

9A24 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

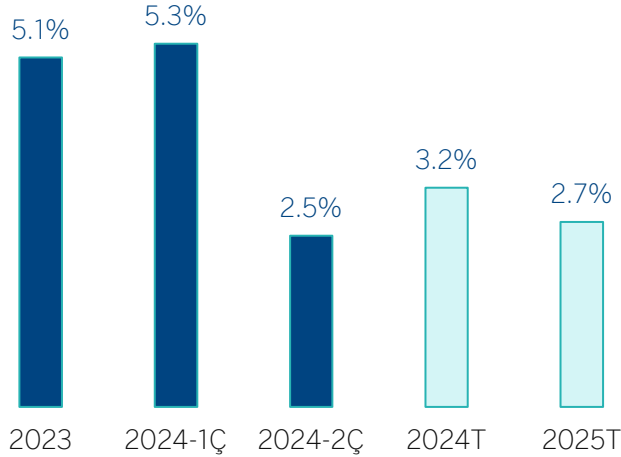
BDDK Konsolide Finansallara göre

30 Ekim 2024

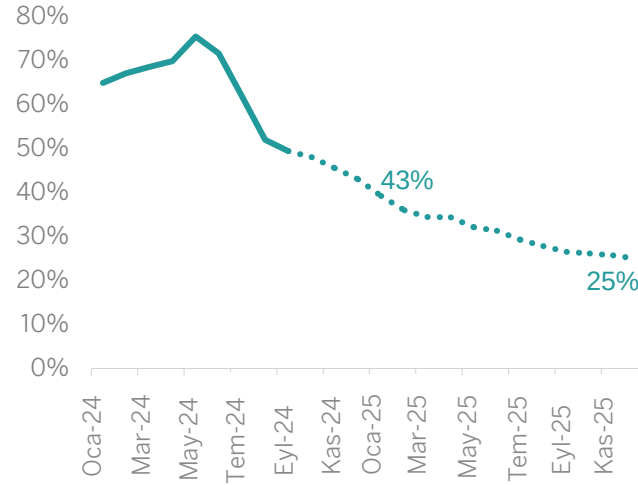
MAKRO ÖZET

TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

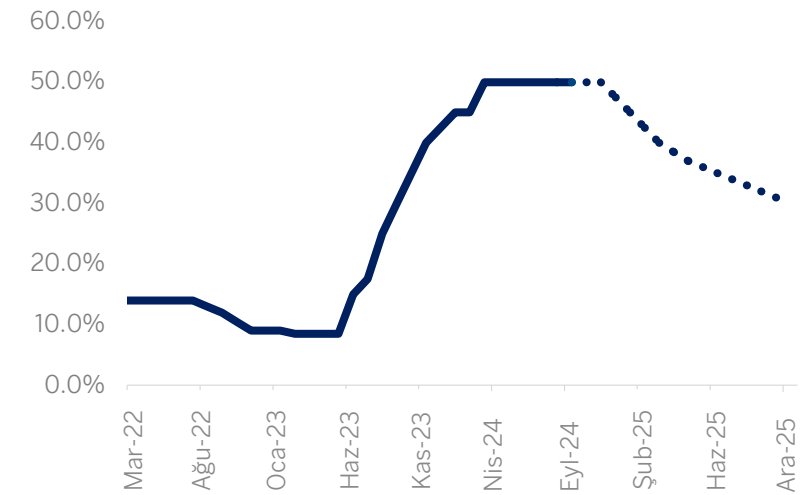
GSYİH BÜYÜME (YILLIK)



TÜKETİCİ ENFLASYONU (% YILLIK)



TCMB POLİTİKA FAİZİ



- Sıkı para politikası ve finansal koşullar ile 2025 sonrası beklenen mali konsolidasyon, önümüzdeki dönemde büyümeyi sınırlandırabilir. Bu nedenle, **2024'te büyümenin %3,2 olmasını ve 2025'te %2,7'ye gerilemesini bekliyoruz.**
- İhracat kaynaklı ekonominin yeniden dengelenmesi devam ediyor, ancak **iç talepteki kademeli yavaşlama nedeniyle dengelenme sürecinin biraz zaman alacağını gözlemliyoruz.**

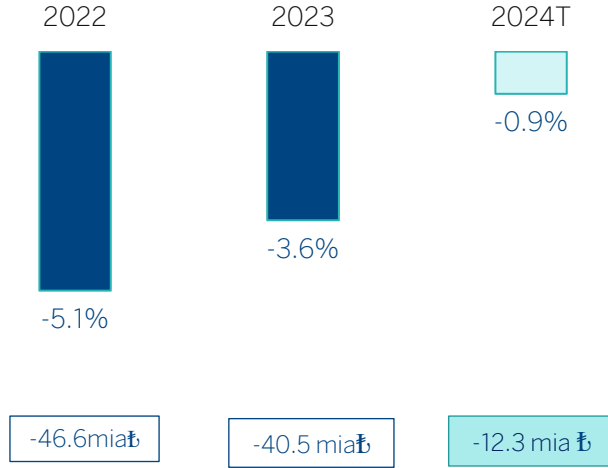
- **2024 sonuna doğru aylık enflasyon eğiliminin %2'nin biraz altına düşmesini bekliyoruz.** Bu, daha derin negatif çıktı açığı ve üçüncü çeyrekteki idari fiyat artışlarının gecikmiş etkilerinin ortadan kalkmasıyla mümkün olacaktır.
- **Tüketici enflasyonunun 2024 yılını %43 seviyesinde ve 2025 yılını %25 seviyesinde tamamlamasını öngörüyoruz, ancak risklerin yukarı yönlü olduğunu düşünüyoruz.**

- Eylül ve Ekim aylarındaki Para Politikası Kurulu toplantılarında, **TCMB daha ılımlı bir yaklaşım benimsedi,** ancak enflasyon beklentileri ve fiyat hareketlerini dezenflasyon süreci açısından risk faktörleri olarak vurguladı.
- Dış finansal koşulların daha elverişli hale gelmesi ve zayıflayan iç talep göz önünde bulundurulduğunda, **TCMB'nin Aralık 2024'te ilk faiz indirimini sınırlı bazda yapmasını bekliyoruz. Riski ise sıkı duruşun bir süre daha devam etmesi olarak tanımlıyoruz.**

Son makro tahminleri için buraya tıklayınız.

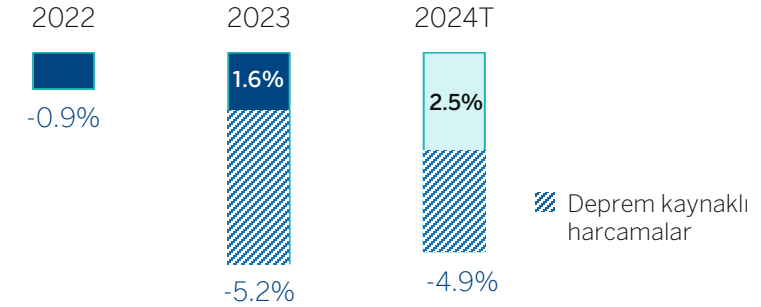
TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (YIL SONU)



- Zayıf iç talep ve düşen enerji fiyatlarının etkisiyle, cari açık görünümü kısa vadede daha da iyileşiyor.
- **Cari açığın 2024 yılında GSYİH'nin %1'inin altına düşmesini bekliyoruz.** Net ticaret açığının iyileşmesi, güçlü turizm gelirleri ve azalan altın ithalatı ile birlikte de-dolarizasyonun da etkisi olacaktır.

BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (YIL SONU)

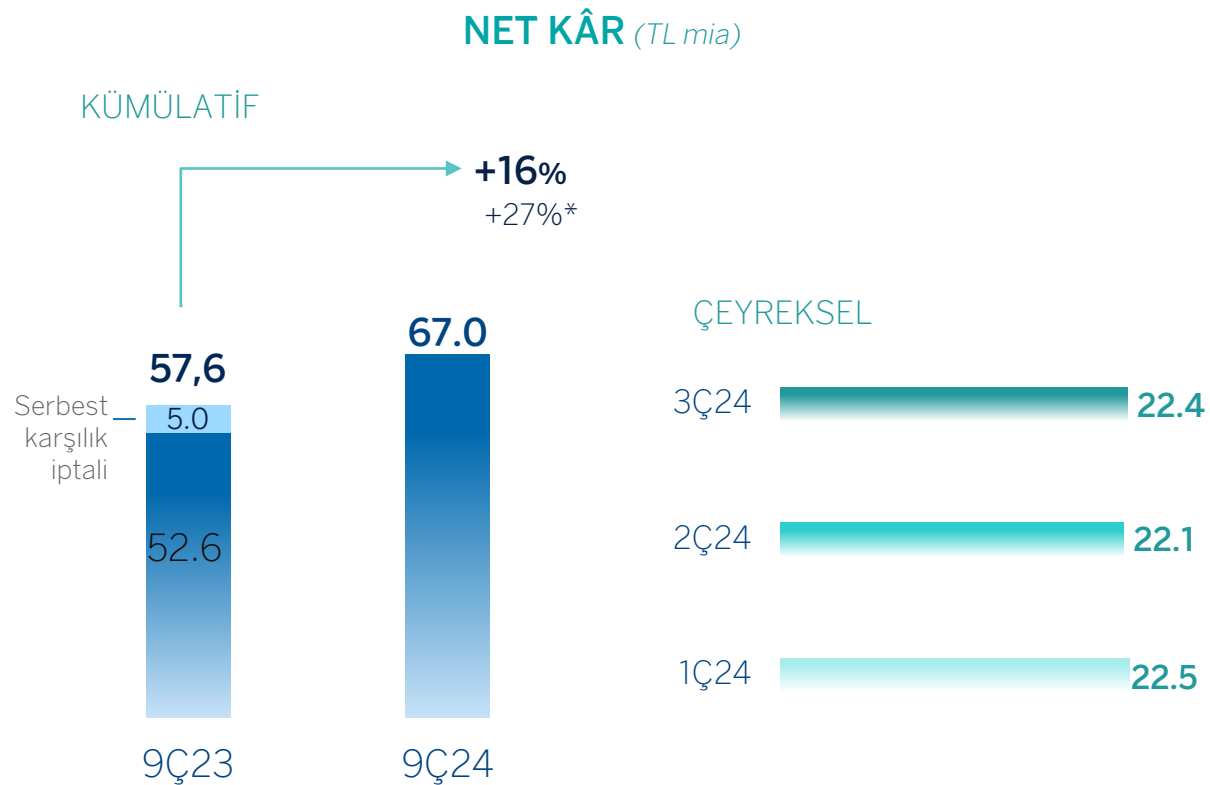


- Deprem harcamaları hariç tutulduğunda, **2023 yılında bütçe açığı GSYİH'nin %1,6'sı olarak gerçekleşti** ve Maastricht kriteri %3'ün oldukça altında kaldı.
- Orta Vadeli Program (OVP), bütçe açığının 2024 yılı sonunda %5'in altında tutulması ve 2025 yıl sonunda %3'e yaklaşması hedefini göstermektedir. Bu doğrultuda, 2024'te bütçe açığının GSYİH'ye oranının **%4,9'a, 2025'te ise %3,3'e gerilemesini öngörüyoruz.**

Son makro tahminleri için buraya tıklayınız.

9A24 FİNANSAL SONUÇLARI

ENGELLERE RAĞMEN KORUNAN ÜSTÜN PERFORMANS



EN YÜKSEK ORT. ÖZKAYNAK KARLILIĞI

33%

9A Ort. Özkaynak
Karlılığı Oranı

DÜŞÜK KALDIRAÇ

8.5x

Borç / Özkaynak

EN YÜKSEK ORT. AKTİF GETİRİSİ

3.5%

9A Ort. Aktif
Karlılığı Oranı

EN YÜKSEK ÇEKİRDEK SYR

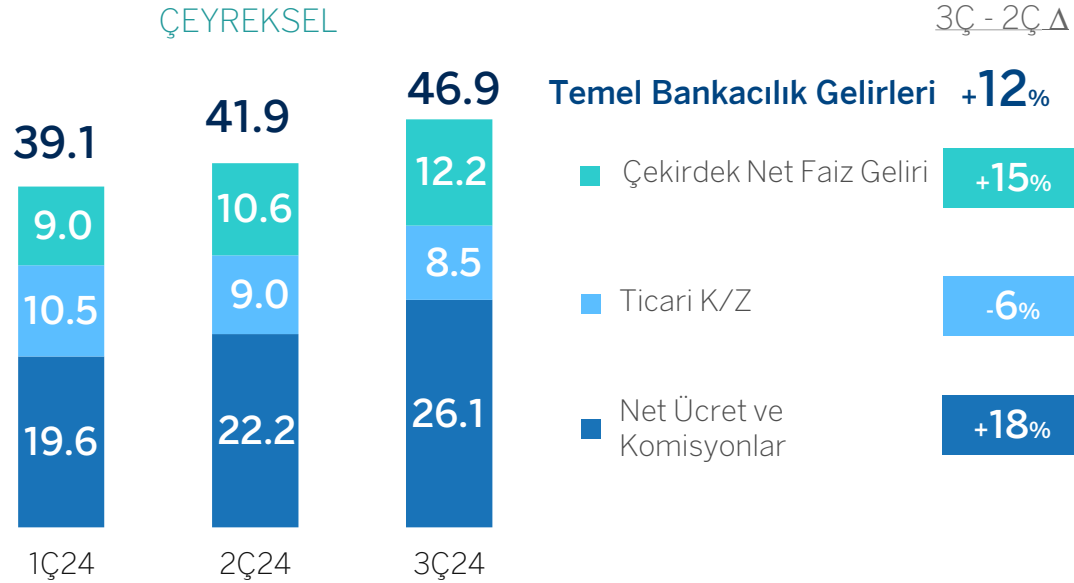
13.4%

Çekirdek SYR (BDDK
geçici önlemleri
olmadan)

