

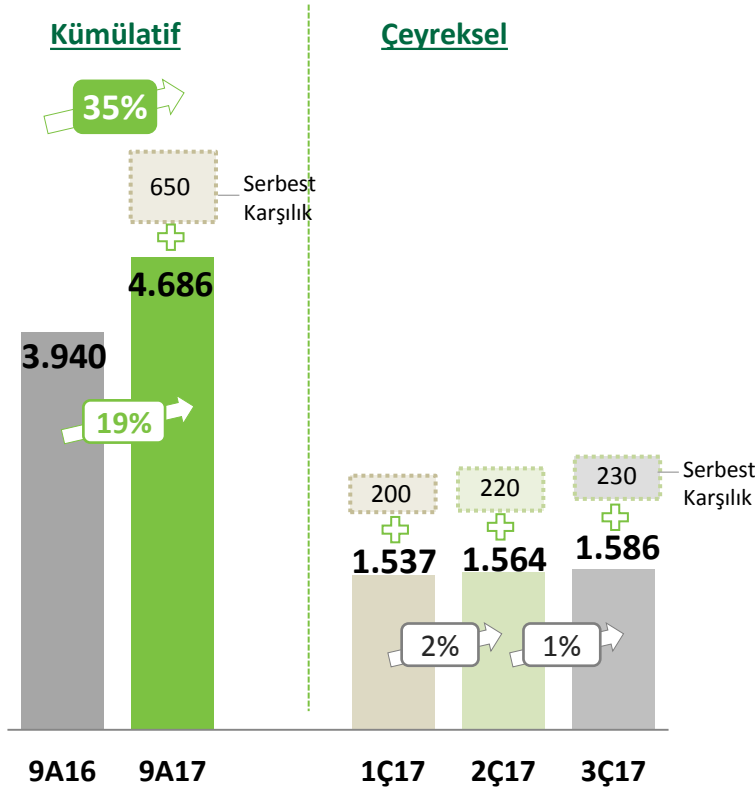


30 Eylül 2017

**BDDK Konsolide Finansal
Sonuçlara İlişkin
Sunum**

GÜÇLÜ ve YÜKSEK KALİTELİ KARLILIK PERFORMANSI...

Net Kâr (milyon TL)



Ort. Özkaynak
Karlılığı
17.4%
2016: 15.4%

Ort. Aktif
Karlılığı
2.0%
2016: 1.8%

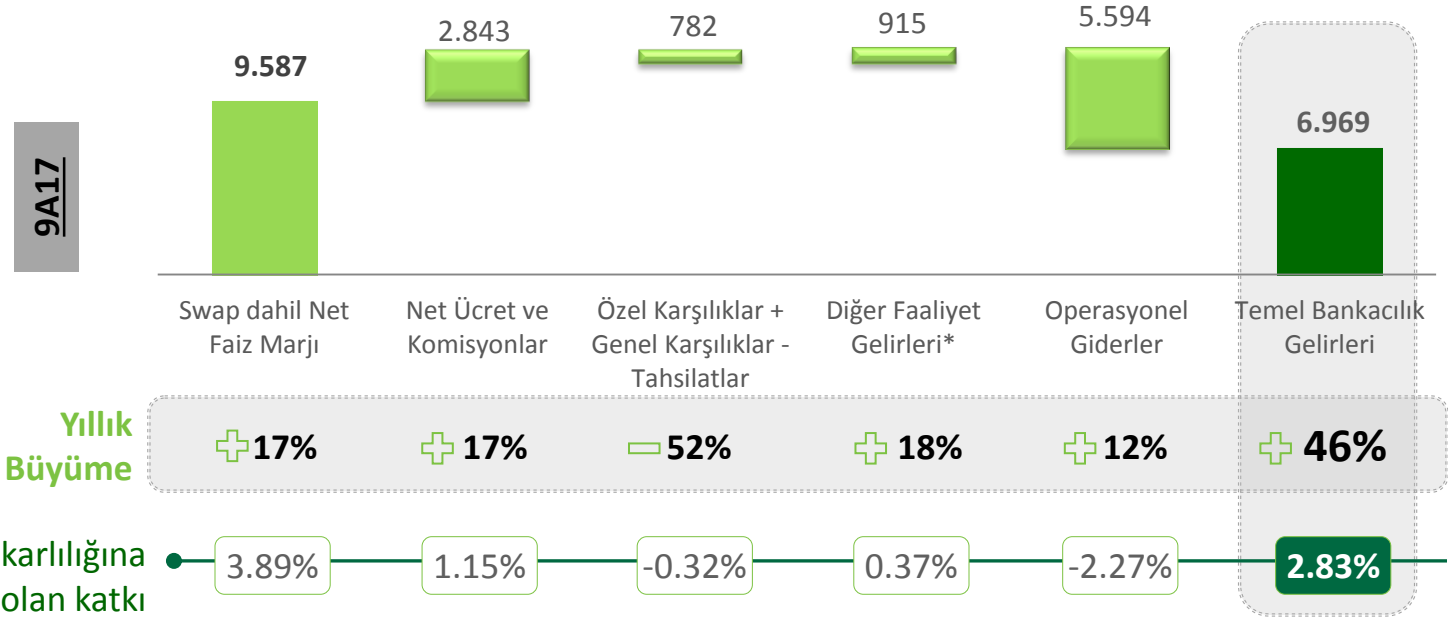
Toplam Serbest
Karşılıklar
950mio TL' ye
ulaştı

Çekirdek
Sermaye Oranı
15.0%
2016: 13.6%

Kaldıraç
7.5x
2016: 7.7x

Not: 9A17 Ortalama Özkaynak Karlılığı ve Ortalama Aktif Karlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

...TEMEL BANKACILIK GELİRLERİNİN ARTAN KATKISIYLA DESTEKLENİYOR



Rakipler arasında ortalama aktif karlılığına **en yüksek** Temel Bankacılık Geliri katkısı (1YY17 itibarıyla)¹

