



# 9A20 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre  
27 Ekim 2020

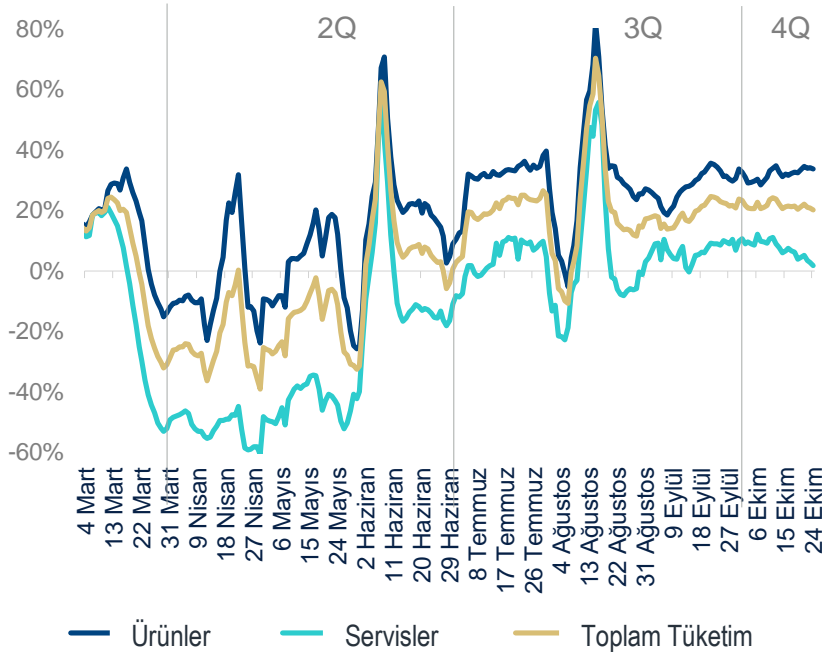
# #1 MAKRO EKONOMİK GÖRÜNÜM

- Büyük Veri Göstergelerimiz & Güncel Makro Ekonomik Öngörüler

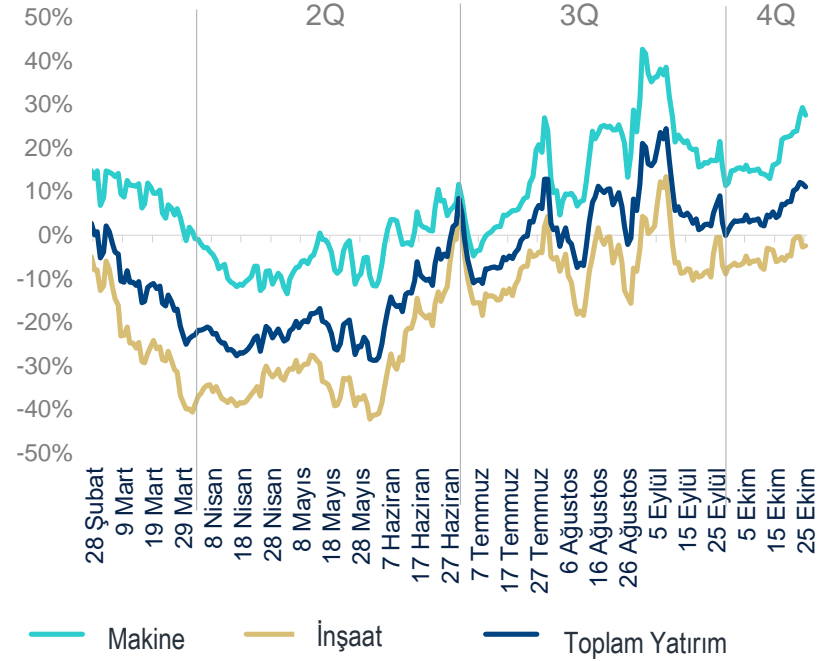
# #2 3Ç20 ÖNE ÇIKANLAR

# GÜNLÜK BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİMİZE GÖRE TÜKETİM HALEN KUVVETLİ, YATIRIMDA İSE 4. ÇEYREK BAŞLANGICINDA HAFİF TOPARLANMA GÖRÜLMEKTE

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

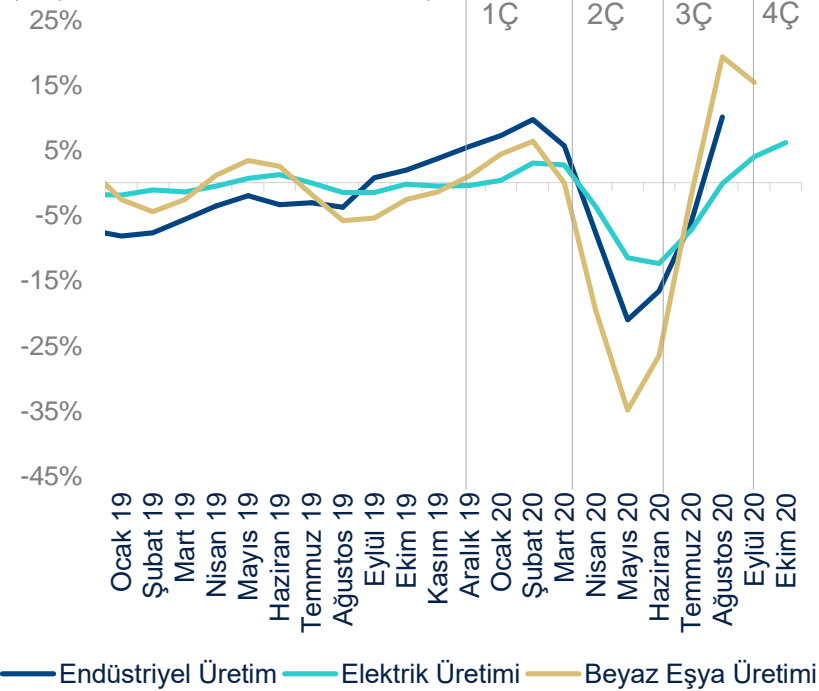


**GARANTI BBVA BÜYÜK VERİ YATIRIM ENDEKSİ**  
(Kümülatif , 28 gün , Yıllık)

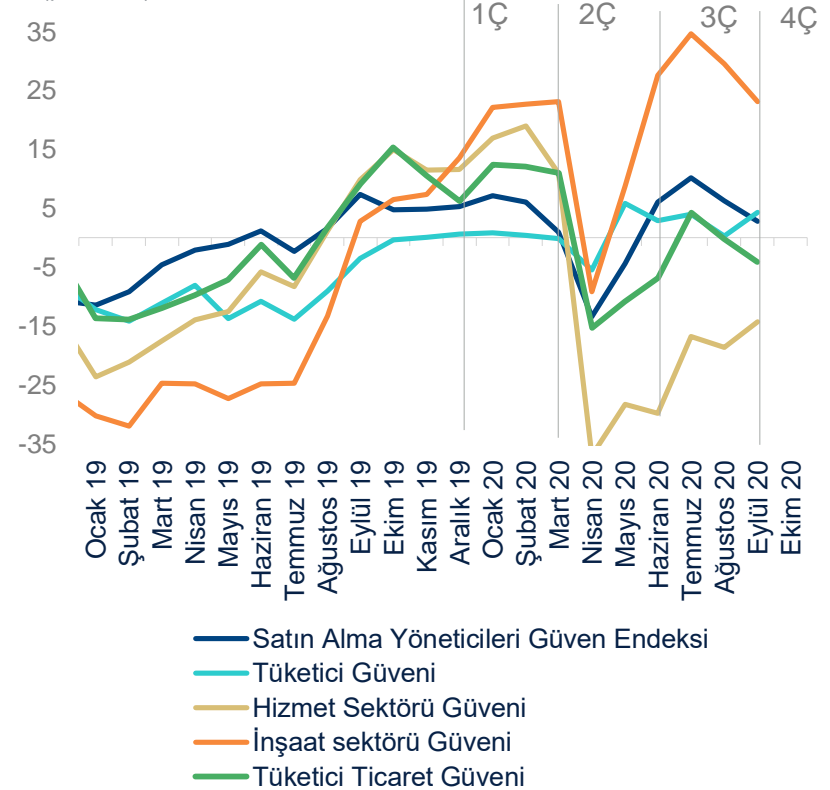


# SOFT VERİ GÖSTERGELERİ YAVAŞLAMAYA DAİR ÖNCÜ BELİRTİLERİ İŞARET EDİYOR ANCAK SOMUT VERİLER HELEN BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİMİZİ DESTEKLER DURUMDA

**TÜRKİYE: YÜKSEK FREKANSLI SOMUT VERİ GÖSTERGELERİ**  
(3-Aylık Yıllık, Ekim'in ilk 2 haftası dahil)



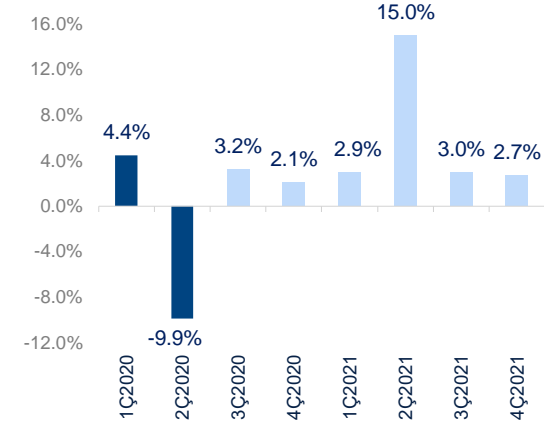
**TÜRKİYE: YÜKSEK FREKANSLI SOFT VERİ GÖSTERGELERİ**  
(yıllık fark)



# MAKROEKONOMİK ÖNGÖRÜLER

	2019	2020 (t)	2021 (t)
GSYİH (%)	0.9	0.0	5.5
TCMB fonlama oranı (% yılsonu, yıllık)	12.0	13.5	10.5
Enflasyon oranı (% yılsonu)	11.8	11.5	10.0
Cari Denge / GSYİH	1.1	-5.1	-4.5
Bütçe Açığı / GSYİH	-2.9	-5.3	-4.7
AB Tanımlı Kamu Borcu / GSYİH	33%	42%	44%

