

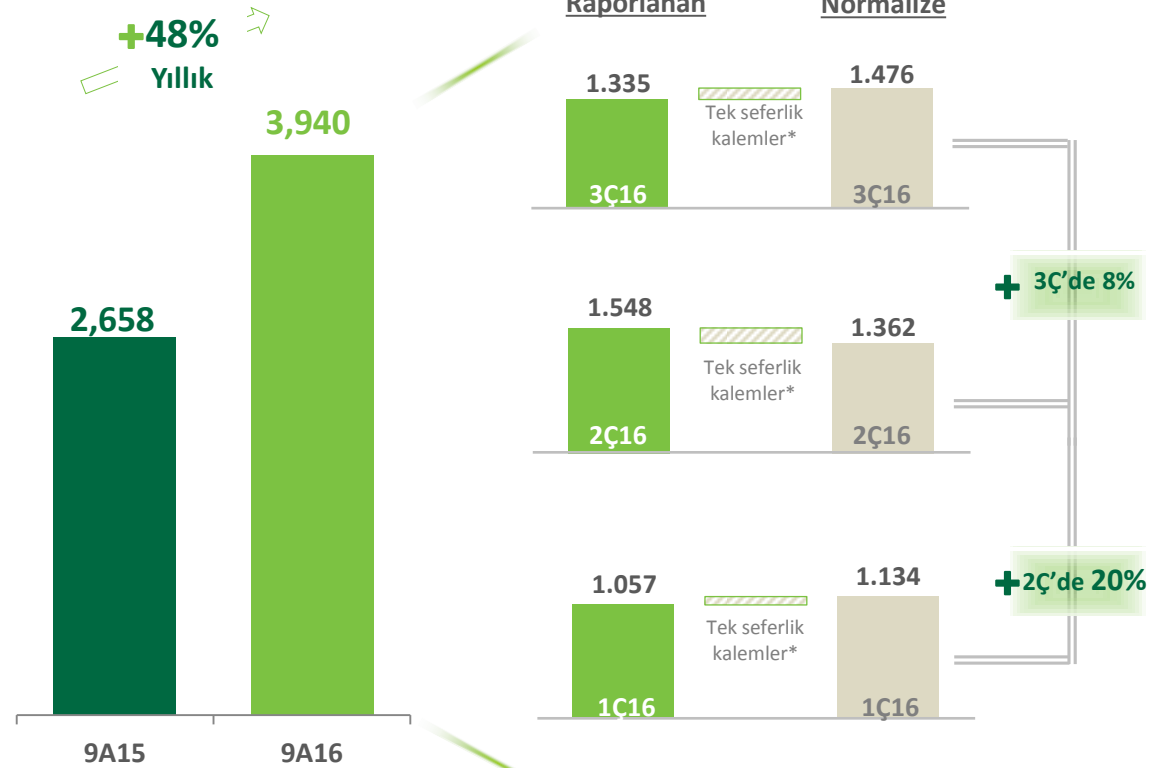
**30 Eylül 2016**

**BDDK Konsolide  
Finansal Sonuçlara İlişkin  
Sunum**

# SÜRDÜRÜLEN GÜÇLÜ KÂRLILIK...

**Net Kâr:** 3,940mio TL | **Ortalama Özkaynak Kârlılığı<sup>1</sup>:** 16.1% | **Ortalama Aktif Karlılığı<sup>1</sup>:** 1.8%

## Net Kâr (milyon TL)



**Proaktif şekilde serbest karşılık ayrıldı – 3Ç'de ek olarak ayrılan 100 mio TL ile toplam serbest karşılıklar 300 mio TL'ye ulaştı**

• Tek seferlik kalemler : Takipteki kredi portföyü satış geliri, Visa satış geliri, aktif satış geliri, Tüketici Hakem Heyeti komisyon iadeleri, Miles & Smiles ve teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı karşılık iptalleri ve serbest karşılıklar . Detaylı bilgi için 20. sayfaya bakınız.  
 • 1 Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan son çeyreği için yıllıklandırılmasında tek seferlik kalemleri içermez.

# SÜRDÜRÜLEN GÜÇLÜ KÂRLILIK...

**Net Kâr:** 3,940mio TL | **Ortalama Özkaynak Kârlılığı<sup>1</sup>:** 16.1% | **Ortalama Aktif Karlılığı<sup>1</sup>:** 1.8%

## BİR KEZ DAHA TEMEL FAALİYET GELİRLERİ KAYNAKLI SAĞLAM SONUÇLAR



| Milyon TL   | 9A15         | 9A16         | ΔYıllık    | 2Ç16       | 3Ç16         | ΔÇeyreksel |
|---|--------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|
| <b>(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç, swap maliyetleri dahil</b>   | 5,793        | 6,902        | 19%        | 2,263      | 2,549        | 13%        |
| <i>(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>   | 6,402        | 7,720        | 21%        | 2,637      | 2,727        | 3%         |
| <i>(-) Swap maliyetleri</i>   | -609         | -818         | 34%        | -374       | -178         | -53%       |
| <b>(+) Net Ücret ve Komisyonlar</b>   | 2,223        | 2,440        | 10%        | 792        | 826          | 4%         |
| <b>(-) Özel + Genel Karşılıklar - Tahsilatlar*</b>  | -1,236       | -1,441       | 17%        | -459       | -567         | 24%        |
| <i>(-) Özel Karşılıklar ( teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki ve NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri hariç )</i> | -1,152       | -1,828       | 59%        | -646       | -658         | 2%         |
| <i>(-) Genel Karşılıklar</i>  | -544         | -169         | -69%       | -76        | -18          | -76%       |
| <i>(+) Tahsilatlar ( teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki hariç )</i>   | 460          | 426          | -7%        | 133        | 109          | -18%       |
| <i>(+) Denizcilik dosyası kaynaklı serbest karşılık iptali</i>  | 0            | 130          | n.m.       | 130        | 0            | n.m.       |
| <b>(-) Operasyonel Giderler</b>   | -4,834       | -5,003       | 3%         | -1,677     | -1,637       | -2%        |
| <b>= TEMEL FAALİYET GELİRLERİ</b>   | <b>1,946</b> | <b>2,897</b> | <b>49%</b> | <b>919</b> | <b>1,171</b> | <b>27%</b> |

\* Faaliyet Planı'nda belirtilen dosyalara ait serbest karşılık iptali (2Ç16'da 130 mio TL) dahil olup , teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı net etki (9A16'da 78 mio TL), NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri (96mio TL) hariçtir.

## DESTEKLEYEN UNSURLAR...

**Net Kâr:** 3,940mio TL | **Ortalama Özkaynak Kârlılığı<sup>1</sup>:** 16.1% | **Ortalama Aktif Kârlılığı<sup>1</sup>:** 1.8%

### 1 Öne çıkan Net Faiz Marjı performansı – Rakipler arasında en yüksek

| SWAP maliyeti dahil kümülatif |                | Çeyreksele Net Faiz Marjı |   |
|-------------------------------|----------------|---------------------------|---|
| Kümülatif Net Faiz Marjı      | Net Faiz Marjı | Çeyreksele Net Faiz Marjı | Çeyreksele SWAP maliyeti dahil Net Faiz Marjı |
| <b>4.8%</b>                   | <b>4.4%</b>    | <b>5.0%</b>               | <b>4.8%</b>                                   |
| <b>+32bp</b>                  | <b>+26bp</b>   | <b>+12bp</b>              | <b>+44bp</b>                                  |
| <b>YBB</b>                    |                | <b>Çeyreksele</b>         |   |

### 2 Takipteki Alacaklar Oranı istikrarlı şekilde sektörün altında & güvenli karşılık seviyeleri korunuyor

|                               | Takipteki Alacaklar Oranı | Karşılıklar  | Toplam Nakit Karşılıklar | Kümülatif Net Toplam Karşılık Maliyeti ( Karşılaştırılabilir bazda ) <sup>2</sup> |
|-------------------------------|---------------------------|--------------|--------------------------|---|
| <b>Garanti (Konsolide)</b>    | <b>3.3%</b>               | <b>76.7%</b> | <b>132%</b>              | <b>106bp</b>  |
| <b>Garanti (Kons.Olmayan)</b> | <b>3.0%</b>               | <b>80.2%</b> | <b>145%</b>              | <b>98bp</b> ✓   |
| <b>Sektör</b>                 | <b>3.3%</b>               | <b>77%</b>   |                          | <b>Bütçe 90-115bp</b>   |

1 Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan son çeyreği için yıllıklandırılmasında tek seferlik kalemleri içermez.

