

# 2023 FİNANSAL SONUÇLARI VE 2024 FAALİYET PLANINA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre

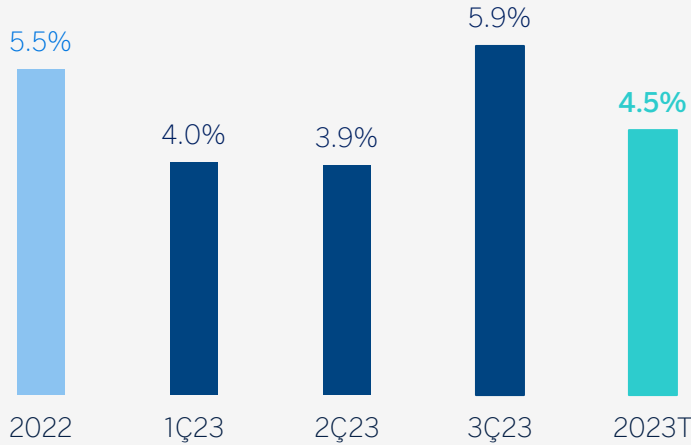
29 Ocak 2024

- PARA POLİTİKASINDAKİ SIKILAŞMA,  
EKONOMİDE Dengelemeyi hedeflerken,  
Dengeleme temposunu belirlemede  
MALİ POLİTİKALAR ANAHTAR OLACAK
- İÇ TALEPTEKİ YAVAŞ İVME KAYBI,  
ENFLASYON ÜZERİNDEKİ BASKIYI  
SÜRDÜRÜYOR
- YABANCI SERMAYE GİRİŞİNDE POZİTİF  
İŞARETLER

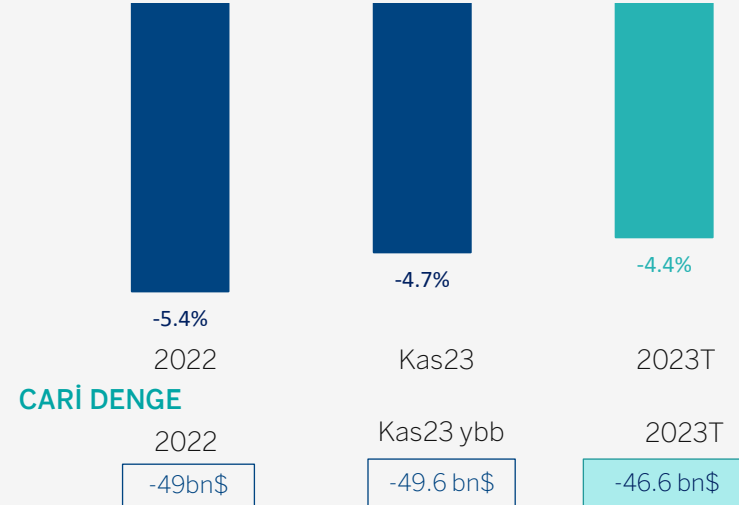
## MAKRO ÖZET

# MALİ SIKILAŞMA DEVAM EDERKEN, EKONOMİYİ YENİDEN DENGELEMENİN ANAHTARI MALİ POLİTİKALAR OLACAK

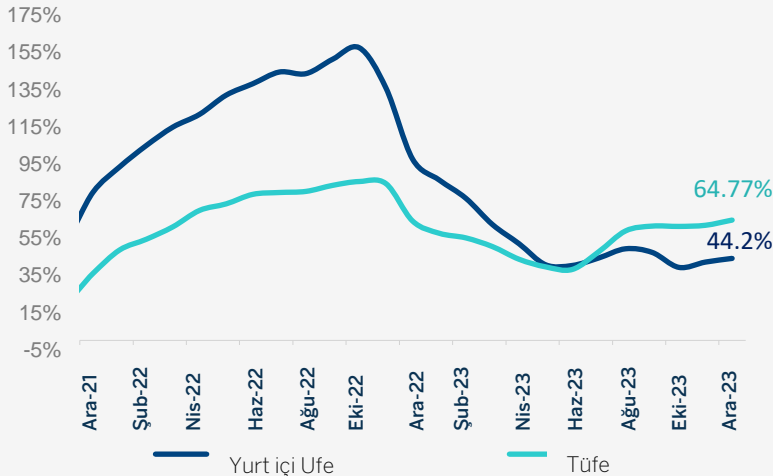
## GSYİH BÜYÜME (Yıllık)



## CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



## TÜKETİCİ & ÜRETİCİ ENFLASYONU (Yıllık)



- İç talebin daha da yavaşlayacağı ve 2024 yılı GSYİH büyümesinin net ihracattaki katkı ile desteklenerek %3.5 olması beklenmekte
- Tüketici enflasyonunun 2024 yılının sonuna kadar %40-45 seviyesine düşeceğini öngörüyoruz. Bu durumu, enflasyon trendindeki son iyileşmeler ve sıkılaştırılan para politikası ile birlikte istikrarlı bir para birimi koruma olasılığının artması ve yabancı portföy girişlerindeki olumlu göstergeler desteklemektedir.
- Bütçe açığının GSYİH'a oranı, deprem harcamaları hariç 2023'te 1.7% oldu (%3 olan Maastricht kriterinin oldukça altında). Mali politikalardaki sıkı duruş, enflasyonun düşüş eğilimini korumasına destek olacaktır
- 2024'te cari açığın 30-35 milyar dolar seviyesine düşmesini ve finansman koşullarının iyileşmeye devam etmesini bekliyoruz.

➤ TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ KAYNAKLI  
NET KÂR YARATABİLME KAPASİTESİ

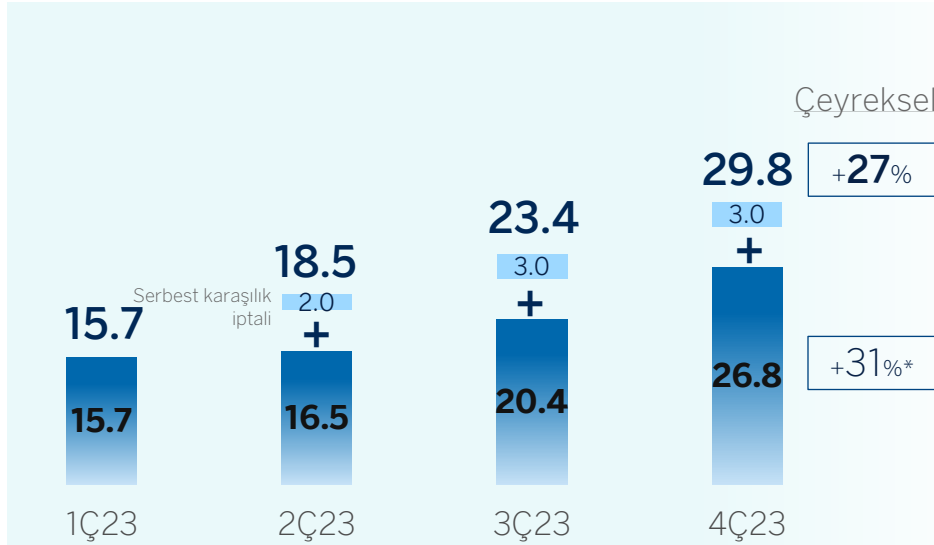
➤ GÜÇLÜ KOMİSYON GELİRLERİ, TİCARİ KÂR  
VE İŞTİRAK GELİRLERİ, DAHA İYİ AKTİF  
KALİTESİ EĞİLİMLERİ İLE BİRLEŞEREK,  
2023 PERFORMANSININ BEKLENTİLERİN  
ÜZERİNDE OLMASINI SAĞLADI

## 2023 ÖZET

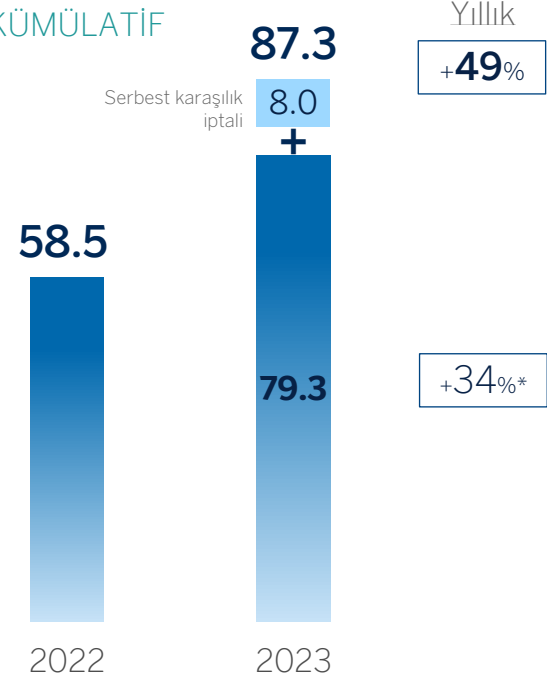
# FARKIMIZ: MARJ BASKISININ YAŞANDIĞI BİR YILDA BİLE ÇEYREKSEL KARLILIKTA SÜREKLİ BÜYÜME

