



# 2021 FAALİYET PLANI SUNUMU

7 Ocak 2021

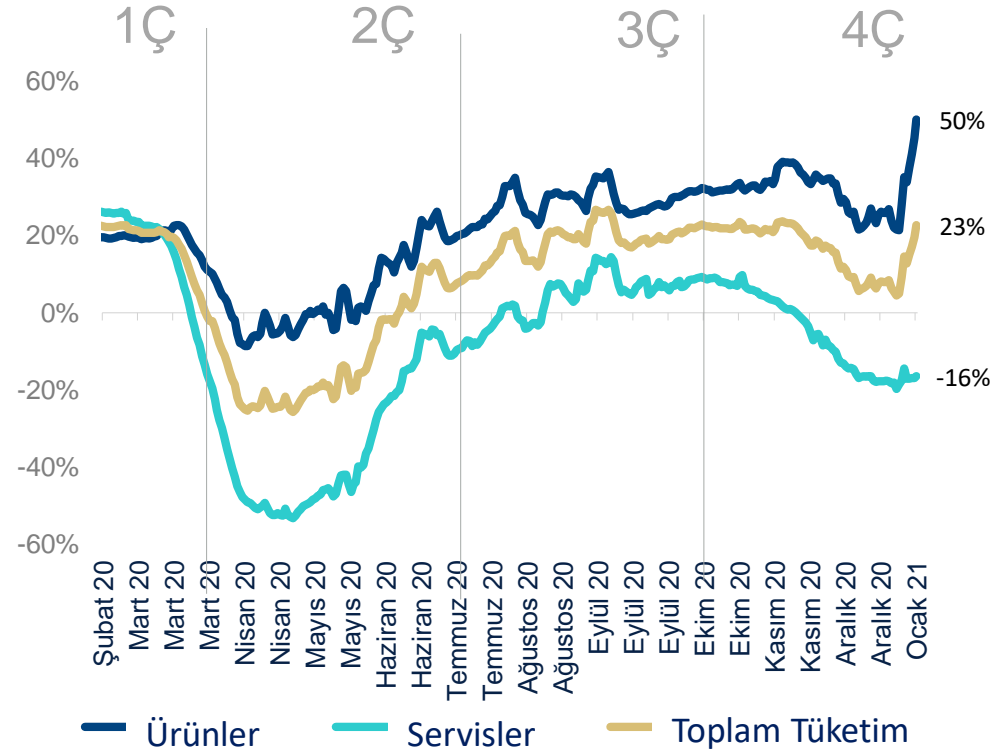
# GÜNDEM



# BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİ ŞU ANA KADAR ÇOK SINIRLI MOMENTUM KAYBI GÖSTERMEKTE. TÜKETİM VE MAKİNE YATIRIMININ GÜÇLÜ KALDIĞI GÖRÜLÜYOR

## BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİ - TÜKETİM

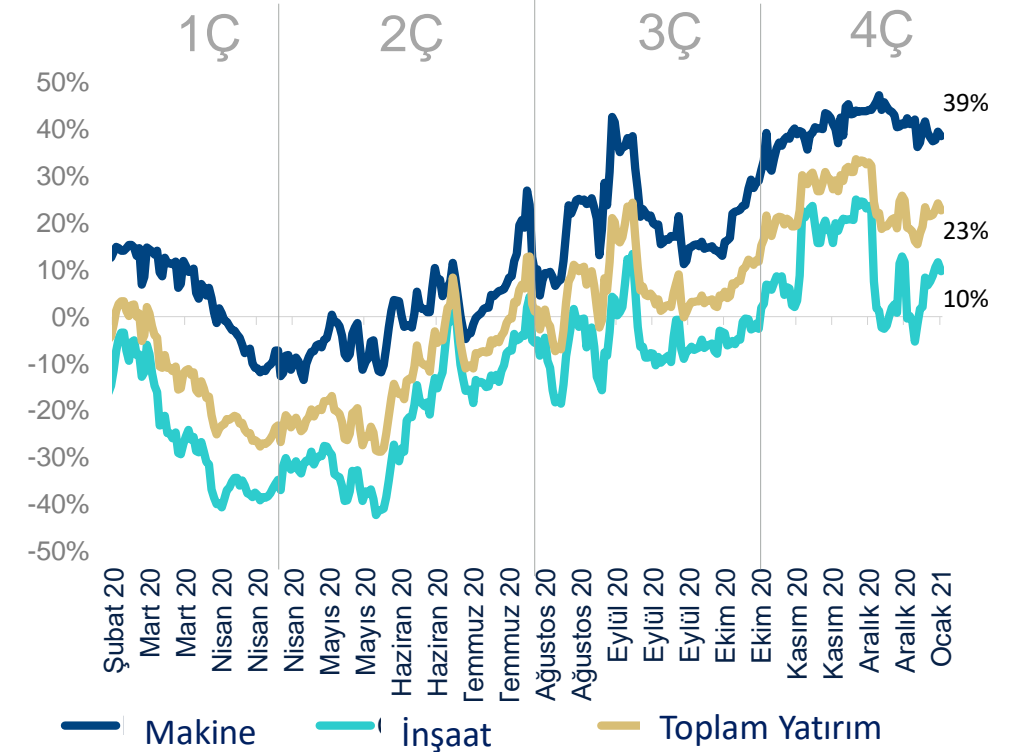
(Kümülatif, 28 gün küm., Yıllık)