## GSYİH TAHMİNİ (Yıllık %)



## Baz Senaryoyu Oluşturan Ana Beklentiler

### Covid-19

1Ç21'de aşının geliştirilmesini takiben 2021 boyunca kademeli toparlanma

### Ekonomik Politikalar

Toparlanma konsolide olana kadar (normalleşmeyi pekiştiren) dengeleyici politikalar

### Finansal Piyasalar

Finansal gerilimlerde önemli bir artış yok, **volatilité 2021'de kademeli olarak azalacak**

### Ekonomik Aktivite

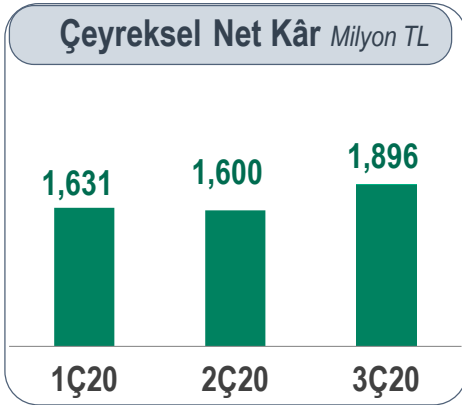
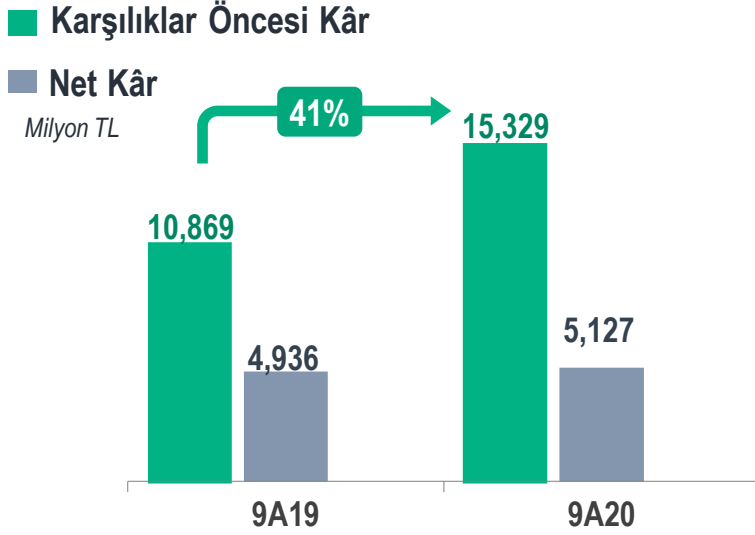
**Etkili uygulamalar ve 2021 yılı boyunca sosyal mesafenin sona ermesiyle desteklenen kademeli gerçekleşecek uzun süreli bir iyileşme**

# #1 MAKRO EKONOMİK GÖRÜNÜM

# #2 3Ç20 ÖNE ÇIKANLAR

- Kredilerde yavaşlama, sürdürülen güçlü gelir yaratma kapasitesi ve daha da güçlendirilen provizyonlar

# GÜÇLÜ KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR YARATIMI DEVAM EDİYOR YÜKSEK KÂRLILIK İLE BERABER KARŞILIKLAR DAHA DA GÜÇLENDİRDİ



- ▶ 3Ç20'de 1,230 milyon TL serbest karşılık ayrıldı
- ▶ Bilançodaki toplam serbest karşılıklar 4,330 milyon TL'ye ulaştı

Ort. Özkaynak Kârlılığı 13.1%

Ort. Aktif Kârlılığı 1.7%

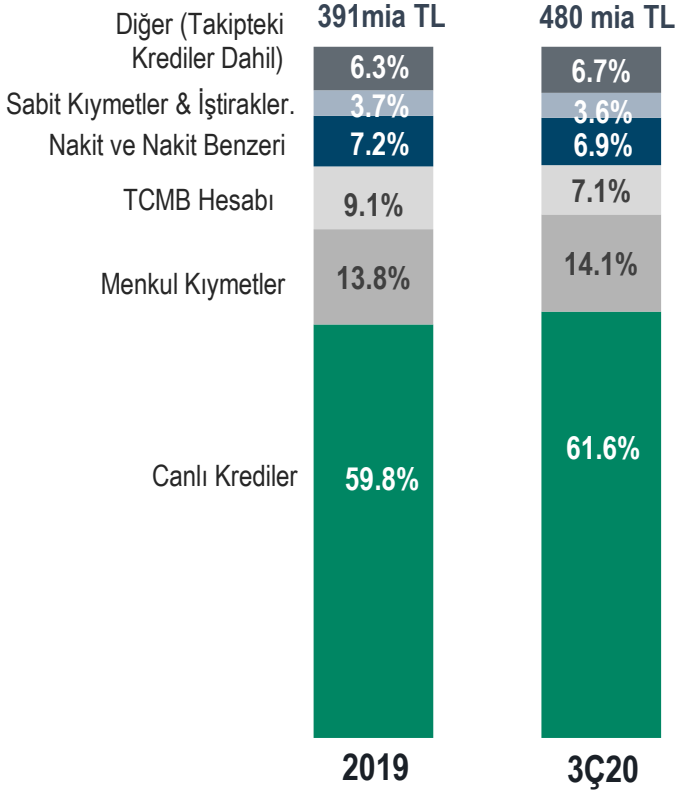
Kaldıraç 6.9x

Sermaye Yeterlilik Oranı 18.5%  
BDDK geçici önlemleri hariç 20.5%  
BDDK geçici önlemleri ile

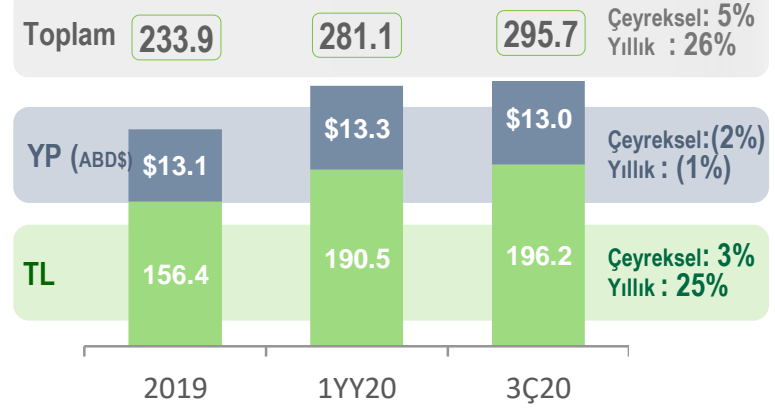
Çekirdek Sermaye Oranı 15.7%  
BDDK geçici önlemleri hariç 17.5%  
BDDK geçici önlemleri ile

# 3Ç'DE DENGELİ AKTİF BÜYÜMESİ

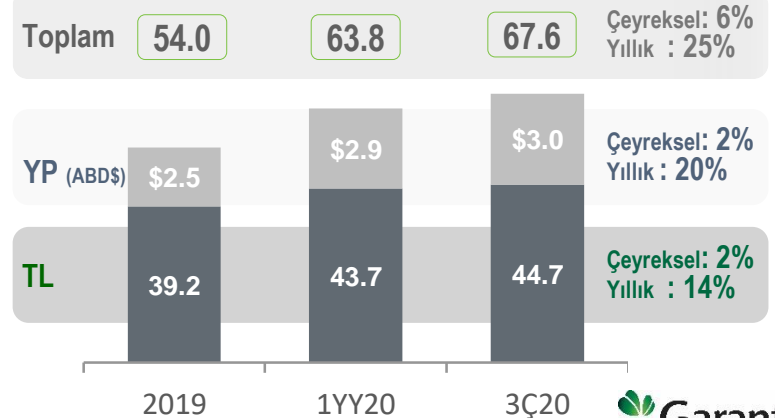
## AKTİFLER KIRILIMI



## Canlı Krediler (TL, ABD\$ mia)



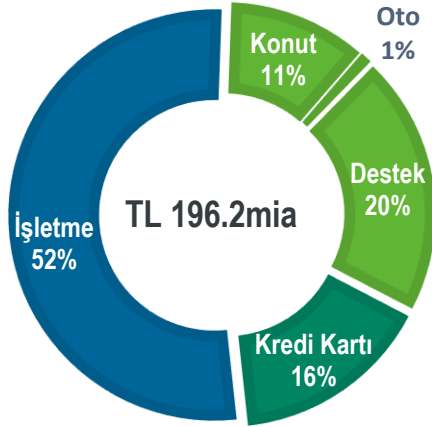
## Menkul Kıymetler (TL, ABD\$ mia)





# TÜKETİCİ KREDİLERİNDE ARTAN AKTİVİTE İLK YARIYILDAKİ GÜÇLÜ BÜYÜMEYİ TAKİBEN İŞLETME KREDİLERİNDE YAVAŞLAMA

## TL CANLI KREDİLER (Toplam Canlı Kredilerin %66'sı)

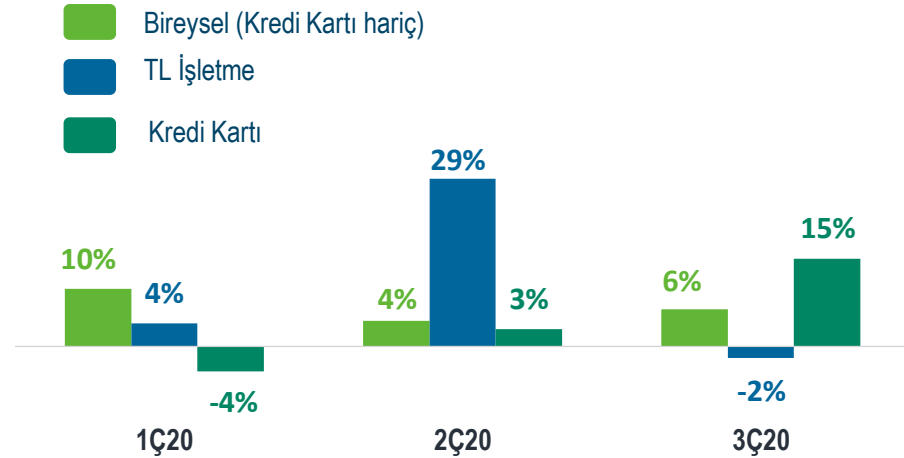


### Kısa vadeli işletme kredileri ve KGF

#### Kredileri çeyreklik büyümesinde yavaşlama

- İlk yarıyıldaki yaklaşık %35'lik büyümeyi takiben işletme kredilerinde yavaşlama