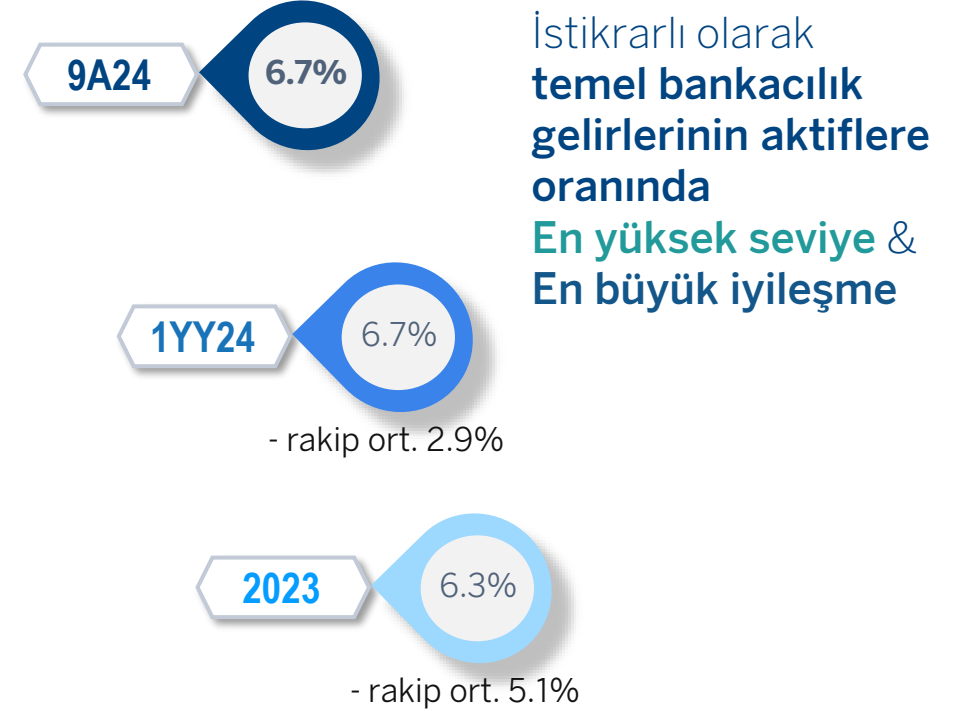
Müşteri odaklı aktif yapısı, yüksek aktif kalitesi, sıkı yönetilen fonlama maliyetleri ve işletme giderlerine dayanan en yüksek iç sermaye oluşturma kapasitesi

...TEMEL BANKACILIK GELİRLERİNDE DAHA İYİ BİR BAŞARIYLA

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)



TOPLAM AKTİFE ORANLA TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ



Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri ve kur hedge'i hariç.

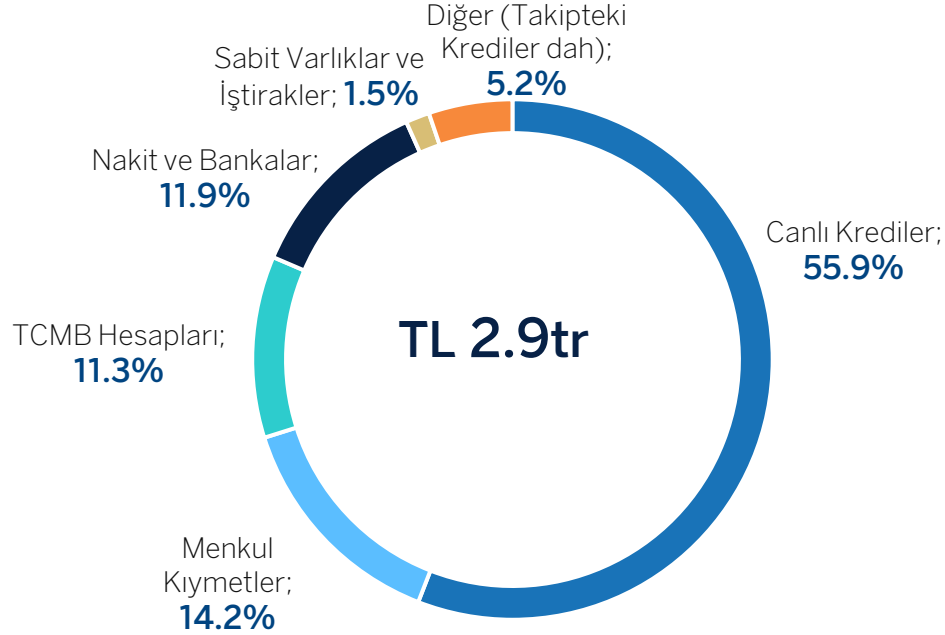
Çekirdek Net Faiz Geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri

Çekirdek Net Faiz Gelirindeki büyüme kredi getirilerinin sabit kalmasına ve sıkılaştan makro ihtiyatı tedbirlere rağmen sürdü. Hızı yavaşlamasına rağmen **döviz işlem kazançları ticari gelirleri desteklemeye devam ediyor.** **Ödeme sistemleri ücretleri, ücret büyümesini sürdürmeye devam ediyor.**

KREDİ ODAKLI AKTİF YAPISI AYIRT EDİCİ FAKTÖR OLMAYA DEVAM EDİYOR

- MENKUL KIYMETLERİN AKTİFLER İÇİNDEKİ PAYI İKİ YILIN EN DÜŞÜK SEVİYESİNDE VE RAKİPLER ARASINDA EN DÜŞÜK ORANDA

AKTİFLERİN KIRILIMI



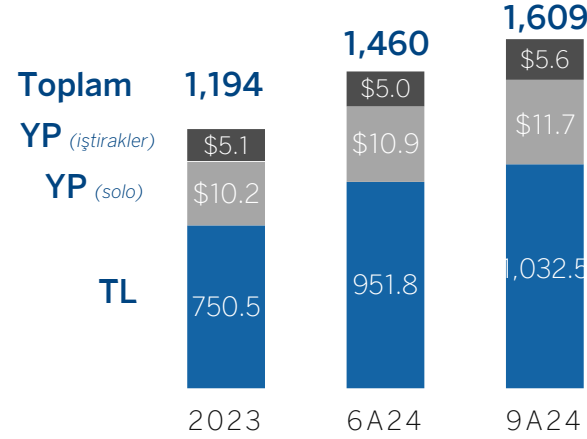
AKTİFLER İÇİNDE EN YÜKSEK KREDİ PAYI

56%

Toplam aktifler içinde Canlı Kredilerin Payı

vs. sektör: 49%*

CANLI KREDİLER (TL, ABD \$mia)



Çeyreksele

10%

8%

8%

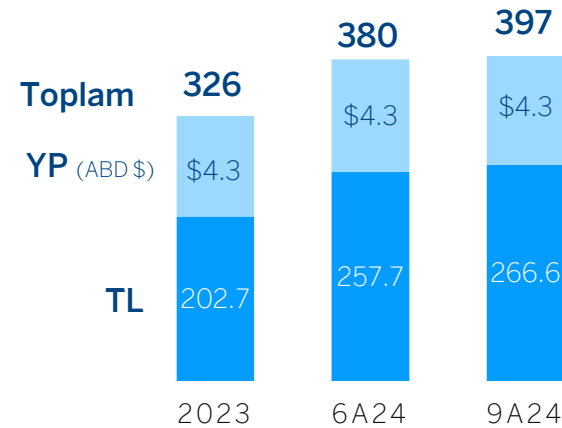
YBB

35%

13%

38%

MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$mia)