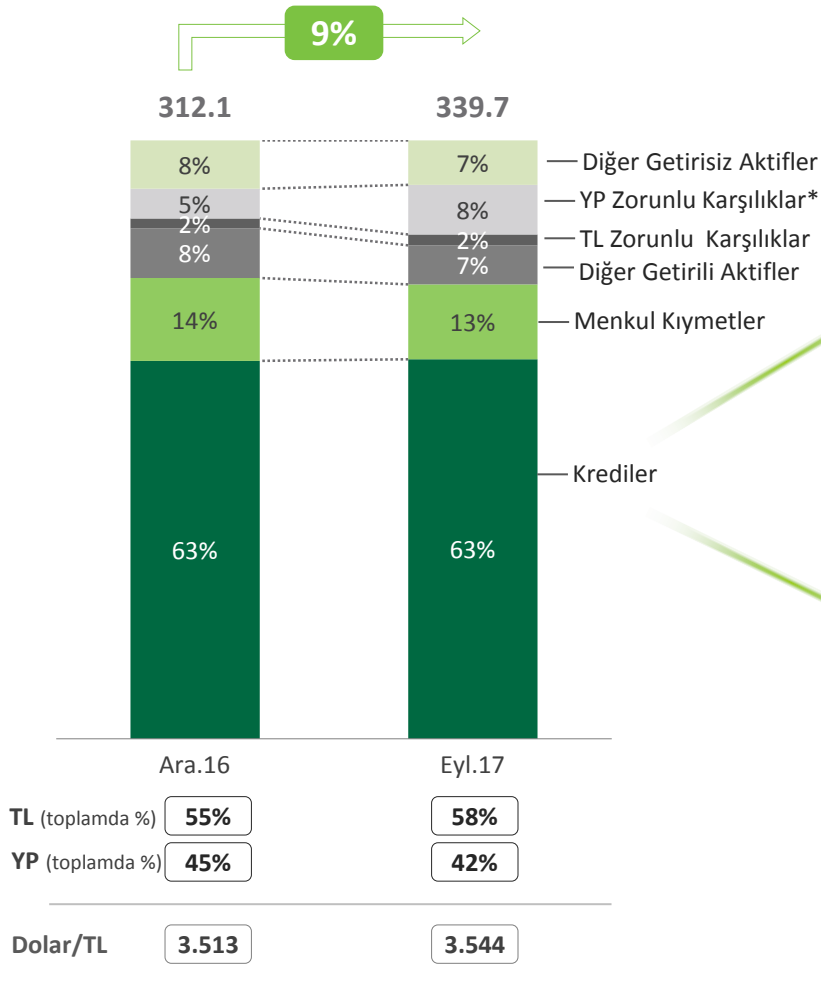
Garanti	Banka I	Banka II	Banka III
2.79%	2.46%	1.92%	1.53%

Rakip banka karşılaştırmalarında BDDK 1YY17 konsolide finansallar kullanılmıştır.

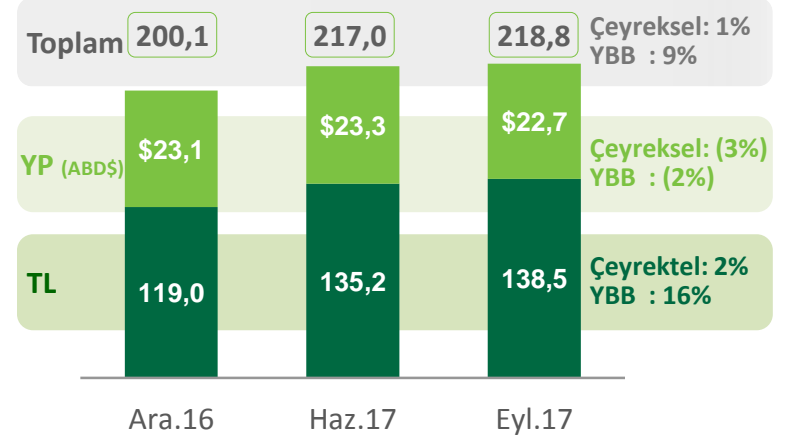
* Bankacılık dışında faaliyet gösteren iştirak etkilerini ve temettü gelirlerini içerir.

MÜŞTERİ ODAKLI VE ARTAN ORANDA YÜKSEK GETİRİLİ AKTİFLER

Aktif Dağılımı¹



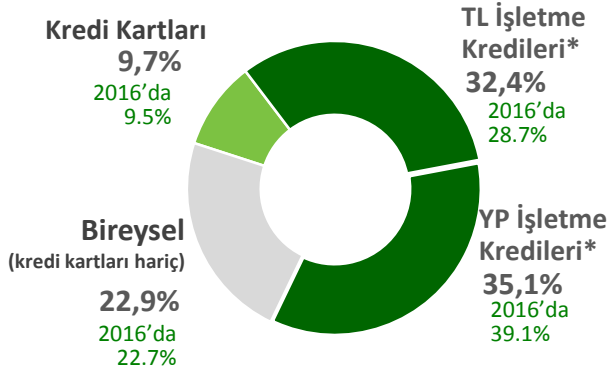
Canlı Nakdi Krediler (Milyar TL, ABD Doları)



¹ Bilanço kalemlerindeki faiz tahakkuk ve reeskontları getirisiz aktiflerde gösterilmiştir
* TCMB, 2015 yılı 1. çeyrek itibarıyla TL ZK ve 2015 2. çeyrek itibarıyla da YP ZK için faiz ödemeye başlamıştır. Ancak, YP ZK için belirtilen oran sembolik olup, aktif kompozisyonu içindeki büyük payına rağmen materyal olmayan seviyede bir gelir yaratmaktadır. Bu nedenle YP ZK getirisiz aktif olarak kabul edilmiştir.

TL KREDİLER SAYESİNDE KESİNTİSİZ BÜYÜME

Toplam Canlı Krediler Dağılımı



Sınıfının en iyisi dağıtım kanalları ve bireysel ilişkiye dayalı bankacılık modeli

Özel Bankalar arasında rasyonel fiyatlama disiplini korunarak sağlıklı pazar payı kazanımı

- Bireysel Krediler (KK hariç)
- +Bireysel Mortgage
- +Bireysel İhtiyaç Kredileri
- Kredi Kartı Alacakları
- TL İşletme Kredileri
- YP İşletme Kredileri(ABD\$)

	3Ç Büyümesi	YBB Büyüme	
	Garanti	Özel Bankalar	Garanti
Bireysel Krediler (KK hariç)	4.1%	3.4%	10.4%
+Bireysel Mortgage	2.3%	0.5%	7.6%
+Bireysel İhtiyaç Kredileri	6.5%	6.1%	14.8%
Kredi Kartı Alacakları	6.3%	5.1%	11.4%
TL İşletme Kredileri	0.5%	1.5%	23.3%
YP İşletme Kredileri(ABD\$)	-3.1%	0.7%	-2.7%

TL işletme kredilerinde büyüme devam etti; fakat yeni krediler yalnızca vadesi gelen kredileri karşılayabildi

1YY17'deki güçlü büyümeyi takiben, KGF kredilerinde belirgin yavaşlama:

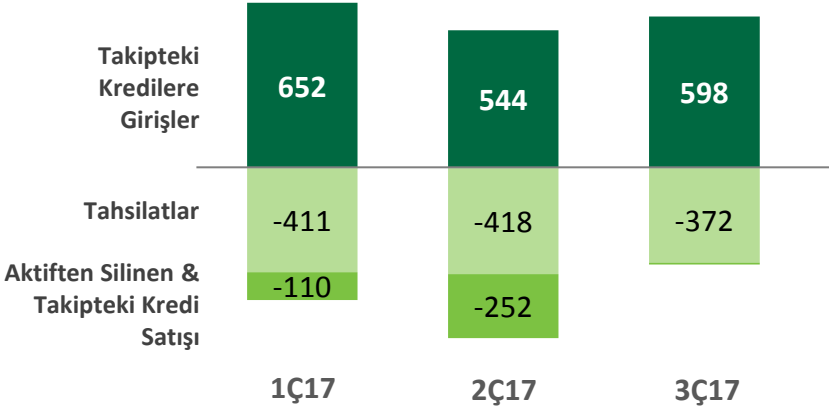
(Milyar TL)	2Ç17	3Ç17
Toplam KGF Garanti Limiti	16.5	16.8
Toplam Limit Kullanımı	15.3	16.0
Toplam Verilen KGF Kredileri	15.9	16.9
Mevcut Stok Hacmi	14.8	14.7