2 Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki (9A16'da 78 mio TL) ve NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri ile Faaliyet Planı'na dahil edilmeyip 3Ç16'da takipteki alacaklara dahil edilen birtakım krediler harihtir. ( 146 mio TL)

## DESTEKLEYEN UNSURLAR...

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| <b>Net Kâr:</b>    | Ortalama Özkaynak<br>Kârlılığı <sup>1</sup> : | Ortalama<br>Aktif Karlılığı <sup>1</sup> : |
| <b>3,940mio TL</b> | <b>16.1%</b>                                  | <b>1.8%</b>                                |

### 3 Çeşitlendirilmiş komisyon alanlarında üstün performans – komisyonlarda en yüksek pazar payı

#### Net Ücret & Komisyonlar Büyümesi

**+10%**  
Yıllık

Hesap işletim & aracılık  
hizmetleri komisyonları  
kaynaklı **baz etkisi hariç**

**10-13%** ✓

Bütçe

**10-13%**

### 4 Disiplinli maliyet yönetimi & artan verimlilik

#### Operasyonel Gider Büyümesi

Konsolide **+3% Yıllık** ✓  
Kons.  
Olmayan **+1% Yıllık**

Bütçe

**~TÜFE** Yıllık

#### Gider/ Gelir Oranı İyileşmesi<sup>2</sup>

**~5 puan**  
YBB

### 5 Daha da güçlenen sermaye -- sektördeki en yüksek Çekirdek Sermaye Oranı

#### Sermaye Yeterlilik Oranı

Konsolide

**15.0%**

YBB

**+143bp**

Kons.  
Olmayan

**16.4%**

YBB

**+136bp**

#### Çekirdek Sermaye Oranı

**13.9%**

YBB

**+105bp**

**15.4%**

YBB

**+124bp**

1 Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan son çeyreği için yıllıklandırılmasında tek seferlik kalemleri içermez.

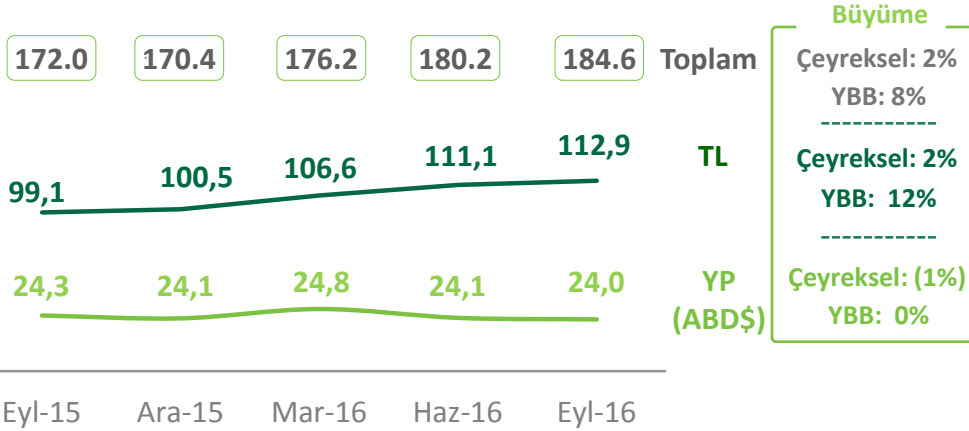
2 Karşılaştırılabilir bazda. Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Kom. – Karşılıklar + Net Ticari Kâr/Zarar + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler. Toplam gelir, taktipteki kredi satışı geliri, Visa satışı geliri, aktif satışı geliri, Miles & Smiles kaynaklı karşılık iptali, NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek prov. yükümlülükleri ve teminatların yeniden değerlendirilmesi etkisi ile düzeltilmiştir. Operasyonel giderler, ücret iadeleriyle düzeltilmiştir.

# 1 Öne çıkan Net Faiz Marjı performansı -- Rakipler arasında en yüksek

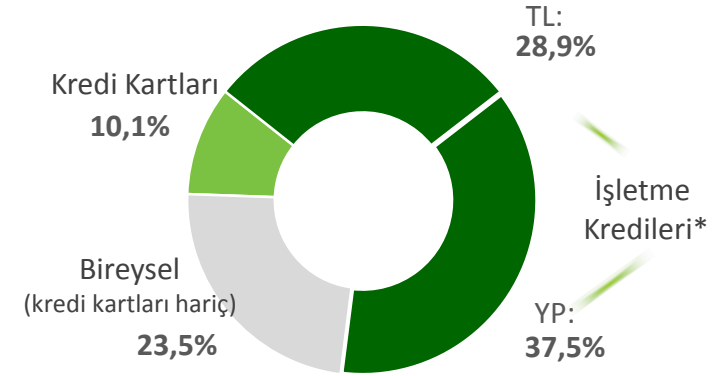
## a. Kârlılığı gözeterek seçici kredi büyümesi

**Toplam Krediler<sup>1</sup>** (Milyar TL / ABD Doları)

**Toplam Aktiflerin %63'ü**



**Toplam Krediler<sup>1</sup> Dağılımı**



### ● Disiplinli fiyatlamayı koruyarak TL kredilerde kesintisiz büyüme

- Tüm bireysel ürünlerde sağlıklı pazar payı kazanımı korundu
  - Tüketici Kredileri, Konut Kredileri, Oto Kredileri, Kredi Kartları<sup>2</sup> Ciro & Üye İşyeri Ciro alanlarında **sağlamlaştırılan liderlik**

### ● İtfalar ve zayıf özel yatırımlar nedeniyle YP krediler YBB sabit kaldı

**Büyüme**

|                              | 1Ç16 | 2Ç16 | 3Ç16 |
|------------------------------|------|------|------|
| TL İşletme Kredileri         | 11%  | 4%   | 1%   |
| YP İşletme Kredileri         | 3%   | (3%) | (1%) |
| Bireysel Krediler (KK Hariç) | 3%   | 4%   | 3%   |
| Kredi Kartları (KK)          | 1%   | 5%   | 4%   |

<sup>1</sup> Canlı Nakdi Krediler

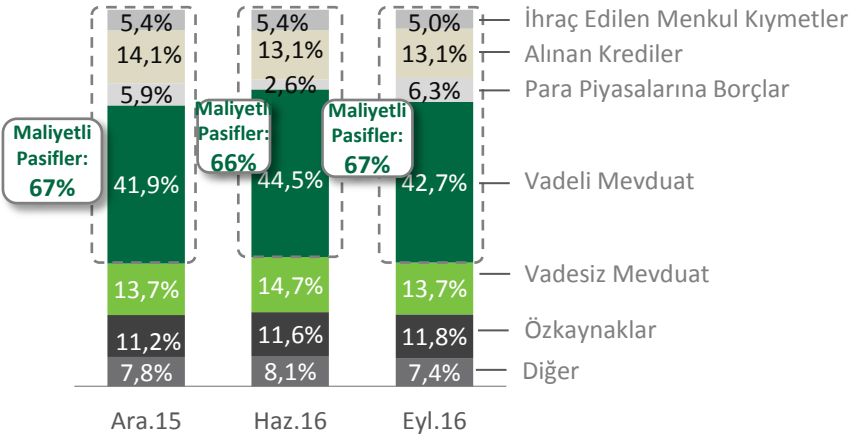
<sup>2</sup> Eylül 2016 itibarıyla Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre

\* İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder.

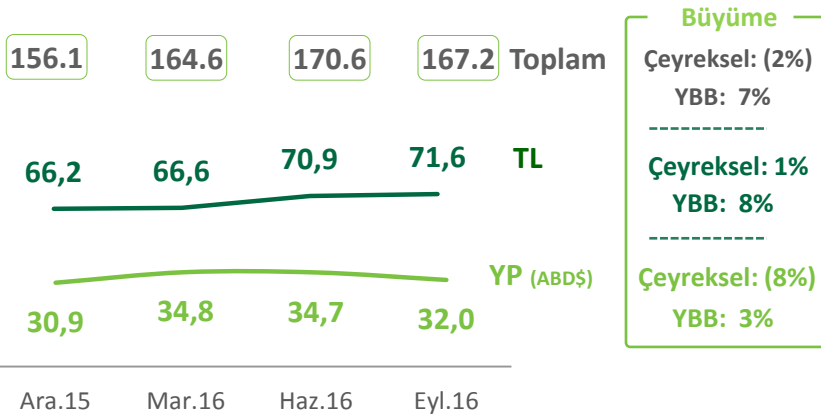
# 1 Öne çıkan Net Faiz Marjı performansı -- Rakipler arasında en yüksek

## b. Fonlama maliyetini aktif yönetmek üzere çeşitlendirilmiş fonlama yapısı

### Pasiflerin Dağılımı



### Toplam Mevduatlar (Milyar TL, ABD Doları)



Gider optimizasyonu için «alternatif fonlamanın fırsatlar iyi değerlendirilerek kullanımı» & «mevduat rekabetinden kaçınma»