## ÇEYREKSEL BÜYÜME

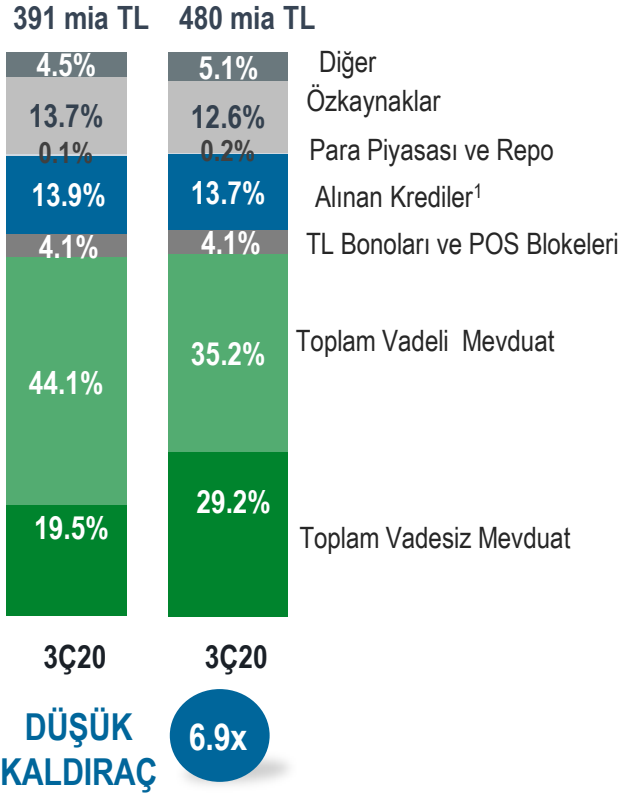


### Bireysel krediler ve kredi kartlarında Haziran'dan itibaren hızlanma;

- Pandemiyle ilgili kısıtlamaların hafifletilmesinin ardından bireysel krediler için artan talep.
- Cazip oranlar bireysel kredi talebini daha da canlandırdı, ancak artan faizler ve düşük vadeler nedeniyle bireysel kredilerinin 4Ç'de hız kesmesi bekleniyor.
- Bu çeyrekte İhtiyaç Kredilerinde % 8'lik artış oldu.
- İhtiyaç kredilerinin % 48'i maaş müşterilerine
- kullanılmıştır

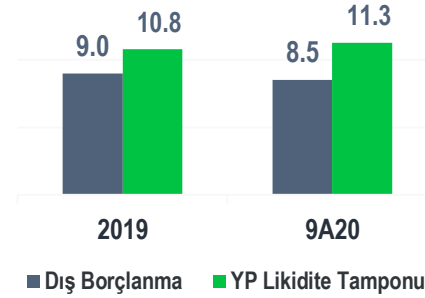
# LİKİT BİLANÇO KORUNDU

## PASİFLER KIRILIMI



## DIŞ BORÇLANMA VS . YP LİKİDİTE TAMPONU

(ABD\$ mia)



## LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI<sup>3</sup>

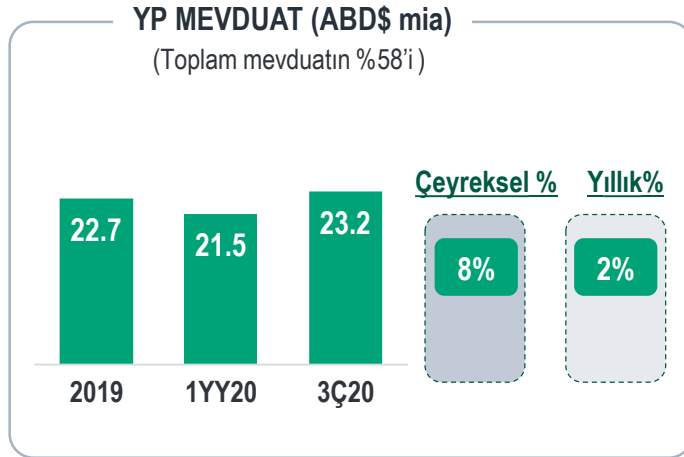
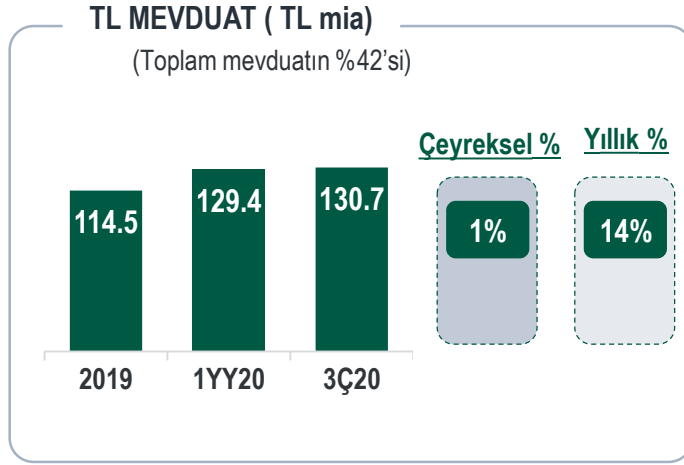
<b>Toplam LKO</b>	<b>169%</b>
Minimum Gereklilik	100%
<b>YP LKO</b>	<b>234%</b>
Minimum Gereklilik	80%

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 Eylül'ün son haftasının ortalamasıdır. 26 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gereklilik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihindeki askıya alınmıştır

# VADESİZ MEVDUATLARIN ARTAN PAYI



## YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI

**+83%**  
Yıllık  
Büyüme

2019 yılında %41 artış  
üzerine

VADESİZ MEVDUAT /  
TOPLAM MEVDUAT:

**45%**  
vs.

Yıllık **+15puan** artış  
Sektör %31

TL VADELİ/  
TL MEVDUAT:

**31%**

YP VADELİ /  
YP MEVDUAT:

**56%**

## KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

KOBİ & BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI <sup>1</sup>

**76%**

TL MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

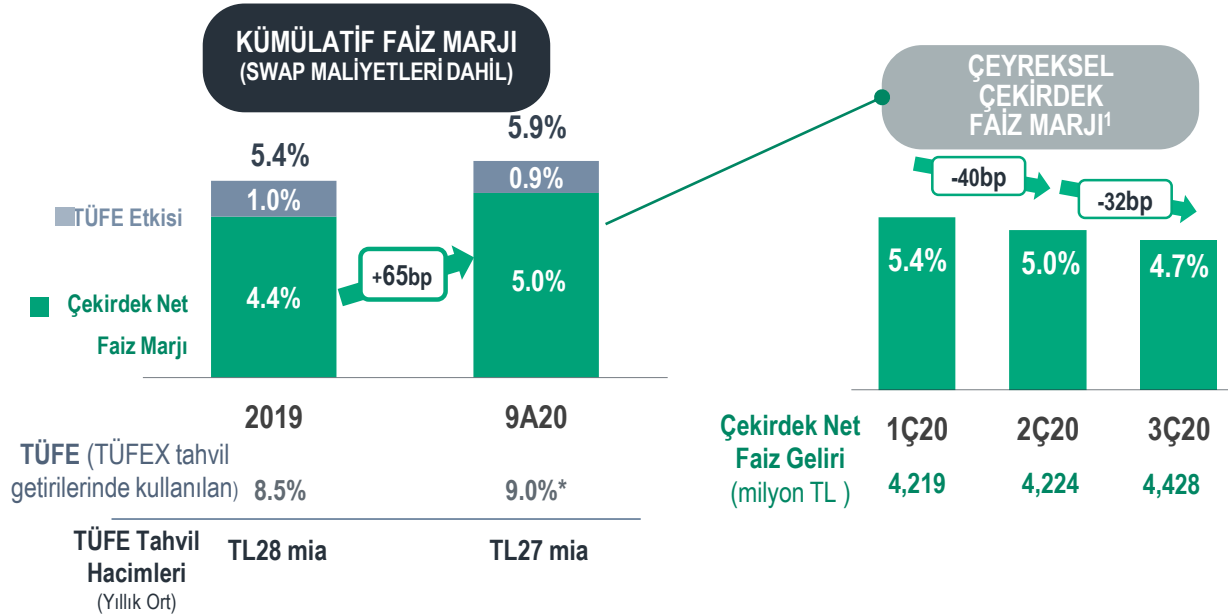
**76%**

YP MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

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

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

# YUKARI YÖNLÜ YENİDEN FİYATLANAN KREDİLER VE TÜFEX GELİRLERİ FONLAMA MALİYETİ ARTIŞINDAN KAYNAKLANAN BASKIYI HAFİFLETECEK



- ▶ **Çekirdek Net Faiz Gelirleri güçlü seviyesini korudu.**
- ▶ **Vadesiz mevduatların toplam mevduat içerisindeki yüksek payı marj performansına destek oluyor.**
- ▶ **Ağustos ayından itibaren TL kredi getirilerinde toparlanmaya başladı.**
- ▶ **Yükselen fonlama maliyetleri TÜFEX gelirleri ile büyük ölçüde hedge ediliyor.**

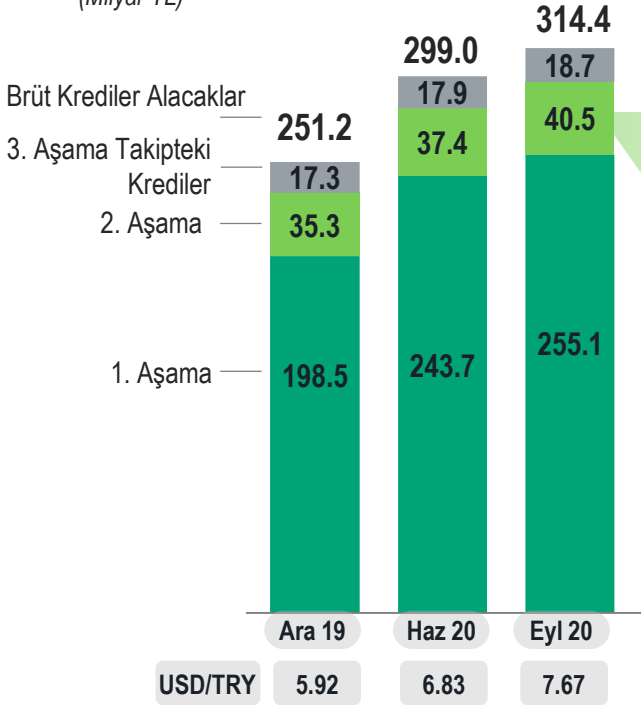
<sup>1</sup> Çekirdek Faiz Marjı = Swap fonlama giderleri dahil , TÜFEX tahvil getirileri hariç Faiz Marjı

\* Hesaplama kullanılan, Temmuz ve Haziran'da % 7.5 olan TÜFEX oranı Ağustos'ta %9'a ve Eylül'de %10.5'e yükselmiştir.

