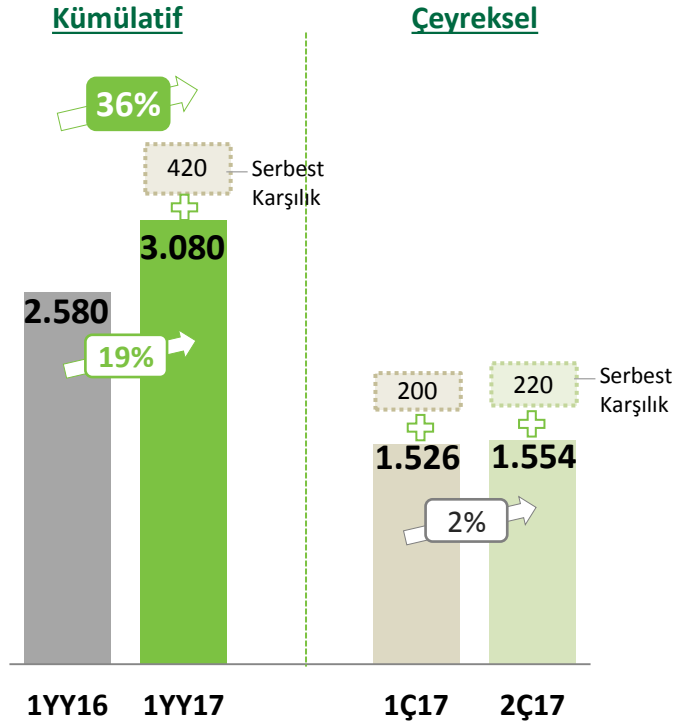


30 Haziran 2017

**BDDK Konsolide Olmayan
Finansal Sonuçlara İlişkin
Sunum**

BİR KEZ DAHA ÇOK İYİ SONUÇLAR...

Net Kâr (milyon TL)

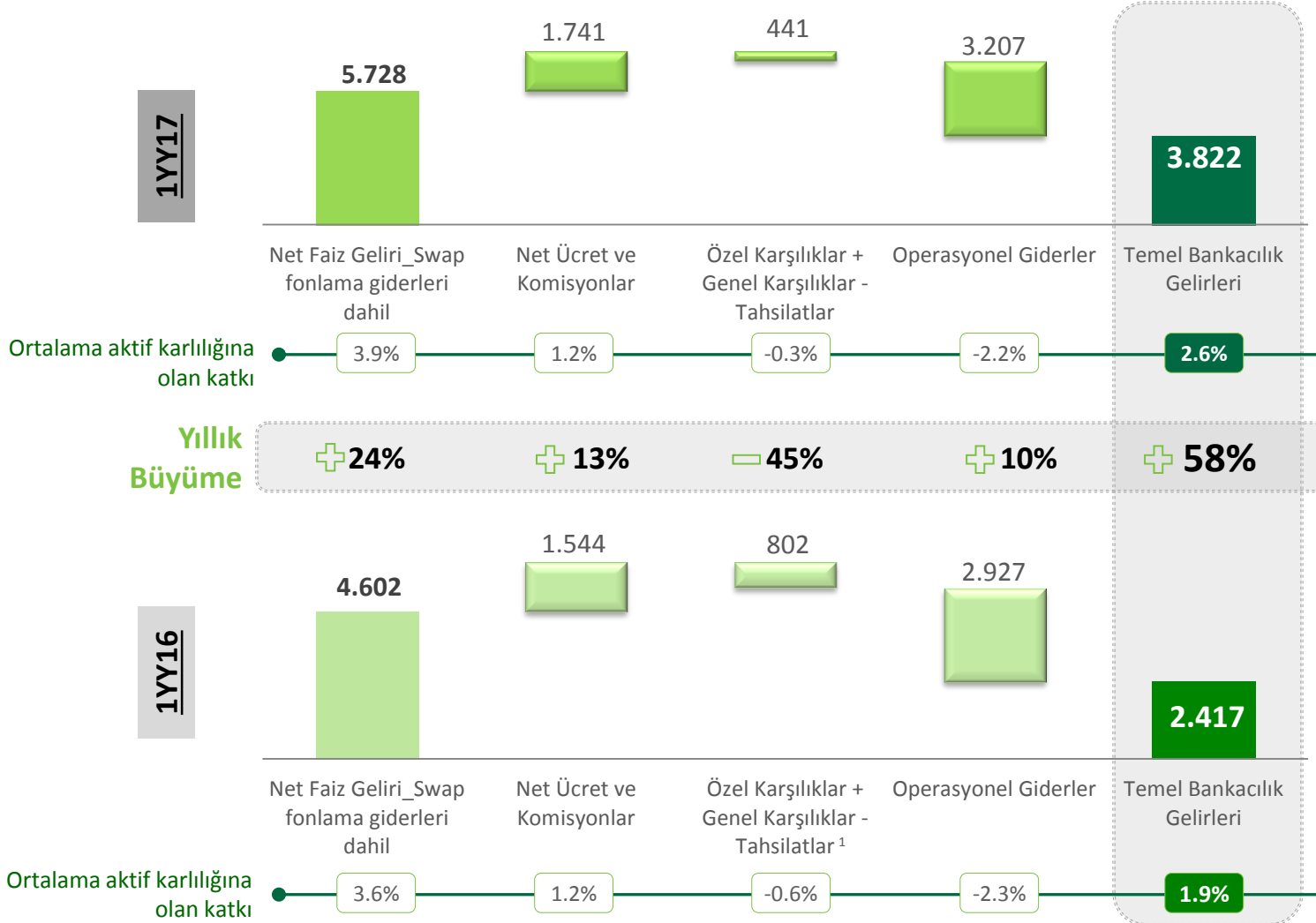


Toplam Serbest Karşılıklar **720mn TL** ye ulaştı

TÜFEX kağıtların değerlemesinde kullanılan enflasyon beklentisi Mayıs ayında %7'den %9'a **revize edildi**

