



2020 FAALİYET PLANI SUNUMU

8 Ocak 2020

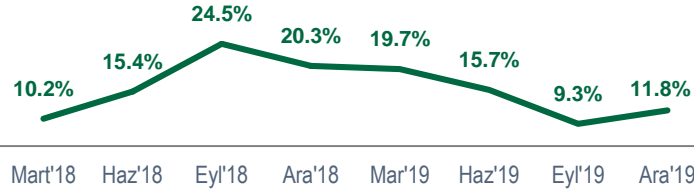
AJANDA



HIZLA İYİLEŞMEKTE OLAN TÜRKİYE EKONOMİSİ..

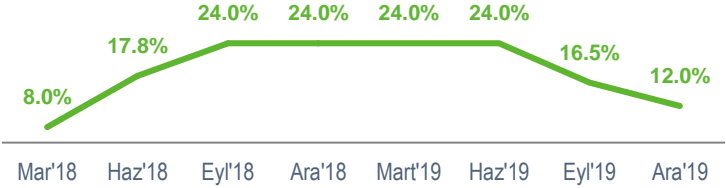
Hızlı deflasyon...

(Yıllık TÜFE artışı)



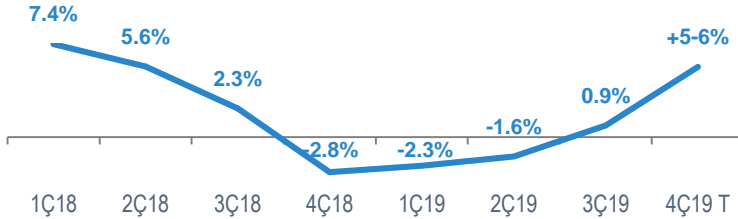
Azalan faiz oranı...

(TCMB politika faiz oranı, dönem sonu)



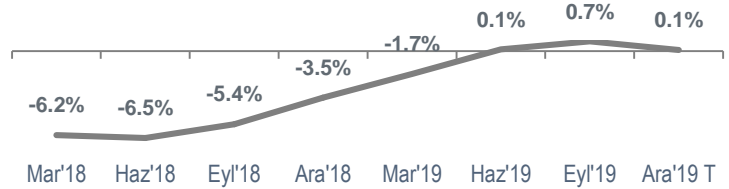
"V" tipi ekonomik toparlanma

(Çeyreklik GSYİH büyümesi)



Cari işlemler açığına keskin düzeltme

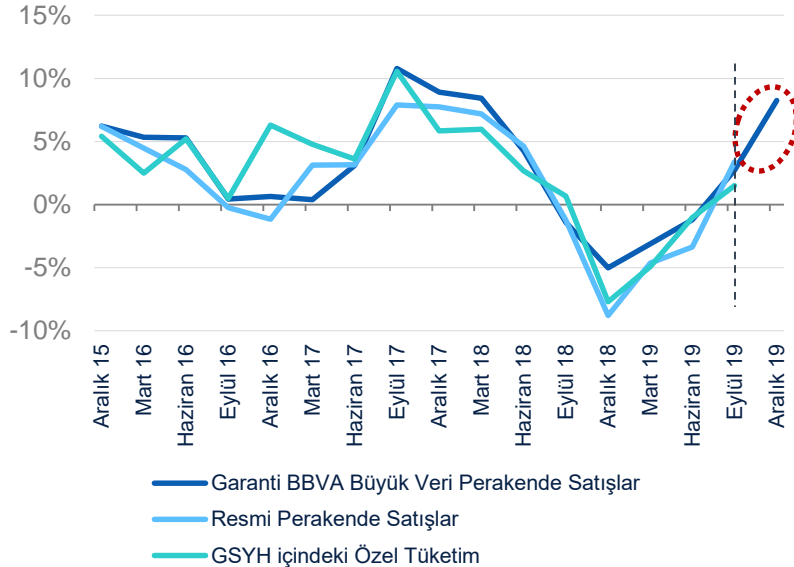
(12 aylık)



BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİNE GÖRE EKONOMİK TOPARLANMA HIZ KAZANIYOR BİREYSEL VERİ GÖSTERGELERİ ÖNCÜLÜĞÜNDE

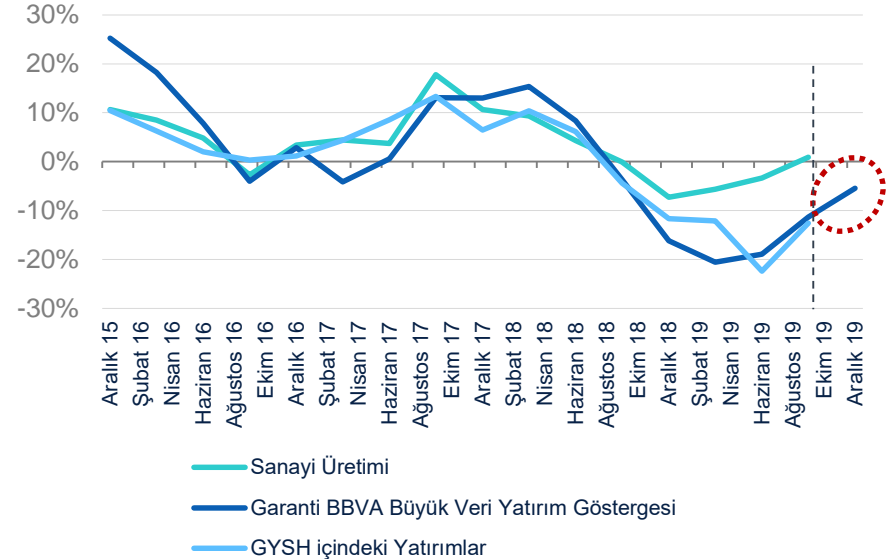
BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİ- BİREYSEL

(%Yıllık, 3A hareketli ortalama)



BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİ- YATIRIM

(%Yıllık, 3A hareketli ortalama)



Source: TURKSTAT, BBVA Research Turkey

Source: TCMB, TURKSTAT, BBVA Research Turkey

MAKRO TAHMİNLER

| | 2018 | 2019 | 2020T |
|---------------------------------|------|-------|-------|
| GSYH (%) | 2.6 | 0.8* | 4.0 |
| Enflasyon oranı (% eop) | 20.3 | 11.8 | 8.5 |
| TCMB fonlama onayı (% eop, yoy) | 24.0 | 12.0 | 9.0 |
| Cari hesap dengesi (% GSYH) | -3.5 | +0.1* | -1.0 |
| Bütçe dengesi (% GSYH) | -2.0 | -2.7* | -3.0 |
| İşsizlik (% , ortalama) | 11.0 | 13.7* | 12 |

*Garanti BBVA
Beklentileri

Destekleyici Faktörler

- ▶ Küresel merkez bankaların ılımlı duruşu
- ▶ Politik belirsizliklerdeki azalış
-- uzun süren seçim dönemi sona erdi
- ▶ İşgücü piyasasında hareketlenme





Risk Faktörleri

- ▶ Küresel büyümede yavaşlama– Ticaret savaşları, Brexit
- ▶ Jeopolitik riskler

AJANDA



DEĞİŞKEN PİYASA KOŞULLARINA RAĞMEN BEKLENTİYİ KARŞILAYAN VE BEKLENTİNİN ÜZERİNDE İSTİKRARLI SONUÇLAR

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|---|---|---|---|
| Kümülatif Net Faiz Marjı (SWAP dahil) (%) | Beklenti üstü | Beklenti üstü | Beklenti üstü | Beklenti üstü |
| Kredi Riski Maliyeti | Beklentiye Paralel | Beklenti altı | Beklenti üstü | Beklenti altı |
| Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık) | Beklenti üstü | Beklentiye Paralel | Beklenti üstü | Beklenti üstü |
| Operasyonel Giderler (%) | Beklenti altı | Beklenti üstü | Beklentiye Paralel | Beklentiye Paralel |
|  Ort. Özkaynak Karlılığı |  |  |  |  |

