

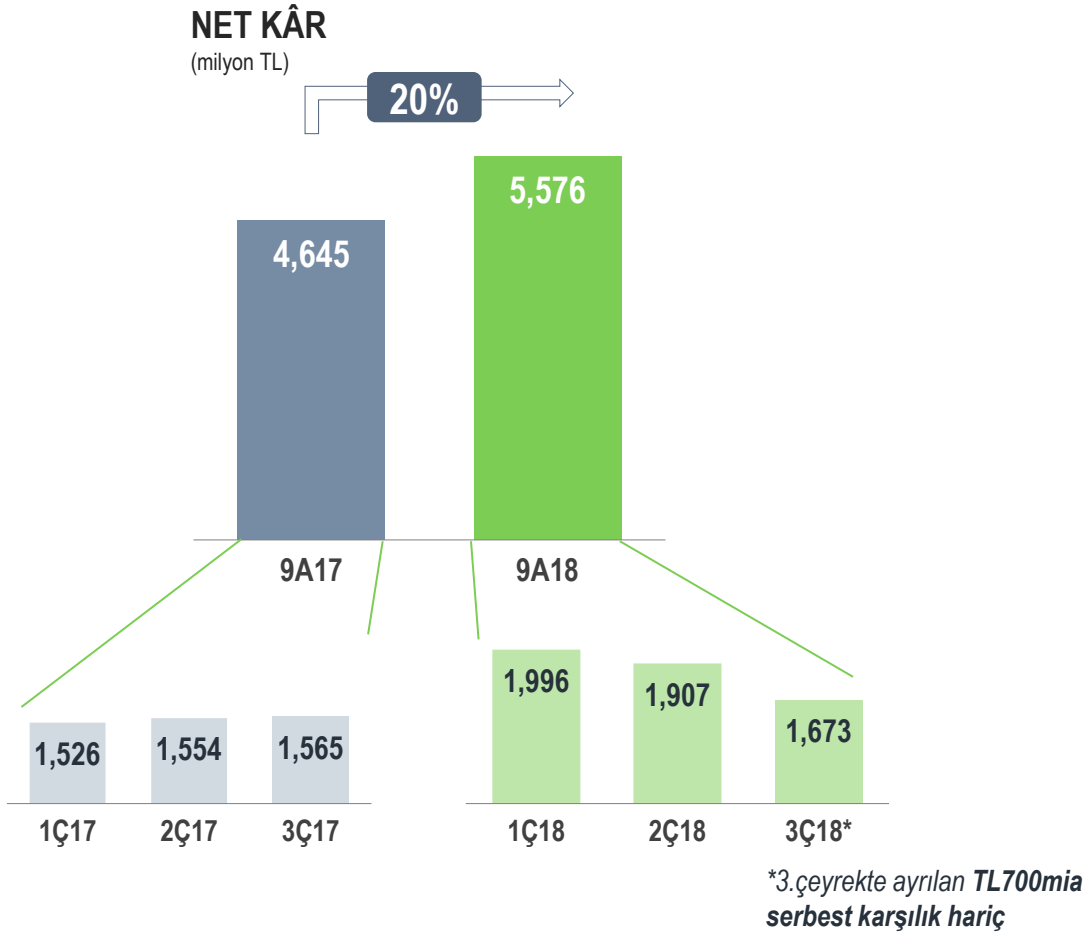


30 EYLÜL 2018 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansal Tablolarına göre
25 Ekim 2018



SÜRDÜRÜLEBİLİR GÜÇLÜ KÂRLILIK PERFORMANSI...



2.2%

Ort. Aktif Kârlılığı
2017: 2.1%

17.5%

Ort. Özkaynak Kârlılığı
2017: 16.6%

TL
1,860mn

Serbest Karşılık
İhtiyatlılık çerçevesinde 3Ç18'de ilave ayrılan 700mio TL serbest karşılık

18.6%

SYR
BDDK'nın geçici önlemleri hariç bakıldığında: **16.3%**
2017: 18.7%

141%¹

Toplam Likidite Karşılama Oranı
2018 için minimum gereklilik: 90%

Not: Ortalama aktifler ve özkaynak hesaplamasında 2017 yıl sonu verileri yerine 01.01.2018 düzeltilmiş bilanço verileri kullanılmıştır.
1 Eylül ayının son haftasına ait ortalamalardır.

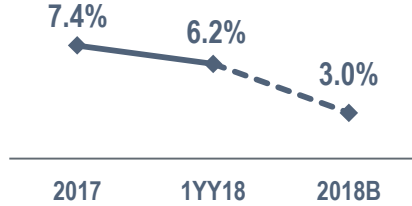
YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM


Garanti
BBVA Grubu

...HIZLA DEĞİŞEN ÇALIŞMA ORTAMINDA DAHİ KORUNUYOR

GSYİH BÜYÜMESİ



► 2YY18 – Yavaşlayan ekonomik aktivite

- **Kötüleşen** öncü göstergeler,
- Geçen yılın yüksek istatistiksel **baz etkisi**
- Son finansal şokların beklenen **negatif etkileri**

ENFLASYON (Sene sonu)



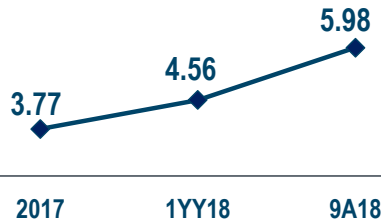
TCMB FONLAMA MALİYETİ (Dönem sonu)



► 2YY18 -- Kötüleşen enflasyon görünümüne karşı sıkı politikalar

- Bankaların **yükselen fonlama maliyetleri** çekirdek spread'leri baskılıyor, ancak **TÜFEX tahvilleri** hedge görevi görmeye devam ediyor

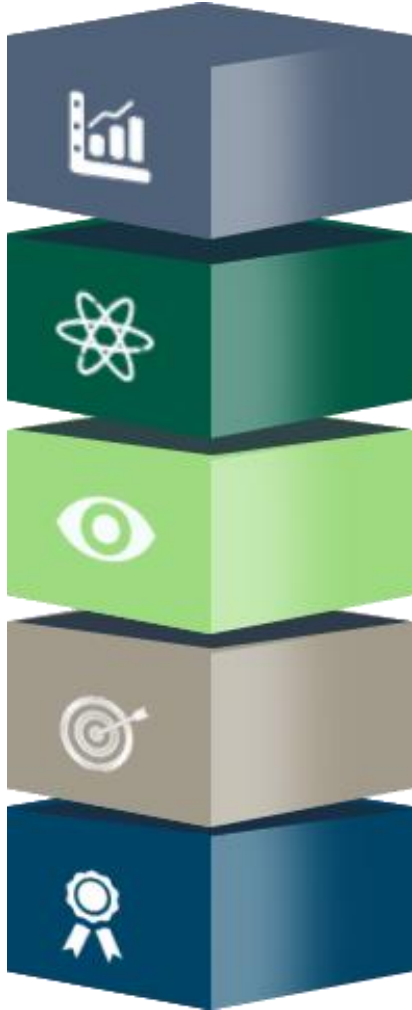
USD/TL (Alış kuru, dönem sonu)



► Kurdaki volatilitayla mücadele için kapsamlı ve tutarlı politikalar:

- Yeni Ekonomi Planı (YEP) ile **güçlendirilen politikalar** – **Ekonomide tekrar dengeleme** için, halihazırda sıkı olan para politikası, ihtiyatlı maliye politikalarıyla tamamlamalı.