- Enflasyondaki % 1'lik artışın net kâra etkisi: yıllık **+150 milyon TL**

...TEMEL BANKACILIK GELİRLERİNİN ARTAN KATKISIYLA DESTEKLENİYOR

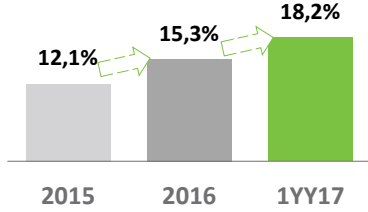


1 Gemicilik dosyaları için iptal edilen 130 mio TL karşılığı içerir.

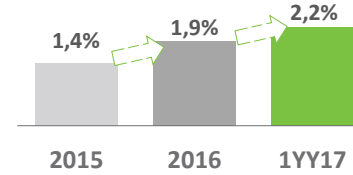
YÜKSEK KALİTELİ KÂR, SÜRDÜRÜLEBİLİR PERFORMANSI GARANTİ EDİYOR

Üstün karlılık oranları*

Ortalama Özkaynak Karlılığı

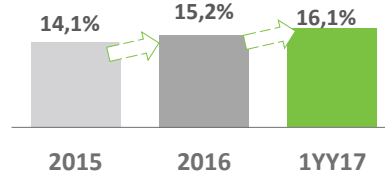


Ortalama Aktif Karlılığı



Güçlenen sermaye tabanı

Çekirdek Sermaye Oranı



Artan
kar payı ödeme oranı

17%

25%

Sağlamlaştırmış yüksek nakit karşılama oranı

157 %
Toplam
Karşılama
Oranı¹

2016 Yıl sonunda 147 %

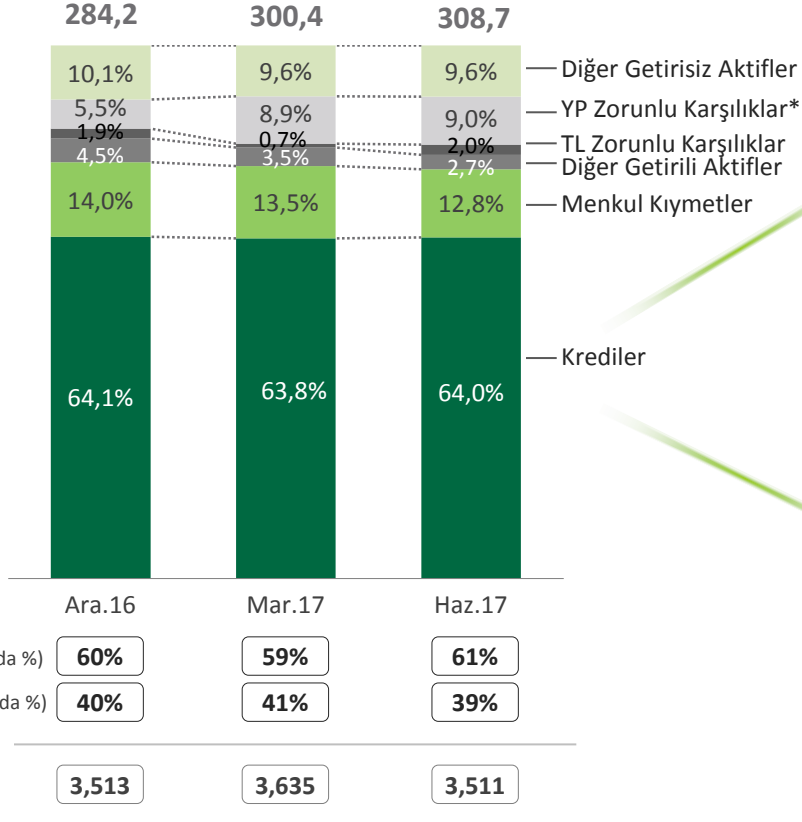
1 Toplam karşılama oranı: (Spesifik+Genel+Serbest karşılıklar)/ Takipteki krediler

* 1YY17 Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı

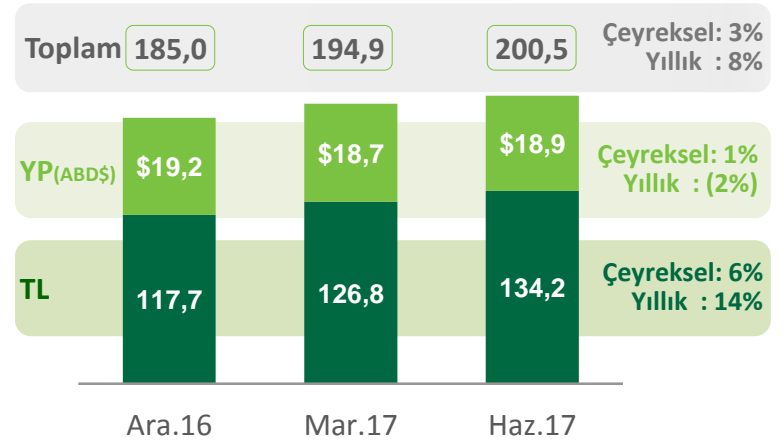
hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

MÜŞTERİ ODAKLI AKTİF DAĞILIMI

Aktif Dağılımı¹

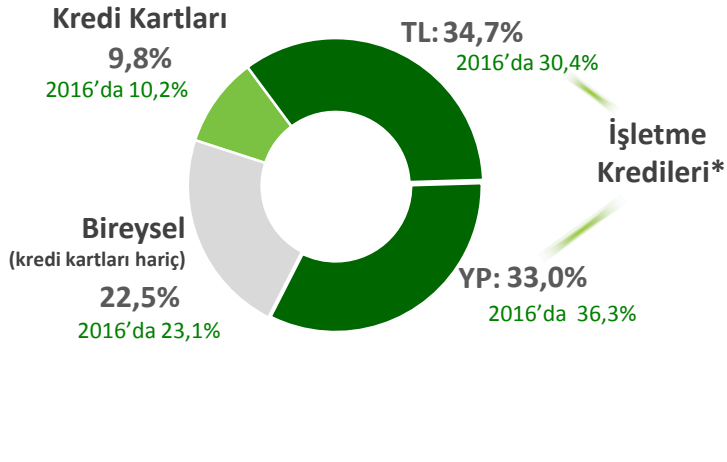


Canlı Nakdi Krediler¹ (milyar TL, ABD Dolar)



