

1Ç25 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

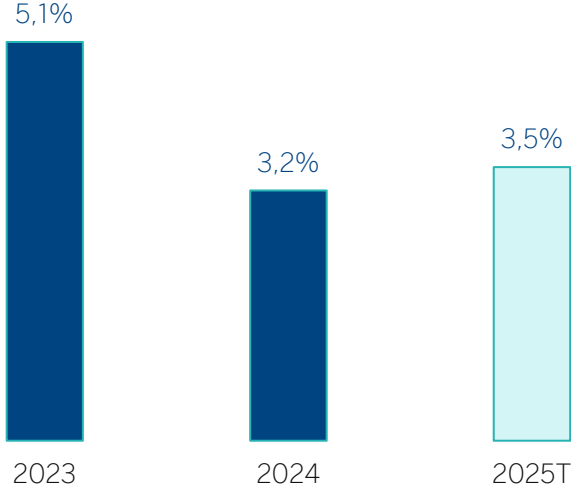
BDDK Konsolide Finansallara göre

28 Nisan 2025

MAKRO ÖZET

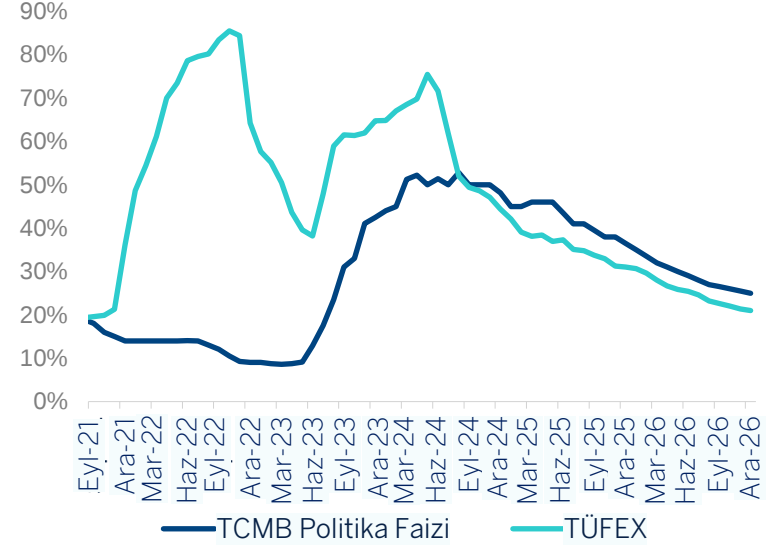
TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

GSYİH BÜYÜME (YILLIK)



- 1Ç25'e ilişkin güncel veriler, iç talebin desteğiyle, **çeyreklik büyümenin 4Ç24'e benzer gerçekleşmiş** olabileceğini gösteriyor.
- Ticaret savaşlarındaki belirsizlik ve finansal koşullardaki son sıkılaşma ile, 2025 yılı GSYİH büyüme tahminimizi, 1Ç25 büyümesinin sağladığı güçlü tampon ve bugüne kadarki genişleyici mali duruşun etkisiyle, daha önceki yukarı yönlü eğilimimiz yerine, **%3,5'lik dengeli bir büyüme olarak değerlendiriyoruz.**

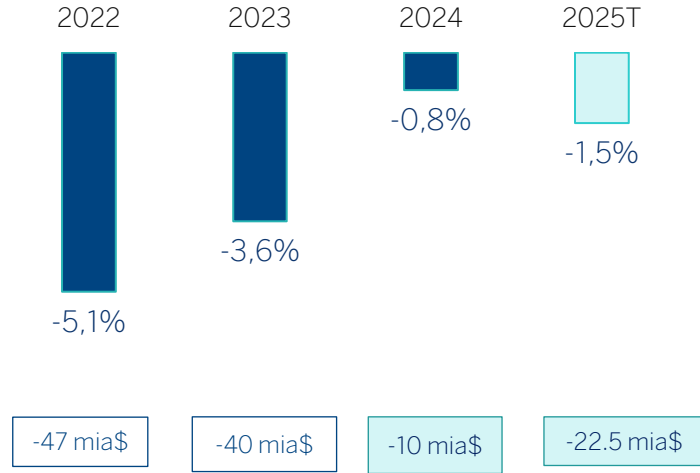
TCMB POLİTİKA FAİZİ & TÜFE BEKLENTİLERİ(%)



- Yıllık tüketici enflasyonu **Mart ayında %38,1'e geriledi** (2024 yıl sonu itibarıyla %44,4 idi).
- Son iç ve dış piyasa dalgalanmalarının ardından, son don olayının etkisiyle gıda fiyatlarındaki belirsizlikten kaynaklanan yukarı yönlü risklerle birlikte **yıl sonu enflasyonunun %31 seviyesinde** gerçekleşmesini bekliyoruz.
- Önümüzdeki dönemde risk priminin daha yüksek seviyelere ulaşabilmesi ihtimali göz önüne alındığında, TCMB yıl sonuna kadar **reel faiz oranını en az yüzde 4 oranında daha yüksek** tutabilir.

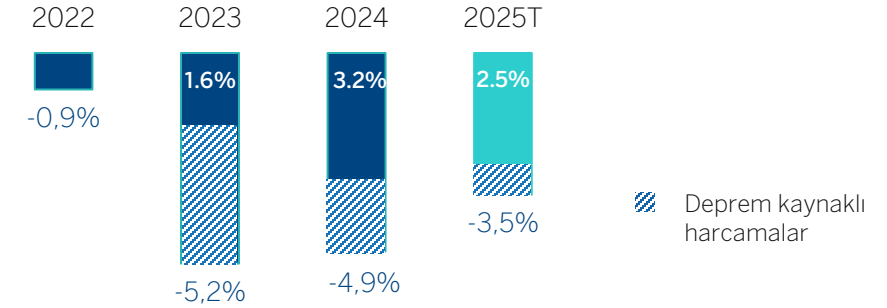
TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



- İç talepteki yavaşlamaya ek olarak altın ithalatındaki normalleşme, güçlü turizm gelirleri ve çekirdek ticaret dengesindeki iyileşmenin de katkısıyla **cari açık 2024 yılında GSYH'nin yüzde 0,8'ine geriledi.**
- Çekirdek dış ticaret açığındaki bozulma ve net altın ithalatındaki artış nedeniyle **cari açığın GSYH'ye oranının 2025 yılında hafif bir kötüleşmeyle %1,5'e gerilemesini bekliyoruz.**

BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (yıl sonu)



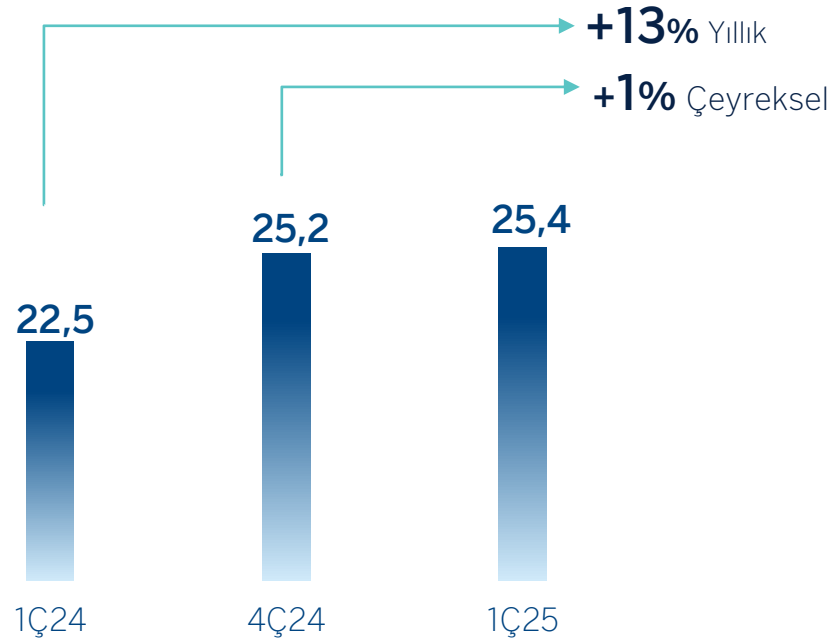
- Orta Vadeli Program (OVP) projeksiyonlarında, sermaye harcamaları ve transferlerde tasarruf sağlanarak 2025 yılında daha net bir mali konsolidasyon hedefleniyor.
- **2025 yılında tahakkuk esaslı bütçe açığının GSYH'ye oranının %3,5'e gerilemesini bekliyoruz.** Ancak, kısa vadeli büyüme görünümü üzerindeki artan olumsuz riskler nedeniyle nakit açığının GSYH'ye oranının 2025 yılında %4'ün üzerinde kalması mümkün olabilir.



1Ç25 FİNANSAL SONUÇLARI

YILA GÜÇLÜ BAŞLANGIÇ...

NET KÂR (TL mia)



