

FİNANSAL PERFORMANS



4.710 22,7 dk 12 kredi

Garanti BBVA için değer üretim sürecinin merkezinde yer alan finansal performans, sürdürülebilir büyümenin hem sebebi hem de sonucudur. Banka, ürünlerini müşterilere sunarak, tesislere yatırım yaparak, operasyonel ve çevresel verimlilik bakış açısıyla iş modeli ve süreçlerinde sürekli iyileştirme sağlayarak ekonomi üzerinde dolaylı ve doğrudan etki sahibidir.

Üretilen değeri en üst düzeye çıkarmak için sermayenin etkin kullanımını hedefleyen Garanti BBVA, sağlam aktif kalitesinden ve ihtiyatlı duruşundan ödün vermeyen gerçek bankacılık ilkesi ile disiplinli ve sürdürülebilir büyümeye odaklanıyor. Koşulsuz müşteri memnuniyeti yaklaşımını güçlü sermaye yapısı ve verimlilik odağıyla birleştirerek uyguladığı etkin bilanço yönetimiyle ekonomiye desteğini sürdürüyor.

2019 yılında Garanti BBVA, toplam konsolide aktiflerini yıllık %7 artışla 429 milyar TL'ye ulaştırırken, faiz getirili aktiflerin toplam aktifler içindeki oranını %82 gibi yüksek bir oranda tutmayı başardı. Her zaman müşterilerinin yanında olan Garanti BBVA, kredilerin toplam aktifler içindeki payını %60 seviyesinde tutmaya devam etti. Bugün Garanti BBVA, bireysel bankacılıktan ödeme sistemlerine, konut kredilerinden otomobil kredilerine, KOBİ'lerden proje finansmanına, işlem bankacılığında dijital bankacılığa kadar farklı segmentlerinde sektöre öncülük ediyor.

Garanti BBVA, başarılı çift para birimli bilanço yönetiminin yardımıyla likit bilanço yapısını 2019 yılında da korudu. Fonlama bazını dinamik bir şekilde yöneten Garanti BBVA'nın fonlama kaynakları içindeki en büyük ağırlığı mevduatlar oluşturmaya devam etti. Müşteri mevduatı tabanında artış oranı kredi büyümesinin üzerinde %14 olarak gerçekleşti. Bu sayede, Banka'nın kredi/mevduat oranı, konsolide bazda 6 puan iyileşti. Garanti BBVA'nın bireysel mevduatlardaki gücü, müşteri ihtiyaçlarını ve memnuniyetini işin merkezine yerleştiren yenilikçi iş modelinin sonucudur.

Disiplinli kredi fiyatlaması ve toplam içinde vadesiz mevduatların sahip olduğu yüksek pay ile Garanti BBVA kredi-mevduat faiz farkını genişletmeyi başardı. Gerileyen enflasyona bağlı olarak azalan TÜFE'ye endekli menkul kıymetlerin (TÜFEX) getirisine rağmen, başarılı kredi-mevduat faiz farkı yönetimi ile çekirdek net faiz marjını 78bps genişletmeyi başardı. Böylelikle, swap giderleri dahil toplam net faiz marjını yıldan yıla yataya yakın seviyede tuttu. Garanti BBVA, rakipleri içinde %5,2 ile en yüksek net faiz marjı seviyesine sahip olmayı sürdürdü.

Garanti BBVA, ihtiyatlı, risk-getiri odaklı bir kredi kullandırma stratejisi izliyor. Risk değerlendirmesinde proaktif ve tutarlı bir yaklaşım sergileyen Garanti BBVA, bu sayede sağlam aktif kalitesini de koruyor. Bu yılın ilk yarısında yaşanan ekonomik koşullardaki

volatilite ve gayri safi yurt içi hasıladaki (GSYİH) daralma sebebiyle takipteki kredi oranlarında artış görüldü. Takipteki krediler oranı, 2018 yılındaki %5,2 seviyesinden 2019 yılında %6,8 seviyesine yükseldi. Takipteki kredilere girişler, ağırlıklı olarak yüksek montanlı kurumsal ve ticari kredilerden oluştu (toplam girişlerdeki payı 2/3). Buna karşılık, bireysel ve KOBİ kredilerinden takipteki kredilere girişler daha kısıtlı gerçekleşti (toplam girişlerdeki payı 1/3).

Garanti BBVA'nın çeşitlendirilmiş, aktif bir şekilde yönetilen fonlama tabanı, %17,8 düzeyindeki sermaye yeterliliği, 18 milyona yakın müşterisinin güveniyle büyüyen mevduatları ve dış finansman kaynaklarına kesintisiz erişimi, Banka'nın iş modelini ve uzun vadeli sürdürülebilir büyümesini besliyor.

İş modeli, çeşitlendirilmiş ücret alanları ve dijitalleşme oranı giderek artan süreçleri Garanti BBVA'nın sürdürülebilir gelir elde etme yeteneğini destekliyor. Tüm bunlar, rakipleri arasında en yüksek net faiz marjının ve en yüksek net ücret ve komisyon tabanının Garanti BBVA'nın elinde olmasını sağlıyor. Banka, verimlilik odağını da koruyor ve sürdürülebilir değer üretimini pekiştirmek için faaliyet giderlerini etkin bir biçimde yönetiyor.

Garanti BBVA, finansal performansla odaklanarak Sürdürülebilir Kalkınma Amacı 8: İnsana Yakışır İş ve Ekonomik Büyümeye aktif olarak katkıda bulunuyor.

DEĞER YARATAN ETKEN	İNDİKATÖR	PERFORMANS			
		2019	2019 TAHMİNİ	GERÇEKLEŞEN VS TAHMİN	2018
GERÇEK BANKACILIK İLKESİYLE DİSİPLİNLİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME ODAĞI	Aktif Büyümesi (%)	%7	~%5	Beklentiden iyi	%12
	TL Kredi Büyümesi (%)	%7	~%5	Beklentiden iyi	%2
	YP Kredi Büyümesi (%)	(%6)	(~%10)	Paralel	(%18)
	Takipteki Krediler Oranı (%)	%6,8	<%7	Paralel	%5,2
	Sermaye Yeterlilik Oranı (%)	%17,8	-	-	%16,5
	Çekirdek Sermaye Oranı (%)	%15,4	-	-	%14,2
	Kaldıraç	6,9x	-	-	7,5x
OLUŞTURULACAK DEĞERİ EN ÜST DÜZEYE ÇIKARMAK İÇİN ETKİN BİLANÇO YÖNETİMİ	Ortalama Özkaynak Kârlılığı	%12,4	%10-13	Paralel	%15
	Swap Maliyetleri Dahil TÜFE hariç Net Faiz Marjı (%)	%4,3 (+78bp Yatay (TÜFEX Yıllık artış) etkisi hariç)		Beklentiden iyi	%3,5
	Net Toplam Kredi Riski Maliyeti (bp)	272	<300	Paralel	258
	Net Ücret ve Komisyon Büyümesi (%)	%23	%10-13	Beklentiden iyi	%32
MALİYET VE GELİR SİNERJİLERİ İLE SAĞLANAN OPERASYONEL ETKİNLİK	Operasyonel Giderler (%)	%18	<TÜFE*	Paralel	%15
	Gider/Gelir Oranı ¹ (%)	%39	-	-	%36

* 2019 başında ort. TÜFE beklentisi %19

¹ 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

MALİ DURUM, KÂRLILIK VE ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

2019 yılı gelişmiş ekonomiler başta olmak üzere küresel piyasalarda para arzının arttığı ve merkez bankalarının büyümeyi destekleyici para politikalarına dönüş yaptığı bir dönem olarak geride kalmıştır. Diğer yandan ülkeler arası ticaret ilişkileri ve dünyanın dört bir yanındaki jeopolitik gelişmeler, ekonomiler üzerindeki başlıca riskleri oluşturmuştur. Türk varlıkları yılın önemli bir kısmını yüksek faiz ortamında tecrübe etmiş olsa da üçüncü çeyrek sonrasında gerek Türkiye ekonomisindeki normalleşme, gerekse küresel gelişmelerin yardımı ile faiz oranlarında kayda değer bir düşüş sağlanabilmiştir. Türk Lirasında oynaklık seviyesi son yılların en düşük düzeyine inerken tahvil ve hisse tarafında hızlı değer kazanımları göze çarpmıştır.

