

30 Eylül 2016

**BDDK Konsolide Olmayan
Finansal Sonuçlara İlişkin**

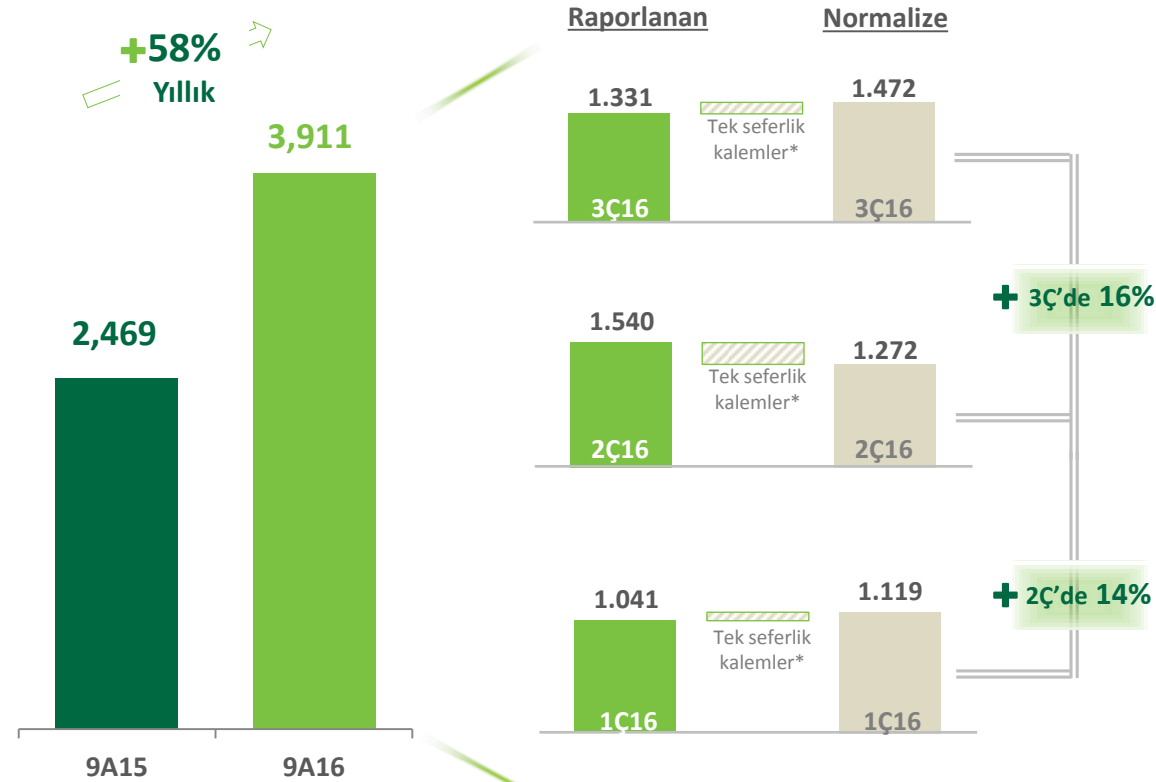
Sunum



SÜRDÜRÜLEN GÜÇLÜ KÂRLILIK...

Net Kâr: 3,911 mio TL	Ortalama Özkaynak Kârlılığı¹: 16.0%	Ortalama Aktif Kârlılığı¹: 2.0%
--	---	---

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: 3,911 mio TL	Ortalama Özkaynak Kârlılığı¹: 16.0%	Ortalama Aktif Kârlılığı¹: 2.0%
--	---	---

BİR KEZ DAHA TEMEL FAALİYET GELİRLERİ KAYNAKLI SAĞLAM SONUÇLAR



Milyon TL	9A15	9A16	ΔYıllık	2Ç16	3Ç16	ΔÇeyreksele
(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç, swap maliyetleri dahil	5,060	6,037	19%	1,966	2,258	15%
<i>(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	5,668	6,855	21%	2,340	2,435	4%
<i>(-) Swap maliyetleri</i>	-609	-818	34%	-374	-178	-53%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	2,205	2,340	6%	763	796	4%
(-) Özel + Genel Karşılıklar - Tahsilatlar*	-1,019	-1,239	22%	-374	-490	31%
<i>(-) Özel Karşılıklar (teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki hariç)</i>	-961	-1,664	73%	-574	-595	4%
<i>(-) Genel Karşılıklar</i>	-518	-131	-75%	-63	-5	-92%
<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.
(-) Operasyonel Giderler	-4,310	-4,345	1%	-1,444	-1,418	-2%
= TEMEL FAALİYET GELİRLERİ	1,935	2,793	44%	911	1,145	26%

* 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) hariçtir.

DESTEKLEYEN UNSURLAR...

Net Kâr: 3,911 mio TL	Ortalama Özkaynak Kârlılığı ¹ : 16.0%	Ortalama Aktif Kârlılığı ¹ : 2.0%
--	---	---

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

	Kümülatif Net Faiz Marjı	SWAP maliyeti dahil kümülatif Net Faiz Marjı		Çeyreksele Net Faiz Marjı	Çeyreksele SWAP maliyeti dahil Net Faiz Marjı
	5.0%	4.5%		5.2%	4.9%
YBB	+35bp	+29bp	Çeyreksele	+16bp	+52bp

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) ²
Garanti	3.0%	80.2%	145%	98bp ✓
Sektör	3.3%	77%		Bütçe 90-115bp

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 Faaliyet Planı'na dahil edilmeyip 3Ç16'da takipteki alacaklara dahil edilen birtakım krediler hariçtir. (146 mio TL)

DESTEKLEYEN UNSURLAR...