ORT. ÖZKAYNAK
KÂRLİLİĞİ ORANI

30.5%

ORT. AKTİF
KÂRLİLİĞİ ORANI

3.2%

KALDIRAÇ
Borç / Özkaynak

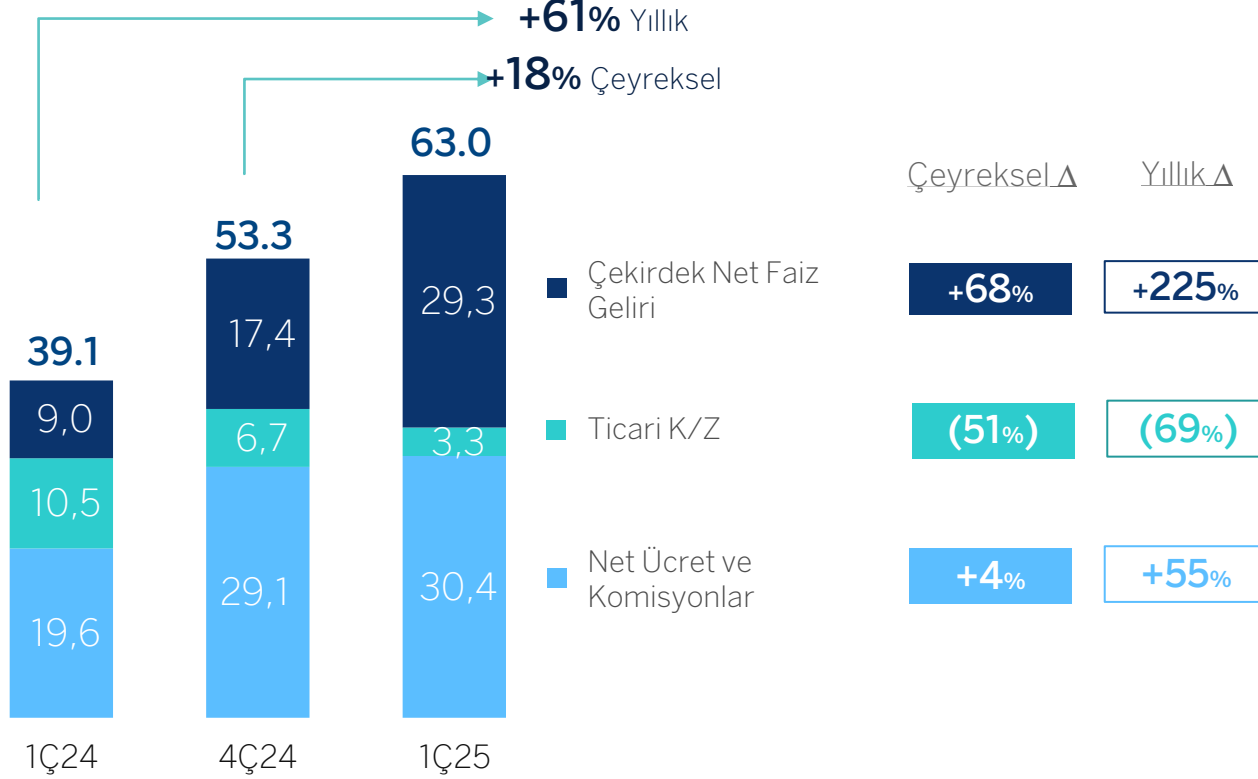
9.3x

ÇEKİRDEK SYR
BDDK geçici önlemleri olmadan

13.0%

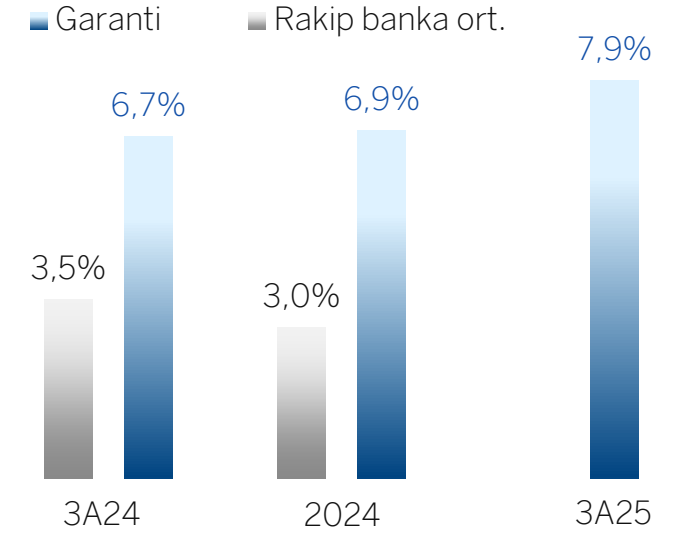
...RAKİPSİZ TEMEL BANKACILIK PERFORMANSI ÜZERİNE İNŞA EDİLİYOR

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)



TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ / AKTİFLER

Sürekli olarak
Temel bankacılık gelirlerinin aktiflere oranında
En yüksek seviye & En büyük gelişme

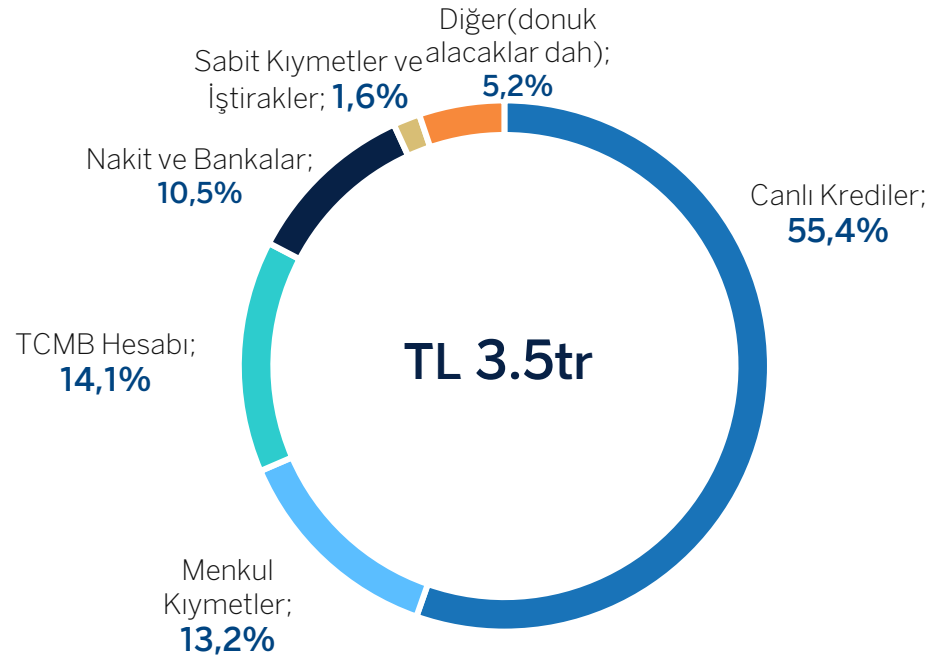


Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri ve kur hedge'i hariç.
Çekirdek net faiz geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri
Rakip banka ortalaması, En İyi 3 Özel Bankanın ortalamasını temsil eder.

KREDİ ODAKLI AKTİF YAPISI AYIRT EDİCİ FAKTÖR OLMAYA DEVAM EDİYOR

- TL KREDİLERDE PAZAR PAYI KAZANIMLARI VE FIRSAT ODAKLI SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMET ALIMLARI

AKTİFLERİN KIRILIMI

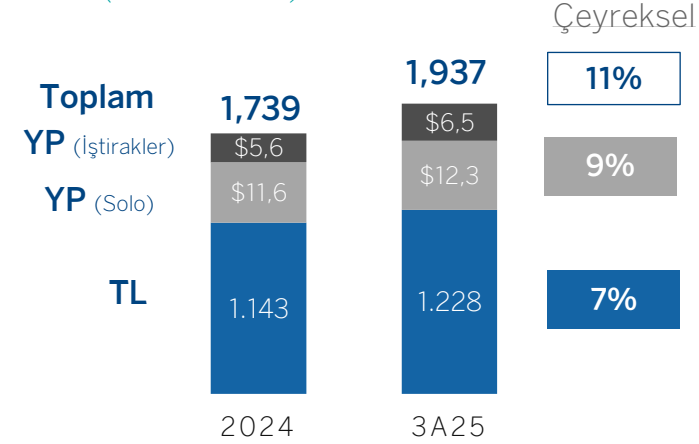


AKTİFLER İÇİNDE EN YÜKSEK KREDİ PAYI

55%
vs. sektör **49%***

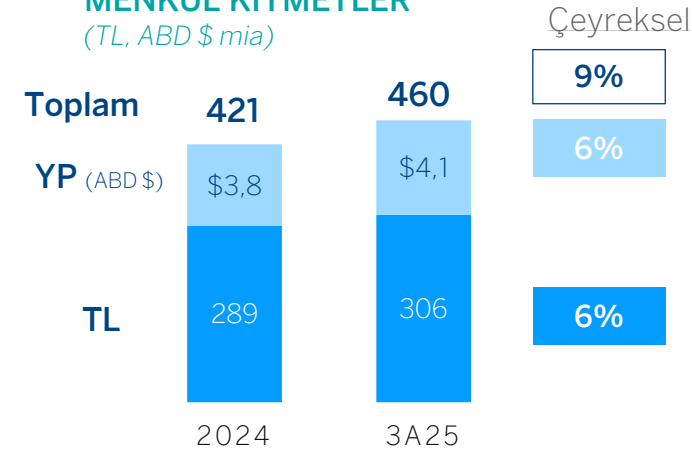
CANLI KREDİLER

(TL, ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER

(TL, ABD \$ mia)

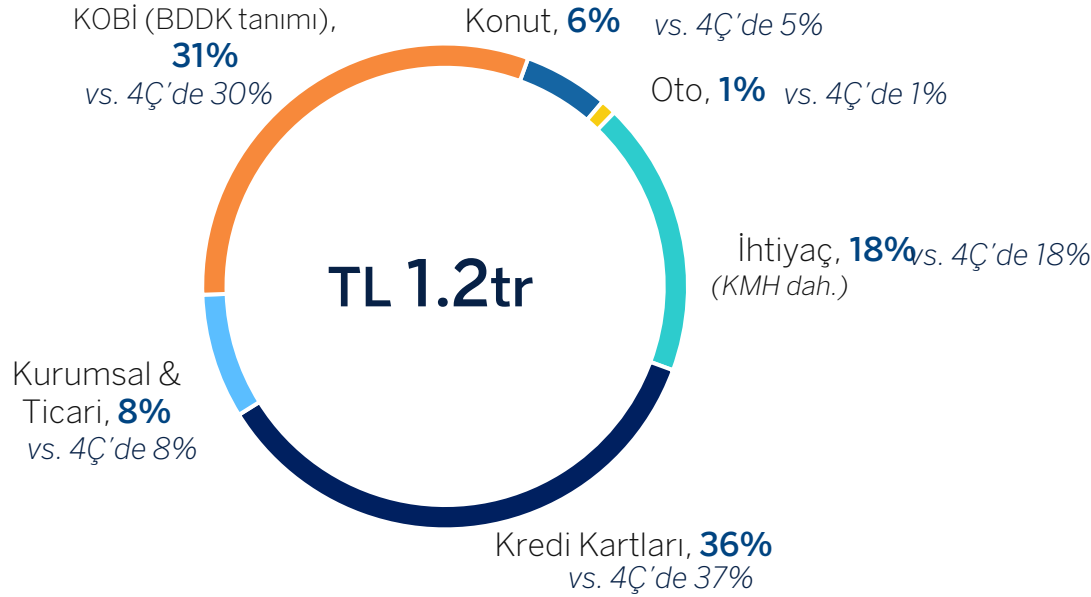


İHTİYAÇ VE KOBİ KREDİLERİNDE SAĞLAM BÜYÜME İVMESİ SÜRDÜRÜLDÜ

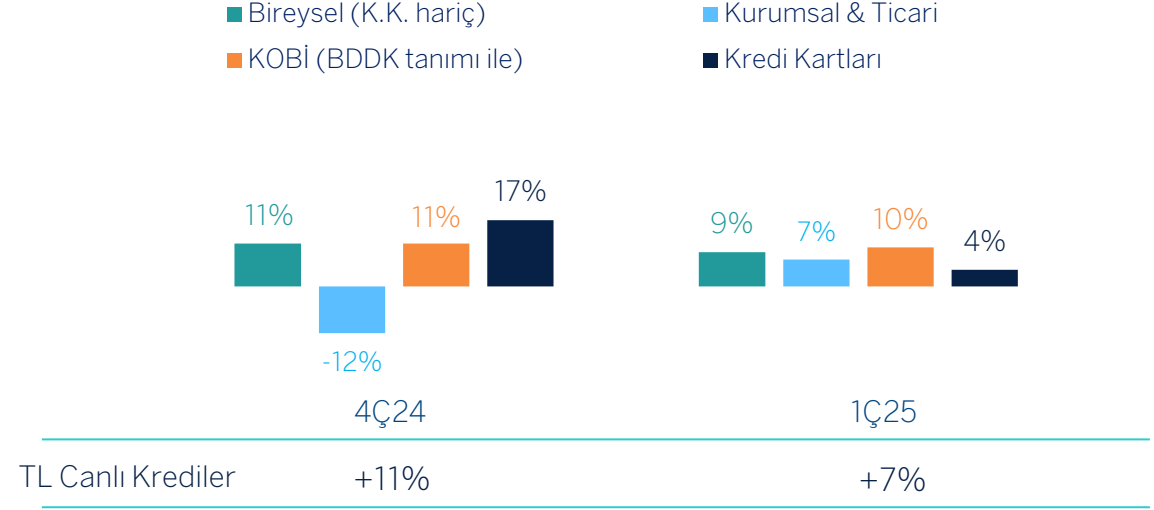
AKTİF MARJ YÖNETİMİ İLE

TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %63'ü)



TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ



TL KREDİLER, İHTİYAÇ KREDİLERİ VE KREDİ KARTLARINDA LİDER

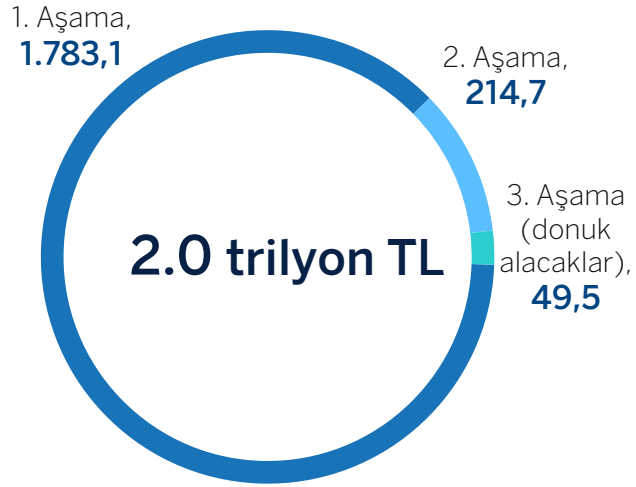
PAZAR PAYI

(Özel mevduat bankaları arasında))

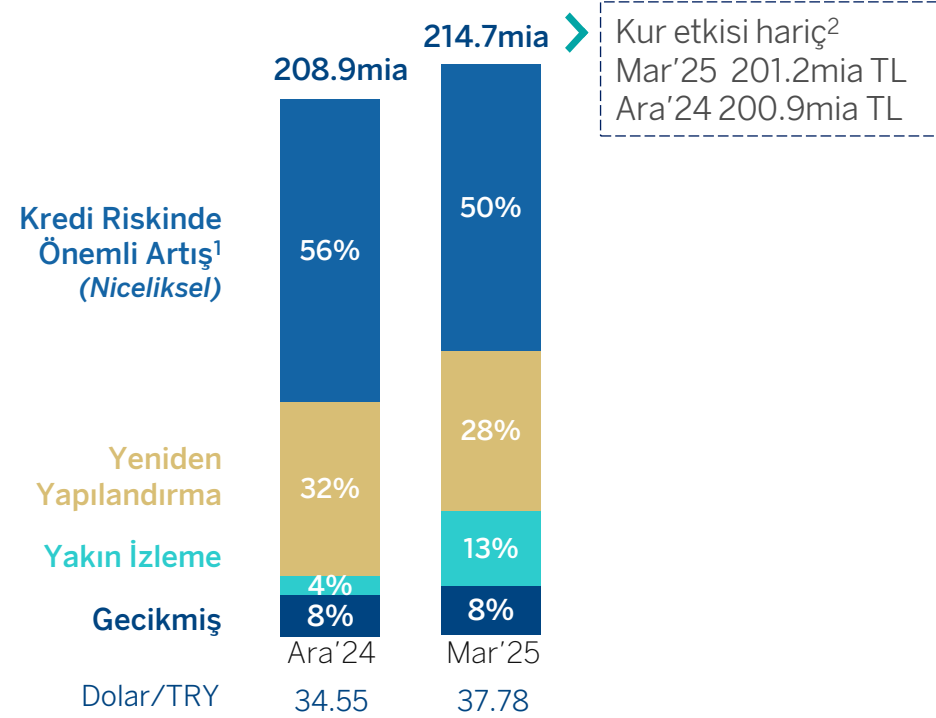
	2024	1Ç25
TL krediler	21.8%	21.7%
TL İşletme (KOBİ dah.)	20.2%	19.9%
TL Mikro & Küçük İşletmeler	22.9%	23.8% ¹
Bireysel (K.K. hariç)	21.3%	21.7%
Bireysel İhtiyaç (KMH dah.)	19.5%	19.7%
Bireysel Konut	27.7%	28.8%
Kredi Kartları	24.2%	24.0%

2. AŞAMA'YA GEÇİŞ, 1Ç'DEKİ GÜÇLÜ EKONOMİK FAALİYET DESTEĞİYLE KONTROL ALTINDA

KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN ORANI

10.5%
vs. Ara'24 11.5%

2. AŞAMA KREDİLERİN KARŞILIK ORANI

11.4%
vs. Ara'24 12.3%

YP karşılık 26%;
TL karşılık : 5.5%

KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ

88%
Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı

4Ç24 kredi riskinde önemli artış kaleminin 5.5%'i 1Ç25'te donuk alacak oldu

¹ Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder

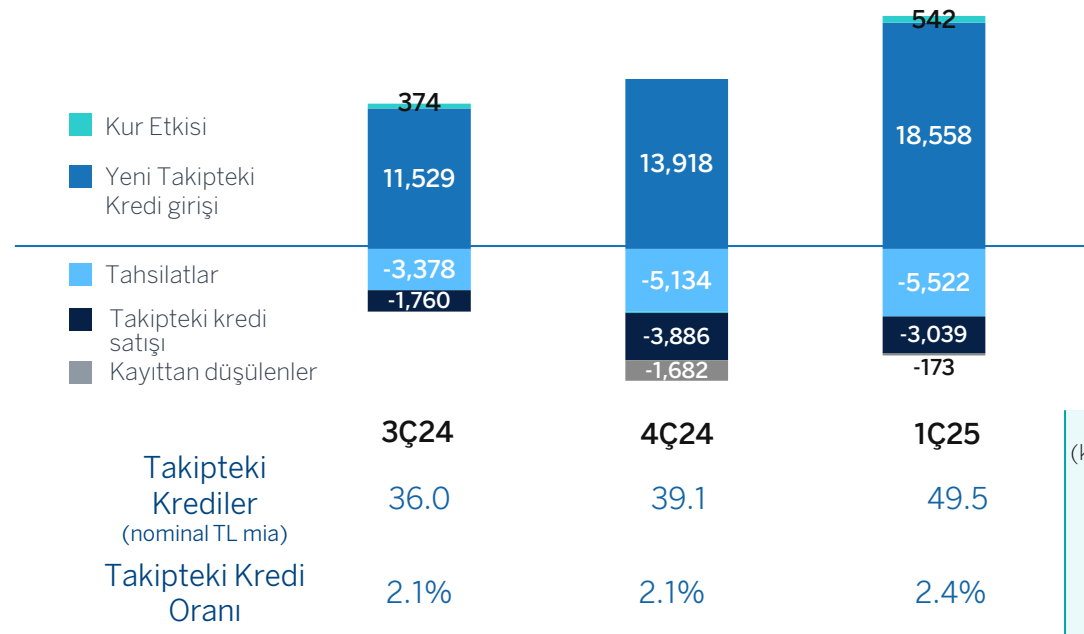
² Mart 2025 kur etkisi hesaplanırken, 2. Aşama kredi bakiyesinin hesaplamasında 2024 bilanço kurları dikkate alınmıştır

AKTİF KALİTESİ NORMALLEŞİYOR: DONUK ALACAK GİRİŞLERİ BEKLENTİLER DAHİLİNDE

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (milyon TL)

ÇEYREKSEL

Net Takipteki Kredi Girişi	6,765	3,116	10,365
Net Takipteki Kredi Girişi Kur etkisi ve Kayıttan düşülenler & Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş	8,151	8,784	13,035



KARŞILIK ORANLARI

	1Ç25	1Ç25 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)
Toplam Provizyon (Bilanço, TL mia)	66.7	84.5
+1. Aşama	9.7	
+2. Aşama	24.5	
+3. Aşama	32.5	50.3
Toplam Karşılık	3.3%	4.1%
+1. Aşama	0.5%	
+2. Aşama	11.4%	
+3. Aşama	65.7%	74.8%

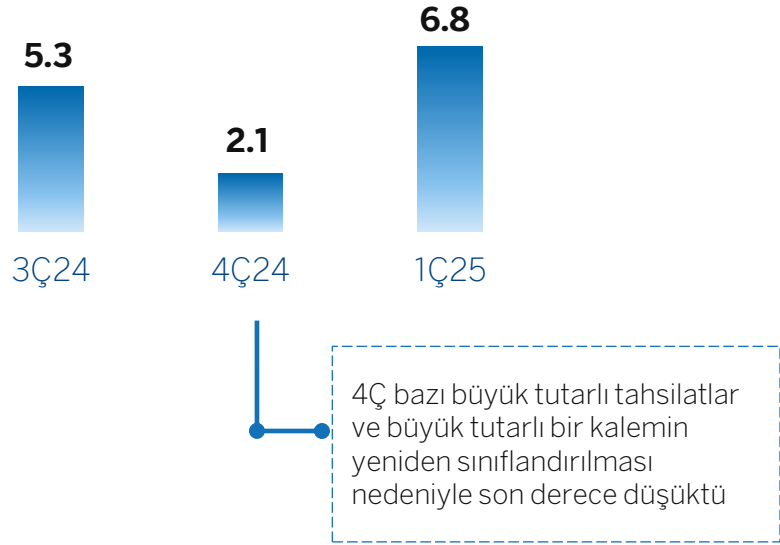
*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş

1Ç25 (kayıttan düşülenlerle düzeltilmiş*)
67.3
3.3%

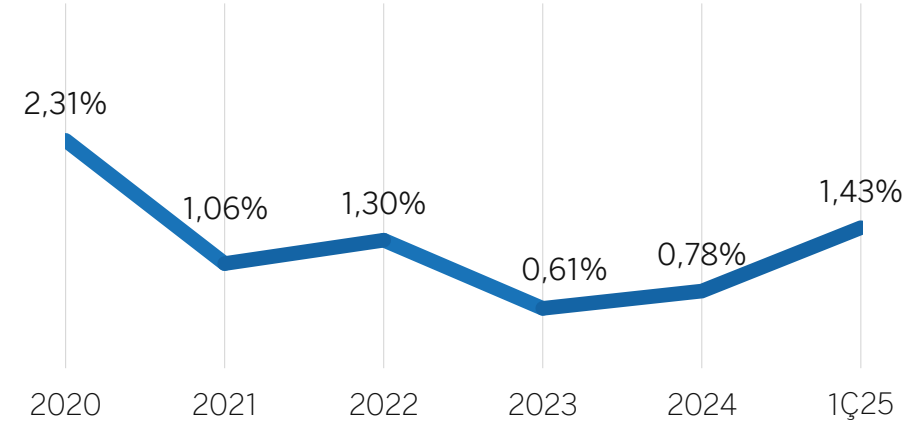
Takipteki kredi girişi esas olarak **teminatsız tüketici kredilerinden** oluşmaktadır