# KREDİ KARŞILIK ORANLARI DAHA DA GÜÇLENDİ...

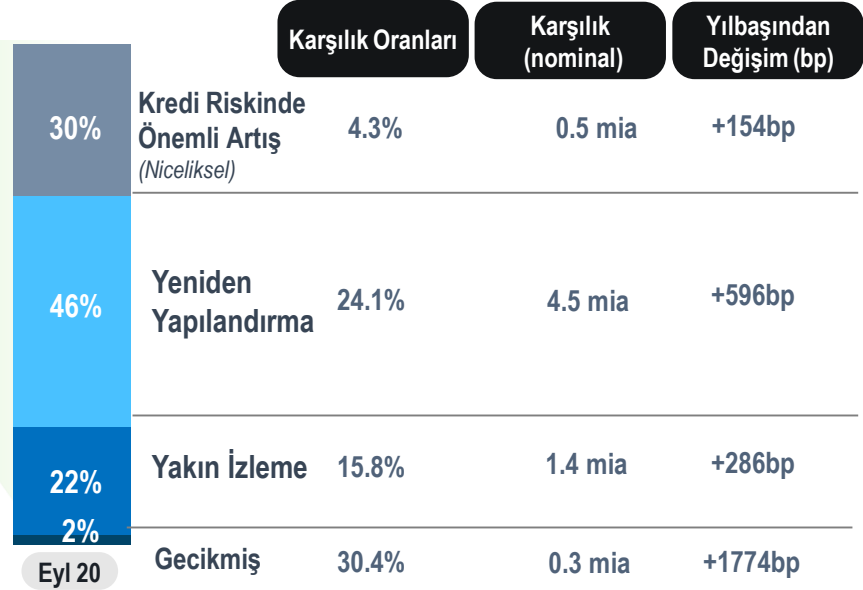
## KREDİLERİN DAĞILIMI

(Milyar TL)



## 2. Aşama Kredilerin Kırılımı

– BRÜT KREDİLERİN %13'Ü



### Karşılık Oranları

Kategori	6.2%	6.5%	6.8%
Toplam	6.2%	6.5%	6.8%
1. Aşama	0.5%	0.6%	0.7%
2. Aşama	10.9%	16.2%	16.4%
3. Aşama	62.1%	66.8%	68.7%

► Bilançodaki toplam karşılık tutarı **yıllık olarak 5.6 mia TL arttı**

- Kredi Riskinde Önemli Artış'ın (Niceliksel) %82'si gecikmiş değil
- Takipteki Krediler geçici önlemleri doğrultusunda 90-180 günlük Gecikmiş ve Yeniden Yapılandırmada Takip dosyalarının bakiyesi 3Ç'de 1,5 milyar TL'den **1,2 milyar TL'ye düştü.**
- 3Ç'de **182 milyon TL'lik** 30-90 gün gecikmiş krediler, geçici regülasyon doğrultusunda 1. Aşama altında takip edildi.

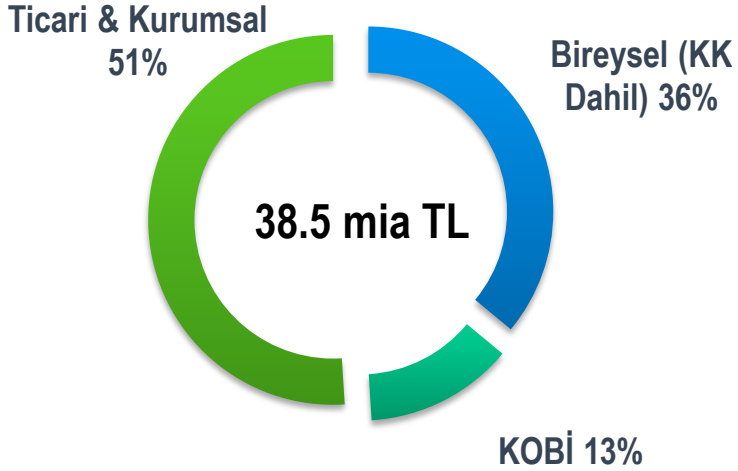
Not: Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder

\* Aşama gecikmiş tanımlaması, Takipteki Krediler tanıma gününün 180 güne değiştirilmesinin ardından, 90 180 gün olarak

değiştirildi

# ERTELENEN KREDİLER

## ERTELENEN KREDİLERİN SEGMENT DAĞILIMI



► Ötelenmiş kredilerin ~%43'ü %21 karşılık oranı ile 2.aşamada izleniyor

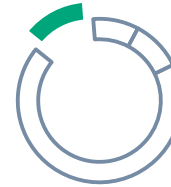
## ÖTELENEN KREDİLERİN ÖDEME PERFORMANSI

Vadesi Gelmemiş 19%



Vadesi dolan  
ötelenmiş kredilerin;

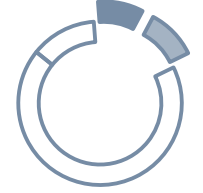
%14'ü  
borcunun  
tamamını  
ödedi



%69'u ödemelerini  
gerçekleştiriyor



%17'si 2. ötelemeye &  
çözüm sürecinde



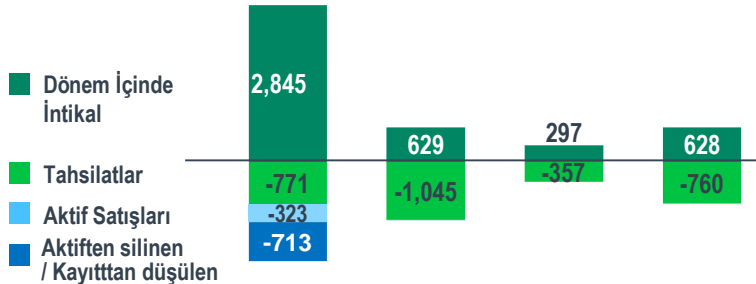
# DÖNEM İÇİNDE NET TAKİPTEKİ KREDİLER NEGATİF SEYRETMEMEYE DEVAM ETTİ – PANDEMİ KAYNAKLI TAKİPTEKİ KREDİ ETKİSİ, YÜKSEK İHTİMAL İLE 2021’DE HİSSEDİLECEK

## TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ<sup>1</sup>

(Milyon TL)

Net Takipteki Krediler  
Kur etkisi hariç

	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20
Net Takipteki Krediler	1,308	(418)	(60)	(133)

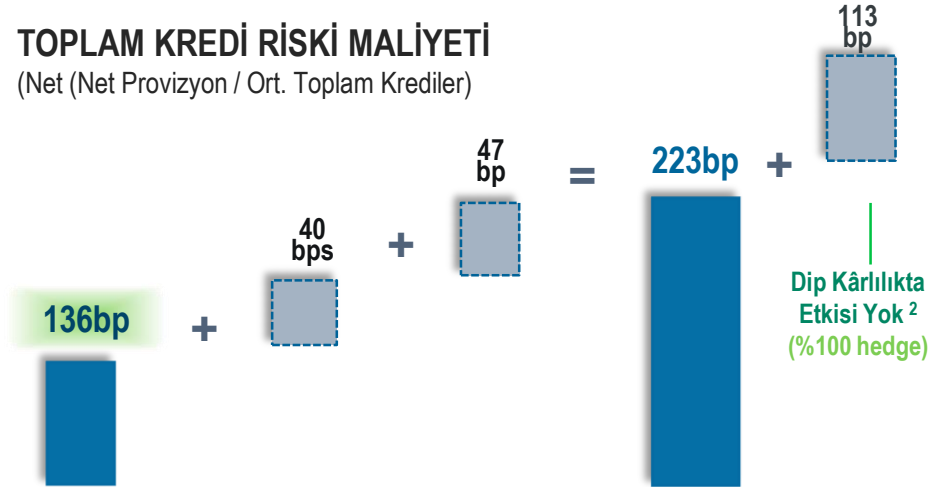


Takipteki Krediler Oranı	6.9%	6.5%	6.0%	6.0%
Takipteki Krediler (nominal, TL mia)	17.3	17.6	17.9	18.7

- ~ Takipteki krediler ile ilgili **BDDK regülasyonunun** (Kredilerin takibe alınmasının 90 günden 180 güne çıkarılması) **3Ç20 takipteki krediler oranı üzerinde 40bp olumlu etkisi** oldu

## TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Net (Net Provizyon / Ort. Toplam Krediler))



Yeni Girişlerin Etkisi      Kovid 19 sonrası firmaların yeniden değerlendirilmesi      Revize UFRS makro etkisi      Net toplam kredi riski maliyeti (Kur etkisi hariç)      Kur Etkisi

	ÇEYREKSEL			KÜMÜLATİF
	1Ç20	2Ç20	3Ç20	9A20
Net Karşılıklar (milyon TL)				9A20
Yeni girişlerin etkisi	786	1,203	890	2,878
Kovid 19 sonrası firmaların yeniden değerlendirilmesi	853	-	-	853
Revize UFRS makro etkisi	690	173	137	1,000
<b>Net toplam kredi riski maliyeti (Kur etkisi hariç)</b>	<b>2,328</b>	<b>1,376</b>	<b>1,027</b>	<b>4,731</b>
Kur Etkisi	716	424	1,266	2,405