Kredi itfası

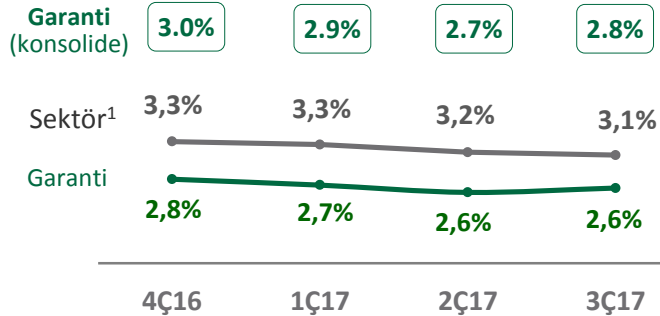
TAKİPTEKİ KREDİLERE NET YENİ GİRİŞLER BEKLENENİN ALTINDA SEYRETMEYE DEVAM EDERKEN KARŞILAMA ORANI GÜÇLENDİ

Takipteki Kredilerin Gelişimi

(Milyon TL)



Takipteki Krediler Oranı



Toplam Takipteki Kredileri Karşılama Oranı

(Serbest Karşılıklar dahil)

Konsolide	Konsolide Olmayan
147%	160%
2016'da	2016'da
136%	147%

Grup II Kredilerinin Canlı Kredilerdeki Payı

5.1%

Farklılaşmış ve ihtiyatlı yaklaşım

1 Konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre, sadece mevduat bankaları arasındadır.

Not: 2Ç17'de TL 250 milyon tutarında Tahsili Gecikmiş Alacak portföyünden TL 18 milyon karşılığı,

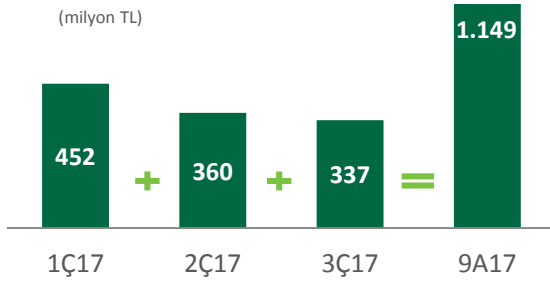
1Ç17'de TL 196 milyon tutarında TL 26 milyon karşılığı satış yapılmıştır

Yatırımcı İlişkileri | 3Ç17 BDDK Konsolide Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

GÜVENLİ VE İHTİYATLI PROVİZYON SEVİYELERİ

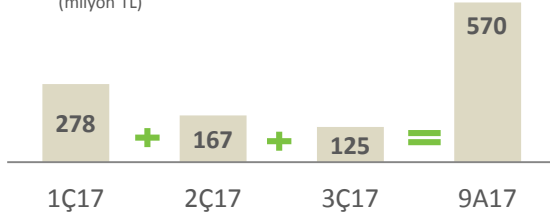
Özel Kredi Karşılıkları

(milyon TL)



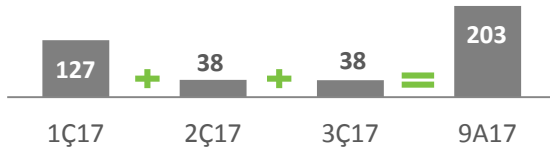
Diğer Gelirler içindeki Tahsilatlar

(milyon TL)



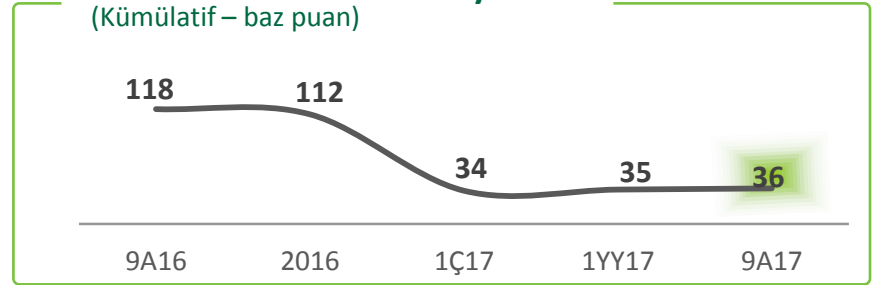
Genel Kredi Karşılıkları

(milyon TL)



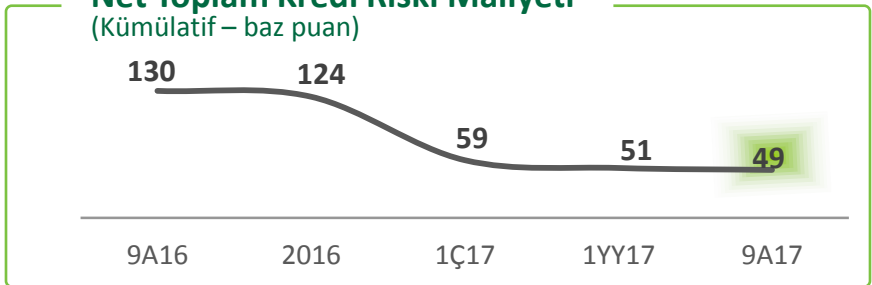
Net Özel Kredi Riski Maliyeti

(Kümülatif – baz puan)



Net Toplam Kredi Riski Maliyeti

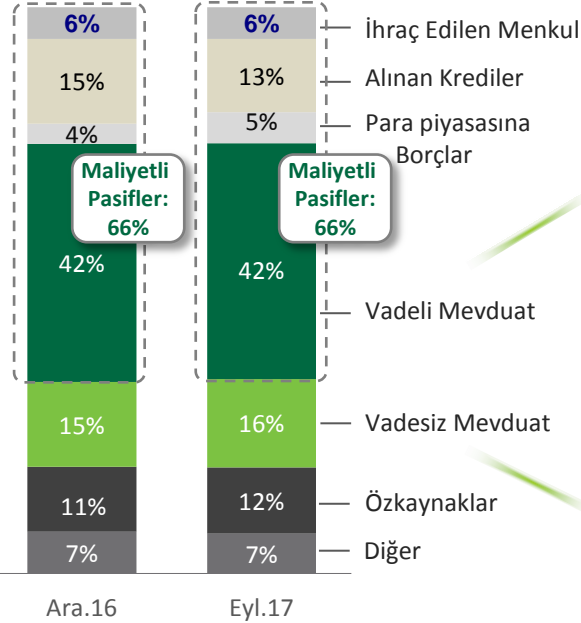
(Kümülatif – baz puan)