Swap maliyeti dahil  
Net Faiz Geliri  
sadece 3Ç'de  
+ 320 mio TL  
arttı

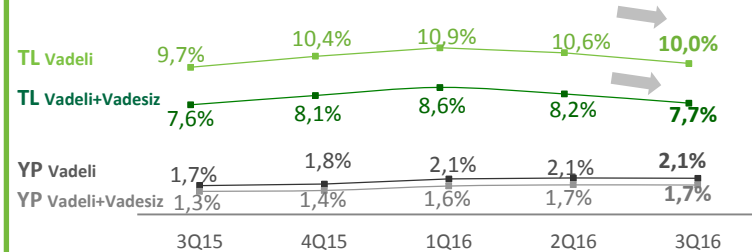
- Sektörün altında mevduat büyümesi<sup>2</sup>
- Faiz koridoru üst bandından TCMB depo imkânının artan kullanımı
- Azalan swap fonlaması kullanımı

Kalıcı & düşük maliyetli mevduatların korunan yüksek payı

KOBİ & Bireysel  
Mevduatlar/  
TL Mevduatlar  
82%<sup>1</sup>

Sıfır-Maliyetli Vadesiz  
Mevduatlar/ Toplam Mevduatlar  
Kons.:24% Kons.Olmayan: 22%  
sektör: 19%<sup>2</sup>

Mevduat maliyeti<sup>1</sup> çeyrek bazda azalmaya devam etti



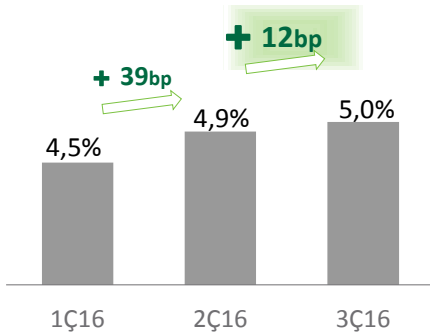
<sup>1</sup> Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre. Mevduat maliyetleri günlük ortalamalar üzerinden hesaplanmıştır.

<sup>2</sup> TL mevduat büyümesi: 1% , sektör: 7%. YP mevduat büyümesi (ABD Doları): -8%, sektör: -9%. 30 Eylül 2016 itibarıyla haftalık BDDK verilerine göre; sadece mevduat bankalarını içerir.

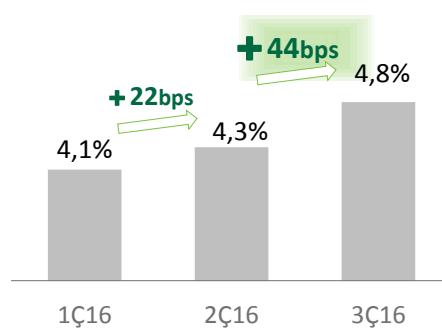
# 1 Öne çıkan Net Faiz Marjı performansı -- Rakipleri arasında en yüksek

## Çeyreklik Net Faiz Marjı

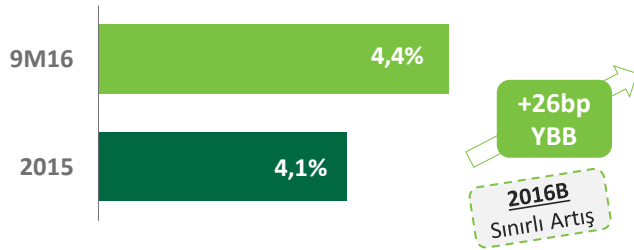
### Raporlanan Net Faiz Marjı



### Swap maliyeti dahil Net Faiz Marjı



## Swap maliyeti dahil kümülatif Net Faiz Marjı



Kredi-mevduat faiz farkı çeyreklik genişlemeye devam etti

Swap maliyeti çeyreklik olarak azaldı

TÜFEX tahvil geliri çeyreklik olarak sınırlı arttı

> Bireysel kredi getirileri zamanında ve kârlı fiyatlandırmayı göstererek **çeyreklik bazda artmaya devam etti**

> Aktif yönetilen fonlama dağılımı sayesinde **mevduat maliyeti aşağı yönlü seyretti**

> Swap kullanımı azaldı ve swap fonlama oranları **düştü**

> Cazip oranlardan **TüfeX tahvil portföyüne yeni alımlar**

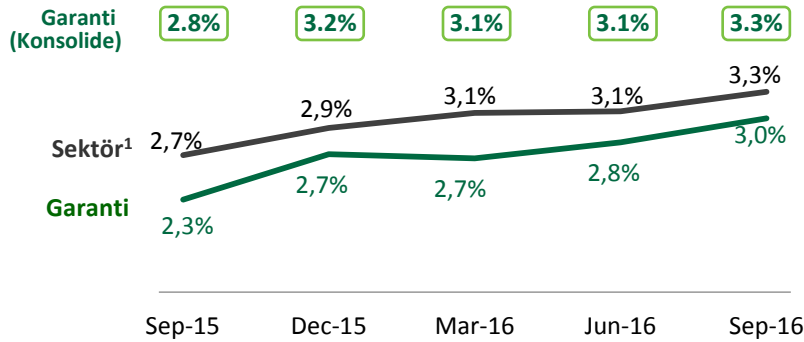
> TÜFEX Tahvilleri değerlemesinde enflasyon beklentisine bağlı yöntem



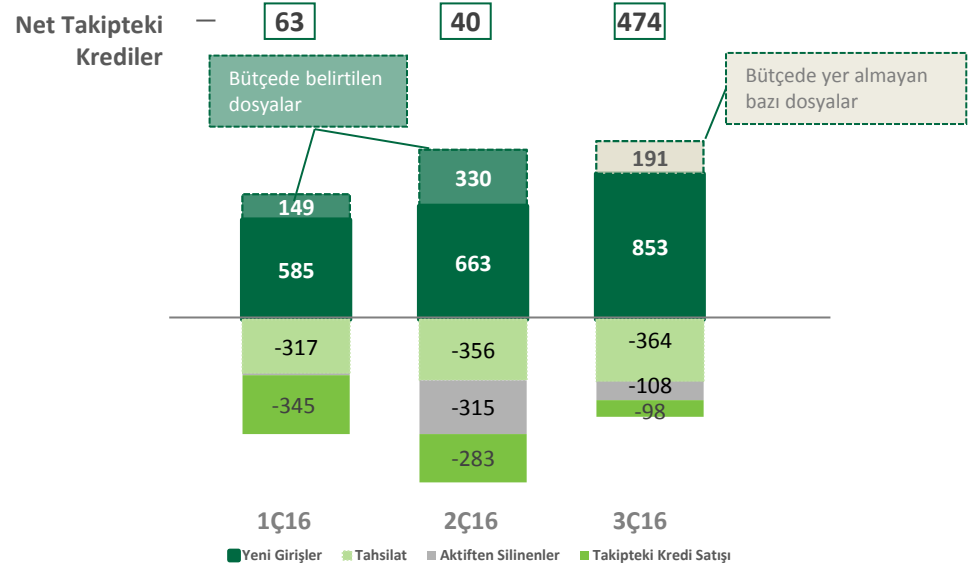
## 2 Takipteki Krediler Oranı devamlı olarak sektör altında &...

a. Takipteki krediler oranındaki sınırlı bozulma yönetilebilir seviyede sürüyor

### Takipteki Krediler Oranı



### Net Çeyreksel Takipteki Krediler (milyon TL)



Toplam  
nakit takipteki  
kredileri  
karşılama  
oranı<sup>2</sup>: 132%

Özel  
Karşılık  
Oranı:  
77%

Kons. Olmayan: 80%  
Sektör: 77%<sup>1</sup>

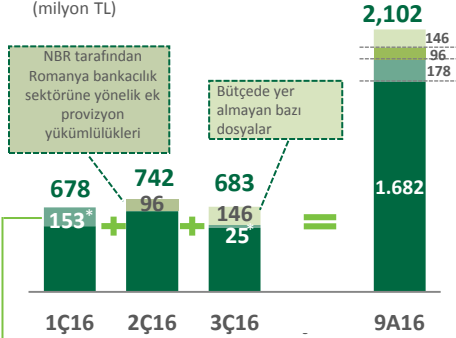
1 Sektör verileri konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre

2 Toplam nakit takipteki kredileri karşılama oranı özel, genel ve serbest karşılıkları içermektedir.

## 2 Güvenli provizyon seviyeleri korundu

### Specific Provisions

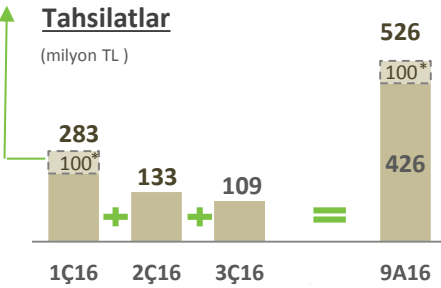
(milyon TL)