## NET KÂR ((TL mia)

### ÇEYREKSEL



## KÜMÜLATİF



## 2023 ORT. AKTİF KÂRLILIĞI ORANI

5.6%

Serbest karşılık iptali ile düzeltilmiş oran

5.1%

## 2023 ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI ORANI

44.9%

Serbest karşılık iptali ile düzeltilmiş oran

41.4%

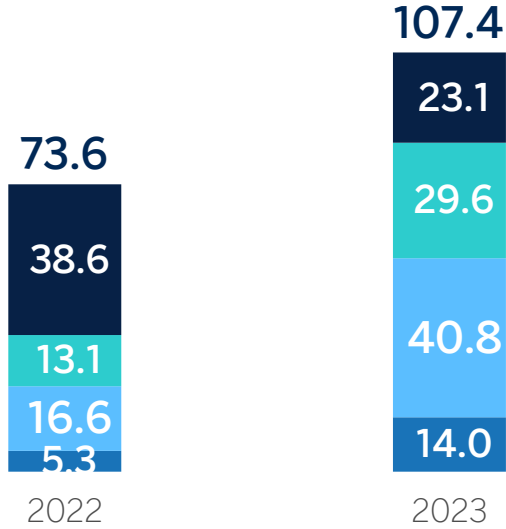
vs. >28%  
2023 Faaliyet Planı



# TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ, KÂRLİLİĞİ DESTEKLEMeye DEVAM EDİYOR

## TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

YILLIK



	YoY Δ
<b>Temel Bankacılık Gelirleri</b>	<b>+46%</b>
Çekirdek Net Faiz Geliri	-40%
Ticari K/Z*	+126%
Net Ücret ve Komisyonlar	+145%
İştirak Gelirleri	+162%

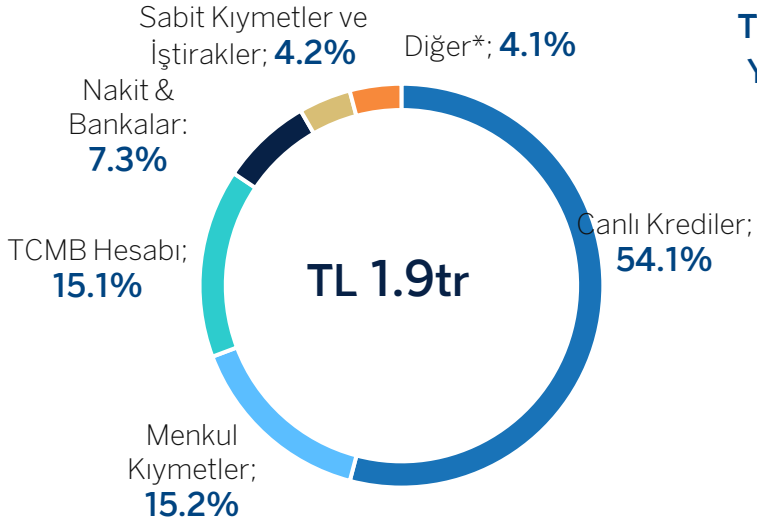
- TL spread'leri, regülasyonlar ve para politikası sıkılaştırması nedeniyle fonlama maliyetindeki artıştan dolayı negatif.
- Yüksek döviz alım/satım aktivitesi, ticari k/z artırdı, ancak ikinci yarıda bu hız belirgin bir şekilde yavaşladı.
- Net Ücret ve Komisyonlardaki güçlü büyümeyi, kredi büyümesi, artan işlem hacmi ve ödeme sistem ücretleri destekledi.

\*Düzeltilmiş Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri, kur hedge'i ve KKM ek primleri hariç Ticari Kâr/Zarar.

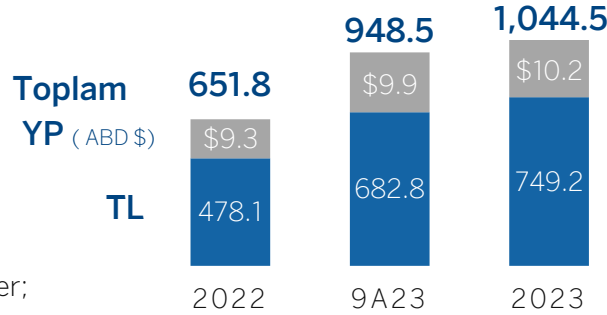
Çekirdek net faiz geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri + ticari K/Z altında gösterilen KKM ek primleri

# MÜŞTERİ KAYNAKLI AKTİFLERLE DESTEKLENEN BÜYÜME

## AKTİFLERİN KIRILIMI



## CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ mia)



Çeyreksele

Yıllık

10%

60%

3%

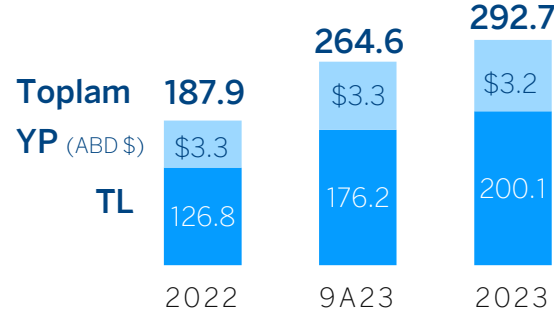
9%

10%

57%

vs. 2023 FP  
Yatayvs. 2023 FP  
~ ort. TÜFE

## MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$ mia)



Çeyreksele

Yıllık

11%

56%

(3%)

(3%)

14%

58%

\* Ağırlıklı olarak Takipteki Krediler ve Kur Korumalı Mevduat Kur Farkı reeskontlarında oluşmaktadır (Aralık 2023 itibarıyla 24 milyar TL vs. Eylül 2023 itibarıyla 22 milyar TL)

**Kârlı ve seçici TL kredi büyümesi**

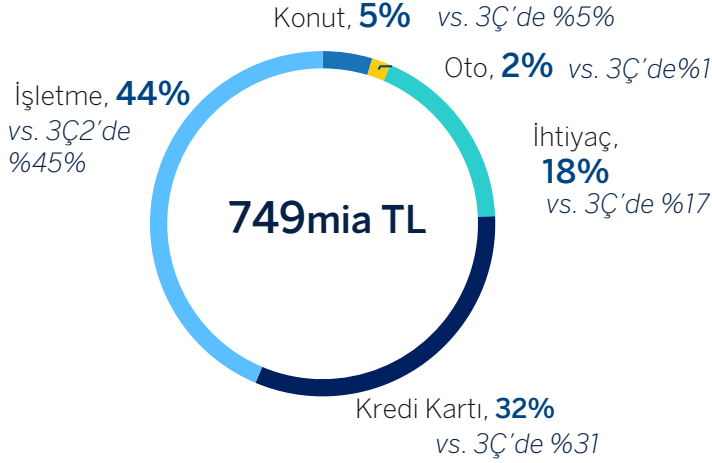
**İhracat kredisi odaklı ve cazip spread'lerle YP kredi büyümesi**

**Proaktif menkul kıymet yönetimi**

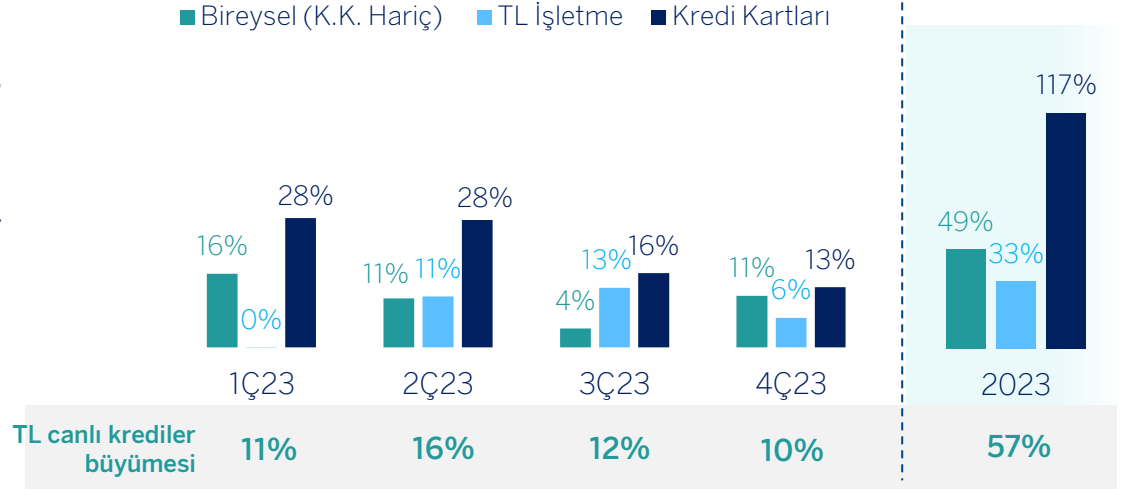
# TL KREDİ BÜYÜMESİNDE KORUNAN RASYONEL DURUŞ

## TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %72'si)



## TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ



## PAZAR PAYLARI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	2022	2023
TL krediler	19.7%	20.3%
TL İşletme	18.4%	19.7%
<i>Kobi kredileri</i>	20.5%	23.2% <sup>1</sup>
Bireysel (K.K. hariç)	19.9%	19.7%
<i>Bireysel ihtiyaç</i>	18.7%	18.0%
Kredi Kartları	22.9%	21.7%

- Ticari ve KOBİ kredilerinde pazar payı kazanımıyla **2023'te TL kredilerdeki lider konum\*** daha da güçlendi
- Seçici ve kârlı büyüme stratejisi korundu.
- Üye İş yeri & kredi kartı cirosunda korunan lider pozisyon
- Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaşlı müşterilerin payı: 43%

\*Eylül 2023 itibarıyla.