Kaynak: Garanti BBVA Araştırma

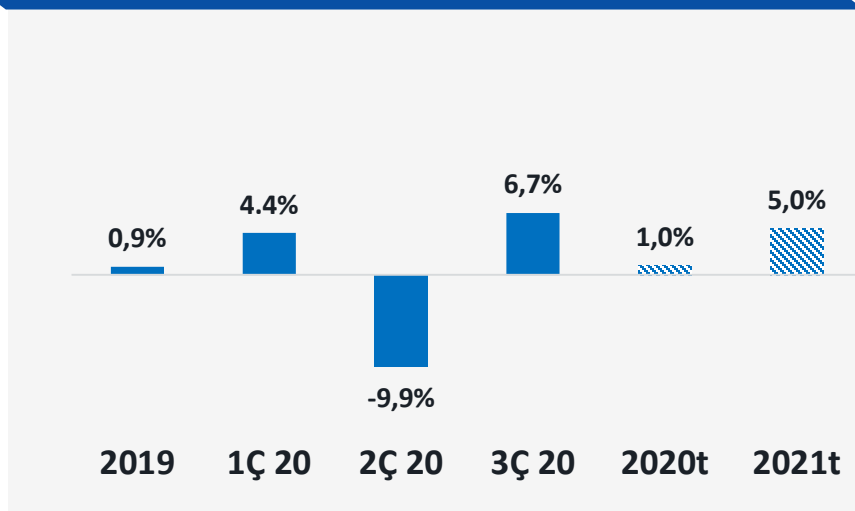
## BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİ - YATIRIM

(Kümülatif, 28 gün küm., Yıllık)



# MAKROEKONOMİK BEKLENTİLER(I/II)

## GSYİH BÜYÜME



## ENFLASYON (Dönem sonu, Yıllık)



## TCMB Fonlama Maliyeti (1-haftalık oran)

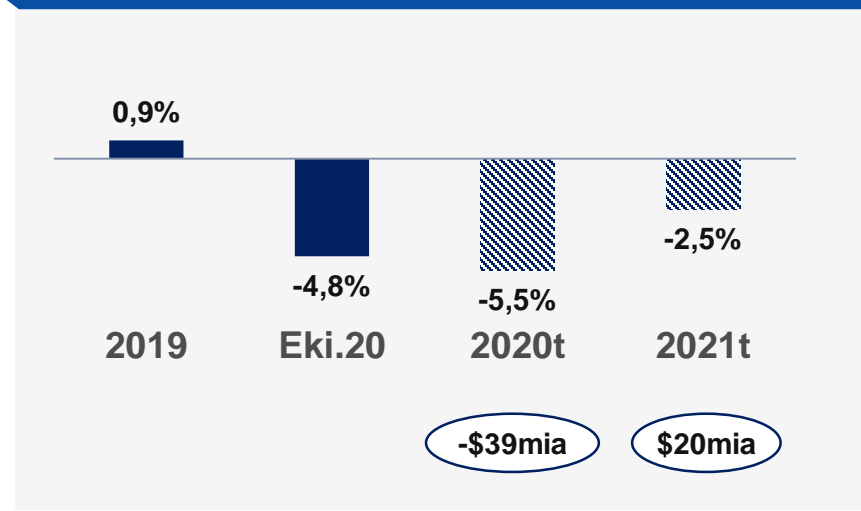


► Risk priminde düşüş, finansal varlıklarda istikrar ve aşırı gelişmelerinin öncülüğünde beklenen normalleşme ile GSYİH büyümesinin 2020'nin çok düşük tabanının üzerine % 5'e ulaşması beklenmektedir.