KORUNAN İHTİYATLI VE PROAKTİF PROVİZYON POLİTİKASI

NET KARŞILIKLAR KUR ETKİSİ HARİÇ (TL mia) ÇEYREKSEL



NET KREDİ RİSK MALİYET KUR ETKİSİ HARİÇ KÜMÜLATİF



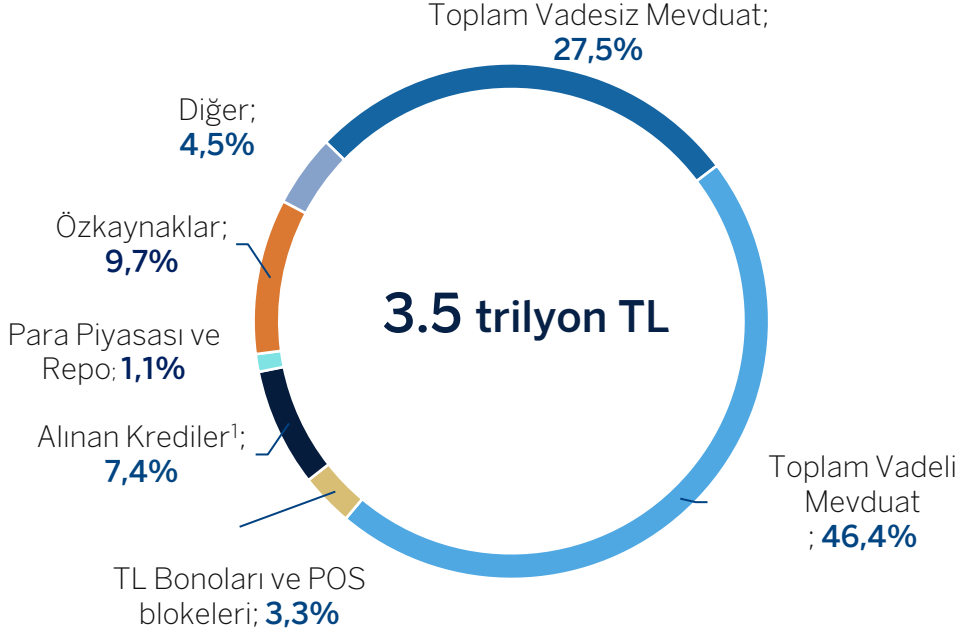
1Ç25'te kurdaki değer kaybı etkisi: 57bp

Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok

MÜŞTERİ ODAKLI FONLAMA YAPISI VE AKTİF YÖNETİLEN FİYATLANDIRMA

- BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI

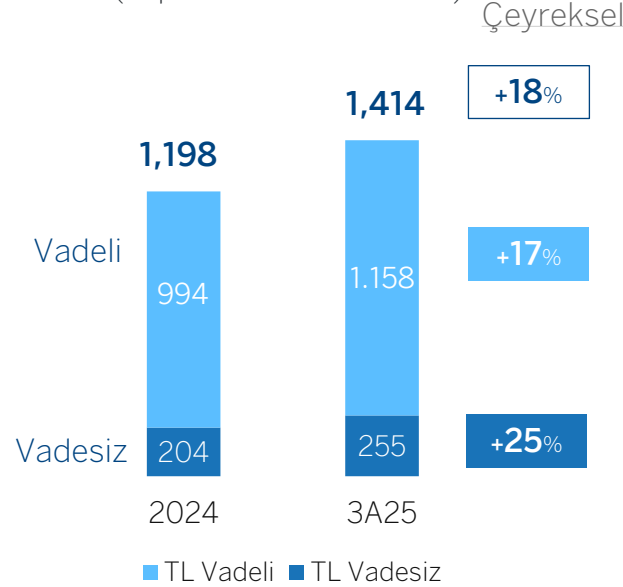


YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

\$5.5_{mia}
 YP Likidite Tamponu²
 vs. Kısa vadeli dış borç \$2.3_{mia}
 Toplam dış borç \$5.9_{mia}

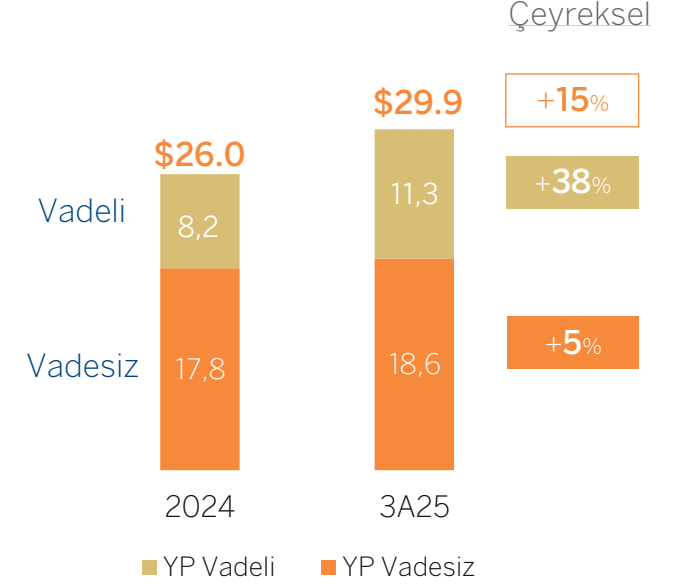
TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

(Toplam Mevduatın 56%'ı)



YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam Mevduatın 44%'ü)



SIFIR MALİYETLİ VADESİZ MEVDUATLARI GENİŞLETMEK

38%
 Vadesiz Müşteri Mevduatlarının
 Toplamdaki Payı
 39% solo vs. sektör: 34%

GÜÇLÜ MEVDUAT TABANI MÜŞTERİLERİN ANA TERCİHİNİ OLDUĞUNU GÖSTERİYOR

>1% Özel bankalar arasında TL ve YP'de çeyreklik pazar payı kazanımları

~TL mevduat büyümesinin %75'i bireysel
 ~YP mevduat büyümesinin %70'i kurumsal

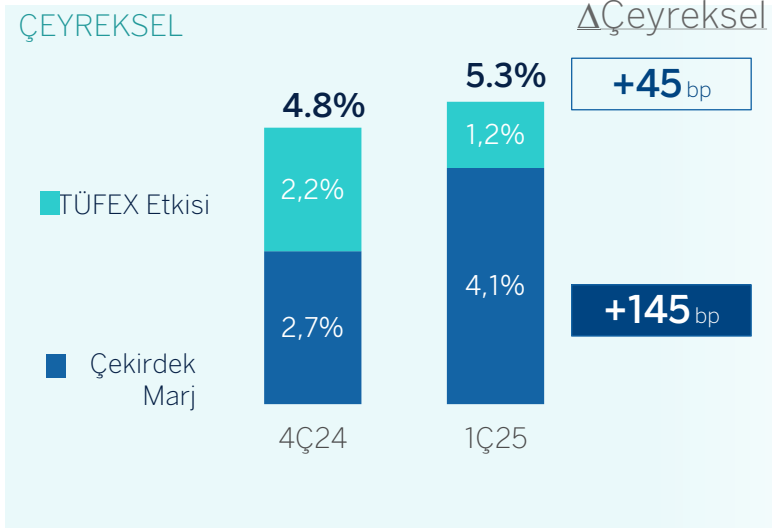
¹ İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir

² YP Likidite Tamponu Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

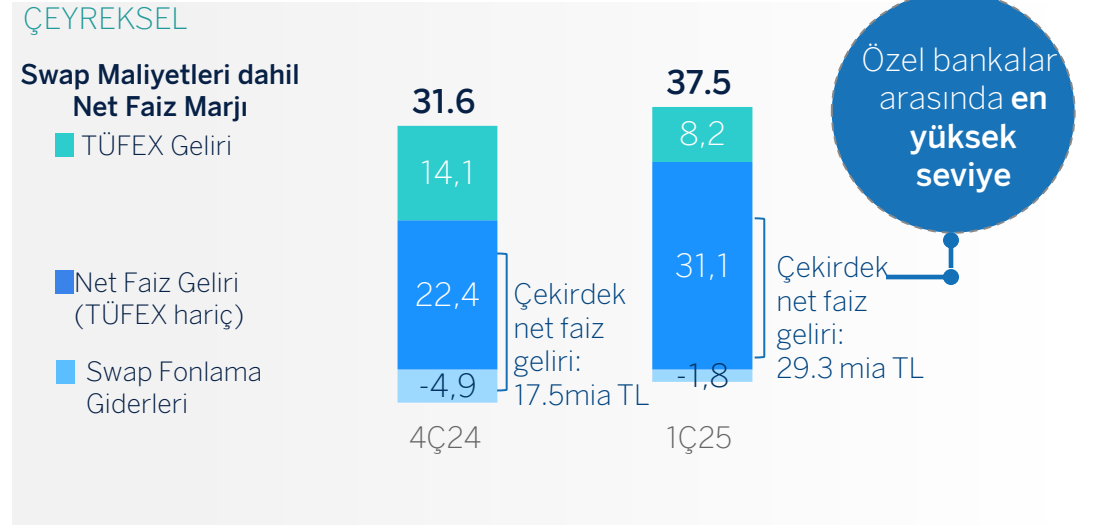
Not: TL ve YP Mevduat Pazar payları ve mevduatların bireysel-kurumsal dağılımı, sektörlere adil karşılaştırma yapılabilmesi amacıyla BDDK solo banka finansallarına dayanmaktadır.

YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ OLUŞTURMA KAPASİTESİ PİYASA DEĞİŞİMLERİ ORTASINDA DAYANIKLILIĞINI KANITLIYOR

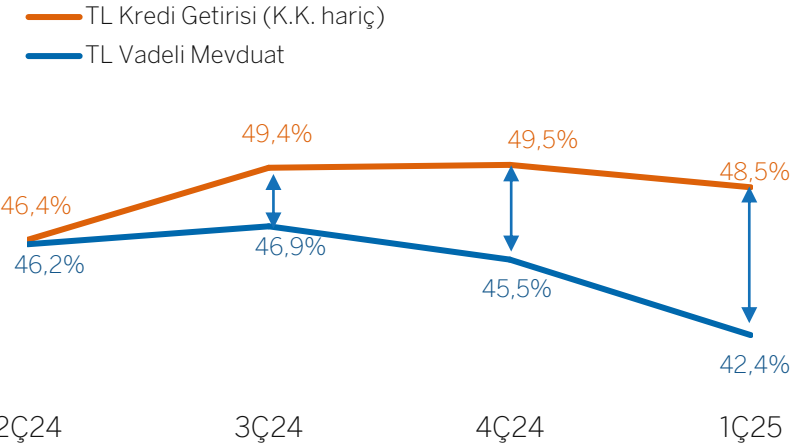
SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI¹



SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL mia)



TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI²



- **Çekirdek Net Faiz Gelirindeki iyileşme**'yi destekleyen;
 - Zamanlı kredi büyümesi, yeniden fiyatlandırma ve vade farkı yönetimi
 - Fonlama maliyetlerinin etkin yönetimi
 - TUFEX gelirine daha az bağımlılık ve swap maliyetlerinde iyileşme
- TUFEX değerlemesinde kullanılan TÜFE tahmini 28% (vs. 2024'te 48.6%)

¹ Solo BDDK finansalları baz alınarak hesaplanmıştır. Getirili aktiflerin hesaplanmasında TL rezervler dikkate alınır

² MIS verisine göre, günlük ortalamalar kullanılarak TL kredi getirisi hesaplanmıştır. Kredi Kartı kaynaklı faiz geliri paydan düşülmüştür, Kredi Kartı hacmi ise paydadan düşülmüştür çünkü Kredi Kartı bakiyesinin sadece ~%30'u faiz getirilidir.

