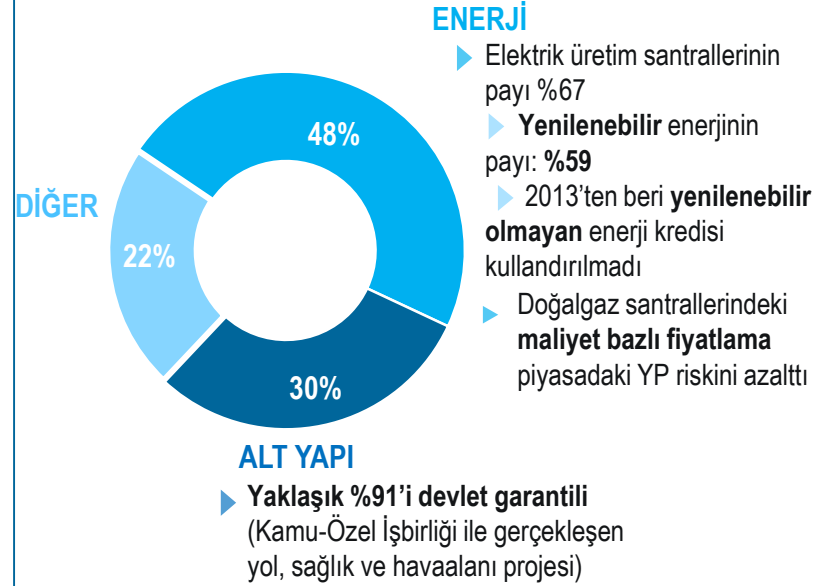
### Proje Finansman Kredileri

- PF kredilerinin yaklaşık %80'i düşük kur riskine sahiptir
- Projelerin çoğu YP gelir sağlıyor

30.Eylül.2019

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

## KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



# EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam  
Kredi /  
Mevduat:

%96

Düzeltilmiş  
Kredi/  
Mevduat

%68

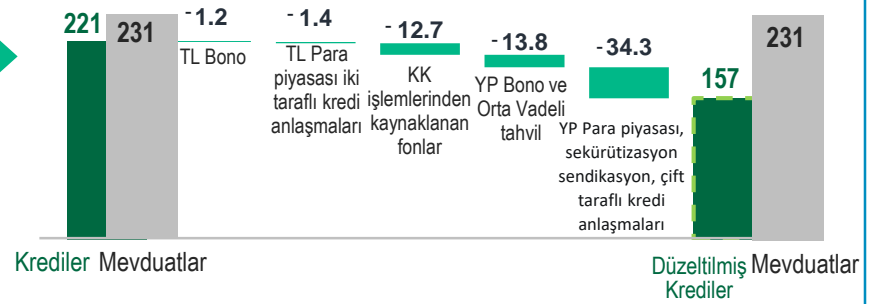
TL Kredi /  
TL Mevduat:

%139

YP Kredi /  
YP Mevduat:

%59

(milyar TL )



Likidite Karşılama Oranları (LKO)<sup>1</sup>, **zorunlu minimum oranların oldukça üzerinde**

**Toplam LKO** %195.0

2019 için minimum gereklilik %100

**FC LCR** %174.2

2019 için minimum gereklilik %80

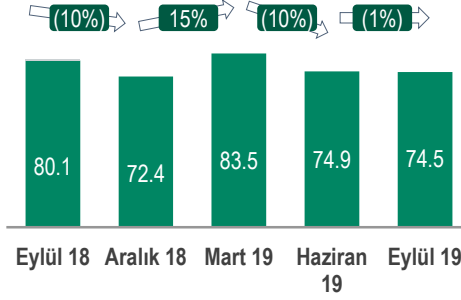
<sup>1</sup> Eylül ayının son haftasının ortalamasıdır.