Gelişim kaydeden ekonomik görünüm ve düşen enflasyon neticesinde yıla %24,00 seviyesinden başlayan TCMB politika faizi, yılın son çeyreğinde %12,00 seviyesine kadar indirilmiştir. Düşen faiz oranları ile birlikte kredi büyümesinde de gözle görülür bir toparlanma dikkat çekmiştir.

Garanti BBVA, TL faizlerinin ve ülke risk priminin yüksek olduğu yılın ilk yarısında, bir yandan aktif kalitesini korumaya özen gösterirken, müşterilerine her durumda kredi imkanı sağlamaya devam etmiştir. Yılın son dönemlerinde faizlerdeki düşüş, fonlama maliyetlerini de hızlı bir genlikte aşağı çekmiş, bankanın net faiz marjına olumlu katkıda bulunmuştur. Bu dönem içerisinde likidite durumu ise oldukça sağlıklı bir durumda kalmayı başarmıştır. Bu bağlamda, ülke risk priminin de uzun süre yüksek kalmasının etkisiyle, uzun vadeli

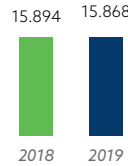
yurt dışı fonlama işlemleri düşük hacimlere indirgenmiş; böylece özellikle bankanın yurt dışına kısa vadeli yükümlülüklerinde ciddi bir azalma meydana gelmiştir. Bu süreç içerisinde ise bankanın yabancı para likiditesinde büyük bir değişiklik yaşanmamıştır.

1. SÜRDÜRÜLEBİLİR KÂR YARATMA KAPASİTESİ

Garanti BBVA, volatilitenin yüksek olduğu 2019 yılında operasyonel verimlilik, sermayenin optimum kullanımı, sürdürülebilir büyüme odaklı yenilikçi iş modeli ve etkin risk yönetimi ile karşılıklar öncesi kârını sabit tutmayı başardı. 15,9 milyar TL ile rakipleri içinde en yüksek karşılıklar öncesi kâr seviyesine sahip olmayı sürdürdü. İhtiyatlı risk politikası ile konsolide net kâr yıldan yıla %7 azalarak 6 milyar 241 milyon TL oldu. Yıl içerisinde ayırdığı 250 milyon TL serbest karşılık ile toplam serbest karşılık rezervini 2 milyar 500 milyon TL'ye yükseltti. Garanti BBVA'nın dinamik bilanço yönetimi, güçlü ve yüksek kaliteli kârlılıkta da yansımaları buldu ve Banka'nın ortalama özkaynak kârlılığı %12,4, aktif kârlılığı ise %1,5 oldu.

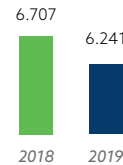
KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR

(Milyon TL)



NET KÂR

(Milyon TL)



— -%7 —

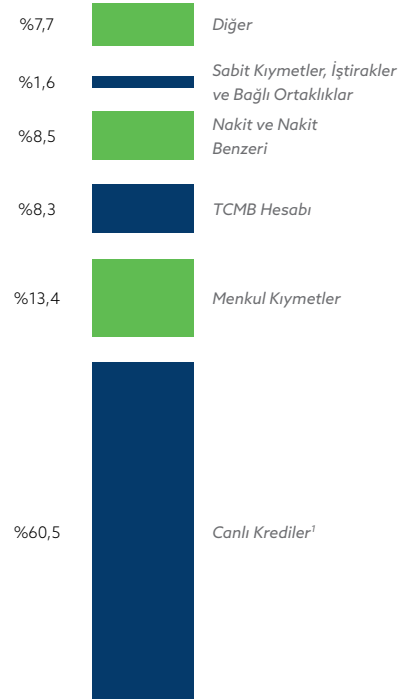
Not: Karşılıklar öncesi kâr; Net kâr+beklenen kredi karşılıkları+vergi karşılıkları - YP kredileri provizyon hedge etkileri

2. MÜŞTERİ ODAKLI VE YÜKSEK GETİRİLİ AKTİFLER

Kredi büyümesinin sektör normallerinin altında seyrettiği bir yılda Garanti BBVA toplam konsolide aktiflerini yıllık %7 artışla 429 milyar TL'ye ulaştırırken, faiz getirili aktiflerin oranını yüksek seviyelerde tutmayı başardı. Menkul kıymetler portföyü volatiliteye karşı korunma amacıyla stratejik olarak yönetilirken krediler, aktiflerin %60'ını teşkil etti.

AKTİFLER

429 MİLYAR TL



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

2.1 DENGELİ KREDİ PORTFÖYÜ

2019 yılının ilk yarısında, yüksek seyreden enflasyon ve buna bağlı olarak yüksek kalan fonlama maliyetleri, ekonomik aktivitenin önemli ölçüde yavaşlamasına neden oldu. Yılın ikinci yarısında ise ekonomik göstergelerdeki toparlanma ile birlikte kredi taleplerinde toparlanma görüldü.

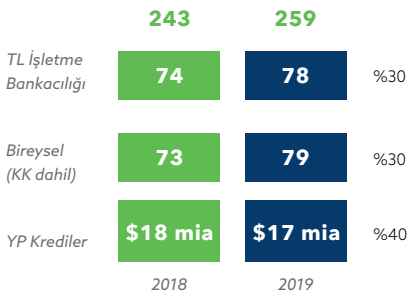
Garanti BBVA, kredi portföyünün dengeli dağılımını 2019 yılında da korudu. Toplam canlı kredilerin yaklaşık %30'unu TL işletme kredileri, %30'unu bireysel krediler ve %40'ını yabancı para krediler oluşturmaktadır.

TL krediler yılın ilk 9 ayında yatay seyrederken, yılın son çeyreğinde düşen faizlerin etkisiyle ekonomik aktivitedeki hızlanma gözlemlenmiş ve son çeyrekte %6 büyüyerek tüm yılı %7 büyümeye ile tamamlamıştır. Yıllık TL kredi büyümesi tüm ürünlerde dengeli olarak gerçekleşti; Bireysel kredilerde %8, TL İşletme kredilerinde %6, Kredi kartlarında %8 yıllık büyümeye görüldü.

Yabancı Para kredilerde ise itfalar ve büyük ölçekli devlet projelerinin (otoyollar, havaalanları vb.) çoğunluğunun tamamlanması nedeniyle düşen kredi talebinin de etkisiyle, küçülme devam etti. YP krediler yılı dolar bazında %6'lık daralma ile tamamladı.