Çekirdek Net Faiz Marjı = Net Faiz Marjı Swap Maliyeti dahil TUFEX gelirleri hariç

MÜŞTERİ ODAKLI AKTİF YAPISI SAYESİNDE DAYANIKLI MARJ

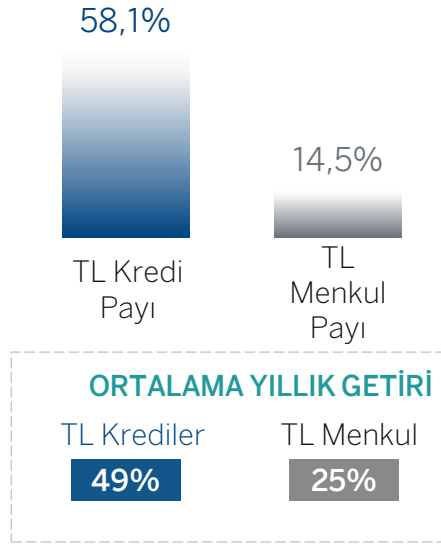
1 YÜKSEK GETİRİLİ AKTİFLERİN (TL KREDİLER) YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL aktifler içindeki payı %, 3A25)



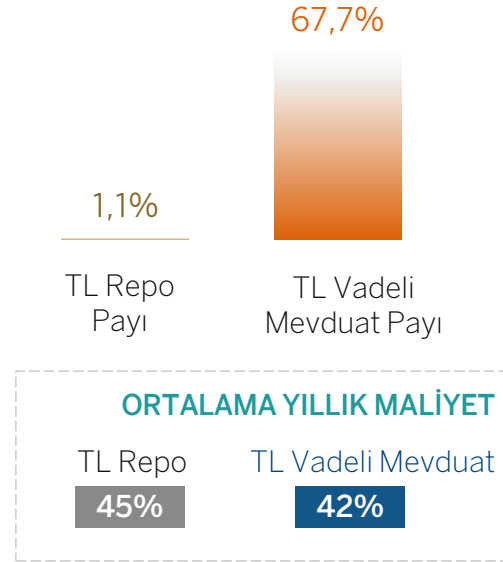
2 MÜŞTERİ ODAKLI & DÜŞÜK MALİYETLİ FONLAMANIN YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL borçlar* içindeki payı %, 3A25)



GÜÇLÜ BANKACILIK GELİRLERİNİN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞİNİ SAĞLAYAN GELİR YARATIMI



➤ TL kredilerinin getirisi 3M25'te TL menkul kıymetlerin getirisinden yaklaşık 2 kat daha yüksekti



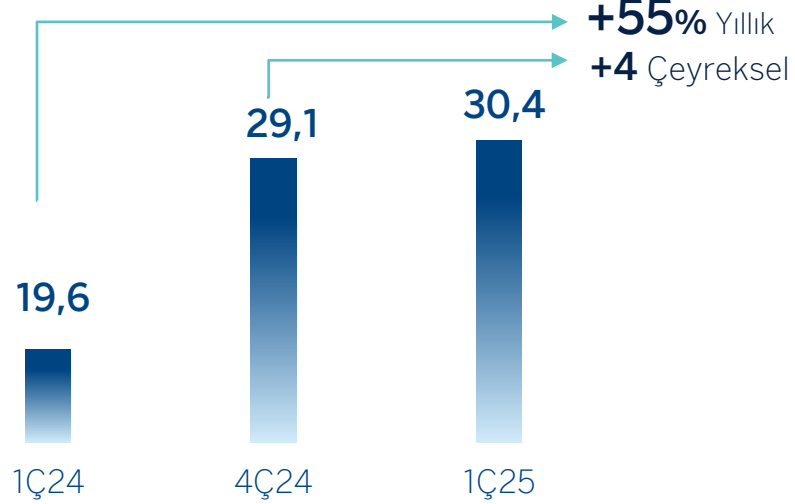
➤ Müşteri odaklı fonlama ve aktif olarak yönetilen fiyatlandırmanın sonucu

Not: Getiriler ve Maliyetler Günlük ortalamalar kullanılarak MIS verilerine dayanmaktadır. TL kredi getirilerinin hesaplanmasında, KK ile ilgili faiz geliri paydadan düşülür ve KK hacmi paydadan düşülür çünkü KK bakiyelerinin yalnızca ~%30'u faiz getirir.

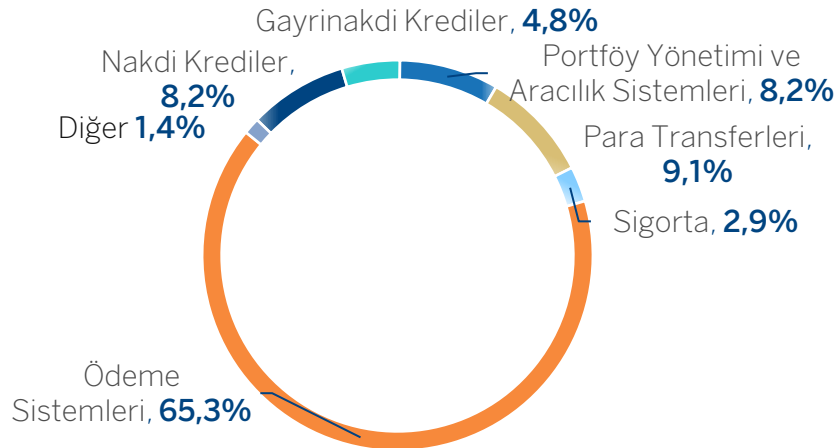
* TL borçlar = TL pasifler – TL özkaynaklar

ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ, KREDİ FAALİYETLERİ, MÜŞTERİ PENETRASYONU VE DİJİTAL GÜÇLENMENİN DESTEĞİYLE GÜÇLÜ SEYRİNİ SÜRDÜRDÜ

NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM



+63% Yıllık
Ödeme Sistemleri
Komisyonları

#1 Kredi Kartı Ciro

Hacimlerinde & Kredi Kartı Müşteri Sayısında & Üye İşyeri Ciroşunda (özel bankalar arasında)



GENİŞLEYEN MÜŞTERİ TABANI & ARTAN MÜŞTERİ KAZANIMI İLE GÜÇLENEN KOMİSYON TABANI

#1 TL Nakdi & TL Gayrinakdi Krediler (31.12.2024 itibari ile)

#1 Para Transferi Komisyonunda

#1 hayat & hayat sigortası dışındaki sigortalarda



ARTAN DİJİTAL KAZANIM

~17.0 milyon
Dijital aktif müşteri

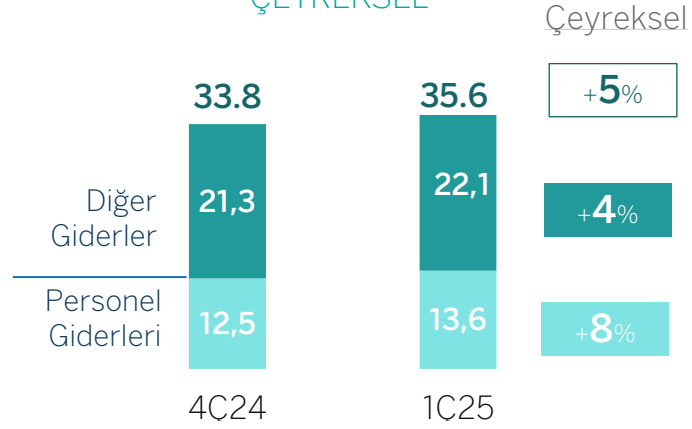
86%

Dijital satışların toplam içindeki payı

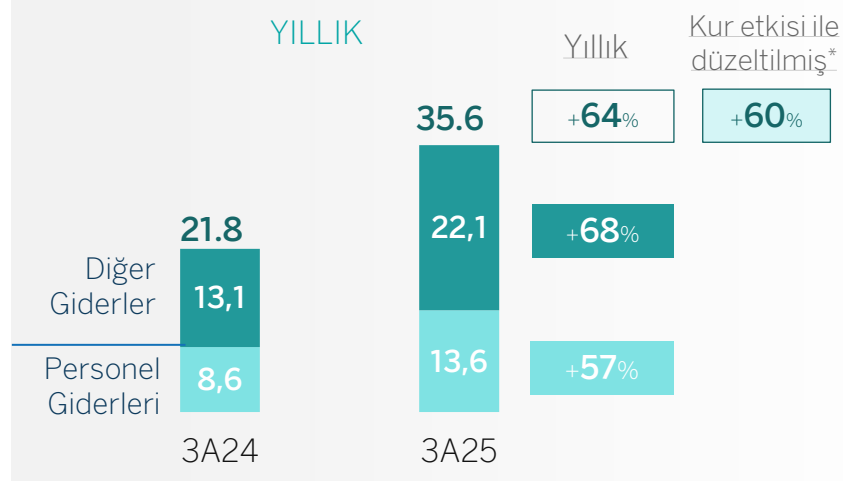
OPERASYONEL GİDER BÜYÜMESİ BÜTÇE İLE PARALEL İLERLİYOR

OPERASYONEL GİDERLER (TL mia)