► Yılın ilk yarısında enflasyonist baskılar göz önüne alındığında, finansal varlıklarda istikrarı güçlendirmek için sıkı parasal duruşun sürdürülmesi beklenmektedir.

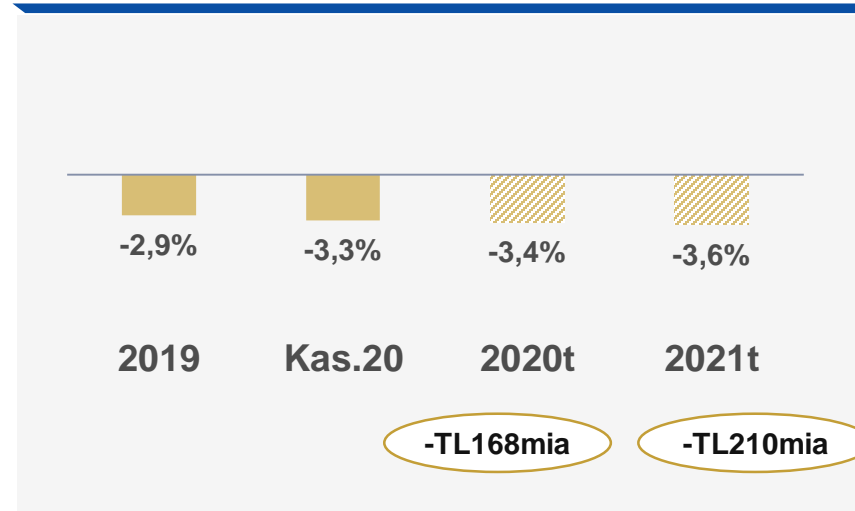
# MAKROEKONOMİK BEKLENTİLER (II/II)

## CARİ HESAP DENGESİ / GSYH



- Cari Açık, ilk olarak Covid-19 ile bağlantılı olağanüstü faktörler (zayıf ihracat, turizm gelirleri) ve sonrasında güçlü iç talep ve yüksek altın ithalatı nedeniyle hızlı bir şekilde arttı. **Aşıların yol açtığı normalleşme ve daha sıkı mali koşullar nedeniyle ithalat talebinde beklenen yavaşlama kaynaklı cari açığa düzeltme beklenmektedir.**

## BÜTÇE DENGESİ / GSYH



- Mali alan, hedefe dayalı bir yaklaşımla bir dereceye kadar kullanılabilir, ancak Bütçe Açığı /GSYH oranının kontrol altında kalması beklenmektedir.

# GÜNDEM



# 2020 DURUM ÖZETİ

## 2020 Revize Faaliyet Planı

## 2020 Beklentileri

TL Krediler	~25%	>25%
YP Krediler (ABD Doları)	Daralma	Daralma
Takipteki Krediler Oranı	~6.5%	< 6.5%
Net Toplam Kredi Risk Maliyeti (kur etkisi hariç)	<300bp	<300bp
Swap Maliyetleri Dahil TÜFE Hariç Net Faiz Marjı	~50bp genişleme	~35bp genişleme (~TÜFEX dahil 50bp )
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık)	Yüksek tek haneli daralma	Düşük tek haneli daralma
Operasyonel Giderler Yıllık Büyüme	<10%	>10%
Ort. Özkaynak Karlılığı	10-13%	10-13%*