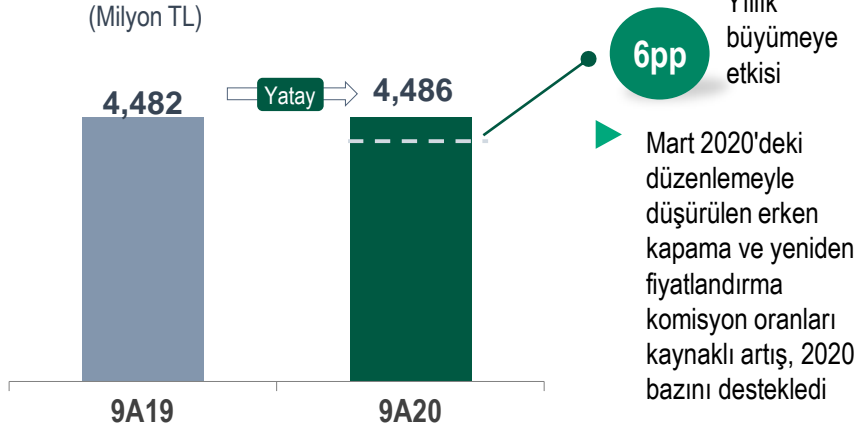
<sup>1</sup> Kur etkisi hariç

<sup>2</sup> 9A20'de 2.4 milyar TL kur kaynaklı etki, ticari kâr kazancı ile kompanse edildi

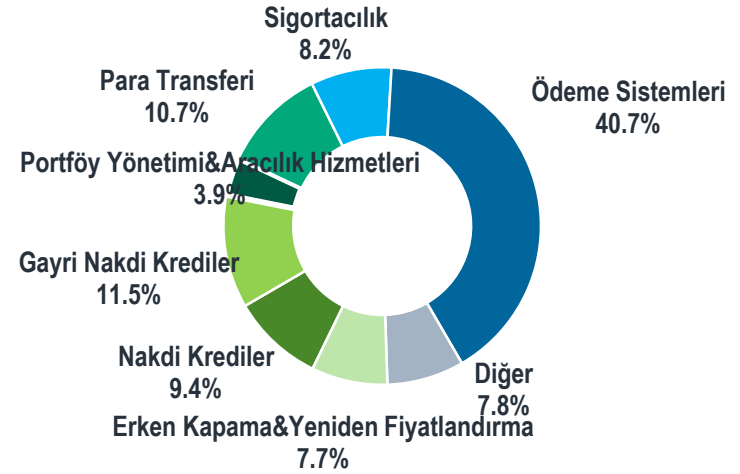
# REGÜLASYON KAYNAKLI BASKILARA VE KOVID-19 ETKİSİNE RAĞMEN KORUNAN GÜÇLÜ NET ÜCRET VE KOMİSYON TABANI

## NET ÜCRET & KOMİSYONLAR

(Milyon TL)

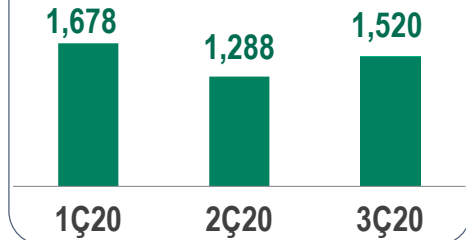


## NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI<sup>1</sup>



## Çeyreklik Net Ücret ve Komisyonlar

milyon TL



Ekonomik faaliyetin toparlanmaya başlamasıyla artan kredi ile ilgili ücretler ve ödeme sistemleri çeyreklik büyümeyi destekledi.

## Yıllık Büyüme

Ödeme Sistemleri -26%

Kasım 2019 itibarıyla geçerli olan üye işyeri komisyon ve 01 Mart 2020 itibarıyla geçerli olan nakit avans ücretleri düzenlemelerinin etkisi

Para Transferi -21%

01 Mart 2020 itibarıyla geçerli olan para transferi ücretlerine ilişkin sınırlandırma nedeniyle yıllık daralma

Sigortacılık +59%

Ekonomik aktivitedeki normalleşme sigorta ve nakdi kredi ücretlerini destekledi.

Nakdi Krediler +88%

Portföy Yönetimi & Aracılık Hiz. 129%

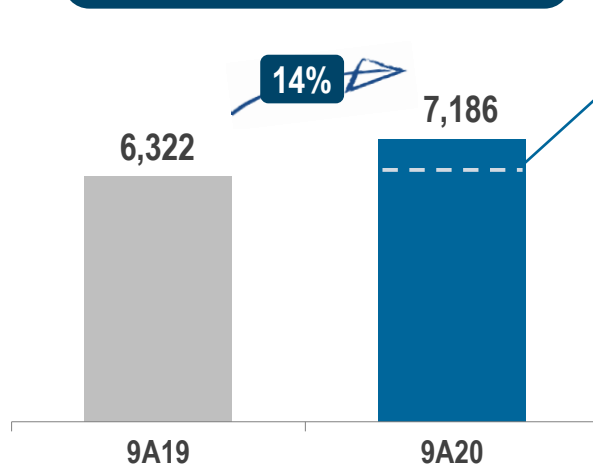
Sermaye piyasası araçlarında artan hareketlilik

<sup>1</sup> Net Ücret ve Komisyon Kırılımı MIS datası doğrultusunda.



# MALİYETLER KONTROL ALTINDA. TL'DEKİ DEĞER KAYBI GİDER KALEMİ ÜZERİNDE BASKI YARATTI ANCAK HEDGE SAYESİNDE DİP KARLILIĞA ETKİSİ YOK

## OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



Kur Değer Kaybı  
Dip rakamda etkisi yok (100 % hedge)

2.4pp

Operasyonel Giderlerdeki Artış  
Üzerindeki Yıllık Etki

GİDER/GELİR<sup>1</sup> 36.8%

31.9%

Kovid-19 Kaynaklı Giderler

Çalışanlarımızın ve müşterilerimizin sağlığını korumak için geliştirilmiş güvenlik önlemleri

İlave Bilgi Teknolojileri ve Siber Güvenlik yatırımları

Seyahat eğitim ve altyapı hizmeti giderlerinin azalması

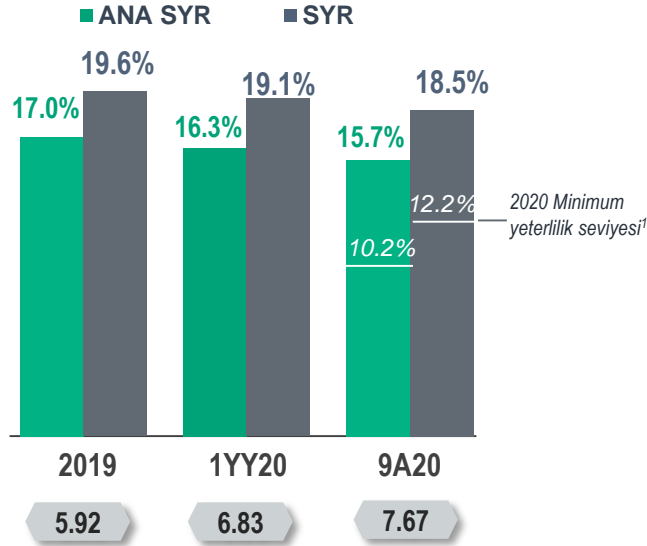
Kira ve diğer sözleşmelerin ve pazarlama planlarının gözden geçirilmesi

Maliyet yönetimi için aksiyonlar

# MİNİMUM YETERLİLİK SEVİYESİNİN ÇOK ÜSTÜNDE SERMAYE

## SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

BDDK geçici önlemleri hariç

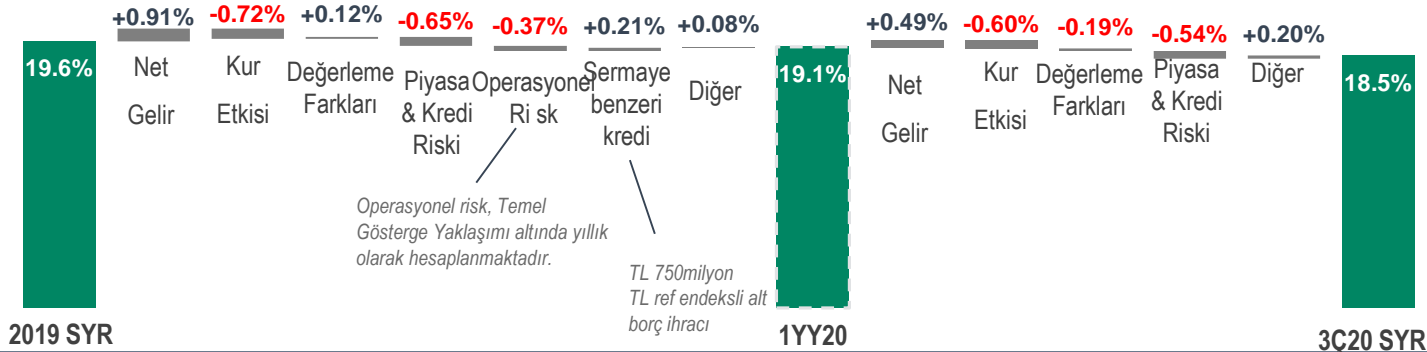


TL  
4.33mia Serbest Karşılık

Konsolide olmayan  
TL24mia Sermaye Fazlası  
Konsolide  
TL20mia

2020 için geçerli olacak 12.2% minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır

## SYR Etkileri



## EKLER

Syf. 21	2020 Beklentileri
Syf. 22	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 23	Temel Sektörlerin Kredi Aşamaları ve Karşılama Oranları
Syf. 24	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 24	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 25	Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 26	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 27	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 28	Özet Bilanço
Syf. 29	Özet Gelir Tablosu
Syf. 30	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 31	Çeyrekssel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

