



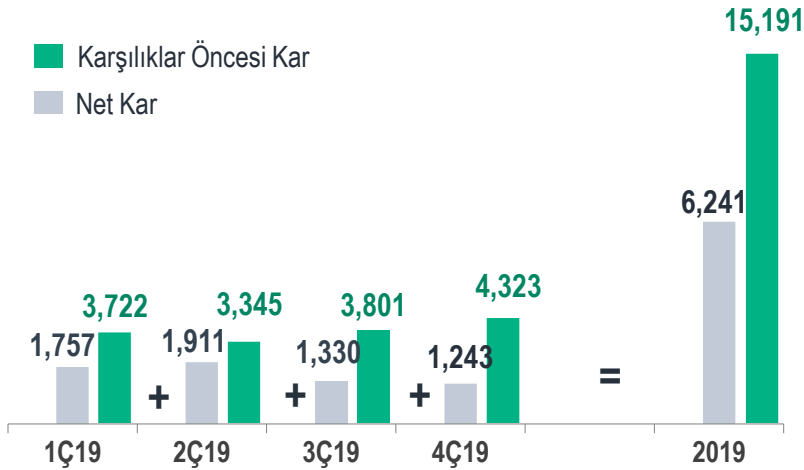
2019 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre
30 Ocak 2020

KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂRIN YÜKSEK BİR SEVİYEDE KORUNMASI, ORTALAMA ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI HEDEFİNİ KAÇIRMADAN, TAMPON OLUŞTURULMASINI SAĞLADI

NET KÂR VE KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR¹

(TL milyon)



- Büyüyen çekirdek gelirler, TÜFEX gelirlerindeki önemli düşüşü karşıladı
- Özkaynak büyümesi: 15% Yıllık
- 2019'da 250 mn TL serbest karşılık ayrıldı
Bilançodaki toplam serbest karşılıklar 2.5 milyar TL'ye ulaştı

Ort.
Özkaynak
Karlılığı

12.3%



Ort. Aktif
Kârlılığı

1.6%

Sermaye
Yeterlilik
Oranı

19.6%

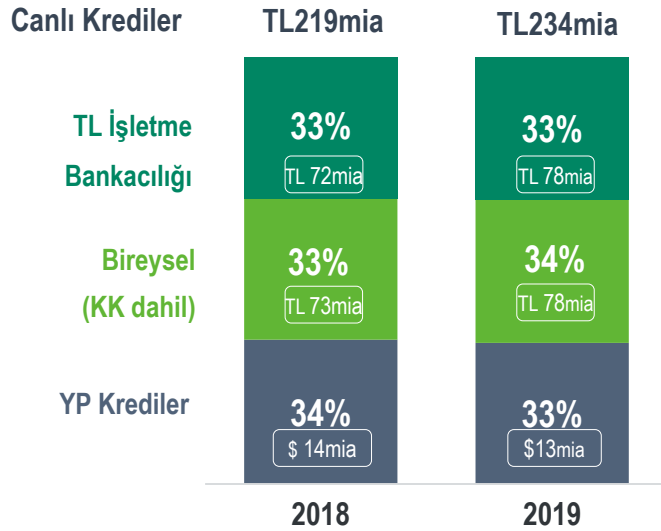
Çekirdek
Sermaye
Oranı

17.0%

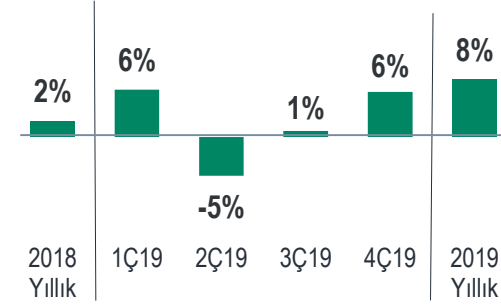
¹ Karşılıklar öncesi kâr ve gelirlerin detaylı kırılımı sayfa 23'de bulunabilir.

TL KREDİLERDE KADEMELİ TOPARLANMA

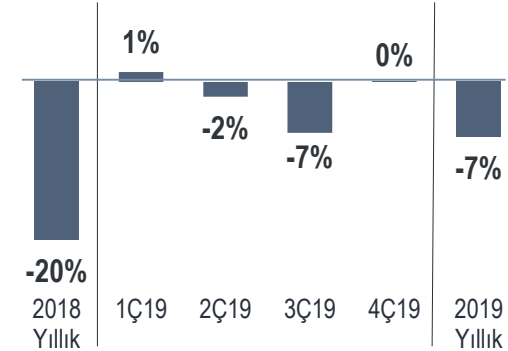
CANLI KREDİLER PORTFÖYÜ (Toplam Aktiflerin %60'ı)



TL CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



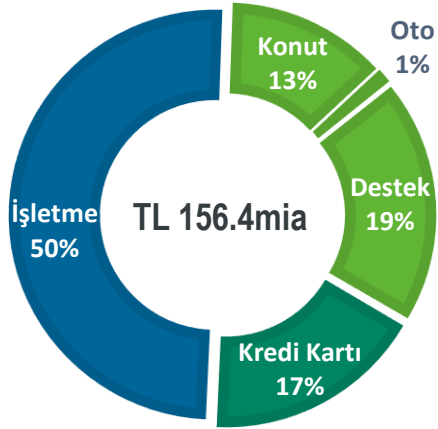
YP CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



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

TÜKETİCİ KREDİLERİNDEKİ BİRİKMİŞ TALEP 4Ç'DE HIZLANDI

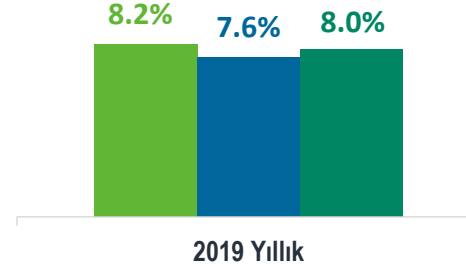
CANLI KREDİLER PORTFÖYÜ (Toplam Aktiflerin %67'si)



- İhtiyaç kredilerinin %49'ü maaş müşterilerine kullanılmıştır.