# EKLER: BİREYSEL VE TL İŞLETME KREDİLERİ

## TL İŞLETME KREDİLERİ

(Milyar TL)

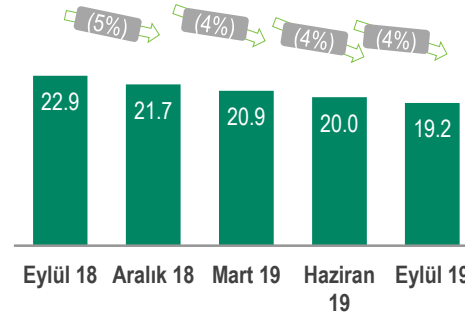
(%7)  
Yıllık



## KONUT KREDİLERİ

(Milyar TL)

(%16)  
Yıllık



## Pazar Payları<sup>3</sup>

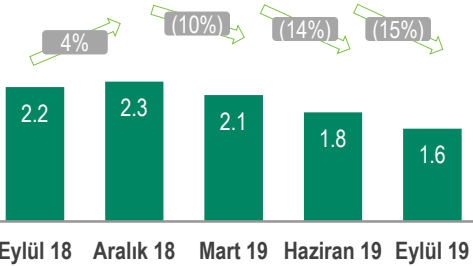
	Eylül 19	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler	%13.1	-36bp	#1*
Bireysel Konut	%11.0	-83bp	#1*
Bireysel Taşıt	%36.7	-177bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	%11.2	+12bp	#1*
TL İşletme Kredileri	%8.4	-27bp	#3*
KK Müşteri Sayısı <sup>2</sup>	%14.0	-8bp	#1
Toplam KK Ciro su <sup>2</sup> (Kümülatif)	%18.8	-4bp	#1
Üye İşyeri Ciro su <sup>2</sup> (Kümülatif)	%18.4	-8bp	#2

\* Pazar payları ve sıralama özel bankalar arasında.  
Sıralamalar Haziran 2019 itibarıyla

## TAŞIT KREDİLERİ

(Milyar TL)

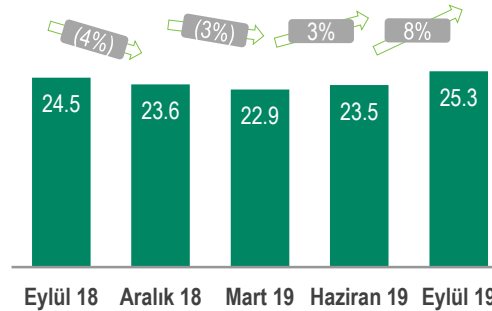
(%31)  
Yıllık



## DESTEK KREDİLERİ<sup>1</sup>

(Milyar TL)

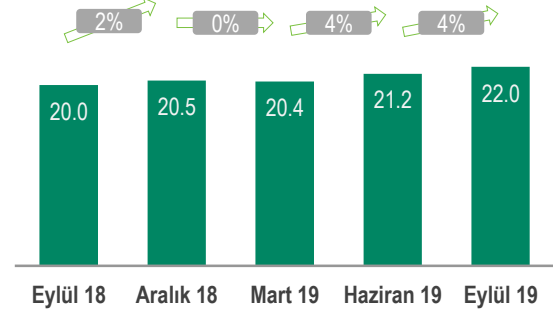
+3%  
Yıllık



## BİREYSEL KREDİ KARTI ALACAKLARI

(Milyar TL)

+10%  
Yıllık



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

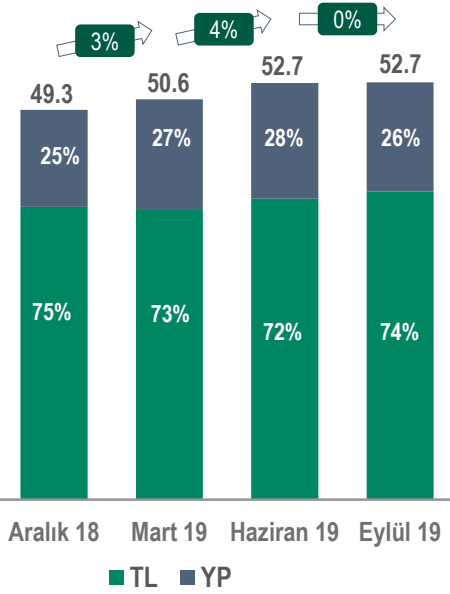
2 Eylül 2019 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif Pazar paylarıdır.