CANLI KREDİLER PORTFÖYÜ

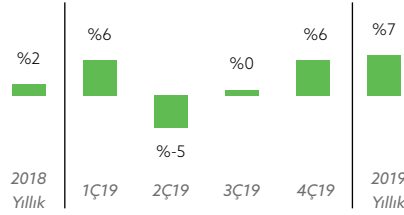
(Toplam Aktiflerin %60'ı) (milyar TL)



Garanti BBVA 2019 Entegre Faaliyet Raporu

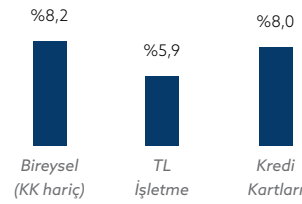
TL CANLI KREDİLER

(Büyüme, %)



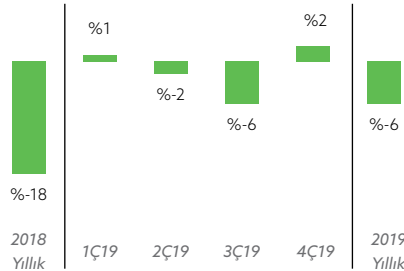
ÜRÜN BAZINDA TL KREDİ BÜYÜMELERİ

(2019 Yıllık)



YP CANLI KREDİLER

(Büyüme, %)



2.1.1 BİREYSEL BANKACILIKTA LİDER

Etkin dağıtım kanalları ve bireysel ilişkiye dayalı bankacılık modeli başarısı sayesinde Garanti BBVA'nın özel bankalar arasında tüketici kredileri pazarındaki payı 2019 yılında daha da yükseldi. Bireysel ürünlerde öncü pozisyonunu koruyan Garanti BBVA, Türkiye'nin bütün illerine yayılmış olan 911 yurt içi şubesiyle müşterilerinin ihtiyaçlarına cevap vermeye devam ediyor.

PAZAR PAYLARI¹

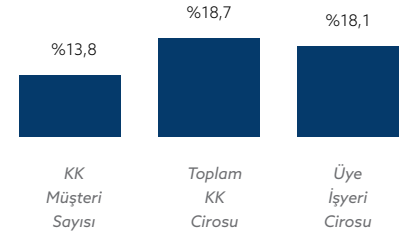
	ARALIK'19	ÇEYREKSEL	SIRALAMA
Bireysel Krediler	%13,1	Yatay	#1*
Bireysel Konut	%10,6	-39bp	#1*
Bireysel Taşıt	%37,0	+30bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	%11,8	+58bp	#1*
TL İşletme Kredileri	%8,4	+6bp	#3*

* Pazar payları ve sıralama özel bankalar arasında.

Sıralamalar Eylül 2019 itibarıyla

1 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 27 Aralık 2019 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

KREDİ KARTLARINDA ÖNCÜ¹



1 Aralık 2019 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

Not: (i) Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 27 Aralık 2019 itibarıyla konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre. Pazar payları özel mevduat bankaları arasındadır.

2.1.2 ÖDEME SİSTEMLERİNDE ÖNCÜ

Garanti BBVA, 20 yıl önce kurulmuş olan Garanti BBVA Ödeme Sistemleri ile ödeme sistemleri ve kredi kartlarında öncü konumda. 651.860 adet POS cihazıyla ve %18,7 kredi kartı ve %18,1 üye işyeri cirou pazar payıyla pazarın en önemli oyuncularından biri konumunda.

2.1.3 YABANCI PARA KREDİLER

Yurt içinde ve küresel düzlemde devam eden belirsizlikler nedeniyle yatırım iştahı zayıf seyretti. Garanti BBVA'nın risk getiri öncelikleri, rasyonel fiyatlama odağı ve talep düşüşü, Banka'nın geniş YP krediler portföyüne yansdı. Var olan geniş döviz kredisi tabanı ve itfalar nedeniyle Garanti BBVA, YP kredi portföyünde ABD doları bazında %6 küçülme yaşadı.

Ancak Garanti BBVA, proje ve satın alım finansmanındaki öncülüğü ve liderliğiyle Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınmasına destek vermeye devam etti. Zorlu piyasa koşullarına rağmen Garanti BBVA'nın 2019 yılındaki taahhütleri yaklaşık 1,2 milyar ABD doları tutarına ulaştı. 2019 sonu itibarıyla portföy büyüklüğü 10,5 milyar ABD doları düzeyinde gerçekleşti.

2019 yılında enerji sektöründeki yeni yatırımlar sınırlıydı. Beklentiler doğrultusunda bir seyir izleyen bu alanda yeni yatırımlardan ziyade refinansman ve yapılandırma faaliyetleri ön plandaydı. Buna karşın Garanti BBVA, Türkiye'nin sürdürülebilir kalkınması için hayati öneme sahip olan yenilenebilir enerji yatırımlarına ürün çeşitliliğini artırarak destek vermeye devam etti. Yenilenebilir enerji projelerinin finansmanına sağladığı kredi taahhüdünün yanı sıra Garanti BBVA, Türkiye'de ve dünyada ilk kez gerçekleştirilen "Gender Loan" (Cinsiyet Eşitliği Kredisi) finansman yapısını hayata geçirmiş oldu. Buna göre; her yıl yapılacak olan Gender Loan kapsamındaki değerlendirmede, kredi vadesi boyunca işe alımlarda eşitlik prensibinin gözetilmesi, kadın erkek maaş oranı, doğum sonrası işe dönüş programları gibi kriterlere göre projenin performansı değerlendirilecek olup kredi komisyonlarında düşüş gerçekleştirilmeyi taahhüt etmektedir.

2019 yılı önceki yıllara oranla altyapı ve Kamu-Özel-İş birliği projeleri açısından daha sakin seyretti. Altyapı projelerinde 2019'un en dikkat çeken işlemi 4.5 milyar ABD doları finansman tutarı ile Kuzey Marmara Otoyolu projesi oldu. 10 yerli ve yabancı ticari bankanın ve 2 katılım bankası yer aldığı işlemde, Garanti BBVA Kreditorler Arası Temsilci rolünü üstlendi. Proje Asya ve Avrupa yakalarında toplamda 270 km ve 6 kesimden oluşuyor. 2020 yılında Bankamız daha önceki yıllarda olduğu gibi altyapı ve Kamu-Özel-İş birliği projelerine desteğini sürdürmeye devam edecektir.

Kredi konsantrasyon riski ve bilanço yönetimi amacıyla kredi alım ve satışı gerçekleştiren Kredi Satışı ve Sendikasyonu ekibi için 2019 yılı önceki yıllara kıyasla sakin geçti. Altyapı sektöründe gerçekleşen yılın en önemli satış işleminde, 3 yerli bankanın gerçekleştirdiği toplam 200 milyon ABD dolarlık kredi satışında Garanti BBVA Kreditorler Arası Temsilci olarak taraflar arası koordinasyonu üstlendi.