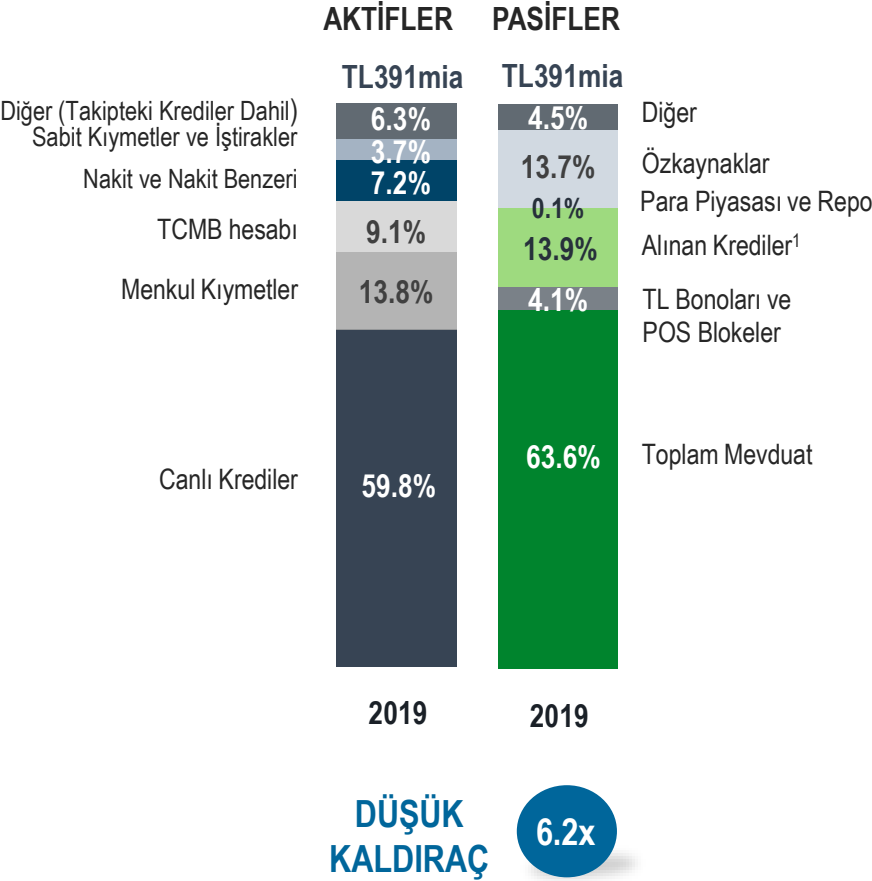
YILLIK BÜYÜME

Bireysel (KK hariç) TL İşletme Kredi Kartları

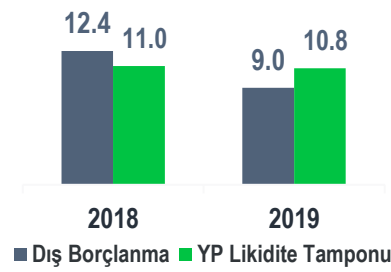


- 4Ç'de Tüketici Kredileri öncülüğünde tüm ürünlerde büyüme
- Önümüzdeki çeyreklerde İşletme kredilerindeki büyümenin hızlanmasını bekliyoruz.
- TL kredilerde ve Tüketici kredilerinde, özel bankalar arasındaki **lider konum** korundu.

LİKİT VE DÜŞÜK KALDIRAÇLI BİLANÇO

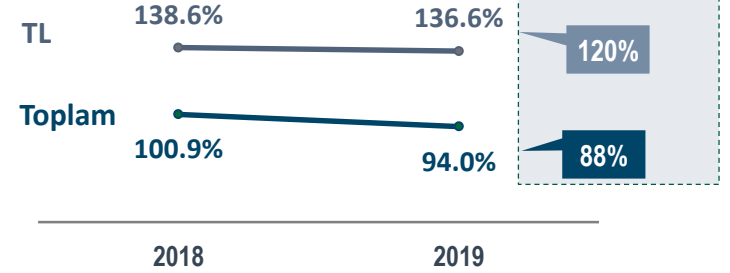


Dış Borçlanma vs. YP Likidite Tamponu



2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle **dış borçlanmaya daha az bağımlılık**::
Bileşik Yıllık Büyüme Oranı:
YP Krediler :-6%
YP Borçlanmalar:-9%

KREDİ / MEVDUAT ORANI

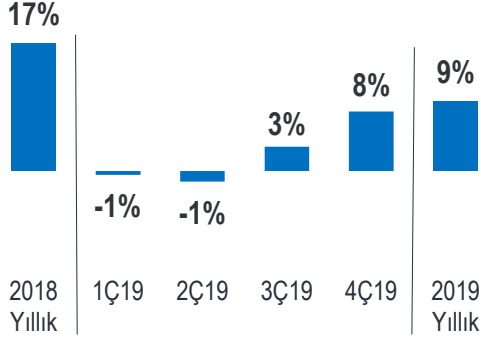


1 İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir

İYİ YÖNETİLEN, DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

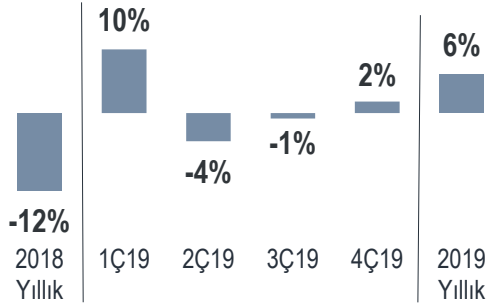
TL MEVDUAT

(Toplam mevduatın 46%'ı)



YP MEVDUAT (in US\$)

(Toplam mevduatın 54%'ü)



YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI

41%
Yıllık
Büyüme

müşterilerin ana bankası olmanın göstergesi

VADESİZ MEVDUAT /
TOPLAM MEVDUAT:

31%

vs. sektör - 24%

KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI¹

~80%

TL MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

~75%

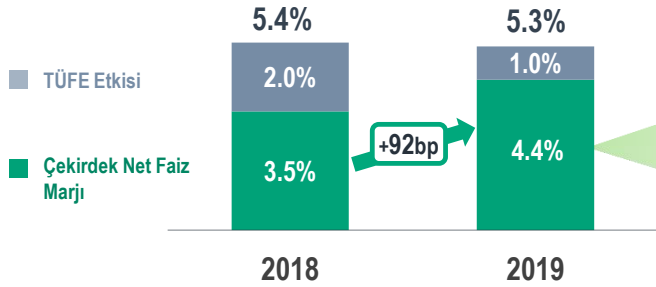
YP MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

1 Konsolide olmayan MIS datası

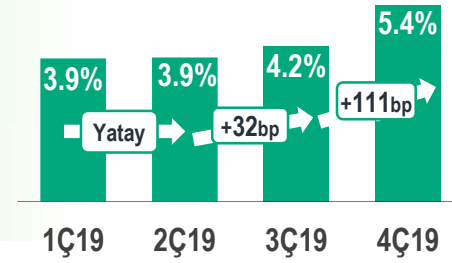
Not : Sektör verileri, BDDK haftalık verileri, mevduat bankaları verilerine dayanmaktadır.

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

KÜMÜLATİF FAİZ MARJI (SWAP MALİYETLERİ DAHİL)

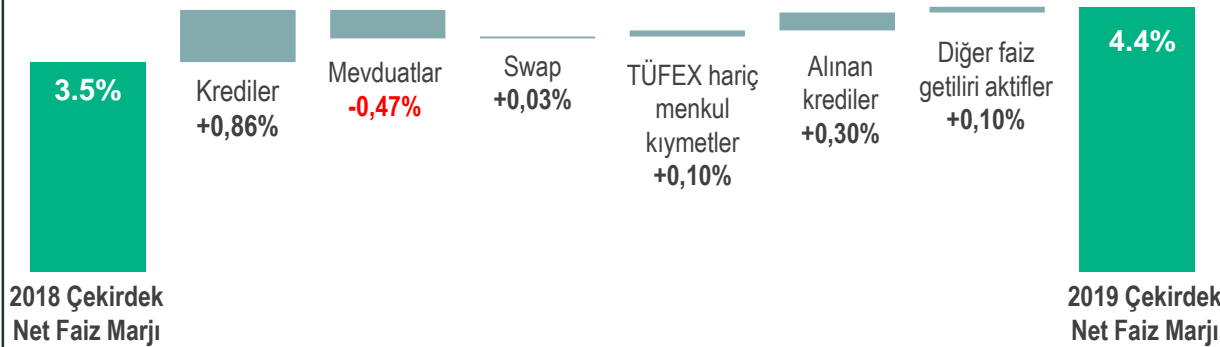


ÇEKİRDEK ÇEYREKSEL FAİZ MARJI¹



TÜFE	2018	2019
(TÜFEX tahvil getirilerinde kullanılan)	25.2%	8.55%
TÜFE Tahvil Hacimleri	TL23mia	TL28mia
(Yıllık Ort.)		