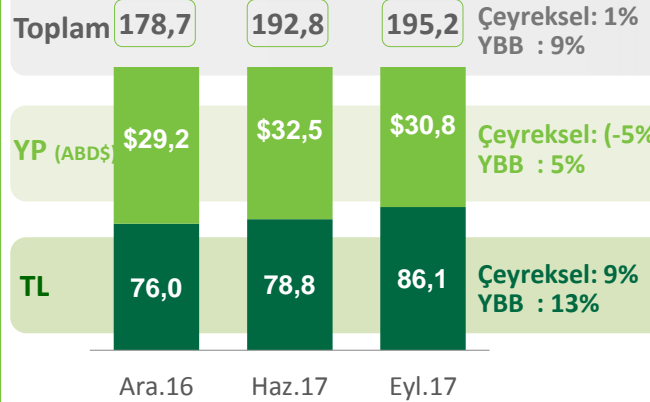
GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

Çeşitlendirilmiş Fonlama Kaynakları

Pasiflerin Dağılımı



Toplam Mevduatlar (Milyar TL, ABD Doları)



Vadesiz mevduatların toplam mevduat içindeki payı

>27%

Konsolide Olmayan: >25%
sektörde 21%¹

Kredi/Mevduat Oranı: 112%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat Oranı: 81%*

Toplam LKO: 145%

Minimum gereklilik seviyesi: 80%

2017 Borçlanmalar

Eurobond	Sermaye Benzeri Kredi	İpotek Teminatlı Tahvil	Sekürütizasyon	Sendikasyonlar	Diğer
500 milyon \$	750 milyon \$	842 milyon TL + 840 milyon TL (4Ç17)	153 milyon € + 250 milyon \$ (4Ç17)	€ 806mn+\$ 468mn + ~\$1.3 milyar karşılığı rollover (4Ç17'de planlanan)	79 milyon \$

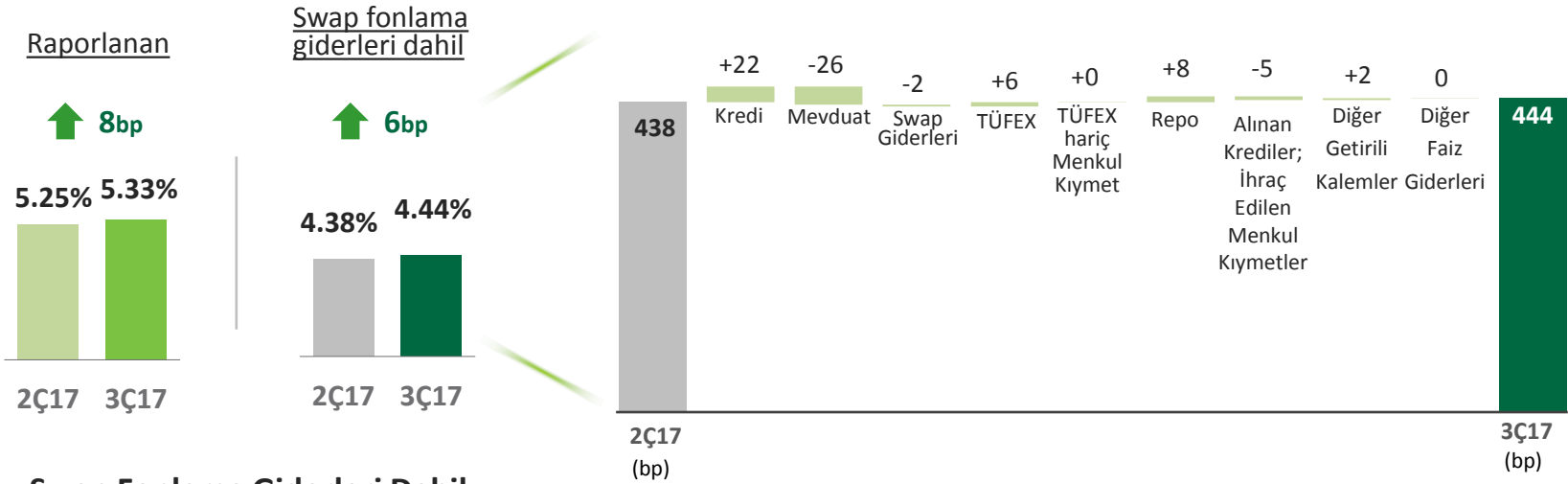
Swap fonlaması

Ortalama net swap fonlaması :
26 milyar TL 3Ç17 'de @10.5%
23 milyar TL 2Ç17 'de @10.4%
13 milyar TL 1Ç17 'de @9.5%.

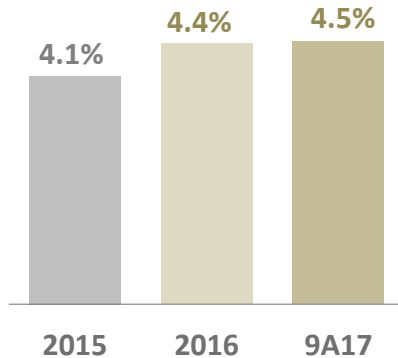
*Düzeltilmiş kredi mevduat oranı detaylı hesaplaması için lütfen Ekler sayfa 18'e bakınız
1 29 Eylül 2017 itibarıyla konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre, sadece mevduat bankaları.

YÜKSEK SEYREDEN FAİZ ORTAMINDA İYİ SAVUNULAN NET FAİZ MARJI

Çeyreklik Net Faiz Marjı



Swap Fonlama Giderleri Dahil Kümülatif Net Faiz Marjı



+ Marjı savunma odağı

- Kredi fiyatlarındaki yükselişin kredi getirilerindeki etkisi daha belirgin
- Devam eden fonlama maliyeti baskısı
- Vadesiz mevduatların toplam mevduatlardaki yüksek payı

+ TÜFE'ye endeksli menkul kıymetler enflasyon baskısına karşı koruma sağlıyor

- Enflasyonda 1% yükselme Net faiz marjına ~7bp pozitif etki

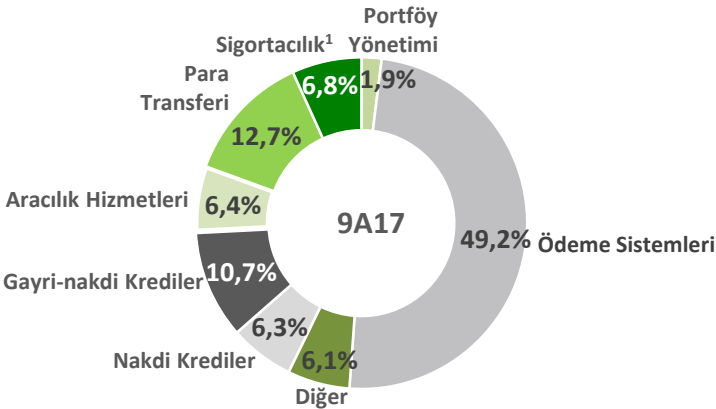
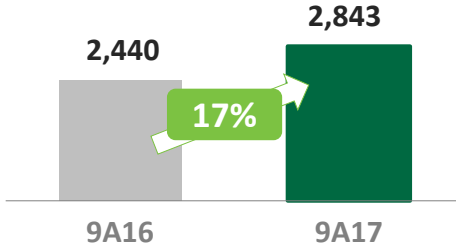
- + 2017 faaliyet planında belirtilen Net Faiz Marjı beklentisi «yıllık yatay seviye*» olarak korunuyor. Yüksek seyreden enflasyon marj beklentisinde yukarı yönlü risk oluşturuyor.