Satın alma ve birleşme işlemleri açısından 2019 dünya genelinde işlem hacimlerin düştüğü bir yıl oldu. Global piyasalardan yaşanan bu düşüş Türkiye'yi de olumsuz etkiledi. Yurt içi dinamiklerin de etkileriyle 2019 yılında Türkiye'de toplam işlem hacmi son on yılın en düşük seviyelerine indi. Yıl sonunda gerçekleşen China Merchants Group'un Üçüncü Köprü ve Kuzey Marmara Otoyolu'ndan %51 oranında hisse satın alması ve Garanti BBVA Yatırım ile birlikte Garanti BBVA tarafından gerçekleştirilen Akfen Yenilenebilir Enerji'nin Zorlu'nun 80 MW'lık Rüzgar Enerji Santrali portföyünü satın alması öne çıkan işlemler arasında oldu. Yavaşlayan piyasa dinamiklerine rağmen, Garanti BBVA satın alma işlemlerinde aktif

rol oynamaya devam etti. 2020 yılında mevcut küresel piyasalardaki finansal koşulların, gelişmekte olan piyasaları desteklemeye devam edeceği öngörülüyor. 2020 yılında uluslararası yatırımcıların seçici davranacaklarını öngörülmeyle birlikte, Türkiye pazarına ve varlıklarına olan ilgide genel bir iyileşme öngörülüyor. Finansal piyasalardaki istikrar, 2020 yılında birleşme ve satın alma faaliyetlerinin arkasındaki temel itici güç olacaktır.

3. İHTİYATLI YAKLAŞIM VE SAĞLAM AKTİF KALİTESİ

Garanti BBVA risk yönetiminde konusunda sürekli olarak proaktif ve ihtiyatlı bir yaklaşım sergiliyor. Bu bağlamda, canlı kredi portföyü 1. Aşama ve 2. Aşama olmak üzere iki kategoride takip ediliyor. 2. Aşama krediler, TFRS 9 modelleri ile niceliksel (Kredi Riskinde Önemli Artış) veya niteliksel (Yakın İzleme, Gecikmede Olan, Yeniden Yapılandırılan) değerlendirmeye tabi tutuluyor. Garanti BBVA'nın 2. Aşama kredilerinin toplam kredilerindeki payı, 2019 sonu itibarıyla %14 seviyesinde.

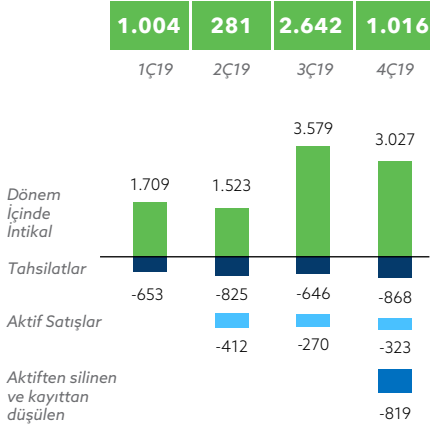
2. Aşama kredilerinin %36'sı niceliksel, %64'ü ise niteliksel olarak sınıflanmış kredilerden oluşmaktadır. 2. Aşama kredilerin toplam karşılık oranı %10,5 seviyesinde olup, niceliksel kısmın karşılığı %3, niteliksel kısmın karşılığı ise %15 seviyesinde gerçekleşti.

3. Aşama kredilere geçişlerde en yüksek seviye 3. çeyrekte gözlemlendikten sonra, son çeyrekte, 3. Aşama kredilere geçişlerde azalma gözlemlenmeye başladı. 2019 yılı kümülatif net kredi riski maliyeti ve tahsili geçmiş alacak oranı yıl sonu beklentilerimize paralel gerçekleşti.

TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ

(milyon TL)

Net Takipteki Krediler (Kur etkisi hariç)



Takipteki Krediler Oranı

%6,8

BEKLENTİ KARŞILANDI

Net Toplam Kredi Maliyeti (kur etkisi hariç)

249 bp

BEKLENTİ KARŞILANDI

Net Toplam Kredi Maliyeti (kur etkisi dahil)

272 bp

BEKLENTİ KARŞILANDI

4. DÜŞÜK MALİYETLİ VE KALICI MEVDUAT AĞIRLIKLI FONLAMA TABANI

2019 yılında Garanti BBVA, başarılı çift para birimli bilanço yönetiminin yardımıyla likit bilanço yapısını korudu. Fonlama bazını dinamik bir şekilde yöneten Garanti BBVA'nın fonlama kaynakları içindeki en büyük ağırlığı mevduatlar oluşturmaya devam etti.

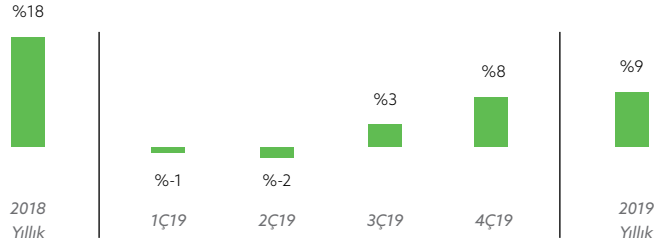
Garanti BBVA'nın bireysel mevduatlardaki gücü, müşteri ihtiyaçlarını ve memnuniyetini işin merkezine yerleştiren müşteri odaklı ve yenilikçi iş modelinin

sonucu. Banka, 2019 yılında kalıcı ve düşük maliyetli kitle mevduatlarına odaklanmaya devam etti. 2019 sonu itibarıyla kalıcı ve düşük maliyetli olarak düşünülebilecek KOBİ ve Bireysel mevduatların payı TL müşteri mevduatlarında %79 YP müşteri mevduatlarında %74 oldu. Müşteri mevduatı tabanında artış oranı kredi büyümesinin üzerinde %14 olarak gerçekleşti. Bu sayede, Banka kredi/mevduat oranını 6 puan iyileştirdi.

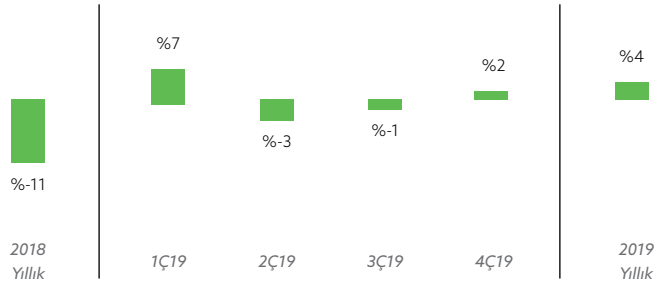
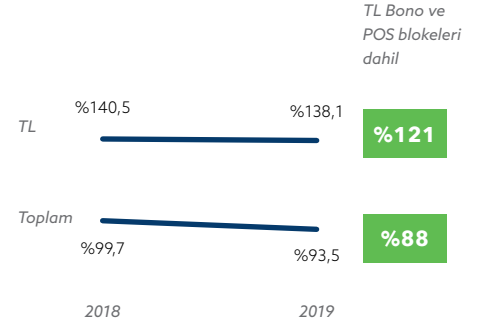
Garanti BBVA, fonlama maliyetinin optimizasyonuna destek olan sağlam bir vadesiz mevduat tabanına sahip. Banka vadesiz mevduat tabanını da yıllık bazda %40 oranında güçlendirdi ve toplam mevduatlar içinde vadesiz mevduatların payını %32 seviyesine (Sektörde %24) çıkarmayı başardı.

TL MEVDUATLAR

(milyar TL)

**YP MEVDUAT**

(milyar ABD doları) (Toplam mevduatın %59'u)

**VADESİZ MEVDUAT / TOPLAM MEVDUAT %32****KREDİ / MEVDUAT ORANI**

TL Bono ve POS blokları dahil

%121**%88**

Garanti BBVA'nın %93 olarak kaydettiği kredi/mevduat oranı hesabına, TL tahvil ihraçları, diğer TL para piyasası fonları, kredi kartı işlemlerinden kaynaklanan fonlar, YP tahvil ihraçları ve diğer YP para piyasası fonları (sekürütizasyonlar, sendikasyonlar, iki taraflı kredi anlaşmaları) dahil edildiğinde %71 seviyesine iniyor.