3.ÇEYREK PERFORMANSI



● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

● YETERLİ LİKİDİTE

● PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

● SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ



●● **YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ**

●● **YETERLİ LİKİDİTE**

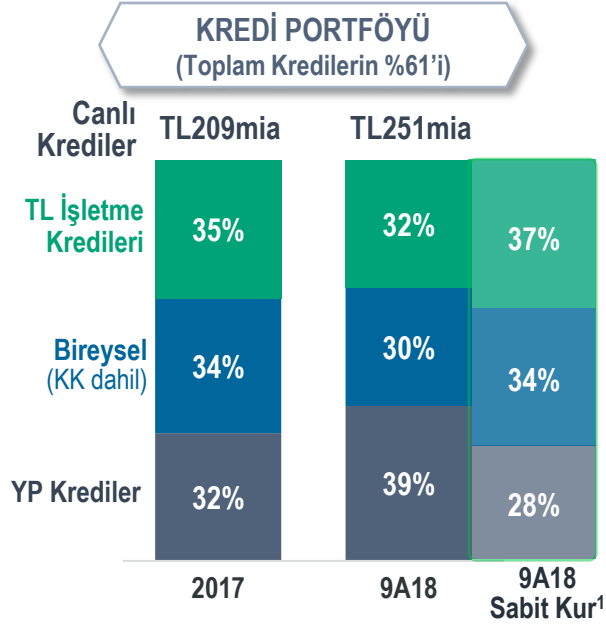
●● **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ KARŞILIK
AYRILMIŞ AKTİFLER**

●● **SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ**

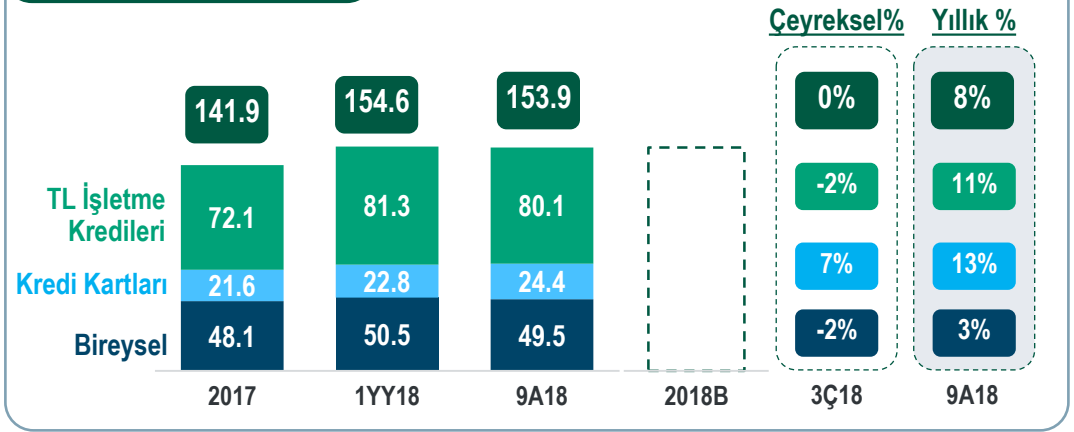
●● **SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ**

YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

-- Dengeli kredi portföyü



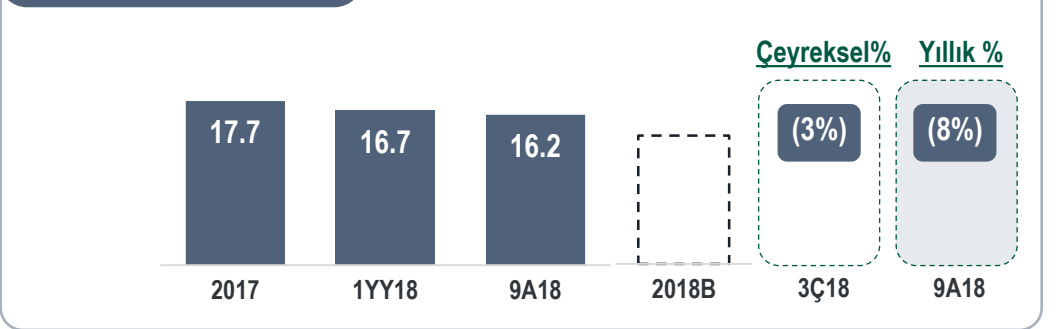
TL KREDİLER (Mia TL)



► Ekonomik yavaşlama ve yüksek faiz ortamı sebebiyle **TL kredi büyümesi** hem bireysel hem işletme kredilerinde **hız kesti**.

► **YP krediler azalmaya devam ediyor**, ancak TL'deki değer kaybı nedeniyle toplam krediler içinde YP kredilerin payı artıyor.

YP KREDİLER (Mia ABD\$)

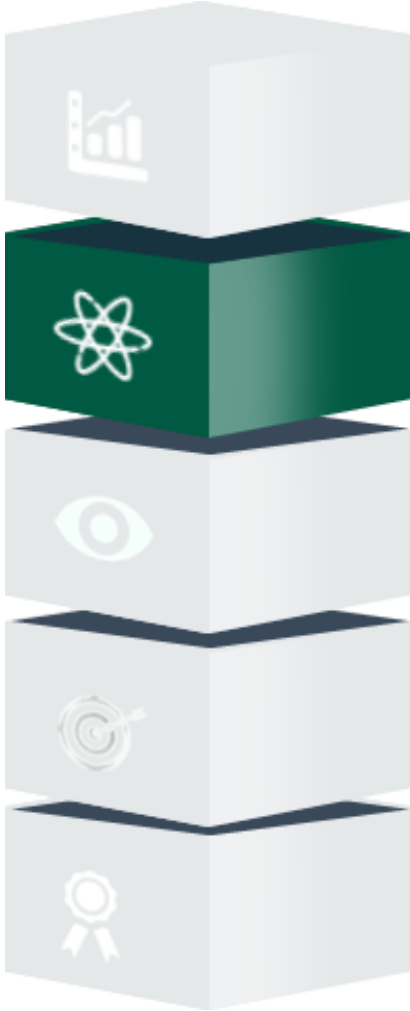


Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder
1 31.12.2017-30.09.2018 arasında TL'deki %58 değer kaybına karşı kur 3.78'de sabitlenmiştir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

 **Garanti**
BBVA Grubu



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

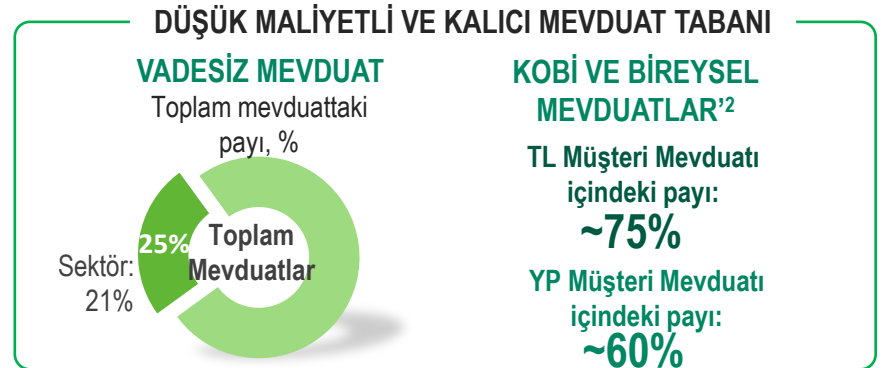
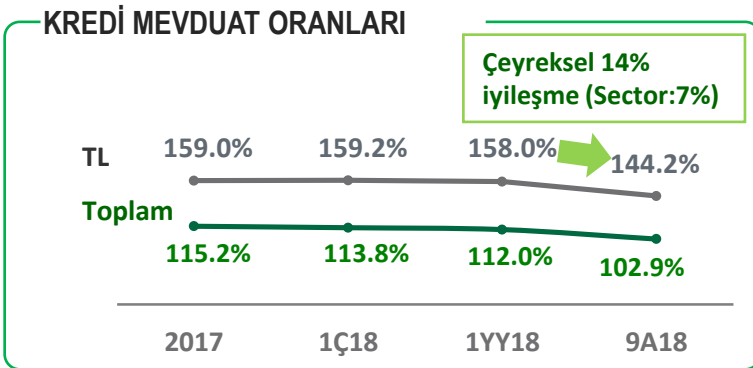
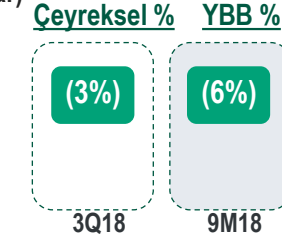
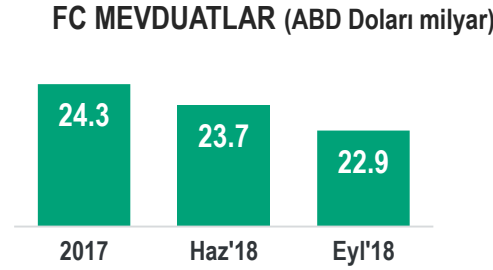
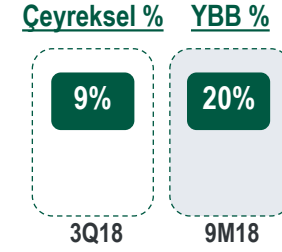
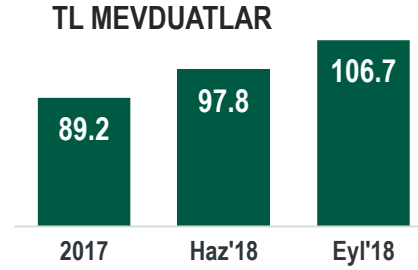
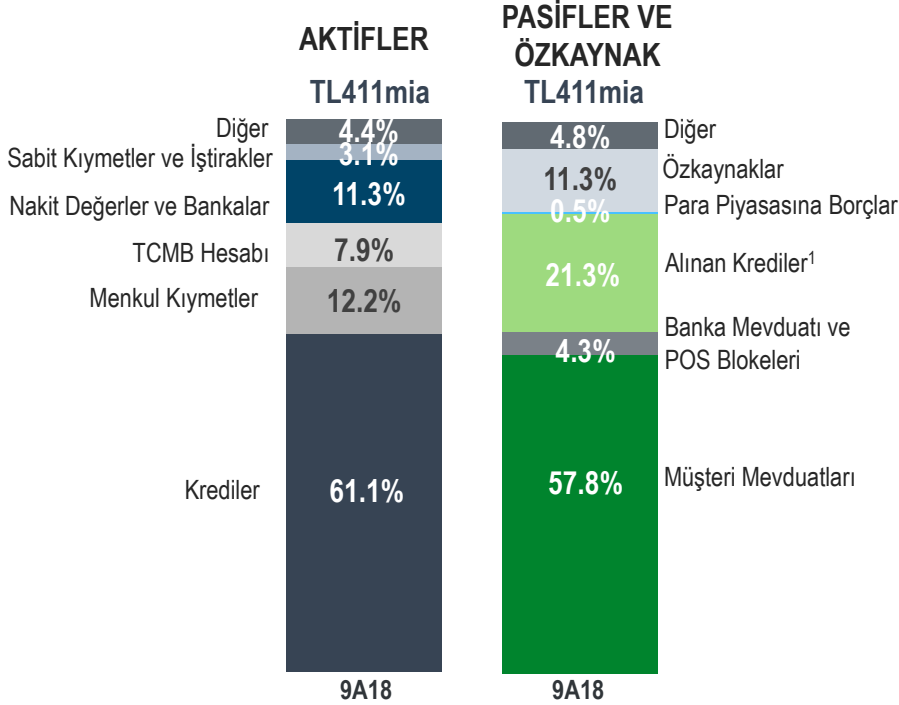
●-----● YETERLİ LİKİDİTE