ÇEYREKSEL

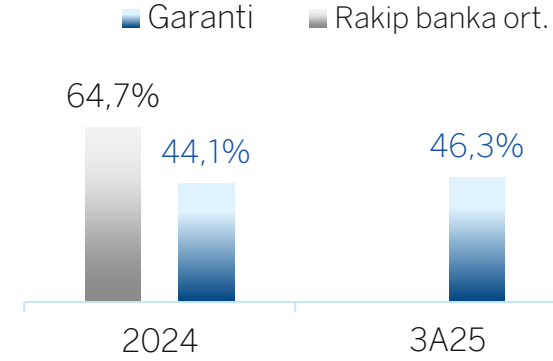


YILLIK

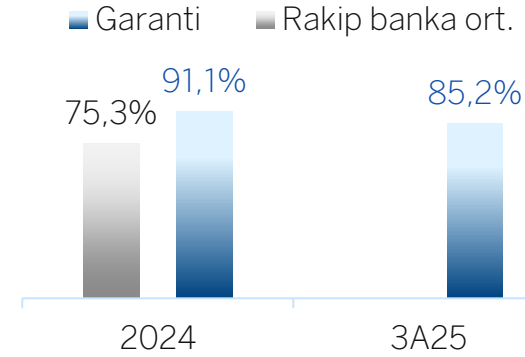


Görece daha iyi verimlilik oranları

GİDER / GELİR



KOMİSYON / GİDER



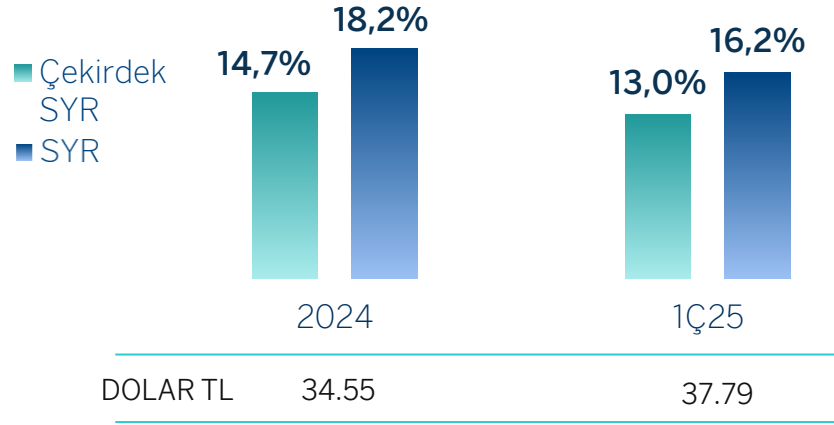
*Bu etki %100 hedge edildiği için dip kârlılığa etkisi yoktur

Gelir tanımı : Net Faiz Geliri (swap dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + Temettü Gelirleri + İştirak Gelirleri + Net Ticari Kâr Zarar (swap ve kur hedge'i hariç) + Diğer Gelirler (karşılık iptalleri, serbest karşılık iptali ve tek seferlik gelirler hariç)

Rakip banka ortalaması, En İyi 3 Özel Bankanın ortalamasını temsil eder.

TEMETTÜ ÖDEMESİ VE YILLIK OPERASYONEL RİSK DÜZENLEMESİNDEN SONRA BİLE, SAĞLAM SERMAYE SEVİYELERİ KORUNDU

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI (BDDK geçici önlemleri olmadan)



105 mia TL

Sermaye Fazlası
(Konsolide & geçici
önlemler olmadan)

~15.5bp

SYR'nin TL'deki
%10 değer
Kaybına duyarlılığı

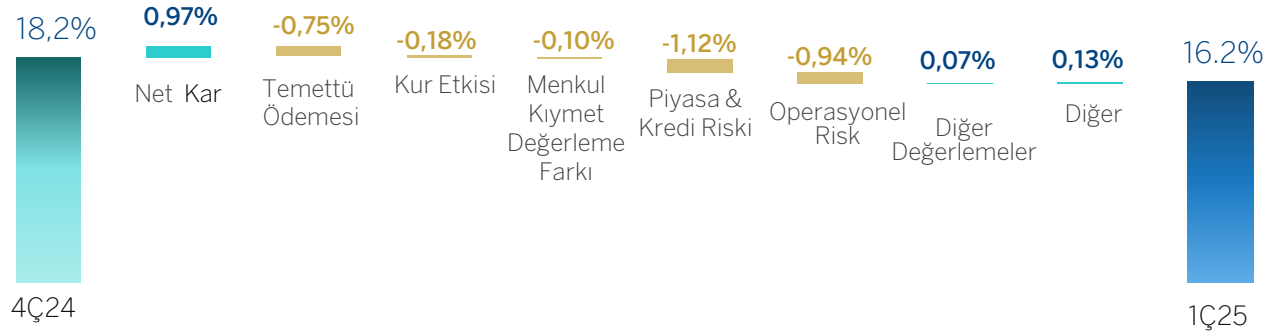
~0.8%

BDDK geçici
önlemlerinin SYR
üzerindeki etkisi

-75bp

Temettü ödemesinin
SYR üzerindeki
etkisi

ÇEYREKSEL SYR GELİŞİMİ (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8.0 + SIFI Tamponu Grup2 (%1.5) Sermaye Koruma Tamponu(%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.14), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi=6.0% + Tamponlar: Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi= 4.5%+Tamponlar

İLERİYE DÖNÜK... SENE SONU YIL BEKLENTİLERİ KORUNUYOR

2025 FAALİYET PLANI			
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE	↔	Beklentiye paralel
YP Kredi Büyümesi (ABD \$, Yıllık)	10-12%	↔	Beklentiye paralel
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	2 – 2.5%	↔	Beklentiye paralel
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	+3% artış	↔	Merkez Bankası'nın mevcut sıkı duruşu aşağı yönlü risk yaratsa da yıla güçlü başlamış olmak bu etkiyi azaltıyor
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE	↔	Beklentiye paralel
Komisyon /Gider (Yıllık,solo bazda)	~80-85%	↔	Beklentiye paralel
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI (%)	30-32		Beklentiye paralel



SORU & CEVAP

Ekler

SYF. 22 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 23 YP Kredi Dağılımı

SYF. 24 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 25 Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları

SYF. 26 Pazar Payları

SYF. 27 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 28 Özet Bilanço

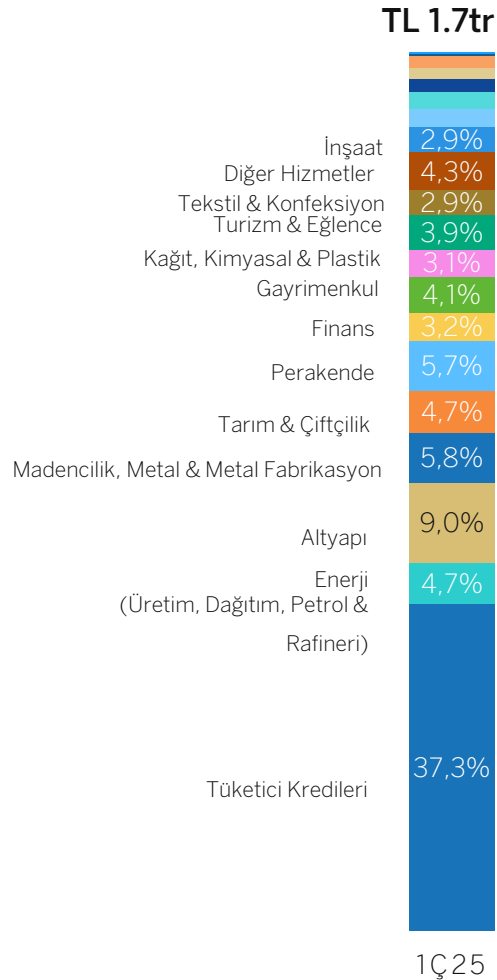
SYF. 29 Özet Gelir Tablosu

SYF. 30 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 31 Çeyrekssel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



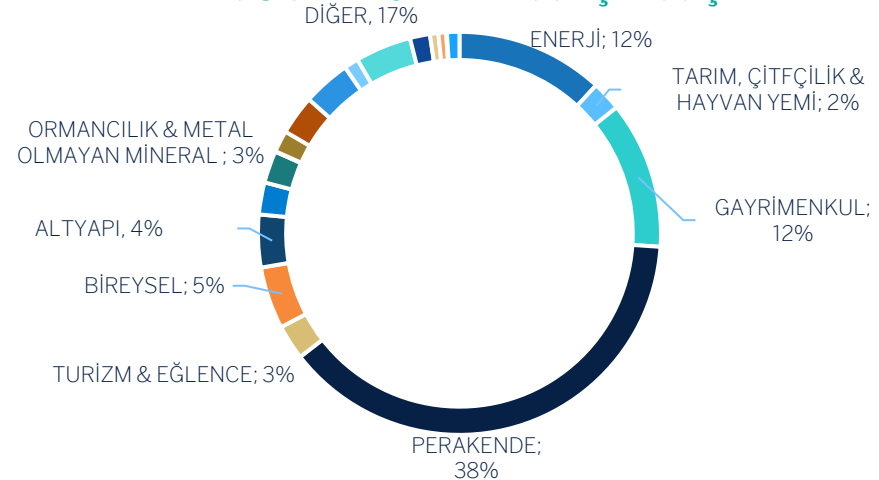
1 Konsolide olmayan MIS verisine göre

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Perakende	84%	12%	4%	0.5%	6.3%	64.1%
Enerji	69%	29%	3%	0.2%	17.7%	81.6%
İnşaat	86%	10%	4%	0.6%	4.3%	61.8%
Tekstil & Konfeksiyon	85%	13%	2%	0.7%	9.4%	67.6%
Turizm & Eğlence	90%	8%	2%	0.7%	5.9%	72.3%
Gayrimenkul	65%	33%	2%	0.5%	42.1%	59.6%

İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARIÇ¹



EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER

(Toplam canlı kredilerin %37'si)

18.8 mia ABD \$

US\$
6.5bn

GBI ve GB Romania kredi etkisi

Doğal olarak hedge'li

+

12.3 mia ABD \$

22,1%

İhracat Kredileri

YP Gelirli Şirketler

31,7%

Proje Finansman Kredileri

Kredilerinin % 68.0'i YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir- kur riski yok

%21.0'i düşük kur riskine sahip

%11.0'i bir derece kur riskine sahip

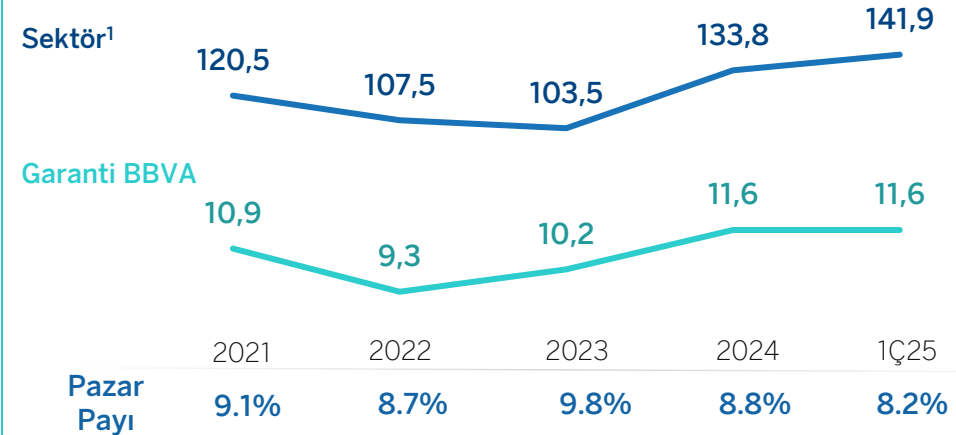
41,5%

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

YP krediler çoğunlukla büyük kurumsal ve ticari müşteriler ile çok uluslu firmalara veriliyor