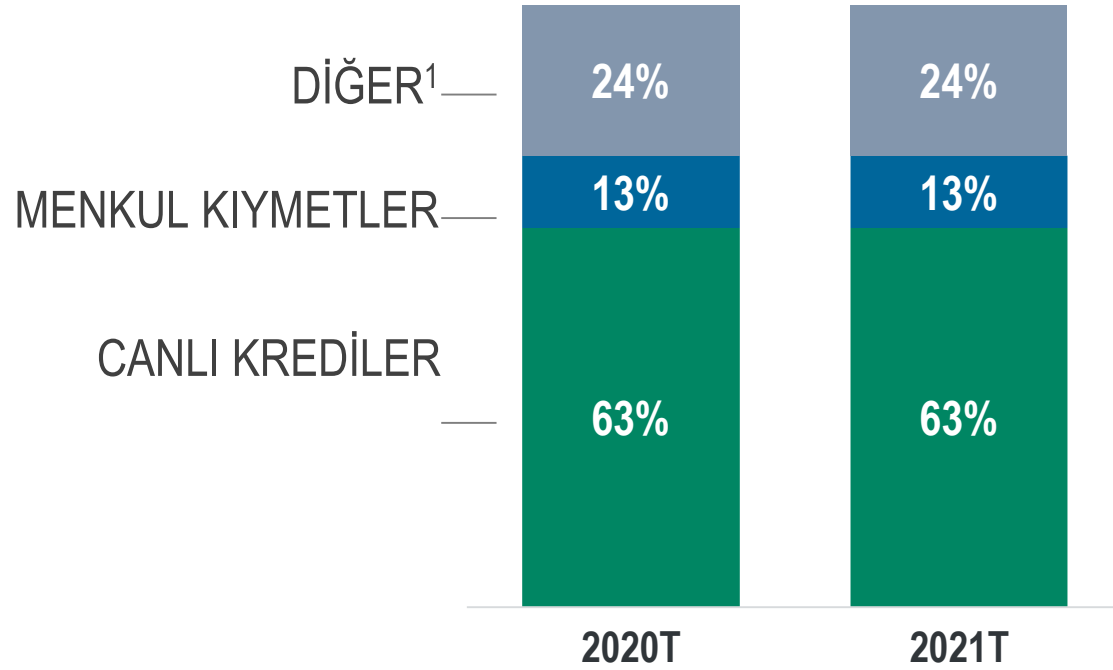
# GÜNDEM





# YÜKSEK BÜYÜMEYE SAHİP BİR YILDAN SONRA ÖLÇÜLÜ KREDİ BÜYÜMESİ

## AKTİFLERİN DAĞILIMI (Aralık Ortalamaları)



2021T

### TL CANLI KREDİ BÜYÜMESİ

14-16%

- ▶ TL kredilerde daha normalize seviyede bir büyüme
- ▶ TL İşletme kredileri, 2020'ye kıyasla daha yavaş bir tempo ile ilerleyecek, ancak yine büyümede ön planda olmaya devam edecek.

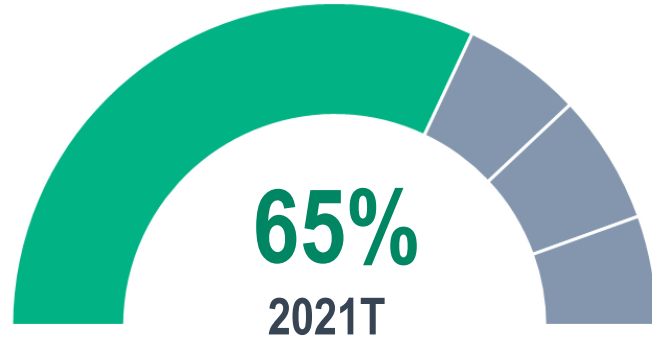
### YP KREDİ BÜYÜMESİ (ABD Doları)

Daralma

- ▶ YP kredilerde daralmanın benzer bir eğilim ile devam etmesi beklenmekte.