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 27 Eylül 2019 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

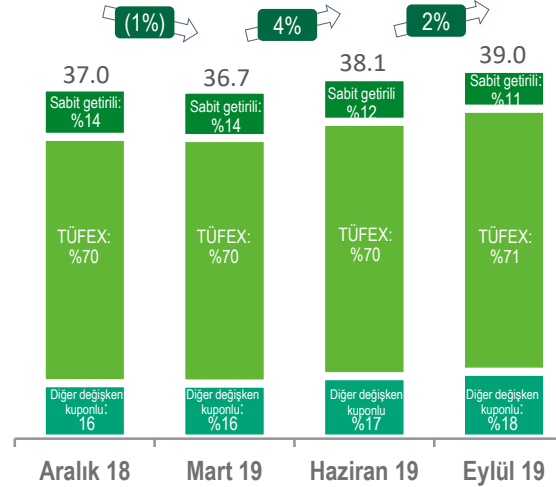
# EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

## Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

Toplam Aktiflerin %14'ü

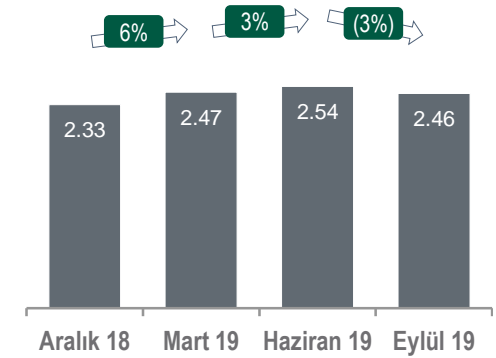


## TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)



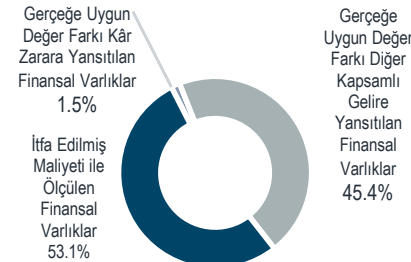
TUFEX  
Tahvil:  
28mia TL

## YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)



- **Garanti'nin 2020'deki toplam itfa payı ~ 10 milyar TL (TUFEX tahvil 5,5 milyar TL , diğer değişken kuponlu 3,7 milyar TL ve sabit kuponlu tahvil 0,8 milyar TL)**
- **Mart ve Nisan aylarında, toplam 9 milyar TL'lik diğer değişken kuponlu ve TUFEX tahvil itfaları gerçekleşecek.**
- **Bu, yeniden yatırım için kapasite olacağını göstermekte.**

## Menkul Kıymetler Dağılımı



Not: Menkul kıymetler portföyünün sabit getirili/ değişken faizli kırılımı Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre dir

# EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyar TL

AKTİFLER	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019
<b>Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	27,0	26,8	26,4	31,1
<b>TC Merkez Bankası Hesabı</b>	35,8	42,8	48,9	38,0
<b>Menkul Kıymetler</b>	49,3	50,6	52,7	52,7
<b>Brüt Krediler</b>	230,6	247,2	240,0	236,7
<b>+ TL Krediler</b>	<b>152,3</b>	<b>162,5</b>	<b>154,8</b>	<b>157,7</b>
<i>TL Takipteki Alacaklar</i>	7,3	8,2	8,6	10,3
<i>Bilgi: TL Canlı Krediler</i>	145,0	154,3	146,2	147,4
<b>+ YP Krediler ( Amerikan Doları)</b>	<b>14,9</b>	<b>15,1</b>	<b>14,8</b>	<b>14,1</b>
<i>YP Takipteki Alacaklar (Amerikan Doları)</i>	0,8	0,8	0,8	1,0
<i>Bilgi: YP Canlı Krediler (Amerikan Doları)</i>	14,1	14,3	14,0	13,1
<i>info: Canlı Krediler (TL+YP)</i>	<b>219,2</b>	<b>234,4</b>	<b>226,6</b>	<b>220,8</b>
<b>Sabit Kıymetler ve İştirakler</b>	12,2	13,5	14,1	13,9
<b>Diğer</b>	4,6	3,5	1,6	1,8
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>359,5</b>	<b>384,4</b>	<b>383,7</b>	<b>374,3</b>