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

Toplam Kredi / Mevduat: **%93**

TL Kredi / TL Mevduat: **%138**

YP Kredi / YP Mevduat: **%63**

4.1 SAĞLAM LİKİDİTE TABANI VE YÖNETİLEBİLİR DIŞ BORÇ

Garanti BBVA'nın 2013 yılından beri küçülmekte olan YP kredi portföyü sayesinde, dış borçlanmaya olan ihtiyacı da önemli ölçüde azaldı. Garanti BBVA 2019 yılı içerisinde dış borç stoğunu 12,4 milyar ABD doları seviyesinden 9,0 milyar ABD doları seviyesine indirirken, YP likidite tamponu seviyesini 10,8 milyar ABD doları seviyesinde tutmayı başardı.

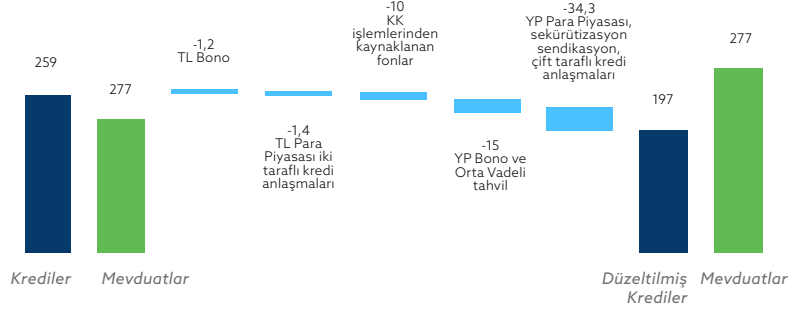
9,0 milyar ABD doları dış borcun vade profiline bakıldığında, uzun vadeli kısım 6,4 milyar ABD doları olup, kısa vadeli borç ve uzun vadeli borcun kısa vadesi toplam 2,6 milyar ABD doları seviyesinde. Bu kısa vadeli borca karşılık Garanti BBVA, 10,8 milyar ABD doları seviyesinde, oldukça sağlam bir likidite tamponuna sahip.

Garanti BBVA güçlü muhabir bankacılık ilişkileri sayesinde uluslararası fonlama kaynaklarına en uygun maliyet ve koşullarda ulaşarak fonlama yapısını çeşitlendirmeye devam etti. 2019 yılında yaklaşık 1,6 milyar ABD doları tutarında kaynak sağladı.

KREDİ/MEVDUAT ORANI

(milyar TL)

Düzeltilmiş Kredi / Mevduat: **%71**



Garanti BBVA Mart ayında, yurt dışı borçlanma programı çerçevesinde, 5 yıl vadeli, 150 milyon ABD doları tutarında havale akımlarına dayalı sekürütizasyon kredisi işlemi gerçekleştirerek uluslararası piyasalardaki başarısını bir kez daha gösterdi. Aralık ayında Çin Eximbank'tan 300 milyon ABD doları tutarında 3 yıl vadeli finansman sağladı. Bunlara ilave olarak yine aralık ayında IFC (International Finance Corporation) ve IFC'nin aracılık ettiği OeEB (Oesterreichische Entwicklungsbank AG) ve GGF (Green for Growth Fund) tarafından sağlanan fonlar kapsamında toplamda 133 milyon ABD doları tutarında 6 yıl vadeli kredi temini gerçekleştirildi. Bu kredi kapsamında IFC, Türkiye'de geçici koruma sağlanan nüfusun çoğunluğunun yaşadığı 22 ilde yer alan KOBİ'leri desteklemek amacıyla 91 milyon ABD doları; Avusturya Kalkınma Bankası (OeEB), kadın girişimcilerin desteklenmesi amacıyla 20 milyon ABD doları ve Yeşil Büyüme Fonu (GGF), enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji projelerini desteklemek amacıyla 22 milyon ABD doları tutarında fonlama sağladı.

Garanti BBVA küresel pazarda da ilginin giderek arttığı sürdürülebilir işlemlere yönelmiş ve bu kapsamda GMTN programı altından 50 milyon ABD doları tutarında 5 yıl vadeli Green Bond ihracı gerçekleştirdi.

Kredi piyasalarında aktif olarak borçlanmalarına devam eden Bankamız; 2019 yılında iki sendikasyon kredisini her iki işlemde de 15'ten fazla farklı ülkeden, 30'dan fazla bankanın katılımıyla yüksek oranda yenileyerek muhabir bankalarla olan ilişki dengesini korumuş ve bilançonun yabancı kaynak dengesini dikkatle yönetmiştir. Bu durum, Garanti BBVA'nın yüksek likiditesi sayesinde yabancı kaynakları değerlendirmekte seçici davranabilme imkanının, finansal gücünün ve sağlam bankacılık ilişkilerinin kanıtı niteliğindedir.

%100 Çevrilen Sendikasyon	775,625 milyon ABD doları karşılığı (2Ç19) 800,180 milyon ABD doları karşılığı (4Ç19)
DPR Sekürütizasyonu	150 milyon ABD doları 5 yıl vade (1Ç19)
Yeşil Bono (Green Bond)	50 milyon ABD doları 5 yıl vade (4Ç19)
İki Taraflı Kredi Anlaşmaları	132,75 milyon ABD doları 6 yıl vade (4Ç19)

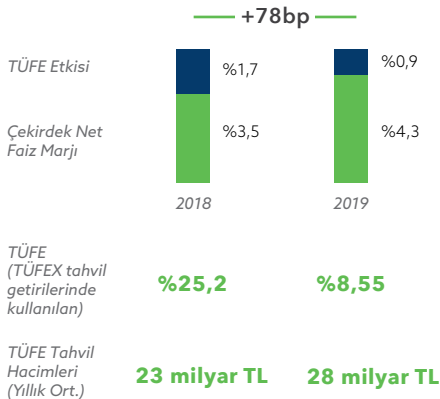
5. NET FAİZ MARJINI KORUMAK İÇİN DİNAMİK BİLANÇO YÖNETİMİ

Garanti BBVA, ekonomik dengelenme sürecinin devam ettiği 2019 yılında dinamik aktif-pasif yönetimi sayesinde sürdürülebilir gelir yaratma kapasitesini korudu. Gerileyen enflasyona bağlı olarak azalan TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin (TÜFEX) getirisine rağmen rakipleri içinde en yüksek net faiz marjı seviyesine sahip olmayı sürdürdü.

Disiplinli kredi fiyatlaması ve toplam içinde vadesiz mevduatların sahip olduğu yüksek pay ile Garanti BBVA kredi-mevduat faiz farkını genişletmeyi başardı. Başarılı kredi-mevduat faiz farkı yönetimi ile çekirdek net faiz marjını 78bps genişletmeyi başardı.