2019 DURUM ÖZETİ

| | 2019 Faaliyet Planı | 2019 Beklentileri | |
|--|---------------------|---------------------------|--------------------|
| TL Krediler | ~5% | Yüksek-tek haneli büyüme | Beklenti üstü |
| YP Krediler (ABD Doları) | (10%) | Yüksek tek haneli daralma | Beklentiye Paralel |
| Takipteki Krediler Oranı | <7% | <7% | Beklentiye Paralel |
| Net Toplam Kredi Risk Maliyeti | <300 bp | <300 bp | Beklentiye Paralel |
| Swap Maliyetleri Dahil TÜFE Hariç Net Faiz Marjı | Yatay | Genişleme | Beklenti üstü |
| Net Ücret ve Komisyonlar(Yıllık) | 10-13% | 15-18% | Beklenti üstü |
| Operasyonel Giderler (Yıllık büyüme) | <ort. TÜFE* | ~ort. TÜFE | Beklentiye Paralel |
| Ort. Özkaynak Karlılığı | 10-13% | 10-13% | Beklentiye Paralel |

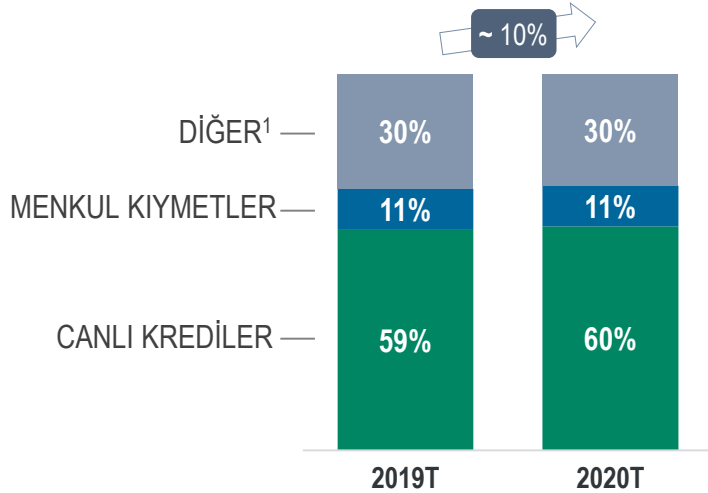
AJANDA



KREDİ AĞIRLIKLI AKTİF BÜYÜMESİ

AKTİFLERİN DAĞILIMI

(Aralık Ortalamaları)



2020T

TL CANLI KREDİ BÜYÜMESİ

15-18%

- ▶ TL kredilerde **her alanda büyüme**
- ▶ TL İşletme kredileri, yatırım kredilerinin beklenen katkısıyla **ön planda** olacak
- ▶ Tüketici Kredileri birikmiş talep etkisiyle **hız kazanacak**

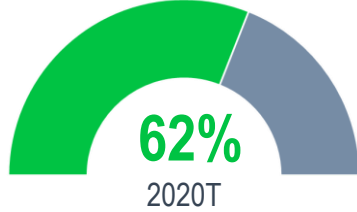
FC KREDİ BÜYÜMESİ (ABD Doları)

Daralma

- ▶ İhracat kredilerinde beklenen artış **itfaları** kısmi olarak karşılayacak

AKTİF OLARAK YÖNETİLEN FONLAMA STRATEJİSİ VE YETERLİ LİKİDİTE

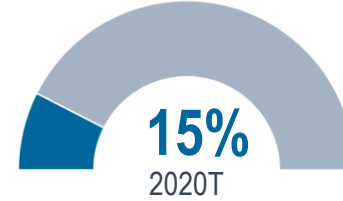
Toplam yükümlülükler & Özkaynaklardaki müşteri mevduatı payı