KÜMÜLATİF ÇEKİRDEK NET FAİZ MARJI (bp)



Yıllık +92bp genişleme (vs. yatay 2019 faaliyet planı beklentisi)

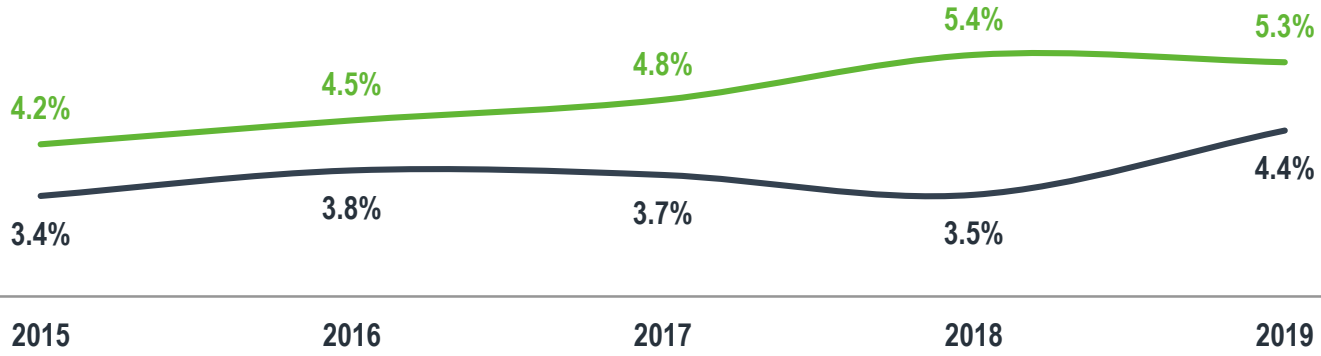
- Hem TL hem YP mevduatlarda beklentiden hızlı düşüş
- Proaktif fiyatlandırma ve TL kredilerin artan payının etkisiyle kredi getirilerindeki güçlü iyileşme

¹ 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



AOFM¹ (Yıllık Ort.)

8.4%

8.4%

11.5%

17.7%

20.6%

AOFM¹ (Yıl Sonu)

8.8%

8.3%

12.75%

24.0%

11.4%

DOLAR/TL (Yıllık Ort.)

2.73

3.03

3.66

4.82

5.67

TL KREDİ MEVDUAT FAİZ FARKI²

6.9%

7.5%

7.4%

6.6%

8.1%

2015

2016

2017

2018

2019

YP KREDİ MEVDUAT FAİZ FARKI²

3.5%

3.6%

3.8%

4.4%

5.2%

2015

2016

2017

2018

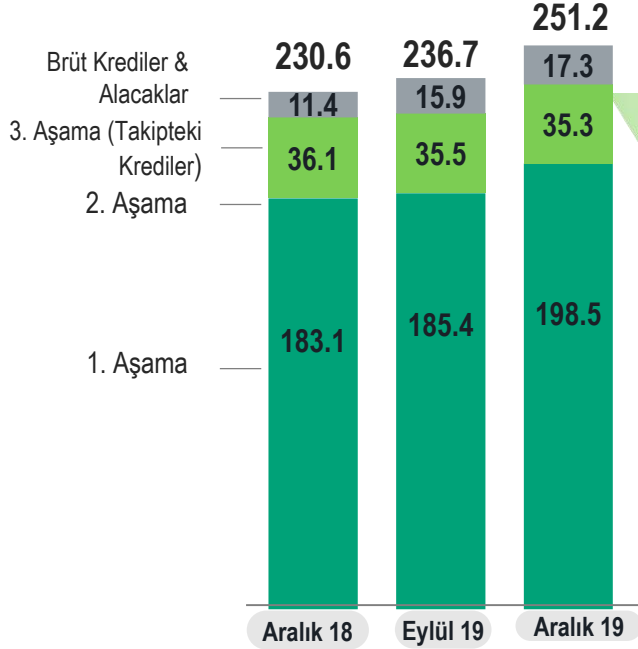
2019

1 TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyesi
2 MIS datası

KREDİLERİN SINIFLANDIRILMASI BİLANÇO POZİSYONUNU GÜÇLENDİRİYOR

KREDİLERİN DAĞILIMI¹

(milyar TL)



DOLAR/TL:

5.27

5.62

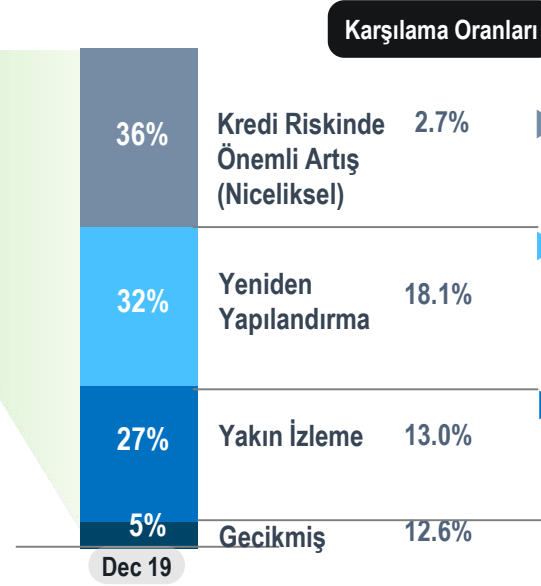
5.92

Karşılama Oranları

Toplam	4.9%	6.3%	6.2%
1. Aşama	0.4%	0.5%	0.5%
2. Aşama	10.7%	11.4%	10.9%
3. Aşama	59.4%	62.0%	62.1%

2. Aşama Kredilerin Kırılımı (konsolide olmayan)

–Brüt Kredilerin %14'ü



Karşılama Oranları

Kredi Riskinde Önemli Artış (Niceliksel) 2.7%

► Kredi Riskinde Önemli Artış'ın (Niceliksel) %86'i gecikmiş değil

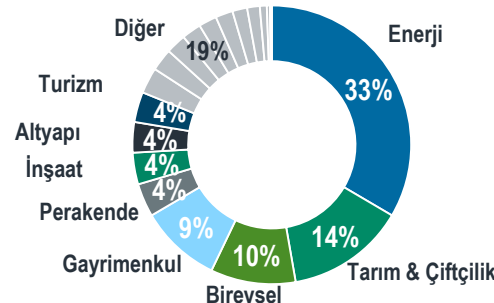
Yeniden Yapılandırma 18.1%

► Yeniden yapılandırılan / refinance edilen krediler **en az 2 yıl boyunca** ya da kredi ömrü boyunca **2. Aşamada izleniyor.**

Yakın İzleme 13.0%

► Dosyalar, geçmişteki uygulamamızda olduğu gibi, gelişmiş risk değerlendirmesi kapsamında **proaktif olarak yakın izlemedeki kredi** olarak sınıflandırılıyor.

Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı



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

TAKİPTEKİ KREDİLERE YENİ GİRİŞLER 3Ç19'DA EN YÜKSEK SEVİYESİNDEN SONRA AZALMAYA BAŞLADI

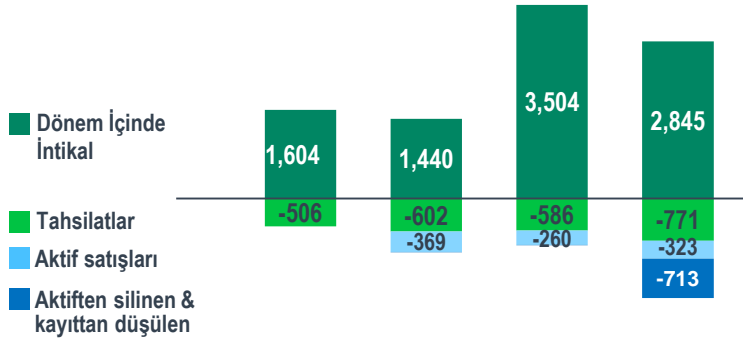
TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ¹

(milyon TL)

1Ç19 2Ç19 3Ç19 4Ç19

Net Takipteki Krediler
(Kur etkisi hariç)

1,098 469 2,658 1,038

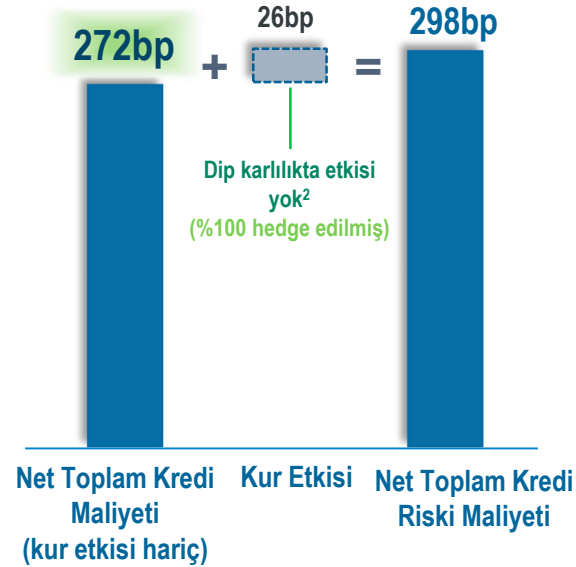


Takipteki Krediler Oranı

Oran	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19
Oran (%)	5.2%	5.6%	6.7%	6.9%

► Kurumsal ve ticari dosyalar takipteki kredilere yeni girişlerin 2/3'ünü oluşturuyor.

TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ

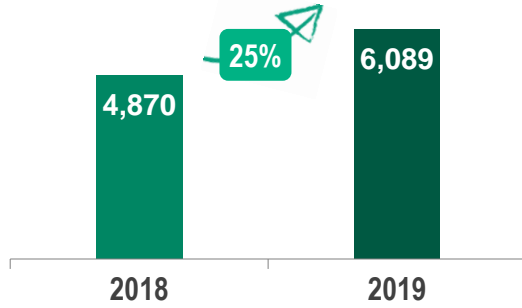


¹ Kur etkisi hariç

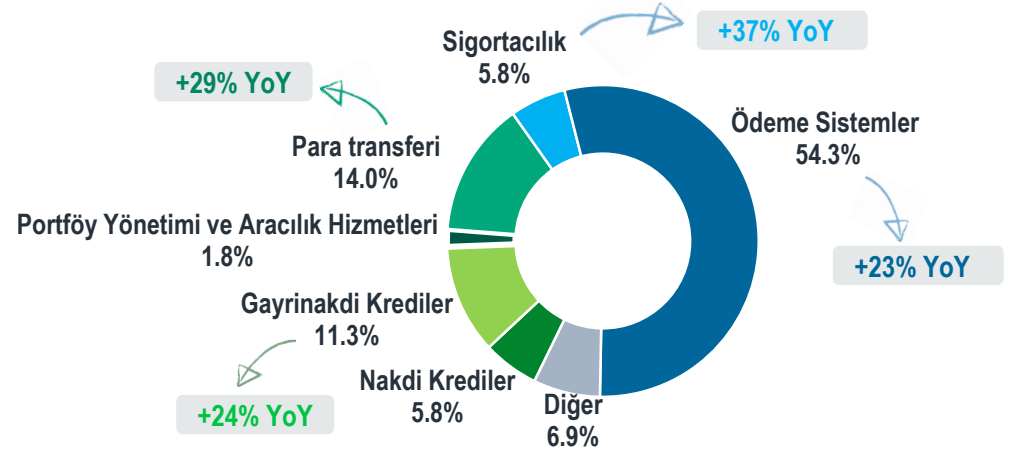
² 2019'da 634 milyon TL kur kaynaklı etki, ticari kâr kazancı ile kompanse edildi

GÜÇLÜ NET ÜCRET VE KOMİSYON PERFORMANSI

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (Milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI²



Krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisinde Dijital kanallardan sağlanan komisyonların payı: %45²



**Müşterileri
Dijitalleştirmek**
8.4 milyon aktif dijital
müşteri¹



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

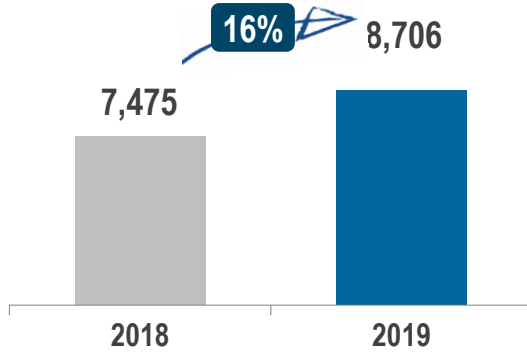


**Satışları
Dijitalleştirmek**
Uçtan uca
dijital satış
%46

¹ Üç ayda en az bir kez internet/mobil girişi veya telefon bankacılığı kullanımı
² Kırılım solo Yönetim Raporlamasına göre.

DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ

OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



- ▶ Pendik Teknoloji Kampüsü & Şube Dönüşüm projeleri amortisman giderleri: Operasyonel Giderler üzerinde ~1%'lik etki
- ▶ Özel bankaların emeklilik fonlarına yapılan % 5 oranında teşvikin kaldırılması: Operasyonel Giderler üzerinde ~1%'lik etki (2019 faaliyet planına dahil değildi)
- ▶ TMSF düzenlemesi¹: Operasyonel Giderler üzerinde ~2%'lik etki (2019 faaliyet planına dahil değildi)

OPERASYONEL
GİDERLER/
Ort. Aktifler

2.3%

2019



GELİR/
Ort. Aktifler

6.3%

2019



GİDER/GELİR²

36.4%

vs.

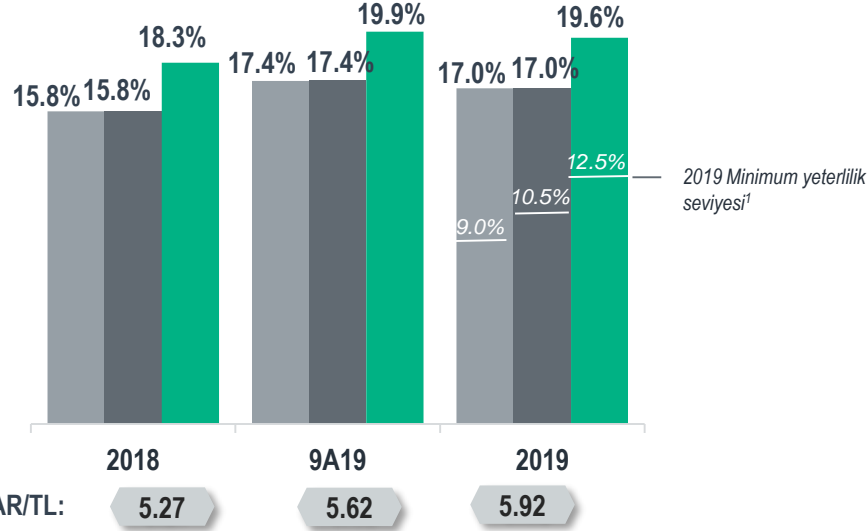
Bloomberg Gelişmekte Olan
Avrupa Bölgesi Bankaları
3Ç19 Rakipler Ortalaması: %49.5

¹ Sigorta limitinin 100,000 TL'den 150,000 TL'ye yükseltilmesi ve sigorta prim oranındaki artışı
² 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