KÜMÜLATİF FAİZ MARJİ

(Swap Maliyetleri Dahil)

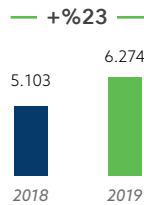


6. ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ ÜCRET VE KOMİSYONLAR

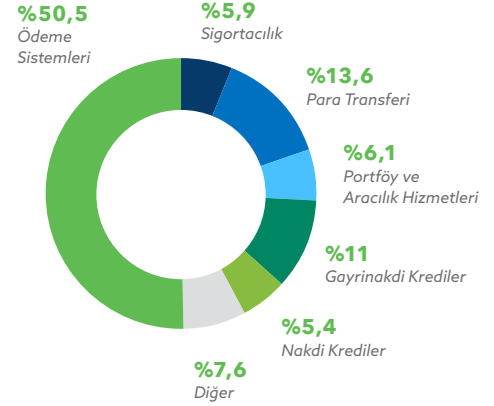
Kredi kaynaklı komisyon gelirlerinin katkısının zayıf kaldığı 2019 yılında Garanti BBVA net ücret ve komisyon gelirlerini beklentilerin çok üzerinde %23 büyümeyi başardı. Rakipleri arasında en büyük net ücret ve komisyon bazına sahip olan Garanti BBVA, çeşitlendirilmiş komisyon kaynağı sayesinde sürdürülebilir gelir yaratımını devam ettirdi. Net Ücret ve Komisyon gelirlerinin %49'unu Ödeme Sistemleri oluşturuyor. Toplam alışveriş ve üye işyeri cirosunda öncü pozisyonu, güçlü üye işyeri ağı, takas ve ticaret komisyonlarının yükselen katkısı ücret ve komisyon bazını destekliyor. Bunun yanı sıra dijital penetrasyonun artmasıyla beraber, dijital kanallardan sağlanan komisyonların krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisindeki payı %45 oldu.

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

(milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR KIRILIMI'



1 Kırılım solo Yönetim Raporlamasına göre. Kırılımda bireysel emeklilik ve hayat sigortası komisyonları "Sigortacılık" komisyonları altında gösterilmiştir. Ancak bu kalem konsolide finansallarda "diğer faaliyet gelirleri" altında muhasebeleştiriliyor.

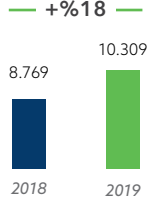
7. DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ VE OPERASYONEL MÜKEMMELLİĞE ODAKLILIK

Garanti BBVA'nın operasyonel giderleri 2019 yılında %18 büyüdü. 2019 faaliyet planında öngörülmemen, özel bankaların emeklilik fonlarına yapılan %5 oranında teşvikin kaldırılması ve tasarruf mevduat sigorta fonu prim oranlarının artırılmasının operasyonel giderler üzerindeki yaklaşık %3'lük negatif etkisi oldu. Bu etkiler hariç bakıldığında 2019 yılında operasyonel gider büyümesi ile yıllık ortalama enflasyona (%15,4) paralel kalarak, faaliyet planına paralel bir sonuç elde etmiş oldu.

2019 yılında gider/gelir oranı %39 olarak gerçekleşti. Bu oran, Bloomberg gelişmekte olan Avrupa Bölgesi bankaları 3. çeyrek ortalaması olan %49'un oldukça altındadır.

OPERASYONEL GİDERLER

(Milyon TL)



GİDER/GELİR²

%39,4

vs.

Bloomberg Gelişmekte Olan Avrupa Bölgesi Bankaları 3Ç19 Rakipler Ortalaması:

%49,5

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

TÜRKİYE'DE OPERASYONLARINI MERKEZİLEŞTİREN İLK BANKA: GARANTİ BBVA'NIN OPERASYON MERKEZİ ABACUS

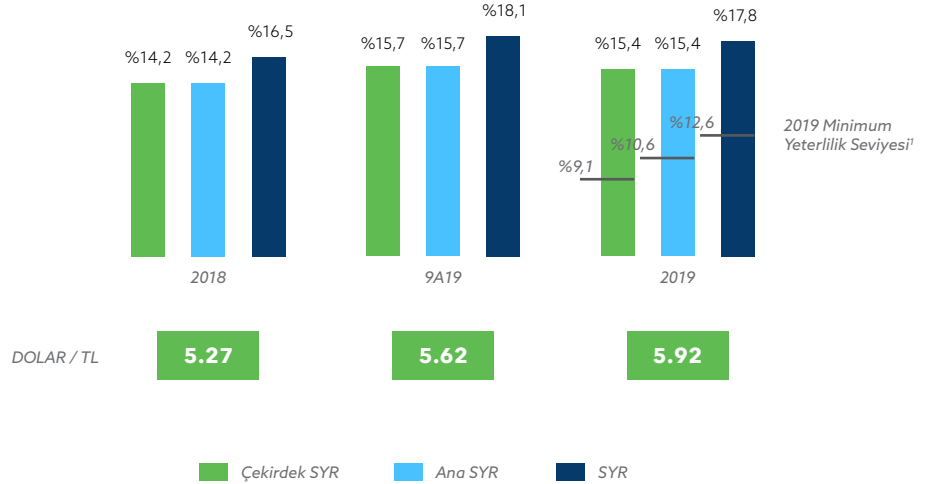
Türkiye'de operasyonlarını merkezileştiren ilk banka olan Garanti BBVA, teknolojinin etkin kullanımıyla şubelerinin operasyonel yükünü azaltıyor, çalışan verimliliğini yükseltiyor. Banka, ABACUS aracılığıyla milyonlarca müşterinin operasyonel işlemlerinin üstün kaliteyle, tam zamanında ve hatasız gerçekleştirilmesini sağlıyor. Banka'nın 448 milyar ABD doları işlem hacmi içinde operasyonel hatalardan kaynaklanan kaybı sadece 28.706 ABD doları oldu. Garanti BBVA, şubelerin operasyonel

işlemlerinin %90'ını, tümü alanında uzman 1.354 kişilik dinamik bir ekipten oluşan ABACUS'e yönlendiriyor.

8. GÜÇLÜ SERMAYE TABANI

2019 yılında, temel olarak net kârın 186 bp katkısı ve YP kredilerdeki düşüş ile varlık tahsisinin düşük risk ağırlıklı varlıklara geçişi sayesinde, Garanti BBVA Sermaye Yeterlilik Oranını 129bps artırarak %17,8 seviyesinde minimum yeterlilik seviyesinin çok üzerinde tamamlamayı başardı. Bu seviye, 2019 yılı için belirlenen Basel III minimum yeterlilik seviyesi olan %12,6'nın oldukça üzerindedir.

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI



¹ SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8,0 + SIFI Tamponu-Grup 3 (%2) Sermaye Koruma Tamponu (%2,5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0,05), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi =%6,0 + tamponlar, Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi = %4,5+tamponlar

Not: 2020'de SIFI Tamponu grubumuz Grup 2 olacak (%1,5)

9. GARANTİ BBVA'NIN VERGİ KATKISI

Vergiyle ilgili konularda şeffaflık, ihtiyatlılık ve dürüstlük ilkelerini benimsemiş olan Garanti BBVA, hem kendisi hem üçüncü şahıslar adına toplam vergi katkısını açıklıyor.

Vergi stratejisi ve bildirimleriyle ilgili daha fazla bilgiye Garanti BBVA Yatırımcı İlişkileri web sitesi Kurumsal Yönetim bölümü Vergi Stratejisi & Raporlama başlığından ulaşabilirsiniz.



GRUBUN 2019 YILINDAKİ PERFORMANSI

2019 yılında Grup, yılın başında ekonomide yaşanan düşük büyümeye rağmen hem finansal hem finansal olmayan performans göstergeleri açısından gelişim gösterdi. Grup bünyesinde sürdürülen ihtiyatlı risk yönetimi yaklaşımı sayesinde aktif kalitesini korumaya devam ederken karşılıklar öncesi konsolide net kârını yüksek seviyede korumayı başardı.