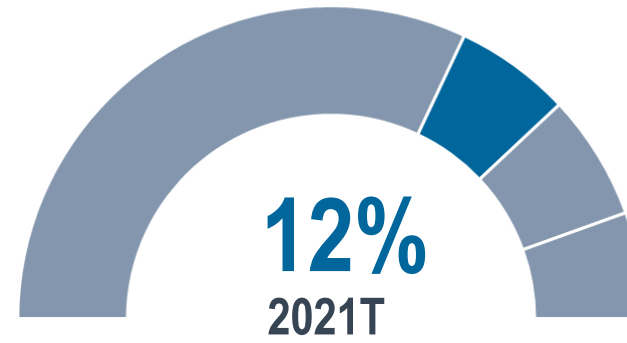
# AKTİF OLARAK YÖNETİLEN FONLAMA STRATEJİSİ VE YETERLİ LİKİDİTE

Toplam Yükümlülükler & Özkaynaklarda  
Müşteri Mevduatı Payı

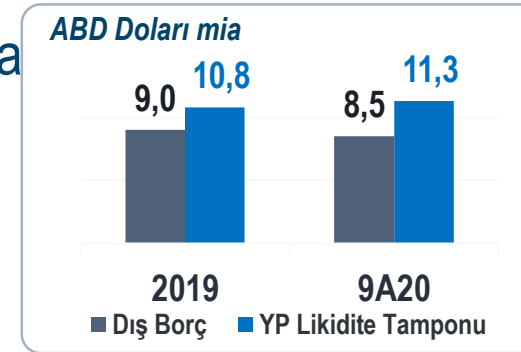


- Düşük maliyetli ve kalıcı mevduat odağı

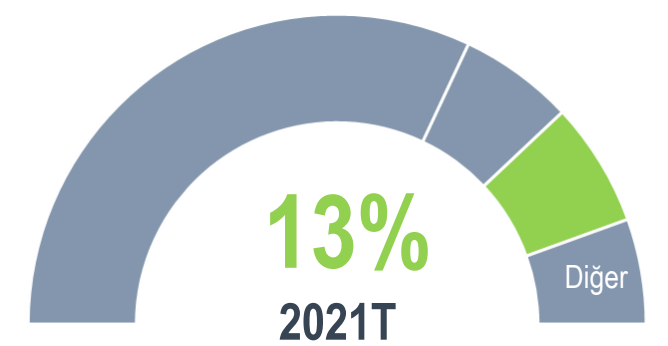
Toplam Yükümlülükler & Özkaynaklarda  
Alınan Kredilerin<sup>1</sup> payı



- 2021'de toplam itfa 2.5 mia ABD Doları
- Alternatif kaynakların oportünistlik kullanımı
- 2020 yılındaki dış borçlanmamızın% 40'ı ÇSY linkli oldu.
- Azalan dış borç stoğuna rağmen güçlü YP likidite tamponu



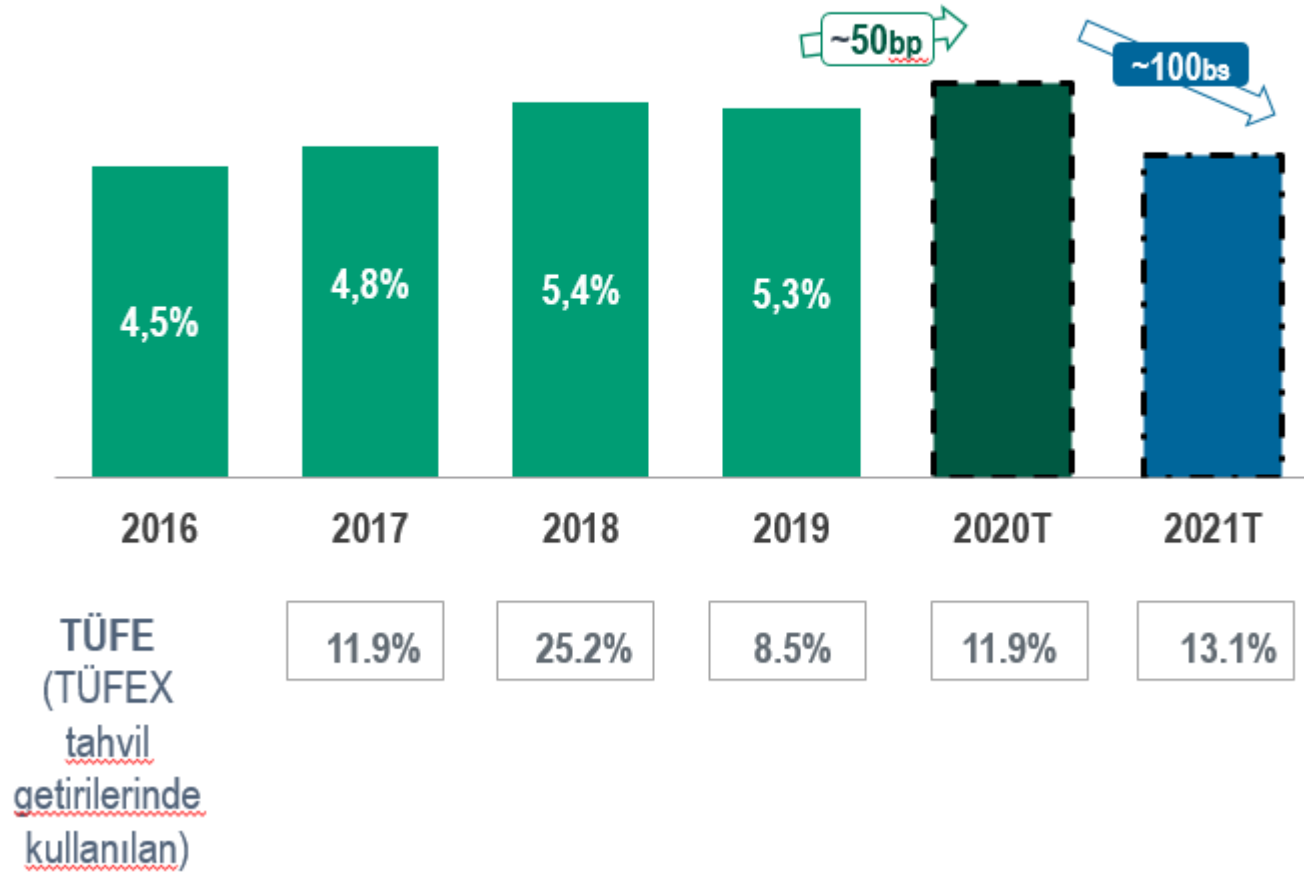
Toplam Yükümlülükler & Özkaynaklar  
İçinde Özkaynakların Payı