KREDİ BÜYÜMESİ, RASYONEL FİYATLAMA DİSİPLİNİ KORUNARAK, TL KAYNAKLI OLMAYA DEVAM ETTİ

Toplam Krediler¹ Dağılımı



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

2Ç Büyümesi		YBB Büyüme	
Garanti	Sektör	Garanti	Sektör
2,8%	4,4%	5,4%	8,8%
1,6%	4,6%	4,4%	10,3%
4,4%	4,4%	7,4%	8,0%
3,2%	2,1%	4,7%	3,5%
8,9%	9,8%	23,7%	21,0%
0,7%	2,3%	-1,6%	1,5%

1YY17'de Kredi Garanti Fonu TL kredi büyümesini destekledi

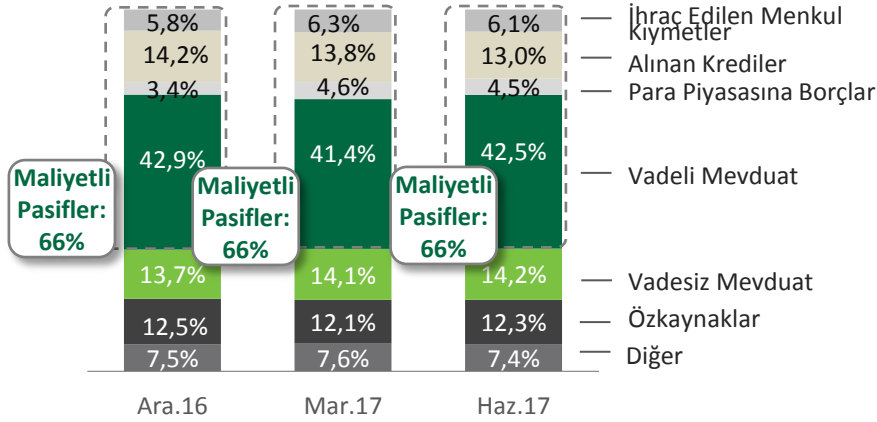
Çevik satış ekibi ve hızlı sistem entegrasyonu ile bu programı aktif olarak kullanan **ilk banka**

KGF kapsamında verilen toplam krediler Haziran sonunda **15 milyar TL**'ye ulaştı (toplam ayrılan limit 16,5 Milyar TL)

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

Çeşitlendirilmiş fonlama kaynakları

Pasiflerin Dağılımı

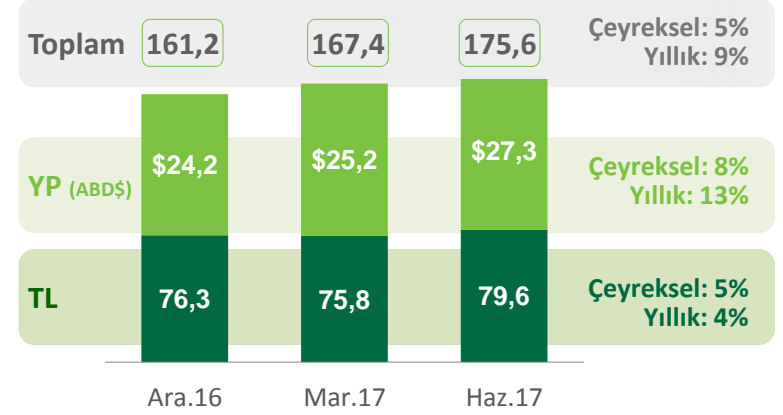


Alternatif fonlama kaynaklarının oportünist kullanımı

- Basel III Uyumlu Sermaye Benzeri Kredi**
 - \$ 750 mio
 - 10 yıl vade
 - \$ 4 mia üzerinde rekor talep
 - %6,125, Türkiye pazarındaki en düşük maliyet**
- İpotek Teminatlı Tahvil**
 - \$ 150 mio karşılığı TL 540 mio
 - "Yeşil Mortgage"**
- %100 çevrilen sendikasyon**
 - \$ 468mio @ Libor+1.45%
 - € 805,5mio @ Euribor+1.35%
- Marj optimizasyonu için Swap**
 - Net swap fonlama hacmi, çeyreksele ortalama: 2Ç17'de TL23mia @10,4%; 1Ç17'de TL13mia @9,5%

Toplam Mevduatlar

(Milyar TL, ABD Doları)

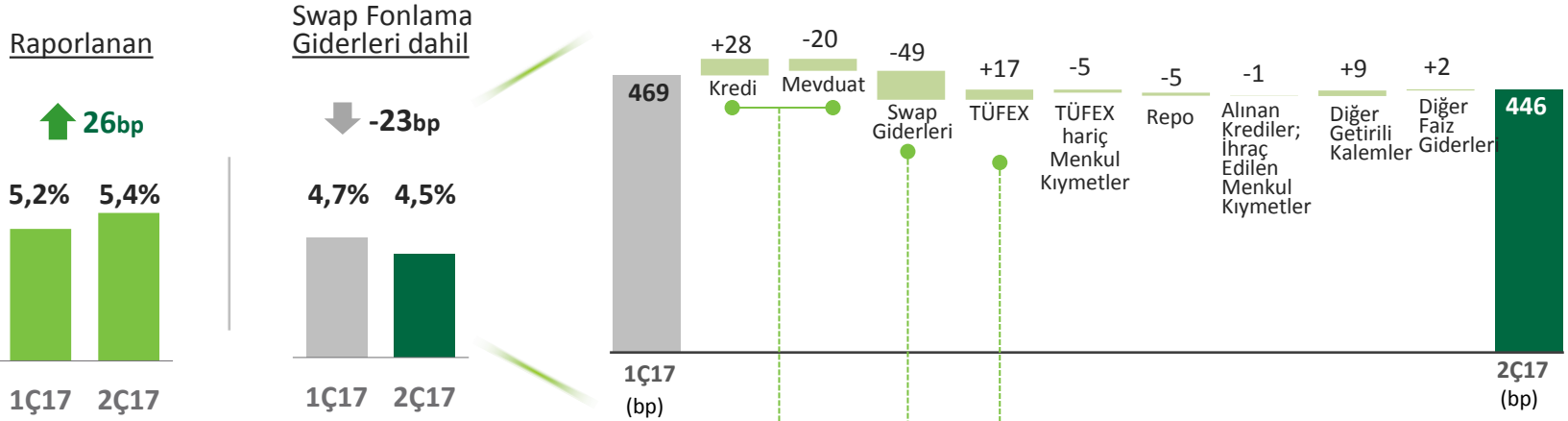


Düşük maliyetli ve kalıcı kitle mevduatlarında büyüme

- KOBİ ve bireysel mevduatların TL Mevduatlardaki yüksek payı** **~80%¹**
- Vadesiz Mevduatların Toplam Mevduatlardaki payı** **25%**