*Swap giderleri dahil

ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KOMİSYON ALANLARI ve DAHA DA DİJİTALLEŞMİŞ SÜREÇLER KOMİSYON PERFORMANSINI GÜÇLENDİRİYOR

Net Ücret ve Komisyonlar

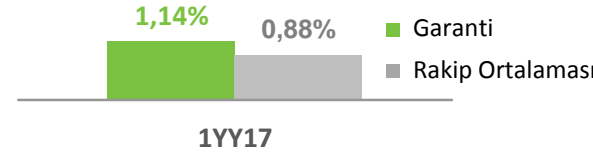
(milyon TL)



- + Ödeme Sistemleri: 13% Yıllık
- + Para Transferi: 31% Yıllık
- + Gayri-nakdi Krediler: 25% Yıllık
- + Sigortacılık: 22% Yıllık
- + Aracılık Hizmetleri: 43% Yıllık

En yüksek Komisyon Üretme Kapasitesi

- En yüksek komisyon bazı
- **Net Ücret ve Komisyonlar/(Ort.Faiz Getirili Aktifler + Ort.Gayri Nakdi Krediler)**
Rakip ortalamasının üstünde²



Müşterilerin tercih ettiği banka

- **Toplam Alışveriş & Üye İşyeri Ciro-su'nda Öncü: >20% Pazar payı**
- **Bankalararası para transferinde lider: 14% pazar payı**
- **SWIFT işlemlerinde lider: 18% pazar payı**
- **5.6 milyon müşteri ile Türkiye'deki en geniş dijital müşteri tabanı**
 - **İhtiyaç kredisi satışlarında dijitalin payı %70'e ulaştı³**
 - **Dijital kanallardan sağlanan komisyonların krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisindeki payı: 40%³**

Not: Komisyon alanlarındaki yıllık büyümeler konsolide olmayan yönetim raporlama verilerine göre dir

1 Kırılımda bireysel emeklilik ve hayat sigortası komisyonları «Sigortacılık» komisyonları

Yatırımcı İlişkileri

3Ç17 BDDK Konsolide Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

altında gösterilmiştir. Ancak bu kalem konsolide finansallarda «diğer faaliyet gelirleri» altında muhasebeleştiriliyor

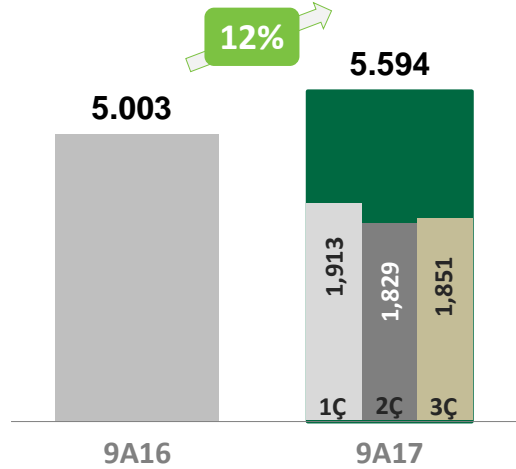
2 1YY17 BDDK konsolide olmayan finansallara göre dir. Rakip bankalar Akbank, Isbank, YKB, Halk & Vakıf olarak belirlenmiştir. 3 Konsolide olmayan yönetim raporlama verilerine göre



BBVA Grubu

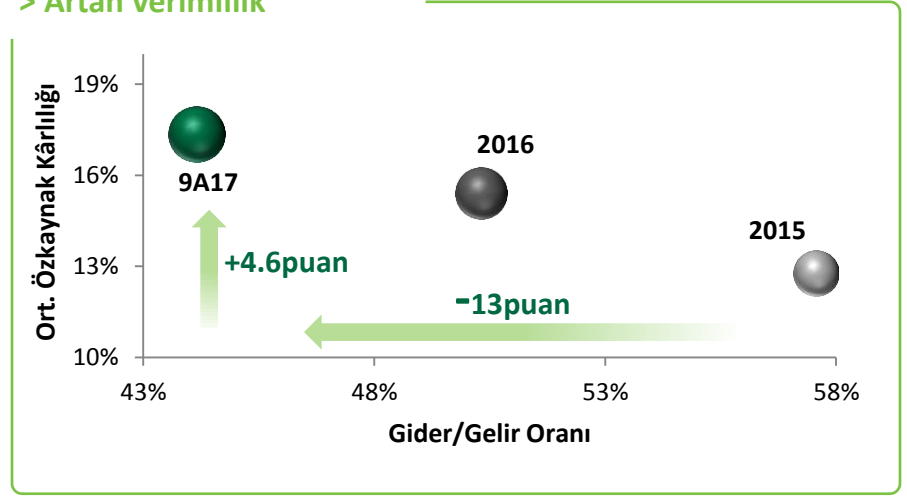
VERİMLİLİK ARTIŞINA VE OPERASYONEL MÜKEMMELLİĞE ODAKLI

Operasyonel Giderler (mio TL)

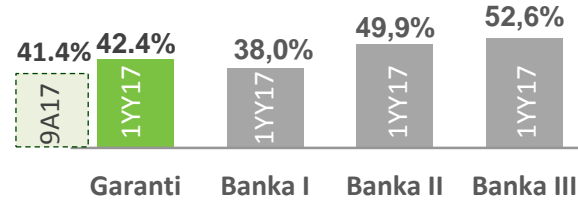


Yıllık «Operasyonel Gider Artışı», sene sonunda enflasyon altı seviyeye geriliyor

> Artan verimlilik



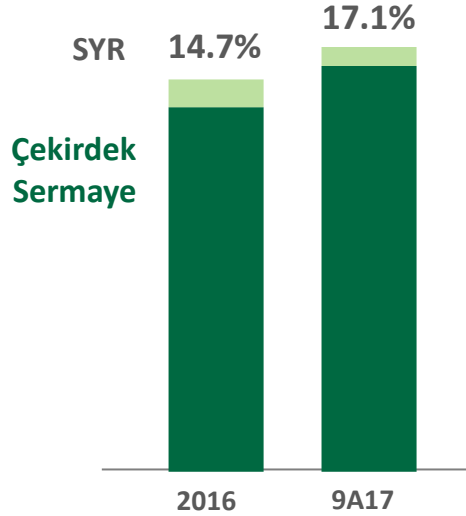
Rakip Özel bankalara kıyasla Gider/Gelir Oranı²



Not: Gider/Gelir hesaplamasında Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar + Net Ticari Kâr/Zarar – Kredi Karşılıkları + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler
1 Tüm yıl için bütçelenen «Operasyonel Gider Artışı» TÜFE altında kalmaya devam edecek
2 Adil karşılaştırma için rakip banka kıyaslamasında BDDK konsolide olmayan finansallar kullanılmıştır.