Net Kâr:	Ortalama Özkaynak	Ortalama Aktif
3,911 mio TL	Kârlılığı ¹ :	Kârlılığı ¹ :
	16.0%	2.0%

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

Net Ücret & Komisyonlar Büyümesi

+6% Yıllık

Hesap işletim & aracılık hizmetleri komisyonları kaynaklı baz etkisi hariç

~10% Yıllık ✓

Bütçe

9% Yıllık

4 Disiplinli maliyet yönetimi & artan verimlilik

Operasyonel Gider Büyümesi

+1% Yıllık ✓

Bütçe

~TÜFE Yıllık

Gider/ Gelir Oranı İyileşmesi²

6 puan YBB

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

Sermaye Yeterlilik Oranı

Garanti

16.4%

YBB

+136bp

Çekirdek Sermaye Oranı

15.4%

YBB

+124bp

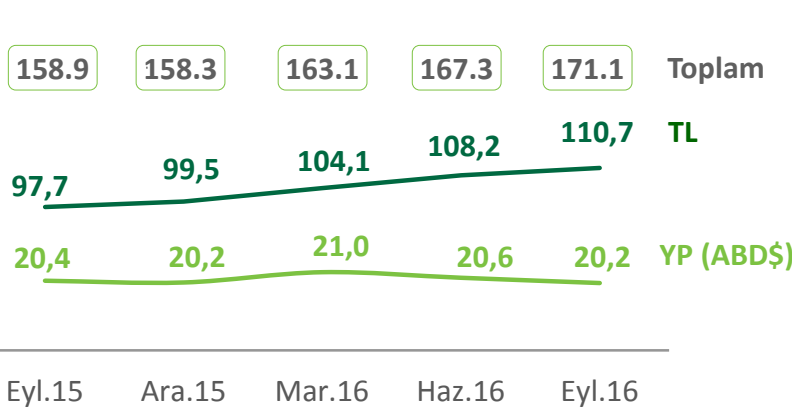
1 Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan son çeyreği için yıllıklandırılmasında tek seferlik kalemleri içermez.

2 Karşılaştırılabilir bazda. Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar – Karşılıklar + Net Ticari Kâr/Zarar + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler. Toplam gelir, takipteki kredi satışı geliri, Visa satışı geliri, aktif satışı geliri, Miles & Smiles kaynaklı karşılık iptali 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 Krediler¹ (Milyar TL / ABD Doları) **Toplam Aktiflerin %63'ü**



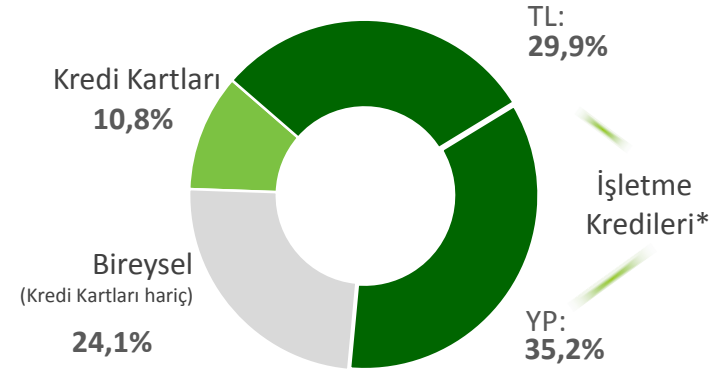
Büyüme

Çeyrek: 2%
YBB: 8%

Çeyrek: 2%
YBB: 11%

Çeyrek: (2%)
YBB: (0%)

Toplam Krediler¹ Dağılımı



● Disiplinli fiyatlamayı koruyarak TL kredilerde kesintisiz büyüme

- Tüm bireysel ürünlerde sağlıklı pazar payı kazanımı korundu
 - Tüketici Kredileri, Konut Kredileri, Oto Kredileri, Kredi Kartları² 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	8%	4%	2%
YP İşletme Kredileri	4%	(2%)	(2%)
Bireysel Krediler (KK hariç)	3%	4%	2%
Kredi Kartları (KK)	1%	5%	4%

¹ Canlı Nakdi Krediler

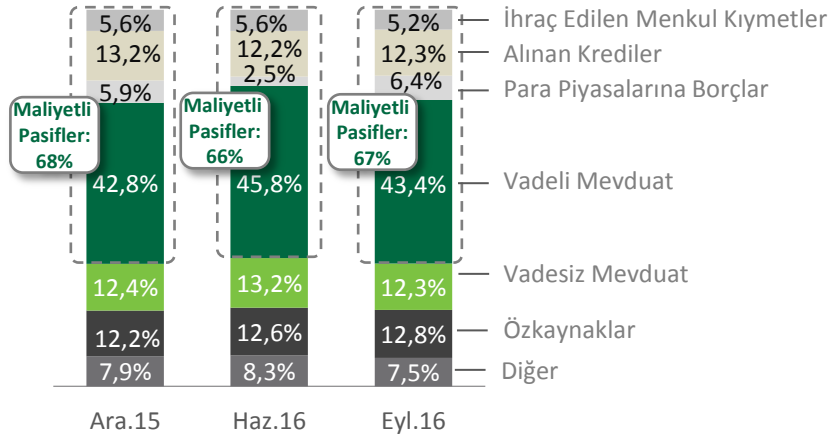
² Eylül 2016 itibarıyla Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre

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

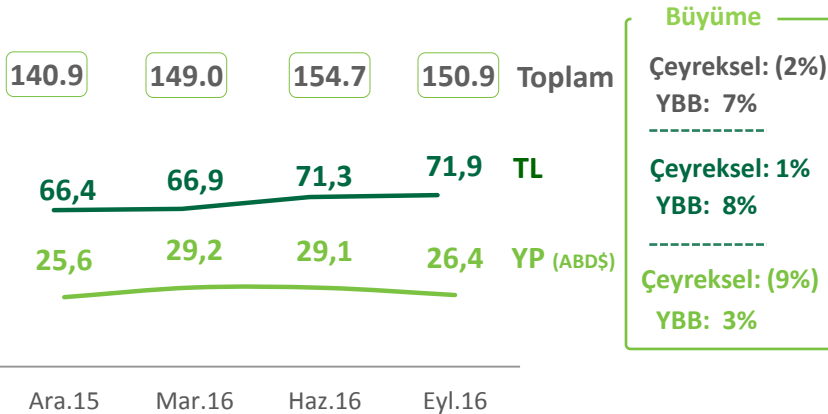
1 Öne çıkan Net Faiz Marjı performansı -- Rakipler arasında en yüksek

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
+ 326 mio TL
arttı

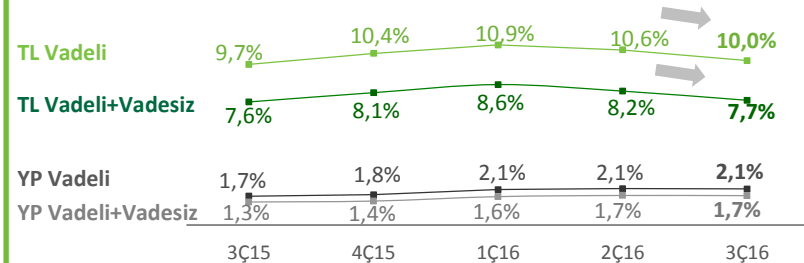
- Sektörün altında mevduat büyümesi²
- Faiz koridoru üst bandından TCMB depo imkânının artan kullanımı
- Azalan swap fonlaması kullanımı

Kalıcı & düşük maliyetli mevduatların korunan yüksek payı

KOBİ & Bireysel Mevduatlar/
TL Mevduatlar
82%¹

Sıfır-Maliyetli Vadesiz Mevduatlar/
Toplam Mevduatlar
22%
sektör: 19%²

Mevduat maliyeti¹ çeyreklik bazda azalmaya devam etti



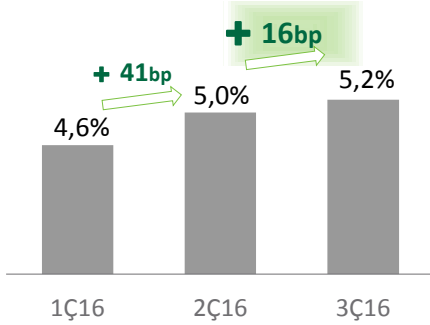
¹ Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre. Mevduat maliyetleri günlük ortalamalar üzerinden hesaplanmıştır.

² 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.

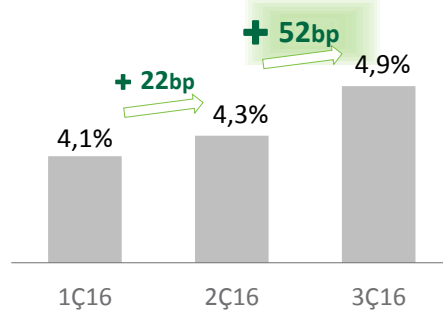
1 Öne çıkan Net Faiz Marjı performansı -- Rakipler arasında en yüksek

Çeyreksel Net Faiz Marjı

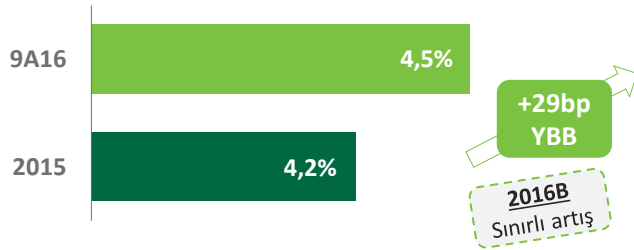
Raporlanan Net Faiz Marjı



Swap maliyeti dahil Net Faiz Marjı



Swap maliyeti dahil kümülatif Net Faiz Marjı



Kredi-mevduat faiz farkı çeyreksel olarak genişlemeye devam etti

> Bireysel kredi getirileri zamanında ve kârlı fiyatlandırmayı yansıtarak **çeyreksel bazda artmaya devam etti**

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

Swap maliyeti çeyreksel olarak azaldı

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

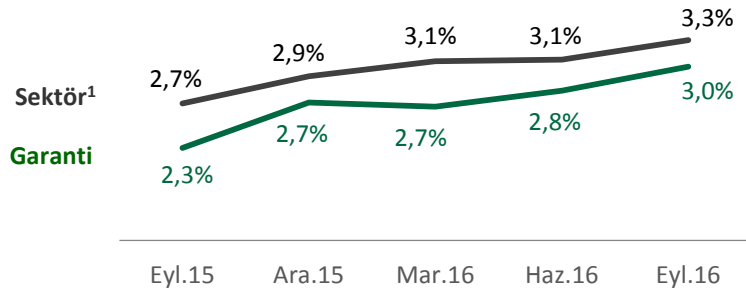
TÜFEX tahvil geliri çeyreksel olarak sınırlı arttı

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

> TÜFEX Tahvilleri değerlemesinde enflasyon beklentisine bağlı yöntem

2 Takipteki Krediler Oranı devamlı olarak sektörün altında &... Takipteki krediler oranındaki sınırlı bozulma yönetilebilir seviyede sürüyor

Takipteki Krediler Oranı

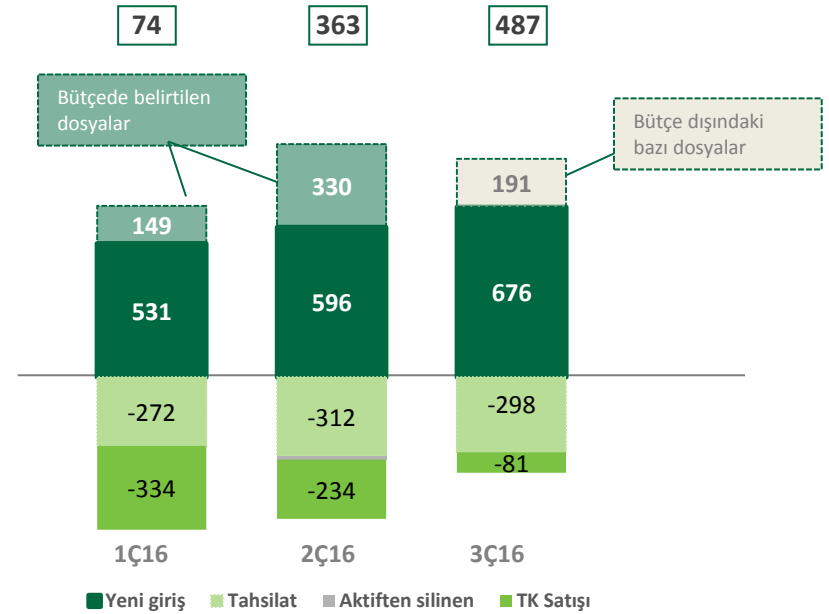


**Toplam
nakit takipteki
kredileri karşılama
oranı²:
145%**

**Özel
Karşılık
Oranı:
80%**

Sektör¹: 77%

Net Çeyreksel Takipteki Krediler (milyon TL)



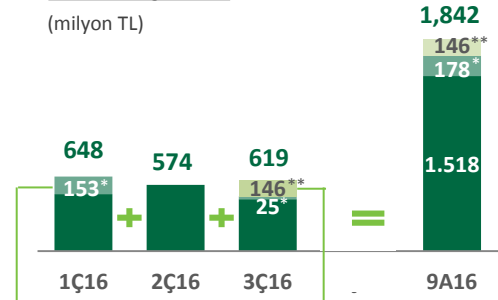
1 Sektör verileri konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre

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

2 Güvenli karşılık seviyeleri korundu

Özel Karşılıklar

(milyon TL)

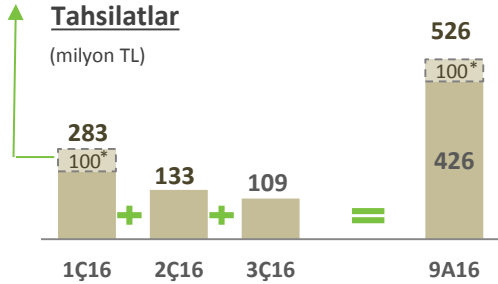


* Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki

*Bütçe dışındaki bazı dosyalar

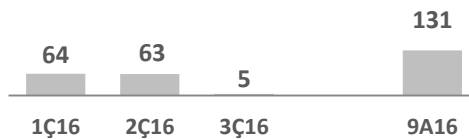
Tahsilatlar

(milyon TL)

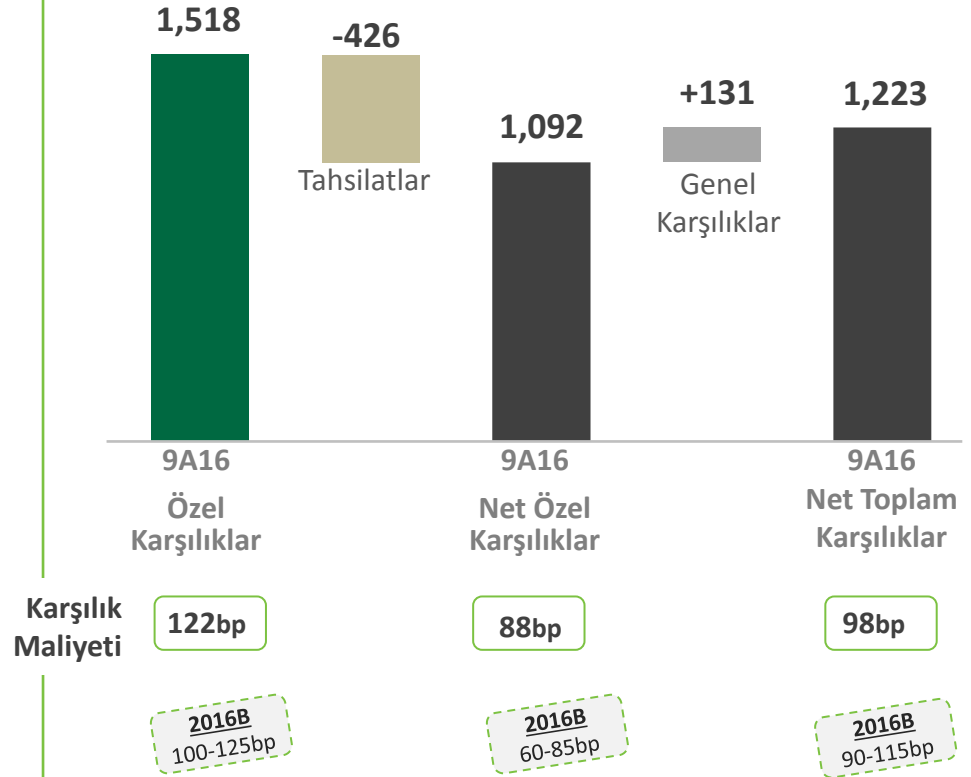


Genel Karşılıklar

(milyon TL)



9A16 Karşılaştırılabilir Net Karşılıkların Gelişimi (milyon TL)



Karşılık Maliyeti

122bp

88bp

98bp

2016B
100-125bp

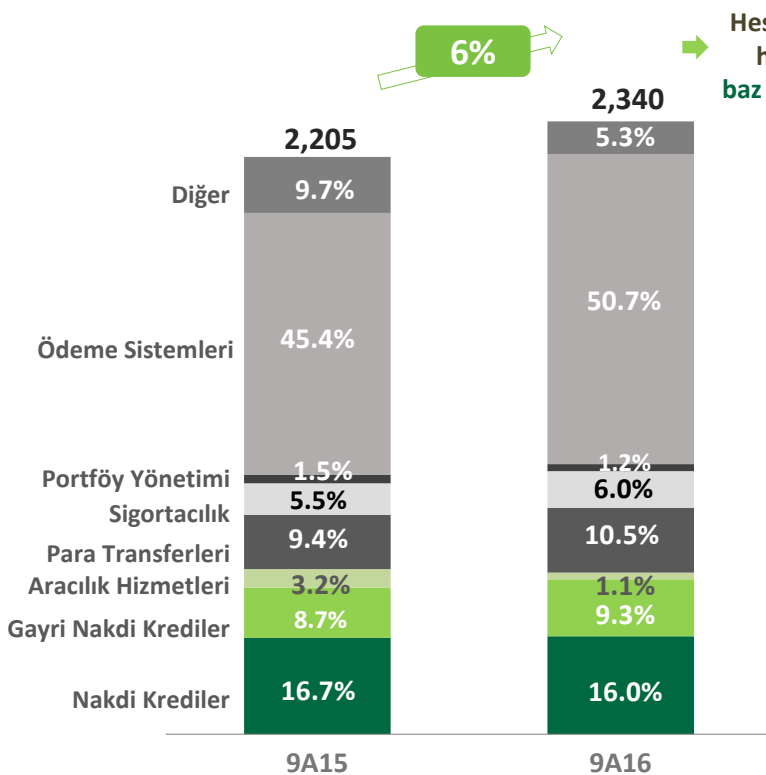
2016B
60-85bp

2016B
90-115bp

3 Çeşitlendirilmiş komisyon alanlarında üstün performans

Komisyonlarda en yüksek pazar payı

Net Ücret ve Komisyonlar¹ (milyon TL)



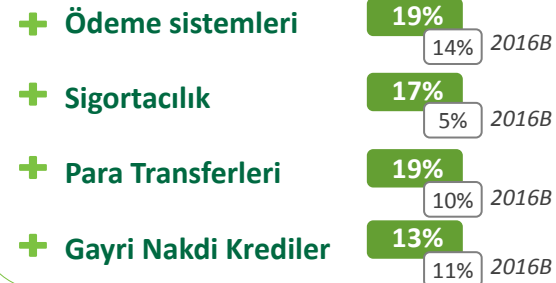
Hesap işletim & aracılık hizmetleri kaynaklı baz etkisi hariç büyüme*

~10% Yıllık

Bütçe: 9%

Çeşitlendirilmiş komisyon alanlarında bütçenin üzerinde performans

Yıllık Bazda Büyüme

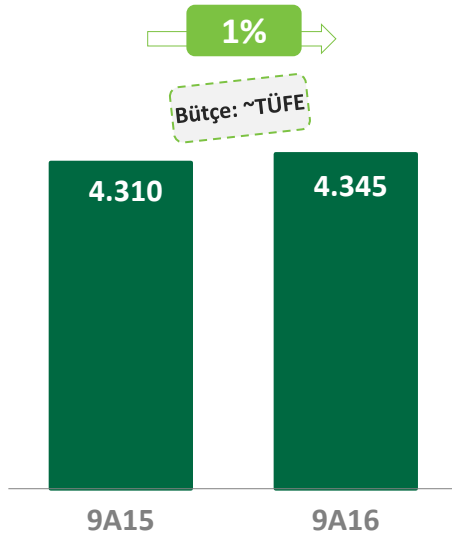


1 Net Ücret ve Komisyonların kırılımı Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre.

*Dönemsel olarak etkisi 1Ç ve 3Ç'de görülen hesap işletim ücretlerinin tahsilatı Şubat 2016'dan itibaren durdurulmuş olup, dava süreci devam etmektedir. 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:
2.2%

Gider/Gelir
Oranı¹
46.7%
karşılaştırılabilir
bazda

YBB: 6 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) ve
- kurucu hisse vergi cezası (1Ç15'te 80.5 mio TL)

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

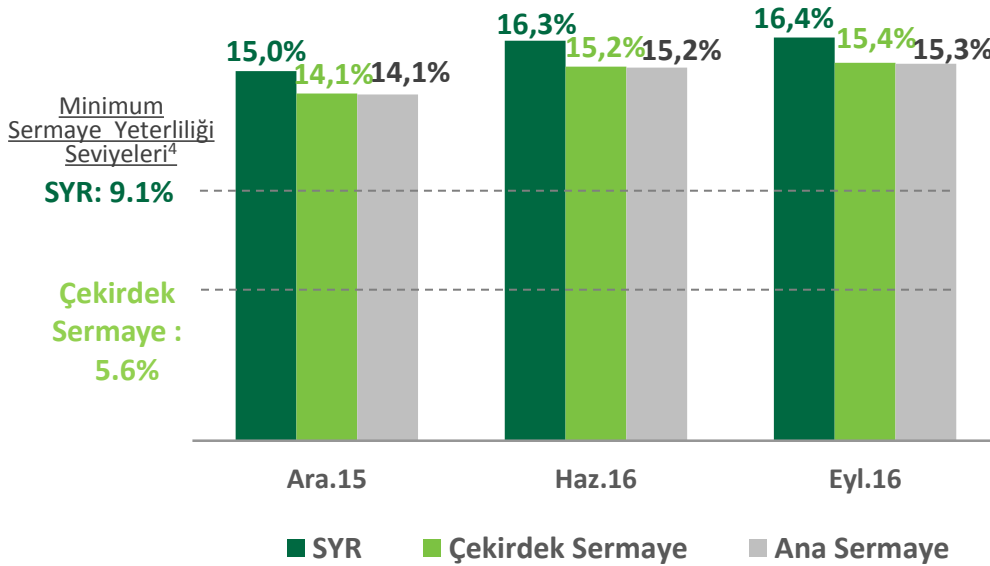
Sermaye yaratarak büyüme stratejisi sermaye üzerindeki baskıyı karşılıyor

Sermaye Yeterliliği Oranları

Temettü Ödemesi: **- 26 bp** YBB
 Regülasyon Etkisi¹: **+44 bp** YBB
 Kur Etkisi: **- 16 bp** YBB
 Menkul Değerler Değer Artış Farkı: **+13 bp** YBB

Sermaye yaratarak büyüme stratejisi sermaye üzerindeki baskıyı karşılıyor

- SYR artışı 136bp YBB
- Çekirdek Sermaye Oranı artışı 124bp YBB



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

4 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%)

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)

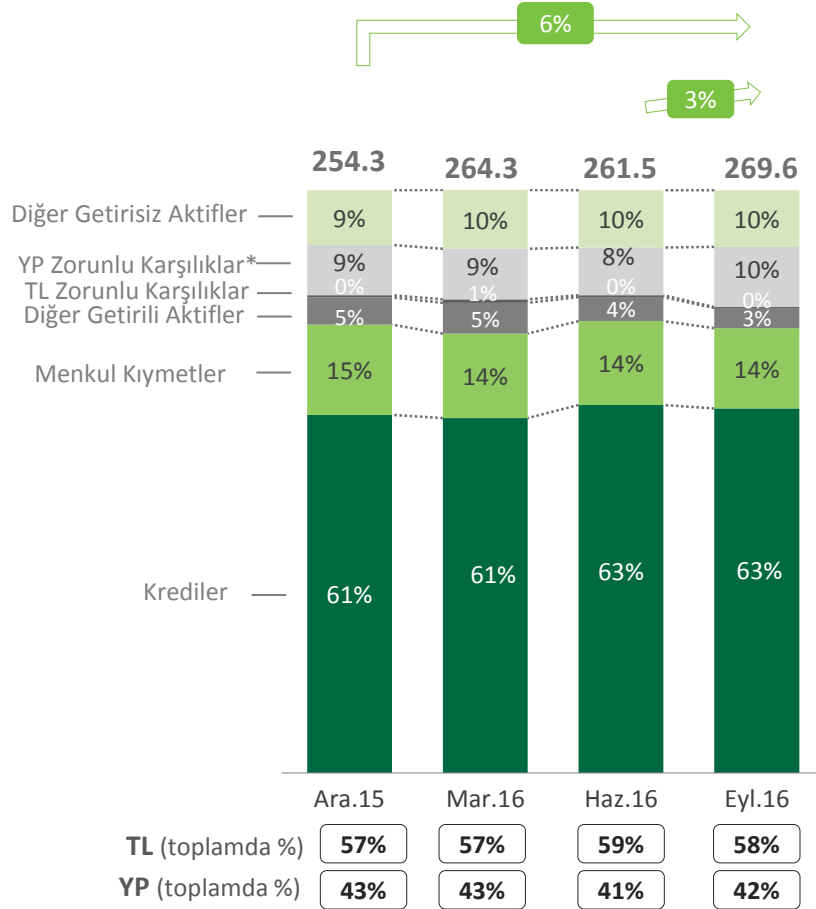
	Eyl-15	Ara-15	Mar-16	Haz-16	Eyl-16	YBB Değişim
Nakit Değerler ve Bankalar ¹	23,526	15,774	20,397	17,282	15,794	0%
Zorunlu Karşılıklar	21,967	21,286	21,178	18,888	24,879	17%
Menkul Kıymetler	41,147	42,641	41,831	41,413	41,228	-3%
Canlı Krediler	158,861	158,304	163,131	167,318	171,080	8%
Sabit Kıymetler, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	6,354	8,121	8,398	8,547	9,147	13%
Diğer	8,871	8,217	9,393	8,080	7,510	-9%
TOPLAM AKTİFLER	260,725	254,343	264,330	261,529	269,638	6%
Mevduat	149,358	140,899	149,021	154,718	150,937	7%
Repo ve Bankalararası İşlemler	13,583	15,068	15,756	6,457	17,355	15%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	15,042	14,199	15,010	14,520	14,127	-1%
Alınan Krediler ²	34,126	33,598	31,026	31,818	33,040	-2%
Diğer	20,470	19,598	21,877	20,956	19,712	1%
Özkaynaklar	28,146	30,981	31,640	33,060	34,466	11%
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	260,725	254,343	264,330	261,529	269,638	6%

1 Bankalar, bankalararası ve diğer finansal kurumları içerir

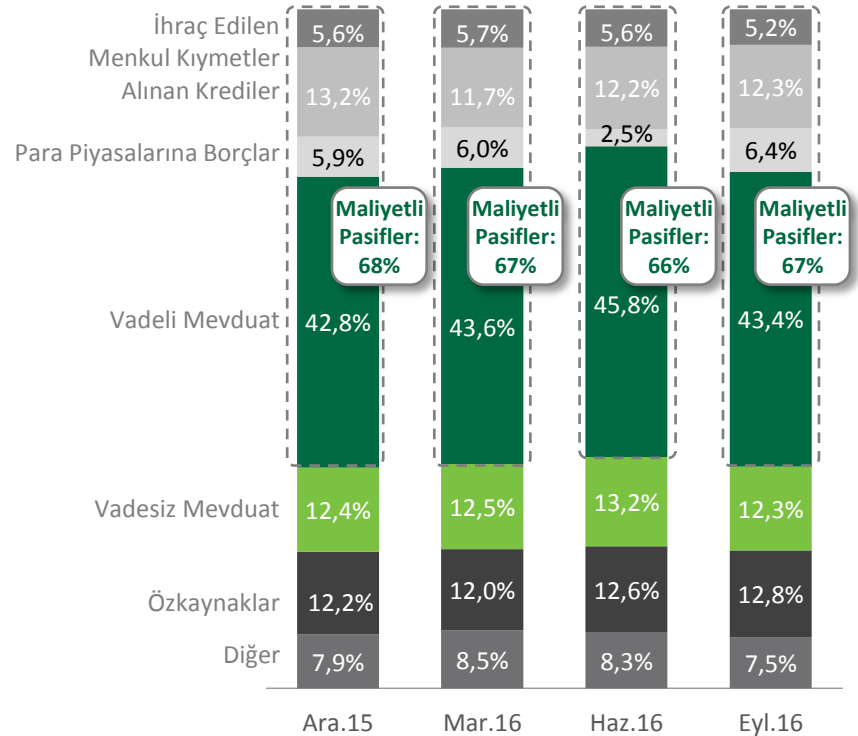
2 Alınan krediler ve sermaye benzeri kredileri içerir

Aktiflerin ve Pasiflerin Dağılımı

Aktiflerin Dağılımı¹ (% , milyar TL)



Pasiflerin Dağılımı

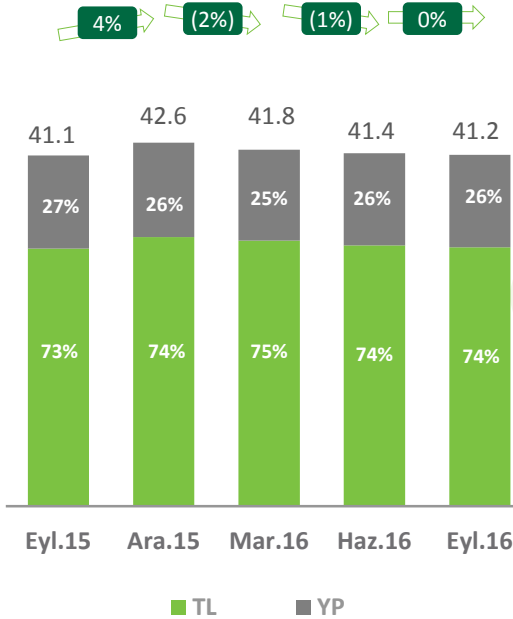


¹ Bilanço kalemlerindeki faiz tahakkuk ve reeskontları getirisiz aktiflerde gösterilmiştir

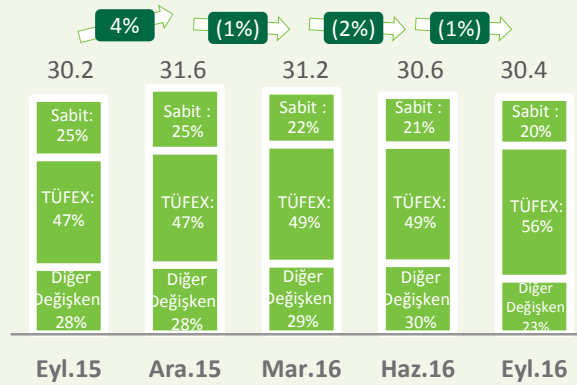
* TCMB, 2015 yılı 1. çeyrek itibarıyla TL zorunlu karşılıklara ve 2015 2. çeyrek itibarıyla da YP zorunlu karşılıklara faiz ödemeye başlamıştır. Ancak, YP zorunlu karşılıklar için belirtilen oran sembolik olup, aktif kompozisyonu içindeki büyük payına rağmen materyal olmayan seviyede bir gelir yaratmaktadır.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

Menkul kıymetler portföyü volatiliteye karşı korunma sağlamakta

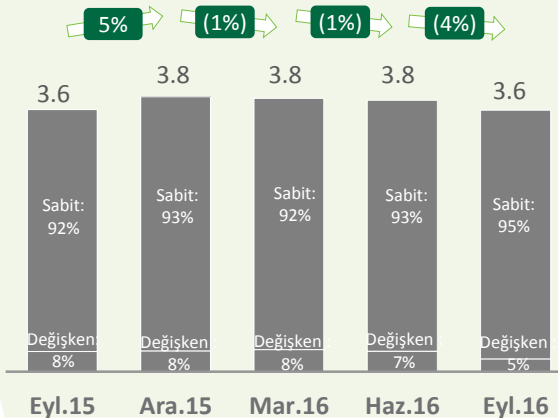
Toplam Menkul Kıymetler (milyar TL)



TL Menkul Kıymetler (milyar TL)

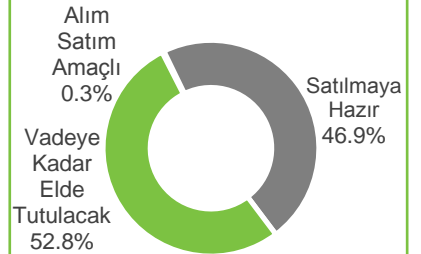


YP Menkul Kıymetler (milyar ABD Doları)



Menkul Kıymetler¹/Aktifler:
14%
ile en düşük seviyesinde seyrediyor

Menkul Kıymetler Dağılımı



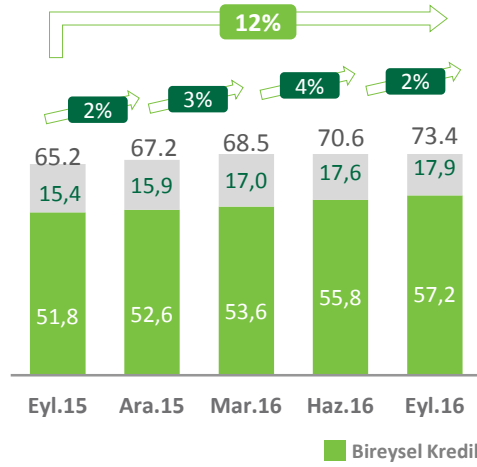
Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

~Eylül sonu itibarıyla ~TL 249 milyon TL,
~Haziran sonu itibarıyla ~TL 175 milyon TL,
~Mart sonu itibarıyla ~355 milyon TL,
~2015 yıl sonu itibarıyla ~545 milyon TL.

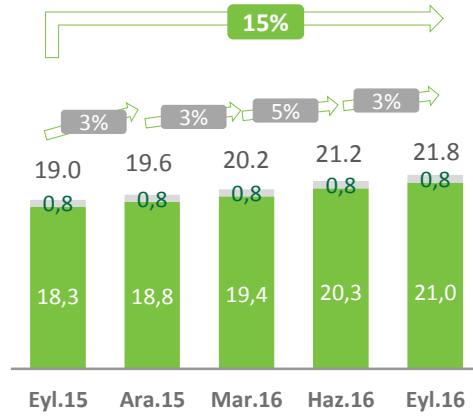
¹ Reeskontlar hariç
Not: Menkul kıymetler portföyünün sabit getirili / değişken faizli kırılımı Banka'nın konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre dir

Tüm bireysel ürünlerde sağlıklı pazar payı kazanımı sürmekte

Tüketici Kredileri¹ (milyar TL)



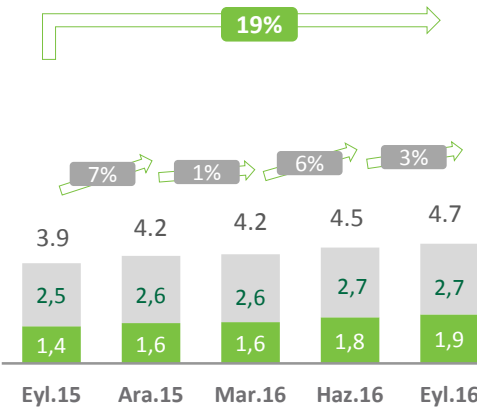
Konut Kredileri (milyar TL)



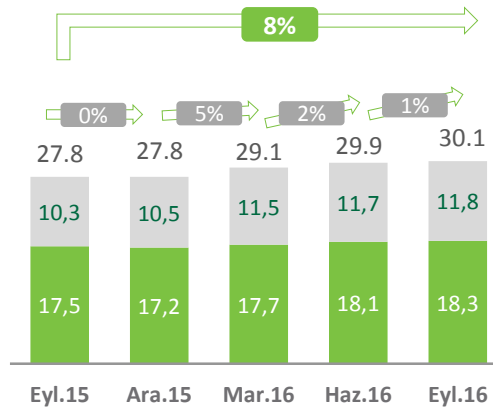
Pazar Payları

	Eyl'16	Çeyrekssel	YBB	Sıralama
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% ³	+34bp	+64bp	#1 ³
Toplam KK Ciro	20.2% ³	+9bp	+94bp	#1 ³
Üye İşyeri Ciro	20.9% ³	-2bp	+30bp	#1 ³

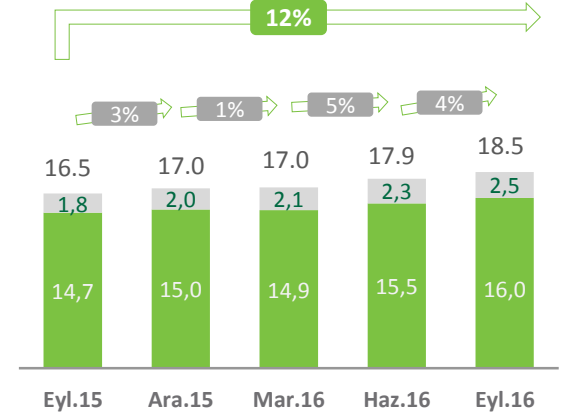
Oto Kredileri (milyar TL)



Destek Kredileri² (milyar TL)



Kredi Kartı Alacakları (milyar TL)



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

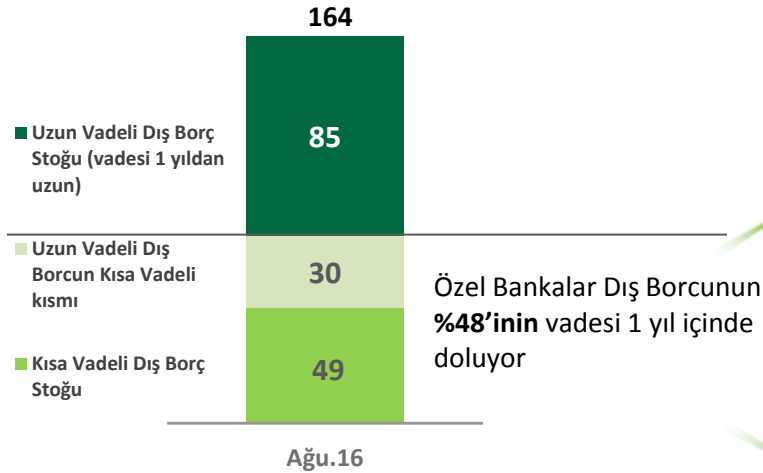
(ii) Aksi belirtilmediği sürece sıralamalar Haziran 2016 itibarıyla özel bankalara göredir

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
Toplam	105.2	62.6	167.8	251.3	419.1

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 ~11 mia \$

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

İpoteksiz YP Menkul K. ~7 mia \$

TOPLAM: ~74 mia \$

~Sektör aktiflerinin ~%9'u

Normalize Net Kâr

Milyon TL	1Ç16	2Ç16	3Ç16	9A16
Net Kâr	1,041	1,540	1,331	3,911
<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>Visa satışı geliri</i>	0	-238	0	238
<i>Takipteki krediler portföyü satışı geliri</i>	-24	-16	-8	49
<i>Aktif satışından elde edilen gelir</i>	0	-14	0	14
<i>Miles & 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
Normalize Net Kâr	1,119	1,272	1,472	3,863

Yıllık Özet Gelir Tablosu

Milyon TL	9A 15	9A 16	Yıllık Δ	2Ç 16	3Ç 16	Çeyreksele Δ
(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç, swap maliyetleri dahil	5,060	6,037	19%	1,966	2,258	15%
<i>(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	5,668	6,855	21%	2,340	2,435	4%
<i>(-) Swap maliyetleri</i>	-609	-818	34%	-374	-178	-53%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	2,205	2,340	6%	763	796	4%
(-) Özel + Genel Karşılıklar - Tahsilatlar *	-1,019	-1,239	22%	-374	-490	31%
<i>(-) Özel karşılıklar (Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki hariç)</i>	-961	-1,664	73%	-574	-595	4%
<i>(-) Genel Karşılıklar</i>	-518	-131	-75%	-63	-5	-92%
<i>(+) Tahsilatlar (Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı etki hariç)</i>	460	426	-7%	133	109	-18%
<i>(+) Gemicilik dosyaları için Serbest Karşılık İptali</i>	0	130	-	130	0	-
(-) Operasyonel Giderler	-4,310	-4,345	1%	-1,444	-1,418	-2%
= TEMEL FAALİYET GELİRLERİ	1,935	2,793	44%	911	1,145	26%
(+) TÜFEX Tahvil Gelirleri	936	1,269	36%	413	446	8%
(+) Net Ticari & Kambiyo Kazançları/Zararları	-115	155	-235%	67	70	5%
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	319	340	7%	71	126	77%
(+) Diğer Gelirler	186	239	28%	138	36	-74%
<i>(+) Takipteki krediler portföyü satışı geliri</i>	16	61	281%	21	10	-51%
<i>(+) Miles&Smiles kaynaklı karşılık iptali</i>	0	64	-	64	0	-
<i>(+) Aktif satışından elde edilen gelir</i>	0	18	-	18	0	-
<i>(+) Ödenen vergi cezası kaynaklı karşılık iptali</i>	81	0	-	0	0	-
<i>(+) Diğer</i>	90	95	-	36	26	-
(+) Visa satışı (brüt)	0	265	-	265	0	-
(+) Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı karşılık iptali	0	100	-	0	0	-
(-) Teminatların yeniden değerlendirilmesi kaynaklı ek karşılık	0	-178	-	0	-25	-
(-) Diğer karşılıklar ve vergiler	-793	-1,073	-	-326	-469	-
<i>(-) Serbest Karşılıklar</i>	-35	-100	-	0	-100	-
<i>(-) Diğer Karşılıklar</i>	-87	-83	-	-7	-40	-
<i>(-) Vergiler</i>	-706	-890	-	-319	-329	-
= NET KÂR	2,469	3,911	58%	1,540	1,331	-14%

* 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) hariçtir.

Başlıca Finansal Oranlar

	Eyl-15	Ara-15	Mar-16	Haz-16	Eyl-16
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) ¹	12.5%	12.1%	14.1%	15.7%	16.0%
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) ¹	1.5%	1.4%	1.7%	1.9%	2.0%
Gider/Gelir Oranı	56.9%	57.0%	52.9%	47.9%	46.6%
Gider/Gelir Oranı – Karşılaştırılabilir Bazda ²	51.6%	52.5%	50.4%	48.8%	46.7%
Çeyrek SWAP maliyetleri dahil Net Faiz Marjı	3.7%	4.4%	4.1%	4.3%	4.9%
Kümülatif SWAP maliyetleri dahil Net Faiz Marjı	4.1%	4.2%	4.1%	4.2%	4.5%
Likidite Oranları					
Kredi/Mevduat	106.4%	112.4%	109.5%	108.1%	113.3%
Kredi/Mevduat bilanço içi alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen	72.8%	75.0%	75.1%	74.5%	77.7%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	123.7%	129.7%	132.7%	129.0%	132.4%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2.3%	2.7%	2.7%	2.8%	3.0%
Takipteki Kredileri Karşılama Oranı	80.9%	81.0%	80.8%	79.3%	80.2%
Sermaye Kalitesi Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı	13.8%	15.0%	15.1%	16.3%	16.4%
Ana Sermaye Oranı	12.9%	14.1%	14.3%	15.2%	15.4%
Kaldıraç	8.3x	7.2x	7.4x	6.9x	6.8x

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

2 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.

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
Tel: +90 (212) 318 2352
Faks: +90 (212) 216 5902
internet: www.garantiinvestorrelations.com