YÜKSEK SEYREDEN FAİZ ORTAMINDA İYİ SAVUNULAN NET FAİZ MARJI

Çeyresel Net Faiz Marjı



Yatay seyreden Kredi/Mevduat spread'i

Stratejik olarak şekillendirilen mevduat dağılımı

Proaktif olarak yeniden fiyatlanan krediler

Marj optimizasyonu için artan swap kullanımı

Swap giderleri: 2Ç'de TL 629mio
1Ç'de TL 304 mio

TÜFEX değerlemede kullanılan enflasyon tahmini Mayıs ayında %7'den %9'a revize edildi

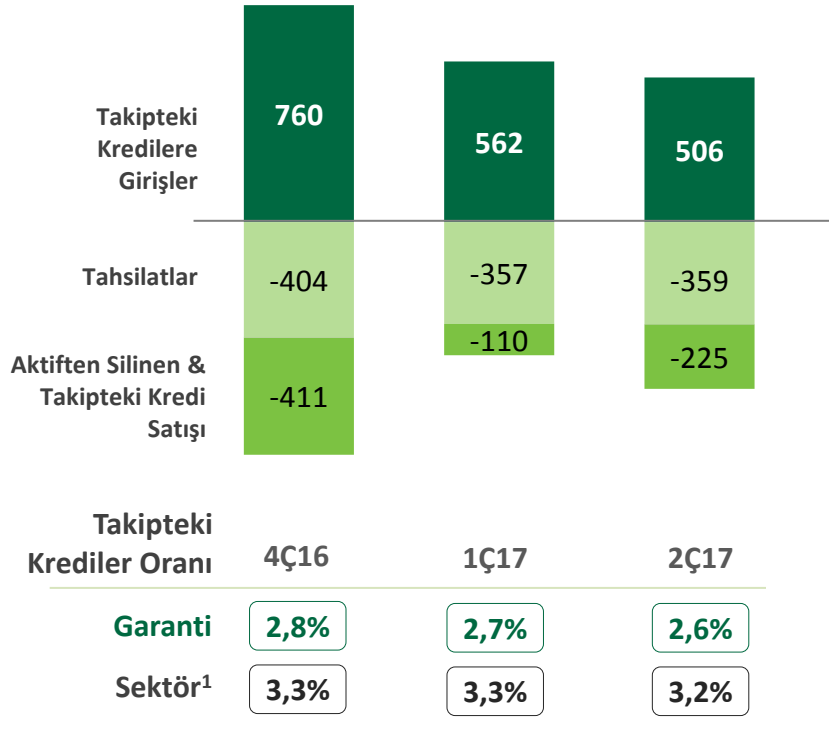
2017'de brüt etki¹: TL 375mio
Net Faiz Marjı etkisi : +14bp
2Ç Net Faiz Geliri etkisi: TL 95mio

1 TL 375 milyonluk toplam brüt etki Mayıs ayından itibaren yılın kalan 8 ayına eşit olarak paylaşılacaktır.

TAKİPTEKİ KREDİLERE NET GİRİŞLERDEKİ YAVAŞLAMAYA RAĞMEN, DAHA DA GÜÇLENDİRİLEN KARŞILIK ORANLARI

Takipteki Kredilerin Gelişimi

(Milyon TL)



Toplam Karşılama Oranı

Özel + Genel
Kredi Karşılıkları

143%

2016: 141%

Serbest Karşılıklar
dahil

157%

2016: 147%

**Grup II Kredilerinin
Canlı Kredilerdeki
Payı**

5,3%

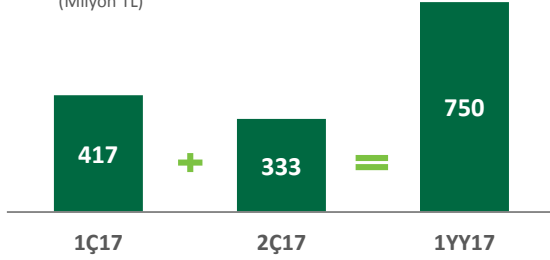
Farklılaşmış &
ihtiyatlı yaklaşım

1 Sektör verileri konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre dir

BEKLENTİLERDEN İYİ SEYREDEN KARŞILIK TUTARLARI

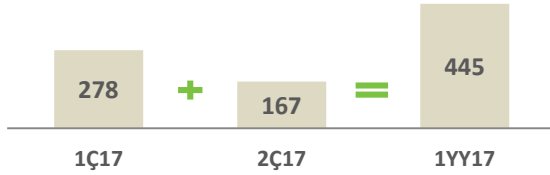
Özel Kredi Karşılıkları

(Milyon TL)



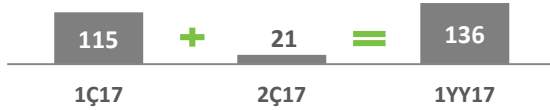
Diğer Gelirler içindeki Tahsilatlar

(Milyon TL)



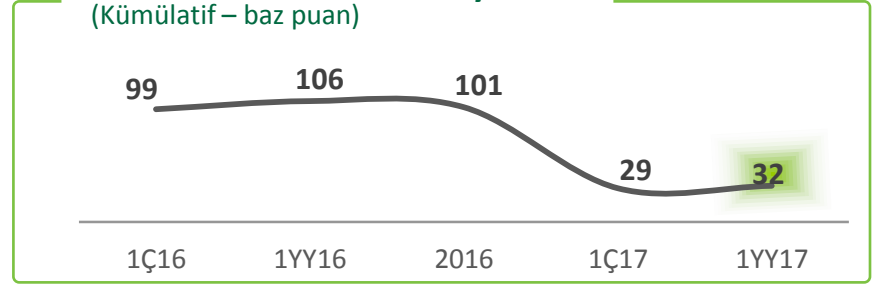
Genel Kredi Karşılıkları

(Milyon TL)