●-----● PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

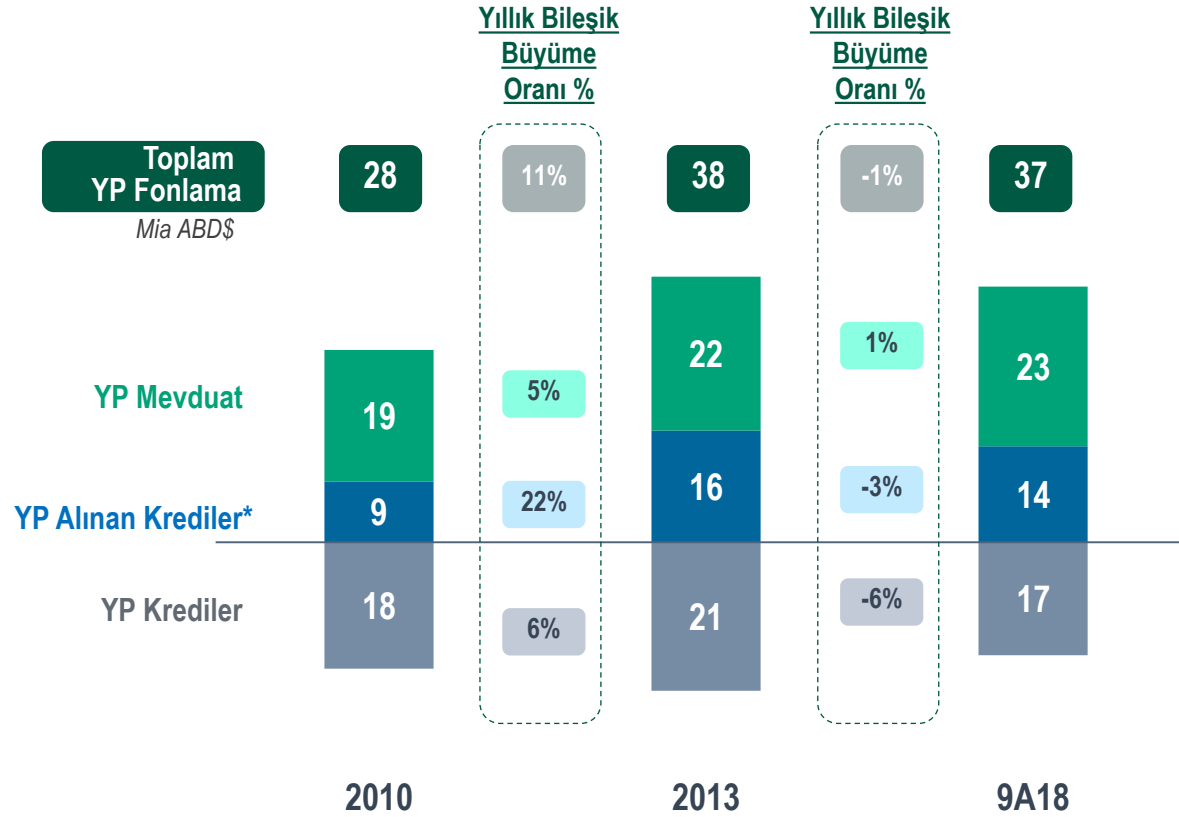
●-----● SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE KALICI FONLAMA TABANI



¹ ihraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir.
² Konsolide olmayan MIS datası

YP KREDİLER KÜÇÜLMEMEYE DEVAM EDERKEN AZALAN YP FONLAMA İHTİYACI



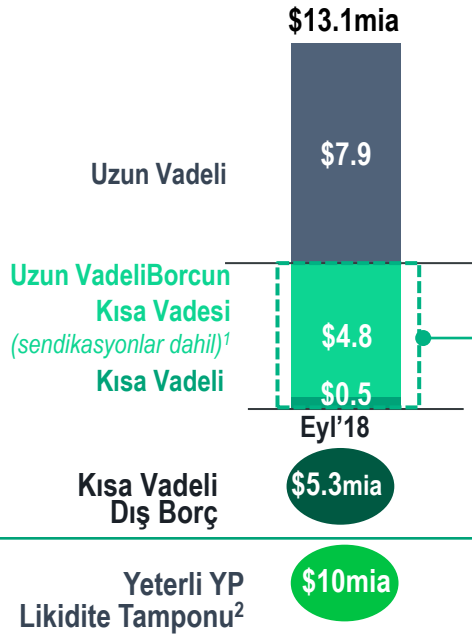
* YP Alınan Krediler, ihraç edilen YP tahvilleri, para piyasalarına YP borçları, sendikasyonları, sekürütizasyonları, sermaye benzeri kredileri, diğer alınan kredileri içermektedir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

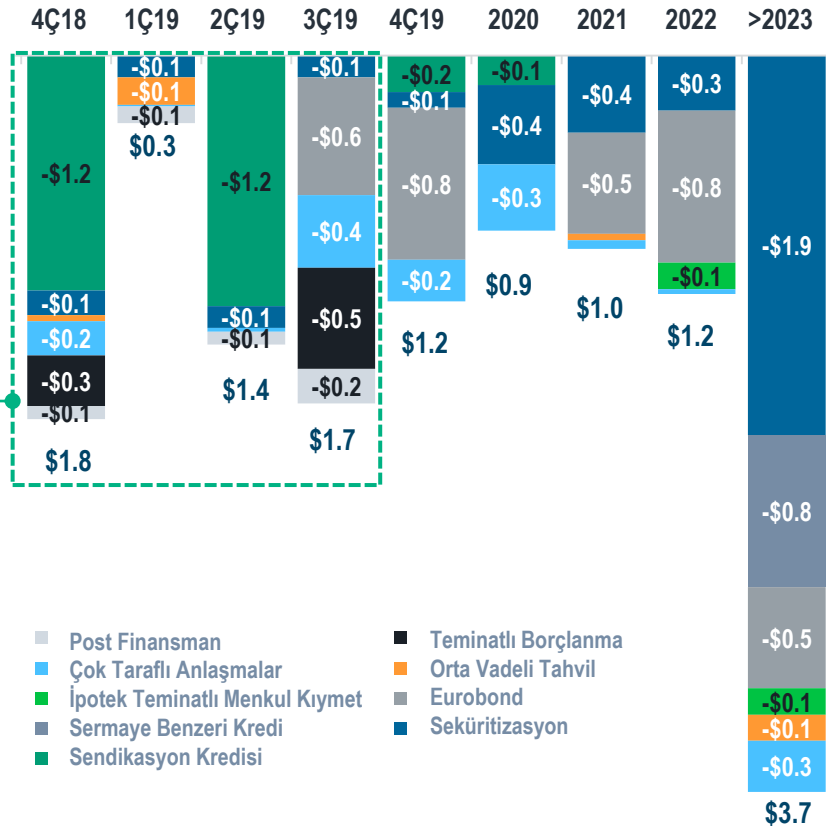
30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

GARANTİ'NİN DİŞ BORCU*



DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ



- Post Finansman
- Çok Taraflı Anlaşmalar
- İpotek Teminatl Menkul Kıymet
- Sermaye Benzeri Kredi
- Sendikasyon Kredisi
- Teminatl Borçlanma
- Orta Vadeli Tahvil
- Eurobond
- Sekürütizasyon

* TL ihraç edilen ipotek teminatl menkul kıymet dahildir, Bilanço içi faiz swapları hariçtir.