<sup>1</sup> Kasım itibarıyla, BDDK tanımlı KOBİ kredilerinde

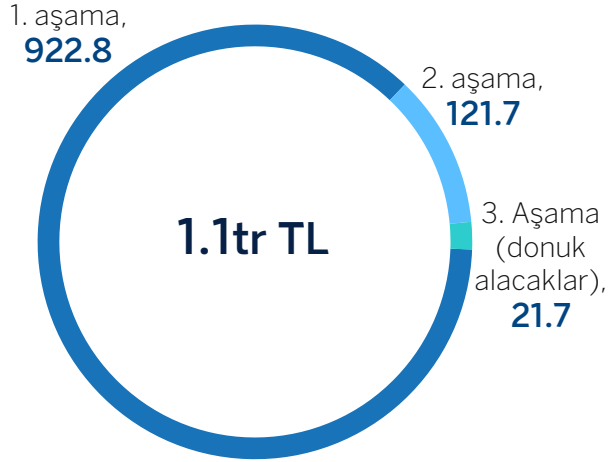
Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankalar için 29.12.2023 tarihi itibarıyla sadece solo BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır



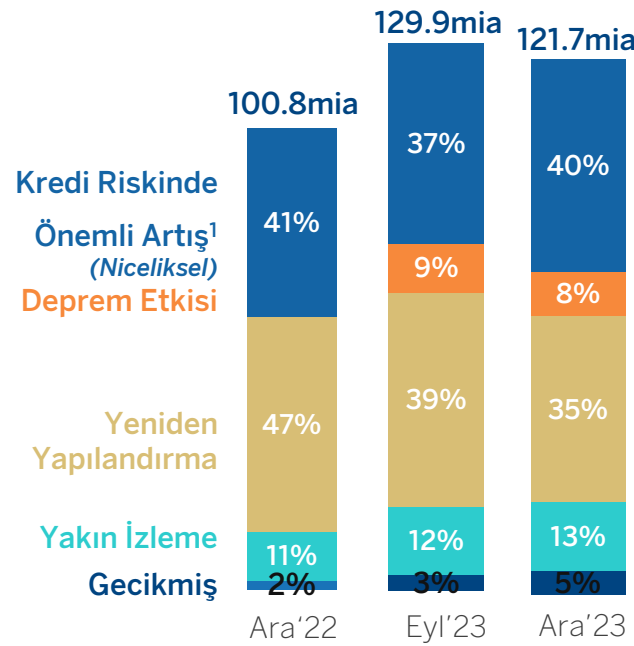
# DAHA DA GÜÇLENDİRELEN KARŞILIK ORANLARI İLE SAĞLAM AKTİF KALİTESİ

## KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI

(TL mia)



## 2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



Kur etkisi hariç<sup>2</sup>  
Ara'23 103.4 mia TL  
vs. Eyl'23 112.2 mia TL

11.4%

2. Aşama Kredilerin  
Brüt Krediler İçindeki  
Payı  
vs. Eyl'23 13.4%

21.9%

2. Aşama Kredilerin  
Karşılık Oranı  
vs. Eyl'23 20.8%  
2. Aşama Toplam Kredi Portföyü  
YP Karşılık Oranı **42%**; TL Karşılık: **8%**

88%

Kredi Riskinde Önemli Artışta  
Gecikmiş Olmayan Kredilerin  
Payı  
4Ç22 kredi riskinde önemli artış  
kaleminin **yalnızca %1.8'i** 4Ç23'te  
donuk alacak oldu

<sup>1</sup> Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder

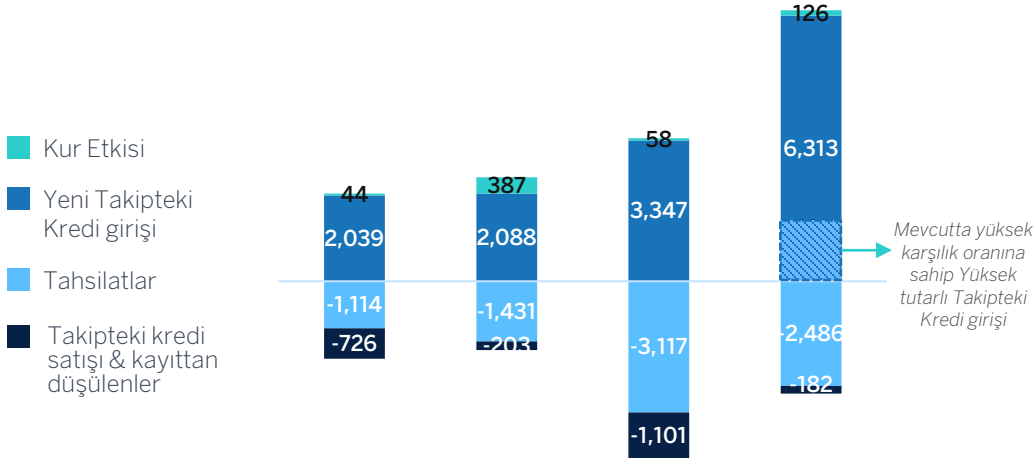
<sup>2</sup> Eylül ve Aralık 2023, 2. Aşama kredi bakiyesi hesaplanırken 2022 bilanço kurları dikkate alınır

# GÜÇLÜ BİR BÜYÜME VE YÜKSELEN FAİZ ORANLARI SONRASINDA ARTAN NET TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞİ HALİHAZIRDA YÜKSEK OLAN KARŞILIK ORANLARIYLA ETKİLİ BİR ŞEKİLDE YÖNETİLİYOR

## TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ

(milyon TL)

Net Takipteki Kredi Girişi	243	841	-814	3,770
<b>Kur etkisi ve Kayıttan düşülenler &amp; Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş</b>	<b>925</b>	<b>657</b>	<b>230</b>	<b>3,826</b>



Takipteki Krediler (nominal TL mia)	17.9	18.7	17.9	21.7	34.0
Takipteki Kredi Oranı	2.4%	2.1%	1.9%	2.0%	3.2%

## KARŞILIK ORANLARI

<b>Toplam Karşılık</b> (Bilanço, TL mia)	<b>46.0</b>	<b>58.4</b>
+1. Aşama	4.8	27.0
+2. Aşama	26.6	27.0
+3. Aşama	14.6	27.0
<b>Toplam Karşılık Oranı</b>	<b>4.3%</b>	<b>5.4%</b>
+1. Aşama	0.5%	79.4%
+2. Aşama	21.9%	79.4%
+3. Aşama	67.6%	79.4%

\*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş.

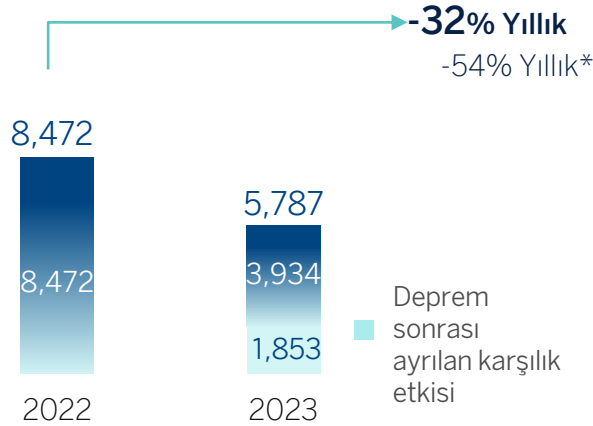
Takipteki Kredi girişleri çoğunlukla **kredi kartı ve ihtiyaç kredilerinden oluşuyor.**

**Yüksek tutarlı Takipteki Kredi girişi, halihazırda yüksek karşılık oranıyla durduğundan minimal düzeyde karşılık artışı gerektirdi.**

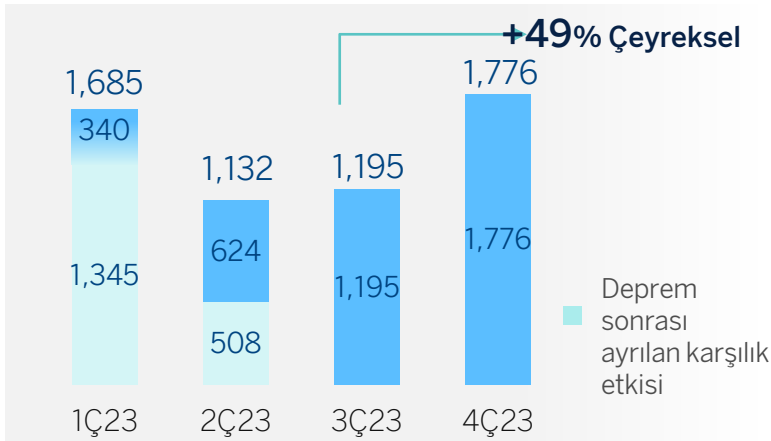
# NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ YILI BEKLENTİLERDEN DAHA İYİ KAPATTI DEPREM SONRASI AYRILAN KARŞILIKLARA RAĞMEN