SÜREKLİ SERMAYE YARATIMI

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

■ Çekirdek SYR ■ Ana SYR ■ SYR

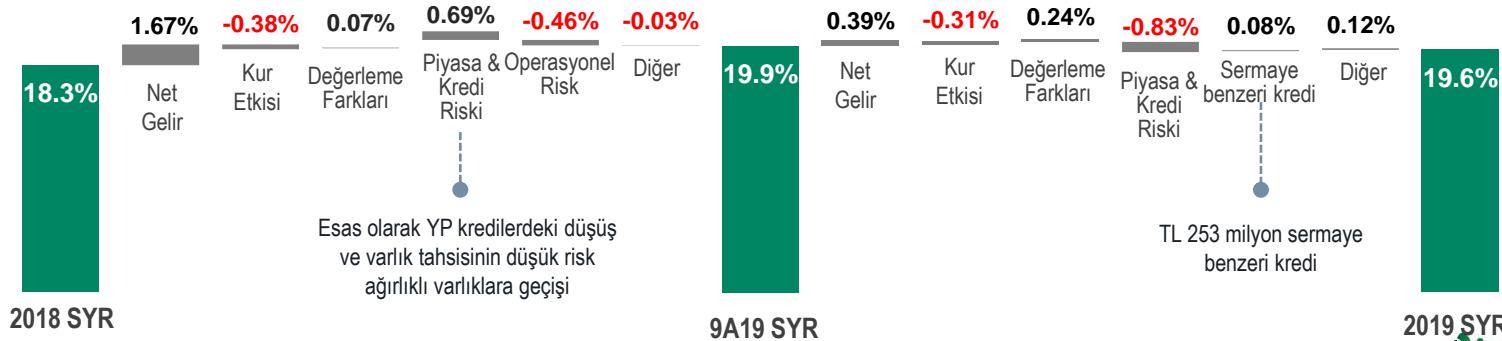


TL
2.5mia Serbest Karşılık

Konsolide-
olmayan:
TL22mia Sermaye Fazlası

Konsolide:
TL18mia
2019 için geçerli olacak %12.5 minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır.

SYR Etkileri



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8.0 + SIFI Tamponu-Grup 3 (%2) Sermaye Koruma Tamponu (%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.05), Solo ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi =6.0% + tamponlar, Solo çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi = 4.5%+tamponlar
Not: 2020'de SIFI Tamponu grubumuz Grup 2 olacak (%1.5)

2019 DURUM ÖZETİ

	2019 Faaliyet Planı	2019 Gerçekleşme	
TL Krediler	~5%	8%	Beklenti üstü
YP Krediler (ABD Doları)	(10%)	(7%)	Beklentiye Paralel
Takipteki Krediler Oranı	<7%	6.9%	Beklentiye Paralel
Net Toplam Kredi Risk Maliyeti	<300bp	298bp	Beklentiye Paralel
Swap Maliyetleri Dahil TÜFE Hariç Net Faiz Marjı	Yatay	+92bp	Beklenti üstü
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık)	10-13%	25%	Beklenti üstü
Operasyonel Giderler (Yıllık büyüme)	<ort. TÜFE*	16%	Beklentiye Paralel
Ort. Özkaynak Karlılığı	10-13%	12.3%	Beklentiye Paralel

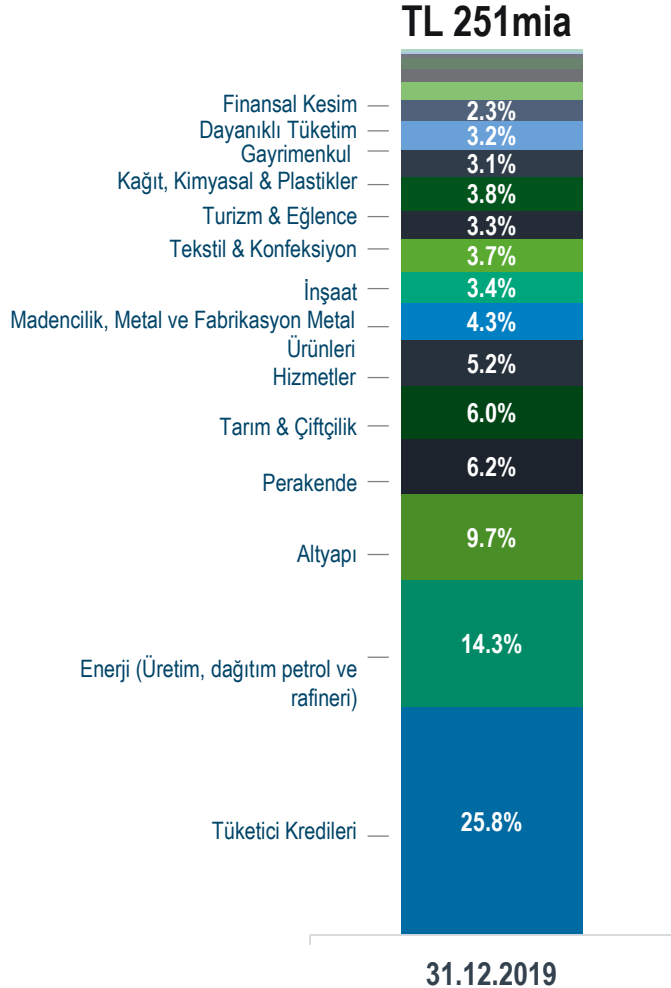
*2019 başında ort. TÜFE beklentisi 19%.

EKLER

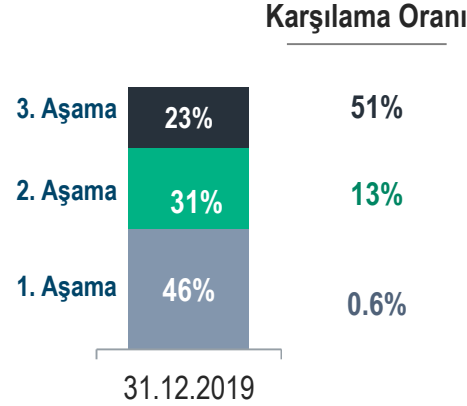
Syf. 16	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 17	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 18	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 19	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 20	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 21	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 22	Özet Bilanço
Syf. 23	Özet Gelir Tablosu
Syf. 24	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 25	Çeyreksele ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ

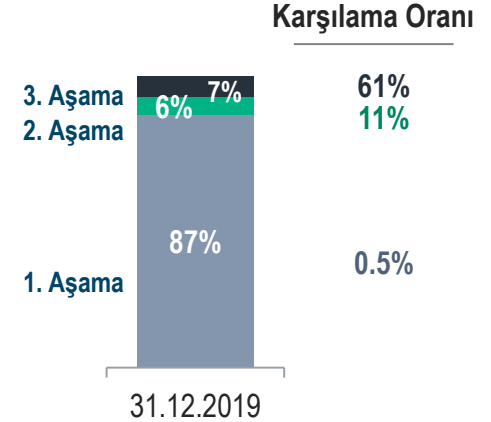
BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