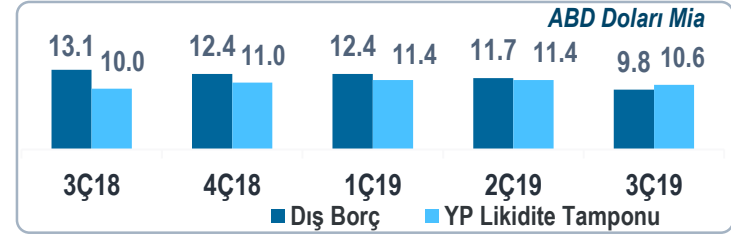
Düşük maliyetli ve kalıcı mevduat odağı

- ▶ Vadesiz mevduatların toplam mevduatlardaki yüksek payı: 30%
- ▶ Kredi/ mevduat oranı 2019'a kıyasla yatay seviyede : <100%

Toplam Aktiflerdeki Alınan kredilerin¹ payı



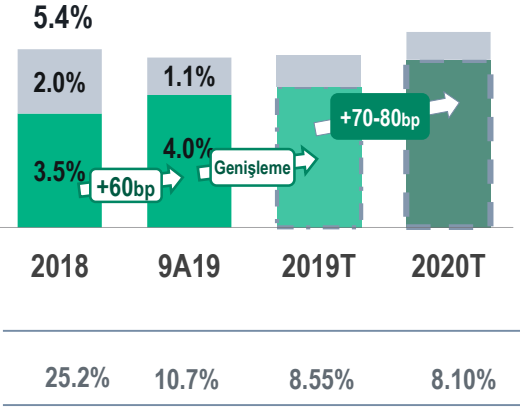
- ▶ 2020'de toplam itfa US\$2.6mia ABD Doları
- ▶ Alternatif kaynakların oportünistlik kullanımı
- ▶ Dış borçlanmaya daha az bağımlılık



GÜÇLÜ KREDİ BÜYÜMESİ VE FONLAMA MALİYETİNDEKİ SÜREGELEN DÜŞÜŞ MARJDAKİ GENİŞLEMİYİ DESTEKLEYECEK

Net Faiz Marjı – SWAP maliyetleri dahil

TÜFEX Etkisi
Swap fonlama
giderleri dahil
TÜFEX hariç Net
faiz marjı

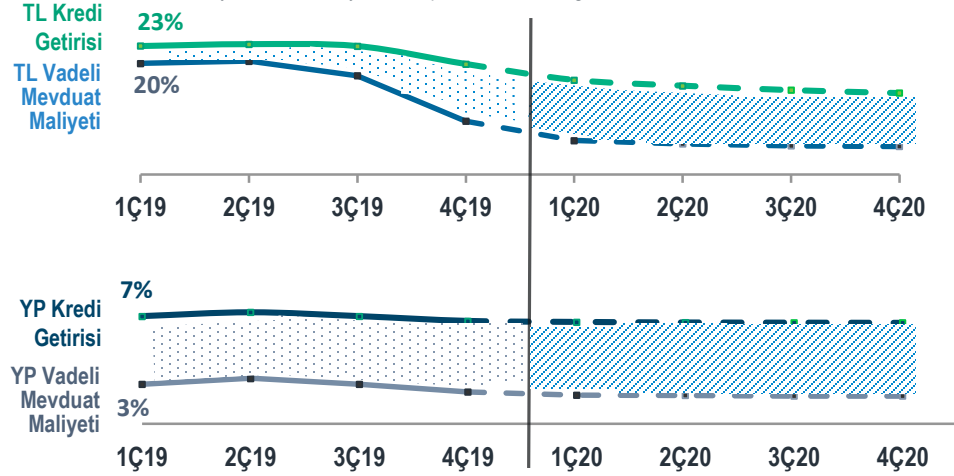


TÜFE
(TÜFEX tahvil
değerlemesinde
kullanılan)

| Yıl | 2018 | 9A19 | 2019T | 2020T |
|------|-------|-------|-------|-------|
| TÜFE | 25.2% | 10.7% | 8.55% | 8.10% |

SPREAD GELİŞİMİ

Aylık ortalamalar, yönetim raporlama verilerine göre



TAKİPTEKİ KREDİLERE GİRİŞLERDE DÜŞÜŞ, YÜKSEK KREDİ TAHSİLATI, 2021'DE NORMALLEŞME BEKLENMEKTE



2020T

TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ
(Kur etkisi hariç)