\*\* Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki

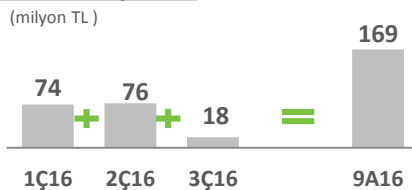
### Tahsilatlar

(milyon TL)

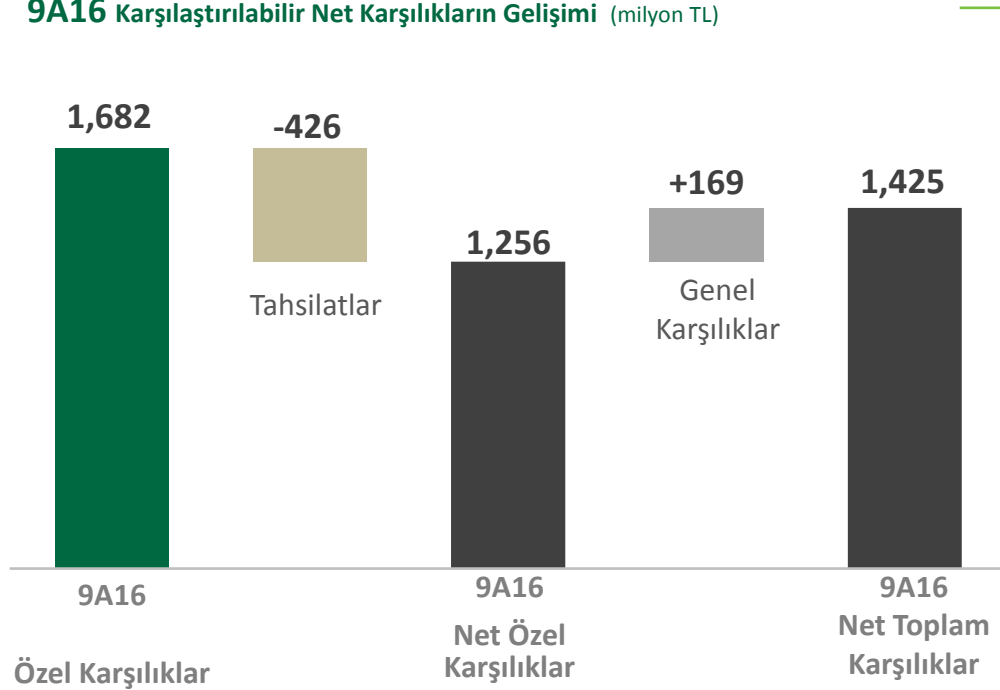


### Genel Karşılıklar

(milyon TL)



### 9A16 Karşılaştırılabilir Net Karşılıkların Gelişimi (milyon TL)



Karşılık Maliyeti (Konsolide)

125bp

Karşılık Maliyeti (Kons. Olmayan)

122bp

94bp

88bp

106bp

98bp

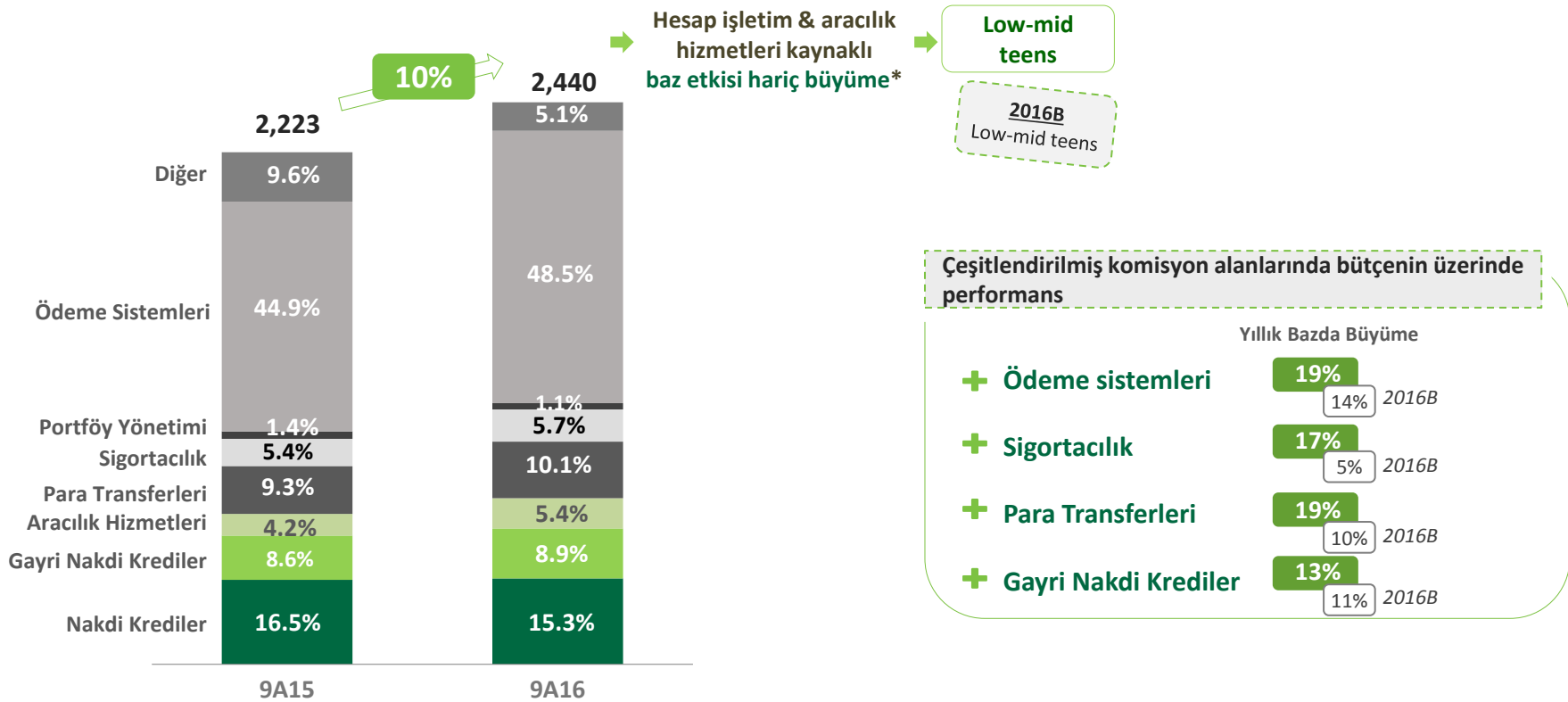
2016B  
100-125bp

2016B  
60-85bp

2016B  
90-115bp

### 3 Çeşitlendirilmiş komisyon alanlarında üstün performans

Komisyonlarda en yüksek pazar payı



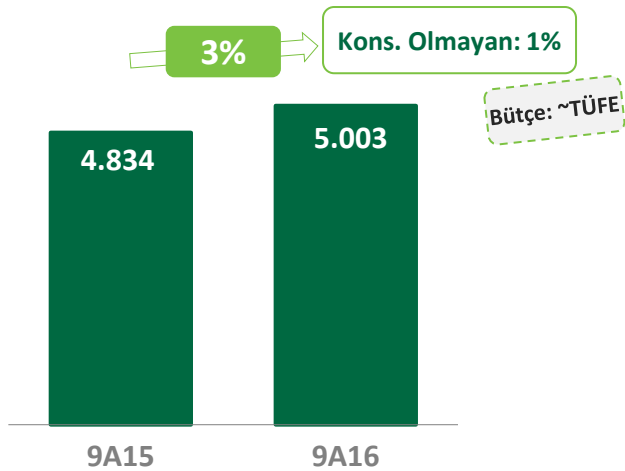
1 Net Ücret ve Komisyonların kırılımı Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre.

\*Dönemsel olarak etkisi 1Ç ve 3Ç'de görülen hesap işletim ücretlerinin tahsilatı Şubat 2016'dan itibaren durduruldu. Dava süreci devam ediyor.

Aracılık Hizmetleri ücretleri dağıtım oranları %75'ten %20'ye değiştirildi. Uygulama Ekim 2015'te başladı, bu nedenle 9A15 komisyon bazı 9A16'ya göre yüksek.