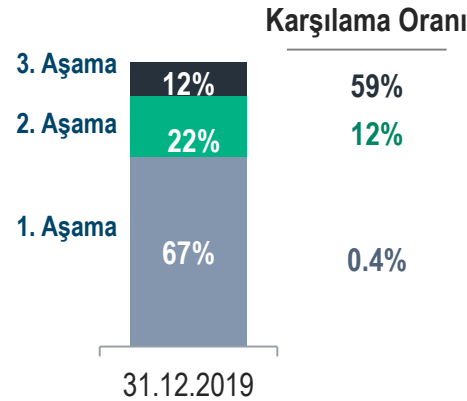
Gayrimenkul



Alt Yapı

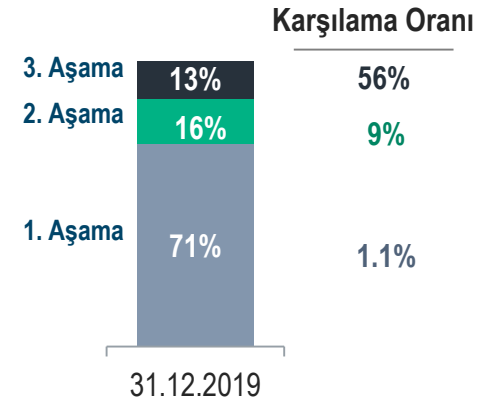


Enerji Kredileri



İnşaat

Taşeron firmaların yapılandırma projeleri için verilen işletme kredileri



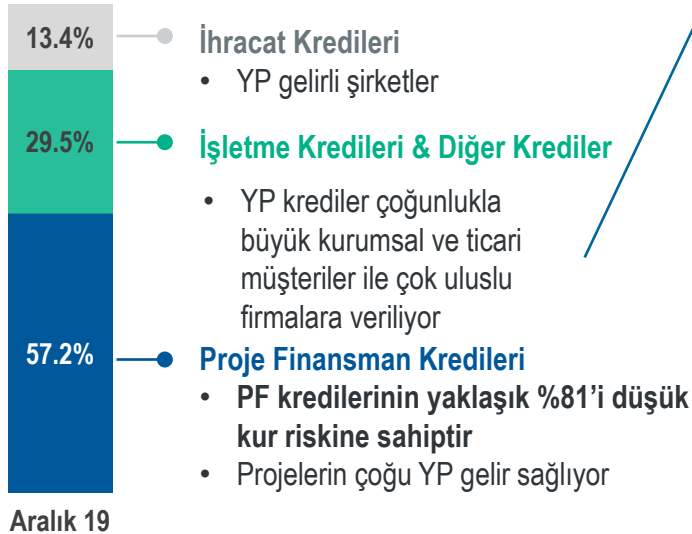
¹ Konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre

EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

YP CANLI KREDİLER

– TOPLAM CANLI KREDİLERİN %33'ü

US\$ 13.1 mia ▶ Konsolide olmayan YP Canlı Krediler



İhracat Kredileri

- YP gelirli şirketler

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

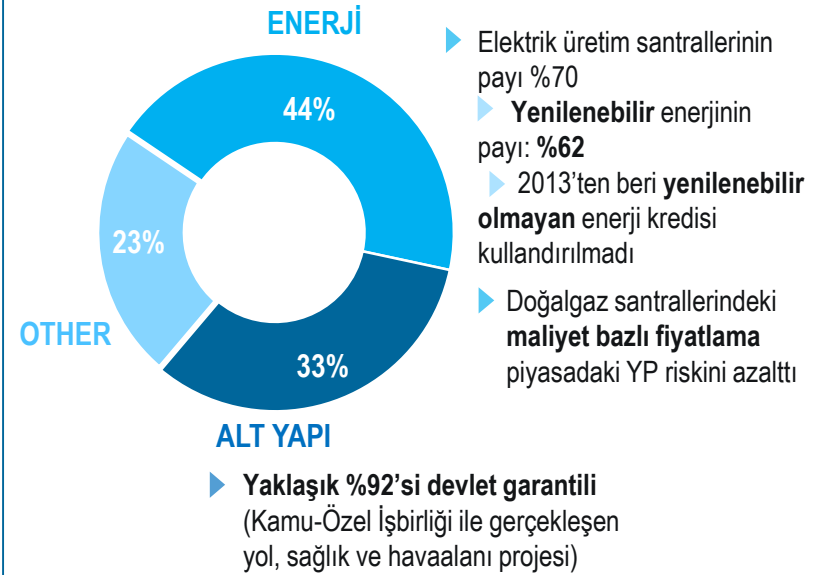
- YP krediler çoğunlukla büyük kurumsal ve ticari müşteriler ile çok uluslu firmalara veriliyor

Proje Finansman Kredileri

- PF kredilerinin yaklaşık %81'i düşük kur riskine sahiptir
- Projelerin çoğu YP gelir sağlıyor

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

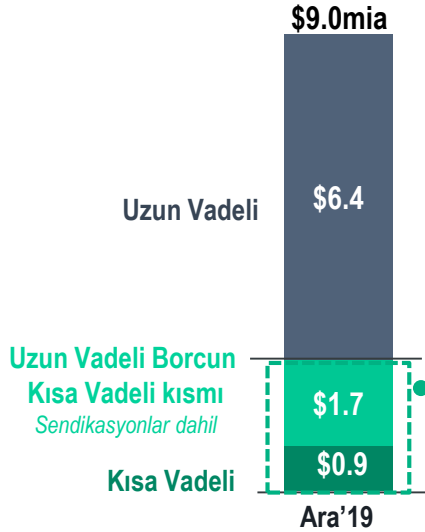
KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



EKLER: YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

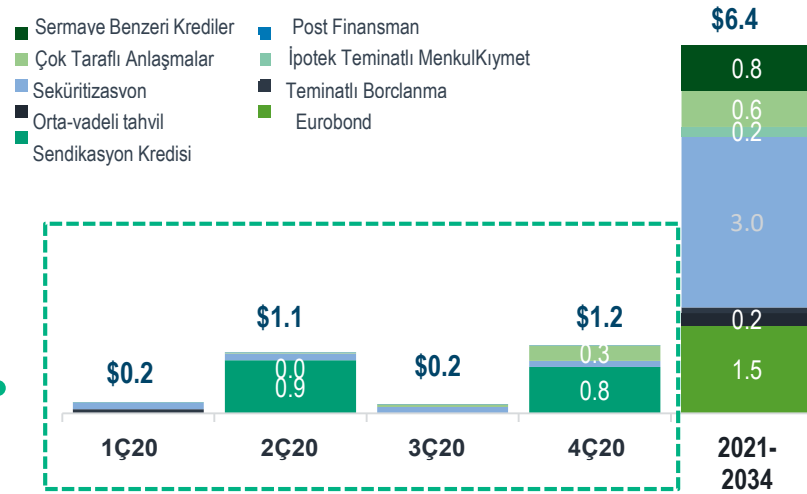
GARANTİ'NİN DİŞ BORCU¹

(Milyar ABD Doları)



DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD Doları)



Kısa vadeli dış borç

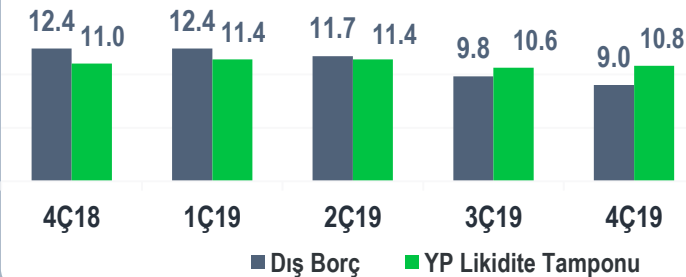
\$2.6mia

Yeterli YP Likidite Tamponu²

\$10.8mia

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 :-6%
YP Borçlanmalar:-9%

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

Not: rakamlar konsolide olmayan bilançoya göre dir.

EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam
Kredi /
Mevduat:

94%

Düzeltilmiş
Kredi/
Mevduat

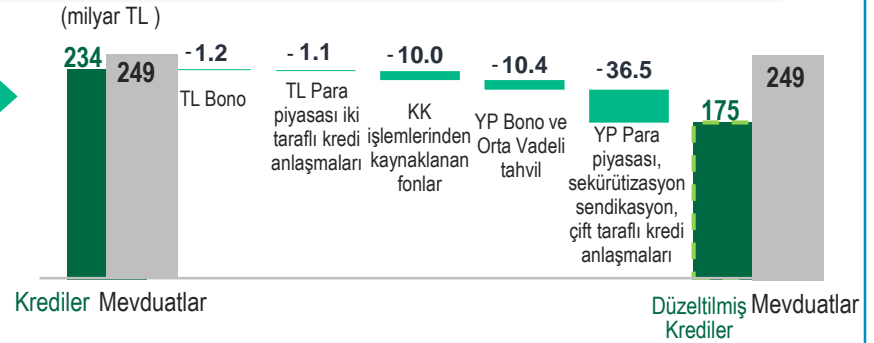
70%

TL Kredi /
TL Mevduat:

137%

YP Kredi /
YP Mevduat:

58%



Likidite Karşılama Oranları (LKO)¹, **zorunlu minimum oranların oldukça üzerinde**

Toplam LKO	221.1%
2019 için minimum gereklilik	100%
FC LCR	219.3%
2019 için minimum gereklilik	80%

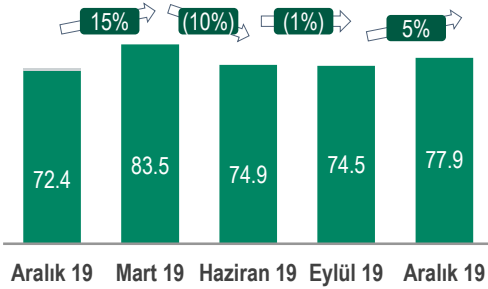
¹ Aralık ayı ortalamasıdır.

EKLER: BİREYSEL VE TL İŞLETME KREDİLERİ

TL İŞLETME KREDİLERİ

(Milyar TL)

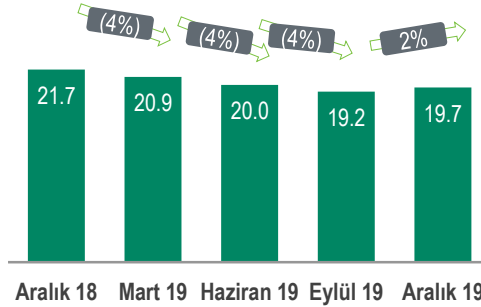
+8%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(Milyar TL)

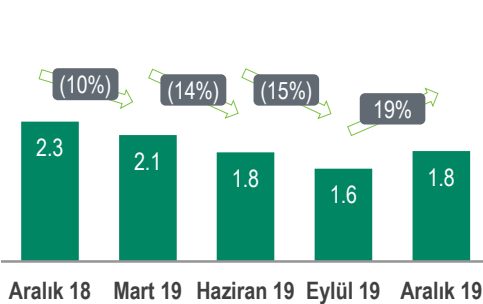
(9%)
Yıllık



TAŞIT KREDİLERİ

(Milyar TL)

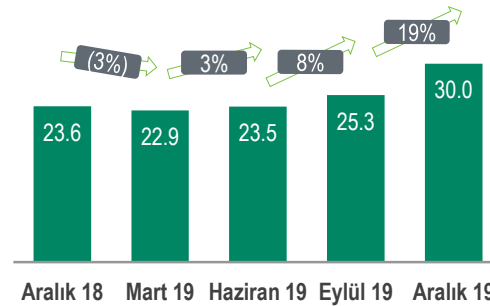
(21%)
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(Milyar TL)

+27%
Yıllık



Pazar Payları³

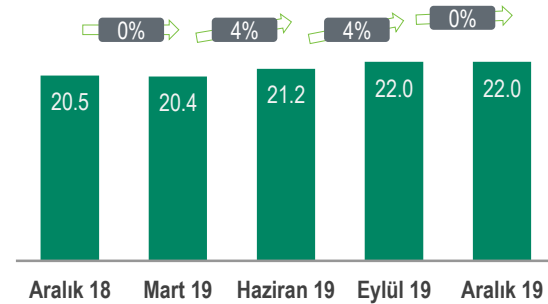
	Ara'19	Çeyrekssel	Sıralama
Bireysel Krediler	13.1%	Yatay	#1*
Bireysel Konut	10.6%	-39bp	#1*
Bireysel Taşıtlar	37.0%	+30bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	11.8%	+58bp	#1*
TL İşletme Kredileri	8.4%	+6bp	#3*
KK Müşteri Sayısı ²	13.8%	-17bp	#1
Toplam KK Ciroosu ² (Kümülatif)	18.7%	-14b	#1
Üye İşyeri Ciroosu ² (Kümülatif)	18.1%	-31bp	#2

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

BİREYSEL KREDİ KARTI ALACAKLARI

(Milyar TL)

+7%
Yıllık



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

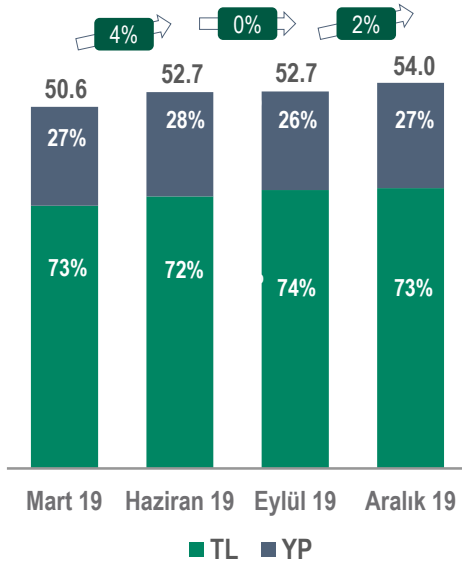
2 Aralık 2019 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif Pazar paylarıdır.

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

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

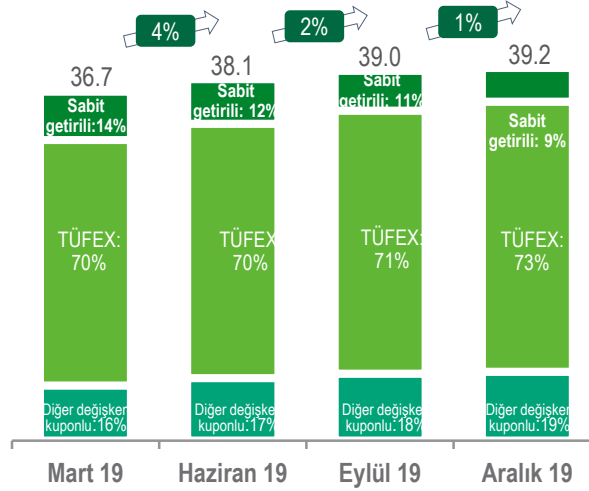
Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

Toplam aktiflerin %13'ü

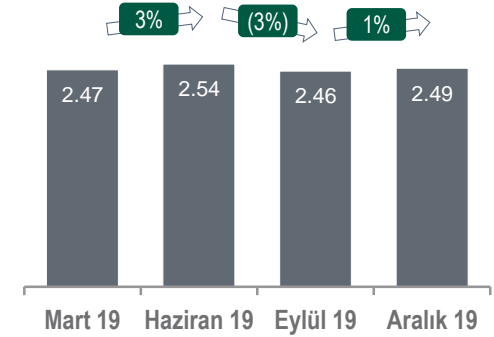


TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

TUFEX
Tahvil:
28mia TL



YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)