Çeyreksele

3%

(1%)

3%

YBB

26%

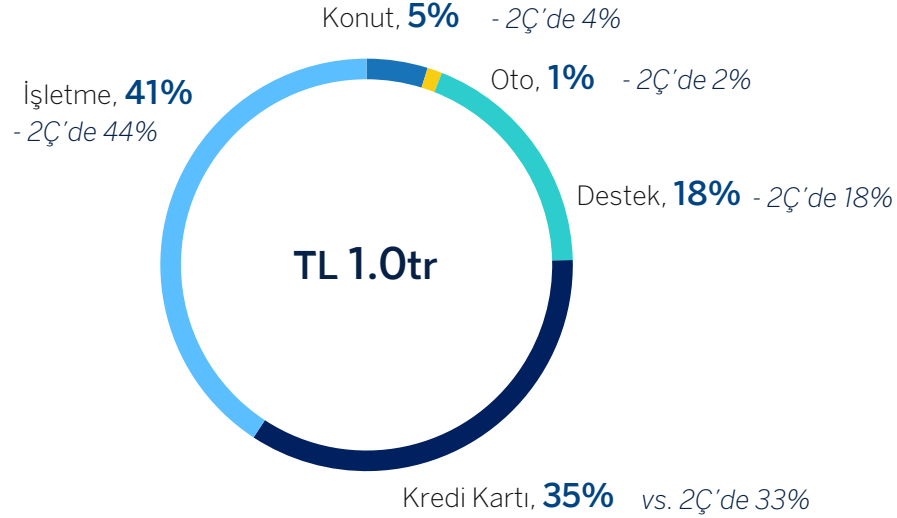
1%

32%

TL KREDİLERDEKİ PAZAR PAYI ARTIŞI TÜKETİCİ KREDİLERİ & KREDİ KARTLARI ÖNCÜLÜĞÜNDE VADELERİN UZATILMASINA ODAKLANARAK GERÇEKLEŞTİ

TL CANLI KREDİLERİN KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %64'ü)

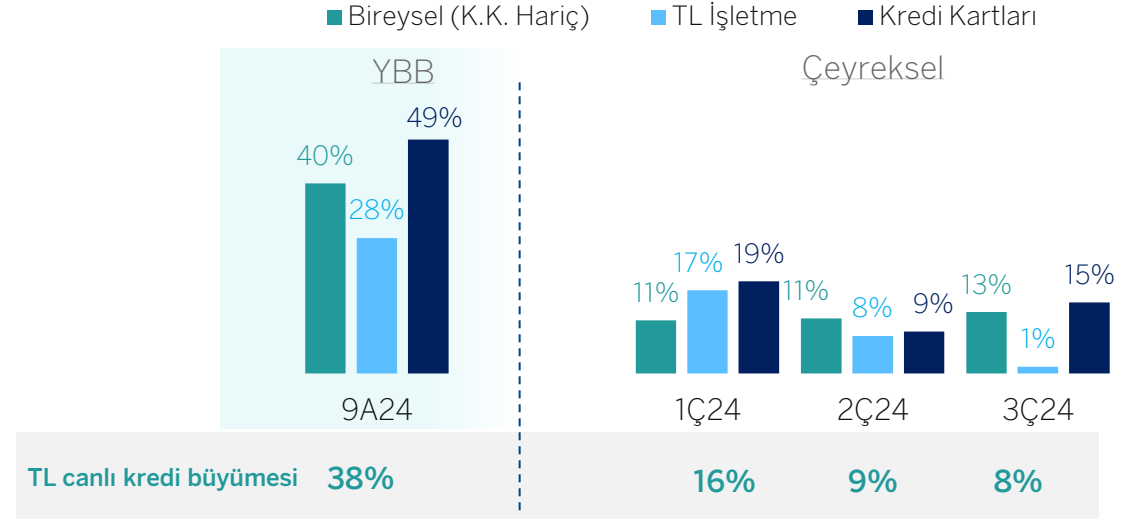


PAZAR PAYLARI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	2Ç24	3Ç24
TL krediler	20.7%	21.1%
TL işletme	20.3%	20.0%
Bireysel (K.K. Hariç)	20.1%	20.9%
Birayssel İhtiyaç (KMH dahil)	18.7%	19.5%
Konut Kredisi	24.9%	26.4%
Kredi Kartları	21.9%	22.6%

TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ



➤ TL kredilerde lider konum* devam etti.

➤ TL durasyonda artış.

➤ Üye iş yeri & kredi kartı cirosunda korunan lider pozisyon.

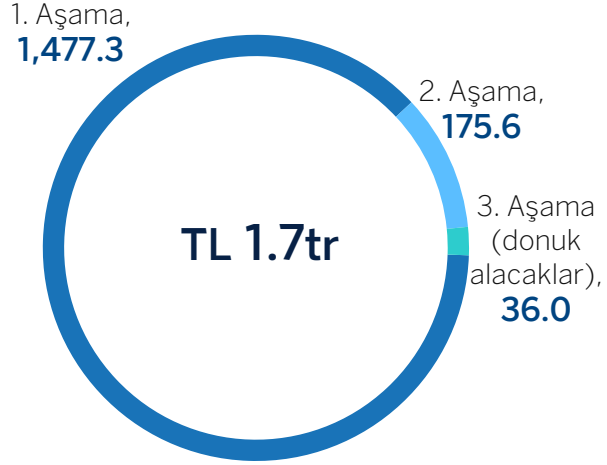
➤ Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaş müşterilerinin payı: **43%**.

*Haziran 2024 itibarıyla.

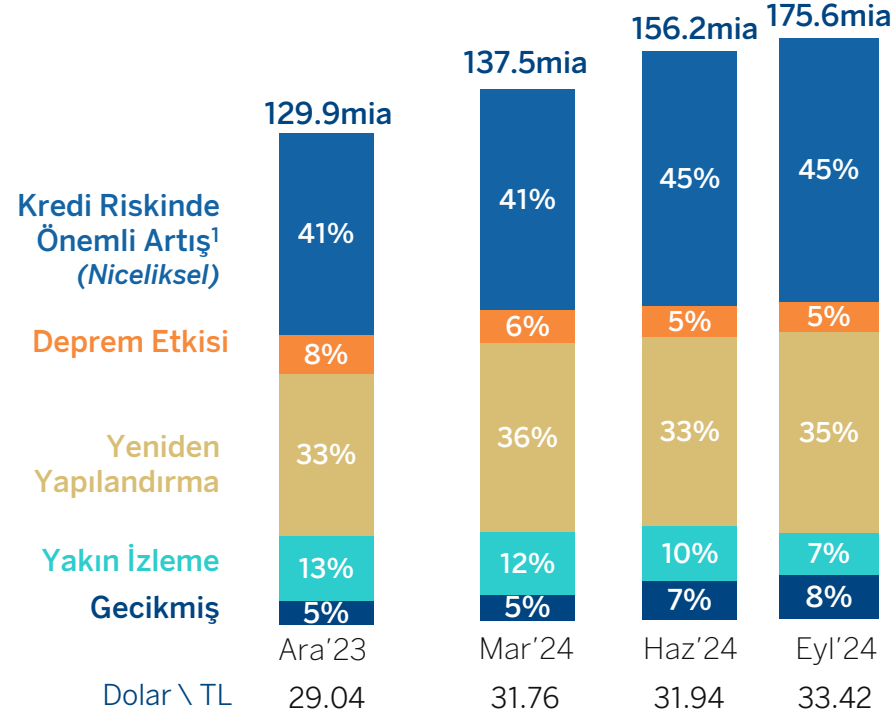
Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankaları için 27.09.2024 tarihi itibarıyla BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır.