1 367 gün vadeli sendikasyonlar dahildir

2 YP Likidite Tamponu: TCMB rezervleri, teminatsız borçlanmalar, aktiften silinenler, aktif satışları ve mevduatlar hariç hazır ve likit YP tamponu



●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

●-----● YETERLİ LİKİDİTE

●-----● **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER**

●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

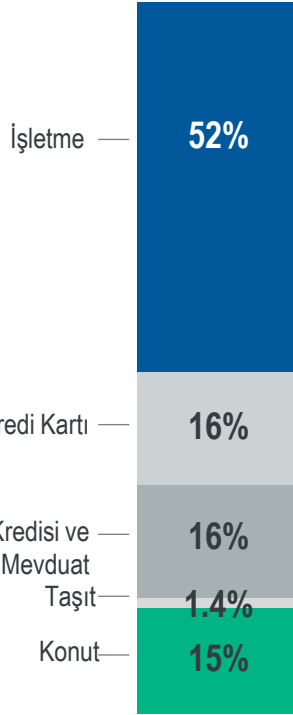
●-----● SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

TL KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

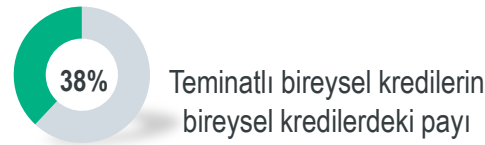
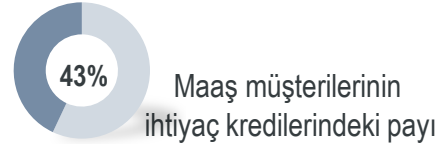
TL KREDİLERİN KIRILIMI

Toplam Kredilerin %61'i

TL 154mia

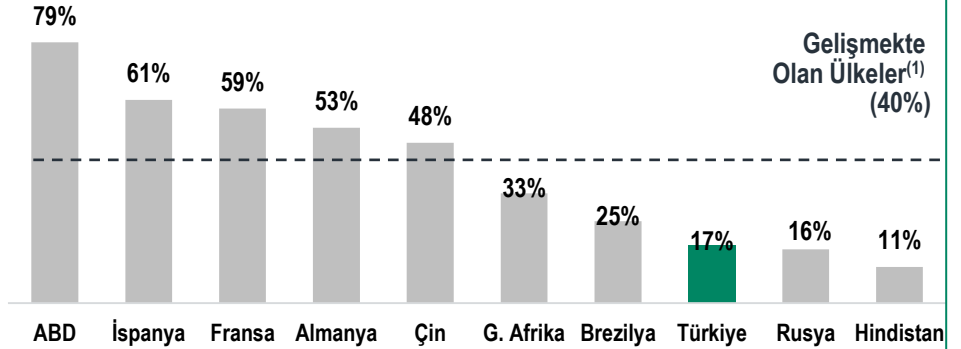


30-Sep-18



Hanehalkı Borçluluğunun GSYİH'daki Payı (Dec. 17)

► Türkiye'deki hanehalkı borçluluk oranı Gelişmekte Olan Ülkelerin ortalamasının altında



« TL kredilerin %90'dan fazlası sabit faizli.»

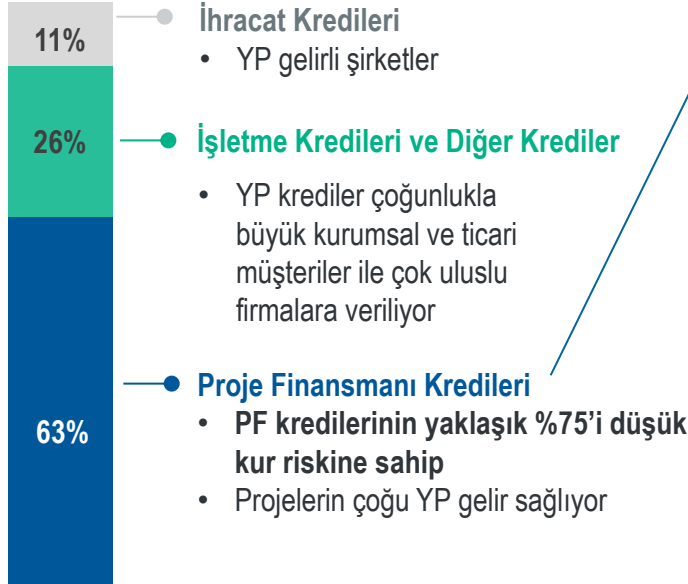
1 Toplu oran piyasa kurlarından dolara çevirilerek hesaplanmıştır.
Kaynak BIS

YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

YP KREDİLERİN KIRILIMI

Toplam Kredilerin %39'u

US\$ 16.2mia



İhracat Kredileri

- YP gelirlili şirketler

İşletme Kredileri ve Diğer Krediler

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

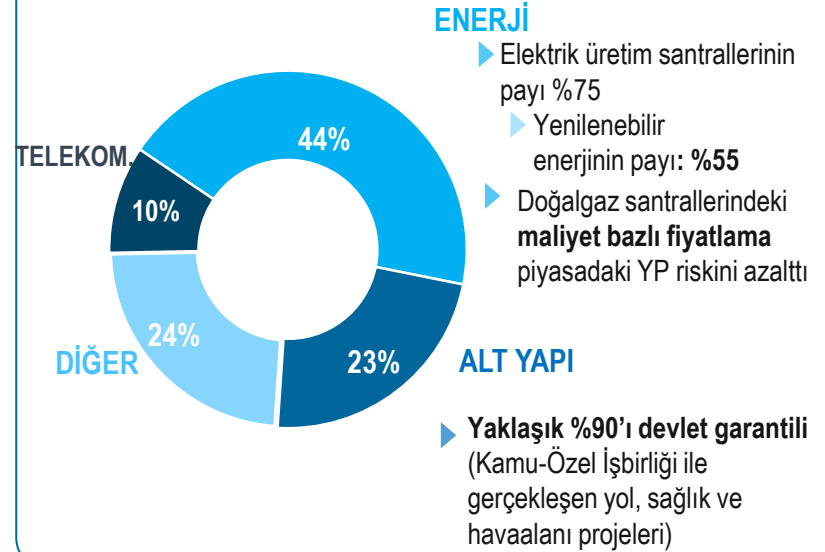
Proje Finansmanı Kredileri

- PF kredilerinin yaklaşık %75'i düşük kur riskine sahip
- Projelerin çoğu YP gelir sağlıyor

30 Eylül '18

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

PROJE FINANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



ENERJİ

- ▶ Elektrik üretim santrallerinin payı %75
- ▶ Yenilenebilir enerjinin payı: %55
- ▶ Doğalgaz santrallerindeki maliyet bazlı fiyatlamaya piyasadaki YP riskini azalttı

ALT YAPI

- ▶ Yaklaşık %90'ı devlet garantili (Kamu-Özel İşbirliği ile gerçekleşen yol, sağlık ve havaalanı projeleri)

Müşterileri kur şoklarına ve risklere karşı korumak için çıkan regülasyonlar

- Bireysel müşterilerin YP borçlanmasının daha önceden yasaklanmıştı
- Mayıs 2018 itibarıyla YP kredi büyüklükleri ABD\$ 15mio altında kalan şirketler için kısıtlama*

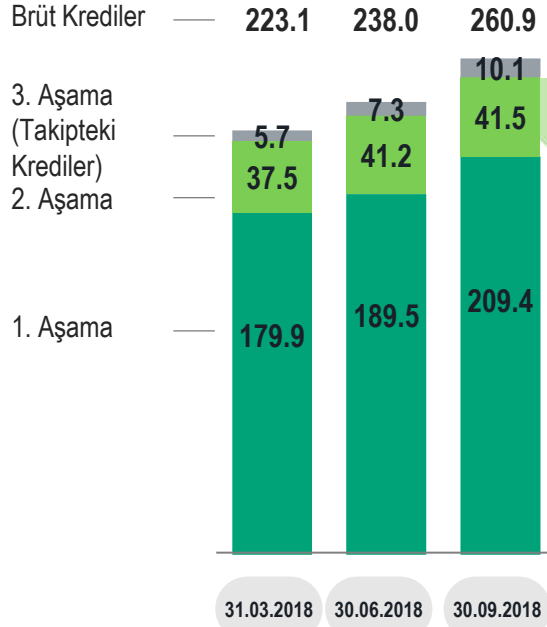


* Şirketlerin YP kredileri son 3 yılın toplam YP cirosu ile kısıtlı olacak (yalnızca yeni alınan krediler için geçerli). Döviz endeksli krediler yürürlükten kaldırıldı.