## NET KARŞILIKLAR KUR ETKİSİ HARİÇ (TL mia)

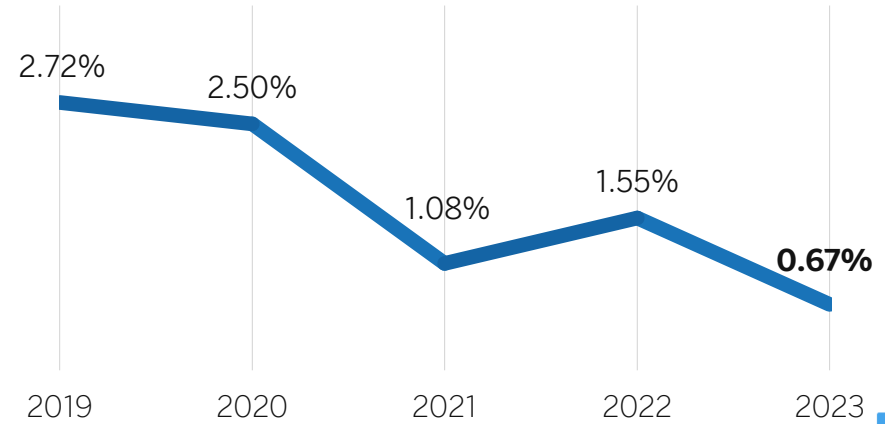
### KÜMÜLATİF



### ÇEYREKSEL



## NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ KUR ETKİSİ HARİÇ



vs. 2023 FP  
~ 100bp



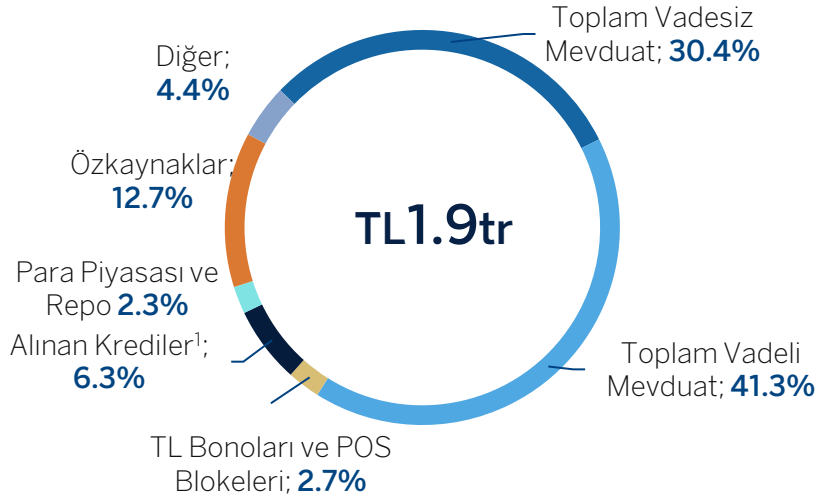
Kurdaki değer kaybı etkisi: 146bp

Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok

# STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

## - BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

### PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



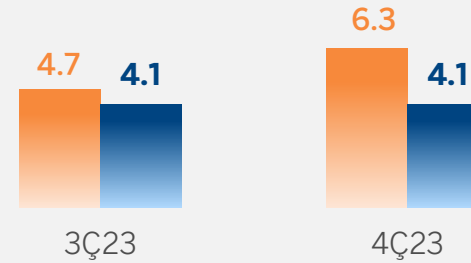
### DÜŞÜK KALDIRAÇ

**6.9X**

### DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU<sup>2</sup>

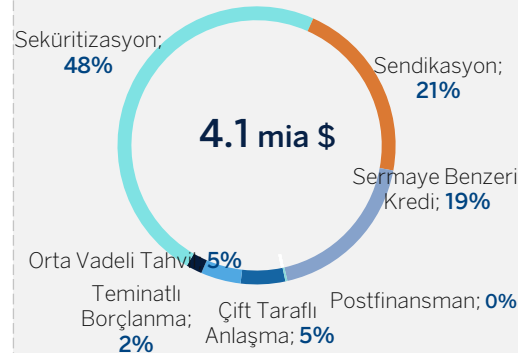
( ABD \$ mia)

YP Likidite Tamponu ■ Dış Borç



Kısa vadeli dış borçlanma:  
**1.4 mia \$**

### YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



2021'den itibaren yeni ihraçların%100'ü ÇSY bağlantılı

ÇSY bağlantılı fonlama toplam fonlama tabanının ~%28'ini oluşturuyor

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

<sup>2</sup> YP Likidite Tamponu Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar , swap işlemleri , para piyasası işlemleri , MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

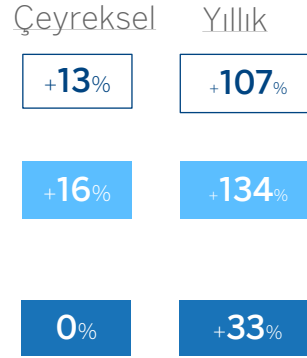
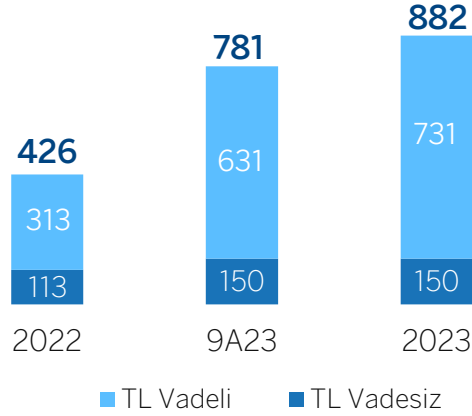
\*Teminatlı borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil hariç

# YIL BOYUNCA TL MEVDUATLARDA GÜÇLÜ BÜYÜME

## LİRALAŞMA ÇABALARIYLA UYUMLU

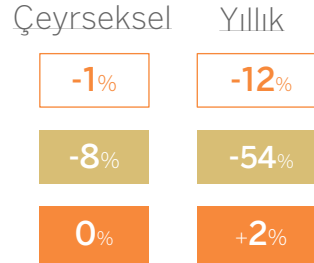
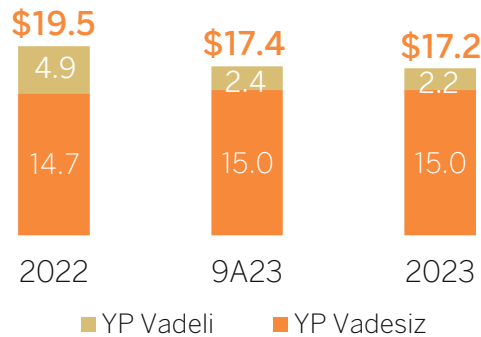
### TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

(Toplam Mevduatın %64'ü)



### YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam Mevduatın %36'sı)



### GÜÇLÜ SIFIR MALİYET MEVDUAT TABANI

42%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının  
Toplamdaki Payı  
vs. özel bankalar ort.:38%

### TL VADESİZ MEVDUAT / TL MÜŞTERİ MEVDUATI

17%

vs. özel bankalar ort.:16%

### YP VADESİZ MEVDUAT / YP MÜŞTERİ MEVDUATI

87%

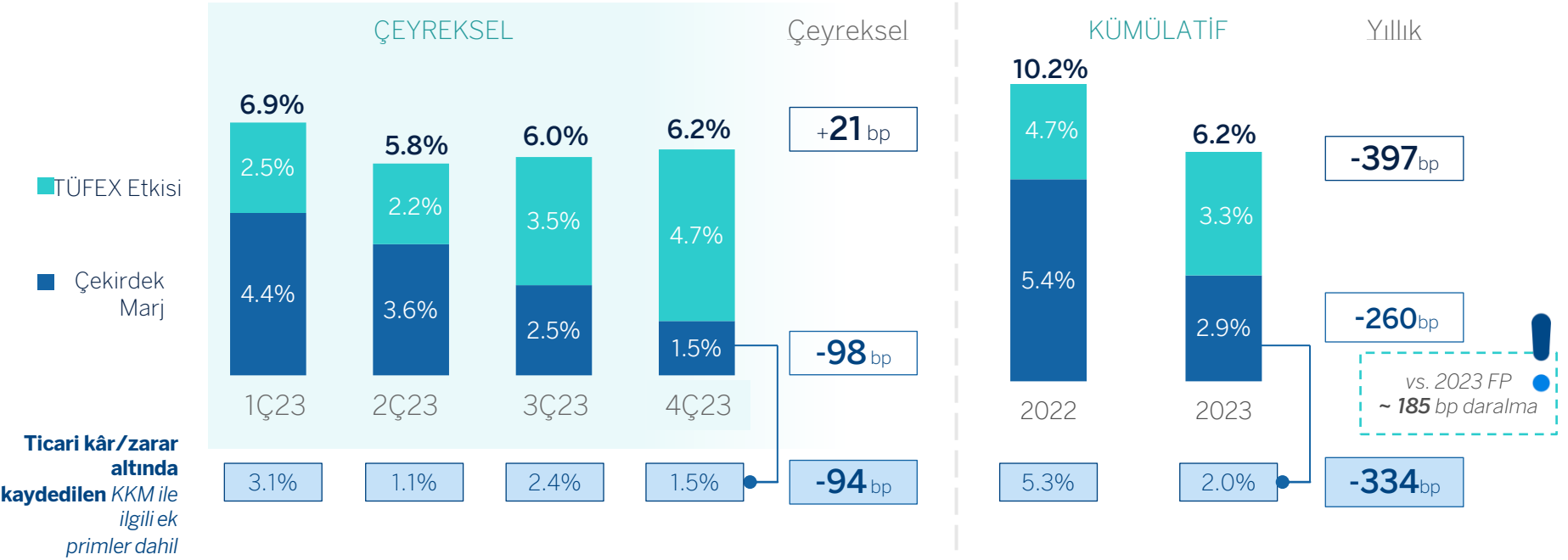
vs. özel bankalar ort.:70%

Not Sektör verileri, BDDK haftalık özel mevduat bankaları verilerine dayanmaktadır

**En yüksek TL vadesiz mevduat tabanı, müşterilerin ana bankası** olarak tercihlerini vurgularken **dikkate değer bir finansman avantajı** sunuyor.