2019 yıl sonu itibarıyla kaydedilen güçlü finansal sonuçlara ulaşılmasında geçmiş yıllarda olduğu gibi iştirakler yine kilit bir rol oynadı. İştiraklerin Gruba katkısı, net kâr rakamıyla sınırlı kalmadı; yönetimin yanı sıra tüm faaliyet alanlarında Banka ile yakalanan sinerji sayesinde diğer finansal performans metriklerinde de bu katkı görüldü.

2019'da konsolide performansa başlıca katkı, sigorta ve bireysel emeklilik ile Grubun yurt dışındaki bankacılık yatırımlarıyla da desteklenen yatırım ve menkul kıymetler faaliyetlerinden geldi.

Sigorta ve bireysel emeklilik aşağıda verilen sonuçların da gösterdiği gibi 2019 başarılı bir yıl oldu:

- Gönüllü BES ve Otomatik BES toplamında 1,1 milyon katılımcı ile sektör lideri* oldu.
- "Online Bireysel Emeklilik" ile tüm satış süreçlerini online yaparak sektörde bir ilki gerçekleştirdi ve 2019'da dijital deneyimini güçlendirerek Garanti BBVA Mobil'den Garanti BBVA Emeklilik Mobil'e tek tıkla geçiş imkanı sağladı.

→ Garanti BBVA iştirakleri arasında %7,3 ile toplam kârda en yüksek paya sahip olarak, 454 milyon TL net kâr ile özel emeklilik şirketleri arasında lider** oldu.

→ Türkiye'nin ilk mutlak getirili fonu olan Smart Fon'u çıkartarak yüksek getiri oranıyla müşteri memnuniyetini bir üst seviyeye taşıdı.

Aracılık ve menkul kıymet faaliyetleri açısından 2019 yıl sonu sonuçları pozitif oldu:

→ Hisse ve VİOP piyasalarında işlem artışına paralel olarak, Garanti BBVA Yatırım bu ürünlerdeki komisyon gelirini %13 yükseltti.

→ Hazine gelirlerinin bir önceki yıla göre iki kattan fazla artmasında; yılın ilk yarısında türev işlemlerin, yılın ikinci yarısında ise ödünç işlemlerin önemli katkısı oldu.

→ Kurumsal Finansman alanında, özellikle verilen danışmanlık hizmetlerinin katkısıyla gelirleri bir önceki yıla göre yaklaşık 2 kat arttı.

→ 2019 yılında toplam gelirdeki %46'lık artışta, bir önceki yıl müşterilere sunulan yeni ürünlerden elde edilen gelirlerin yükselmesi de katkı sağladı. Bir önceki yıl, yeni ürünlerden elde edilen gelir payı %3 iken, bu yıl %7 oldu.

→ Giderlerin etkin yönetilmesi sayesinde, 2019 yılı harcamaları 2018 ile aynı seviyelerde kaldı.

Grubun yurt dışı bankacılık faaliyetleri açısından:

→ Romanya'da faaliyet gösteren Grubun bağlı ortaklığı, 2019 yılında aktif büyüklüğü üzerinden alınan vergilere rağmen

maliyet yönetiminde aldıkları etkin önlemlerle beraber sağladığı tasarruf ile net kârın minimum düzeyde etkilenmesini sağlamıştır.

→ Hollanda'da faaliyet gösteren Banka ise kredi hacminde yaşanan daralmaya rağmen ihtiyatlı bilanço ve risk yönetim stratejileriyle birlikte takipteki krediler oranında 36 bp düşüş göstermiştir.

Finansal kiralama alanında faaliyet gösteren şirket, hedeflerine paralel bir performans göstermiş, aktif kârlılığı ve özkaynak kârlılığında artış sağlayarak net kârını %11,6 seviyesinde artırmıştır.

Bütün olarak bakıldığında bağlı ortaklıkların performansı 2019 yılında Grubun güçlü finansal sonuçlarını desteklemeye devam etti.

* 31/12/2019 itibarıyla Emeklilik Gözetim Merkezi tarafından yayımlanan verilere göre.

** 30/09/2019 itibarıyla Türkiye Sigorta Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği tarafından yayımlanan verilere göre.

2020'YE BAKIŞ

2020'YE BAKIŞ	2020 FAALİYET PLANI
Aktif Büyümesi	~%10
TL Krediler (yıllık)	%15-18
YP Krediler (yıllık, ABD doları)	Daralma
Toplam Kredi/ Mevduat Oranı	Yatay(<%100)
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	-200 bp
Takipteki Krediler Oranı	~%6,5
TÜFE Hariç Swap Maliyeti Dahil Net Faiz Marjı	70-80bps genişleme
Net Ücret ve Komisyon Artışı (yıllık)	Yüksek tek haneli büyüme
Operasyonel Giderler Artışı (yıllık)	%10-13
Ortalama Özkaynak Kârlılığı	%15-18

2020 yılında gelişmiş ekonomiler merkez bankalarının gevşek para politikalarına devam etmesi ve büyüme odaklı stratejilerini sürdürmeleri beklenirken, başta Orta Doğu olmak üzere dünyanın birçok bölgesinde jeopolitik risklerin ön plana çıkacağı bir yıl olacaktır. Ticaret anlaşmaları ve İngiltere-AB ayrılığı konuları ön planda yer alacak ve Kasım ayında ABD seçimleri en önemli başlıklardan biri olarak finans piyasalarını ve ekonomileri etkileyecektir. Türkiye özelinde ise enflasyonda düşüş süreci ile birlikte faizlerin de aşağı yönde ilerleyeceği görüşü hakimdir. Bu bağlamda 2019 ile kıyaslandığında büyüme ve istihdam tarafında toparlanma yaşanacağı, buna karşılık cari dengede de bir miktar bozulma görülmesi, beklentiler dahilindedir. Bu çerçevede, bir yandan aktif kalitesinin korunması sağlanırken; bir yandan da ülkenin kredi büyümesine destek olmak büyük önem arz edecektir.

2020 yılında ekonomide toparlanmanın hız kazanması ve GSYİH büyümesinin %4 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor.

2020 yılına %12 seviyelerinde başlayan enflasyon görünümünün yılın ikinci yarısına doğru iyileşmeye başlaması ve yılı %8,5 seviyesinde kapatması öngörülmüyor. Enflasyon görünümünde iyileşmeye paralel olarak TCMB fonlama maliyetinin kademeli olarak 300 baz puan aşağı gelmesi bekleniyor.

2020 yılında aktif büyümesinin yaklaşık %10 seviyesinde gerçekleşmesi ve büyümenin kredi kaynaklı olmaya devam etmesi bekleniyor. TL kredilerde ekonomik toparlanmaya bağlı olarak büyümenin, yaklaşık %15-18 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. TL kredilerde büyümenin her alanda olması öngörülmürken, TL yatırım kredilerinin beklenen katkısıyla ön planda olması bekleniyor. Bireysel bankacılık tarafında ise Garanti BBVA, bir yandan müşteri tabanını genişletirken bir yandan da müşteri ilişkilerini derinleştirerek, müşteri memnuniyetine ve sadakatine odaklanmayı sürdürecektir. Bu amaca uygun yeni araçlar, kanallar ve süreçler geliştirmeye; kârlılık hedeflerini koruyarak, analitik yaklaşımla

büyük veri odaklı pazarlama faaliyetlerini sürdürmeye; müşterilerinin ihtiyaçlarına en özel ve uygun çözümü onlara buldukları noktada sunmaya devam edecek.