İHTİYATLA BELİRLENEN TFRS9 KRİTERLERİ, KREDİ SINIFLAMALARINA YANSIYOR

KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

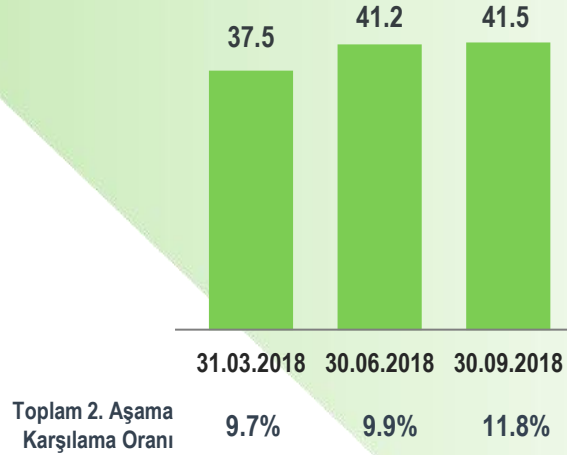
(Milyar TL)



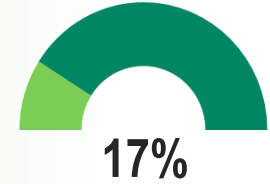
DOLAR/TL: 3.9450 4.5637 5.9819

2. Aşama Kırılımı

(Milyar TL)



Canlı Kredilerde
2. Aşama Kredilerin
Payı



Aşağıdaki sebeplerden dolayı **bankalar arasında karşılaştırılabilir değil**:

Niceliksel değerlendirme kriterlerindeki farklılık (Kredi Riskinde Önemli Artış tanımı)

Geçmişteki Grup 2 sınıflandırmasında olduğu gibi **Niteliksel değerlendirmedeki yaklaşım farklılığı**

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

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

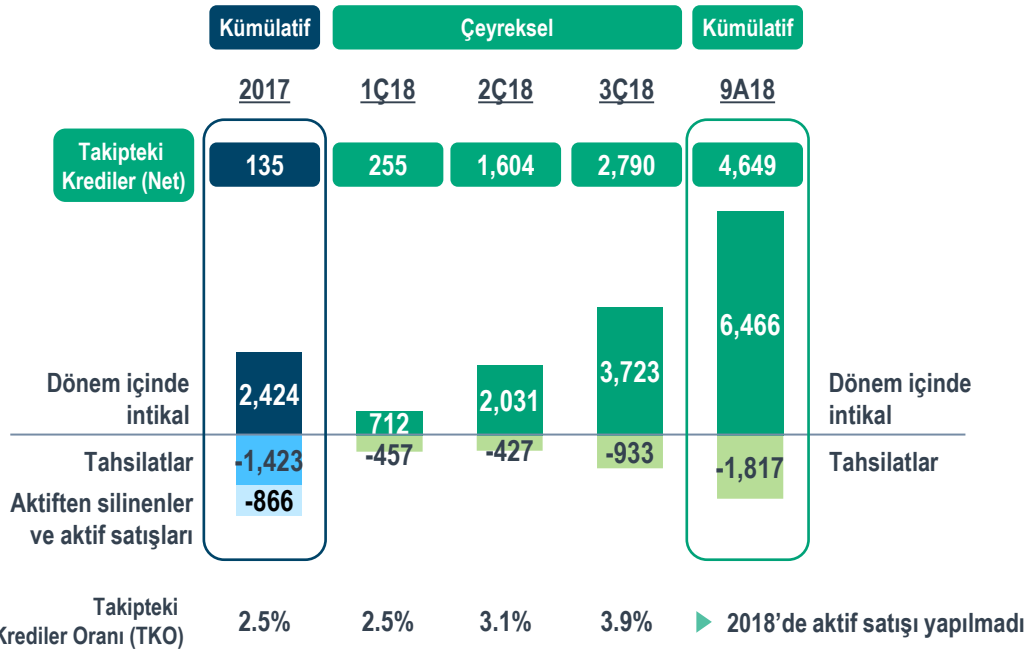
30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

 Garanti
BBVA Grubu

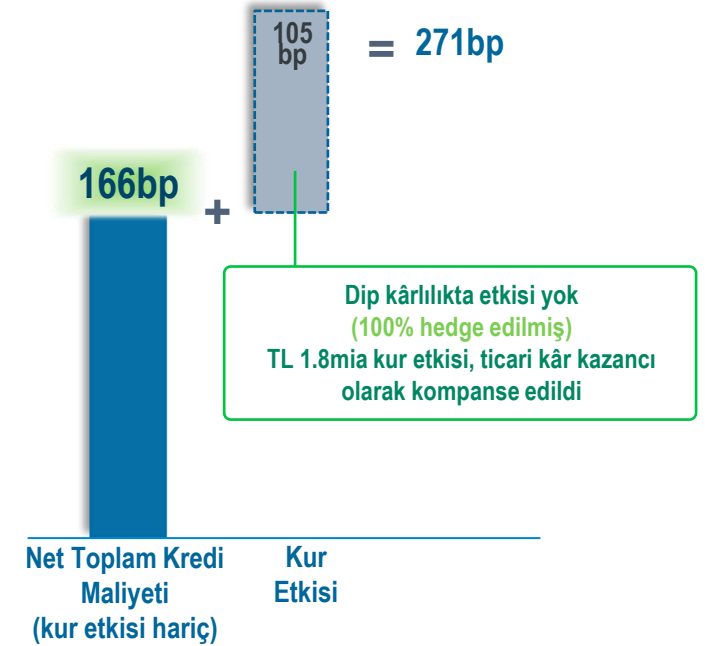
AKTİF KALİTESİ MAKRO KOŞULLARDAKİ CİDDİ OLUMSUZ GELİŞMELERDEN OLMUSUZ ETKİLENECEK – Etkiyi yönetmek birincil öncelik

TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ

(Milyon TL)



NET TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ





●-----● YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

●-----● YETERLİ LİKİDİTE

●-----● PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE
GÜÇLÜ KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

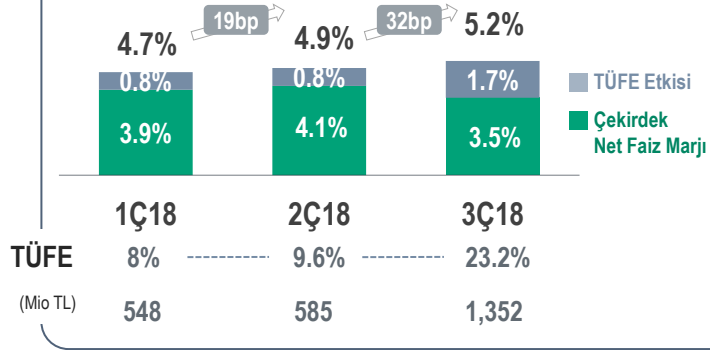
●-----● SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

●-----● SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

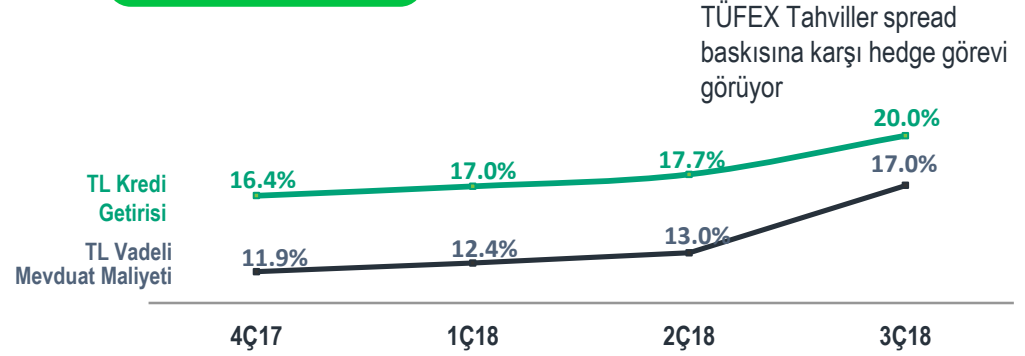
SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