# MARJ BASKISI DEVAM EDİYOR: DİKKATLİ FİYATLANDIRMA İLE AKTİF SPREAD YÖNETİMİ

## SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI\*



- **Spread'ler**, yükselen faiz oranı ortamı nedeniyle **baskı altında kalmaya devam ediyor.**
- Durasyon farkı yönetiliyor, yeniden fiyatlandırma devam ediyor
- Değerlemede kullanılan TÜFE tahmini **%62** (Ekim enflasyonu baz alınarak) (9A: %48 idi)

\*Solo banka raporlamasına göre, günlük ortalamalar kullanılarak hesaplanmıştır

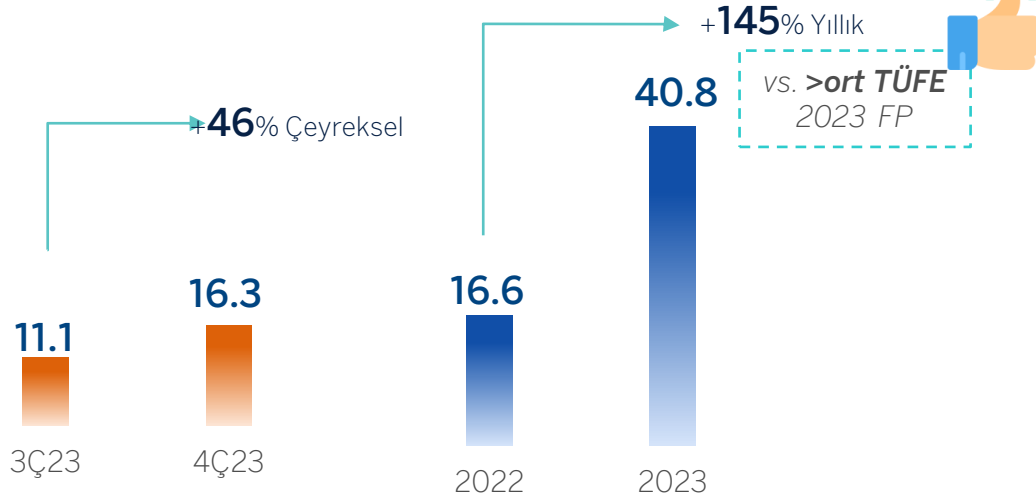
Çekirdek Net Faiz Marjı = Net Faiz Marjı Swap Maliyeti dahil TÜFE'ye Endeksli menkul kıymet gelirleri hariç

# ÖDEME SİSTEMLERİNİN GÜÇLÜ KATKISI İLE KOMİSYON ARTIŞI BEKLENTİLERİN ÜZERİNDE DEVAM EDİYOR

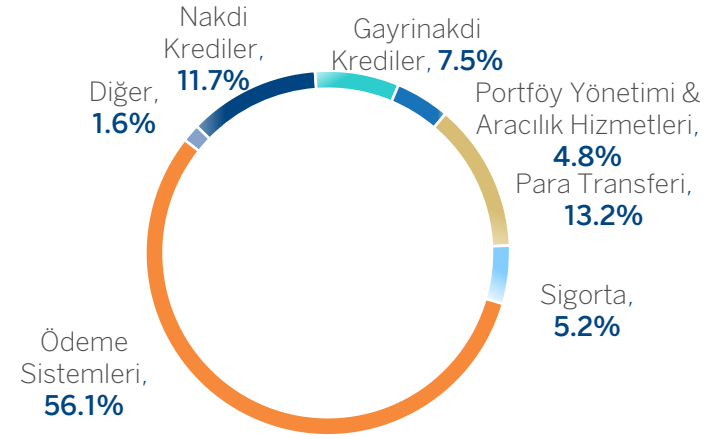
## NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)

ÇEYREKSEL

KÜMÜLATİF



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



### KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM

+195% Yıllık

Ödeme Sistemleri Komisyonları

#1 Üye işyeri ve kredi kartı ciro Hacimlerinde ve kredi kartı Müşteri sayısında

### ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENFLASYONUN ÜZERİNDE KOMİSYON PERFORMANSI

+85% Yıllık

Kredi Kaynaklı Komisyonlar

#1 Nakdi & Gayrinakdi Kredilerde (30.09.2023 itibari ile)

### GENİŞLEYEN MÜŞTERİ TABANI VE ARTAN PENETRASYON

~15.0 milyon Mobil Müşteri

90%

Dijital satışların toplam içindeki payı

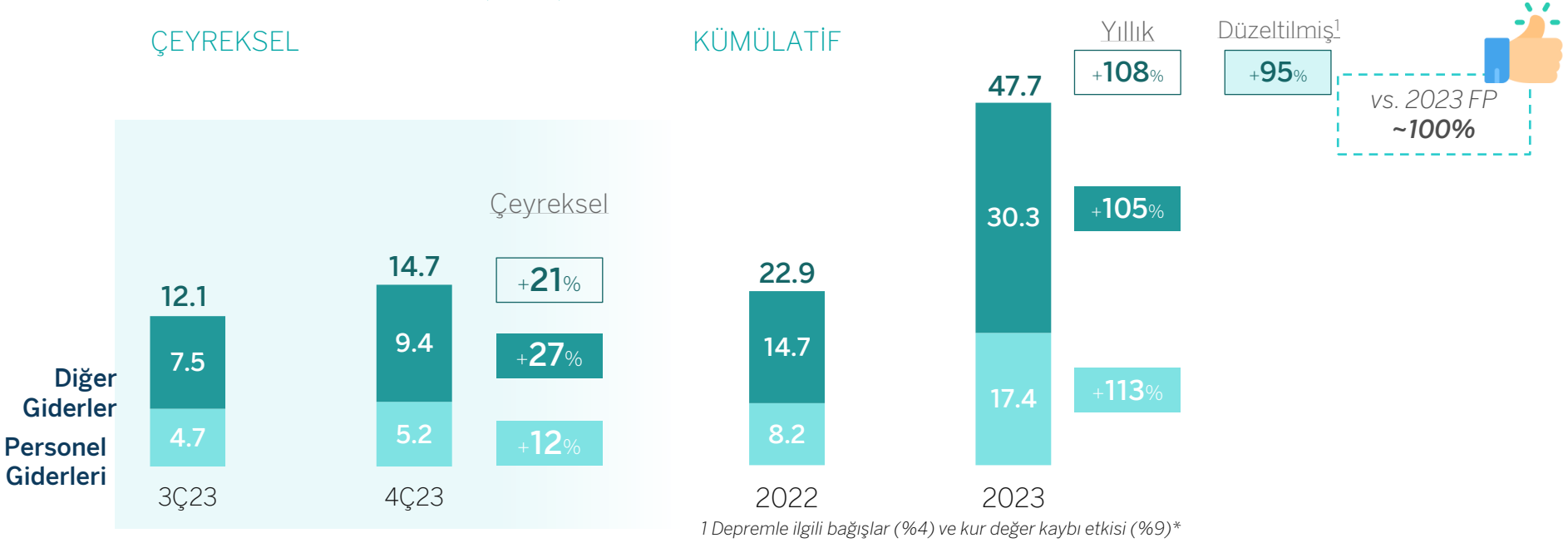
# KONTROL ALTINDA TUTULAN GİDER ARTIŞI

DEPREM VE KUR ETKİLERİNE RAĞMEN, BEKLENTİYLE PARALEL GERÇEKLEŞTİ

## OPERASYONEL GİDERLER (TL mia)

### ÇEYREKSEL

### KÜMÜLATİF



GİDER / GELİR

32%

KOMİSYON / GİDER

86%

GİDER / ORT. AKTİFLER

3.1%

\*Bu etki %100 hedge edildiği için dip kârlılığa etkisi yoktur

Gelir tanımı : Net Faiz Geliri (swap dahil ) + Net Ücret ve Komisyonlar + Temettü Gelirleri + İştirak Gelirleri + Net Ticari Kâr Zarar (swap ve kur hedge'i hariç ) + Diğer Gelirler (karşılık iptalleri, serbest karşılık iptali ve tek seferlik gelirler hariç)



# SERMAYE GÜÇLÜ KALMAYA DEVAM ETTİ – 4Ç NET KÂR ARTIŞI, KUR ETKİSİ VE PİYASA & KREDİ RİSKİNDEN OLUŞAN NEGATİF ETKİLERİ BÜYÜK ORANDA KARŞILADI

## SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

- Çekirdek SYR
- SYR
- SYR serbest karşılıklar dah.



DOLAR TL 18.59

26.86

29.04

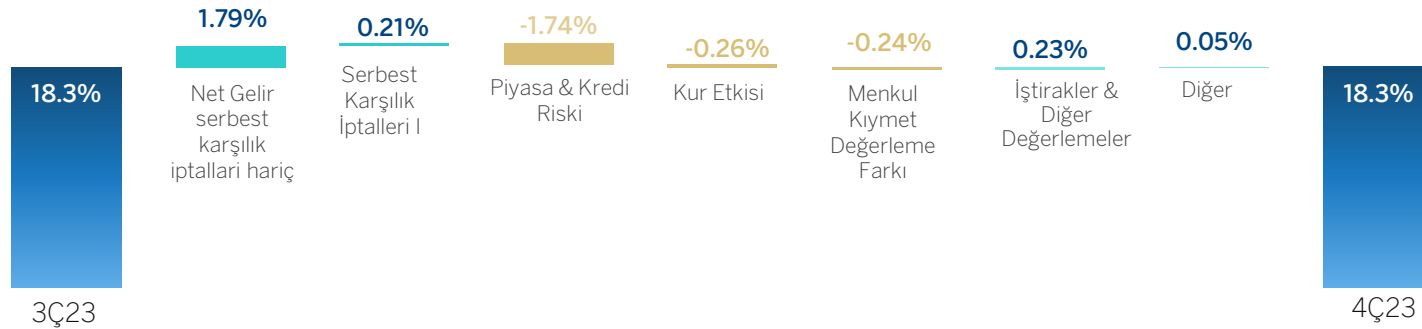
~2.3%  
BDDK  
geçici önlemlerinin  
SYR üzerindeki etkisi

~33bp  
SYR'nin TL'deki  
%10 değer kaybına  
duyarlılığı

72 milyar TL

Sermaye Fazlası  
(Konsolide & geçici  
önlemler olmadan)

## ÇEYREKSEL SYR GELİŞİMİ (Konsolide olmayan, BDDK geçici önlemleri olmadan)



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8.0 + SIFI Tamponu Grup2 (%1.5) Sermaye Koruma Tamponu(%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.15), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi=6.0% + Tamponlar: Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi= 4.5%+Tamponlar