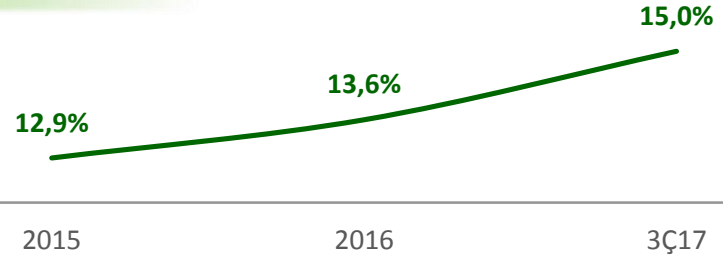
SERMAYE YETERLİLİK ORANLARINDA SÜRDÜRÜLEN GELİŞİM

Sermaye Yeterlilik Oranları



Çekirdek Sermaye Gelişimi

Sermaye'nin 88%'i



Risk Ağırlıklı Aktifler /
Toplam Aktifler

86% → 83% → 77%

- Temettü Ödemesi: - 48 bp YBB
- Regülasyon Etkisi¹: + 24 bp YBB
- Sermaye Benzeri Kredi İhracı: + 103 bp YBB
- Menkul Değerler Değer Artış Farkı: + 14 bp YBB
- Kur etkisi : - 4 bp YBB

1 (a) YP rezerv risk ağırlıklarının 50%'den 0%'a indirilmesi. (b) Fitch derecelendirme notunun indirilmesiyle Hazine tarafından ihraç edilen YP eurobond ve Türk bankalarının YP alacaklarının risk ağırlıklarının 50%'den 100%'e yükselmesi ve YP rezerv risk ağırlıklarının 50%'den 0%'a indirilmesi. (c) bankaların alacaklarından dolayı elde ettikleri gayrimenkul ve emtia değerlerini düşürmesi ve sermayeden üç yıldan daha uzun süre elden çıkarması gereken maddelerin kaldırılması.

EKLER

Syf. 14	Özet Bilanço
Syf. 15	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 16	Tüketici Kredileri
Syf. 17-18	Güvenli Likidite Seviyesi
Syf. 19	Tek Seferlik Kalemler & Normalize Net Kâr
Syf. 20	Özet Gelir Tablosu
Syf. 21	Başlıca Finansal Oranlar

ÖZET BİLANÇO

(milyon TL)	Eyl-16	Ara-16	Mar-17	Haz-17	Eyl-17	Yıl başından beri değişim
Nakit Değerler ve Bankalar ¹	17,117	20,340	18,256	15,149	16,357	-20%
Zorunlu Karşılıklar	28,401	20,867	28,928	33,781	34,467	65%
Menkul Kıymetler	44,710	47,285	47,921	47,351	47,938	1%
Canlı Krediler	184,633	200,076	210,968	216,955	218,848	9%
Sabit Kıymetler, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	4,494	4,705	4,712	4,774	4,802	2%
Diğer	15,776	18,850	17,907	17,932	17,267	-8%
TOPLAM AKTİFLER	295,130	312,122	328,692	335,942	339,679	9%
Mevduatlar	167,160	178,690	185,194	192,817	195,245	9%
Repo ve Bankalararası İşlemler	18,678	11,230	15,724	15,681	18,506	65%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	15,027	17,746	20,346	20,044	19,258	9%
Alınan Krediler ²	38,702	46,582	47,421	45,956	44,392	-5%
Diğer	20,838	22,079	23,375	23,167	22,454	2%
Özkaynaklar	34,725	35,796	36,632	38,278	39,825	11%
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	295,130	312,122	328,692	335,942	339,679	9%

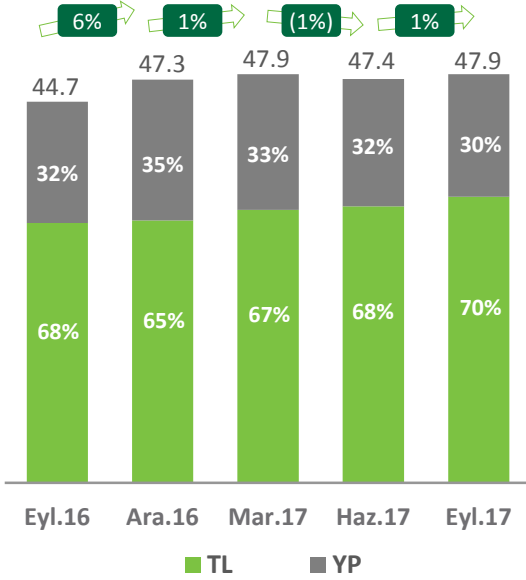
1 Bankalar, para piyasalarından alacaklar dahil zorunlu karşılıklar hariç

2 Alınan krediler ve sermaye benzeri kredileri içerir

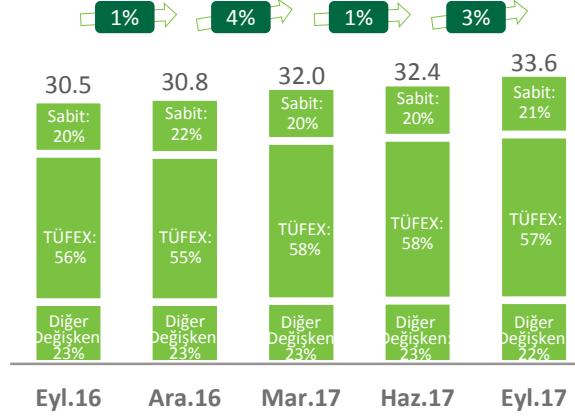
MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ VOLATİLİTEYE KARŞI KORUNMA SAĞLAMAYA DEVAM EDİYOR

Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

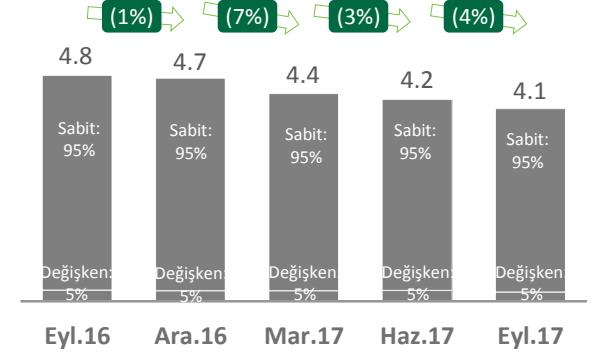
Toplam Aktiflerin **14.1%**'i



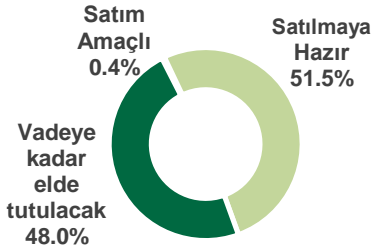
TL Menkul Kıymetler (milyar TL)



YP Menkul Kıymetler (milyar ABD Doları)



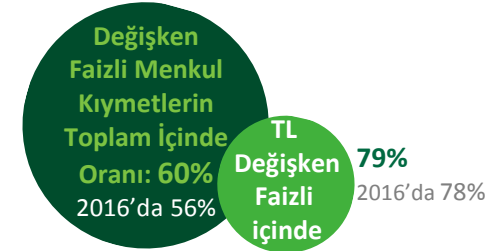
Menkul Kıymetler Dağılımı



Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

Eylül 2017: ~266 milyon TL,
Haziran 2017: ~83 milyon TL,
Mart 2017: ~154 milyon TL,
Aralık 2016: ~699 milyon TL,
Eylül 2016: ~182 milyon TL.