Net Faiz Marjını korumak için dinamik bilanço yönetimi

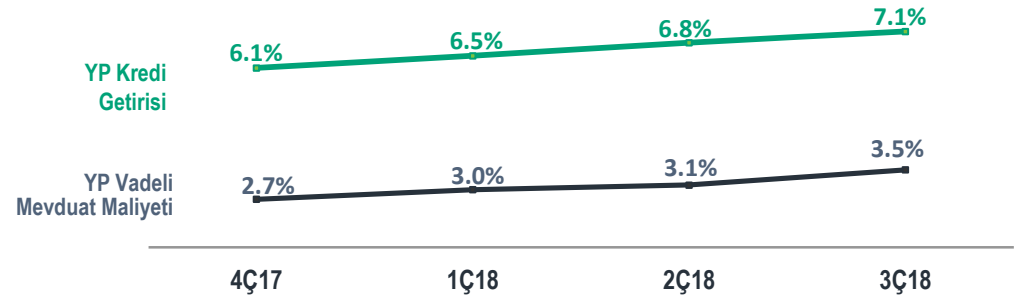
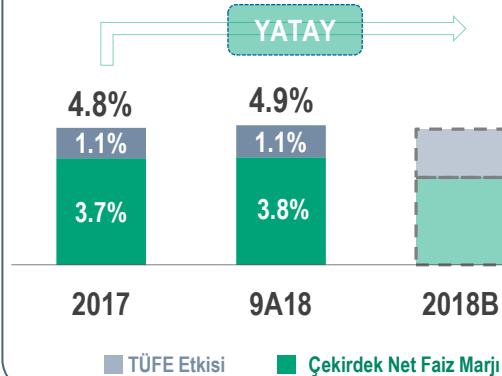
SWAP FONLAMA GİDERLERİ DAHİL ÇEYREKSEL NET FAİZ MARJI



ÇEYREKSEL SPREAD



SWAP FONLAMA GİDERLERİ DAHİL YILLIK NET FAİZ MARJI

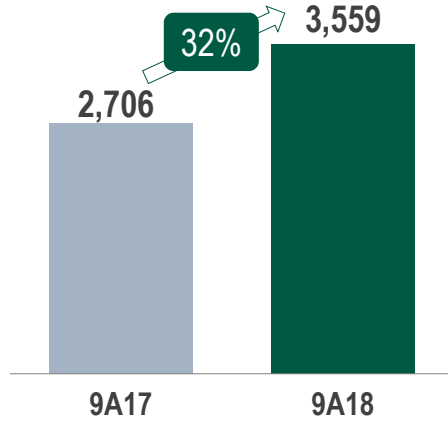


SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

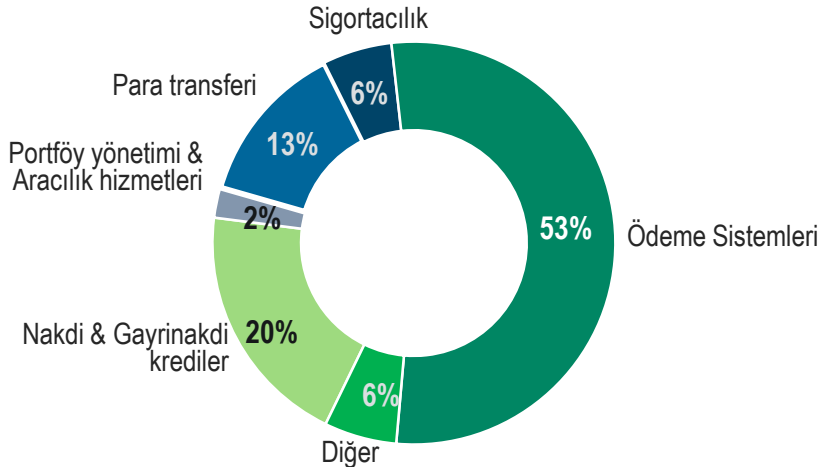
İyi çeşitlendirilmiş ücret ve komisyonlar

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

(Milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR KIRILIMI



► Ödeme Sistemleri

Toplam Alışveriş & Üye İşyeri Ciro'su'nda öncü pozisyon
Güçlü üye işyeri ağı & aktif yönetilen ilişkiler

► Para transferi

Para transferlerinde lider: 14% pazar payı
Swift işlemlerinde lider: 17% pazar payı

► Sigortacılık

Emeklilik katılımcı sayısında lider
Dijitale özel ürünlere odaklanıldı

► Dijital Kanallar

Dijital kanallardan sağlanan komisyonların krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisindeki payı: 46%
Dijital satışların toplam satışlar içinde payı: 43%
Öncü konum: 7mio dijital bankacılık müşterisi (Yıldan yıla %32 artış)

1 Net Ücret ve Komisyonlar Kırılımı yönetim raporlama verilerine göre.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

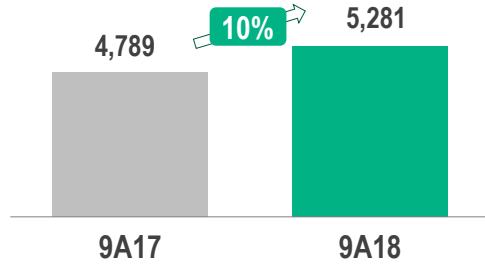
30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

 **Garanti**
BBVA Grubu

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

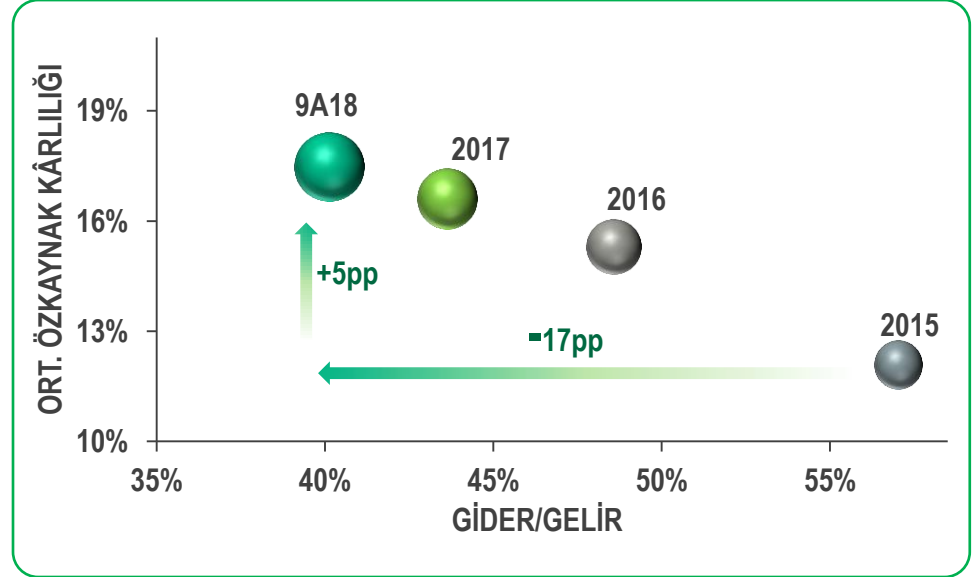
Disiplinli maliyet yönetimi

OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



Enflasyonun oldukça altında maliyet artışı

Operasyonel Giderlerin yaklaşık %12-13 YP'ye endeksli



GİDER/GELİR

40.1%

OPERASYONEL GİDERLER/
ORT. AKTİFLER

2.0%

KOMİSYONLAR /
OPERASYONEL GİDERLER

67%

Not: Gider/Gelir hesaplamasında Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar + Net Ticari Kâr/Zarar – Kredi Karşılıkları – yıl içinde ayrılan serbest karşılıklar + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM


Garanti
BBVA Grubu



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

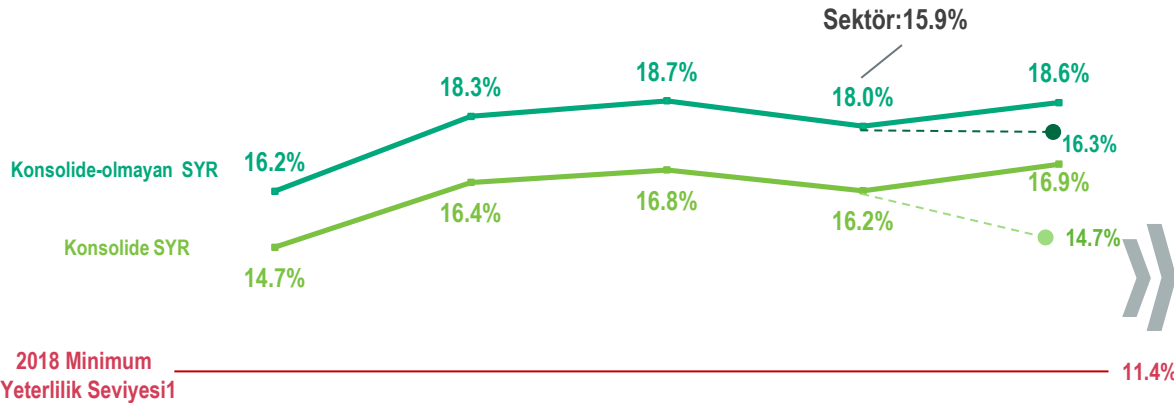
YETERLİ LİKİDİTE

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN
VE GÜÇLÜ KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ



Geçici önlemler

- Risk Ağırlıklı Aktif hesaplamasında kur sabitlemesi
- Menkul değerler değerlendirme zararlarının SYR hesaplamasından çıkarılması

Toplam Etki: **237bp (Konsolide-olmayan)**

225bp (Konsolide)

	Ara 16	Haz 17	Ara 17	Haz 18	Eyl 18
Çekirdek Sermaye/Toplam Sermaye	93%	88%	88%	87%	86%
ABD Doları/ TL	3.51	3.51	3.77	4.56	5.98

Geçici önlemler olmasaydı TL'nin ABD doları karşındaki %10'luk değer kaybının SYR etkisi ~55bp

1.9mia TL Serbest Karşılık

Konsolide olmayan: **TL 14mia**

Konsolide: **TL >8mia**

Sermaye Fazlası

11.4% minimum seviye dikkate alınarak ve geçici önlemlerin olumlu etkisi hariç hesaplanmıştır

1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi = 8.0% + SIFI Tamponu-Grup 3 (1.5%) + Sermaye Koruma Tamponu (1.875%) + Döngüsel Sermaye Tamponu (0.09%)

Not: BDDK tedbirleri uyarınca, 14.08.2018 tarihi itibarıyla, YP kredi riskleri ; (i) 30 Haziran 2018 döviz kuru ve (ii) TCMB döviz kuru faiz oranlarının 252 günlük ortalamasının maksimumu kullanılarak hesaplanacaktır. Ayrıca 14 Ağustos 2018'den itibaren Menkul değerlendirme kayıpları çekirdek sermayesine dahil edilmeyecek.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

Garanti
BBVA Grubu

İLERİYE DÖNÜK OLARAK

Kötüleşen makro ortam büyüme ve karşılıklar üzerinde risk yaratıyor

TL Krediler	<14%	↓
YP Kredileri (ABD\$)	Daralma	↔
Takipteki Krediler Oranı	4-4.5% (Takipteki krediler satışı olmadan)	↓
Net Toplam Kredi Riski Maliyeti	~150 bp (Kur etkisi hariç) ¹	↓
Swap maliyetleri dahil Net Faiz Marjı	Yatay (TÜFEX gelirleri dahil)	↑
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	> 20%	↑
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	~10%	↔
Ortalama Özkaynak Karlılığı	> 17%	↓
Ortalama Aktif Karlılığı	> 2.2%	↓

¹ Kur kaybı nedeniyle oluşan karşılıklar %100 hedge edildiğinden dip karlılığa etkisi yoktur (Kambiyo karı Net Ticari Kar/Zarar kaleminde yer almaktadır).

EKLER

Syf. 24	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 25	Tüketici Kredileri
Syf. 26	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 27	Özet Bilanço
Syf. 28	Özet Gelir Tablosu
Syf. 29	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 30	Çeyreksel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam
Kredi /
Mevduat:

103%

→ Düzeltilmiş
Kredi/Mevduat

66%

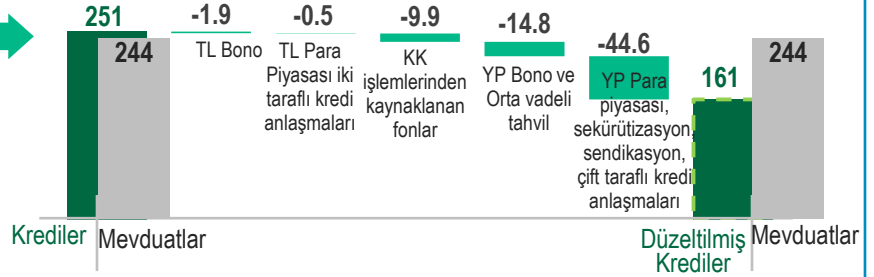
TL Kredi /
TL Mevduat:

144%

YP Kredi /
YP Mevduat:

71%

(TL milyar)



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

Toplam LKO

141%

2018 için min. gereklilik

90%

YP LKO

152%

2018 için min. gereklilik

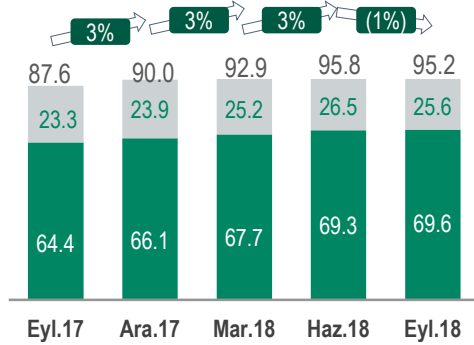
70%

EKLER: TÜKETİCİ KREDİLERİ

TÜKETİCİ KREDİLERİ

(milyar TL)

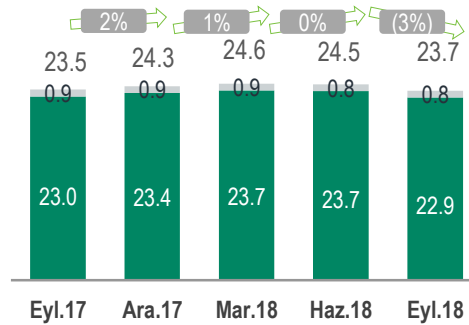
+9%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(milyar TL)

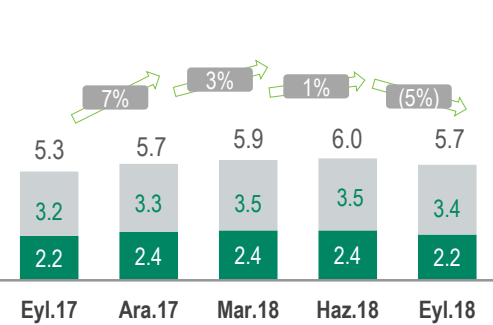
(1%)
Yıllık



OTO KREDİLERİ

(milyar TL)

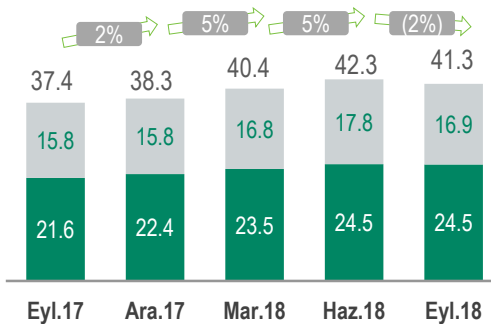
+6%
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(milyar TL)

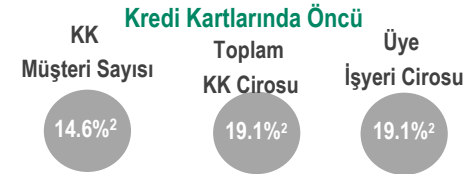
+10%
Yıllık



Market Shares*

	Eyl'18	Çeyrelsel	Sıralama
Bireysel Krediler	22.4%	+14bp	#1
Bireysel Konut	25.7%	+11bp	#1
Bireysel Oto	47.4%	+8bp	#1
Bireysel Destek Kredileri	18.6%	+20bp	#1

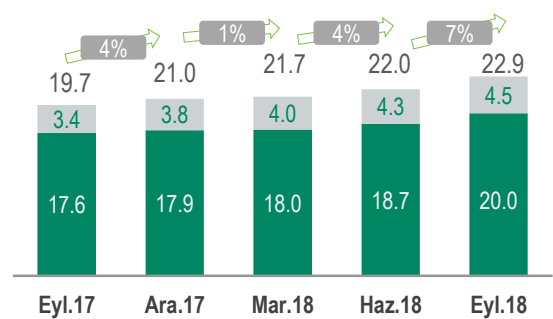
* Özel bankalar arasında, sıralamalar Haziran18 itibarıyla



KREDİ KART ALACAKLARI

(milyar TL)