1Ç25

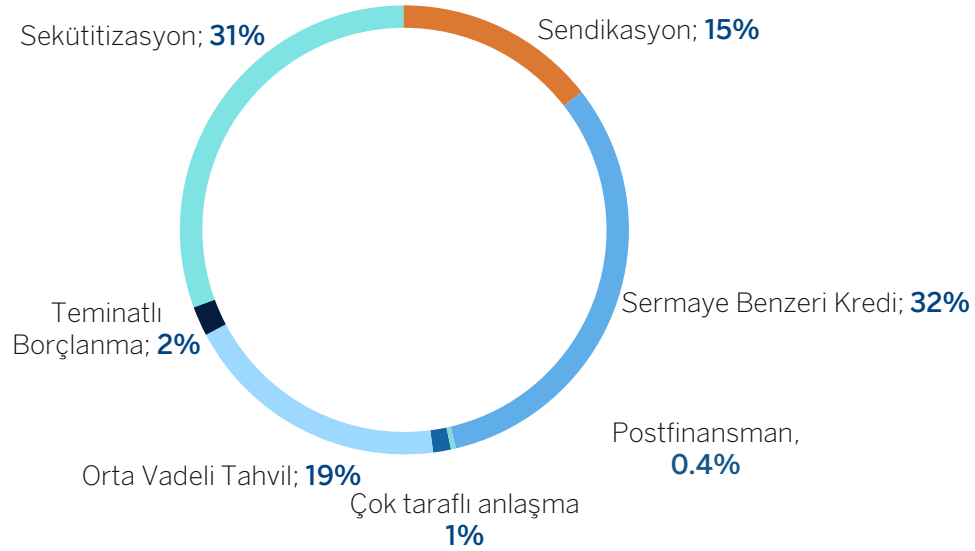
DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (mia ABD \$)



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

EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

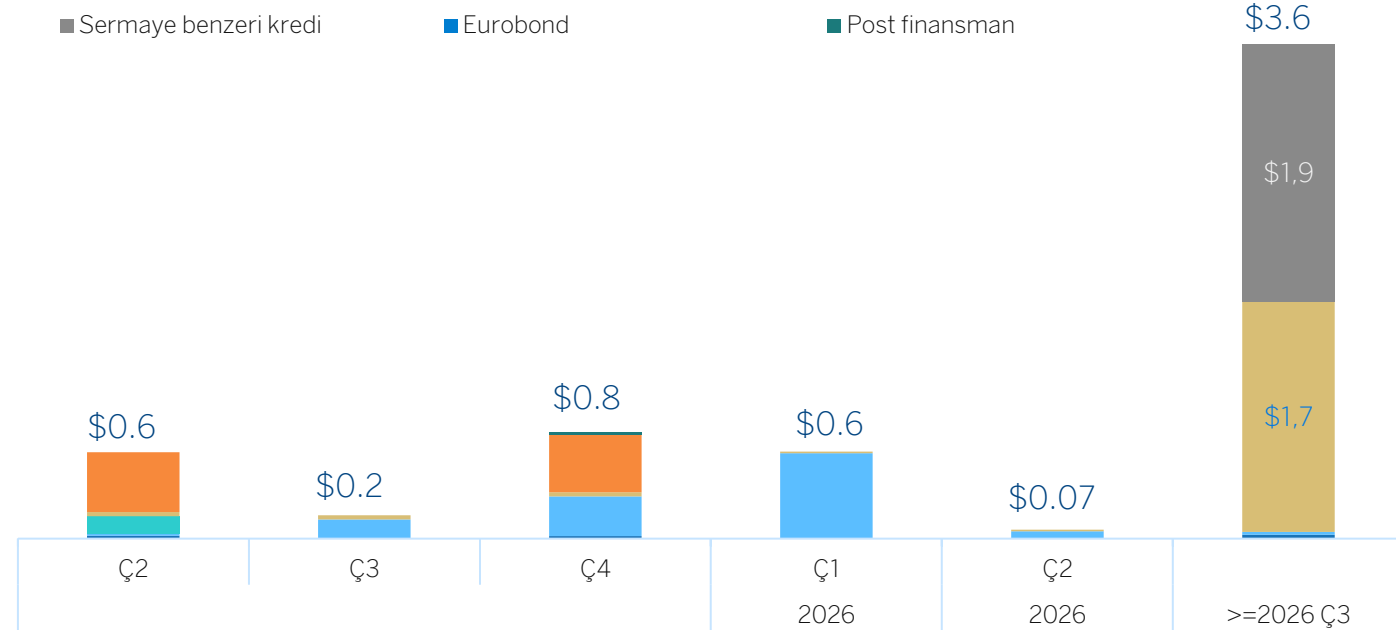
YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

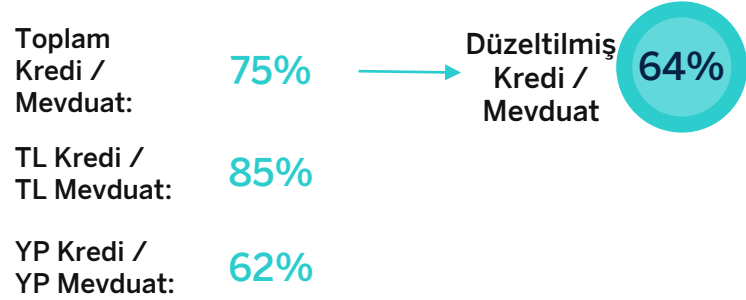
(ABD \$ mia)

- Çok taraflı anlaşmalar
- Orta vadeli tahvil
- İpotek teminatlı menkul kıymet
- Teminatlı borçlanma
- Seküritizasyon
- Sendikasyon
- Sermaye benzeri kredi
- Eurobond
- Post finansman

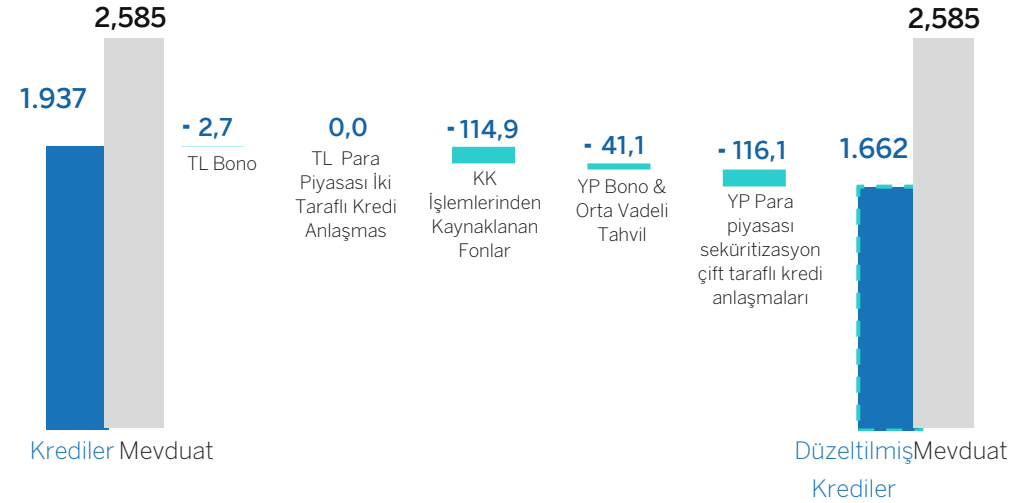


EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor



(milyar TL)



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO	140%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	158%
Minimum Gereklilik	80%

¹ 1 Aralık ayının son haftası ortalamasıdır.

EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	Mar-24	Ara-24	Mar-25	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	20.7%	21.8%	21.7%	-10 bp	97 bp	#1*
YP Canlı Krediler	16.6%	15.4%	15.6%	11 bp	-105 bp	#3*
Bireysel Krediler (KK dahil)	21.2%	22.7%	22.7%	-3 bp	152 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	25.4%	27.7%	28.8%	109 bp	342 bp	#3*
Bireysel Oto Kredileri	29.7%	33.3%	34.6%	126 bp	490 bp	#1*
İhtiyaç Kredileri	18.3%	19.5%	19.7%	17 bp	138 bp	#1*
TL İşletme Kredileri	20.5%	20.2%	19.9%	-23 bp	-55 bp	#2*
TL Müşteri Mevduatları	21.5%	20.5%	21.7%	112 bp	12 bp	#1*
YP Müşteri Mevduatları	18.0%	18.0%	19.3%	125 bp	126 bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Mar-24	Ara-24	Mar-25	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ²	13.5%	14.2%	14.3%	14 bps	75 bps	#1
Toplam KK Ciroosu (Kümülatif) ²	16.5%	17.0%	17.2%	17 bps	65 bps	#1
Toplam İşyeri Ciroosu (Kümülatif) ²	16.3%	16.6%	16.1%	-58 bps	-28 bps	#1

* Sıralama özel bankalar arasında Aralık 2024 itibarıyla

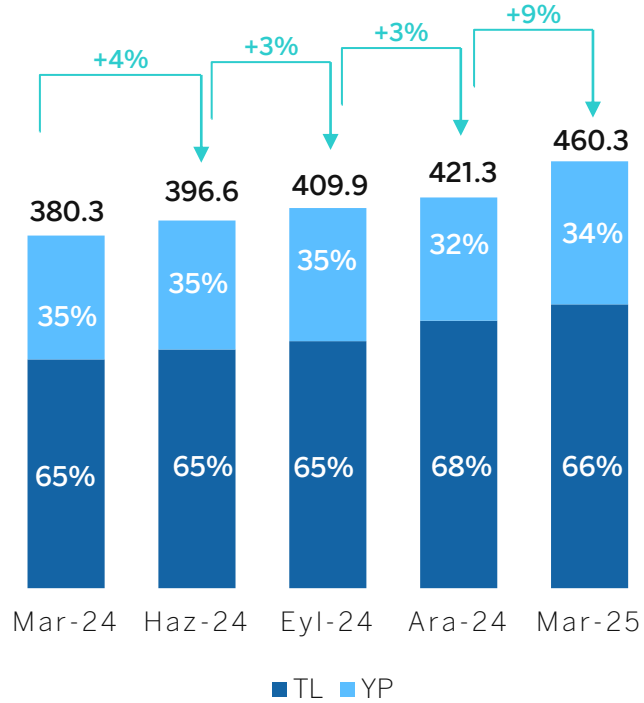
1 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 28.03.2025 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre

2. Mart 2025 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır. Sıralamalar özel bankalar arasındadır.

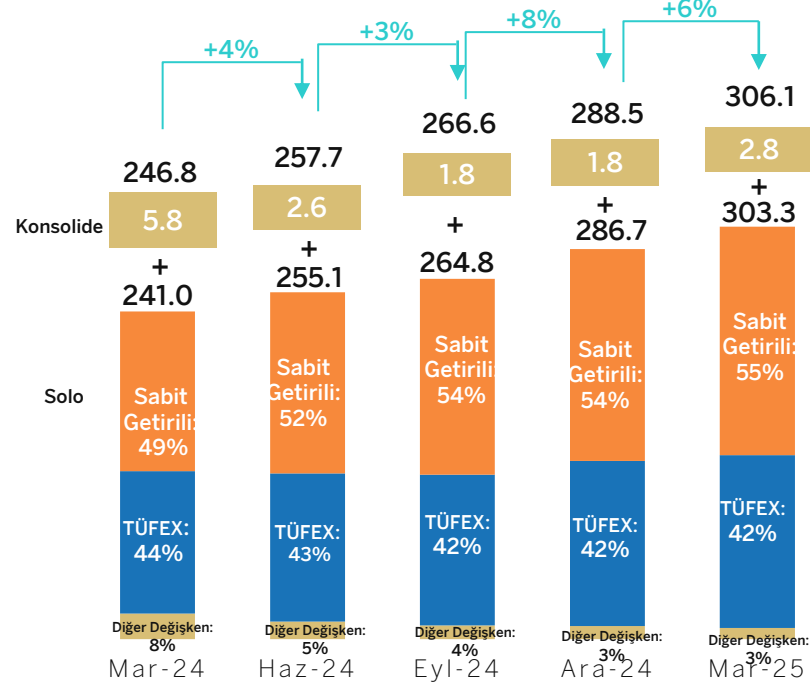
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