- Sağlam sermaye tabanı

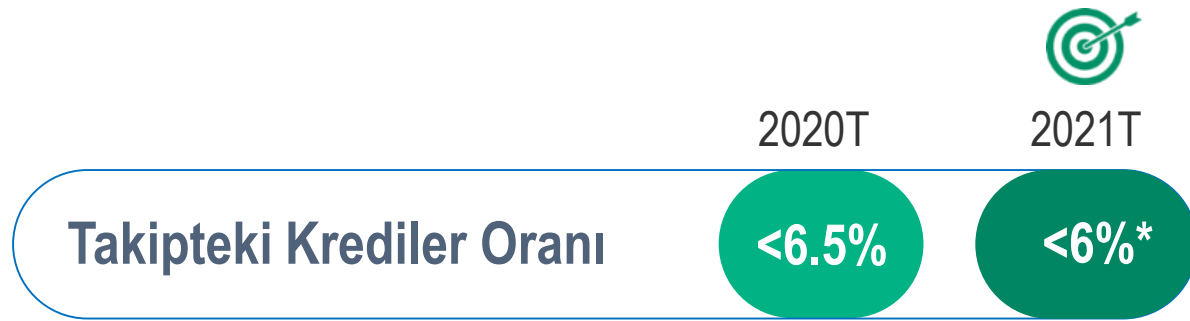
# MARJDA GÖRÜLEN TARİHİ YÜKSEK SEVİYELERDEN MEVCUT YÜKSEK FAİZ ORANLARI NEDENİYLE DARALMA BEKLENMEKTE

## KÜMÜLATİF FAİZ MARJI (SWAP MALİYETLERİ DAHİL)

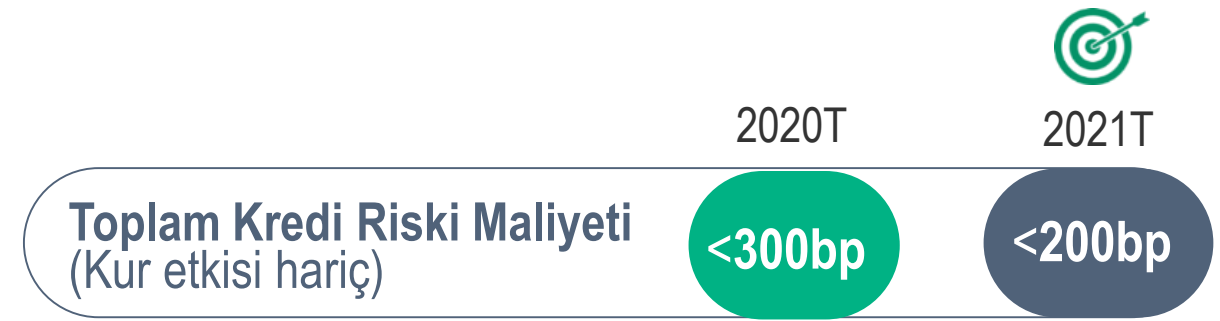


- ▶ TL kredi-mevduat faiz farkının 1Ç21'de en düşük seviyesini görmesi, daha sonra artan kredi getirileri ve faiz oranlarının normalleşmesi ile iyileşmesi bekleniyor.
- ▶ Yüksek vadesiz mevduat oranı marjı desteklemeye devam edecek
- ▶ 1YY20'de kaydedilen kredi büyümesi ağırlıklı olarak kısa vadeli oldu

# PANDEMİ KAYNAKLI TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞLERİ YÜKSEK İHTİMAL İLE 2021'DE HİSSEDİLECEK, ANCAK KREDİ RİSKİ MALİYETİNDE, GEÇEN SENENİN YÜKSEK SEVİYESİNE KİYASLA İYİLEŞME BEKLENMEKTE