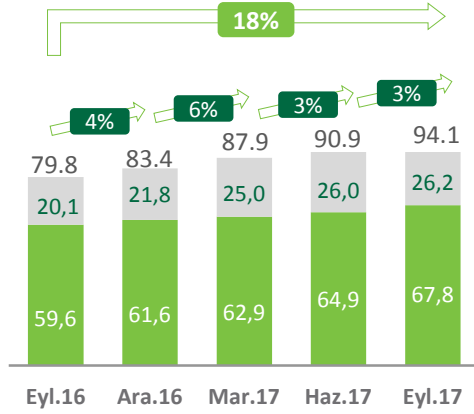
Portföy **değişken faizli menkul kıymetler ağırlıklı** kalmaya devam etti



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

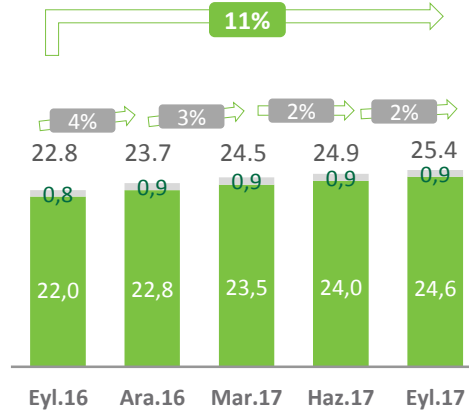
TÜM TÜKETİCİ KREDİSİ KATEGORİLERİNDE KORUNAN ÖNCÜ KONUM

Tüketici Kredileri (milyar TL)



■ Bireysel Krediler ■ Taksitli Ticari Krediler

Konut Kredileri (milyar TL)

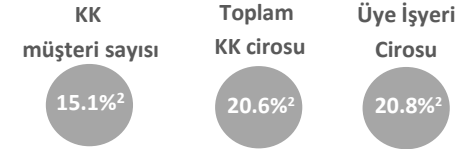


Pazar Payları*

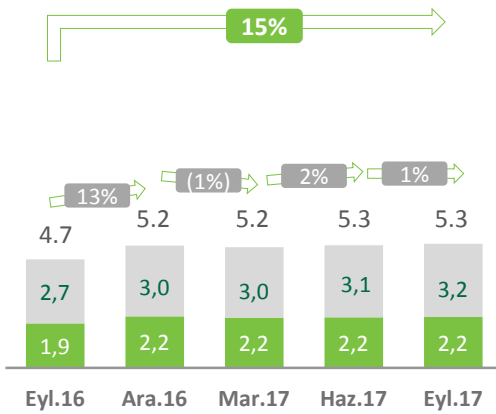
	Eyl'17	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler	22.0%	+10bp	#1
Bireysel Konut	24.3%	+29bp	#1
Bireysel Oto	44.7%	+77bp	#1
Destek Kredileri	18.4%	+4bp	#2

* Özel bankalar arasında, sıralamalar Haz.17 itibarıyla

Kredi kartlarında korunan lider konum

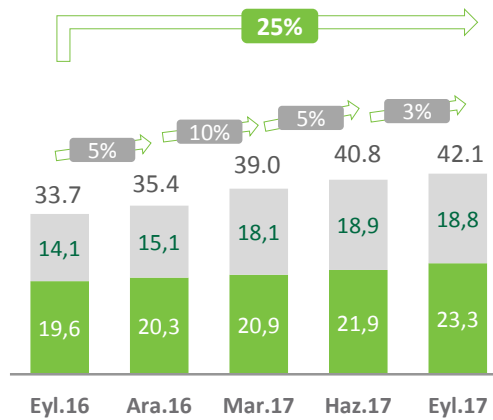


Oto Kredileri (milyar TL)

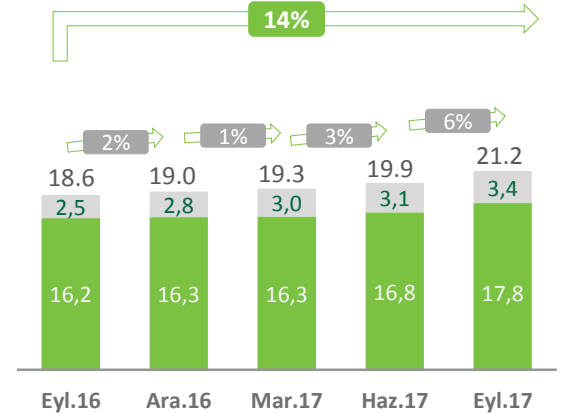


■ Bireysel Krediler ■ Taksitli Ticari Krediler

Destek kredileri¹ (milyar TL)



Kredi Kartı Alacakları (milyar TL)



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir
2 Eylül 2017 itibarıyla Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre
Not: (i) Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 29 Eylül 2017 itibarıyla konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

Alternatif fonlama kaynaklarının oportünist kullanımı

Basel III uyumlu Sermaye Benzeri Kredi	<ul style="list-style-type: none">▪ \$750 mio, 10 yıl vade▪ \$ 4 mia üzerinde rekor talep▪ 6.125%, Basel III uyumlu Sermaye Benzeri Kredi için Türkiye’de en düşük maliyetle en yüksek hacimli anlaşma (2Ç17)
Eurobond	<ul style="list-style-type: none">▪ \$500 mio, 6 yıl vade @ 5.875% (1Ç17)
İpotek Teminatlı Tahvil	<p>“Yeşil Mortgage”</p> <ul style="list-style-type: none">▪ \$ 150mio karşılığı TL 529mio (2Ç17)▪ € 75mio karşılığı TL 313mio (3Ç17)▪ € 200mio karşılığı TL 840mio (4Ç17)
100% çevrilen sendikasyon	<ul style="list-style-type: none">▪ \$ 468mio @Libor+1.45% (2Ç17)▪ € 805.5mio @Euribor+1.35% (2Ç17)▪ \$ 1.3mia karşılığı çevirme (4Ç17 - planlanan)
DPR Seküritizasyonu	<ul style="list-style-type: none">▪ € 153mio 5 yıl vade (1Ç17)▪ \$ 250mio 5 yıl vade (4Ç17)
EIB Fonlaması	<ul style="list-style-type: none">▪ \$ 79mio 6 yıl vade (1Ç17)
Marj optimizasyonu için Swap	<ul style="list-style-type: none">▪ Ortalama net swap fonlama hacmi:<ul style="list-style-type: none">○ TL26mia 3Ç17 @ 10.5%○ TL23mia 2Ç17 @10.4%○ TL13mia 1Ç17 @9.5%