~ 200 bp



2019T

TAKİPTEKİ KREDİLER ORANI

<7%



2020T

~6.5%

- Geçen yılın yüksek seviyesine göre **iyileşme**

Kredi Riski Maliyeti (Kur etkisi hariç) (2018-2020)

2.35%

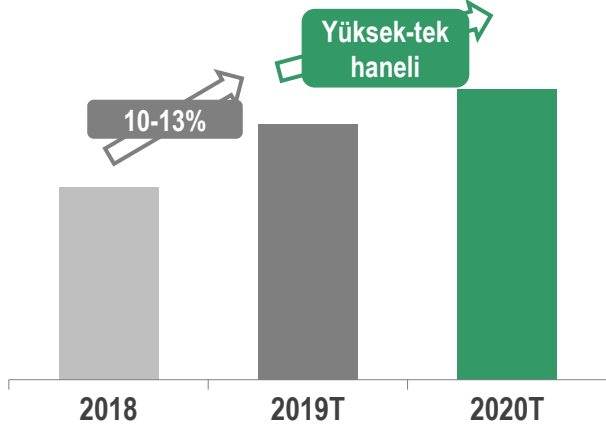
2018

2019T

2020T

ÖDEME SİSTEMLERİNDEKİ YAVAŞLAMA DİĞER KOMİSYONLAR İLE DENGELENDİ

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR



Net ücret ve komisyon büyümesindeki azalış sebepleri;

- 2019T yüksek baz etkisi
- Üye işyeri komisyonlarındaki üst limit sebebi ile ödeme sistemleri komisyon gelirlerinde yavaşlama

BÜYÜME



2020



ÖDEME SİSTEMLERİ
(bazın~50%'si)

yatay



PARA TRANSFERİ
(bazın~15%'i)

15-18%

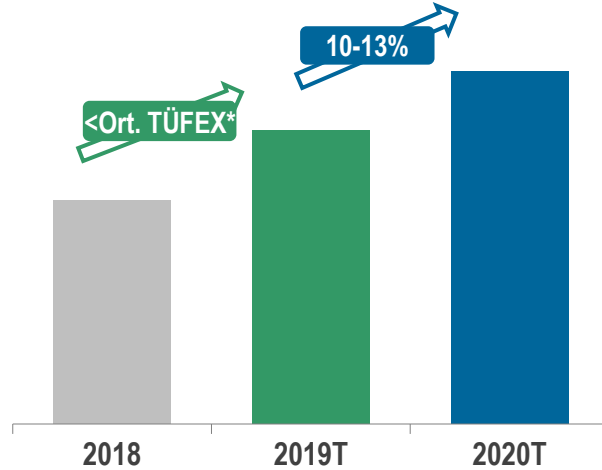


NAKDİ VE GAYRİNAKDİ KREDİLER
(bazın ~20%'si)

15-18%

YÜKSEK ENFLASYON GEÇİŞKENLİĞİNE RAĞMEN DİSİPLİNLİ OPERASYONEL GİDERLER ARTIŞI

Operasyonel Giderler



- TMSF¹ Regülasyonu: Sigorta limitinde ve sigorta prim oranında artış
- BT platformlarını ve altyapısını geliştirmek için BT yatırımlarının artan payı

ÖZETLE... KÂRLILIK RASYOLARINDA İYİLEŞME

2020 Beklentileri

| | |
|---|--------------------|
| TL Canlı Krediler (Yıllık) | 15-18% |
| YP Canlı Krediler (Yıllık, ABD Doları) | Daralma |
| Takipteki Krediler | ~ 6.5% |
| Net Toplam Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç) | ~ 200 bp |
| Swap fonlama giderleri dahil TÜFE gelirleri hariç | 70-80 bp genişleme |
| Net Faiz Marjı | |
| Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık büyüme) | Yüksek-tek haneli |
| Operasyonel Giderler (Yıllık büyüme) | 10-13% |
| Ort. Özkaynak Karlılığı | 15-18% |

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.