2. AŞAMA PORTFÖYÜNDEKİ ARTIŞ BİREYSEL KREDİLER KAYNAKLI

KREDİ PORTFÖYÜ & ALACAKLAR DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



Kur etkisi hariç²

- Eyl'24 167.2mia TL
- Haz'24 151.7mia TL
- Mar'24 133.2mia TL

10.4%

2. Aşama Kredilerin Alacaklar & Brüt Krediler İçindeki Payı
- Haz'24 **10.2%**

17.4%

2. Aşama Kredilerin Karşılık Oranı
- Haz'24 **18.8%**

YP karşılık oranı **38%**; TL karşılık: **8%**

83%

Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı

3Ç23 kredi riskinde önemli artış kaleminin **yalnızca %3.9'u** 3Ç24'te donuk alacak oldu.

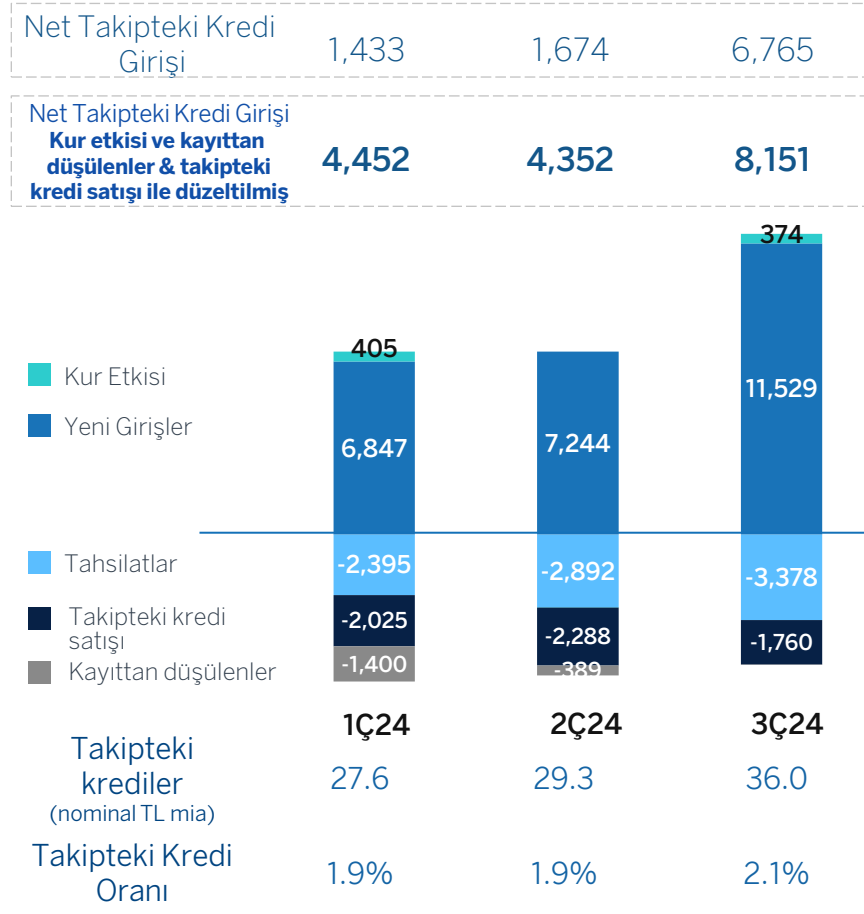
¹ Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder.

² Mart, Haziran ve Eylül 2024, 2.Aşama kredi bakiyesi hesaplanırken 2023 bilanço kurları dikkate alınır.

ARTAN NET TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞLERİ BEKLENDİĞİ GİBİ TÜKETİCİ KREDİLERİ VE KREDİ KARTLARIYLA İLİŞKİLİ

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (TL mio)

ÇEYREKSEL



KARŞILIK ORANLARI

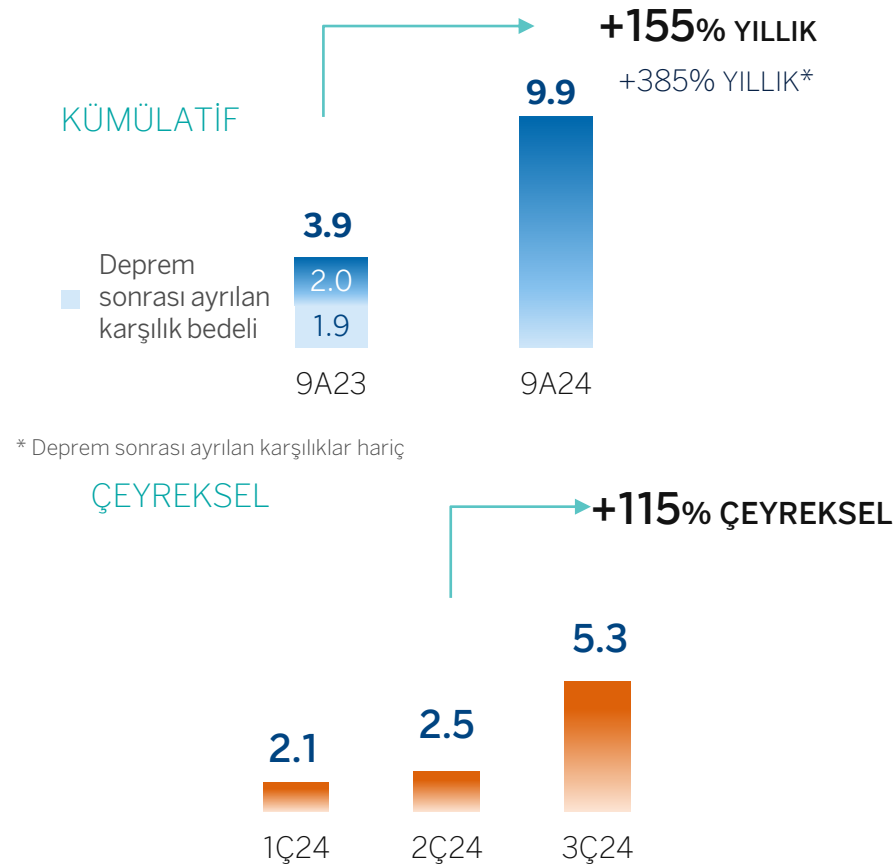
	2Ç24	3Ç24	3Ç24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş*)
Toplam Karşılık (Bilanço, TL mia)	55.1	61.2	76.5
+1. Aşama	6.9	8.0	
+2. Aşama	29.4	30.4	
+3. Aşama	18.8	22.8	38.1
Toplam Karşılık Oranı	3.6%	3.6%	4.5%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	
+2. Aşama	18.8%	17.4%	
+3. Aşama	64.2%	63.3%	74.2%

*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş.