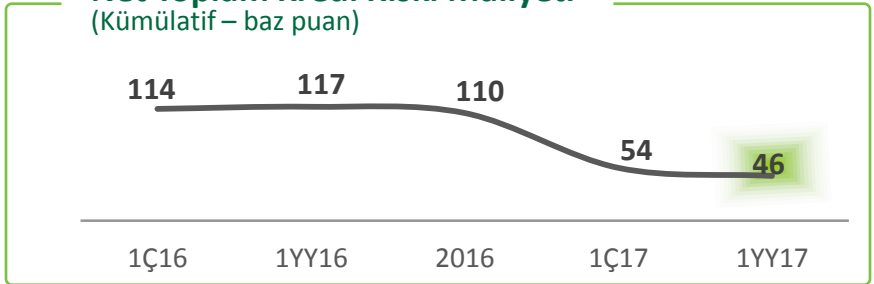
Net Özel Kredi Riski Maliyeti

(Kümülatif – baz puan)



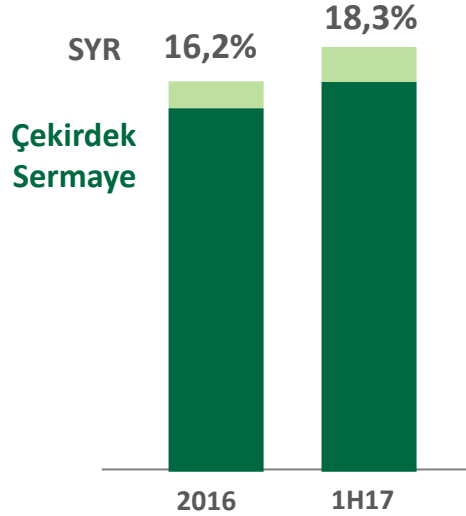
Net Toplam Kredi Riski Maliyeti

(Kümülatif – baz puan)



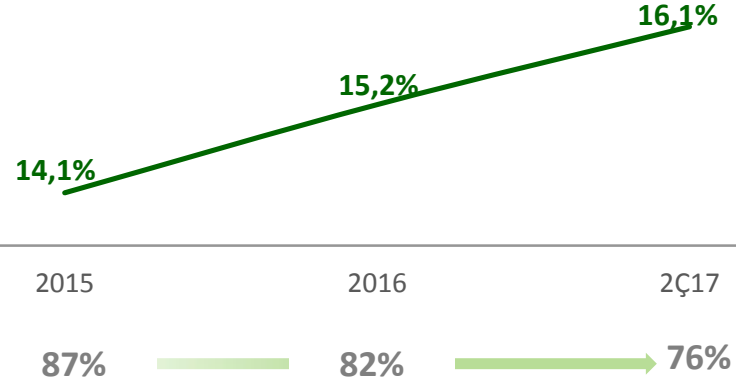
SERMAYE YETERLİLİK ORANLARINDA SÜRDÜRÜLEN GELİŞİM

Sermaye Yeterlilik Oranları



Risk Ağırlıklı Aktifler/
Toplam Aktifler

Çekirdek Sermaye Gelişimi



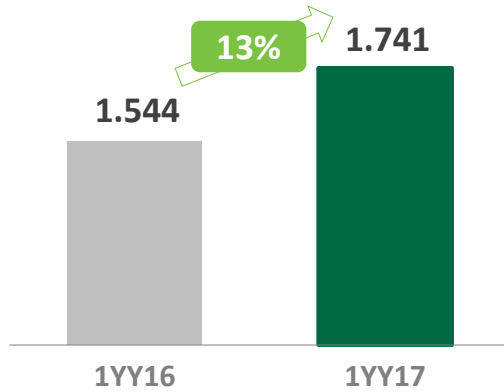
Temettü Ödemesi: - 52 bp Yıllık
Regülasyon Etkisi¹: + 15 bp Yıllık
Sermaye Benzeri Kredi İhracı: + 112 bp Yıllık
Menkul Değerler Değer Artış Farkı: + 19 bp Yıllık

Çekirdek
Sermayenin
Toplam
Özkaynak
İçindeki Payı:
88%

¹ 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.

ÜCRET VE KOMİSYONLARDAKİ BÜYÜME MOMENTUMU SÜRDÜRÜLEBİLİR İŞ MODELİNİN YANSIMASI

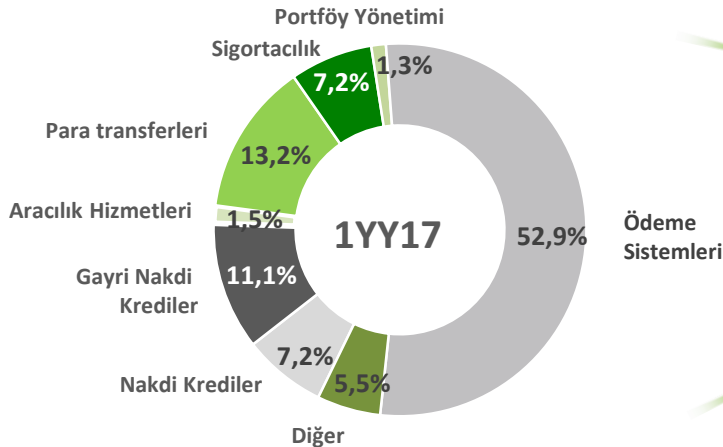
Net Ücret ve Komisyonlar (mio TL)



Müşterilerin tercih ettiği banka

- Toplam KK & Üye İşyeri Ciro-su'nda Lider: >20% pazar payı
- Türkiye'nin en büyük kart platformu: Bonus Card
- Bankalararası para transferinde lider: 14% pazar payı
- SWIFT işlemlerinde lider: 18% pazar payı
- En geniş dijital müşteri ağı: 5,2 milyon

Net Ücret ve Komisyonların Kırılımı¹



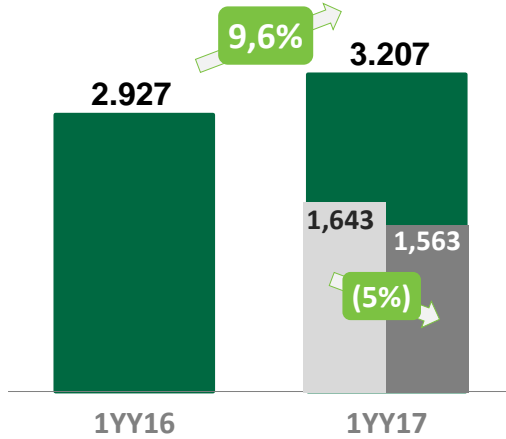
- + Sigortacılık: Yıllık 20%
- + Para Transferleri: Yıllık 29%
- + Gayri Nakdi Krediler: Yıllık 24%
- + Dijital kanalların krediler dışındaki ürünlerden alınan ücretlerdeki payı: 38%¹

1 Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre dir.

DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ VE ARTAN VERİMLİLİK

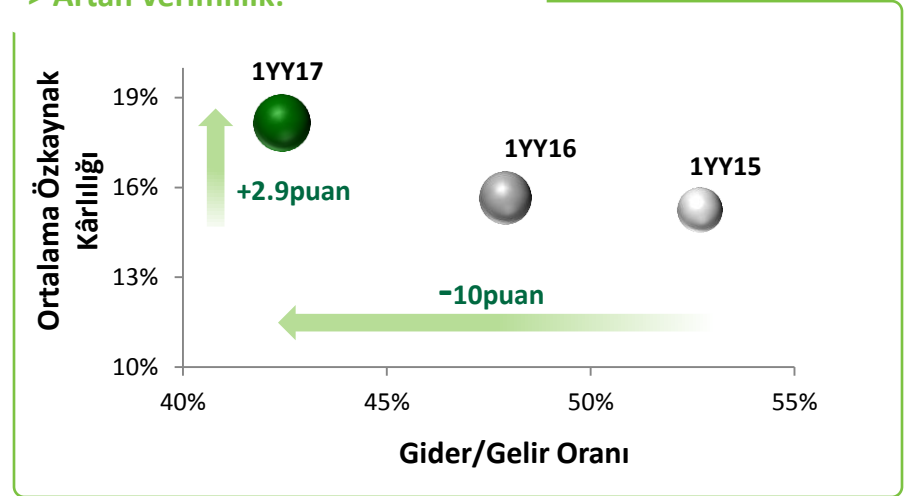
Operasyonel Giderler

(mio TL)



Haz 2017 itibarıyla, yıllık «Operasyonel Giderlerdeki» artış, **beklentilere paralel olarak**, personel giderlerindeki mevsimsellik nedeniyle, 2017 tüm yıl için bütçelenen büyüme oranının üzerinde

> Artan verimlilik:



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

Yatırımcı İlişkileri | 2Ç17 BDDK Konsolide Olmayan Finansal Sonuçlara İlişkin Sunum

EKLER

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

ÖZET BİLANÇO

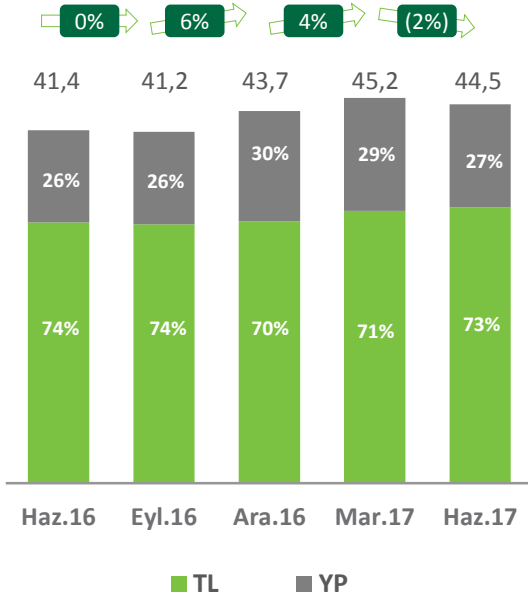
(Milyon TL)	Haz-16	Eyl-16	Ara-16	Mar-17	Haz-17	Yıl başından beri değişim
Nakit Değerler ve Bankalar ¹	17.282	15.794	15.589	17.862	20.079	29%
Zorunlu Karşılıklar	18.888	24.879	20.866	23.704	24.422	17%
Menkul Kıymetler	41.413	41.228	43.668	45.205	44.460	2%
Canlı Krediler	167.318	171.080	185.043	194.851	200.461	8%
Sabit Kıymetler, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	8.547	9.147	9.509	9.878	10.248	8%
Diğer	8.080	7.510	9.480	8.920	9.014	-5%
TOPLAM AKTİFLER	261.529	269.638	284.155	300.420	308.683	9%
Mevduatlar	154.718	150.937	161.232	167.444	175.574	9%
Repo ve Bankalararası İşlemler	6.457	17.355	9.769	13.960	13.906	42%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	14.520	14.127	16.437	18.859	18.839	15%
Alınan Krediler ²	31.818	33.040	40.286	41.585	40.347	0%
Diğer	20.956	19.712	20.892	22.204	22.008	5%
Özkaynaklar	33.060	34.466	35.539	36.369	38.008	7%
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	261.529	269.638	284.155	300.420	308.683	9%

1 Bankalar, para piyasalarından alacaklar dahil zorunlu karşılıklar hariç

2 Alınan krediler ve sermaye benzeri kredileri içerir

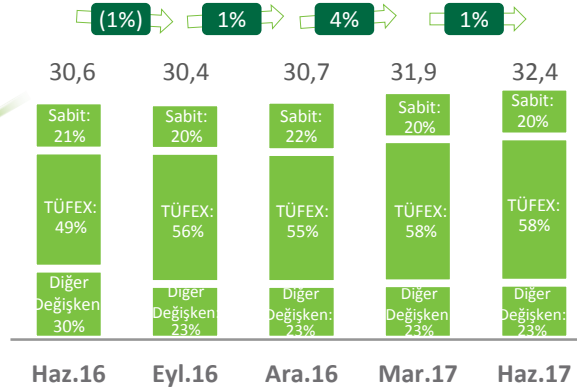
MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ VOLATİLİTEYE KARŞI KORUNMA SAĞLAMAYA DEVAM EDİYOR

Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

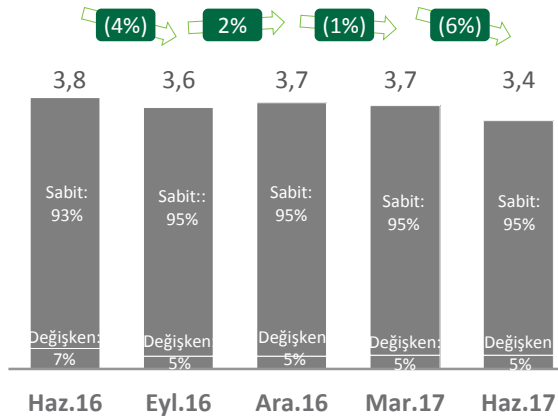


Menkul Kıymetler¹/Aktifler: 12,8%
ile en düşük seviyesinde

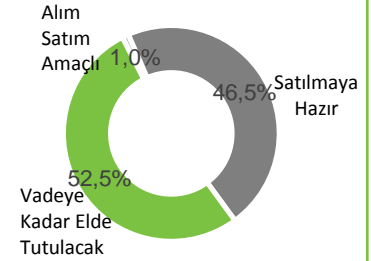
TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)



YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)



Menkul Kıymetler Dağılımı



Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

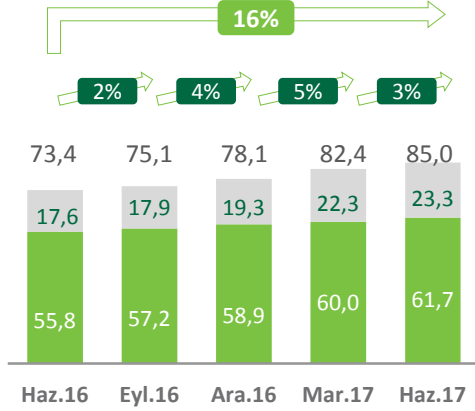
Haziran 2017: ~110 milyon TL,
Mart 2017: ~147 milyon TL,
Aralık 2016: ~653 milyon TL,
Eylül 2016: ~249 milyon TL,
Haziran 2016: ~175 milyon TL.

1 Reeskontlar Hariç

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

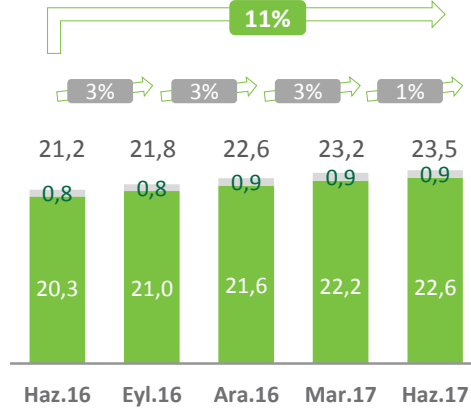
TÜM TÜKETİCİ KREDİSİ KATEGORİLERİNDE KORUNAN ÖNCÜ KONUM

Tüketici Kredileri (Milyar TL)



■ Bireysel Krediler ■ Taksitli Ticari Krediler

Konut Kredileri (Milyar TL)



Haz.16 Eyl.16 Ara.16 Mar.17 Haz.17

Pazar Payları

	Haz'17	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler	14.2%	-17bps	#1
Bireysel Konut	13.4%	-40bps	#1
Bireysel Oto	37.3%	+26bps	#1
Bireysel İhtiyaç	11.5%	-1bps	#2
Taksitli Ticari Destek	5.3%	-158bps	#2

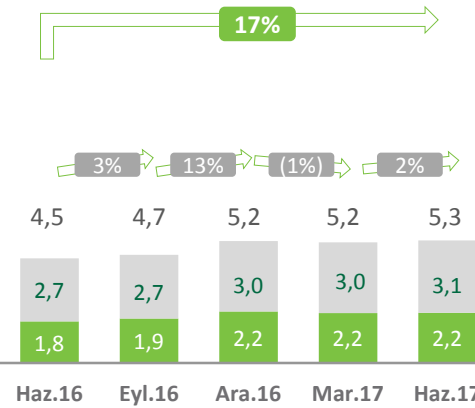
Kredi kartlarında 1 numara:

KK müşteri sayısı
15,0%²

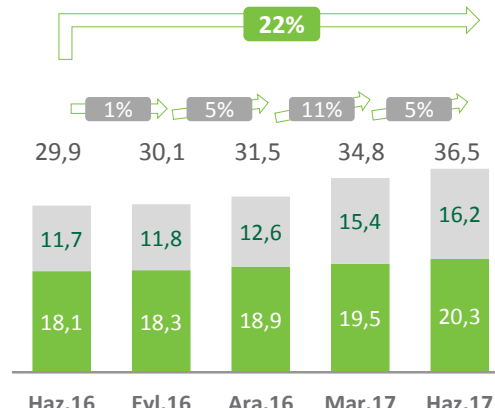
Toplam KK Ciro
20,6%²

Üye işyeri Ciro
20,8%²

Oto Kredileri (Milyar TL)

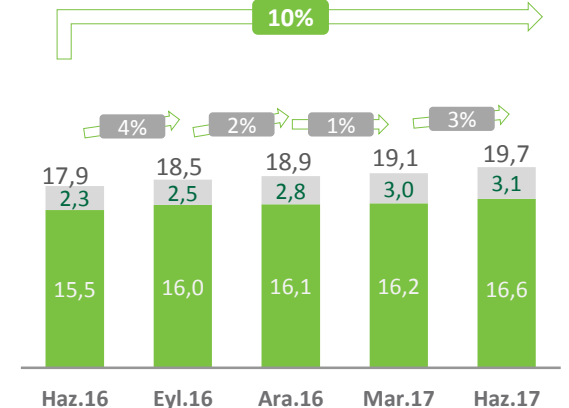


Destek Kredileri¹ (Milyar TL)



■ Bireysel Krediler ■ Taksitli Ticari Krediler

Kredi Kartı Alacakları (Milyar TL)



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

2 Haziran 2017 itibarıyla Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre.

Not:(i)Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 30 Haziran 2017 itibarıyla konsolide olmayan

BDDK haftalık verilerine göre, sadece mevduat bankaları (ii)Aksi belirtilmediği sürece sıralamalar Mart 2017 itibarıyla özel bankalar arasındadır.

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

Başarılı çift para birimli bilanço yönetimi

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

	LKO	Regülasyon Etkisi	Beklenen LKO
Toplam LKO	142%	13%	155%
2017 için min. gereklilik	80%		
YP LKO	155%	25%	180%
2017 için min. gereklilik	60%		



BDDK'nın 24 Temmuz tarihli taslak düzenlemesine göre:

Merkez bankasında zorunlu karşılık olarak **Serbest Olmayan YP Vadeli Hesaplarda tutulan tutar**, Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar hesaplamasına %50 yerine **%100** ağırlıkla dahil edilmeye başlanacak.