## 4 Disiplinli maliyet yönetimi ve artan verimlilik

### Operasyonel Giderler (milyon TL)



Operasyonel  
Giderler/  
Ort. Aktifler:  
2.3%

Gider/Gelir  
Oranı<sup>1</sup>  
48.8%  
karşılaştırılabilir  
bazda

YBB: ~5 puan iyileşme

### ● Tüketici Hakem Heyeti Komisyon iadelerinde aşağı yönlü seyir

9A16'da 142 mio TL; 9A15'te 255 mio TL

### ● Yüksek 9A15 Operasyonel Giderler bazı

- Gümrük ve Ticaret Bakanlığı cezası (3Ç15'te 83 mio TL)
- Kurucu hisse vergi cezası (1Ç15'te 80.5 mio TL)

1 Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar – Karşılıklar + Net Ticari Kâr/Zarar + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler.

Toplam gelir, takipteki kredi satışı geliri, Visa satışı geliri, Miles&Smiles kaynaklı karşılık iptali, aktif satışı geliri ve teminatların yeniden değerlendirilmesi etkisi ile düzeltilmiştir. Operasyonel giderler, ücret iadeleriyle düzeltilmiştir.

## 5 Daha da güçlenen sermaye -- Sektördeki en yüksek çekirdek sermaye

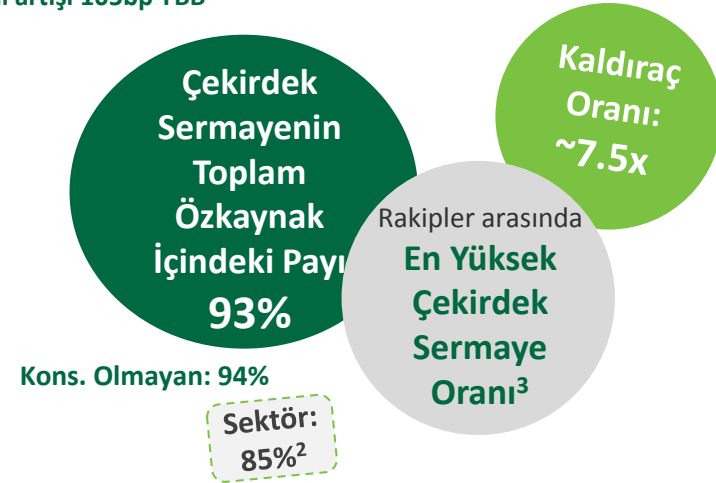
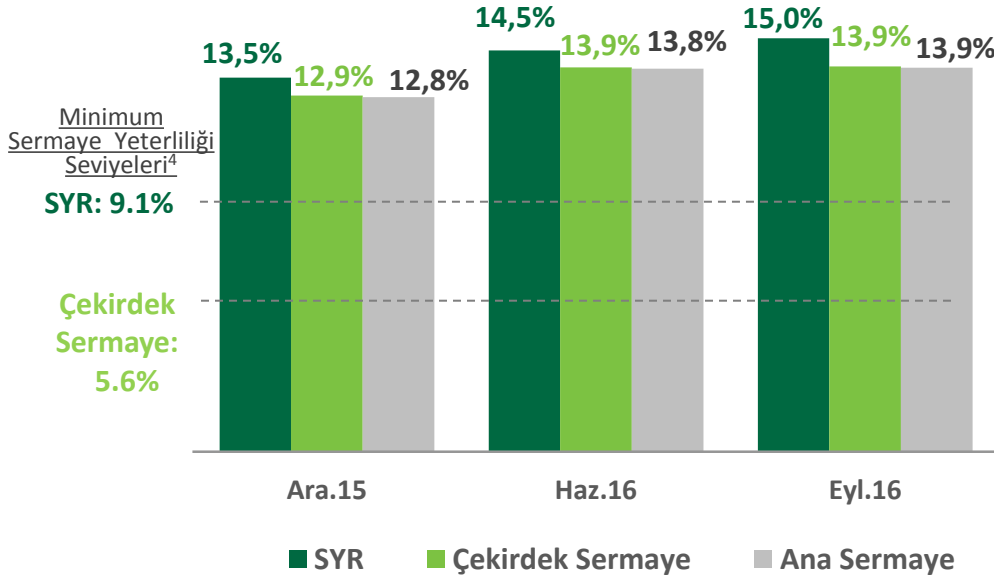
Sermaye yaratarak büyüme stratejisi sermaye üzerindeki baskıyı karşılıyor

### Sermaye Yeterliliği Oranları

Temettü Ödemesi: **- 23 bp** YBB  
 Regülasyon Etkisi<sup>1</sup>: **+39 bp** YBB  
 Kur Etkisi: **- 14 bp** YBB  
 Menkul Değerler Değer Artış Farkı: **+14 bp** YBB

Sermaye yaratarak büyüme stratejisi sermaye üzerindeki baskıyı karşılıyor

- SYR artışı **143bp** YBB
- Çekirdek Sermaye Oranı artışı **105bp** YBB



<sup>1</sup> Serbest karşılıklar, YP zorunlu karşılıklar, teminatsız tüketici kredileri ve konut kredileri risk ağırlıklarıyla ilgili yeni sermaye düzenlemeleri 31 Mart 2016 itibarıyla yürürlüğe girmiştir. Etkileri 31 Mart 2016 itibarıyla hesaplanmıştır. <sup>2</sup> Ağustos 2016 itibarıyla BDDK aylık verilerine göre; sadece mevduat bankalarını içerir <sup>3</sup> 30 Haziran 2016 itibarıyla rakipler arasında

<sup>4</sup> Zorunlu SYR (9.13%) = 8.0% + Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluş (SIFI) Tamponu Oranı/Grup3(0.5%)+Sermaye Koruma Tamponu Oranı(0.625%)+Döngüsel Sermaye Tamponu Oranı(0.008%)  
 Zorunlu Çekirdek Sermaye (5.63%) = 4.5% + SIFI Tamponu Oranı/Grup3(0.5%)+Sermaye Koruma Tamponu Oranı(0.625%)+Döngüsel Sermaye Tamponu Oranı(0.008%)

## Ekler

|         |                           |
|---------|---------------------------|
| Syf. 15 | Özet Bilanço              |
| Syf. 16 | Aktif Pasif Dağılımı      |
| Syf. 17 | Menkul Kıymetler Portföyü |
| Syf. 18 | Tüketici Kredileri        |
| Syf. 19 | Dış Borç                  |
| Syf. 20 | Normalize Net Kâr         |
| Syf. 21 | Yıllık Özet Gelir Tablosu |
| Syf. 22 | Başlıca Finansal Oranlar  |

## Özet Bilanço

(milyon TL)

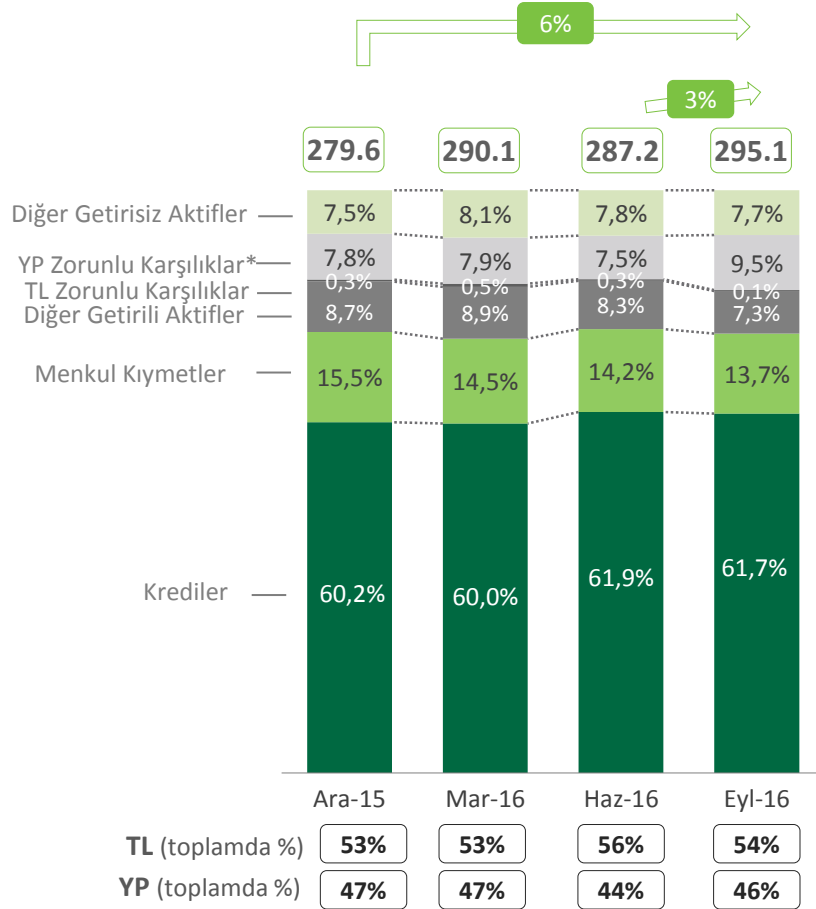
|  | Eyl-15         | Ara-15         | Mar-16         | Haz-16         | Eyl-16         | YBB Değişim |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Nakit Değerler ve Bankalar <sup>1</sup>          | 27,334         | 20,387         | 24,826         | 22,324         | 20,639         | 1%          |
| Zorunlu Karşılıklar                              | 21,967         | 21,286         | 21,178         | 18,888         | 24,879         | 17%         |
| Menkul Kıymetler                                 | 44,861         | 46,495         | 45,781         | 44,767         | 44,710         | -4%         |
| Canlı Krediler                                   | 172,028        | 170,408        | 176,229        | 180,233        | 184,633        | 8%          |
| Sabit Kıymetler, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar | 2,269          | 4,126          | 4,162          | 4,190          | 4,494          | 9%          |
| Diğer  | 17,900         | 16,944         | 17,877         | 16,846         | 15,776         | -7%         |
| <b>TOPLAM AKTİFLER</b>                           | <b>286,359</b> | <b>279,647</b> | <b>290,054</b> | <b>287,248</b> | <b>295,130</b> | <b>6%</b>   |
| Mevduat  | 165,659        | 156,134        | 164,567        | 170,623        | 167,160        | 7%          |
| Repo ve Bankalararası İşlemler                   | 14,611         | 16,568         | 17,741         | 7,566          | 18,678         | 13%         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                    | 16,295         | 15,512         | 16,282         | 15,897         | 15,027         | -3%         |
| Alınan Krediler <sup>2</sup>                     | 40,005         | 39,520         | 36,656         | 37,696         | 38,702         | -2%         |
| Diğer  | 21,477         | 20,710         | 22,932         | 22,165         | 20,838         | 1%          |
| Özkaynaklar                                      | 28,313         | 31,204         | 31,876         | 33,301         | 34,725         | 11%         |
| <b>TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>            | <b>286,359</b> | <b>279,647</b> | <b>290,054</b> | <b>287,248</b> | <b>295,130</b> | <b>6%</b>   |