# 2020 BEKLENTİLER

## Revize edilen 2020 beklentileri ile büyük ölçüde uyumlu

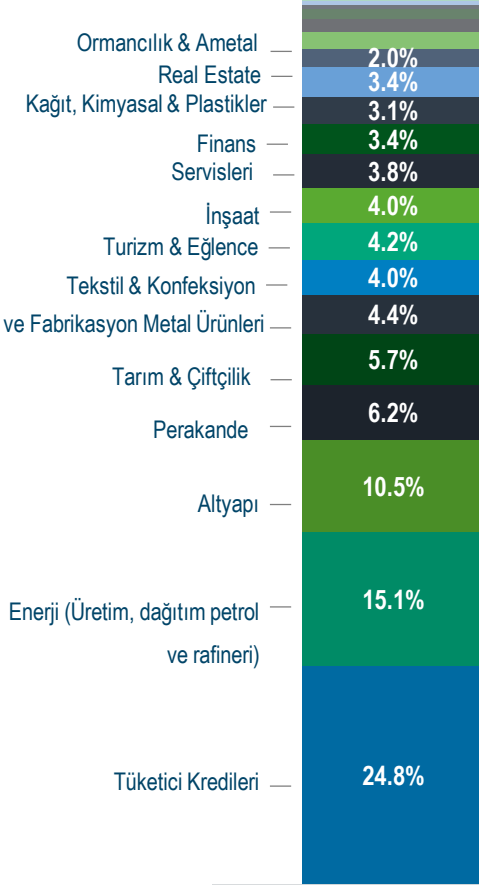
### Revize Beklentiler (Tem'20)

TL Canlı Krediler (Yıllık)	~%25
YP Krediler (ABD \$, Yıllık)	daralma
Swap fonlama giderleri dahil TÜFE gelirleri hariç Net Faiz Marjı	~50bp genişleme
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık büyüme)	yüksek tek haneli daralma
Operasyonel Giderler (Yıllık)	<10%
Takipteki Krediler Oranı	~6.5%
Net Toplam Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç)	<300bp
<b>Ort. Özkaynak Kârlılığı</b>	<b>10-13%</b>

# ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ...

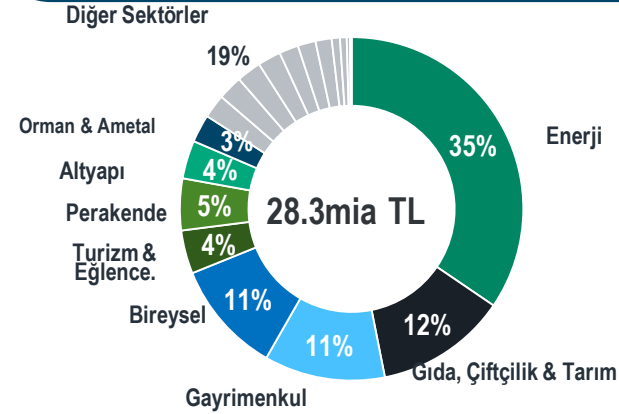
## BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI<sup>1</sup>

TL 314mia



30.09.2020

## Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı<sup>1</sup>

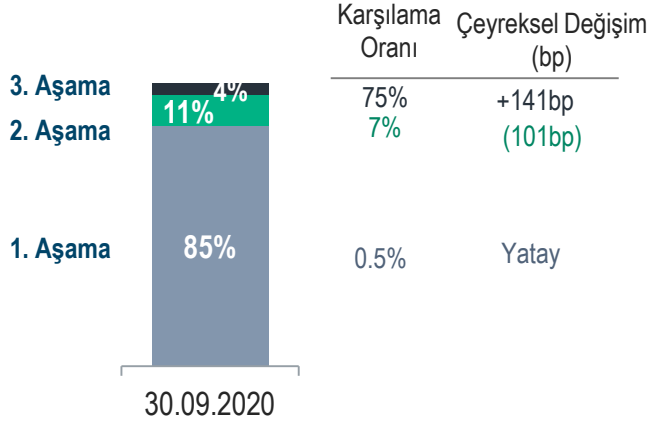


<sup>1</sup> Konsolide olmayan MIS verisine göre

# ... YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP

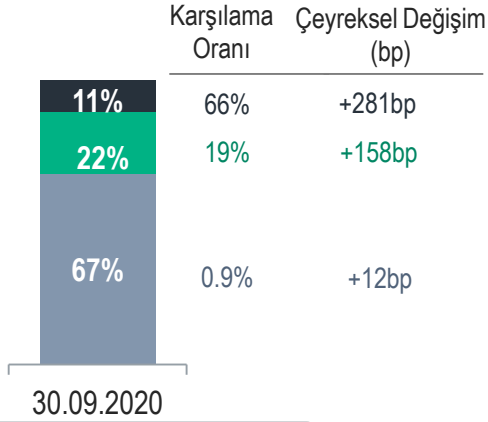
## Bireysel

---Toplam Kredilerin %24'ü



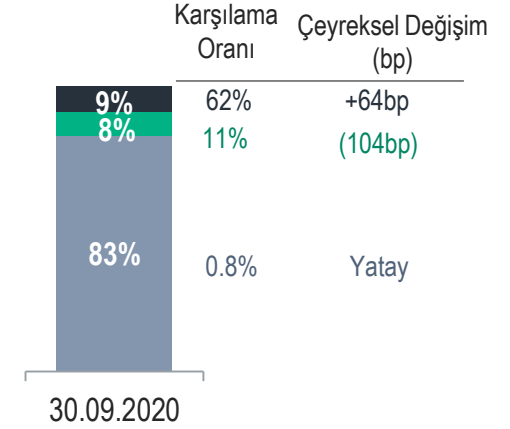
## Enerji Kredileri

-----Toplam Kredilerin %15'i



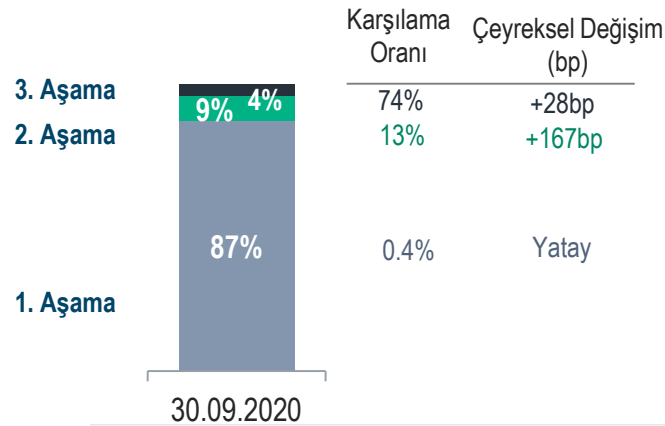
## İnşaat

-----Toplam Kredilerin %4'ü



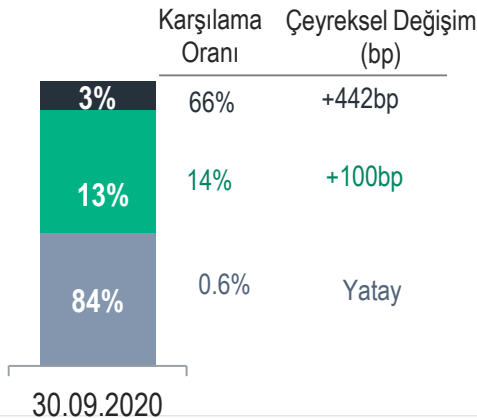
## Tekstil

--- Toplam Kredilerin %4'ü



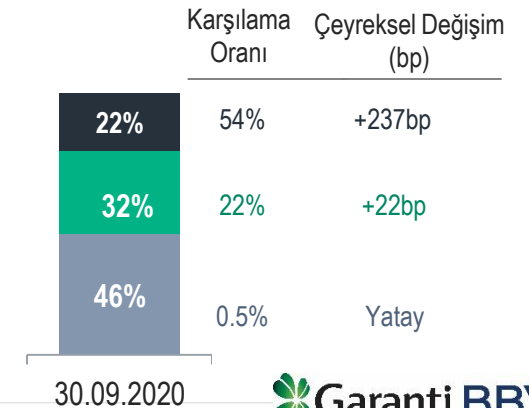
## Turizm & Eğlence

--- Toplam Kredilerin %4'ü



## Gayrimenkul

--- Toplam Kredilerin %3'ü

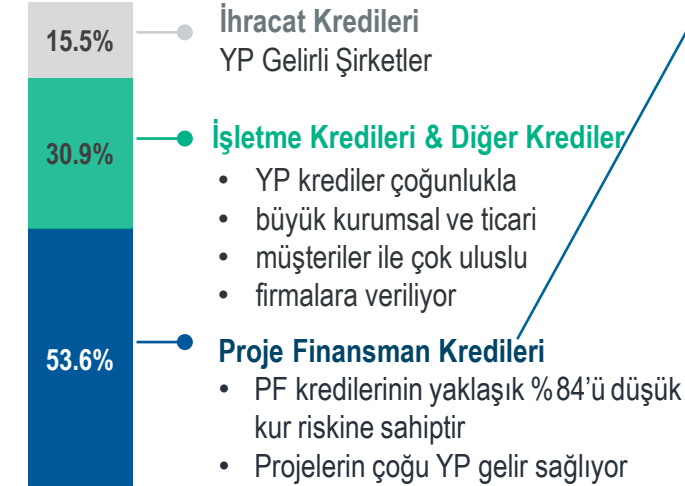


# EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

## YP CANLI KREDİLER

– TOPLAM CANLI KREDİLERİN % 34'Ü

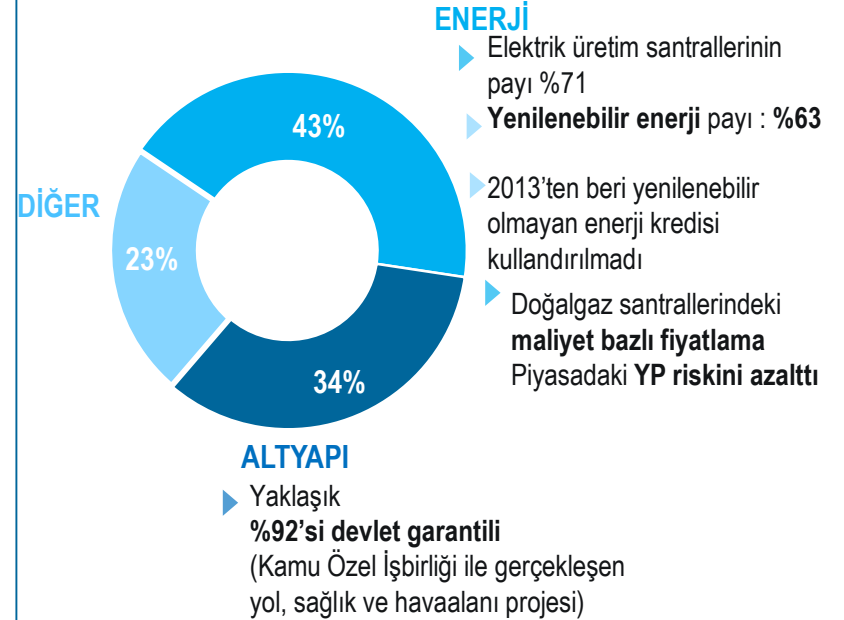
US\$ 13.0 mia ► Konsolide Olmayan YP Canlı Krediler