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019
<b>Toplam Mevduat</b>	218,1	236,2	231,8	231,1
<b>+ Vadesiz Mevduat</b>	<b>54,2</b>	<b>65,5</b>	<b>65,7</b>	<b>69,1</b>
<i>TL Vadesiz</i>	19,6	22,2	23,4	25,7
<i>YP Vadesiz (Amerikan Doları)</i>	6,6	7,7	7,4	7,7
<b>+ Vadeli Mevduat</b>	<b>163,8</b>	<b>170,6</b>	<b>166,1</b>	<b>162,0</b>
<i>TL Vadeli</i>	85,0	81,9	79,1	80,2
<i>YP Vadeli (Amerikan Doları)</i>	15,0	15,8	15,1	14,6
<b>Repo ve Bankalararası İşlemler</b>	0,0	0,4	0,5	0,4
<b>İhraç Edilen Tahviller</b>	20,0	22,6	24,6	17,7
<b>Alınan Krediler</b>	48,2	51,2	48,9	41,9
<b>Diğer Pasifler</b>	26,5	25,8	27,5	31,7
<b>Özkaynaklar</b>	46,7	48,2	50,3	51,5
<b>TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>359,5</b>	<b>384,4</b>	<b>383,7</b>	<b>374,3</b>

# EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL GELİR KALEMLERİ			KÜMÜLATİF GELİR KALEMLERİ		
	2Ç19	3Ç19	Çeyreksel	9A18	9A19	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri–Swap Fonlaması Giderleri dahil	3,920	3,855	-2%	10,915	11,642	7%
(+) <i>Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	3,706	4,028	9%	10,267	11,240	9%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	937	637	-32%	2,486	2,564	3%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-723	-810	12%	-1,838	-2,162	18%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,439	1,612	12%	3,559	4,482	26%
(+) Ticari Kar/Zarar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	-353	163	n/a	621	-14	n/a
(+) <i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr<sup>1</sup></i>	145	-160	n/a.	1,834	270	n/a
(+) İştiraklerden Gelen Gelirler	261	230	-12%	707	741	5%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık İptalleri ve Tek Seferlik Kalemler Hariç)	106	45	-57%	168	221	31%
<b>= GELİRLER</b>	<b>5,373</b>	<b>5,906</b>	<b>10%</b>	<b>15,970</b>	<b>17,071</b>	<b>7%</b>
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	102	18	-82%	126	120	-5%
(+) <i>İdari Para Cezası İptalleri</i>	83	0	n/a	0	83	n/a
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	20	18	-5%	126	37	-70%
(-) Operasyonel Giderler	-2,130	-2,123	0%	-5,281	-6,322	20%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-900	-879	-2%	-2,157	-2,644	23%
(-) <i>Diğer</i>	-1,230	-1,244	1%	-3,123	-3,678	18%
<b>= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR</b>	<b>3,345</b>	<b>3,801</b>	<b>14%</b>	<b>10,816</b>	<b>10,869</b>	<b>0%</b>
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-1,037	-2,085	101%	-2,912	-4,473	54%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-1,916	-2,797	46%	-6,256	-7,919	27%
(-) <i>Bilgi: Kur Etkisi<sup>1</sup></i>	-145	160	-210%	-1,834	-270	-85%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	734	871	19%	1,510	3,177	110%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-398	-413	4%	-2,328	-1,460	-37%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	0	n/a	-700	-100	n/a
(-) <i>Vergi ve Diğer Karşılıklar</i>	-398	-413	4%	-1,628	-1,360	-16%
<b>= NET KÂR</b>	<b>1,911</b>	<b>1,304</b>	<b>-32%</b>	<b>5,576</b>	<b>4,936</b>	<b>-11%</b>