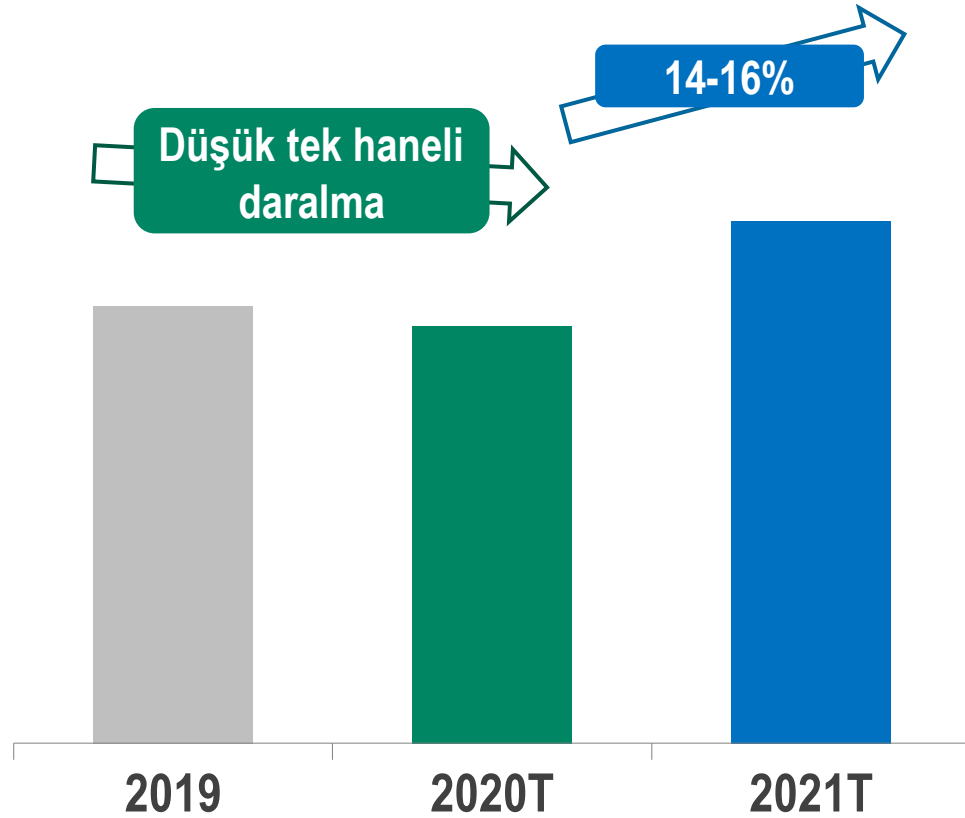
- ▶ 2020'de Takipteki Kredilere girişler, pandemi sırasında alınan geçici önlemler nedeniyle olağanüstü derecede düşüktü.



- ▶ Pandemi ile ilgili karşılıklar öngörülerek 2020 senesinde ayrıldı.

# KOMİSYONLARDA YENİDEN ÇİFT HANELİ BÜYÜME MOMENTUMU DEVAM EDECEK

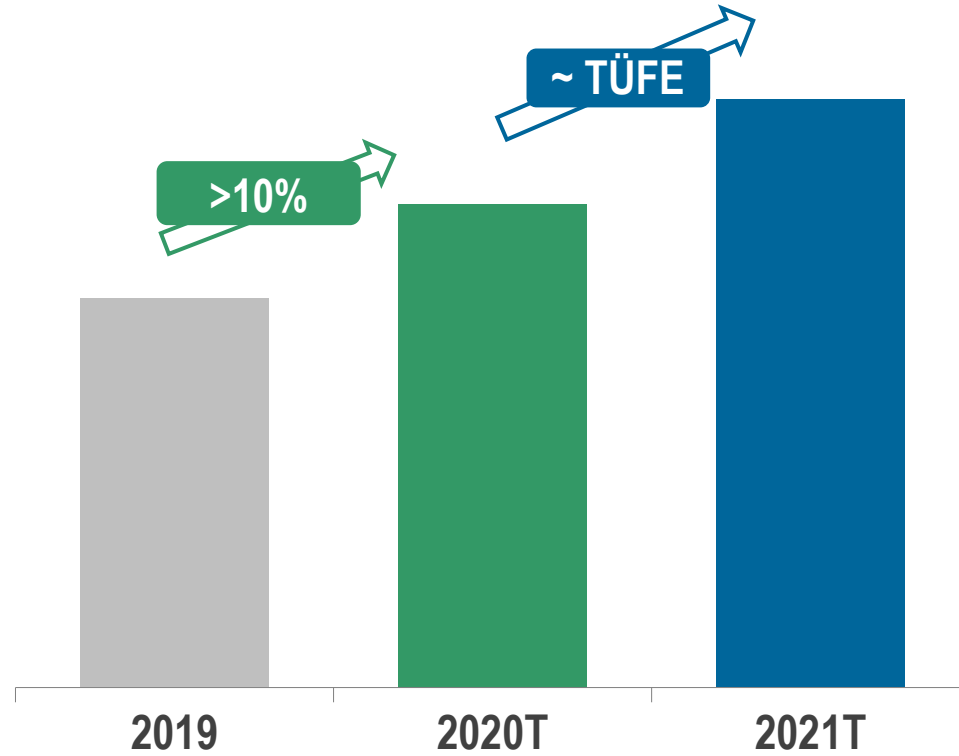
## NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR



- ▶ **Ödeme Sistemi ücretleri** daha yüksek faiz oranı ortamına göre ayarlanacaktır
- ▶ Komisyon regülasyonu sonrası sınırlı ücret kaynakları **daha etkili ve geniş bir şekilde** kullanılacak
- ▶ **Daha yüksek kredi aktivitesi ile müşteri tabanını genişletilmesi**, ücret tabanını olumlu yönde destekleyecek
- ▶ **Dijital bankacılık aktivitesindeki artış** (en çok kullanılan bankacılık işlemlerinin hacimleri 1Ç20'ye göre% 50 arttı), komisyon yaratma kabiliyetini de güçlendirmekte
- ▶ **İştiraklerin artan katkısı** örn.; Sigorta, Aracılık İşlemleri, Varlık Yönetimi

# GİDERLER KONTROL ALTINDA. DÖVİZ KURU ETKİSİ OPERASYONEL GİDER BÜYÜMESİNİ ENFLASYONA YAKLAŞTIRIYOR

## OPERASYONEL GİDER BÜYÜMESİ



- ▶ Operasyonel giderler üzerindeki kur etkisi, hedge edilmiş olup, **net kar rakamına etkisi yoktur.**
- ▶ Gider/Gelir oranı 40%'in altında kalmaya devam edecek.

# NORMALLEŞME ADIMLARIYLA BİRLİKTE KÂRLILIK RASYOLARINDA İYİLEŞME

## 2021 Garanti BBVA Faaliyet Planı

TL Canlı Krediler (Yıllık)	14-16%
YP Canlı Krediler (Yıllık, ABD Doları)	Daralma
Takipteki Krediler oranı*	< 6%
Net Kredi Riski Maliyeti**	< 200bp
Swap fonlama giderleri dahil Net Faiz Marjı	100bp daralma
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık Büyüme)	14-16%
Operasyonel Giderler (Yıllık Büyüme)	~TÜFE
<b>Ort. Özkaynak Kârlılığı</b>	<b>14-16%</b>

## 2021 Makro Beklentiler

GSYİH büyümesi (Yıllık)	5%
Enflasyon (yıl sonu)	10.5%
TCMB fonlama maliyeti (yıl sonu)	14%
TCMB fonlama maliyeti (ortalama)	16.5%
Cari İşlemler Açığı/GSYİH	-2.5%
Bütçe Açığı/GSYİH	-3.6%

# UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("TGB"), bu sunum dokümanını ("Doküman") yalnızca TGB ile ilgili ileriye dönük öngörü ve açıklamaları kapsayan bilgi vermek amacıyla hazırlamıştır ("Bilgi"). TGB burada verilen Bilgi'nin bütünlüğü ve doğruluğuyla ilgili herhangi bir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır. Bilgi, herhangi bir bildirim yapılmaksızın değişebilir. Doküman veya Bilgi yatırım tavsiyesi ya da TGB'nin hissesini almaya ya da satmaya yönelik tavsiye olarak tefsir edilemez. Bu Doküman ve/veya Bilgi kopyalanamaz, ifşa edilemez ya da TGB tarafından Doküman ve/veya Bilgi gönderilen ya da teslim edilen kişi ya da TGB'den talep eden kişi dışında hiçbir kişiye dağıtılamaz. TGB, burada ifade edilen ya da ima edilen ileriye dönük tüm öngörü ve açıklamalarla ya da Bilgi'de veya iletilen diğer tüm yazılı veya sözlü ifadelerde yer alan eksikliklerle ilgili herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir.