

TO: Investment Community

FROM : Garanti Bank / Investor Relations

SUBJECT: BRSA Consolidated Earnings Presentation dated 31 December 2018

DATE: December 31, 2018

Please find BRSA Consolidated Earnings Presentation dated 31 December 2018 attached in Turkish and English. Please refer to Garanti Bank Investor Relations website at www.garantiinvestorrelations.com to access BRSA Unconsolidated Earnings Presentation dated 31 December 2018.

In contradiction between the Turkish and English versions of this public disclosure, the Turkish version shall prevail.

We declare that our above statements are in conformity with the principles included in the Board's Communiqué, Serial II Nr.15.1, that it exactly reflects the information we received; that the information complies with our records, books and documents; that we did our best to obtain the correct and complete information relative to this subject and that we are responsible for the declarations made in this regard.

Yours sincerely,

Garanti Bank

Contact Garanti Bank Investor Relations:

Tel: +90 212 318 2352

Fax: +90 212 216 5902

E-mail: investorrelations@garanti.com.tr

www.garantiinvestorrelations.com



2018 EARNINGS PRESENTATION

Based on BRSA Consolidated Financials
January 31st, 2019



PROVEN STRONG ROAE GENERATION CAPABILITY

In a challenging environment...

 TL depreciated sharply

 CBRT funding cost increased to 24.0% from 12.75%

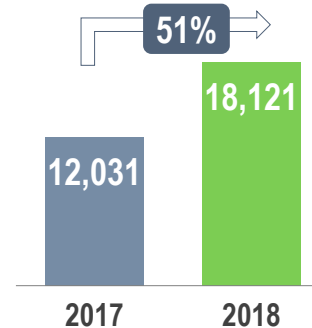
 Inflation reached 25% in October and ended the year with 20%

 Economic activity significantly decelerated

...strong capital & profitability maintained

PRE-PROVISION INCOME

(TL million)



TL
2,250mn

Free Provisions

Prudently set aside additional TL 1,090mn free provisions in 2018

15%

ROAE

When adjusted with free provisions set aside in 2018: 17%

1.7%

ROAA

When adjusted with free provisions set aside in 2018: 2.0%

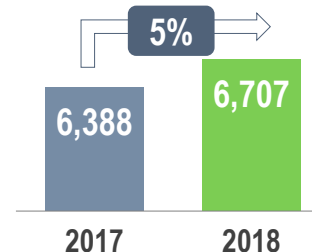
16.5%

CAR

CET-1 share: 86%
When adjusted with free provisions: ~16.9%

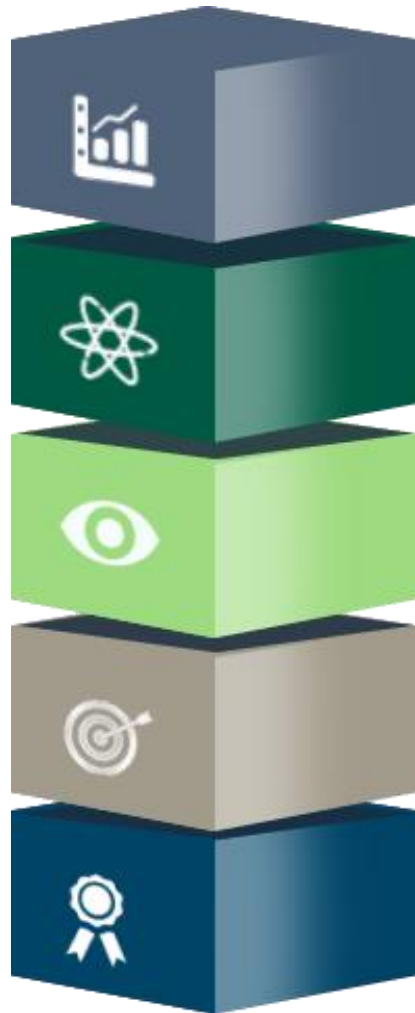
NET INCOME

(TL million)



Note: In the calculation of average assets and average equity, 01.01.2018 restated balance sheet has been used instead of YE 2017

2018 PERFORMANCE



..... MUTED LOAN GROWTH

..... COMFORTABLE LIQUIDITY

..... PROACTIVELY SHAPED & WELL PROVISIONED ASSETS

..... SUSTAINED CORE BANKING REVENUES

..... STRONG SOLVENCY VIA CAPITAL GENERATION



MUTED LOAN GROWTH

COMFORTABLE LIQUIDITY

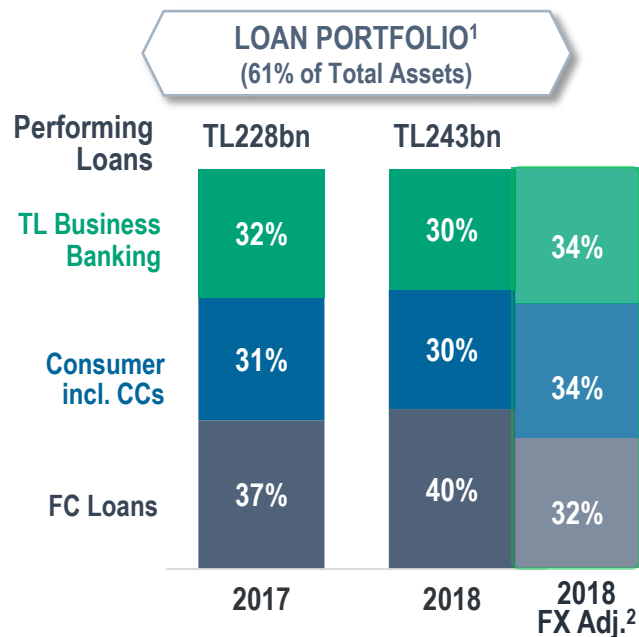
PROACTIVELY SHAPED & WELL PROVISIONED ASSETS

SUSTAINED CORE BANKING REVENUES

STRONG SOLVENCY VIA CAPITAL GENERATION

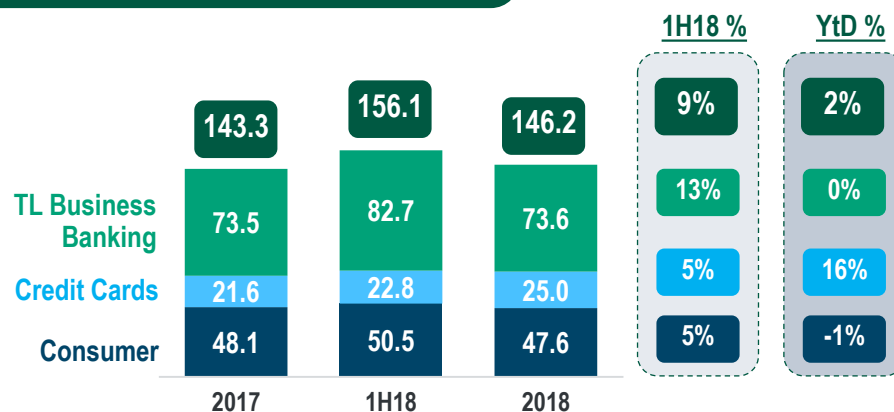
MUTED LOAN GROWTH

-- *Balanced lending mix*

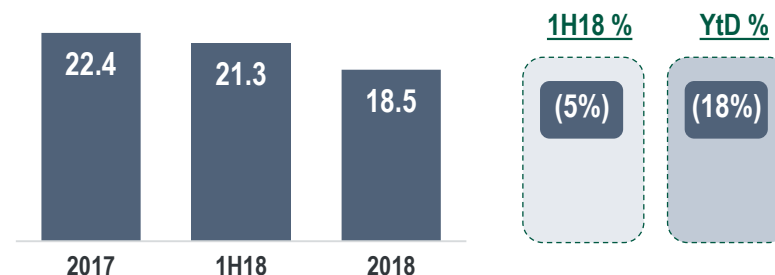


- ▶ New originations in **TL Consumer & Business Banking Loans** were not sufficient to compensate the maturing book in the second half of 2018.
- ▶ **Shrinkage in FC loans** due to redemptions in the absence of large scale government projects (i.e. PPPs, highways, airports, etc.).

TL PERFORMING LOANS (TL billion)



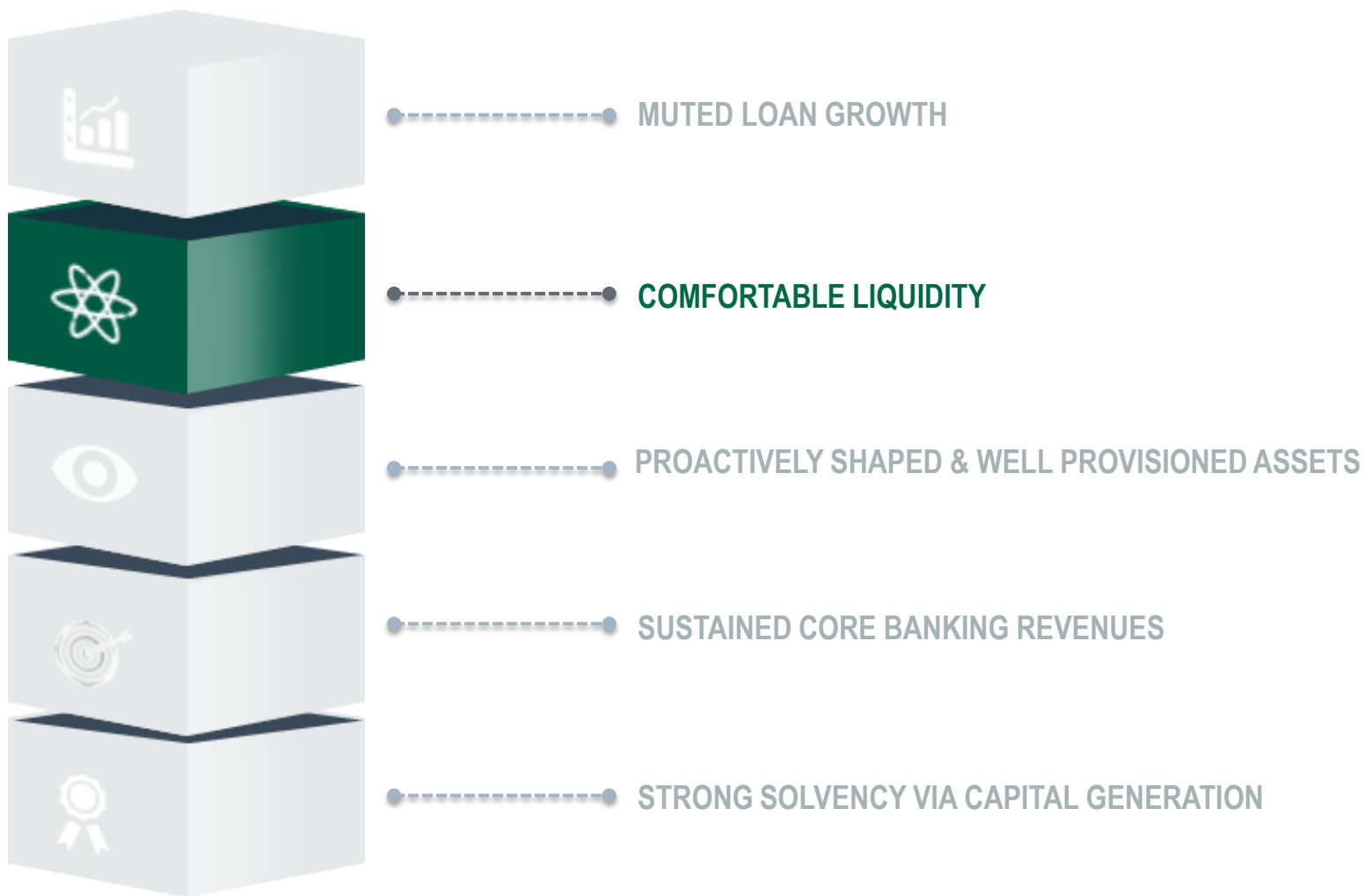
FC PERFORMING LOANS¹ (US\$ billion)



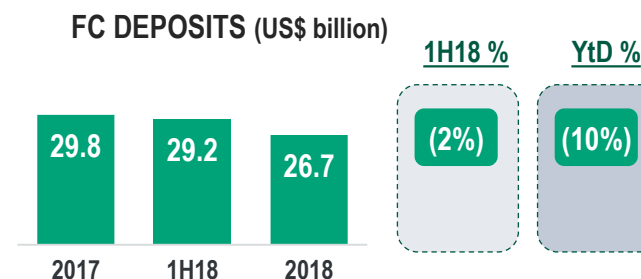
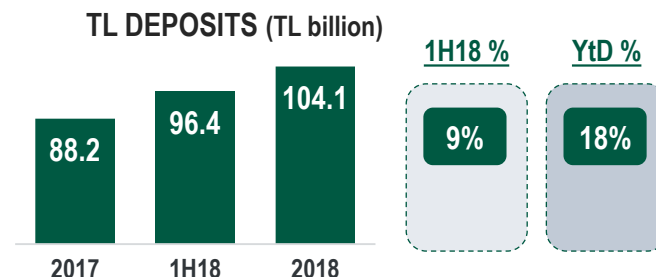
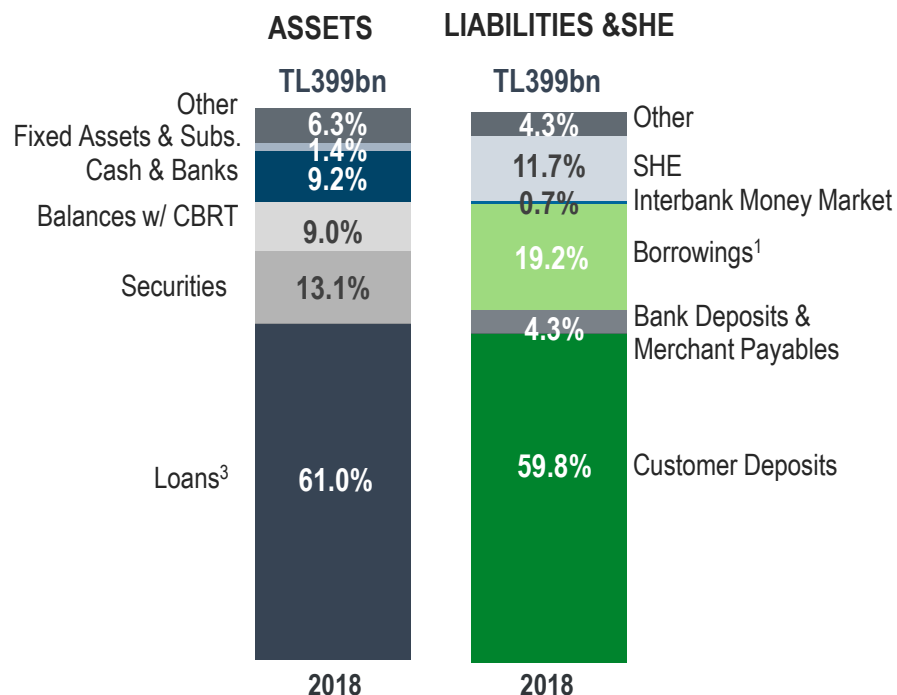
Note: Business banking loans represent total loans excluding credit cards and consumer loans

¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

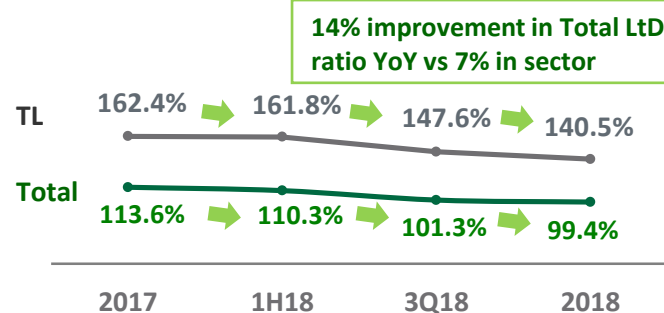
² Adjusted for ~40% TL depreciation between 31.12.2017 vs. 31.12.2018



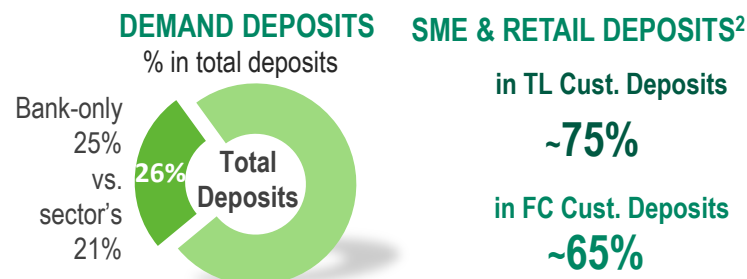
DEPOSITS REMAIN THE MAJOR FUNDING SOURCE



LOAN³ TO DEPOSIT RATIOS



LOW COST & STICKY DEPOSIT BASE



¹ Includes funds borrowed, sub-debt & securities issued

² Based on bank-only MIS data

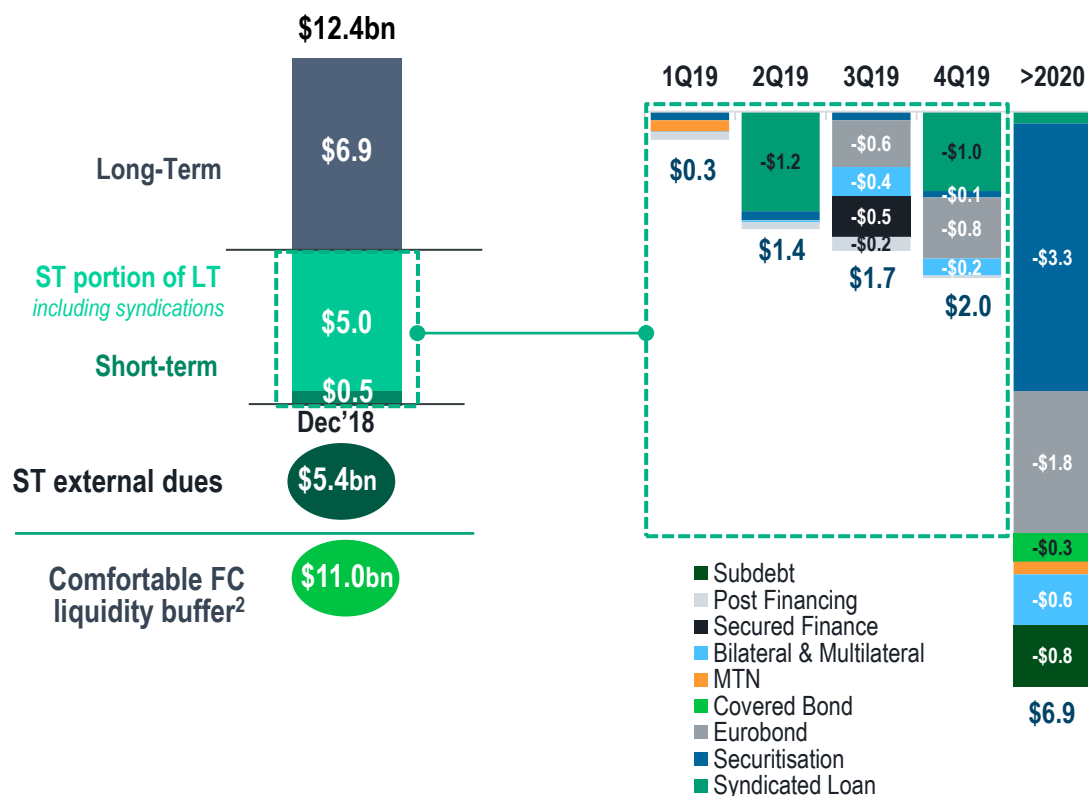
³ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

Note: Sector data is based on BRSA weekly data, for commercial banks only

COMFORTABLE LIQUIDITY & MANAGEABLE EXTERNAL DEBT STOCK

GARANTI'S EXTERNAL DEBT¹

MATURITY PROFILE OF BANK-ONLY EXTERNAL DEBT



- Proactively increased the maturity of 4Q18 redemptions
- Lower dependency on external borrowing due to shrinking FC loan portfolio since 2013:
 - CAGR: FC loans -6% vs. FC borrowings -5%

¹ Includes TL covered bonds and excludes on balance sheet IRS transactions

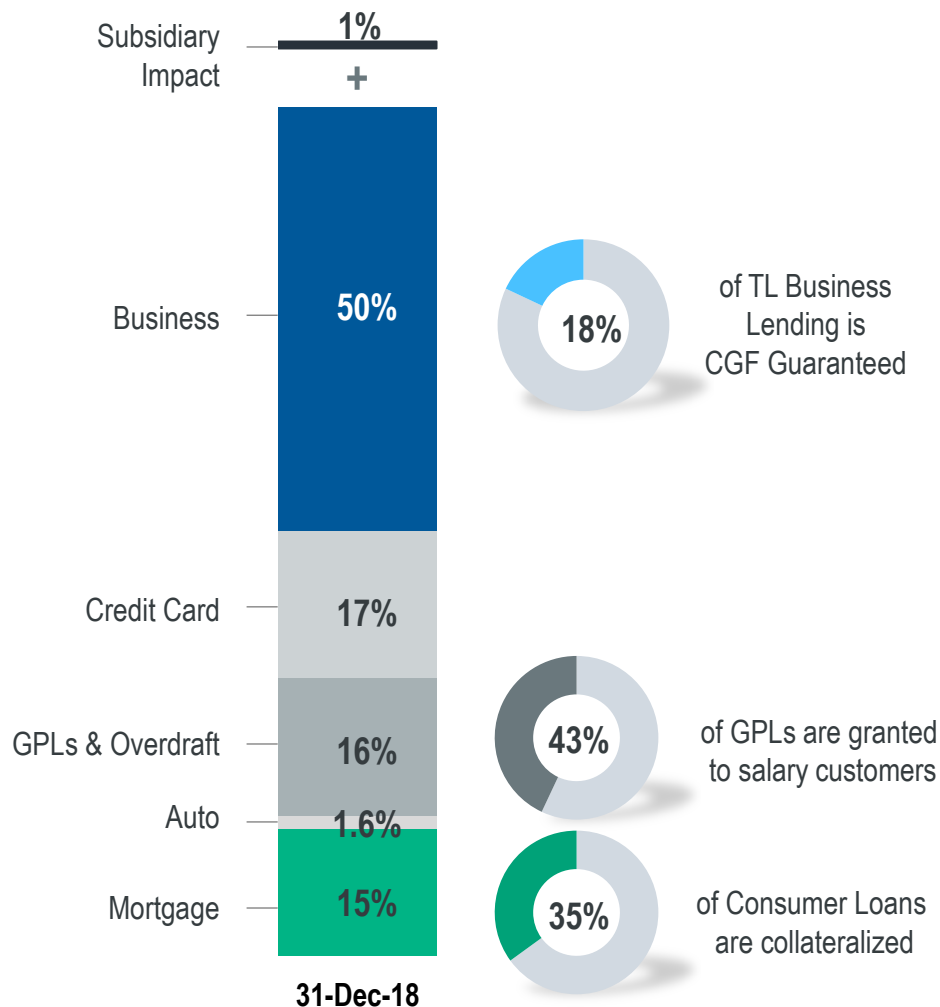
² FC Liquidity Buffer includes FC reserves under ROM, swaps, money market placements, INVESTOR RELATIONS | 2018 BRSA CONSOLIDATED EARNINGS PRESENTATION
CBRT eligible unencumbered securities



BREAKDOWN OF TL LOAN PORTFOLIO

TL LOANS – 60% OF TOTAL LOANS¹

TL 146 bn



Household debt to GDP² 14%
vs. Emerging economies avg. of 40%

¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

² Based on 2018 expected GDP. Emerging economies average is based on 2017 GDP. INVESTOR RELATIONS | 2018 BRSA CONSOLIDATED EARNINGS PRESENTATION

Source: BIS

STRUCTURE OF FC LOAN PORTFOLIO

FC LOANS¹ – 40% OF TOTAL LOANS

US\$ 18.5 bn ► Consolidated FC Loans

US\$ 4.4bn — Subsidiary impact

US\$ 14.1 bn ► Unconsolidated FC Loans

10%

Export Loans

- FX revenue generation

27%

Working Capital & Other Loans

- FX loans predominantly to big corporate, commercial clients & multinationals

63%

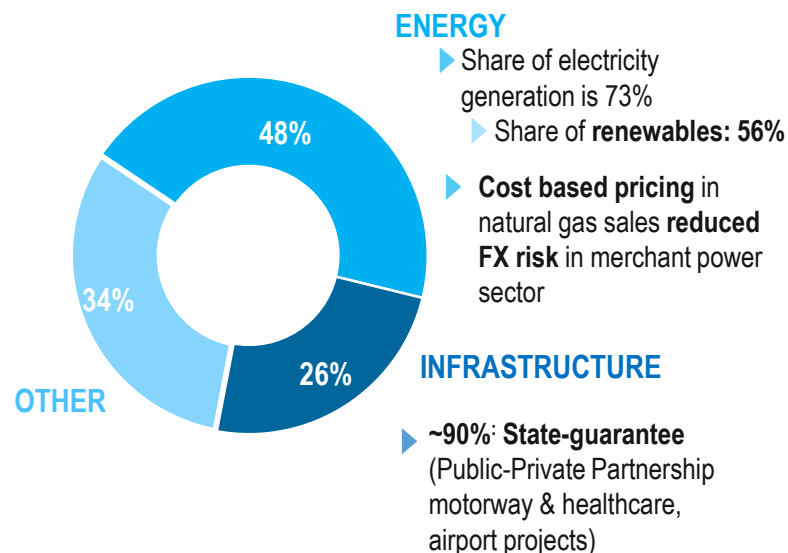
Project Finance Loans

- ~75% of PF loans have lower currency risk
- Most of the projects generate FX revenues

31-Dec-18

« FX sensitivity analysis are regularly conducted as part of the proactive staging and provisioning practices»

BREAKDOWN OF PF LOANS



Regulation to preserve customers against currency shocks and risks

- FX lending to **consumers** already prohibited
- As of May 18; **companies** with outstanding FC loan balance < \$15 Mn will be restricted²



¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

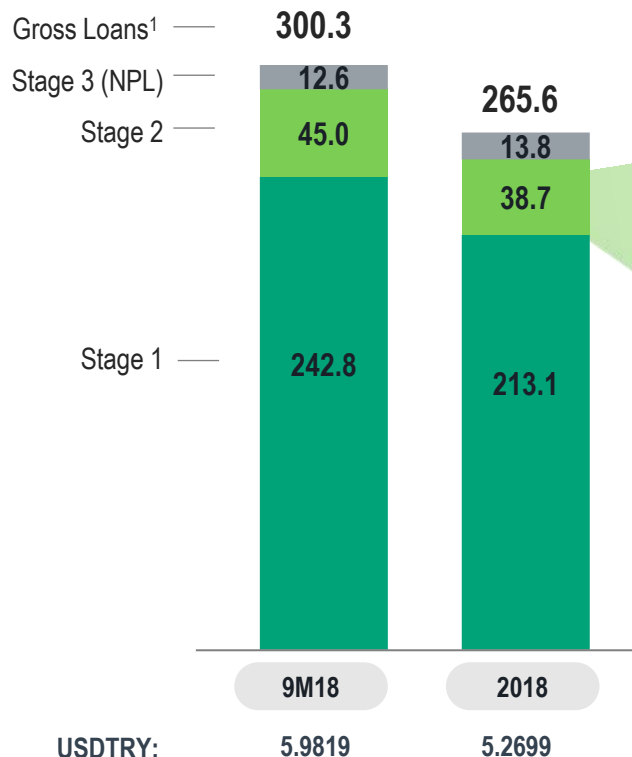
² According to Decree 32, companies' outstanding FX loan balance will be limited to last 3 years' total FX income (considered in new disbursements).

FX indexed lending facility revoked

PRUDENT APPROACH CONTINUED ON STAGING

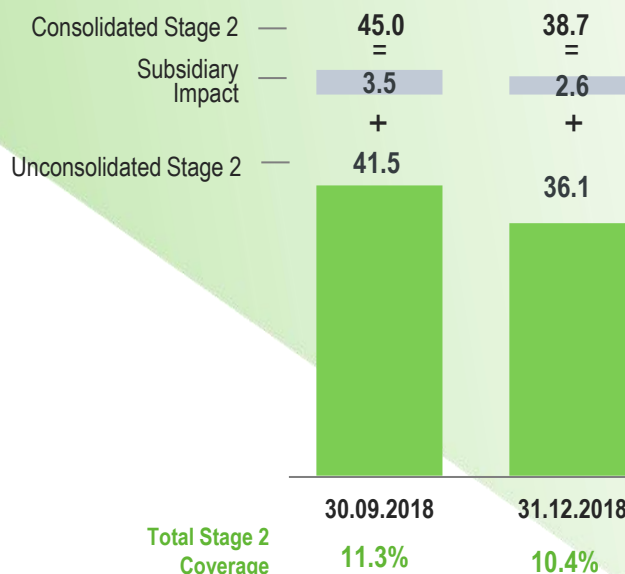
LOAN PORTFOLIO BREAKDOWN

(Billion TL)



Stage 2 Breakdown

(Billion TL)



Total Stage 2 Coverage
(excluding Telecom file)

7.9%

Share of Stage 2 in Total Loans



Not comparable among banks
mainly due to:

- Differentiation in quantitative assessment criteria (SICR² definition)
- Approach difference for qualitative assessment as was the case in the past for Group 2 classification.

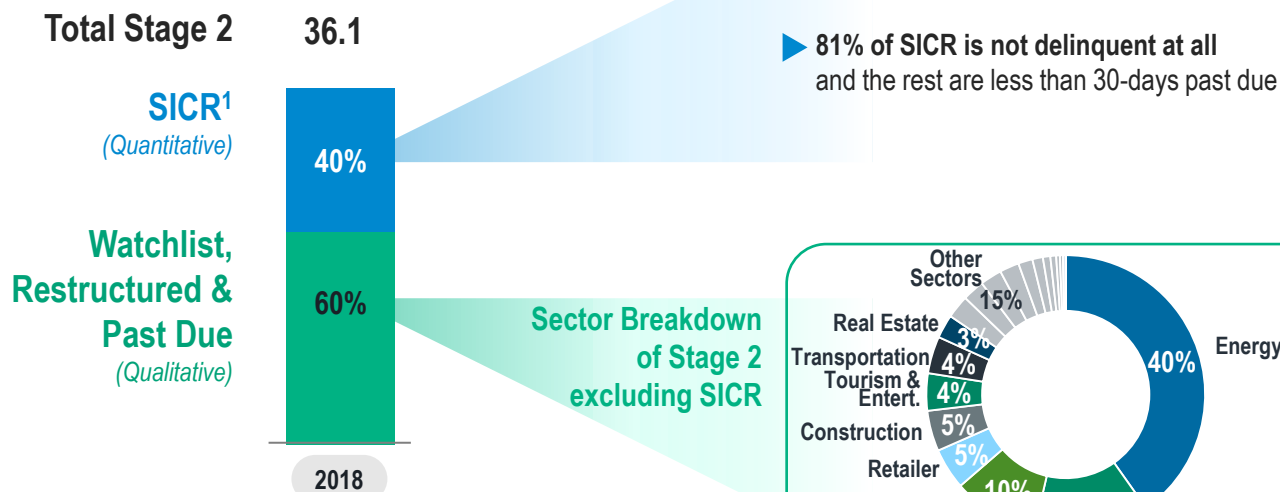
¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

² SICR: Significant Increase in Credit Risk per our threshold for Probability of Default (PD) changes

PRUDENT APPROACH CONTINUED ON STAGING

UNCONSOLIDATED STAGE 2 BREAKDOWN

(Billion TL)



- Restructured/refinanced loans are followed under Stage 2 **for minimum 2 years or for life-time.**
- Files are moved to **Watchlist proactively** as a result of advanced risk assessments, as was our common practice in the past.

	Coverage	Currency Breakdown	
		TL	FC
Total Stage 2	10.7%		
SICR (Quantitative)	4%	88%	12%
Watchlist, Restructured & Past Due (Qualitative)	15%	43%	57%

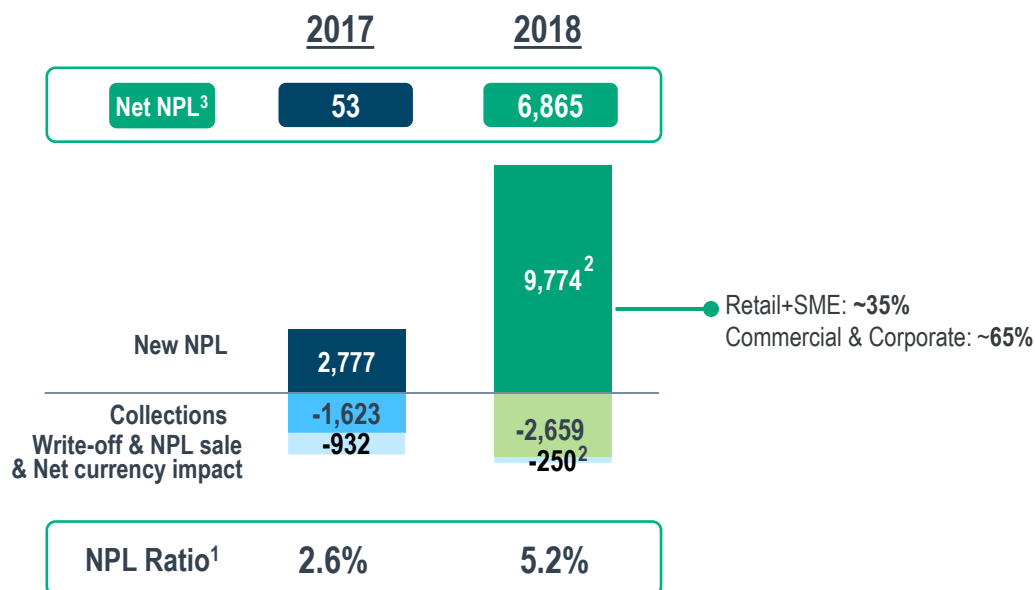
(BRSA unconsolidated figures)

1 SICR: Significant Increase in Credit Risk

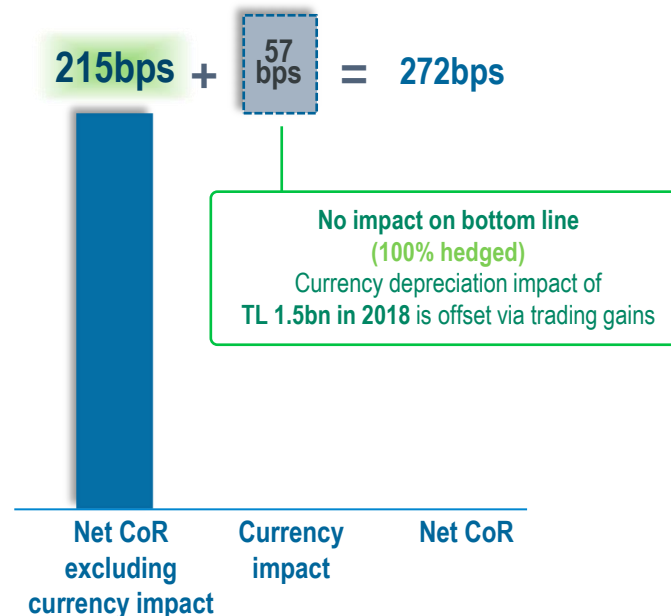
SLOWDOWN IN ECONOMIC ACTIVITY REFLECTED IN ASSET QUALITY TRENDS

NPL EVOLUTION

(TL million)



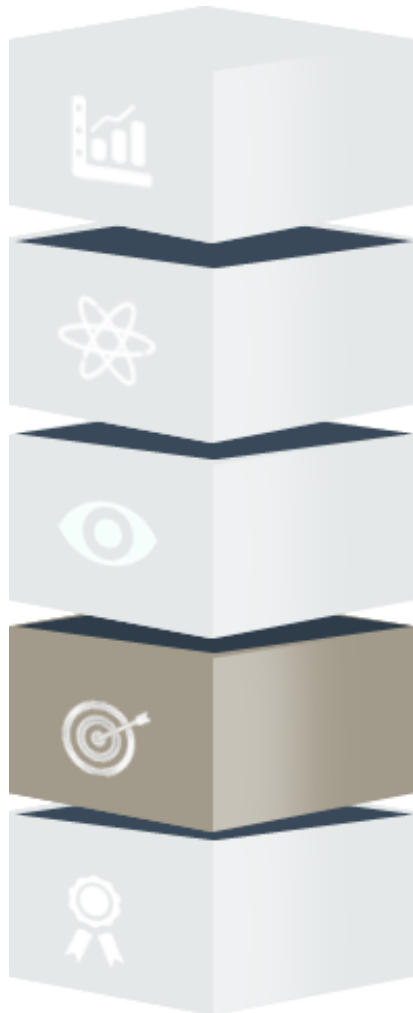
NET CUMULATIVE CoR¹



- ▶ **Retail NPL inflows expected to be more visible** in 2019, due to anticipated increase in unemployment
- ▶ **Corporate/Commercial NPL inflows** are projected to continue in 2019, yet, at a lesser extent

- ▶ **Coverage of certain portfolios increased** to be well-guarded in 2019

1 Loans exclude «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)»
2 33% of Telcom file, corresponding to USD 385mn, has been written off in 4Q. This amount inflated both new NPL and write off balances in reported financial statements dated 31 Dec 2018
3 2018 NPL figures include leasing and factoring receivables



● ● MUTED LOAN GROWTH

● ● COMFORTABLE LIQUIDITY

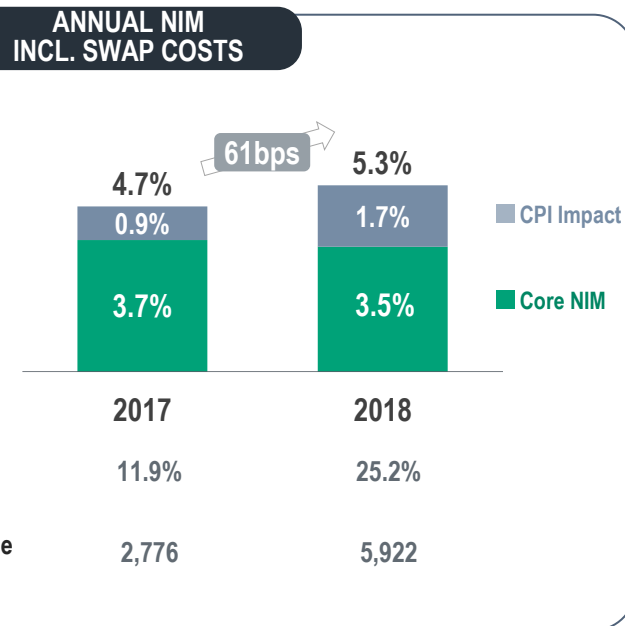
● ● PROACTIVELY SHAPED & WELL PROVISIONED ASSETS

● ● SUSTAINED CORE BANKING REVENUES

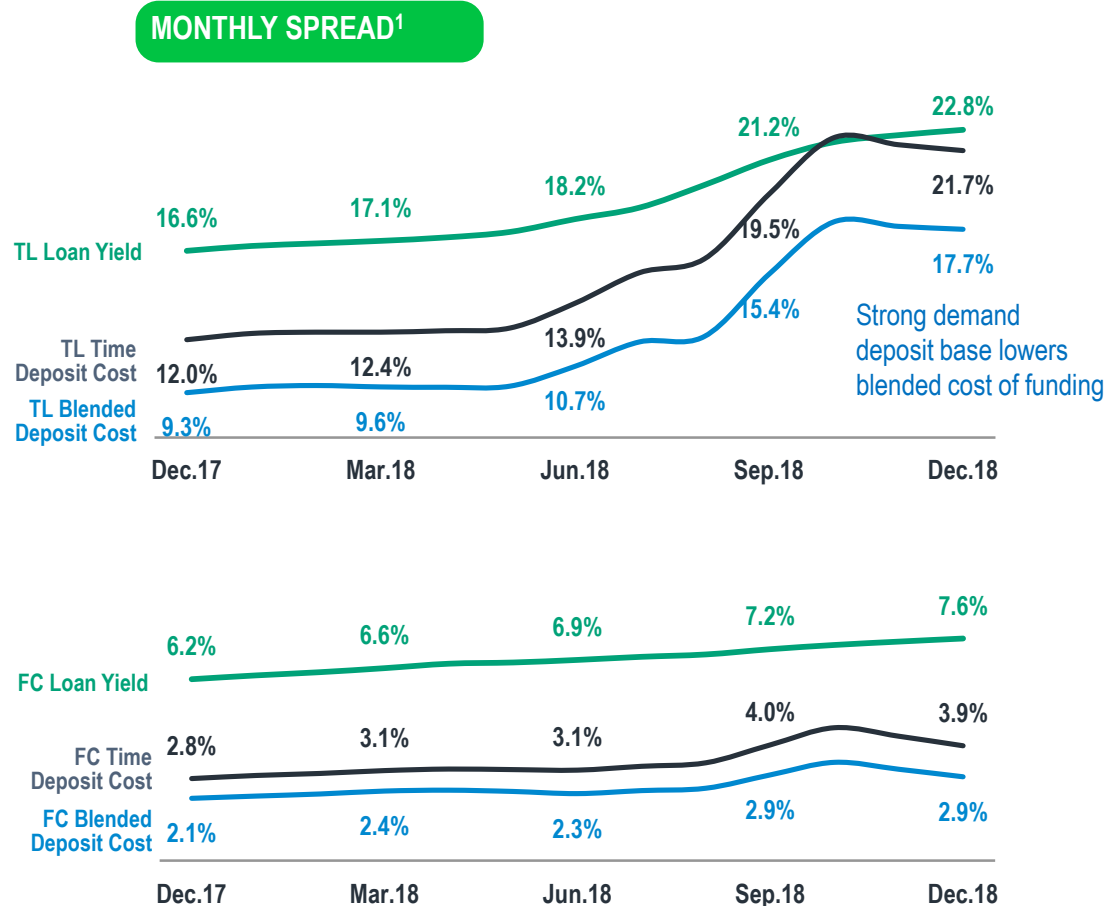
● ● STRONG SOLVENCY VIA CAPITAL GENERATION

SUSTAINED CORE BANKING REVENUES

Dynamic B/S management in defense of NIM



- ▶ **Worst in TL spreads seen in October.** CPI linkers served its hedge purpose against spread suppression in 4Q
- ▶ **Spreads to widen throughout 2019,** mainly due to ease in cost of funding



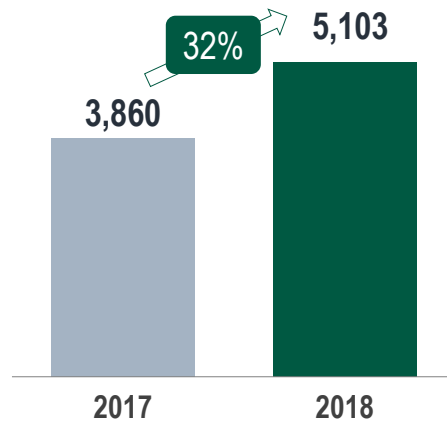
¹ Based on MIS data.

SUSTAINED CORE BANKING REVENUES

Well-diversified fee base

NET FEES & COMMISSIONS

(TL million)



► Payment systems

Leading position in **issuing & acquiring** businesses

Strong merchant network & actively managed relations

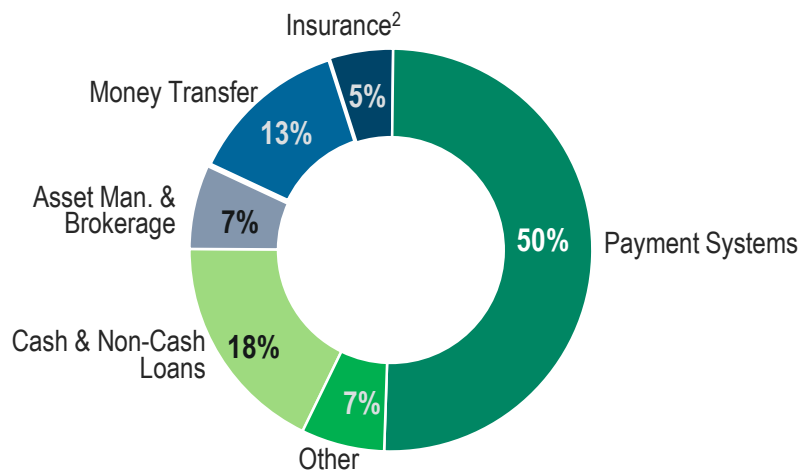
Increasing contribution from clearing & merchant commissions

► Money transfer

Leader in interbank money transfer: **13%** market share

Leader in swift transactions: **17%** market share

NET FEES & COMMISSIONS BREAKDOWN¹



► Insurance

Leader in **number of pension participants**

Focus on **digital-only products**

Leader in **banking insurance**

► Digital Channels

Digital channels' share in non-credit linked fees: **46%**

Share of digital sales in total sales: **43%**

Leading position: **7.3mn digital customer** (22% YoY increase)

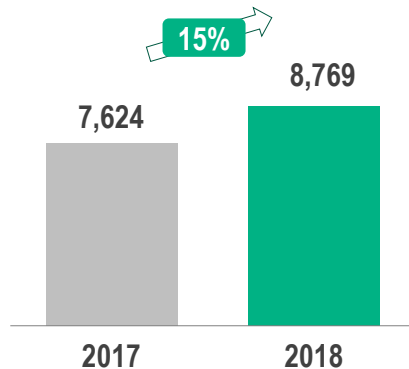
¹ Net Fees & Commissions. breakdown is based on MIS data.

² Insurance fee includes Private Pension & Life insurance fee income whereas it is accounted for under «other income» in consolidated financials.

SUSTAINED CORE BANKING REVENUES

Disciplined cost management

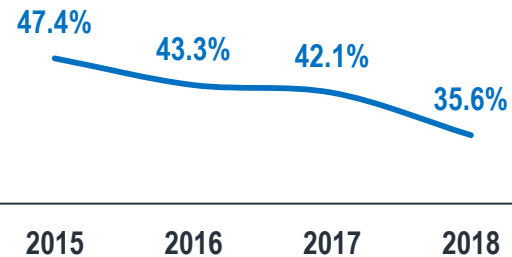
OPERATING EXPENSES (TL Million)



► **Cost growth**
Below 2018 avg. inflation of 16%

► **Amortization costs** of Pendik IT Campus & New Branch Service Model has ~1% impact on 2018 OPEX¹

COST/INCOME²



12% improvement in C/I since 2015

¹ Impact is calculated per bank-only figures

² Income defined as NII + Net F&C + Trading gains/losses excluding FX provision hedges

+ Other income excluding provisions reversals + Income from subsidiaries. When net provisions

are accounted in, Cost/Income stands at 45.9% in 2018 vs. 57.6% in 2015



●-----● MUTED LOAN GROWTH

●-----● COMFORTABLE LIQUIDITY

●-----● PROACTIVELY SHAPED & WELL PROVISIONED ASSETS

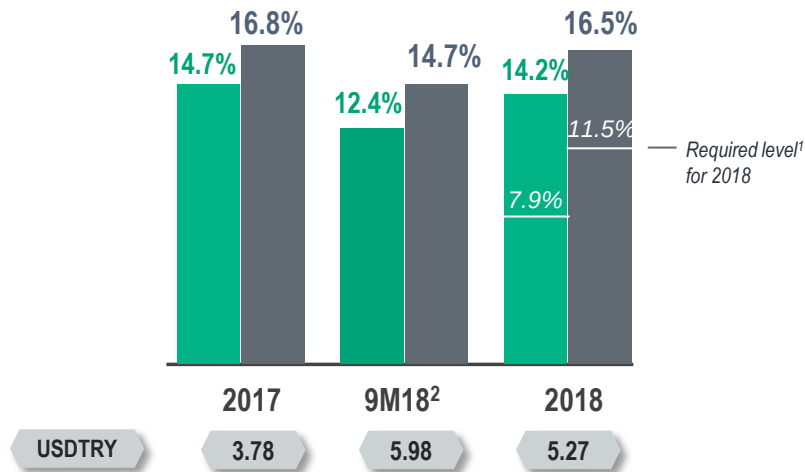
●-----● SUSTAINED CORE BANKING REVENUES

●-----● **STRONG SOLVENCY VIA CAPITAL GENERATION**

STRONG SOLVENCY VIA CAPITAL GENERATION

SOLVENCY RATIOS

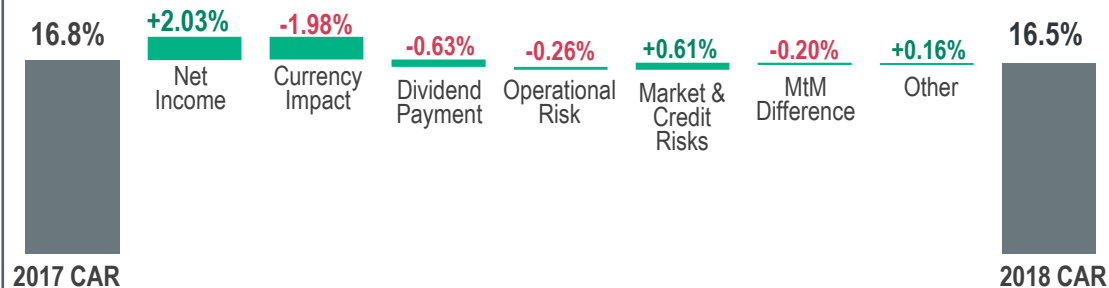
■ CET-1 ■ CAR



TL 2.25bn Free Provisions

TL 13bn Excess Capital
taking into account minimum required level of 12.5% for 2019

Impacts on CAR – 2018 vs. 2017



¹ Required CAR = 8.0% + SIFI Buffer for Group 3 (1.5%)
+ Capital Conservation Buffer (1.875%) + Counter Cyclical Buffer (0.09%)

² Without BRSA forbearances. Note that BRSA forbearances on the calculation of FX credit risk exposure and suspension of MtM losses in CET1 capital was abolished on 27 December 2018

2018 STATUS WRAP-UP

ROAE target met when adjusted for the free provisions set aside during the year

	2018 Guidance	2018 Realization	vs. Guidance
TL Loans	<14%	2%	Lower
FC Loans ¹ (in US\$)	Shrinkage	-18%	In-line
NPL Ratio ¹	4-4.5%	5.2%	Higher
Net Cost of Risk ¹ (excl. currency impact) ²	~150 bps	215 bps	Higher
NIM including swap cost	Flat (including CPI impact)	+61 bps (including CPI impact)	Beat
Fee Growth (yoy)	> 20%	32%	Beat
Opex Growth (yoy)	~10% (~ avg. CPI)	15% (< avg. CPI)	Beat
ROAE	> 17% (no free provision assumed)	15% (When adjusted w/ free provision set aside during the year: 17%)	In-line

Better than expected Net F&C, NIM and OPEX offset significantly higher provisions

¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

² Neutral impact at bottom line, as provisions due to currency depreciation are 100% hedged (FX gain included in Net trading income line).

APPENDIX

Pg. 24	Adjusted L/D and Liquidity Coverage Ratios
Pg. 25	Retail Loans
Pg. 26	Securities portfolio
Pg. 27	Summary Balance Sheet
Pg. 28	Summary P&L
Pg. 29	Key Financial Ratios
Pg. 30	Cumulative Net Cost of Risk

APPENDIX: ADJUSTED LDR AND LIQUIDITY COVERAGE RATIOS

Loans funded via long-term on B/S alternative funding sources **ease LDR**

Total
Loans¹ /
Deposits:

99%



Adjusted
LDR



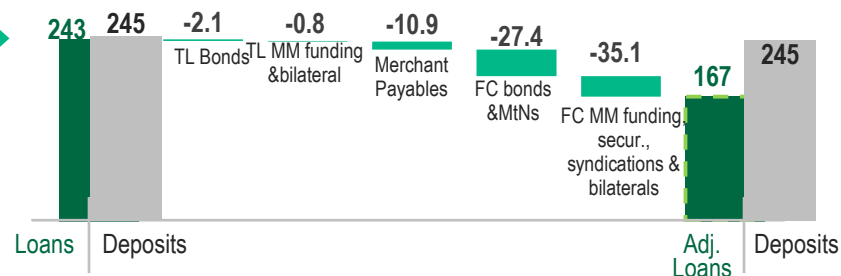
TL Loans /
TL Deposits:

140%

FC Loans¹ /
FC Deposits:

69%

(TL billion)



Liquidity Coverage Ratios² (LCR) are
well above minimum required levels

Total LCR

159.5%

Minimum Requirement for 2018

90%

Minimum Requirement for 2019

100%

FC LCR

157.4%

Minimum Requirement for 2018

70%

Minimum Requirement for 2019

80%

¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

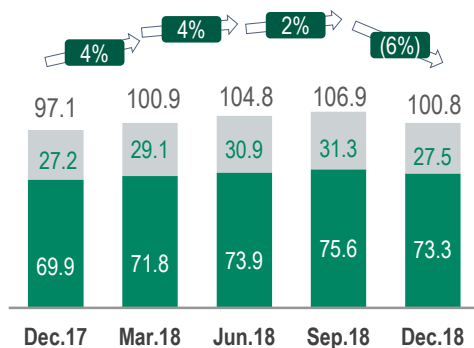
² Represents the average of December's last week

APPENDIX: RETAIL LOANS

RETAIL LOANS

(TL billion)

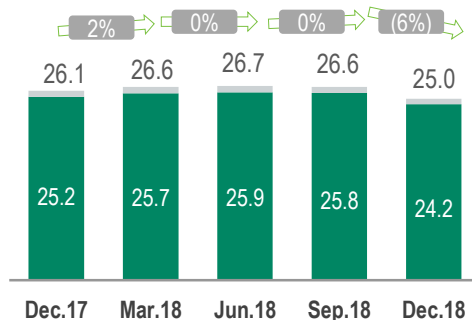
+4%
YoY



MORTGAGE LOANS

(TL billion)

(4%)
YoY



Market Shares³

	Dec'18	QoQ	Rank
Consumer Loans	22.4%	+5bps	#1
Cons. Mortgage	25.3%	-36bps	#1
Cons. Auto	48.3%	+96bps	#1
Consumer GPLs	18.8%	+23bps	#1

* Among private banks, rankings as of Sep 18

Pioneer in cards business

of CC
customers

14.4%²

Issuing
Volume

19.0%²

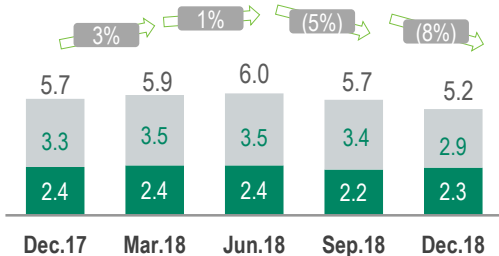
Acquiring
Volume

19.0%²

AUTO LOANS

(TL billion)

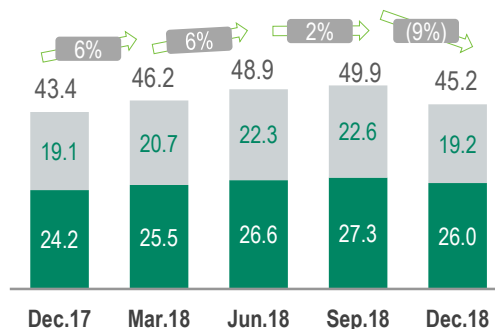
(9%)
YoY



GENERAL PURPOSE LOANS¹

(TL billion)

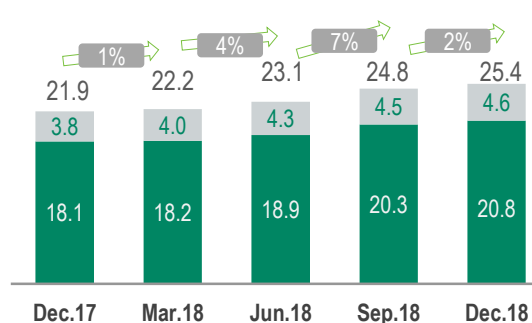
4%
YoY



CREDIT CARD BALANCES

(TL billion)

+16%
YoY



Consumer Loans Commercial Instalment Loans

1 Including other loans and overdrafts

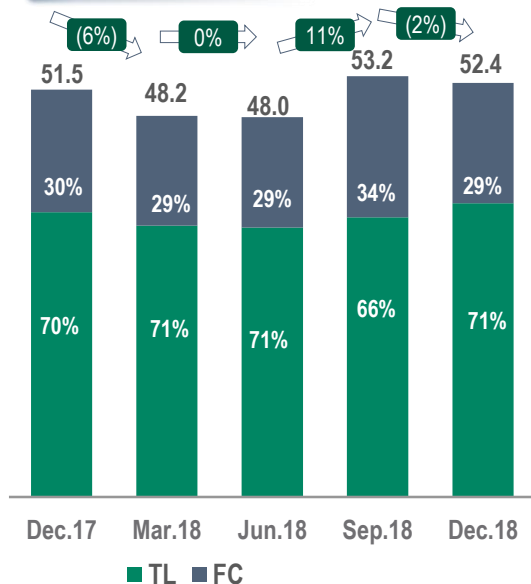
2 Cumulative figures as of December 2018, as per Interbank Card Center data.

3 Sector figures used in market share calculations are based on bank-only BRSA weekly data as of 28.12.2018, for commercial banks

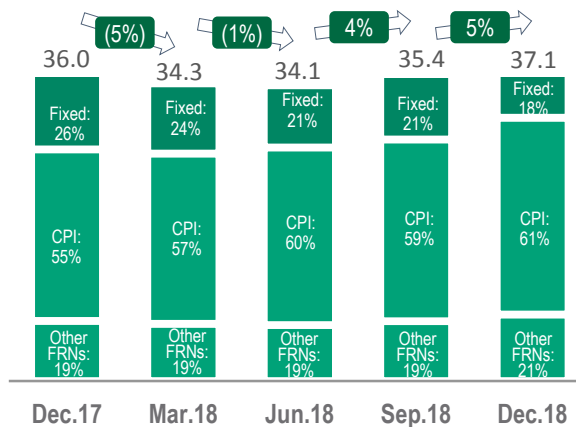
APPENDIX: SECURITIES PORTFOLIO

Total Securities (TL billion)

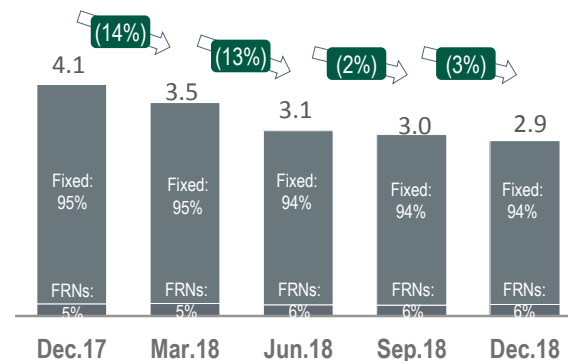
13% of Total Assets



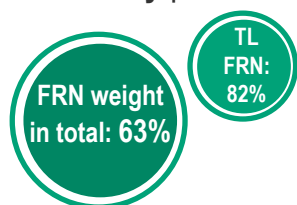
TL Securities (TL billion)



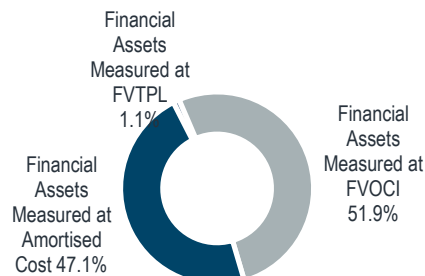
FC Securities (US\$ billion)



Maintained
FRN heavy portfolio¹



Securities Composition



Unrealized MtM loss (pre-tax)
~TL 1,323mn loss as of December'18

¹ Fixed - Floating breakdown of securities are based on bank-only MIS data

APPENDIX: SUMMARY BALANCE SHEET

TL Million

ASSETS	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Cash&Banks	20,891	30,878	59,191	36,613
Balances at CBRT	30,972	27,389	32,436	35,803
Securities	48,193	48,031	53,239	52,377
Performing Loans ¹	238,368	253,497	278,189	243,461
Fixed Assets & Subsidiaries	5,197	5,272	5,431	5,602
Other	16,260	19,812	27,842	25,298
TOTAL ASSETS	359,882	384,878	456,328	399,154

LIABILITIES & SHE	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Total Deposits	211,895	229,764	274,721	245,016
+Demand Deposits	56,190	65,698	75,091	64,177
+Time Deposits	155,705	164,066	199,630	180,839
Interbank Money Market	7,515	7,181	4,375	2,635
Bonds Issued	36,434	37,149	43,479	39,224
Funds Borrowed	37,767	41,479	53,721	37,317
Other liabilities	23,559	24,900	33,378	28,075
Shareholders' Equity	42,711	44,405	46,654	46,887
TOTAL LIABILITIES & SHE	359,882	384,878	456,328	399,154

¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

APPENDIX: SUMMARY P&L

TL Million	2018	4Q18	3Q18	2Q18	1Q18
(+) Net Interest Income including Swap costs	17,934	5,798	4,711	3,882	3,543
(+) <i>NII excluding CPI linkers' income</i>	14,955	3,467	4,022	3,904	3,563
(+) <i>Income on CPI linkers</i>	5,922	3,436	1,352	585	548
(-) <i>Swap Cost</i>	-2,943	-1,105	-663	-607	-568
(+) Net Fees & Comm.	5,103	1,350	1,327	1,187	1,238
(-) Net Expected Credit Loss	-7,031	-2,093	-2,803	-1,324	-811
(-) <i>Expected Credit Loss</i>	-9,258	-2,491	-3,206	-1,777	-1,783
<i>info: Currency Impact</i>	-1,189	948	-1,642	-588	-188
(+) <i>Provision Reversal under other Income</i>	2,227	399	403	454	972
(-) OPEX	-8,769	-2,532	-2,106	-2,088	-2,043
(-) <i>HR</i>	-3,645	-1,052	-875	-904	-814
(-) <i>Non-HR</i>	-5,124	-1,480	-1,231	-1,184	-1,228
= CORE OPERATING INCOME	7,237	2,524	1,128	1,657	1,928
(+) Net Trading & FX gains/losses	1,797	-802	1,756	557	285
<i>info: Gain on Currency Hedge</i>	1,189	-948	1,642	588	188
(+) Dividend Income	8	2	1	4	1
(+) Other income	1,290	372	278	260	380
(+) <i>Gains from asset sale</i>	126	0	0	0	126
(+) <i>Garanti Pension - Insurance Premiums</i>	719	163	163	196	197
(+) <i>Other</i>	445	209	115	64	57
(-) Taxation and other provisions	-3,626	-1,019	-1,469	-554	-583
(-) <i>Free Provision</i>	-1,090	-390	-700	0	0
(-) <i>Taxation & Other Provision</i>	-2,536	-629	-769	-554	-583
= NET INCOME	6,707	1,077	1,694	1,925	2,011

APPENDIX: KEY FINANCIAL RATIOS

	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dec-18
Profitability ratios				
ROAE (Cumulative) ¹	18.3%	18.1%	17.5%	15.0%
ROAA (Cumulative) ¹	2.2%	2.1%	2.0%	1.7%
Cost/Income	38.8%	39.1%	36.7%	35.6%
Quarterly NIM incl. Swap costs	4.6%	4.7%	5.1%	6.3%
Quarterly NIM incl. Swap costs excl. CPI linkers	3.8%	4.0%	3.6%	2.6%
Cumulative NIM incl. Swap costs	4.6%	4.6%	4.8%	5.3%
Cumulative NIM incl. Swap costs excl. CPI linkers	3.8%	3.9%	3.8%	3.5%
Liquidity ratios				
Loans ² / Deposits	112%	110%	101%	99%
TL Loans / TL Deposits	163%	162%	148%	140%
Adj. Loans ² /Deposits (Loans adj. with on-balance sheet alternative funding sources)	81%	78%	68%	68%
TL Loans / (TL Deposits + TL Bonds + Merchant Payables)	136%	138%	128%	123%
FC Loans ² / FC Deposits	74%	73%	72%	69%
Asset quality ratios				
NPL Ratio	2.8%	3.4%	4.2%	5.2%
Coverage Ratio				
+Stage1	0.5%	0.5%	0.6%	0.4%
+Stage2	9.5%	9.6%	11.3%	10.4%
+Stage3	67.9%	63.1%	59.1%	59.1%
Cumulative Net Cost of Risk (excluding currency impact, bps)	105	111	130	215
Solvency ratios				
CAR	16.2%	16.2%	16.9%	16.5%
Common Equity Tier I Ratio	14.1%	14.0%	14.5%	14.2%
Leverage	7.4x	7.7x	8.8x	7.5x

¹ Excludes non-recurring items when annualizing Net Income for the remaining quarters of the year in calculating Return On Average Equity (ROAE) and Return On Average Assets (ROAA).

Note: In the calculation of average assets, average IEAs and average equity, 01.01.2018 restated balance sheet has been used instead of 2017YE.

² Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», factoring and leasing receivables

APPENDIX: CUMULATIVE NET CoR

Cumulative Net CoR

(Million TL, 2018)

Cumulative Net Expected Credit Loss	2018
(-) Expected Credit Losses	9,258
Stage 1	1,063
Stage 2	3,182
Stage 3	5,013
(+) Provision Reversals under other income	2,227
Stage 1 & 2	1,585
Stage 3	642
(=) (a) Net Expected Credit Losses	7,031
(b) Average Gross Loans¹	258,209
(a/b) Cumulative Total Net CoR (bps)	272
info: Currency Impact²	1,469
Total Net CoR excl. currency impact (bps)	215

¹ Excludes «Loans Measured at Fair Value through P&L (FVTPL)», leasing and factoring receivables

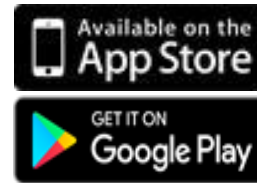
² Neutral impact at bottom line, as provisions due to currency depreciation are 100% hedged (FX gain included in Net trading income line).

DISCLAIMER STATEMENT

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (the “TGB”) has prepared this presentation document (the “Document”) thereto for the sole purposes of providing information which include forward looking projections and statements relating to the TGB (the “Information”). No representation or warranty is made by TGB for the accuracy or completeness of the Information contained herein. The Information is subject to change without any notice. Neither the Document nor the Information can construe any investment advise, or an offer to buy or sell TGB shares. This Document and/or the Information cannot be copied, disclosed or distributed to any person other than the person to whom the Document and/or Information delivered or sent by TGB or who required a copy of the same from the TGB. TGB expressly disclaims any and all liability for any statements including any forward looking projections and statements, expressed, implied, contained herein, or for any omissions from Information or any other written or oral communication transmitted or made available.

Investor Relations

Levent Nispetiye Mah. Aydar Cad. No:2
Beşiktaş 34340 İstanbul – Turkey
Email: investorrelations@garanti.com.tr
Tel: +90 (212) 318 2352
Fax: +90 (212) 216 5902
Internet: www.garantiinvestorrelations.com





31 Aralık 2018 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansal Tablolarına göre
31 Ocak 2019



KANITLANMIŞ GÜÇLÜ ORTALAMA ÖZKAYNAK KARLILIĞI YARATMA KAPASİTESİ

Zorlu bir ortamda..



Hızlı TL değer kaybı



TCMB fonlama maliyeti 12.75%'ten 24.0%'e yükseldi



Enflasyon ekim ayında 25%'e ulaşırp yılı 20%'de tamamladı

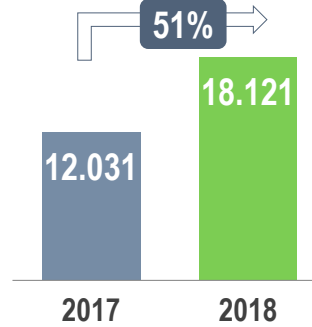


Ekonomik aktivite önemli ölçüde yavaşladı

..güçlü sermaye ve kârlılık korundu

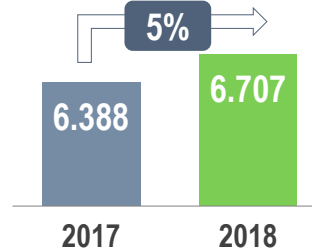
KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR

(milyon TL)



NET KÂR

(milyon TL)



15%

Ortalama Özkaynak Karlılığı

2018 yılı içerisinde ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 17%

1.7%

Ortalama Aktif Karlılığı

2018 yılı içerisinde ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 2.2%

16.5%

Sermaye Yeterlilik Oranı

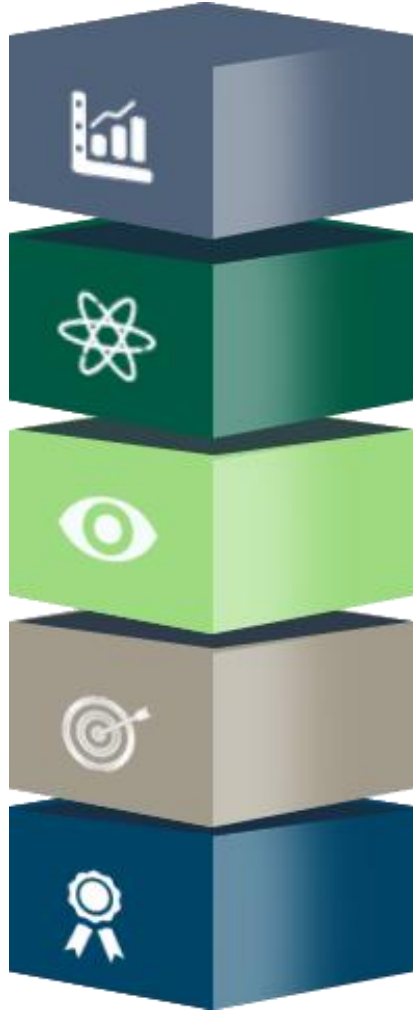
Çekirdek Sermaye Payı: 86%
Serbest karşılıklar ile düzeltilmiş: 18.7%

TL
2,250mn

Serbest Karşılıklar

2018 yılında ihtiyatlı olarak ekstra 1,090 milyon TL serbest karşılık ayrıldı

3.ÇEYREK PERFORMANSI



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ



●-----● **YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ**

●-----● **GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ**

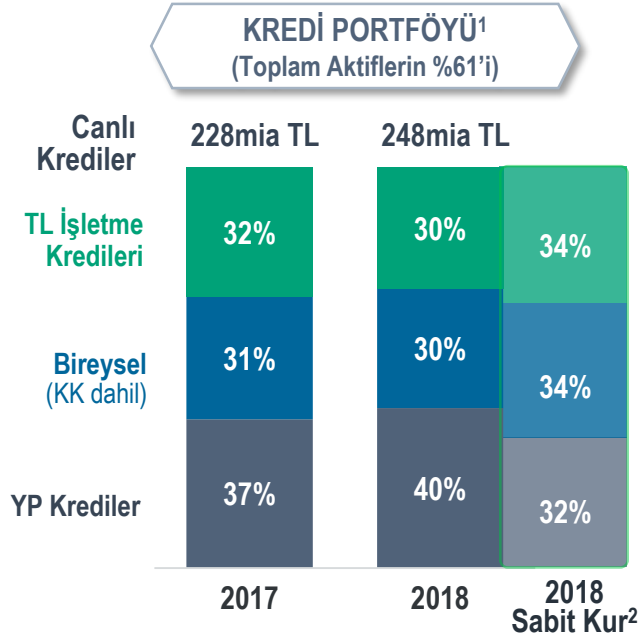
●-----● **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ KARŞILIK
AYRILMIŞ AKTİFLER**

●-----● **SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ**

●-----● **SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ**

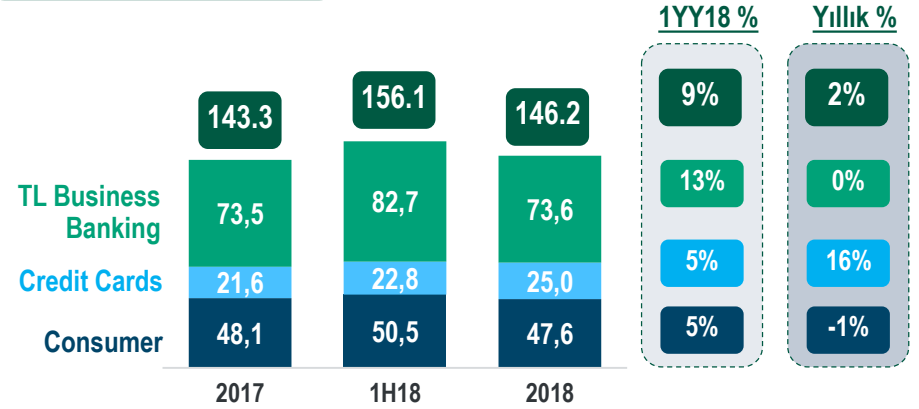
YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

-- Dengeli kredi portföyü

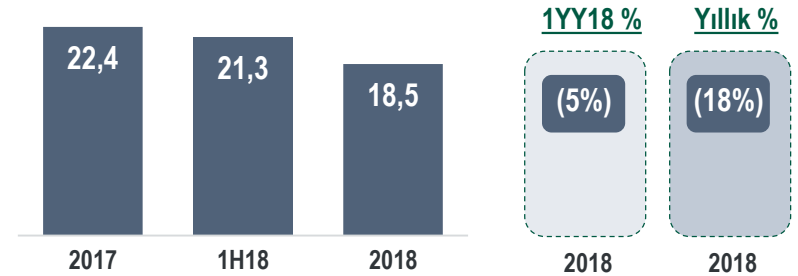


- 2018'in ikinci yarısında TL tüketici ve işletme kredilerindeki yeni krediler, itfaları telafi etmek için yeterli değildi
- İtfalar ve büyük ölçekli devlet projelerinin (otoyollar, havaalanları vb.) yavaşlaması nedeniyle **YP kredilerde küçülme.**

TL KREDİLER (Mia TL)



YP KREDİLER ¹(Mia ABD\$)



Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder

¹ Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

² 31.12.2017-30.09.2018 arasında TL'deki %40 değer kaybına karşı kur 3.78'de sabitlenmiştir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE FİNANSAL
SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

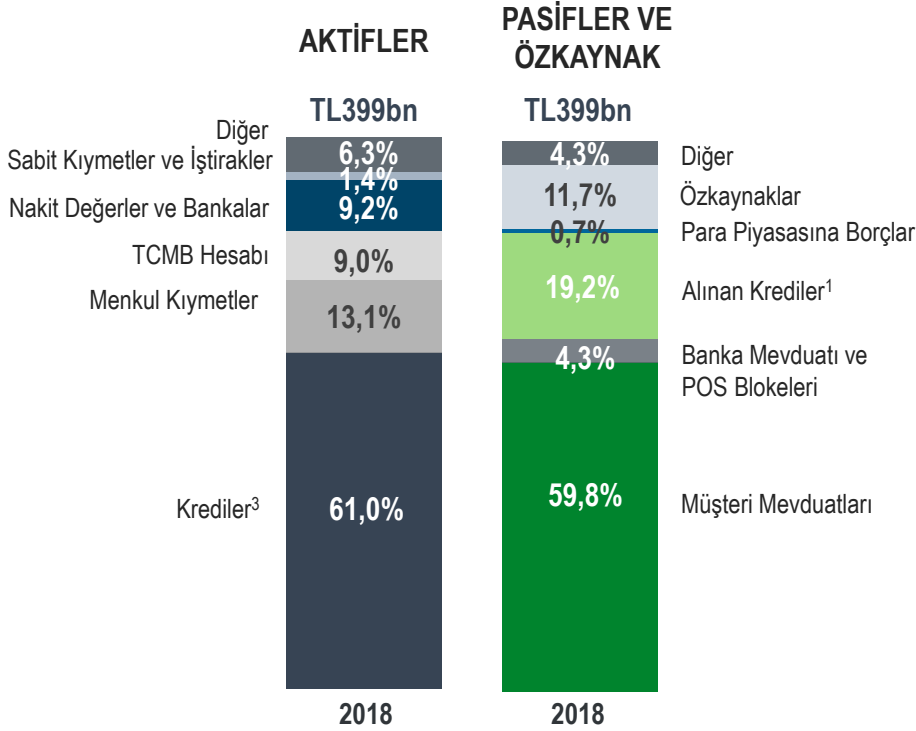
GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

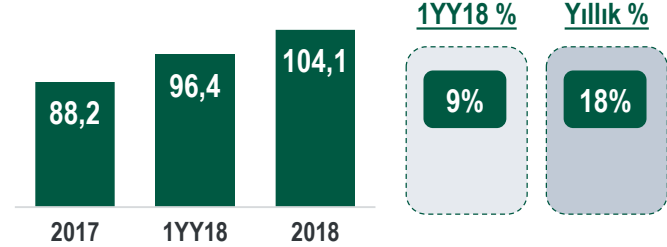
SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

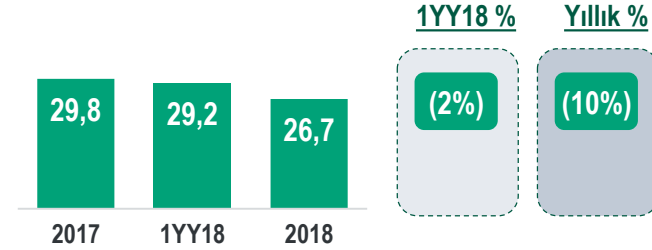
VARLIKLAR AĞIRLIKLIL OLARAK MEVDUATLAR İLE FONLANIYOR



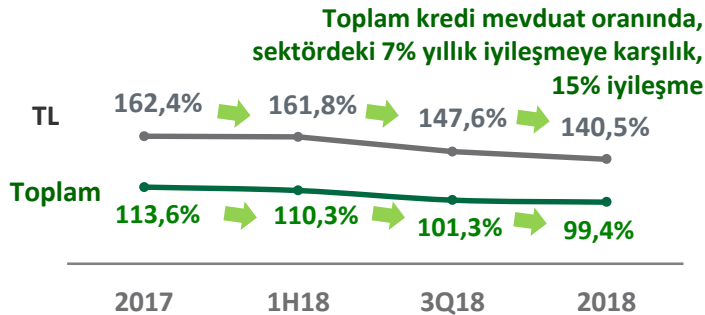
TL MEVDUATLAR (Milyar TL)



YP MEVDUATLAR (Milyar ABD Doları)



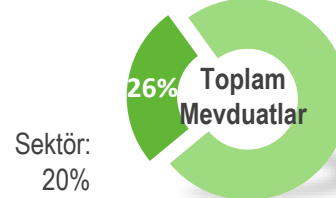
KREDİ³ MEVDUAT ORANLARI



DÜŞÜK MALİYETLİ VE KALICI MEVDUAT TABANI

VADESİZ MEVDUAT

Toplam mevduattaki payı, %



KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLAR²

TL Müşteri Mevduatı içindeki payı:

~75%

YP Müşteri Mevduatı içindeki payı:

~65%

1 ihraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir.

2 Konsolide olmayan MIS datası

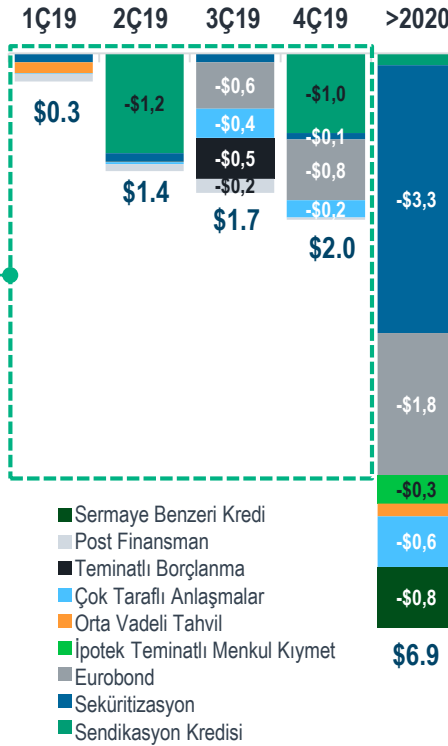
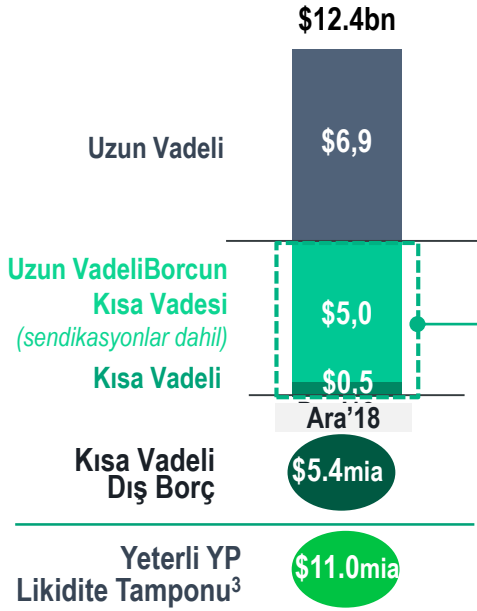
3 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

Not: Sektör verileri, yalnızca mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır.

YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

GARANTİ'NİN DİŞ BORCU¹

DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ



► 4Ç'de itfalar yerine yapılan uzun vadeli borçlanmalar ile vade profili uzatıldı

► 2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle dış borçlanmaya daha az bağımlılık:

► **Bileşik Yıllık Büyüme Oranı:**
YP Krediler -6% vs. YP Borçlanmalar -5%

1 TL ihraç edilen ipotek teminatlı menkul kıymet dahildir, Bilanço içi faiz swapları hariçtir.

2 YP Likidite Tamponu: TCMB rezervleri, teminatsız borçlanmalar, aktiften silinenler, aktif satışları ve mevduatlar hariç hazır ve likit YP tamponu



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

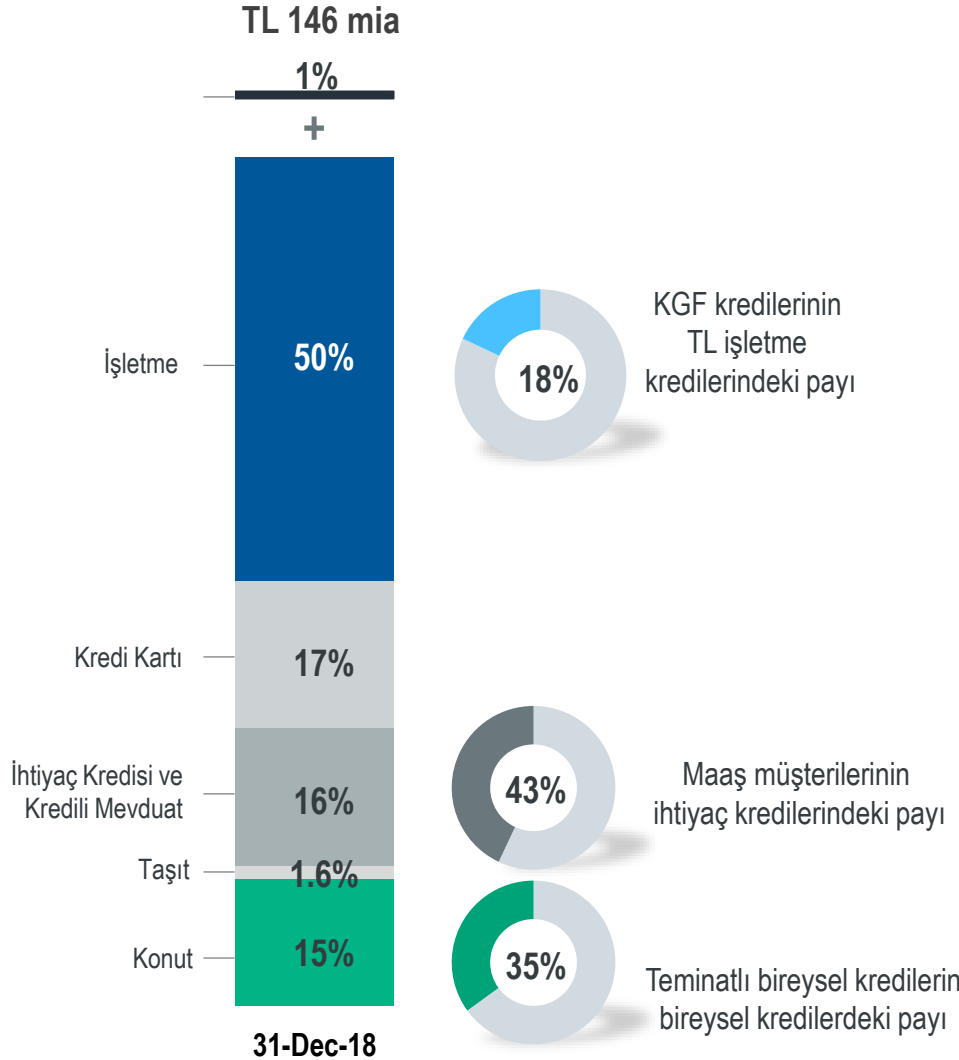
PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

TL KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

TL KREDİLER – TOPLAM KREDİLERİN¹ %60'I



Hane halkı borçluluğu / GSYİH² 14%
Gelişmekte olan ülkeler ortalaması 40%

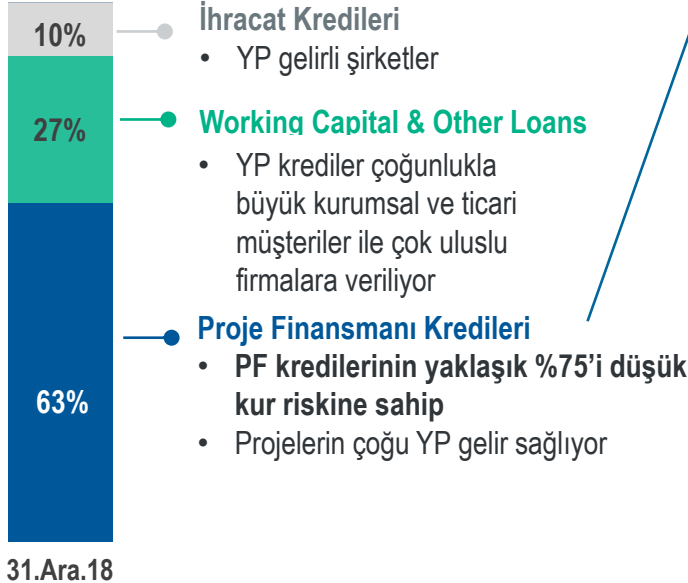
YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

YP KREDİLER¹– TOPLAM KREDİLERİN %40'ı

US\$ 18.5 mia ► Konsolide YP Krediler

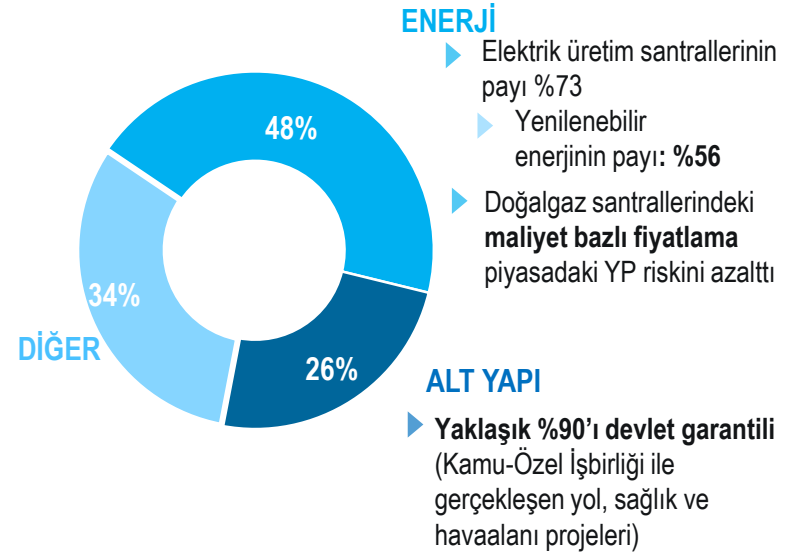
=
US\$ 4.4mia – İştirak etkisi

+
US\$ 14.1 mia ► Konsolide olmayan YP Krediler



«Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir.»

PROJE FINANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



Müşterileri kur şoklarına ve risklere karşı korumak için çıkan regülasyonlar

- Bireysel müşterilerin YP borçlanması daha önceden yasaklanmıştı
- Mayıs 2018 itibarıyla YP kredi büyüklükleri ABD\$ 15mio altında kalan şirketler için kısıtlama²



1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

2 32 numaralı kararnameye göre şirketlerin YP kredileri son 3 yılın toplam YP cirosu ile kısıtlı olacak (yalnızca yeni alınan krediler için geçerli). Dövizle endeksli krediler yürürlükten kaldırıldı

KREDİ AŞAMALANDIRILMALARINDAKİ İHTİYATLI YAKLAŞIM DEVAM ETTİ

KONSOLİDE OLMAYAN 2. AŞAMA KIRILIMI

(Milyar TL)

Toplam 2. Aşama 36.1

Kredi Riskinde
Önemli Artış
(Niceliksel)

Yakın izleme,
Yeniden yapılandırma
&
Gecikmiş
(Niteliksel)

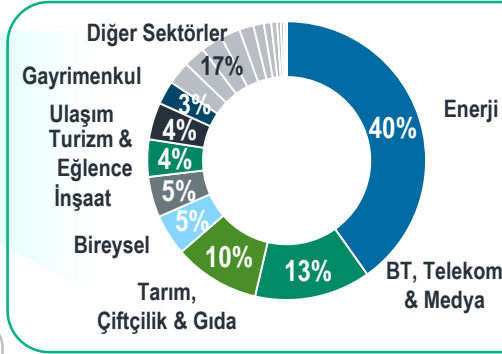
40%

2018

Karşılama
Oranı

Kredi Riskinde
Önemli Artış hariç
2. Aşama sektör
dağılımı

Kredi Riskinde Önemli Artış kısmının %81'inin herhangi bir gecikmesi yok. Geri kalanı da 30 gün altında gecikmeli



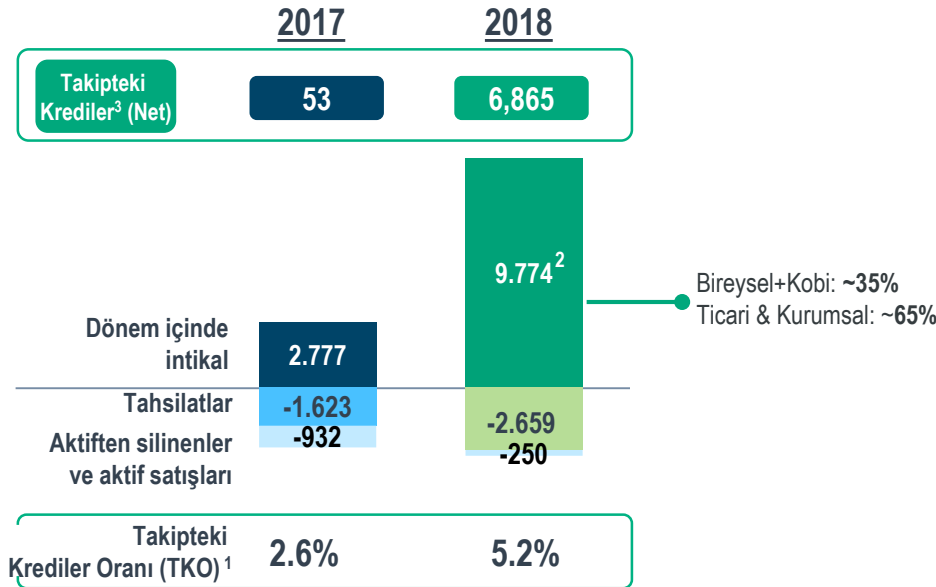
Yeniden yapılandırılan/refinanse edilen krediler en az 2 yıl boyunca ya da kredi ömrü boyunca 2. Aşamada izleniyor.

Dosyalar, geçmişteki uygulamamızda olduğu gibi, gelişmiş risk değerlendirmesi kapsamında proaktif olarak yakın izlemedeki kredi olarak sınıflandırılıyor.

	Karşılama Oranı	Kur Kırılımı	
		TL	YP
Toplam 2. Aşama	10.7%		
Kredi Riskinde Önemli Artış (Niceliksel)	4%	88%	12%
Yakın İzleme, Yeniden Yapılandırma & Gecikmiş (Niteliksel)	15%	43%	57%

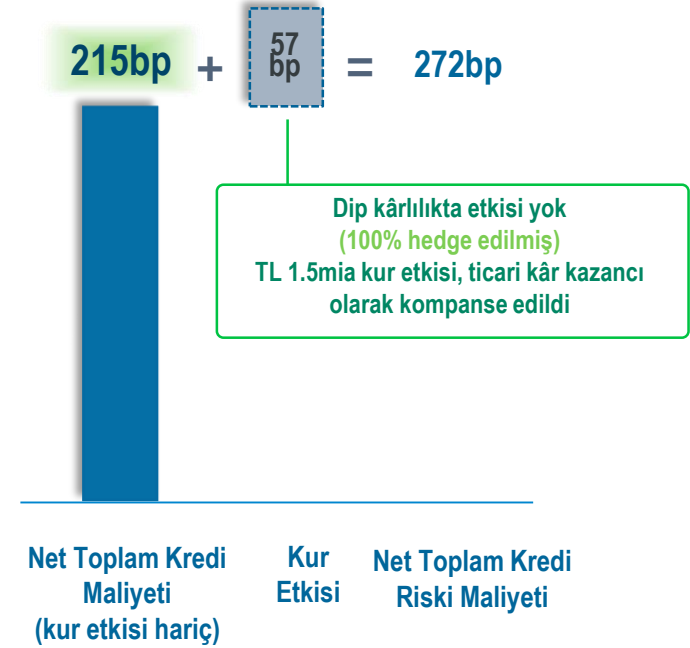
EKONOMİK AKTİVİTEDEKİ YAVAŞLAMA AKTİF KALİTESİ GÖRÜNÜMÜNE YANSIYOR

TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ (Milyon TL)



- **Takipteki alacaklara bireysel girişlerin** işsizlikte öngörülen artış sebebiyle 2019'da daha belirgin olması bekleniyor.
- **Kurumsal /Ticari takipteki alacak girişlerinin 2019'da** daha düşük seviyelerde devam etmesi bekleniyor.

NET TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ¹



- 2019'a ihtiyatlı başlamak için belirli **portföylerin karşılığı artırıldı**

1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan krediler hariç

2 Telkom. kredisinin %33'ü (ABD\$ 365mio) 4Ç'de aktiften silindi. Bu tutar, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda, YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

3 2018 takipteki kredileri, leasing ve factoring alacaklarını içermektedir.



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE
GÜÇLÜ KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

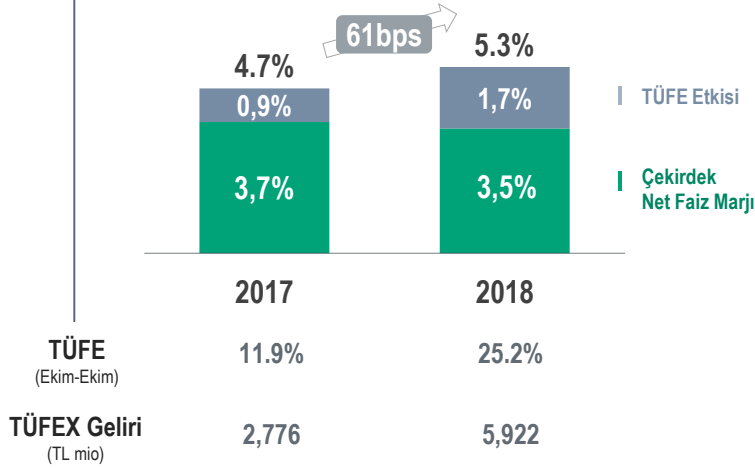
SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

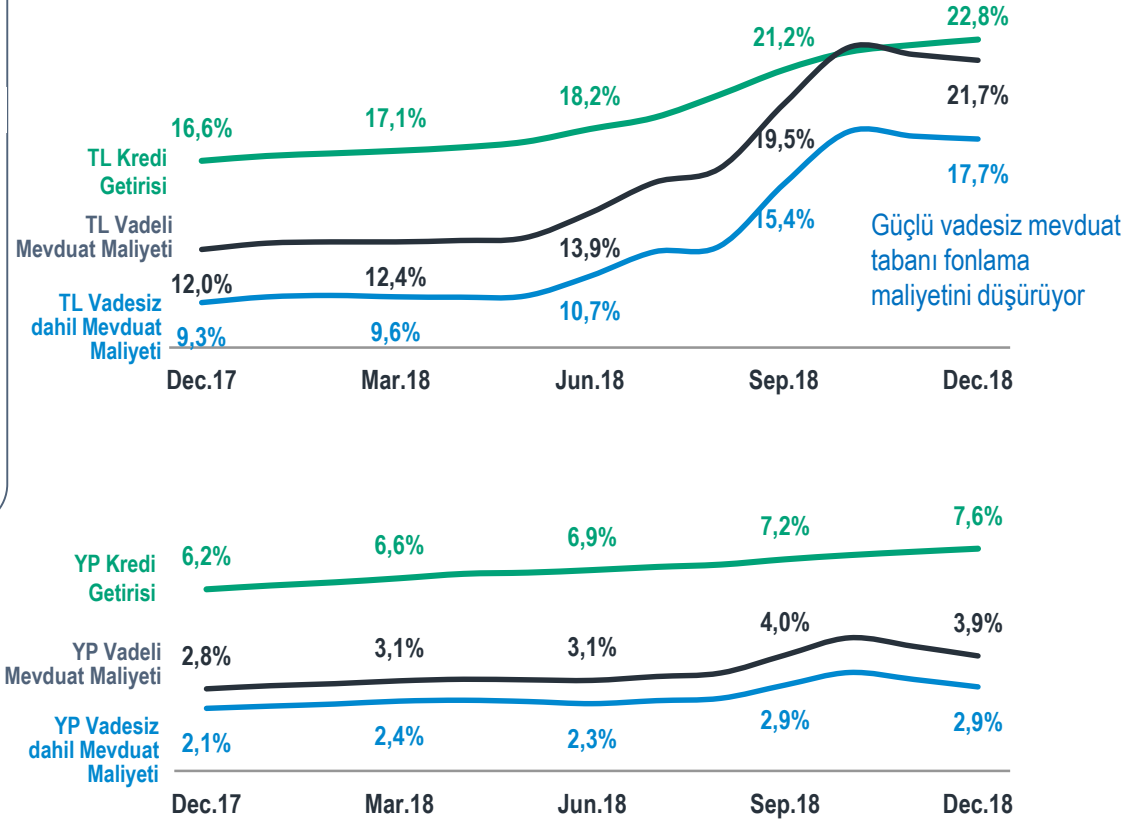
Net Faiz Marjını korumak için dinamik bilanço yönetimi

SWAP FONLAMA GİDERLERİ DAHİL ÇEYREKSEL NET FAİZ MARJI



- TL spread'de Ekim ayında en kötüsü görüldü. TÜFE'ye endeksli kağıtlar 4Ç'deki spread daralmasına karşı koruma görevi gördü.
- 2019'da azalan mevduat maliyetleri kaynaklı **spread genişlemesi bekleniyor.**

AYLIK SPREAD¹



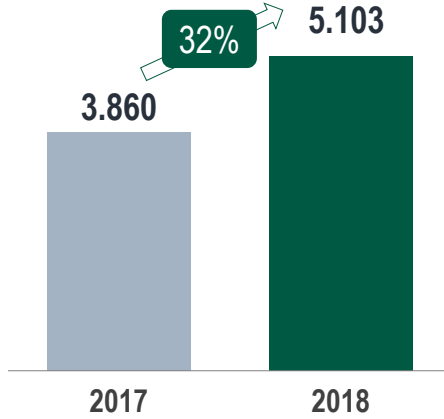
¹ Yönetim raporlama verilerine göre, konsolide olmayan verilere dayanmaktadır.

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

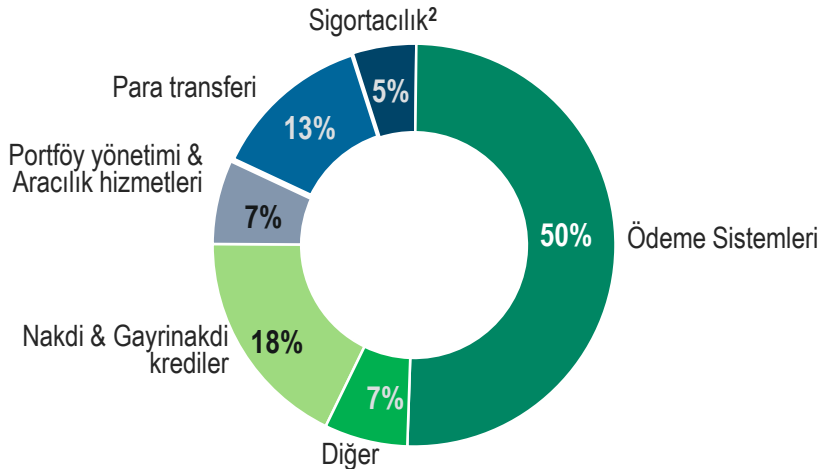
İyi çeşitlendirilmiş ücret ve komisyonlar

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

(Milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR KIRILIMI¹



► Ödeme Sistemleri

Toplam Alışveriş & Üye İşyeri Cirosu'nda öncü pozisyon
Güçlü üye işyeri ağı & aktif yönetilen ilişkiler
Takas ve ticaret komisyonlarının yükselen katkısı

► Para transferi

Para transferlerinde **lider: 13%** pazar payı
Swift işlemlerinde **lider: 17%** pazar payı

► Sigortacılık

Emeklilik katılımcı sayısında lider
Dijital özel ürünlere odaklanıldı
Bankacılık sigortasında **lider**

► Dijital Kanallar

Dijital kanallardan sağlanan komisyonların krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisindeki payı: **46%**
Dijital satışların toplam satışlar içinde payı: **43%**
Öncü konum: **7.3mio dijital bankacılık müşterisi** (Yıldan yıla %22 artış)

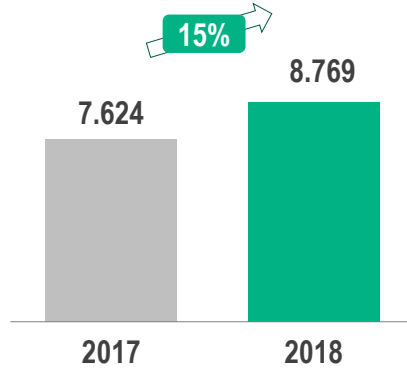
¹ Net Ücret ve Komisyonlar Kırılımı yönetim raporlama verilerine göre

² Kırılımda bireysel emeklilik ve hayat sigortası komisyonları «Sigortacılık» komisyonları altında gösterilmiştir. Ancak bu kalemler konsolide finansallarda «diğer faaliyet gelirleri» altında muhasebeleştiriliyor

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

Disiplinli maliyet yönetimi

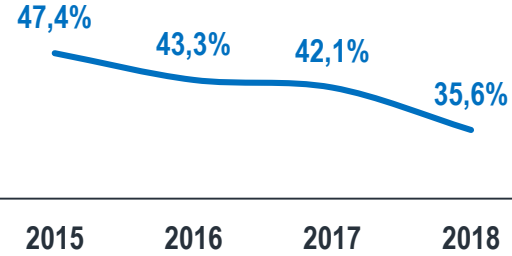
OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



► **Gider artışı**
< 2018 ortamala enflasyonu 16%

► **Pendik Kampüsü ve Yeni şube modeli amortisman giderlerinin operasyonel gider artışına etkisi¹ yaklaşık 1%**

GİDER/GELİR²



2015'ten bu yana Gider/Gelir oranında 12% iyileşme

¹ Etki konsolide olmayan finansallar üzerinden hesaplanmıştır.

² Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar + YP provizyon hedgeleri hariç Net Ticari Kâr/Zarar + Provizyon iptalleri hariç Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

Net karşılıklar hesaba katıldığında, Maliyet / Gelir oranı 2015 yılındaki 57.6% seviyesinden 2018'de% 45,9'a, düşmüştür.



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN
VE GÜÇLÜ KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

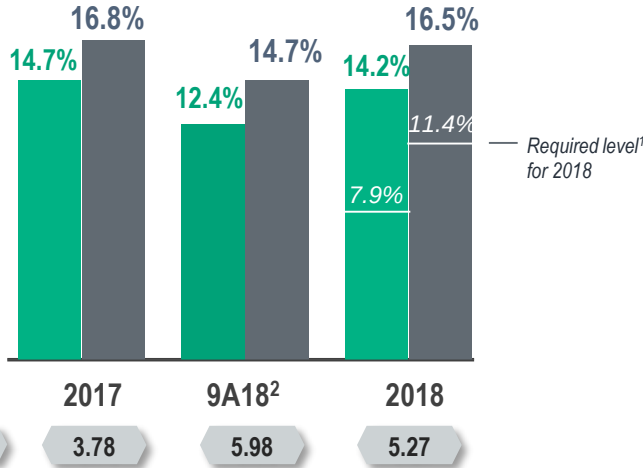
SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

GÜÇLÜ SERMAYE TABANI & GÜVENLİ LİKİDİTE SEVİYESİ

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

■ Çekirdek Sermaye ■ SYR



2.25m
TL

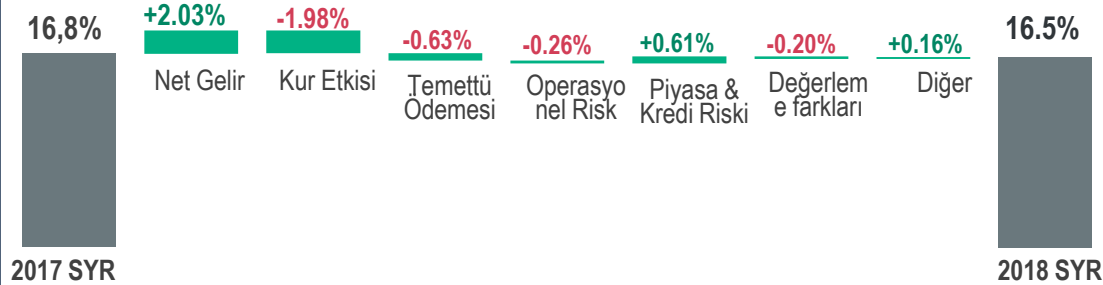
Serbest Karşılık

13m
TL

Sermaye fazlası

2019 için geçerli olacak 12.5% minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır

2017 – 2018 SYR etkileri



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi = 8.0% + SIFI Tamponu-Grup 3 (1.5%) + Sermaye Koruma Tamponu (1.875%) + Döngüsel Sermaye Tamponu (0.02%)

2 BDDK geçici önlemleri hariç. BDDK'nın YP kredi riski hesaplamasındaki ve Menkul değerleme kayıplarının çekirdek sermayesine dahil edilmemesindeki geçici önlemleri 27 Aralık 2018 itibarıyla kaldırmıştır.