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

# EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Aralık-18	Mart-19	Haziran-19	Eylül-19
<b>Kârlılık Oranları</b>				
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>	15.0%	15.4%	15.2%	13.4%
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>	1.9%	2.0%	2.0%	1.8%
Gider/Gelir Oranı	32.6%	35.7%	37.3%	36.8%
Çeyreksel Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	6.6%	5.2%	5.2%	5.1%
Çeyreksel Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	2.3%	3.9%	3.9%	4.2%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.4%	5.2%	5.2%	5.2%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.5%	3.9%	3.9%	4.0%
<b>Likidite Oranları</b>				
Kredi / Mevduat	100.5%	99.3%	97.8%	95.6%
TL Kredi / TL Mevduat	138.6%	148.2%	142.5%	139.1%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	68%	66%	68%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar+ TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	122.1%	127.8%	120.4%	120.2%
YP Kredi / YP Mevduat	65.4%	60.6%	62.3%	58.7%
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>				
Takipteki Krediler Oranı	4.9%	5.2%	5.6%	6.7%
Karşılama Oranı	4.9%	5.2%	5.6%	6.3%
+ 1. Aşama	0.4%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	10.7%	11.5%	12.0%	11.4%
+ 3. Aşama	59.4%	59.2%	58.2%	62.0%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç, kümülatif baz puan)	235	229	201	251
<b>Sermaye Yeterlilik Oranları</b>				
Sermaye Yeterlilik Oranı	18.3%	17.0%	18.0%	19.9%
Çekirdek Sermaye Oranı	15.8%	14.7%	15.6%	17.4%
Kaldıraç	6.7x	7.0x	6.6x	6.3x

<sup>1</sup> Mar-19 ve Haz-19 ve Eyl-19 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	1Ç19	2Ç19	3Ç19
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>3,207</b>	<b>1,916</b>	<b>2,797</b>
1. Aşama	651	157	142
2. Aşama	1,576	883	196
3. Aşama	979	876	2,459
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>1,571</b>	<b>734</b>	<b>871</b>
1. Aşama	514	186	108
2. Aşama	752	306	463
3. Aşama	305	242	299
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>1,635</b>	<b>1,182</b>	<b>1,925</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>238,896</b>	<b>243,590</b>	<b>238,362</b>
<b>(a/b) Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>278</b>	<b>195</b>	<b>320</b>
<b>Bilgi: Kur Etkisi <sup>1</sup></b>	<b>48</b>	<b>24</b>	<b>-27</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)</b>	<b>229</b>	<b>171</b>	<b>347</b>

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3A19	6A19	9A19
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>3,207</b>	<b>5,123</b>	<b>7,919</b>
1. Aşama	651	808	951
2. Aşama	1,576	2,459	2,655
3. Aşama	979	1,855	4,314
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>1,571</b>	<b>2,305</b>	<b>3,177</b>
1. Aşama	514	700	809
2. Aşama	752	1,058	1,521
3. Aşama	305	547	847
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>1,635</b>	<b>2,817</b>	<b>4,743</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>238,896</b>	<b>239,264</b>	<b>238,629</b>
<b>(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>278</b>	<b>237</b>	<b>266</b>
<b>Bilgi: Kur Etkisi <sup>1</sup></b>	<b>48</b>	<b>36</b>	<b>15</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)</b>	<b>229</b>	<b>201</b>	<b>251</b>

<sup>1</sup> 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 verilmeksizin 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 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](mailto:investorrelations@garantibbva.com.tr)

Tel: +90 (212) 318 2352

Fax: +90 (212) 216 5902

Internet: [www.garantibbvainvestorrelations.com](http://www.garantibbvainvestorrelations.com)