TOPLAM MENKUL KIYMETLER (TL mia)

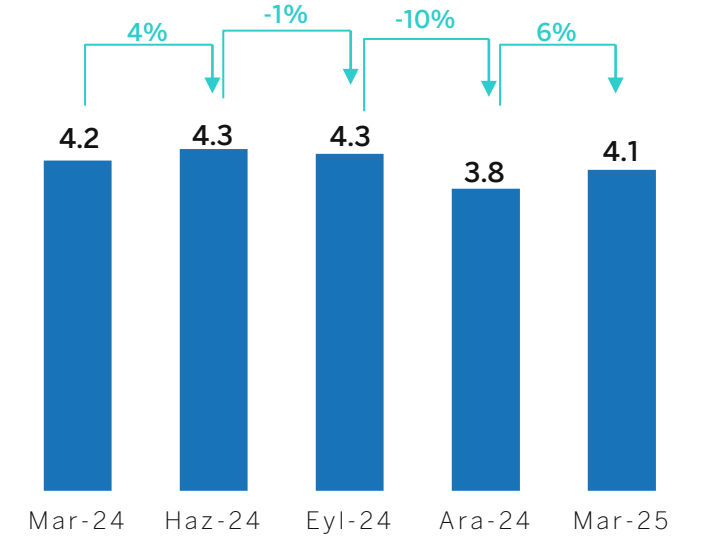
Toplam Aktiflerin %13'ü



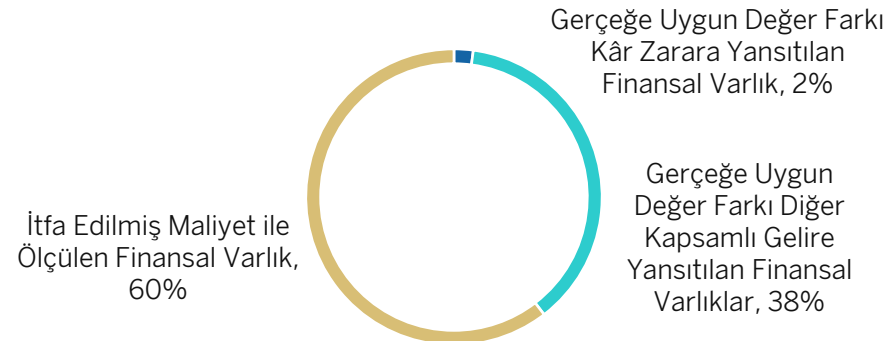
TL MENKUL KIYMETLER (TL mia)



YP MENKUL KIYMETLER (ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



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

EKLER: ÖZET BİLANÇO

(milya TL)

AKTİFLER	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025
Nakit Değerler ve Bankalar	215.6	272.2	341.8	301.0	367,8
TC Merkez Bankası Hesabı	334.8	313.1	325.0	322.1	494,1
Menkul Kıymetler	380.3	396.6	409.9	421.3	460,3
Brüt Krediler	1430.3	1530.2	1689.0	1826.0	2047,3
+TL Krediler	895.4	975.5	1062.6	1177.1	1271,3
TL Takipteki Krediler	21.7	23.7	30.2	33.9	43,8
info: TL Canlı Krediler	873.6	951.8	1032.5	1143.2	1227,6
+YP Krediler (ABD \$)	15.5	16.0	17.3	17.3	18,9
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0.1	0.1	0.1	0.1	0,1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	15.3	15.9	17.2	17.2	18,8
info: Canlı Krediler (TL+YP)	1361.1	1459.9	1608.7	1738.6	1937,1
Sabit Kıymetler & İştirakler	34.2	41.6	42.7	52.5	57,1
Diğer	67.1	63.8	69.5	79.7	71,8
TOPLAM AKTİFLER	2,462.5	2,617.4	2,877.8	3,002.6	3.498,3
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025
Toplam Mevduat	1753.9	1854.1	2058.6	2154.3	2584,7
+Vadesiz Mevduat	760.8	726.6	807.7	819.7	961,2
TL Vadesiz	164.2	181.9	196.6	204.0	255,6
YP Vadesiz (ABD \$)	18.8	17.1	18.3	17.8	18,7
+Vadeli Mevduat	993.1	1127.5	1250.9	1334.7	1623,5
TL Vadeli	752.7	906.2	970.0	1047.2	1192,7
YP Vadeli (ABD \$)	7.6	6.9	8.4	8.3	11,4
Repo ve Bankalararası İşlemler	86.6	124.9	113.7	46.9	38,9
İhraç Edilen Tahviller	13.0	10.0	18.4	28.1	46,7
Alınan Krediler	158.6	159.8	165.8	192.4	213,2
Diğer Pasifler	194.3	188.3	217.3	249.4	274,2
Özkaynaklar	256.1	280.3	304.0	331.4	340,7
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	2,462.5	2,617.4	2,877.8	3,002.6	3.498,3

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	4Ç24	1Ç25	Çeyrekssel	3A24	3A25	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	31,565	37,506	19%	17,434	37,506	115%
(+) Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç	22,365	31,108	39%	16,528	31,108	88%
(+) TÜFEX Gelirleri	14,118	8,213	-42%	8,412	8,213	-2%
(-) Swap maliyetleri	-4,919	-1,816	-63%	-7,506	-1,816	-76%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	29,127	30,383	4%	19,626	30,383	55%
(+) Ticari Kâr/Zar	6,691	3,296	-51%	10,490	3,296	-69%
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)						
Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr ¹	-47	2,710	-5823%	2,471	2,710	10%
(+) İştirak Gelirleri	223	541	142%	752	541	-28%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	3,712	5,326	43%	3,928	5,326	36%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	366	238	-35%	0	238	n.m
(+) Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç	366	238	-35%	0	238	n.m
(+) İdari para cezası / ceza iptali	0	0	n.m	0	0	n.m
(+) Serbest Karşılık iptali	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-33,843	-35,645	5%	-21,780	-35,645	64%
(-) Personel Giderleri	-12,509	-13,561	8%	-8,641	-13,561	57%
(-) Diğer Giderler	-21,334	-22,084	4%	-13,139	-22,084	68%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-2,120	-6,806	221%	-2,144	-6,806	218%
(-) Beklenen zarar karşılıkları	-18,095	-23,812	32%	-15,971	-23,812	49%
Bilgi: Kur Etkisi ¹	47	-2,710	-5823%	-2,471	-2,710	10%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	16,023	14,296	-11%	11,357	14,296	26%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-10,493	-9,440	-10%	-5,827	-9,440	62%
(-) Serbest Karşılıklar	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) Vergi	-10,162	-9,186	-10%	-5,787	-9,186	59%
(-) Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)	-331	-253	-23%	-40	-253	537%
= NET KÂR	25,229	25,399	1%	22,480	25,399	13%

¹ TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur
YP kazancı Net işlem geliri satırına dahil edilmiştir)

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-24	Haz-24	Eyl-24	Ara-24	Mar-25
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	36.0%	34.2%	32.9%	32.5%	30.5%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	3.9%	3.7%	3.5%	3.5%	3.2%
Gider / Gelir Oranı	41.7%	42.1%	42.6%	44.1%	46.3%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	77.6%	78.7%	78.1%	80.7%	74.9%
TL Kredi / TL Mevduat	95.3%	87.5%	88.5%	91.4%	84.8%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	67%	68%	68%	70%	64%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar	87.6%	81.3%	81.7%	84.0%	78.5%
YP Kredi / YP Mevduat	58.2%	66.3%	64.6%	65.9%	62.4%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	1.9%	1.9%	2.1%	2.1%	2.4%
Karşılama Oranı	3.7%	3.6%	3.6%	3.3%	3.3%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%	0.6%	0.5%
+ 2. Aşama	21.1%	18.8%	17.4%	12.3%	11.4%
+ 3. Aşama	65.3%	64.2%	63.3%	66.9%	65.7%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	64	66	90	78	143
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	15.4%	15.2%	15.8%	18.2%	16.2%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	12.7%	12.8%	13.4%	14.7%	13.0%
Kaldıraç	8.6x	8.3x	8.5x	8.1x	9.3x

Not: Ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez . Tek seferlik kalemler için lütfen Özet Gelir Tablosu'na bakınız.

2 Kurdaki değer kaybına bağlı karşılık artışı% 100 hedge edildiğinden, alt rakama etkisi yok (Ticari kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Milyon TL)

Çeyreksele Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2Ç24	3Ç24	4Ç24	1Ç25
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	12,844	11,185	18,095	23,812
1. Aşama	1,600	2,122	1,936	6,500
2. Aşama	6,148	2,691	7,588	6,838
3. Aşama	5,096	6,372	8,572	10,474
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	10,245	3,947	16,023	14,296
1. Aşama	2,930	1,141	3,600	5,424
2. Aşama	4,712	2,088	11,306	6,048
3. Aşama	2,602	719	1,117	2,823
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2,599	7,238	2,072	9,516
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,480,270	1,609,582	1,757,457	1,936,622
(a/b) Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	71	179	47	199
info: Kur Etkisi ¹	3	47	-1	57
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	68	132	48	143

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1Ç25
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	23,812
1. Aşama	6,500
2. Aşama	6,838
3. Aşama	10,474
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	14,296
1. Aşama	5,424
2. Aşama	6,048
3. Aşama	2,823
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	9,516
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,936,622
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	199
info: Kur Etkisi ¹	57
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	143

¹ TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Ticari kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)

UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Garanti BBVA"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca Garanti BBVA ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve beklentiler ("Bilgiler") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. Garanti BBVA tarafından burada yer alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Belge ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da Garanti BBVA hisselerinin ya da herhangi bir hisse senedinin veya sermaye piyasası aracının satın alınması veya bunlara yatırım yapılması veya yapılmaması amacıyla bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Bu Bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Garanti BBVA hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Belge ve / veya Bilgiler, Garanti BBVA tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında 3. Kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz. Ayrıca burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanarak yapılan işlemlerden (hatalardan, eksikliklerden) doğacak kayıp, zarar ve masraflardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarar ve masraflardan dolayı Garanti BBVA sorumlu tutulamaz.



FTSE4Good



Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2

Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: investorrelations@garantibbva.com.tr

Tel: +90 (212) 318 2352

www.garantibbvayatirimciiliskileri.com