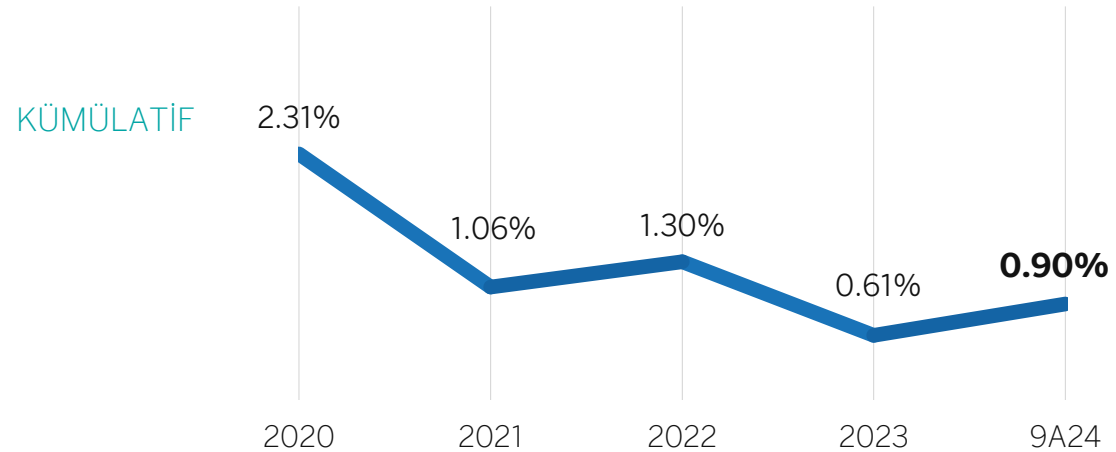
Takipteki alacak girişleri **geçen yılki güçlü artışın ardından teminatsız tüketici kredilerinden** oluşmaktadır. 2024'ün ilk dokuz ayında 5.9 milyar TL tutarında takipteki kredi, toplamda 2.3 milyar TL'ye satıldı.

... VE FAALİYET PLANI SINIRLARI İÇERİSİNDE, YÜKSEK NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ OLARAK YANSIDI

NET KARŞILIKLAR (KUR ETKİSİ HARİÇ) (TL mia)



NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ (KUR ETKİSİ HARİÇ)



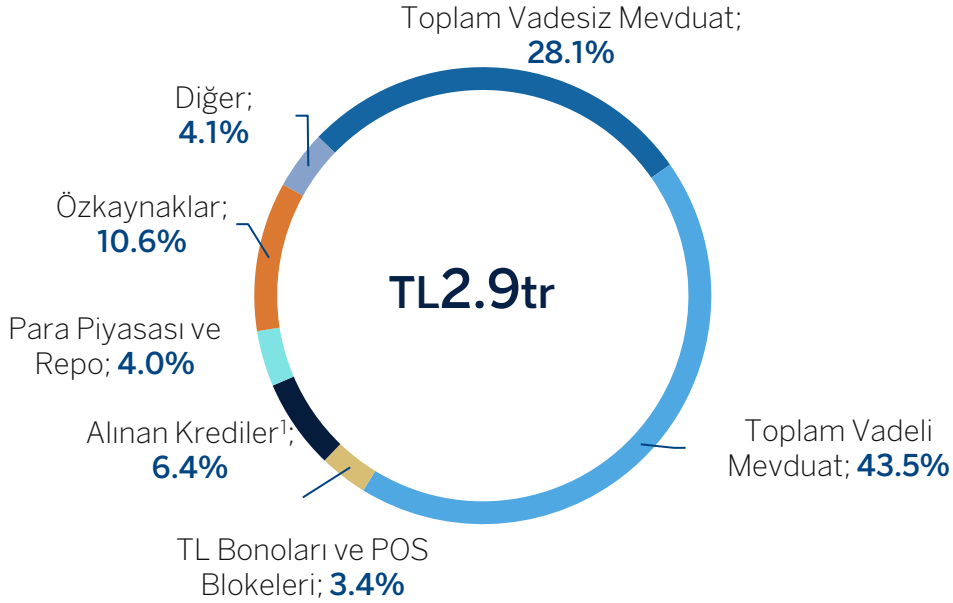
➤ Kurdaki değer kaybı etkisi: 40bp
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok.

Net Kredi Risk Maliyeti, ağırlıklı olarak bireysel kredilerden gelen akışlar ve toplam kredi portföyünden yapılan tahsilatların normalleşmesi nedeniyle artmıştır.

STRATEJİK BİR ŞEKİLDE YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

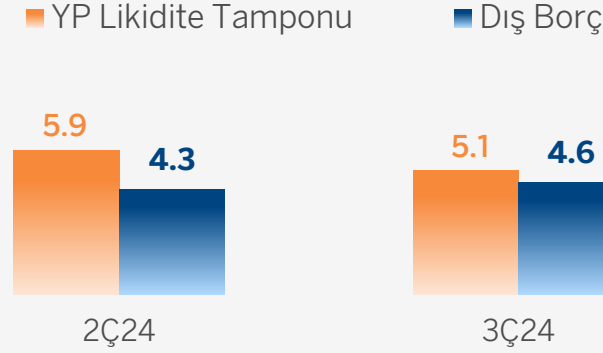
- BAŞARIMIZIN BELKEMİĞİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI

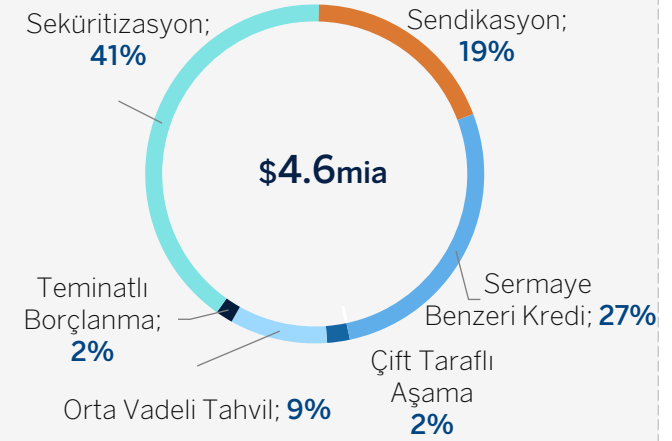


DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU²

(ABD\$ mia)



YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



DÜŞÜK KALDIRAÇ

8.5X
Özkaynak / Borç

YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

\$1.5bn
Kısa vadeli dış borç

\$5.1bn
YP Likidite Tamponu

İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ FONLAMA YAPISI

24%
ÇŞY Bağlantılı fonlamanın Toplam Yurtdışı Fonlama İçindeki Payı. 2021'den itibaren yapılan yeni ihraçların %100'ü ÇŞY bağlantılıdır. *