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

Başarılı çift para birimli bilanço yönetimi

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

Toplam Kredi /
Mevduat:

112%

→ Düzeltmiş
Kredi/Mevduat

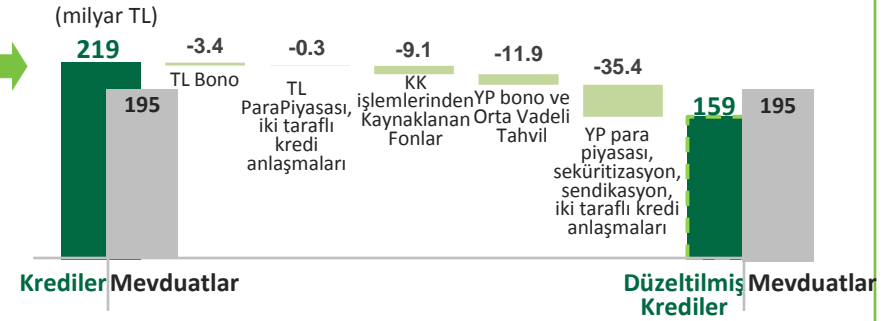
81%

TL Kredi /
TL Mevduat:

161%

YP Kredi / YF
Mevduat:

74%



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

Toplam LKO	144.6%
2017 için min. gereklilik	80%
YP LKO	142.1%
2017 için min. gereklilik	60%

TEK SEFERLİK ETKİLER & NORMALİZE NET KÂR

Milyon TL

	1Ç16	2Ç16	3Ç16	4Ç16	1Ç17	2Ç17	3Ç17
Net Kâr	1,057	1,548	1,335	1,208	1,537	1,564	1,586
<i>Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı karşılık iptali</i>	-80	0	0	0	0	0	0
<i>Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı ek karşılık</i>	122	0	20	102	0	0	0
<i>NBR tarafından Romanya bankacılık sektörüne yönelik ek provizyon yükümlülükleri</i>	0	96	0	0	0	0	0
<i>Garanti Bank Moscow satış zararı</i>	0	0	0	41	0	0	0
<i>Visa satışı geliri</i>	0	-251	0	0	0	0	0
<i>Takipteki krediler portföyü satışı geliri</i>	-26	-17	-8	-15	-21	-15	0
<i>Aktif satışından elde edilen gelir</i>	0	-14	0	0	0	0	0
<i>Miles & Smiles kaynaklı karşılık iptali</i>	0	-51	0	0	0	0	0
<i>Serbest Karşılıklar</i>	0	0	100	0	200	220	230
<i>Ceza karşılıkları</i>	0	0	0	85	0	0	137
<i>Tüketici Hakem Heyeti komisyon iadeleri</i>	60	52	30	24	19	15	14
Normalize Net Kâr	1,134	1,362	1,476	1,445	1,735	1,784	1,967

ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL

	9A16	9A17	Δ Yıllık	2Ç17	3Ç17	Δ Çeyreksel
(+) Net Faiz Geliri –Swap Fonlaması Giderleri dahil	8,171	9,587	17%	3,143	3,277	4%
(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç	7,720	9,598	24%	3,222	3,329	3%
(+) TÜFEX Tahvil Gelirleri	1,269	1,582	25%	550	608	11%
(-) Swap Fonl. Giderleri	-818	-1,593	95%	-629	-660	5%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	2,440	2,843	17%	913	1,009	11%
(-) Özel Karşılıklar + Genel Karşılıklar – Tahsilatlar *	-1,616	-782	-52%	-232	-250	8%
(-) Özel karşılıklar	-2,002	-1,149	-43%	-360	-337	-6%
(-) Genel Karşılıklar	-169	-203	20%	-38	-38	-1%
(+) Tahsilatlar	425	570	34%	167	125	-25%
(+) Gemicilik dosyaları için Serbest Karşılık İptali	130	0	n.m	0	0	n.m
(+) Diğer Gelirler	768	907	18%	280	280	0%
(+) Takipteki krediler portföyü satışı geliri	63	44	-29%	18	0	-100%
(+) Miles&Smiles kaynaklı karşılık iptali	64	0	n.m	0	0	n.m
(+) Aktif satışından elde edilen gelir	18	0	n.m	0	0	n.m
(+) Ödenen vergi cezası kaynaklı karşılık iptali	0	0	n.m	0	0	n.m
(+) Diğer	623	863	38%	262	280	7%
(+) Garanti Emeklilik sigorta primleri	399	491	23%	162	171	5%
(+) Diğer	225	372	65%	100	109	9%
(+) Temettü Gelirleri	9	8	-17%	7	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-5,003	-5,594	12%	-1,829	-1,851	1%
= TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ	4,769	6,969	46%	2,282	2,465	8%
(+) Ticari Kar/Zar (Net)	157	112	-29%	7	68	n.m
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	9	8	-17%	7	0	n.m
(+) Visa satışı	279	0	n.m	0	0	n.m
(-) Diğer karşılıklar ve vergiler	-1,265	-2,395	89%	-725	-947	31%
(-) Serbest Karşılık	-100	-650	n.m	-220	-230	n.m
(-) Ceza Karşılıkları	0	-137	n.m	0	-137	n.m
(-) Diğer Karşılıklar	-176	-189	7%	-44	-81	83%
(-) Vergiler	-989	-1,419	43%	-461	-499	8%
= NET KÂR	3,940	4,686	19%	1,564	1,586	1%

* Adil karşılaştırma için 1Ç16'daki teminatların yeniden değerlendirilmesinin net etkisi (53 mio TL) özel karşılıklar altında gösterilmiştir.

BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Eyl-16	Ara-16	Mar-17	Haz-17	Eyl-17
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Karlılığı (Kümülatif) ¹	16.1%	15.4%	18.9%	18.1%	17.4%
Ortalama Aktif Karlılığı (Kümülatif) ¹	1.8%	1.8%	2.1%	2.1%	2.0%
Gider/Gelir oranı	49.0%	50.3%	45.9%	45.1%	44.1%
Çeyreksele Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.8%	4.7%	4.6%	4.4%	4.4%
Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.4%	4.4%	4.6%	4.5%	4.5%
Likidite Oranları					
Kredi/Mevduat	110%	112%	114%	113%	112%
TL Kredi / TL Mevduatı	158%	157%	170%	171%	161%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	76.3%	75.9%	79.2%	80.6%	81.3%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	134%	133%	143%	145%	135%
YP Kredi/ YP Mevduat	75%	79%	75%	72%	74%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	3.3%	3.0%	2.9%	2.7%	2.8%
Toplam Karşılama Oranı (Genel+Özel+Serbest Karşılıklar)	132%	136%	139%	145%	147%
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı	15.0%	14.7%	14.4%	16.4%	17.1%
Çekirdek Sermaye Oranı	13.9%	13.6%	13.3%	14.4%	15.0%
Kaldıraç	7.5x	7.7x	8.0x	7.8x	7.5x

¹ 9A16, 3A17, 1Y17 ve 9A17 Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

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. Aytaç 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