30 Eylül 2020

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

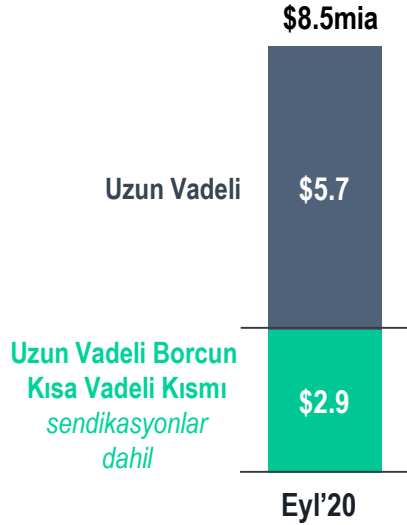
## KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



# EKLER: YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

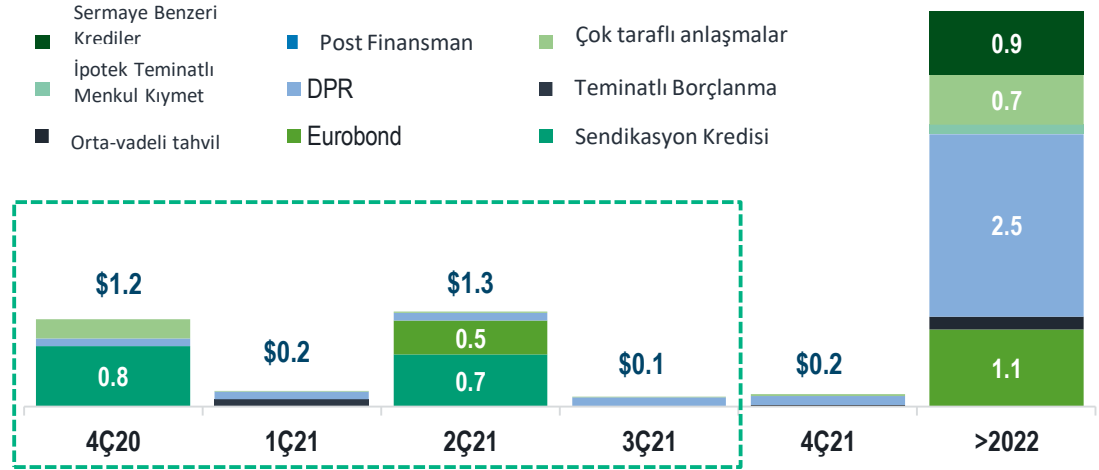
## GARANTİ BBVA'NIN DİŞ BORCU<sup>1</sup>

(Milyar ABD Doları)



## DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD Doları)



Kısa Vadeli Dış Borç **\$2.9mia**

Yeterli YP Likidite Tamponu<sup>2</sup> **\$11.3mia**

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:

96%

→ Düzeltilmiş  
Kredi  
Mevduat

73%

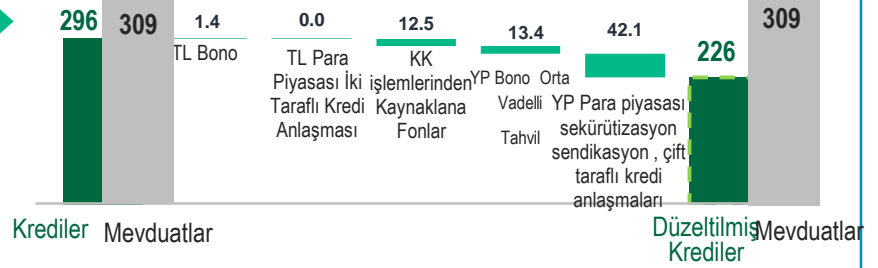
TL Kredi /  
TL Mevduat:

1450%

YP Kredi /  
YP Mevduat:

56%

(Milyar TL )



## LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI<sup>3</sup>

**Toplam LKO** 169%

Minimum Gereklilik 100%

**YP LKO** 234%

Minimum Gereklilik 80%

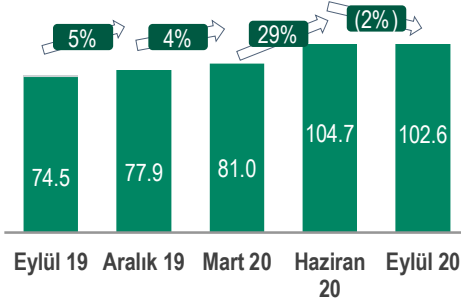
1 Eylül 2020 ortalaması. 25 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gereklilik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihine dek kaldırılmıştır

# EKLER: BİREYSEL & TL İŞLETME KREDİLERİ

## TL İŞLETME KREDİLERİ

(Milyar TL)

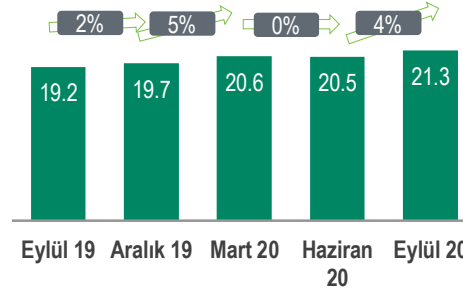
+38%  
Yıllık



## KONUT KREDİLERİ

(Milyar TL)

+11%  
Yıllık



## Pazar Payları<sup>3</sup>

	Eyl '20	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler (KK dahil)	11.6%	-57bp	#1*
Bireysel Konut	8.4%	-122bp	#1*
Bireysel Taşit	26.3%	-446bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	10.8%	-24bp	#2*
TL İşletme Kredileri	8.0%	-48bp	#2*
# KK Müşteri Sayısı <sup>2</sup>	13.5%	-15bp	#1
Toplam KK Ciro <sup>2</sup> (Kümülatif)	17.8%	-8bp	#1
Toplam İşyeri Ciro <sup>2</sup> (Kümülatif)	17.1%	+11bp	#2

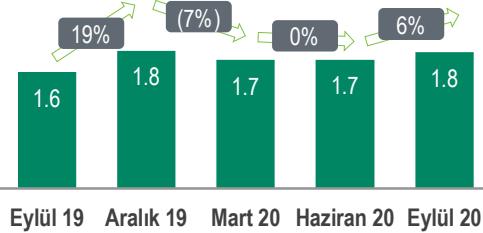
\* Sıralama

Özel Bankalar arasında Haziran 2020 itibarıyla

## BİREYSEL TAŞIT KREDİLERİ

(Milyar TL)

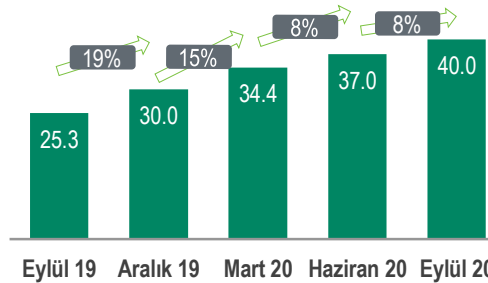
17%  
Yıllık



## DESTEK KREDİLERİ<sup>1</sup>

(Milyar TL)

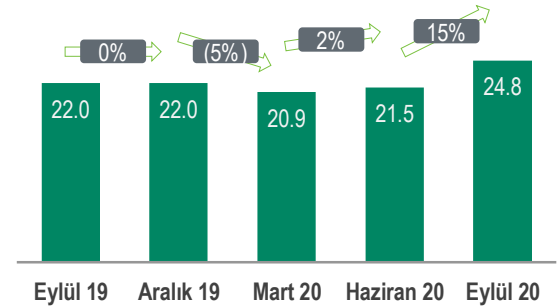
+58%  
Yıllık



## BİREYSEL KREDİ KARTI ALACAKLARI

(Milyar TL)

+13%  
Yıllık



1Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

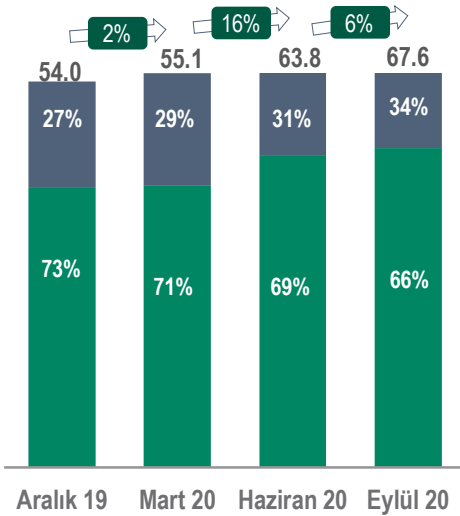
2 Eylül 2020 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre , kümülatif Pazar paylarıdır .