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

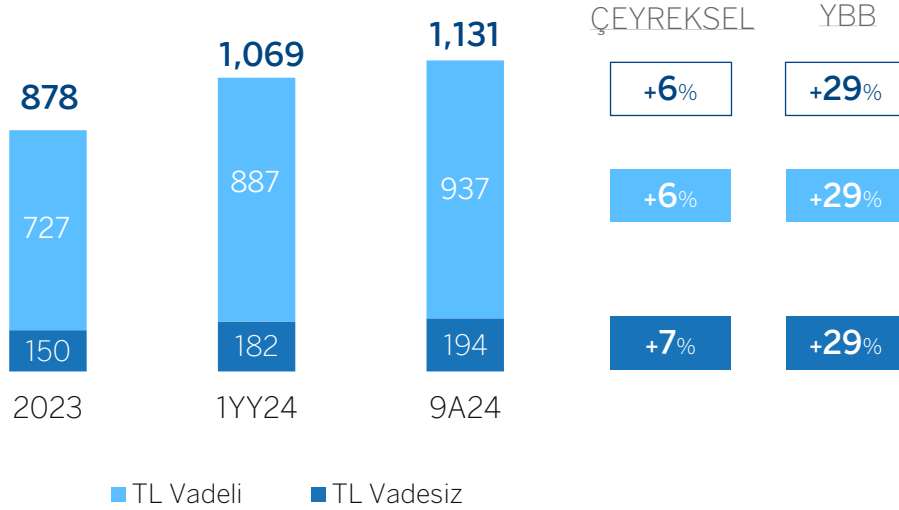
² YP Likidite Tamponu Rezerv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar , swap işlemleri , para piyasası işlemleri , MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

*Teminatl borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil hariç

STANDART TL MEVDUATA DÖNÜŞÜM, REGÜLASYONLARA PARALEL DEVAM ETMEKTEDİR

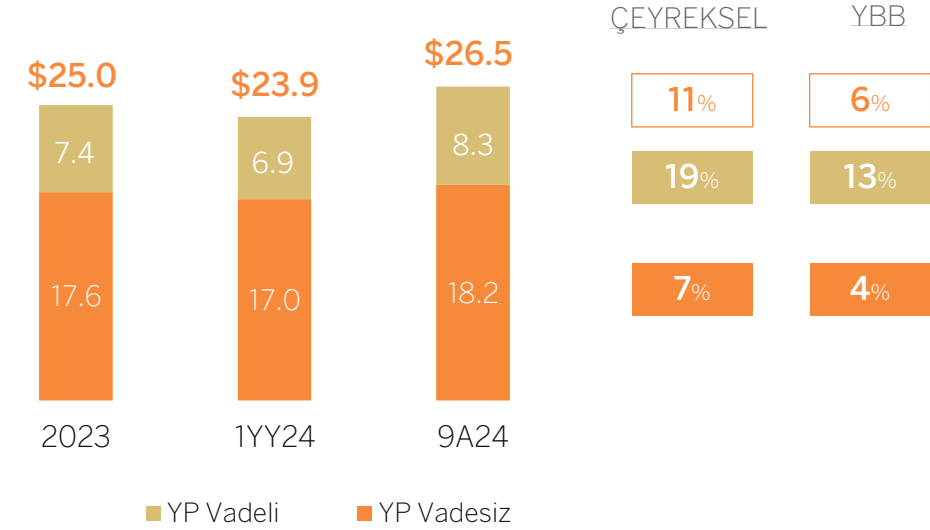
TL MÜŞTERİ MEVDUATLARI (TL mia)

(Toplam mevduatın %56'sı)



YP MÜŞTERİ MEVDUATLARI (ABD\$ mia)

(Toplam mevduatların %44'ü)



GÜÇLÜ SIFIR MAALİYET MEVDUAT TABANI & KUR KORUMALI MEVDUAT
TL MEVDUAT MAALİYETİNİ DESTEKLEYEREK NET FAİZ MARJINI ARTTIRMAKTADIR

40%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının
Toplamdaki Payı
- sektör: 34%

23%

KKM Müşteri Mevduatlarının Toplamdaki Payı
(solo)
1YY24'de %33 - rakip ort. 29%

TEMEL FARKIMIZ: EN YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ OLUŞTURMA KAPASİTEMİZ DEVAM EDİYOR

SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI¹

KÜMÜLATİF

ÇEYREKSEL

3Ç – 2Ç

5.1%*

2.6%

2.4%

2023

3.8%

1.9%

1.9%

9A24

3.6%

1.7%

1.9%

2Ç24

4.1%

2.1%

2.0%

3Ç24

+51 bp

Kullanılan TÜFE tahminleri
- 45% (9A24)
- 40% (6A24).

+8 bp

2023

9A24

2Ç24

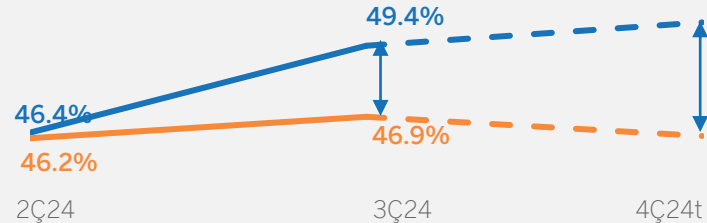
3Ç24

* 2023'ün ilk yarısında Ticari K/Z satırında muhasebeleştirilen KKM ile ilgili ek primler dahil

TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI²

TL Kredi Getirisi (Kredi Kartları hariç)

TL Vadeli Mevduat



SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL MİA)

Swap Maliyetleri Dahil
Net Faiz Geliri

17.4

20.0

25.2

TÜFEX Geliri

Net Faiz Geliri
(TÜFEX hariç)Swap
Fonlama
Giderleri

8.4

16.5

-7.5

1Ç24

9.3

23.5

-12.8

2Ç24

13.0

18.8

-6.7

3Ç24

Çekirdek
Net Faiz
Geliri:
9.0mia TL

Çekirdek
Net Faiz
Geliri:
10.6mia TL

Çekirdek
Net Faiz
Geliri:
12.2mia TL

Para politikalarında devam eden sıkı duruş ve 2024 yılının ikinci yarısında uygulanan ilave makro ihtiyati tedbirler, 2024 yılı **sabit beklenen net faiz marjı beklentisine yönelik aşağı yönlü risk oluşturmaktadır.**

- Artan ZK (nema düşüldükten sonra) yılbaşından bu yana kümülatif net faiz marjı üzerinde yaklaşık 60 bp'lik ve 3. çeyrekte ~20 bp negatif etkiye sahiptir.

Özel bankalar
arasında **en
yüksek
seviye**

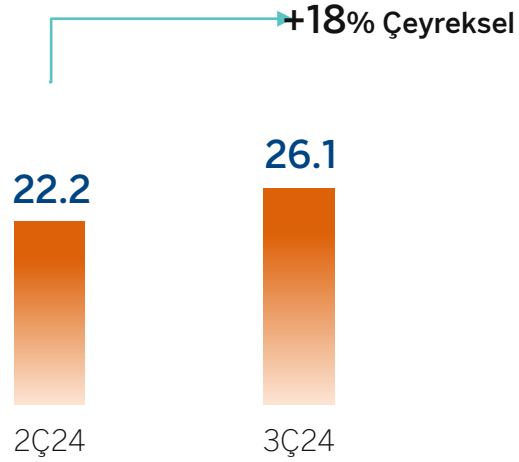
¹ Konsolide BDDK finansalları baz alınarak hesaplanmıştır. Getirili aktiflerin hesaplanmasında TL rezervler dikkate alınır. 1YY23 Çekirdek Net Faiz Geliri, Ticari satırında muhasebeleştirilen KKM ile ilgili ek primleri içerir.