+17%
Yıllık



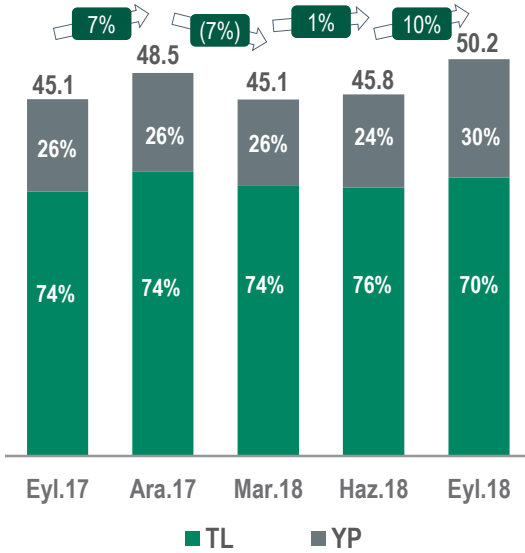
■ Tüketici ■ Taksitli Ticari

1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir
2 Eylül 2018 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.
Not: (i) Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 28 Eylül 2018 itibarıyla konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre

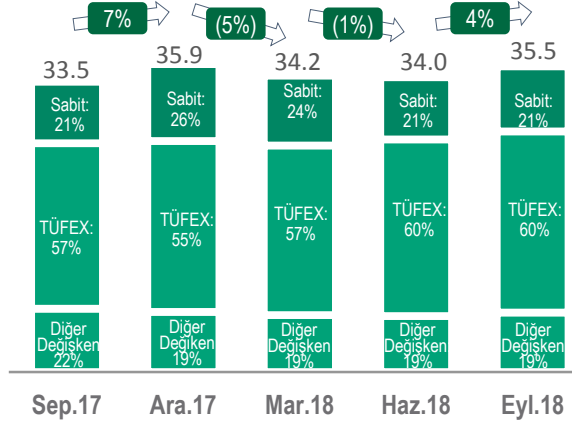
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul (Milyar TL)

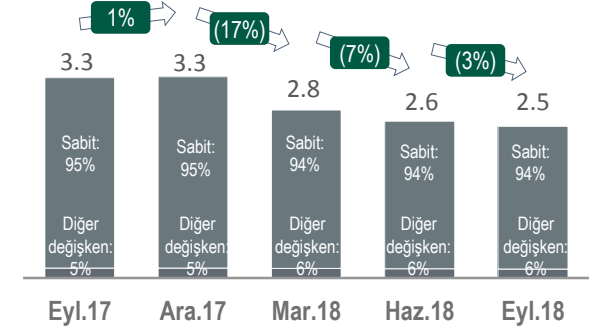
Toplam Aktiflerin %12'si



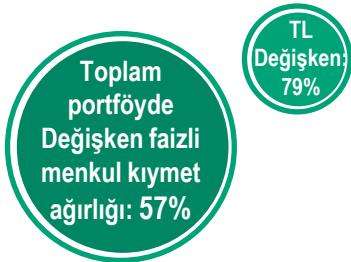
TL Menkul Kıymetler (milyar TL)



YP Menkul Kıymetler (milyar ABD Doları)



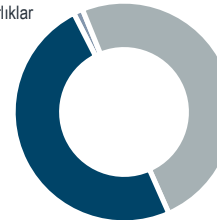
Portföy **değişken faizli menkul kıymetler ağırlıklı** kalmaya devam etti



Menkul Kıymetler Dağılımı

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar: 1.4%

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar: 49.1%



Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar: 49.5%

Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

Eylül'18 itibarıyla: ~1,318 milyon TL

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

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

Garanti
BBVA Grubu

EKLER: ÖZET BİLANÇO

AKTİFLER (milyon TL)	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018
Nakit Değerler ve Bankalar	15,284	22,753	46,496
T.C Merkez Bankası Hesabı	30,972	27,389	32,436
Menkul Kıymetler	45,091	45,759	50,192
Krediler	217,418	230,762	250,889
Sabit Kıymetler ve İştirakler	11,415	11,021	12,655
Diğer	7,073	11,461	18,109
TOPLAM AKTİFLER	327,254	349,144	410,777

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR (milyon TL)	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018
Toplam Mevduat	191,083	206,059	243,865
+Vadesiz Mevduat	46,636	55,623	62,087
+Vadeli Mevduat	144,448	150,436	181,777
Repo ve Bankalar arası işlemler	5,499	4,982	2,113
İhraç edilen tahviller	20,743	20,791	23,271
Alınan Krediler	45,478	49,926	64,078
Diğer Pasifler	22,066	23,140	30,977
Özkaynaklar	42,385	44,246	46,473
TOPLAM Pasifler ve Özkaynaklar	327,254	349,144	410,777

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

milyon TL	9A 18	3Ç18	2Ç18	1Ç18
(+) Net Faiz Geliri – Swap Fonlaması Giderleri dahil	10,915	4,184	3,512	3,220
(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç	10,267	3,495	3,533	3,239
(+) TÜFEX Tahvil Gelirleri	2,486	1,352	585	548
(-) Swap Fonl. Giderleri	-1,838	-663	-607	-568
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	3,559	1,256	1,134	1,169
(-) Beklenen Net Kredi Zararı	-4,746	-2,680	-1,309	-757
(-) Beklenen kredi zararı	-6,256	-2,981	-1,658	-1,617
Bilgi: Kur etkisi	-1,834	-1,255	-420	-139
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	1,510	301	350	860
(-) Operasyonel Giderler	-5,281	-1,767	-1,778	-1,736
(-) Personel Giderleri	-2,157	-708	-771	-678
(-) Diğer	-3,123	-1,059	-1,007	-1,058
= TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ	4,448	993	1,559	1,896
(+) Ticari Kar/Zar (Net)	2,455	1,696	533	226
Bilgi: Kur hedge'i kaynaklı kâr	+1,834	+1,255	+420	+139
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	711	250	236	224
(+) Diğer Gelirler	291	70	57	164
(+) Aktif satışından elde edilen gelir	126	0	0	126
(+) Diğer	165	70	57	38
(-) Aktif satışından elde edilen gelir	-2,328	-1,336	-477	-514
(-) Serbest Karşılıklar	-700	-700	0	0
(-) Diğer Karşılıklar	-69	-42	-9	-18
(-) Vergiler	-1,559	-594	-468	-496
= NET KÂR	5,576	1,673	1,907	1,996

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-18	Haz-18	Eyl-18
Karlılık Oranları			
Ortalama Özkaynak Karlılığı (Kümülatif) ¹	18.3%	18.1%	17.5%
Ortalama Aktif Karlılığı (Kümülatif) ¹	2.4%	2.3%	2.2%
Gider/Gelir oranı	40.9%	41.8%	40.1%
Çeyreksele Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.7%	4.9%	5.2%
Likidite Oranları			
Kredi/Mevduat	114%	112%	103%
TL Kredi / TL Mevduat	159%	158%	144%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	79%	77%	66%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	135%	136%	126%
YP Kredi/ YP Mevduat	71%	70%	71%
Aktif Kalitesi Oranları			
Takipteki Krediler Oranı	2.5%	3.1%	3.9%
Karşılama Oranı			
+1.Aşama	0.5%	0.5%	0.6%
+2.Aşama	9.7%	9.9%	11.8%
+3.Aşama	70.0%	64.3%	60.0%
Net Kredi Riski Maliyeti (bp, Kümülatif)	115	133	166
Sermaye Yeterlilik Oranları			
Sermaye Yeterlilik Oranı	18.0%	18.0%	18.6%
Çekirdek Sermaye Oranı	15.8%	15.7%	16.0%
Kaldıraç	6.7x	6.9x	7.8x

1 Ortalama Özkaynak Kârılığı ve Ortalama Aktif Kârılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

Not: Ortalama aktifler, faiz getirili aktifler ve özkaynak hesaplamasında, 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço kullanılmıştır

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

**Garanti**
BBVA Grubu

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

Çeyreksele Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

(milyon TL, 3Ç18)

(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	2,981
1. Aşama	415
2. Aşama	1,113
3. Aşama	1,453
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	301
1 & 2. Aşama	41
3. Aşama	260
(=) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2,680
(a) Yıllıklandırılan Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	10,632
(b) Ort. Toplam Krediler	249,488
Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti(a/b)	426 bp
Bilgi: Kur etkisi*	1,255
Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	227 bp

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

(milyon TL, 9A18)

(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	6,256
1. Aşama	1,027
2. Aşama	2,676
3. Aşama	2,553
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	1,510
1 & 2. Aşama	911
3. Aşama	600
(=) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	4,746
(a) Yıllıklandırılan Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	6,345
(b) Ort. Toplam Krediler	234,024
Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti(a/b)	271 bp
Bilgi: Kur etkisi*	1,834
Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	166 bp

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

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM



BBVA Grubu

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.

Yatırımcı İlişkileri

Garanti Bankası Genel Müdürlük Adresi:
Levent Nispetiye Mah. Aydar Cad. No:2
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: investorrelations@garanti.com.tr
Tel: +90 (212) 318 2352
Fax: +90 (212) 216 5902
www.garantiyatirimciiliskileri.com