Uzun vadeli bilanço içi alternatif kaynaklarla fonlanan krediler

Toplam Kredi / Mevduat:

114%

Düzeltilmiş Kredi / Mevduat

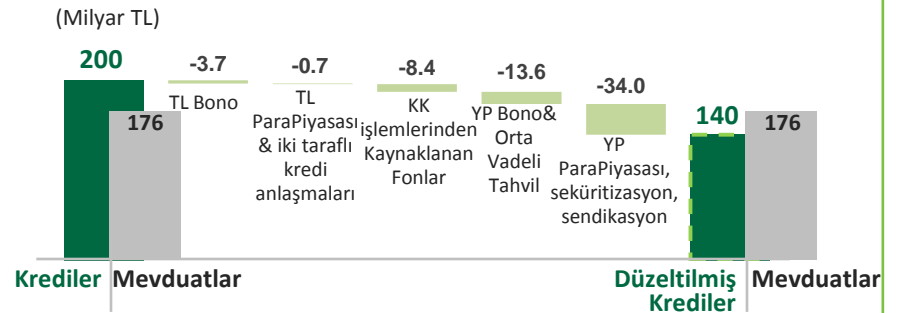
80%

TL Kredi / TL Mevduat:

169%

FC Kredi / FC Mevduat:

69%



TEK SEFERLİK ETKİLER & NORMALİZE NET KÂR

Milyon TL	1Ç16	2Ç16	3Ç16	4Ç16		1Ç17	2Ç17
Net Kâr	1.041	1.540	1.331	1.160		1.526	1.554
<i>Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı karşılık iptali</i>	-80	0	0	0		0	0
<i>Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı ek karşılık</i>	122	0	20	102		0	0
<i>Garanti Bank Moscow satış zararı</i>	0	0	0	48		0	0
<i>Visa satışı geliri</i>	0	-238	0	0		0	0
<i>Takipteki krediler portföyü satışı geliri</i>	-24	-16	-8	-14		-7	-11
<i>Aktif satışından elde edilen gelir</i>	0	-14	0	0		0	0
<i>Miles & Smiles kaynaklı karşılık iptali</i>	0	-51	0	0		0	0
<i>Serbest Karşılıklar</i>	0	0	100	0		200	220
<i>Vergi Cezası için ayrılan Serbest Karşılık</i>	0	0	0	85		0	0
<i>Tüketici Hakem Heyeti komisyon iadeleri</i>	60	52	30	24		19	15
Normalize Net Kâr	1.119	1.272	1.472	1.405		1.738	1.778

ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL

	1YY 16	1YY 17	ΔYıllık	1Ç 17	2Ç 17	ΔÇeyreksel
(+) Net Faiz Geliri –Swap Fonlaması Giderleri dahil	4.602	5.728	24%	2.885	2.843	-1%
(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç	4.419	5.688	29%	2.765	2.923	6%
(+) TÜFEX Tahvil Gelirleri	823	974	18%	424	550	30%
(-) Swap Fonl. Giderleri	-640	-933	46%	-304	-629	107%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1.544	1.741	13%	875	866	-1%
(-) Özel Karşılıklar + Genel Karşılıklar - Tahsilatlar *	-802	-441	-45%	-254	-187	-26%
(-) Özel karşılıklar	-1.122	-750	-33%	-417	-333	-20%
(-) Genel Karşılıklar	-126	-136	8%	-115	-21	-82%
(+) Tahsilatlar	317	445	41%	278	167	-40%
(+) Gemicik dosyaları için Serbest Karşılık İptali	130	0	n.m	0	0	
(-) Operasyonel Giderler	-2.927	-3.207	10%	-1.643	-1.563	-5%
= TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ	2.417	3.822	58%	1.862	1.960	5%
(+) Ticari Kar/Zar (Net)	85	-3	-104%	2	-5	-333%
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	213	389	82%	201	188	-7%
(+) Diğer Gelirler	203	148	-27%	94	53	-43%
(+) Takipteki krediler portföyü satışı geliri	51	23	-55%	9	14	52%
(+) 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	70	125	78%	85	40	-53%
(+) Visa sale	265	0	n.m	0	0	n.m
(-) Diğer karşılıklar ve vergiler	-604	-1.276	111%	-634	-641	1%
(-) Serbest Karşılıklar	0	-420	n.m	-200	-220	n.m
(-) Vergi Cezası için ayrılan Serbest Karşılık	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) Diğer Karşılıklar	-43	-30	-30%	-23	-8	-66%
(-) Vergiler	-561	-825	47%	-412	-413	0%
= NET KÂR	2.580	3.080	19%	1.526	1.554	2%

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

BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Haz-16	Eyl-16	Ara-16	Mar-17	Haz-17
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Karlılığı (Kümülatif) ¹	15,7%	16,0%	15,3%	19,0%	18,2%
Ortalama Aktif Karlılığı (Kümülatif) ¹	1,9%	2,0%	1,9%	2,3%	2,2%
Gider/Gelir oranı	47,9%	46,6%	48,2%	43,2%	42,4%
Çeyreksel Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4,3%	4,9%	4,8%	4,7%	4,5%
Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4,2%	4,5%	4,5%	4,7%	4,6%
Likidite Oranları					
Kredi/Mevduat	108%	113%	115%	116%	114%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	152%	154%	154%	167%	169%
TL Kredi/ TL Mevduat	74,5%	77,7%	77,2%	78,6%	79,8%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	129%	132%	132%	143%	144%
YP Kredi/ YP Mevduat	71%	76%	79%	74%	69%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2,8%	3,0%	2,8%	2,7%	2,6%
Toplam Karşılama Oranı (Genel+Özel+Serbest Karşılıklar)	148%	145%	147%	151%	157%
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı	16,3%	16,4%	16,2%	15,9%	18,3%
Çekirdek Sermaye Oranı	15,2%	15,4%	15,2%	14,9%	16,1%
Kaldıraç	6,9x	6,8x	7,0x	7,3x	7,1x

1 1YY16, 9A16, 3A17 ve 1YY17 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