YP kredilerde 2013 yılından beri süregelen daralma trendinin 2020 yılında da devam etmesi öngörülmüyor. YP kredi hacminin ABD doları bazında daralacağı tahmin ediliyor. Daralmanın temel nedeni talebin kısıtlı olması ve kredi kapamalarının ağırlıklı olması. Kredi kapamalarının ihracat kredilerinde beklenen artış ile kısmı olarak karşılanacağı öngörülmüyor. Enerji sektöründe yenilenebilir enerji projeleri, 2019 yılında olduğu gibi ön planda olacak ve Yenilenebilir Enerji Kaynak Alanı (YEKA) projeleri, 2020 planlarında ilk saflarda yer tutacak.

Garanti BBVA, 2020 yılında mevduat ağırlıklı fonlama stratejisini sürdürmeyi planlıyor. 2020 yılında kredi/mevduat oranının %100 seviyesinin altında muhafaza edilmesi hedefleniyor. YP kredilerdeki daralmaya paralel olarak YP fonlama ihtiyacının da azalması bekleniyor. 2020 yılı boyunca yeni yurt dışı finansman fırsatlarının değerlendirilmesinde YP likidite ihtiyaçları ve piyasa koşulları göz önünde bulundurularak oportünistik bir yaklaşım sürdürülecek.

Ekonomik aktivitedeki beklenen hızlanma etkisiyle Takipteki kredilere girişteki düşüş ve kredi tahsilatlarındaki toparlanma bekleniyor. Takipteki kredilere girişteki düşüş ve kredi tahsilatlarındaki toparlanma beklentileri ile takipteki krediler oranının %6,5 seviyesinde ve kur etkisi hariç Net Toplam Kredi Riski Maliyeti'nin 200 baz puan seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Kredi tahsilatları tarafında bireysel tarafta toparlanmanın daha hızlı olacağı Ticari kredilerde tahsilat performansındaki

hızlanmanın 2020 sonlarına doğru olması öngörülmüyor. Dolayısıyla Net kredi maliyeti riski tarafında normalleşmenin 2021 yılında gelmesi bekleniyor.

2020 yılında TÜFEX tahvil gelirleri hariç swap maliyetleri dahil kümülatif net faiz marjının, dinamik aktif-pasif yönetimi sayesinde 2019 sonu seviyesine göre 70-80 baz puan genişlemesi bekleniyor. Güçlü kredi büyümesinin ve fonlama maliyetindeki süregelen düşüşün marjdaki genişlemeyi destekleyeceği öngörülmüyor. İyileşmesi beklenen enflasyon görünümü nedeniyle TÜFEX tahvil gelirlerinin 2019'a kıyasla daha düşük olması bekleniyor. Banka mevduat genişlemesinde kalıcı ve düşük maliyetli kitle mevduatlarına odağını sürdürürken sağlam vadesiz mevduat tabanını da koruyacak. Marj optimizasyonu amacıyla çapraz para birimi swap işlemlerinin oportünist kullanımı devam edecek.

Net ücret ve komisyon gelirlerinde büyümenin, 2019 yılındaki %23'lük büyümesinden sonra, 2020 yılında yüksek tek haneli rakamlarda gerçekleşeceği tahmin ediliyor. Net ücret ve Komisyonların yaklaşık %50'sini oluşturan ödeme sistemleri komisyon büyümesinin, 1 Kasım 2019 tarihinde yürürlüğe giren üye işyeri komisyonlarındaki üst limit kaynaklı yavaşlayacağı öngörülmüyor. Ancak buradaki etkinin diğer komisyon alanlarındaki büyümeler ile dengelenmesi ve Garanti BBVA'nın en yüksek net ücret ve komisyon bazını koruması bekleniyor.

Garanti BBVA'nın 2020 yılında operasyonel giderlerdeki disiplinli yaklaşımının devam etmesi bekleniyor. Operasyonel gider artışının 2020 yılında %10-13 seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmüyor. TMSF Sigorta limitinde, sigorta prim oranında artışın

ve planlanan teknoloji yatırımlarının operasyonel gider artışında etkili olması bekleniyor.

2020 yılında risk/getiri odağı ile yüksek sermaye getirisi sağlayacak olan etkin aktif-pasif yönetimi devam edecek. 2020 projeksiyonlarının ışığında Garanti BBVA, %15-18 seviyesinde ortalama özkaynak kârlılığına ulaşmayı amaçlıyor.

2020 YILINDA GRUBA İLİŞKİN BEKLENTİLER

Garanti BBVA, Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra Türkiye'de hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubu olarak faaliyet göstermektedir.

Garanti BBVA, bağlı ortaklıkları ile yakaladığı sinerjinin 2020 yılında da güçlü bir şekilde devam etmesini hedefliyor ve bağlı ortaklıkların Grup kârlılığı içindeki oranının önümüzdeki yılda da artması bekleniyor.

2020 yılında Grup, yurt dışındaki iştiraklerinin bankacılık faaliyetlerinde buldukları coğrafyalarda, aktif kalitesini koruma ve iyileştirme yönündeki çalışmalarına devam etmeyi planlamaktadır. Aktif kalitesini korurken verimlilik artışını devam ettirmeyi, güçlü bilanço yapısını ileriye taşımayı ve yeni iş kollarına girerek kâr yaratma potansiyelini artırıp sürdürülebilir kılmayı hedefliyor.

Türkiye'deki faaliyetleri açısından Grup, sigortacılık alanından konsolide kâra ciddi bir katkı hedefliyor. Hayat sigortası tarafında güçlü prim üretiminin devam etmesi, Otomatik BES'te pazar payının artması ve sektördeki konumunun güçlenmesi

hedefleniyor. Garanti BBVA Emeklilik ve Hayat, Otomatik BES'te geliştirdiği güçlü alt yapısıyla 2020 yılının gündeminde olan Tamamlayıcı Emeklilik Sistemi'ne hazırlanıyor. Yatırım tarafında ise fırsatlardan yararlanarak, hisse ve VİOP ürünlerinden elde edilen yüksek gelirlere ek olarak, yeni ürünleri kullanan müşteri sayısını artırarak konsolide kâra önemli derecede katkı yapmayı öngörüyor.

Grup 2020 yılında, aktif kalitesini koruyan, verimliliği artıran, sermaye yaratan, sürdürülebilirlik odaklı büyüme stratejisini uygulamaya devam etmeyi hedefliyor. Grup, yıllık net faiz marjını, etkin aktif-pasif yönetimiyle korumayı amaçlıyor.

Grup, etkin verimlilik yönetimini devam ettirecek ve iş modelini de potansiyel büyüme alanlarını hedef alacak şekilde şekillendirmeye odaklanacak. Grup, 2020'de de önceki yıllarda olduğu gibi, uzun vadeli değer yaratmak için çalışmalarına devam edecek, bununla birlikte faaliyet giderlerini kontrol altında tutmayı sürdürecektir. Güçlü sermaye yapısı ile öne çıkan Grup, bu özelliğini koruyarak ilerleyecek. Bütün bunların ışığında Grup, fark yaratan iş modeliyle sürdürülebilir kâr yaratmaya devam edecek.