1 Bankalar, bankalararası ve diğer finansal kurumları içerir

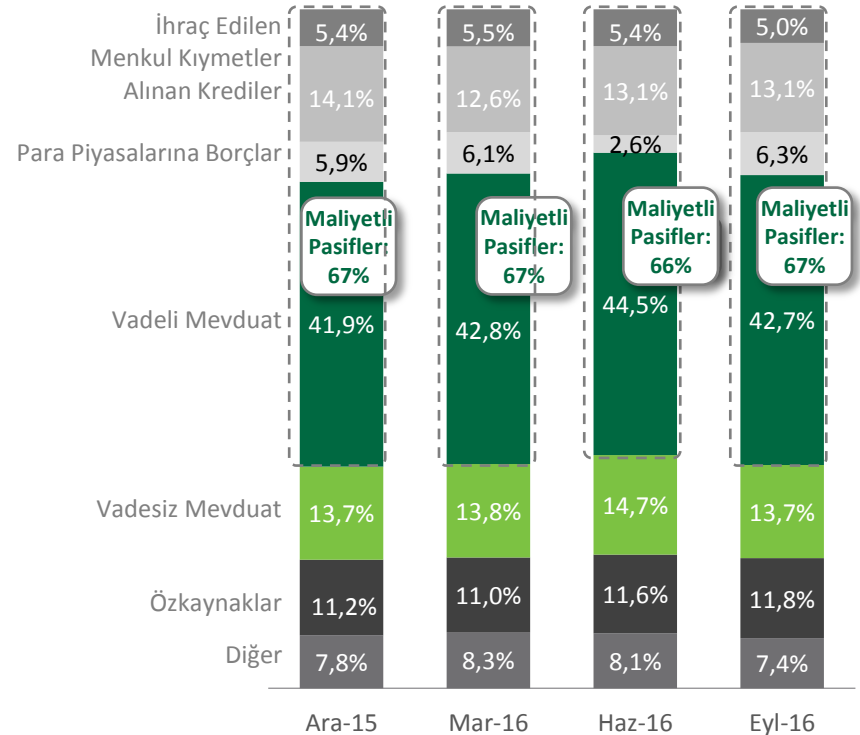
2 Alınan krediler ve sermaye benzeri kredileri içerir

# Aktiflerin ve Pasiflerin Dağılımı

## Aktiflerin Dağılımı<sup>1</sup> (% , milyar TL)



## Pasiflerin Dağılımı

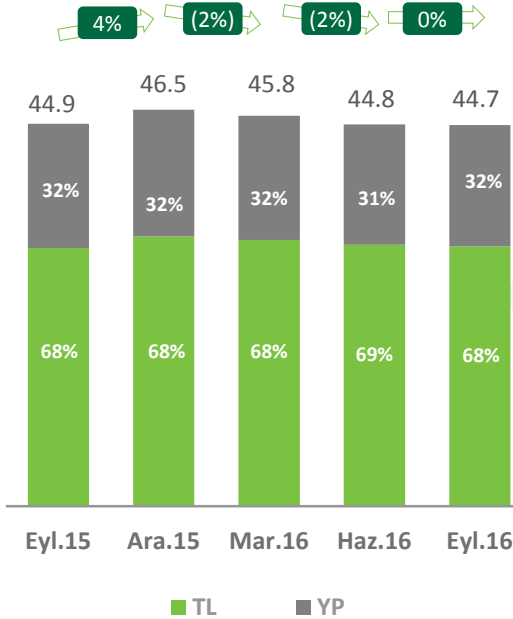
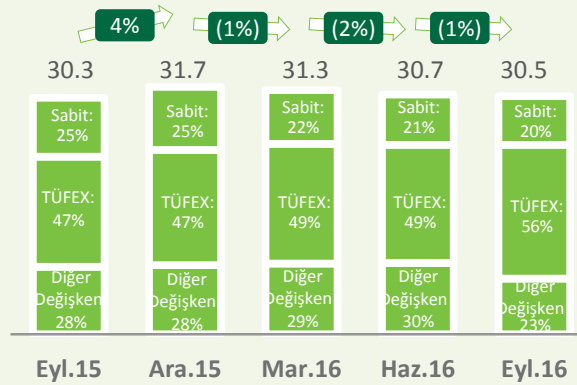
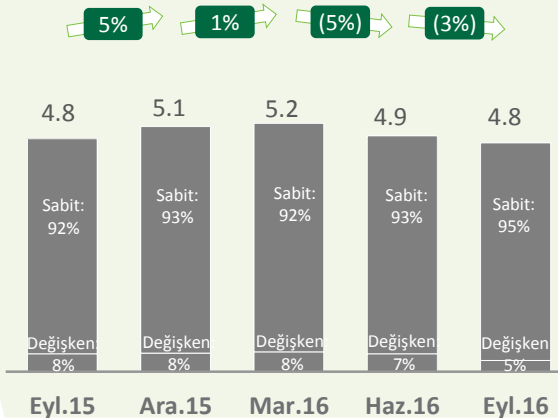


<sup>1</sup> Bilanço kalemlerindeki faiz tahakkuk ve reeskontları getirisiz aktiflerde gösterilmiştir

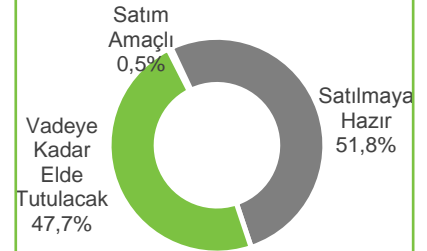
\* TCMB, 2015 yılı 1. çeyrek itibarıyla TL zorunlu karşılıklara ve 2015 2. çeyrek itibarıyla da YP zorunlu karşılıklara faiz ödemeye başlamıştır. Ancak, YP zorunlu karşılıklar için belirtilen oran sembolik olup, aktif kompozisyonu içindeki büyük payına rağmen materyal olmayan seviyede bir gelir yaratmaktadır. Bu nedenle YP zorunlu karşılıklar 2015 yılı boyunca ve 9A16 için getirisiz aktif olarak kabul edilmiştir.