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri , 29.09.2020 itibarıyla konsolide olmayan , mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göredir

# EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

## Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

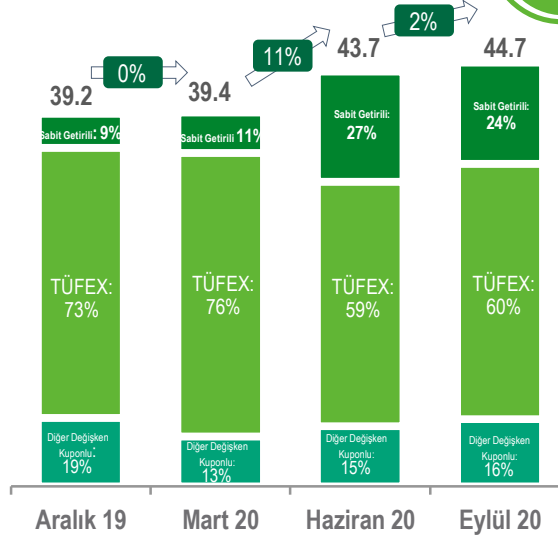
Toplam Aktiflerin %14'ü



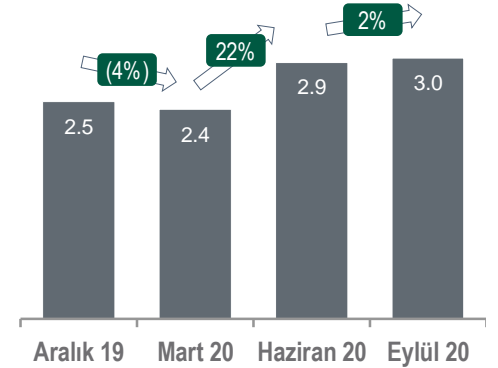
■ TL ■ YP

## TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

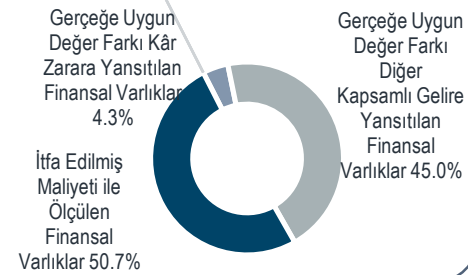
TÜFEX Tahvil: TL 27mia



## YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)



## Menkul Kıymetler Dağılımı



# EKLER: ÖZET BİLANÇO

TL Milyar

AKTİFLER	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Nakit Değerler ve Bankalar	31.1	28.3	15.8	24.1	32.9
TC Merkez Bankası Hesabı	38.0	35.6	50.2	35.5	34.2
Menkul Kıymetler	52.7	54.0	55.1	63.8	67.6
Brüt Krediler	236.7	251.2	270.0	299.0	314.4
<b>+ TL Krediler</b>	<b>157.7</b>	<b>167.0</b>	<b>174.0</b>	<b>200.9</b>	<b>206.6</b>
TL Takipteki Alacaklar	10.3	10.6	10.6	10.5	10.4
info: TL Canlı Krediler	147.4	156.4	163.5	190.5	196.2
<b>+ YP Krediler ABD</b>	<b>14.1</b>	<b>14.2</b>	<b>14.6</b>	<b>14.4</b>	<b>14.0</b>
YP Takipteki Alacaklar ABD	1.0	1.1	1.1	1.1	1.1
info: YP Canlı Krediler ABD	13.1	13.1	13.6	13.3	13.0
info: Canlı Krediler (TL+ YP)	<b>220.8</b>	<b>233.9</b>	<b>252.4</b>	<b>281.1</b>	<b>295.7</b>
Sabit Kıymetler & İştirakler	13.9	14.6	14.7	15.4	17.2
Diğer	1.8	7.4	11.6	10.1	13.4
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>374.3</b>	<b>391.2</b>	<b>417.4</b>	<b>447.9</b>	<b>479.7</b>

PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
Toplam Mevduat	231.1	248.8	266.7	276.1	308.8
<b>+ Vadesiz Mevduat</b>	<b>69.1</b>	<b>76.4</b>	<b>89.4</b>	<b>120.0</b>	<b>139.8</b>
TL Vadesiz	25.7	30.7	33.2	44.6	40.8
YP Vadesiz (ABD Doları)	7.7	7.7	8.6	11.0	12.9
<b>+ Vadeli Mevduat</b>	<b>162.0</b>	<b>172.4</b>	<b>177.3</b>	<b>156.0</b>	<b>169.0</b>
TL Vadeli	80.2	83.8	86.2	84.7	90.0
YP Vadeli (ABD Doları)	14.6	15.0	13.9	10.4	10.3
Repo ve Bankalararası İşlemler	0.4	0.5	0.8	14.7	0.9
İhraç Edilen Tahviller	17.7	16.4	16.9	19.0	20.3
Alınan Krediler	41.9	44.1	47.4	46.9	52.1
Diğer Pasifler	31.7	27.6	30.7	33.2	37.1
Özkaynaklar	51.5	53.8	54.9	58.1	60.4
<b>TOPLAM PASİFLER &amp; ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>374.3</b>	<b>391.2</b>	<b>417.4</b>	<b>447.9</b>	<b>479.7</b>

# EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL GELİR KALEMLERİ			KÜMÜLATİF GELİR KALEMLERİ		
	2Ç20	3Ç20	Çeyreksel	9A19	9A20	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri Swap Fonlaması Giderleri dahil	4,822	5,267	9%	11,642	15,102	30%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	4,761	5,370	13%	11,240	14,981	33%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	598	838	40%	2,564	2,230	-13%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-537	-942	76%	-2,162	-2,109	-2%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,288	1,520	18%	4,482	4,486	0%
(+) Ticari Kar Zar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	383	759	98%	-14	1,586	n.m
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr</i>	424	1,266	199%	270	2,406	792%
(+) İştiraklerden Gelen Gelirler	308	386	26%	741	1,015	37%
(+) Diğer Gelirler Karşılık İptalleri ve Tek Seferlik Kalemler Hariç	123	111	-10%	220	325	48%
<b>= GELİRLER</b>	<b>6,923</b>	<b>8,044</b>	<b>16%</b>	<b>17,071</b>	<b>22,515</b>	<b>32%</b>
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	0	0	n.m	121	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	38	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-2,297	-2,444	6%	-6,322	-7,186	14%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-942	-922	-2%	-2,644	-2,759	4%
(-) <i>Diğer</i>	-1,356	-1,522	12%	-3,678	-4,427	20%
<b>= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR</b>	<b>4,626</b>	<b>5,600</b>	<b>21%</b>	<b>10,869</b>	<b>15,329</b>	<b>41%</b>
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-1,376	-1,027	-25%	-4,473	-4,731	6%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-2,318	-3,505	51%	-7,919	-10,684	35%
<i>Bilgi: Kur Etkisi</i>	-424	-1,266	199%	-270	-2,406	792%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	518	1,212	134%	3,177	3,547	12%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-1,650	-2,677	62%	-1,460	-5,470	275%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	-600	-1,230	n.m	-100	-1,830	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-649	-754	16%	-1,151	-1,818	58%
(-) <i>Diğer karşılıklar Serbest Karşılıklar Hariç</i>	-401	-693	73%	-209	-1,822	773%
<b>= NET KÂR</b>	<b>1,600</b>	<b>1,896</b>	<b>18%</b>	<b>4,936</b>	<b>5,127</b>	<b>4%</b>

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

# EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Eyl-19	Ara-19	Mar-20	Haz-20	Eyl-20
<b>Kârlılık Oranları</b>					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	13.4%	12.3%	12.1%	12.8%	13.1%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	1.8%	1.6%	1.6%	1.7%	1.7%
Gider / Gelir Oranı	36.8%	36.4%	32.4%	32.8%	31.9%
Swap Fonl . Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.1%	5.8%	6.5%	5.7%	5.6%
Fonl. Giderleri dahil , TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	4.2%	5.4%	5.4%	5.0%	4.7%
Kümülatif Swap Fonl . Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.2%	5.3%	6.5%	6.0%	5.9%
Kümülatif Swap Fonl . Giderleri dahil , TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	4.0%	4.4%	5.4%	5.2%	5.0%
<b>Likidite Oranları</b>					
Kredi / Mevduat	95.6%	94.0%	94.7%	101.8%	95.7%
TL Kredi / TL Mevduat	139.1%	136.6%	136.8%	147.2%	150.1%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	66%	68%	70%	72%	73%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar	120.2%	119.9%	121.7%	129.6%	130.7%
YP Kredi / YP Mevduat	58.7%	57.7%	60.4%	61.8%	55.8%
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>					
Takipteki Krediler Oranı	6.7%	6.9%	6.5%	6.0%	6.0%
Karşılama Oranı	6.3%	6.2%	6.7%	6.5%	6.8%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%	0.7%
+ 2. Aşama	11.4%	10.9%	14.5%	16.2%	16.4%
+ 3. Aşama	62.0%	62.1%	65.5%	66.8%	68.7%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç , kümülatif baz puan	251	272	359	272	223
<b>Sermaye Yeterlilik Oranları</b>					
Sermaye Yeterlilik Oranı	19.9%	19.6%	18.2%	19.1%	18.5%
Çekirdek Sermaye Oranı	17.4%	17.0%	15.5%	16.3%	15.7%
Kaldıraç	6.3x	6.3x	6.6x	6.7x	6.9x

<sup>1</sup> 1YY19, 9A19 , 1YY20, ve 9A20 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)

Çeyrek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	4Ç19	1Ç20	2Ç20	3Ç20
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>2,782</b>	<b>4,861</b>	<b>2,318</b>	<b>3,505</b>
1. Aşama	455	1,315	418	562
2. Aşama	123	1,861	1,183	1,560
3. Aşama	2,204	1,685	717	1,383
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>336</b>	<b>1,817</b>	<b>518</b>	<b>1,212</b>
1. Aşama	118	767	198	107
2. Aşama	103	437	150	801
3. Aşama	115	613	171	304
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>2,446</b>	<b>3,044</b>	<b>1,800</b>	<b>2,293</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>243,945</b>	<b>260,593</b>	<b>284,488</b>	<b>306,676</b>
<b>(a/b) Çeyrek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>398</b>	<b>470</b>	<b>254</b>	<b>297</b>
<b>Bilgi : Kur Etkisi<sup>1</sup></b>	<b>59</b>	<b>110</b>	<b>60</b>	<b>164</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)</b>	<b>339</b>	<b>359</b>	<b>195</b>	<b>133</b>

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	9A20
<b>(--) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>10,684</b>
1. Aşama	2,294
2. Aşama	4,605
3. Aşama	3,785
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>3,547</b>
1. Aşama	1,072
2. Aşama	1,388
3. Aşama	1,088
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>7,137</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>283,634</b>
<b>(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>336</b>
<b>Bilgi : Kur Etkisi<sup>1</sup></b>	<b>113</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)</b>	<b>223</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 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)