2018 ÖZETİ

Yıl içerisinde ayrılan serbest karşılıklar dahil edildiğinde ortalama özkaynak karlılığı hedefi gerçekleştirildi

	2018 Faaliyet Planı	2018 Gerçekleşmeleri	
TL Krediler	<14%	2%	Beklenti altı
YP Krediler ¹ (ABD Doları)	Daralma	-18%	Paralel
NPL Ratio ¹	4-4.5%	5.2%	Beklentiden yüksek
Net toplam kredi riski maliyeti ¹ (kur etkisi hariç) ²	~150 bp	215 bp	Beklentiden yüksek
Swap maliyetleri dahil net faiz marjı	Yatay (Tüfex etkisi dahil)	+61 bp (Tüfex etkisi dahil)	Beklenti üstü
Net ücret ve komisyonlar (yıllık büyüme)	> 20%	32%	Beklenti üstü
Operasyonel Giderler (yıllık büyüme)	~10%(ort. TÜFE)	15% (ortalama tüfenin altında)	Beklenti üstü
Ortalama özkaynak karlılığı	> 17% (serbest karşılıklar hariç)	15% (yıl içerisinde ayrılan serbest karşılıklar dahil edildiğinde: 17%)	Paralel

Beklenenden daha iyi gerçekleşen Net Ücret ve Komisyonlar, Net Faiz Marjı ve Operasyonel Giderler, Önemli ölçüde yükselen provizyon giderlerini karşıladı.

1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.
2 TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

EKLER

Syf. 24	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 25	Tüketici Kredileri
Syf. 26	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 27	Özet Bilanço
Syf. 28	Özet Gelir Tablosu
Syf. 29	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 30	Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam
Kredi¹ /
Mevduat:

99%

→ Düzeltilmiş
Kredi /
Mevduat

68%

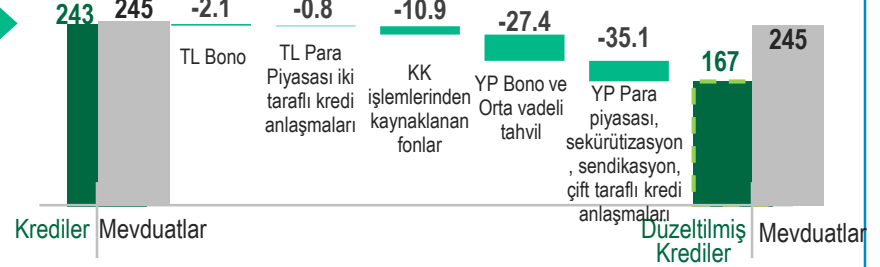
TL Kredi /
TL Mevduat:

140%

YP Kredi¹ /
YP Mevduat:

69%

(TL milyar)



Likidite Karşılama Oranları (LKO)², **zorunlu minimum oranların oldukça üzerinde**

Toplam LKO	159.5%
2018 için minimum gereklilik	90%
2019 için minimum gereklilik	100%
YP LKO	157.4%
2018 için minimum gereklilik	70%
2019 için minimum gereklilik	80%

¹ Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

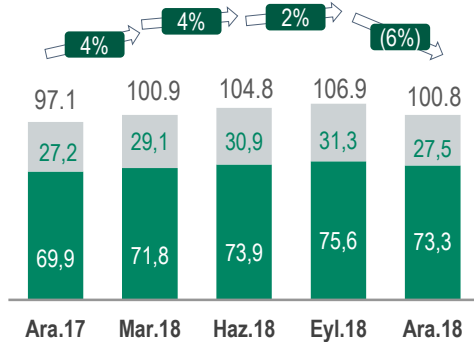
² Aralık 2018 son hafta ortalaması

EKLER: TÜKETİCİ KREDİLERİ

TÜKETİCİ KREDİLERİ

(milyar TL)

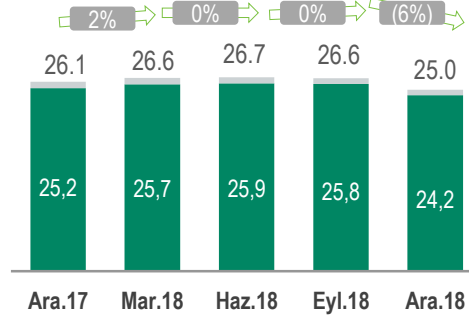
+4%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(milyar TL)

(4%)
Yıllık



Pazar Payları³

	Ara'18	Çeyrekssel	Sıralama
Bireysel Krediler	22.4%	+5bp	#1
Bireysel Konut	25.3%	-36bp	#1
Bireysel Oto	48.3%	+96bp	#1
Bireysel Destek Kredileri	18.8%	+23bp	#1

* Özel bankalar arasında, sıralamalar Eylül 18 itibarıyla

Kredi Kartlarında Öncü

KK Müşteri Sayısı
14.4%²

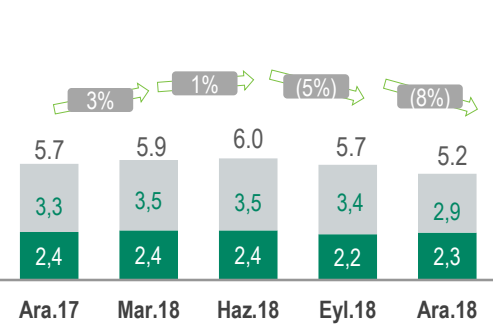
Toplam KK Ciro
19.0%²

Üye İşyeri Ciro
19.0%²

OTO KREDİLERİ

(milyar TL)

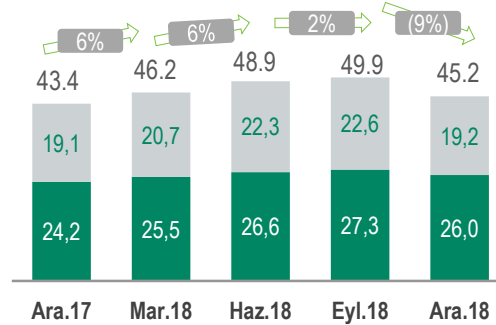
(9%)
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(milyar TL)

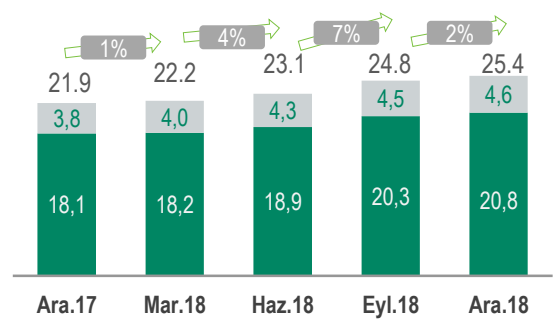
4%
Yıllık



KREDİ KART ALACAKLARI

(milyar TL)

+16%
Yıllık



Consumer Loans Commercial Instalment Loans

1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

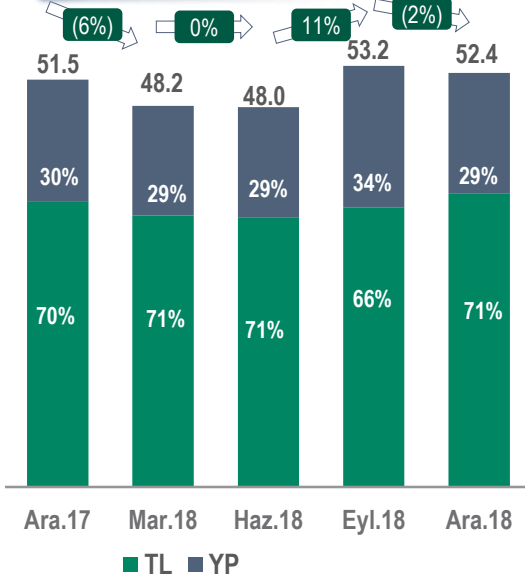
2 Aralık 2018 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 28 Aralık 2018 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul (TL milyar)

Toplam Aktiflerin %13'ü



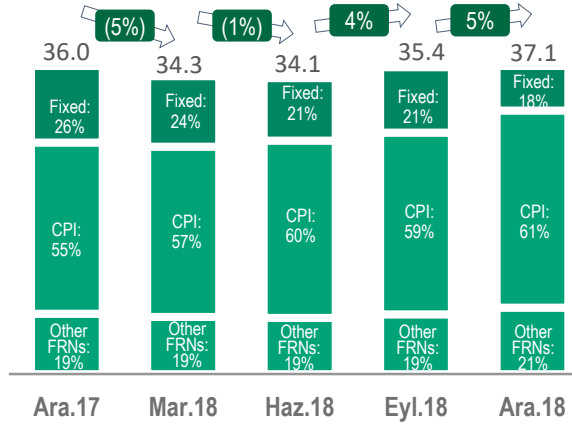
■ TL ■ YP

Portföy değişken faizli menkul kıymetler ağırlıklı kalmaya devam etti

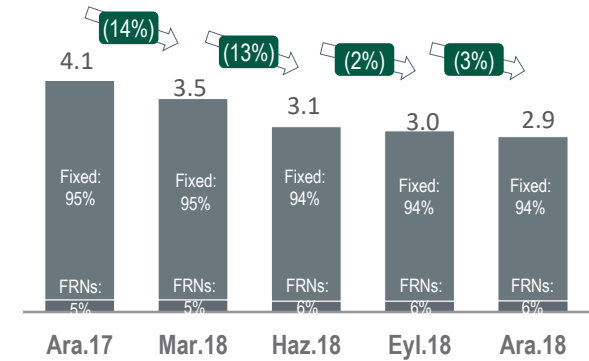
Toplam portföyde değişken faizli menkul kıymet ağırlığı: 63%

TL Değişken: 82%

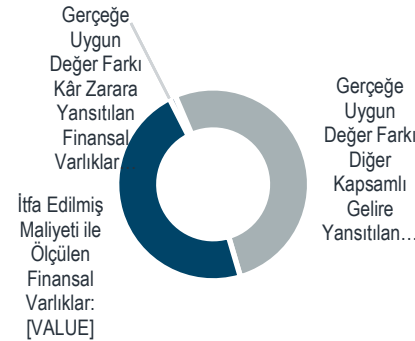
TL Menkul Kıymetler (milyar TL)



YP Menkul Kıymetler (milyar ABD doları)



Menkul Kıymet Dağılımı



Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

Aralık'18 itibarıyla: ~1,323 milyon TL

EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyon TL

AKTİFLER	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Nakit Değerler ve Bankalar	20,891	30,878	59,191	36,613
TC Merkez Bankası Hesabı	30,972	27,389	32,436	35,803
Menkul Kıymetler	48,193	48,031	53,239	52,377
Krediler ¹	238,368	253,497	278,189	243,461
Sabit Kıymetler ve İştirakler	5,197	5,272	5,431	5,602
Diğer	16,260	19,812	27,842	25,298
TOPLAM AKTİFLER	359,882	384,878	456,328	399,154

PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Toplam Mevduat	211,895	229,764	274,721	245,016
+Vadesiz Mevduat	56,190	65,698	75,091	64,177
+Vadeli Mevduat	155,705	164,066	199,630	180,839
Repo ve Bankalararası İşlemler	7,515	7,181	4,375	2,635
İhraç Edilen Tahviller	36,434	37,149	43,479	39,224
Alınan Krediler	37,767	41,479	53,721	37,317
Diğer Pasifler	23,559	24,900	33,378	28,075
Özkaynaklar	42,711	44,405	46,654	46,887
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	359,882	384,878	456,328	399,154

1 Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	2018	4Q18	3Q18	2Q18	1Q18
(+) Net Faiz Geliri –Swap Fonlaması Giderleri dahil	17,934	5,798	4,711	3,882	3,543
(+) Net Faiz Geliri – TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç	14,955	3,467	4,022	3,904	3,563
(+) TÜFEX Tahvil Gelirleri	5,922	3,436	1,352	585	548
(-) Swap Fonl. Giderleri	-2,943	-1,105	-663	-607	-568
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	5,103	1,350	1,327	1,187	1,238
(-) Beklenen Net Kredi Zararı	-7,031	-2,093	-2,803	-1,324	-811
(-) Beklenen kredi zararı	-9,258	-2,491	-3,206	-1,777	-1,783
Bilgi: Kur etkisi	1,189	-948	1,642	588	188
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	2,227	399	403	454	972
(-) Operasyonel Giderler	-8,769	-2,532	-2,106	-2,088	-2,043
(-) Personel Giderleri	-3,645	-1,052	-875	-904	-814
(-) Diğer	-5,124	-1,480	-1,231	-1,184	-1,228
= TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ	7,237	2,524	1,128	1,657	1,928
(+) Ticari Kar/Zar (Net)	1,797	-802	1,756	557	285
Bilgi: Kur hedge'i kaynaklı kâr	8	2	1	4	1
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	1,290	372	278	260	380
(+) Diğer Gelirler	126	0	0	0	126
(+) Aktif satışından elde edilen gelir	719	163	163	196	197
(+) Diğer	445	209	115	64	57
(-) Aktif satışından elde edilen gelir	-3,626	-1,019	-1,469	-554	-583
(-) Serbest Karşılıklar	-1,090	-390	-700	0	0
(-) Vergi & Diğer Karşılıklar	-2,536	-629	-769	-554	-583
= NET KAR	6,707	1,077	1,694	1,925	2,011

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-18	Jun-18	Sep-18	Dec-18
Karlılık Oranları				
Ortalama Özkaynak Karlılığı (Kümülatif) ¹	18.3%	18.1%	17.5%	15.0%
Ortalama Aktif Karlılığı (Kümülatif) ¹	2.2%	2.1%	2.0%	1.7%
Gider/Gelir oranı	38.8%	39.1%	36.7%	35.6%
Çeyreksele Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.6%	4.7%	5.1%	6.3%
Çeyreksele Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.8%	4.0%	3.6%	2.6%
Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.6%	4.6%	4.8%	5.3%
Kümülatif Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.8%	3.9%	3.8%	3.5%
Likidite Oranları				
Kredi ² /Mevduat	112%	110%	101%	99%
TL Kredi / TL Mevduat	163%	162%	148%	140%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	81%	78%	68%	68%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	136%	138%	128%	123%
YP Kredi ² / YP Mevduat	74%	73%	72%	69%
Aktif Kalitesi Oranları				
Takipteki Krediler Oranı ²	2.8%	3.4%	4.2%	5.2%
Karşılama Oranı				
+1.Aşama	0.5%	0.5%	0.6%	0.4%
+2.Aşama	9.5%	9.6%	11.3%	10.4%
+3.Aşama	67.9%	63.1%	59.1%	59.1%
Net Kredi Riski Maliyeti ² (bp, Kümülatif)	105	111	130	215
Sermaye Yeterlilik Oranları				
Sermaye Yeterlilik Oranı	16.2%	16.2%	16.9%	16.5%
Çekirdek Sermaye Oranı	14.1%	14.0%	14.5%	14.2%
Kaldıraç	7.4x	7.7x	8.8x	7.5x

¹ Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

² Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

Not: Ortalama aktifler, faiz getirili aktifler ve özkaynak hesaplamasında, 01.01.2018 tarihi yeniden düzenlenmiş bilanço kullanılmıştır

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

31 ARALIK 2018 KONSOLİDE FİNANSAL
SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

EKLER: KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

(Milyon TL, 2018)

(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	2018
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	9,258
1. Aşama	1,063
2. Aşama	3,182
3. Aşama	5,013
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	2,227
1 & 2. Aşama	1,585
3. Aşama	642
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	7,031
(b) Ort. Toplam Krediler¹	258,209
Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti(a/b)	272
Bilgi: Kur etkisi²	1,469
Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	215

¹ Kredilerde, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar, leasing ve factoring alacakları hariç tutulmuştur.

² TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

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. Aytar 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