# Menkul kıymetler portföyü volatiliteye karşı korunma sağlamakta

**Toplam Menkul Kıymetler** (milyar TL)

**TL Menkul Kıymetler** (milyar TL)

**YP Menkul Kıymetler** (milyar ABD Doları)


**Menkul Kıymetler<sup>1</sup>/Aktifler:**  
**14%**  
ile en düşük seviyesinde seyrediyor

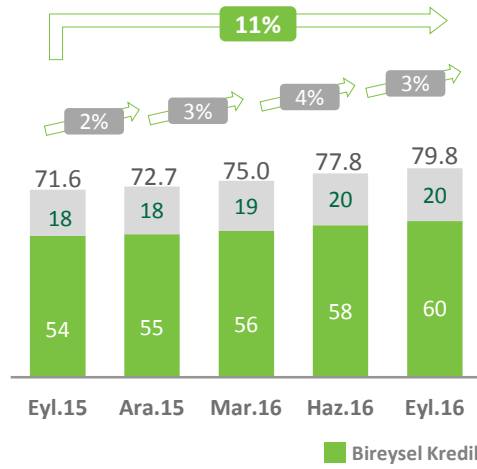
**Menkul Kıymetler Dağılımı**

**Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)**

~ Eylül sonu itibarıyla ~ 182mio TL  
~ Haziran sonu itibarıyla ~ 166mio TL  
~ Mart sonu itibarıyla ~ 367mio TL  
~ 2015 yıl sonu itibarıyla ~ 645mio TL

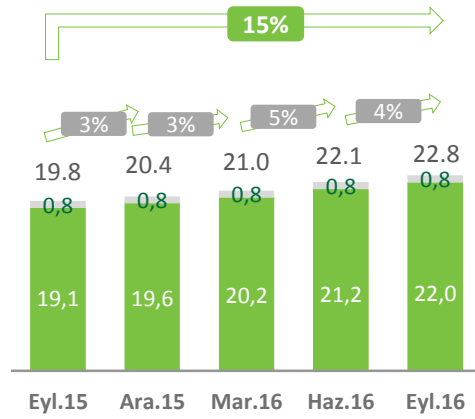
<sup>1</sup> Reeskontlar hariç  
Not: Menkul kıymetler portföyünün sabit getirili / değişken faizli kırılımı Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre dir

# Tüm bireysel ürünlerde sağlıklı pazar payı kazanımı sürmekte

## Tüketici Kredileri<sup>1</sup> (milyar TL)



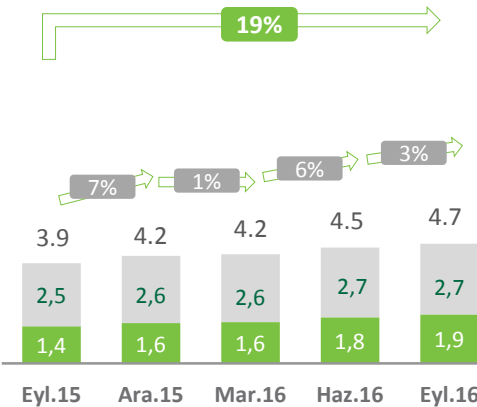
## Konut Kredileri (milyar TL)



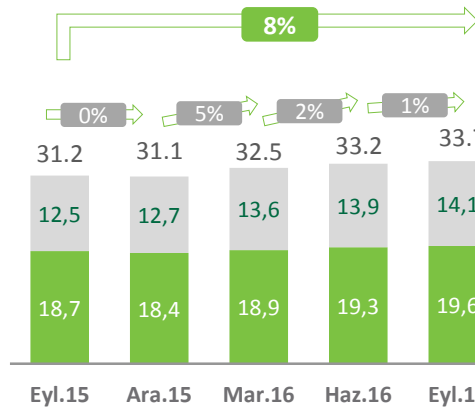
## Pazar Payları

|                    | Eyl'16             | Çeyrekssel | YBB    | Sıra            |
|--------------------|--------------------|------------|--------|-----------------|
| Bireysel Krediler  | 14.8%              | +7bp       | +49bp  | #1              |
| Bireysel Konut     | 14.7%              | +4bp       | +37bp  | #1              |
| Bireysel Oto       | 33.9%              | +271bp     | +684bp | #1              |
| Destek Kredileri   | 9.2%               | +3bp       | +48bp  | #2              |
| Kurumsal KK        | 13.8%              | +33bp      | +140bp | #2              |
| KK müşteri sayısı  | 15.1% <sup>3</sup> | +34bp      | +64bp  | #1 <sup>3</sup> |
| Toplam KK Ciroosu  | 20.2% <sup>3</sup> | +9bp       | +94bp  | #1 <sup>3</sup> |
| Üye İşyeri Ciroosu | 20.9% <sup>3</sup> | -2bp       | +30bp  | #1 <sup>3</sup> |

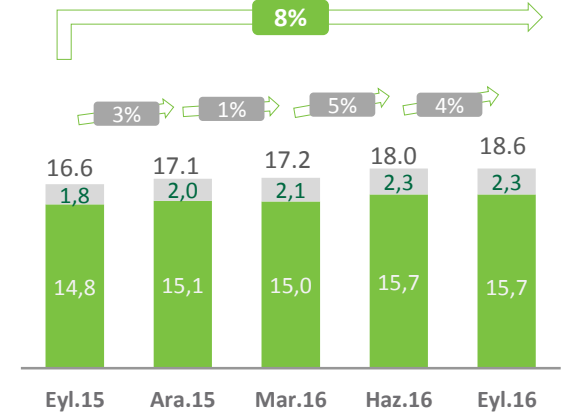
## Oto Kredileri (milyar TL)



## Destek Kredileri<sup>2</sup> (milyar TL)



## Kredi Kartı Alacakları (milyar TL)



■ Bireysel Krediler ■ Taksitli Ticari Krediler

1 Bireysel kredileri, taksitli ticari kredileri, kredili mevduat hesaplarını, kredi kartlarını ve diğer kredileri içermektedir 2 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

3 Eylül 2016 itibarıyla Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre.

Not:(i)Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 30 Eylül 2016 itibarıyla kons. olmayan BDDK haftalık verilerine göre, sadece mevduat bankaları

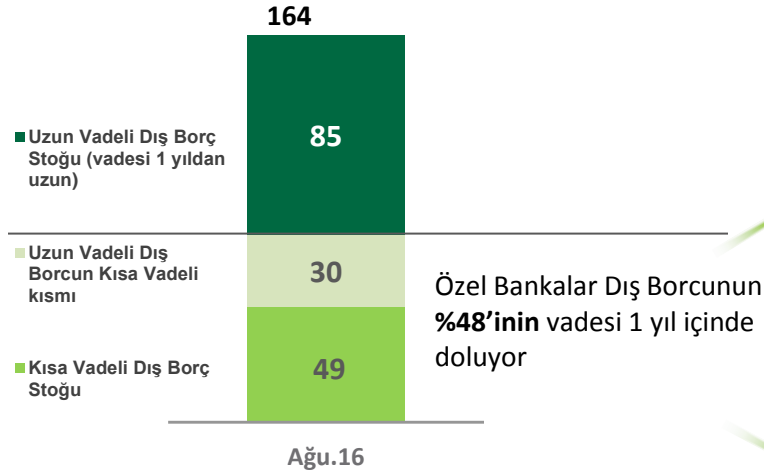
(ii)Aksi belirtilmediği sürece sıralamalar Haziran 2016 itibarıyla özel bankalara göredir

# Dış borç – Özel bankalar en kötü senaryoda bile yeterli tampona sahip

## Toplam Dış Borç (Milyar ABD\$)

| Ağustos 2016 itibarıyla          | Kısa Vadeli Dış Borç Stoğu | Uzun Vadeli Dış Borcun Kısa Vadeli kısmı | Toplam Dış Borç (vadesi 1 yıldan kısa) | Uzun Vadeli Dış Borç Stoğu (vadesi 1 yıldan uzun) | TOPLAM DIŞ BORÇ |
|----------------------------------|----------------------------|--|--|---|-----------------|
| Reel Sektör                      | 36.8                       | 15.3                                     | 52.1                                   | 58.7  | 110.9           |
| Özel Bankalar*                   | 49.1                       | 30.0                                     | 79.2                                   | 84.9  | 164.0           |
| Bankalar hariç Finansal Kurumlar | 2.3                        | 6.6                                      | 8.9                                    | 12.3  | 21.2            |
| Kamu Sektörü                     | 17.0                       | 10.6                                     | 27.6                                   | 95.4  | 123.0           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>105.2</b>               | <b>62.6</b>                              | <b>167.8</b>                           | <b>251.3</b>                                      | <b>419.1</b>    |

## Özel Bankalar Toplam Dış Borcu\* (Milyar ABD\$)



*Sendikasyon kredileri 1 yıl içinde vadesi dolan 79 mia \$ dış borcun ~22% sini oluşturuyor.*