# ÖZETLE, 2023 FİNANSAL SONUÇLARINDA GÜÇLÜ PERFORMANS DEVAM ETTİ

	2023 FAALİYET PLANI	2023 GERÇEKLEŞEN	
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	~Ort. TÜFE	+57%	Beklenenden biraz daha iyi performans, esas olarak kredi kartları ve TL işlemleriyle desteklenmekte
YP Kredi Büyümesi (ABD Doları, Yıllık)	Yatay	+9%	İhracat kredisi kaynaklı büyüme
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~100bp	67 bp	1YY23'teki düşük faiz ortamının yansımaları nedeniyle istisnai derecede düşük
Çekirdek Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil TÜFEX gelirleri hariç)	~185bp daralma	260 bp daralma	Artan faiz oranları ve düzenleyici ortam nedeniyle fonlama maliyetlerindeki artışın etkisiyle spreadler üzerindeki baskı
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	+145%	Kredi büyümesi ve artan işlem faaliyetiyle birlikte güçlü ödeme sistemleri katkısı
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	~100%	+108%	Deprem ve döviz etkisine rağmen faaliyet planı ile uyumlu
<b>ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI</b>	<b>&gt;28%</b>	<b>44.9%</b> (41.4% serbest karşılık ile düzeltildi)	<b>ÜSTÜN PERFORMANS</b>

Note: Çekirdek Net Faiz Marjı rakamları solo banka raporlamasına göre, günlük ortalamalar kullanılarak hesaplanmıştır

# 2024 FAALİYET PLANI

# 2024 FAALİYET PLANI

2024 FAALİYET PLANI	
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	~TÜFE
YP Kredi Büyümesi (ABD Doları, Yıllık)	Düşük tek haneli büyüme
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~125bp
Çekirdek Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil TÜFEX gelirleri hariç)	Yatay
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE
<b>ORT. ÖZKAYNAK KARLILIĞI(%)</b>	<b>34-36%</b>

Not: Kur etkisi hariç net kredi riski maliyetini ifade eder. Kur etkisi, % 100 hedge edilmiş olup net kâra etkisi yoktur.

# SORU & CEVAP

# Ekler

**SYF. 23** Brüt Krediler Sektör Dağılımı

**SYF. 24** YP Kredi Dağılımı

**SYF. 25** Dış Borç Vade Yapısı

**SYF. 26** Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve  
Likidite Karşılama Oranları

**SYF. 27** Menkul Kıymetler Portföyü

**SYF. 28** Özet Bilanço

**SYF. 29** Özet Gelir Tablosu

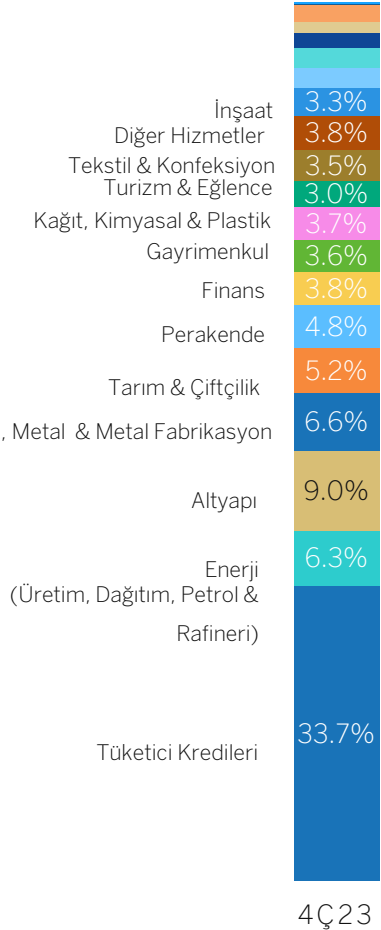
**SYF. 30** Başlıca Finansal Oranlar

**SYF. 31** Çeyreksele ve Kümülatif Net  
Kredi Riski Maliyeti

# EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

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

TL 1.1tr

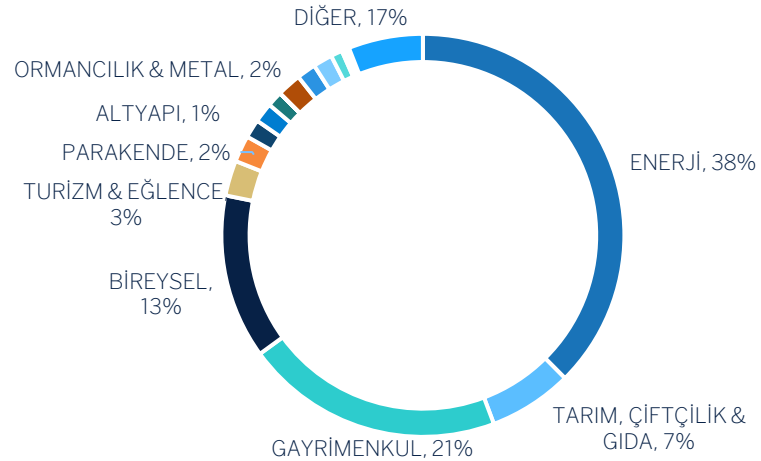


% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Tüketici Kredileri	86%	12%	2%	0,5%	5,6%	58,3%
Enerji	60%	37%	4%	0,5%	30,5%	79,3%
İnşaat	88%	6%	6%	0,4%	15,3%	67,2%
Tekstil & Konfeksiyon	89%	8%	2%	0,5%	12,1%	77,0%
Turizm & Eğlence	87%	11%	2%	0,4%	15,2%	70,6%
Gayrimenkul	62%	36%	2%	0,2%	65,3%	65,1%

## İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI (KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARİÇ)<sup>1</sup>

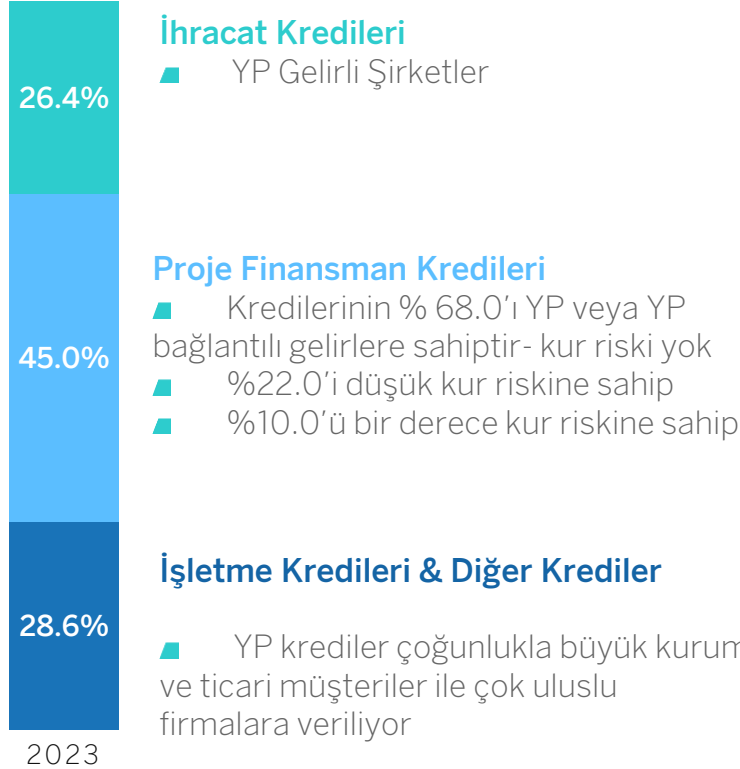


# EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

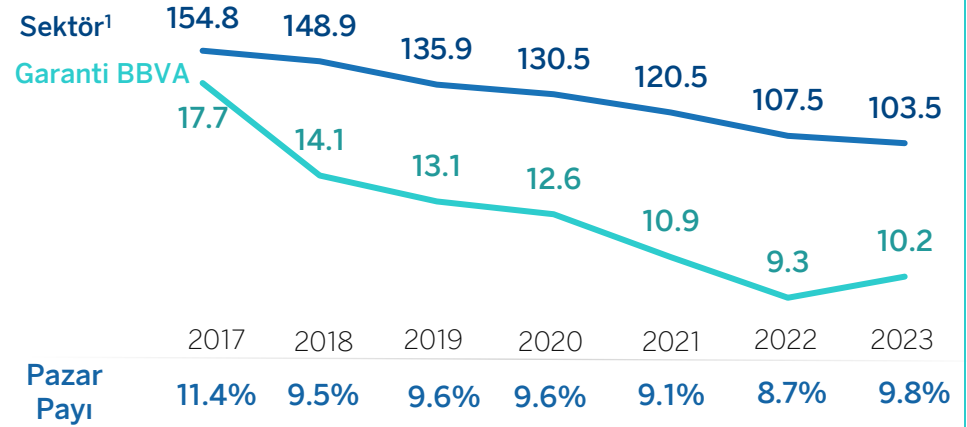
## YP CANLI KREDİLER

(Toplam canlı kredilerin %28'i)