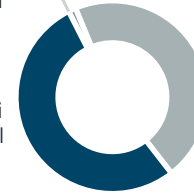


- **Garanti'nin 2020'deki toplam itfa payı ~ 10 milyar TL (TUFEX tahvil 5,5 milyar TL , diğer değişken kuponlu 3,7 milyar TL ve sabit kuponlu tahvil 0,8 milyar TL)**
- **Mart ve Nisan aylarında, toplam 9 milyar TL'lik diğer değişken kuponlu ve TUFEX tahvil itfaları gerçekleşecek.**
- Bu, yeniden yatırım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

Menkul Kıymetler Dağılımı

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar 1.3%

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar 53.0%



Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar 45.7%

Not: Menkul kıymetler portföyünün sabit getirili/ değişken faizli kırılgan 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	31.12.2019
Nakit Değerler ve Bankalar	21.8	26.8	26.4	31.1	28.3
TC Merkez Bankası Hesabı	35.8	42.8	48.9	38.0	35.6
Menkul Kıymetler	49.3	50.6	52.7	52.7	54.0
Brüt Krediler	230.6	247.2	240.0	236.7	251.2
+ TL Krediler	152.3	162.5	154.8	157.7	167.0
<i>TL Takipteki Alacaklar</i>	7.3	8.2	8.6	10.3	10.6
<i>info: TL Canlı Krediler</i>	145.0	154.3	146.2	147.4	156.4
+ YP Krediler (ABD Doları)	14.9	15.1	14.8	14.1	14.2
<i>YP Takipteki Alacaklar (ABD Doları)</i>	0.8	0.8	0.8	1.0	1.1
<i>info: YP Canlı Krediler (ABD Doları)</i>	14.1	14.3	14.0	13.1	13.1
<i>info: Canlı Krediler (TL+YP)</i>	219.2	234.4	226.6	220.8	233.9
Sabit Kıymetler ve İştirakler	12.2	13.5	14.1	13.9	14.6
Diğer	9.8	3.5	1.6	1.8	7.5
TOPLAM AKTİFLER	359.5	384.4	383.7	374.3	391.2
PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019
Toplam Mevduat	217.3	236.2	231.8	231.1	248.8
+ Vadesiz Mevduat	54.2	65.5	65.7	69.1	76.4
<i>TL Vadesiz</i>	19.6	22.2	23.4	25.7	30.7
<i>YP Vadesiz (Amerikan Doları)</i>	6.6	7.7	7.4	7.7	7.7
+ Vadeli Mevduat	163.1	170.6	166.1	162.0	172.4
<i>TL Vadeli</i>	85.0	81.9	79.1	80.2	83.8
<i>YP Vadeli (Amerikan Doları)</i>	14.8	15.8	15.1	14.6	15.0
Repo ve Bankalararası İşlemler	0.0	0.4	0.5	0.4	0.5
İhraç Edilen Tahviller	20.0	22.6	24.6	17.7	16.4
Alınan Krediler	48.2	51.2	48.9	41.9	44.1
Diğer Pasifler	27.3	25.8	27.5	31.7	27.6
Özkaynaklar	46.7	48.2	50.3	51.5	53.8
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	359.5	384.4	383.7	374.3	391.2

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL GELİR KALEMLERİ			KÜMÜLATİF GELİR KALEMLERİ		
	3Ç19	4Ç19	Çeyreksel	2018	2019	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri–Swap Fonlaması Giderleri dahil	3,855	4,487	16%	16,167	16,130	0%
(+) <i>Net Faiz Geliri –TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	4,028	4,849	20%	13,188	16,089	22%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	637	374	-41%	5,922	2,938	-50%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-810	-736	-9%	-2,943	-2,898	-2%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,612	1,606	0%	4,870	6,089	25%
(+) Ticari Kar/Zar						
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	163	338	107%	680	324	-52%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	-160	364	-328%	1,110	634	-43%
(+) İştiraklerden gelen gelirler	230	153	-33%	752	894	19%
(+) Other income (excl. Prov. reversals & one-offs)	45	95	111%	322	316	-2%
= GELİRLER	5,906	6,681	13%	22,791	23,752	4%
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	18	25	36%	144	146	1%
(+) <i>İdari Para Cezası İptalleri</i>	0	0	n.m	0	83	n.m
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	18	25	36%	144	63	-56%
(-) Operasyonel Giderler	-2,123	-2,383	12%	-7,475	-8,706	16%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-879	-879	0%	-3,016	-3,524	17%
(-) <i>Diğer</i>	-1,244	-1,504	21%	-4,459	-5,182	16%
= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR	3,801	4,323	14%	15,460	15,191	-2%
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2,085	-2,082	0%	-5,494	-6,555	19%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-2,797	-2,782	-1%	-8,362	-10,701	28%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	160	-364	-328%	-1,110	-634	-43%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	871	336	-61%	1,758	3,513	100%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-413	-1,018	147%	-3,327	-2,478	-26%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	-150	n.m	-1,090	-250	n.m
(-) <i>Vergi ve Diğer Karşılıklar</i>	-413	-868	110%	-2,237	-2,228	0%
= NET KAR	1,304	1,222	-6%	6,638	6,159	-7%

1 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	Aralık-19
Karlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) ¹	15.0%	15.4%	15.2%	13.4%	12.3%
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) ¹	1.9%	2.0%	2.0%	1.8%	1.6%
Gider/Gelir Oranı	32.6%	35.7%	37.3%	36.8%	36.4%
Çeyreksel Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	6.6%	5.2%	5.2%	5.1%	5.8%
Çeyreksel Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	2.3%	3.9%	3.9%	4.2%	5.4%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.4%	5.2%	5.2%	5.2%	5.3%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.5%	3.9%	3.9%	4.0%	4.4%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	100.9%	99.3%	97.8%	95.6%	94.0%
TL Kredi / TL Mevduat	138.6%	148.2%	142.5%	139.1%	136.6%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	68%	66%	68%	70%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar+ TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	122.1%	127.8%	120.4%	120.2%	119.9%
YP Kredi / YP Mevduat	65.9%	60.6%	62.3%	58.7%	57.7%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	4.9%	5.2%	5.6%	6.7%	6.9%
Karşılama Oranı	4.9%	5.2%	5.6%	6.3%	6.2%
+ 1. Aşama	0.4%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	10.7%	11.5%	12.0%	11.4%	10.9%
+ 3. Aşama	59.4%	59.2%	58.2%	62.0%	62.1%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç, kümülatif baz puan)	235	229	201	251	272
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı	18.3%	17.0%	18.0%	19.9%	19.6%
Çekirdek Sermaye Oranı	15.8%	14.7%	15.6%	17.4%	17.0%
Kaldıraç	6.7x	7.0x	6.6x	6.3x	6.3x

¹ 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)

Çeyreksel

Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	3,207	1,916	2,797	2,782
1. Aşama	651	157	142	455
2. Aşama	1,576	883	196	123
3. Aşama	979	876	2,459	2,204
				-
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	1,571	734	871	336
1. Aşama	514	186	108	118
2. Aşama	752	306	463	103
3. Aşama	305	242	299	115
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1,635	1,182	1,925	2,446
(b) Ortalama Toplam Krediler	238,896	243,590	238,362	243,945
(a/b) Çeyreksel Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	278	195	320	398
Bilgi: Kur Etkisi 1	48	24	-27	59
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	229	171	347	339

(Milyon TL)

Kümülatif

Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2019
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	10,701
1. Aşama	1,405
2. Aşama	2,778
3. Aşama	6,518
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	3,513
1. Aşama	926
2. Aşama	1,624
3. Aşama	963
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	7,189
(b) Ortalama Toplam Krediler	241,136
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	298
Bilgi: Kur Etkisi 1	26
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	272

1 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

Tel: +90 (212) 318 2352

Fax: +90 (212) 216 5902

Internet: www.garantibbvainvestorrelations.com