## Sektör'ün Kısa Vadeli Yükümlülükleri;

ROK altında YP rezervleri ~34 mia \$

Para Piyasası plasmanları ~11mia \$

Kısa Vadeli swaplar (TCMB depo dahil) ~21mia \$

İpoteksiz YP Menkul K. ~7 mia \$

**TOPLAM: ~74 mia \$**

~Sektör aktiflerinin ~%9'u

## Normalize Net Kâr

| Milyon TL  | 1Ç16         | 2Ç16         | 3Ç16         | 9A16         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Net Kâr</b>   | <b>1,057</b> | <b>1,548</b> | <b>1,335</b> | <b>3,940</b> |
| <i>Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı karşılık iptali</i>                 | -80          | 0            | 0            | -80          |
| <i>Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı ayrılan karşılık</i>                | 122          | 0            | 20           | 142          |
| <i>NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri</i> | 0            | 96           | 0            | 96           |
| <i>Visa satışı geliri</i>  | 0            | -251         | 0            | -251         |
| <i>Takipteki krediler portföyü satışı geliri</i>                                       | -26          | -17          | -8           | -50          |
| <i>Aktif satışından elde edilen gelir</i>  | 0            | -14          | 0            | -14          |
| <i>Miles &amp; Smiles kaynaklı karşılık iptali</i>                                     | 0            | -51          | 0            | -51          |
| <i>Serbest Karşılıklar</i>   | 0            | 0            | 100          | 100          |
| <i>Tüketici Hakem Heyeti komisyon iadeleri</i>   | 60           | 52           | 30           | 142          |
| <b>Normalize Net Kâr</b>   | <b>1,134</b> | <b>1,362</b> | <b>1,476</b> | <b>3,973</b> |

## Yıllık Özet Gelir Tablosu

| Milyon TL  | 9A 15        | 9A 16        | Yıllık     | 2Ç 16        | 3Ç 16        | Çeyreksel   |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|-------------|
| (+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç, swap maliyetleri dahil   | 5,793        | 6,902        | 19%        | 2,263        | 2,549        | 13%         |
| (+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç   | 6,402        | 7,720        | 21%        | 2,637        | 2,727        | 3%          |
| (-) Swap maliyetleri   | -609         | -818         | 34%        | -374         | -178         | -53%        |
| (+) Net Ücret ve Komisyonlar   | 2,223        | 2,440        | 10%        | 792          | 826          | 4%          |
| (-) Özel + Genel Karşılıklar - Tahsilatlar *   | -1,236       | -1,441       | 17%        | -459         | -567         | 24%         |
| (-) Özel karşılıklar (Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki ve NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri hariç) | -1,152       | -1,828       | 59%        | -646         | -658         | 2%          |
| (-) Genel Karşılıklar  | -544         | -169         | -69%       | -76          | -18          | -76%        |
| (+) Tahsilatlar (Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki hariç)   | 460          | 426          | -7%        | 133          | 109          | -18%        |
| (+) Gemicilik dosyaları için Serbest Karşılık İptali   | 0            | 130          | n.m        | 130          | 0            | n.m         |
| (-) Operasyonel Giderler   | -4,834       | -5,003       | 3%         | -1,677       | -1,637       | -2%         |
| <b>= TEMEL FAALİYET GELİRLERİ</b>  | <b>1,946</b> | <b>2,897</b> | <b>49%</b> | <b>919</b>   | <b>1,171</b> | <b>27%</b>  |
| (+) TÜFEX Tahvil Gelirleri   | 936          | 1,269        | 36%        | 413          | 446          | 8%          |
| (+) Net Ticari & Kambiyo Kazançları/Zararları  | 96           | 157          | 63%        | 83           | 60           | -28%        |
| (+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler   | 5            | 9            | 68%        | 9            | 0            | -100%       |
| (+) Diğer Gelirler   | 628          | 767          | 22%        | 331          | 214          | -36%        |
| (+) Takipteki krediler portföyü satışı geliri  | 27           | 63           | 133%       | 21           | 10           | -51%        |
| (+) Miles&Smiles kaynaklı karşılık iptali  | 0            | 64           | n.m        | 64           | 0            | n.m         |
| (+) Aktif satışından elde edilen gelir   | 0            | 18           | n.m        | 18           | 0            | n.m         |
| (+) Ödenen vergi cezası kaynaklı karşılık iptali   | 81           | 0            | n.m        | 0            | 0            | n.m         |
| (+) Diğer  | 521          | 622          | n.m        | 229          | 203          | n.m         |
| (+) Visa satışı (brüt)   | 0            | 279          | n.m        | 279          | 0            | n.m         |
| (+) Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı karşılık iptali  | 0            | 100          | n.m        | 0            | 0            | n.m         |
| (-) Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı ek karşılık  | 0            | -178         | n.m        | 0            | -25          | n.m         |
| (-) NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri  | 0            | -96          | n.m        | -96          | 0            | n.m         |
| (-) Diğer karşılıklar ve vergiler  | -954         | -1,265       | n.m        | -390         | -532         | n.m         |
| (-) Serbest Karşılıklar  | -35          | -100         | n.m        | 0            | -100         | n.m         |
| (-) Diğer Karşılıklar  | -98          | -176         | n.m        | -45          | -69          | n.m         |
| (-) Vergiler   | -821         | -989         | n.m        | -345         | -363         | n.m         |
| <b>= NET KAR</b>   | <b>2,658</b> | <b>3,940</b> | <b>48%</b> | <b>1,548</b> | <b>1,335</b> | <b>-14%</b> |

\* Faaliyet Plan'ında belirtilen dosyalara ait serbest karşılık iptali (2Ç16'da 130 mio TL) dahil olup , teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı net etki (9A16'da 78 mio TL), NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri (96mio TL) hariçtir.

## Başlıca Finansal Oranlar

|  | Eyl-15 | Ara-15 | Mar-16 | Haz-16 | Eyl-16 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Kârlılık Oranları</b>   |        |        |        |        |        |
| Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>                                   | 13.4%  | 12.8%  | 14.2%  | 16.0%  | 16.1%  |
| Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>                                      | 1.4%   | 1.4%   | 1.6%   | 1.8%   | 1.8%   |
| Gider/Gelir Oranı  | 57.3%  | 57.6%  | 54.7%  | 50.2%  | 49.0%  |
| Gider/Gelir Oranı – Karşılaştırılabilir Bazda <sup>2</sup>                             | 52.5%  | 53.5%  | 52.4%  | 50.5%  | 48.8%  |
| Çeyrek SWAP maliyetleri dahil Net Faiz Marjı   | 3.7%   | 4.4%   | 4.1%   | 4.3%   | 4.8%   |
| Kümülatif SWAP maliyetleri dahil Net Faiz Marjı  | 4.0%   | 4.1%   | 4.1%   | 4.2%   | 4.4%   |
| <b>Likidite Oranları</b>   |        |        |        |        |        |
| Kredi/Mevduat  | 103.8% | 109.1% | 107.1% | 105.6% | 110.5% |
| Kredi/Mevduat bilanço içi alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen                  | 71.6%  | 73.2%  | 74.0%  | 73.3%  | 76.3%  |
| TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar) | 124.2% | 129.4% | 134.6% | 131.1% | 134.4% |
| <b>Aktif Kalitesi Oranları</b>   |        |        |        |        |        |
| Takipteki Krediler Oranı   | 2.8%   | 3.2%   | 3.1%   | 3.1%   | 3.3%   |
| Takipteki Kredileri Karşılama Oranı  | 74.6%  | 76.1%  | 76.2%  | 76.4%  | 76.7%  |
| <b>Sermaye Kalitesi Oranları</b>   |        |        |        |        |        |
| Sermaye Yeterlilik Oranı   | 12.3%  | 13.5%  | 13.6%  | 14.5%  | 15.0%  |
| Ana Sermaye Oranı  | 11.6%  | 12.9%  | 13.0%  | 13.9%  | 13.9%  |
| Kaldıraç   | 9.1x   | 8.0x   | 8.1x   | 7.6x   | 7.5x   |

<sup>1</sup> Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan son çeyreği için yıllıklandırılmasında tek seferlik kalemleri içermez.

<sup>2</sup> Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar – Karşılıklar + Net Ticari Kâr/Zarar + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler. Toplam gelir, takipteki kredi satışı geliri, Visa satışı geliri, Miles & Smiles kaynaklı karşılık iptali, aktif satışı geliri, NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri ve teminatların yeniden değerlendirilmesi etkisi ile düzeltilmiştir. Operasyonel giderler, ücret iadeleriyle düzeltilmiştir.

## Uyarı

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

Levent Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2  
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye  
E-posta: [investorrelations@garanti.com.tr](mailto:investorrelations@garanti.com.tr)  
Tel: +90 (212) 318 2352  
Faks: +90 (212) 216 5902  
internet: [www.garantiinvestorrelations.com](http://www.garantiinvestorrelations.com)