10.2 mia \$



## DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (Mia \$)



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

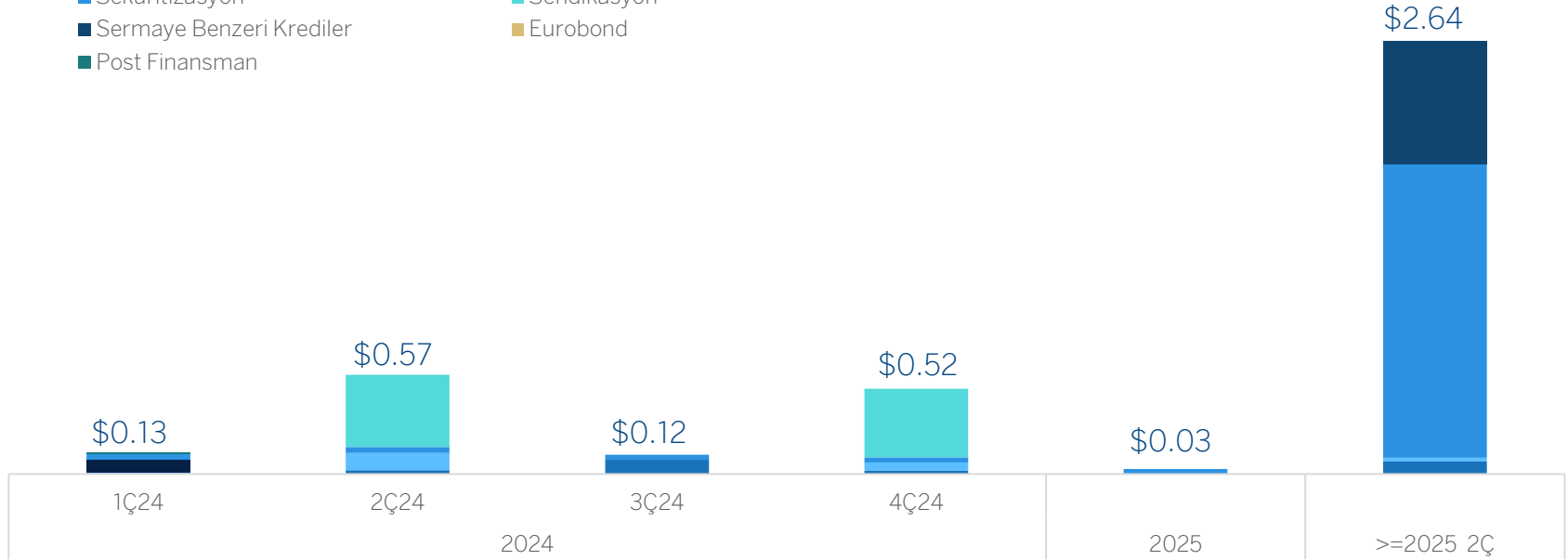


# EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

## DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

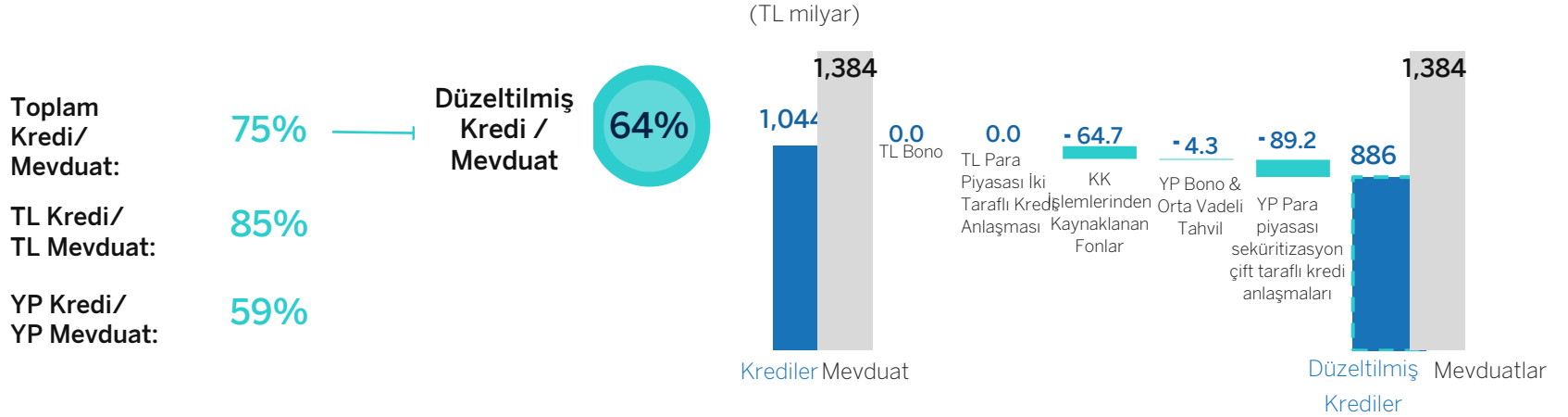
(Milyar \$)

- Çok taraflı anlaşmalar
- İpotek Teminatlı Menkul Kıymet
- Seküritizasyon
- Sermaye Benzeri Krediler
- Post Finansman
- Orta Vadeli Tahvil
- Teminatlı Borçlanma
- Sendikasyon
- Eurobond



# EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor



## LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI<sup>1</sup>

Toplam LKO	211%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	374%
Minimum Gereklilik	80%

## EKLER: PAZAR PAYLARI

Pazar Payları <sup>1</sup>	Ara-22	Yıllık Δ	Eyl-23	Ara-23	Çeyrekssel Δ	Sıralama
<b>Bireysel Krediler ( KK dahil)</b>	14,0%	254 bp	14,7%	16,5%	188 bp	#1*
<b>Bireysel Konut Kredileri</b>	7,1%	160 bp	8,7%	8,7%	-8 bp	#2*
<b>Bireysel Oto Kredileri</b>	15,2%	486 bp	15,1%	20,0%	495 bp	#2*
<b>İhtiyaç Kredileri</b>	14,1%	85 bp	13,2%	14,9%	173 bp	#3*
<b>TL İşletme Kredileri</b>	8,4%	6 bp	8,0%	8,1%	11 bp	#1*
<b># Kredi Kartı Müşteri Sayısı<sup>2</sup></b>	13,6%	-10 bp	13,5%	13,5%	-6 bp	#1
<b>Toplam KK Ciroosu (Kümülatif)<sup>2</sup></b>	17,7%	-55 bp	17,5%	17,2%	-29 bp	#1
<b>Toplam İşyeri Ciroosu (Kümülatif)<sup>2</sup></b>	17,0%	-123 bp	16,9%	16,8%	-12 bp	#1

\* Sıralama Özel Bankalar arasında Eylül 2023 itibarıyla

1 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 29.12.2023 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre dir

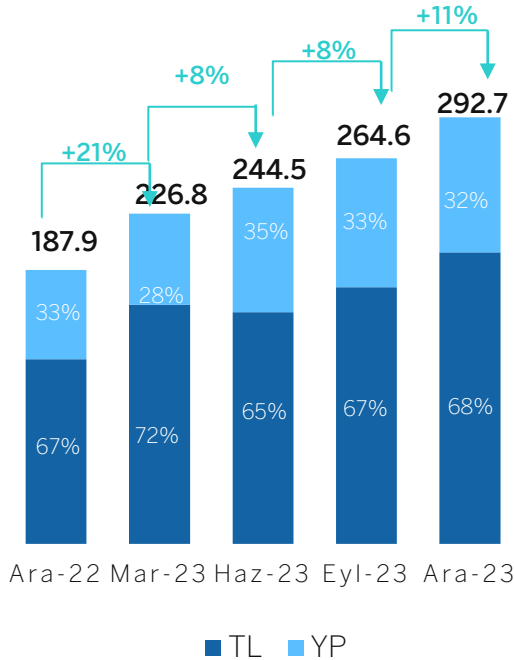
2 Aralık 2023 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

# EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

## TOPLAM MENKUL KIYMETLER

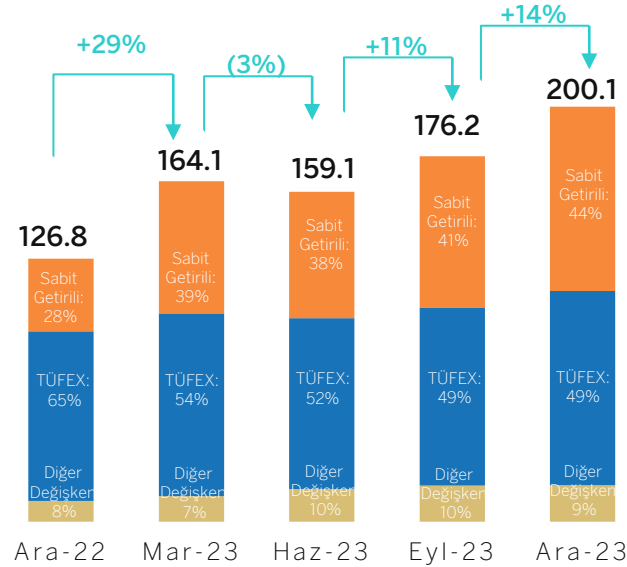
(milyar TL)

Toplam Aktiflerin  
%15'i



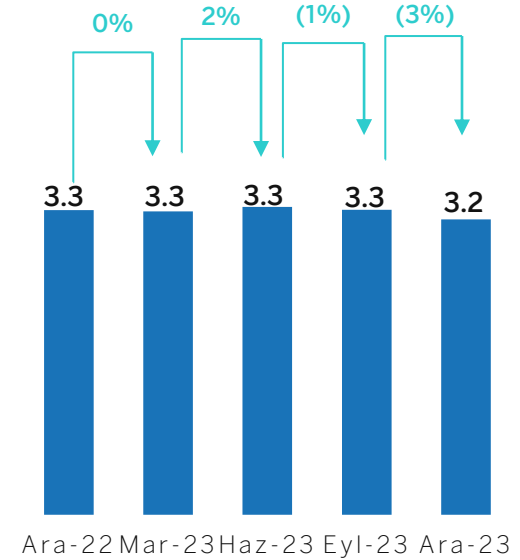
## TL MENKUL KIYMETLER

(milyar TL)

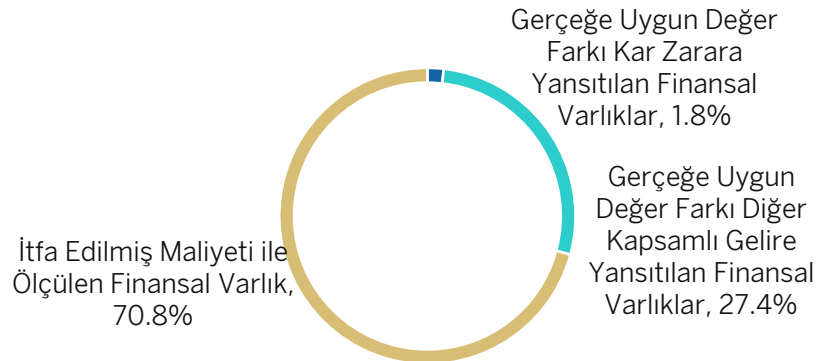


## YP MENKUL KIYMETLER

(milyar \$)



## MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



# EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Milyar TL)

AKTİFLER	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023
Nakit Değerler ve Bankalar	116.7	112.2	208.4	108.5	140.7
TC Merkez Bankası Hesabı	114.0	157.5	149.9	284.2	291.7
Menkul Kıymetler	187.9	226.8	244.5	264.6	292.7
Brüt Krediler + Leasing & Faktoring Alacakları	669.4	737.7	884.2	966.4	1066.1
<b>+TL Krediler</b>	<b>494.5</b>	<b>544.8</b>	<b>628.3</b>	<b>699.3</b>	<b>767.8</b>
TL Takipteki Krediler	16.4	16.2	17.3	16.5	18.6
info: TL Canlı Krediler	478.1	528.6	611.0	682.8	749.2
<b>+YP Krediler (ABD\$)</b>	<b>9.4</b>	<b>10.1</b>	<b>10.0</b>	<b>9.9</b>	<b>10.3</b>
YP Takipteki Krediler (ABD\$)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
info: YP Canlı Krediler (ABD\$)	9.3	10.0	9.9	9.9	10.2
info: Canlı Krediler (TL+YP)	<b>651.8</b>	<b>719.9</b>	<b>865.5</b>	<b>948.5</b>	<b>1044.5</b>
Sabit Kıymetler & İştirakler	41.9	47.3	60.9	66.5	80.7
Diğer	22.2	26.4	121.4	52.7	58.1
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>1,152.2</b>	<b>1,307.9</b>	<b>1,669.4</b>	<b>1,743.0</b>	<b>1,930.1</b>
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023
Toplam Mevduat	790.7	909.2	1219.6	1251.6	1383.7
<b>+Vadesiz Mevduat</b>	<b>387.1</b>	<b>402.7</b>	<b>511.0</b>	<b>553.9</b>	<b>587.1</b>
TL Vadesiz	114.0	126.3	138.3	150.5	150.9
YP Vadesiz (ABD\$)	14.7	14.5	14.5	15.0	15.0
<b>+Vadeli Mevduat</b>	<b>403.5</b>	<b>506.6</b>	<b>708.6</b>	<b>697.7</b>	<b>796.6</b>
TL Vadeli	313.3	439.1	630.9	632.1	731.6
YP Vadeli (ABD\$)	4.9	3.5	3.0	2.4	2.2
Repo ve Bankalararası İşlemler	16.3	29.8	36.2	38.6	43.5
İhraç Edilen Tahviller	12.9	4.0	5.5	5.7	5.2
Alınan Krediler	81.9	80.7	100.6	105.9	115.7
Diğer Pasifler	97.8	110.4	119.9	126.9	137.2
Özkaynaklar	152.7	173.8	187.6	214.3	244.8
<b>TOPLAM PASİFLER &amp; ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>1,152.2</b>	<b>1,307.9</b>	<b>1,669.4</b>	<b>1,743.0</b>	<b>1,930.1</b>

# EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL milyon	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	3Q23	4Q23	QoQ	2022	2023	YoY
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	18,394	20,255	10%	73,042	70,082	-4%
(+) Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç	8,491	8,640	2%	49,743	37,510	-25%
(+) TÜFEX Gelirleri	10,673	15,248	43%	33,576	37,326	11%
(-) Swap maliyetleri	-770	-3,633	372%	-10,277	-4,754	-54%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	11,126	16,266	46%	16,628	40,764	145%
(+) Ticari Kâr/Zar	6,806	3,979	-42%	12,218	19,932	63%
(Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)						
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr<sup>1</sup></i>	917	3,155	244%	6,586	12,620	92%
(+) Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	3,589	4,804	34%	5,318	13,958	162%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	762	905	19%	1,451	2,871	98%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	3,003	3,334	11%	1,739	9,171	427%
(+) Varlık satışı & yeniden değerlendirme geliri	3	334	12249%	1,579	1,298	-18%
(+) İdari para cezası / iptali	0	0	n.m	160	-127	n.m
(+) Serbest karşılık iptali	3,000	3,000	0%	0	8,000	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-12,115	-14,655	21%	-22,909	-47,672	108%
(-) Personel Giderleri	-4,658	-5,215	12%	-8,171	-17,420	113%
(-) Diğer Giderler	-7,457	-9,440	27%	-14,738	-30,252	105%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-1,195	-1,776	49%	-8,472	-5,787	-32%
(-) Beklenen zarar karşılıkları	-6,496	-8,196	26%	-23,899	-35,326	48%
<i>Bilgi: Kur Etkisi<sup>1</sup></i>	-917	-3,155	244%	-6,586	-12,620	92%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	4,384	3,264	-26%	8,841	16,919	91%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-6,997	-3,358	-52%	-20,505	-15,987	-22%
(-) Serbest Karşılıklar	0	0	n.m	-500	0	n.m
(-) Vergi	-6,873	-3,259	-53%	-17,094	-15,716	-8%
(-) Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)	-125	-99	-20%	-2,912	-271	-91%
<b>= NET KÂR</b>	<b>23,372</b>	<b>29,754</b>	<b>27%</b>	<b>58,509</b>	<b>87,332</b>	<b>49%</b>

TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Ticar kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)

## EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Ara-22	Mar-23	Haz-23	Eyl-23	Ara-23
<b>Kârlılık Oranları</b>					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	51.1%	38.4%	38.6%	41.2%	44.9%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	6.0%	5.1%	4.8%	5.1%	5.6%
Gider / Gelir Oranı	21.1%	35.6%	34.4%	32.6%	32.3%
<b>Likidite Oranları</b>					
Kredi / Mevduat	82.4%	79.2%	71.0%	75.8%	75.5%
TL Kredi / TL Mevduat	111.9%	93.5%	79.4%	87.2%	84.9%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	68%	61%	65%	64%
TL Krediler / (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	102.9%	87.7%	75.4%	81.9%	79.1%
YP Kredi / YP Mevduat	47.8%	55.6%	56.5%	56.7%	58.9%
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>					
Takipteki Krediler Oranı	2.6%	2.4%	2.1%	1.9%	2.0%
Karşılık Oranı	5.5%	5.1%	4.9%	4.5%	4.3%
+1. Aşama	0.7%	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	20.0%	18.8%	20.8%	20.8%	21.9%
+ 3. Aşama	72.2%	70.4%	70.2%	69.6%	67.6%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç , kümülatif baz puan <sup>2</sup>	155	97	74	66	67
<b>Sermaye Yeterlilik Oranları</b>					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	18.9%	17.8%	17.7%	18.3%	18.3%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	16.5%	15.5%	15.5%	16.1%	16.3%
Kaldıraç	6.5x	6.5x	7.9x	7.1x	6.9x

1 11 Not: 1Ç23, 2Ç23 ve 3Ç23'deki ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez . Tek seferlik kalemler için lütfen Özet Gelir Tablosu'na bakınız

2 TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Ticar kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)

# EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(TL Milyon)

Çeyrekssel Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23
<b>(-) Beklenen Kredi Zarar Karşılığı</b>	<b>9,714</b>	<b>10,919</b>	<b>6,496</b>	<b>8,196</b>
1. Aşama	3,110	1,660	1,162	2,274
2. Aşama	5,566	7,197	3,542	1,024
3. Aşama	1,039	2,062	1,792	4,898
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>7,251</b>	<b>2,019</b>	<b>4,384</b>	<b>3,264</b>
1. Aşama	3,852	978	2,317	1,931
2. Aşama	2,610	354	516	322
3. Aşama	789	687	1,550	1,011
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı</b>	<b>2,463</b>	<b>8,901</b>	<b>2,112</b>	<b>4,932</b>
<b>(b) Ortalama Brüt Krediler</b>	<b>703,560</b>	<b>810,979</b>	<b>925,333</b>	<b>1,016,279</b>
<b>(a/b) Çeyrekssel Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>142</b>	<b>440</b>	<b>91</b>	<b>193</b>
<b>info: Kur Etkisi<sup>1</sup></b>	<b>45</b>	<b>384</b>	<b>39</b>	<b>123</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)</b>	<b>97</b>	<b>56</b>	<b>51</b>	<b>69</b>

(TL Milyon)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı	2023
<b>(-) Beklenen Kredi Zarar Karşılığı</b>	<b>35,326</b>
1. Aşama	8,206
2. Aşama	17,328
3. Aşama	9,791
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>16,919</b>
1. Aşama	9,079
2. Aşama	3,802
3. Aşama	4,038
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı</b>	<b>18,407</b>
<b>(b) Ortalama Brüt Krediler</b>	<b>864,783</b>
<b>(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>213</b>
<b>info: Kur Etkisi<sup>1</sup></b>	<b>146</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)</b>	<b>67</b>

<sup>1</sup> TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Ticar kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)



# UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Garanti BBVA"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca Garanti BBVA ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve beklentiler ("Bilgiler") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. Garanti BBVA tarafından burada yer alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Belge ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da Garanti BBVA hisselerinin ya da herhangi bir hisse senedinin veya sermaye piyasası aracının satın alınması veya bunlara yatırım yapılması veya yapılmaması amacıyla bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Bu Bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Garanti BBVA hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Belge ve / veya Bilgiler, Garanti BBVA tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında 3. Kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz.

Ayrıca burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden (hatalardan, eksikliklerden) doğacak kayıp, zarar ve masraflardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarar ve masraflardan dolayı Garanti BBVA sorumlu tutulamaz.

## Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2

Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: [investorrelations@garantibbva.com.tr](mailto:investorrelations@garantibbva.com.tr)

Tel: +90 (212) 318 2352

[www.garantibbvayatirimciiliskileri.com](http://www.garantibbvayatirimciiliskileri.com)