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

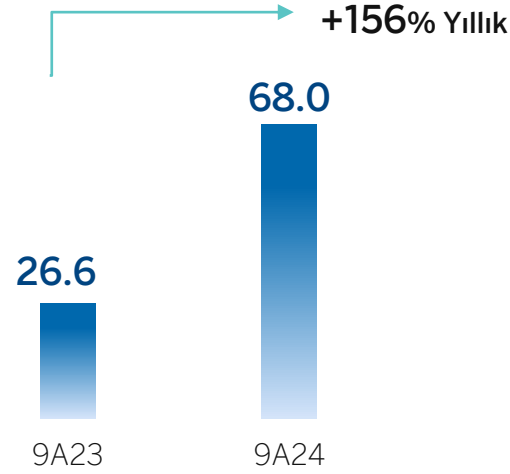
Çekirdek Net Faiz Marjı = Net Faiz Marjı Swap Maliyeti dahil TÜFEX gelirleri hariç

SAĞLAM KOMİSYON ARTIŞI KORUNDU - ÖDEME SİSTEMLERİNİN GÜÇLÜ KATKISI İLE

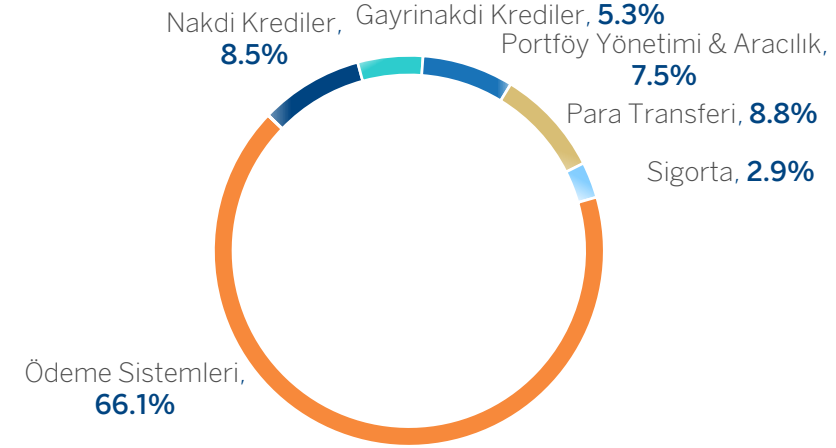
NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (TL mia) ÇEYREKSEL



KÜMÜLATİF



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM

+3.7 X Yıllık
Ödeme Sistemleri
Komisyonları

#1 Kredi Kartı Ciro Hacimlerinde & Kredi Kartı Müşteri Sayısında & Üye İşyeri Cirosunda

İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE KÂRLI ÜCRET TABANI

#1 TL Nakdi & Gayrinakdi Kredilerde (30.06.2024 itibari ile)

#1 Para Transferi Ücretlerinde

#1 hayat & hayat sigortası dışındaki sigortalarda

- > Artan kredi kullanımı ve ilişki bankacılığındaki güç çapraz satışı destekledi.
- > Dijital kanalların etkin kullanımı

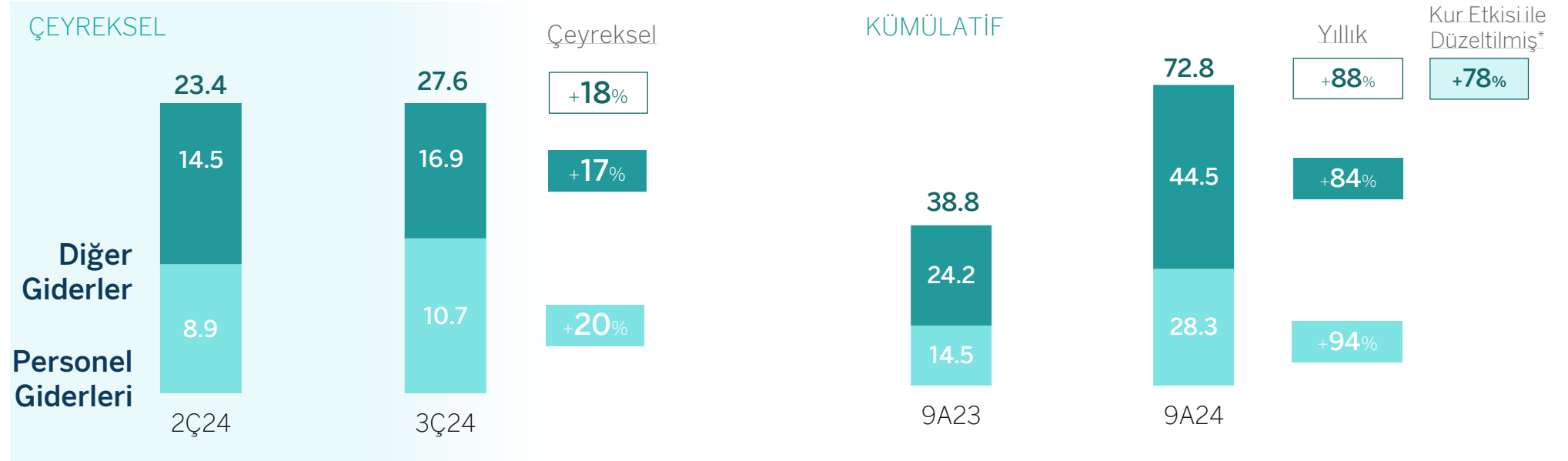
GİDEREK ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ KAZANIMI

~16.3 milyon
Dijital aktif müşteri
Sektördeki EN YÜKSEK

89%
Dijital satışların toplam
içindeki payı

MAAŞ ARTIŞLARI ÇEYREKSEL GİDER BAZINI ETKİLEDİ ANCAK EN İYİSİ VERİMLİLİK ORANLARI KORUNDU

OPERASYONEL GİDERLER (TL mia)



DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ VERİMLİLİK ORANLARIMIZI FARKLILAŞTIRMAYA DEVAM EDECEK

GİDER / GELİR	KOMİSYON / GİDER	GİDER / ORT. AKTİFLER
43%	93%	3.8%

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

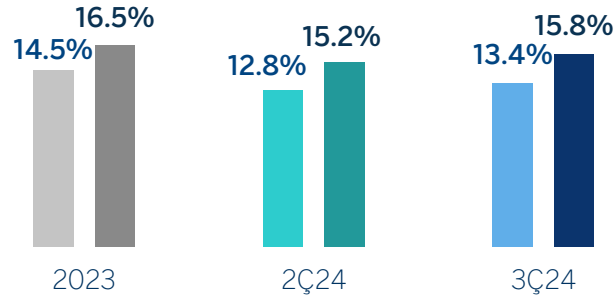
Gelir tanımı : Net Faiz Geliri (swap dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + Temettü Gelirleri + İştirak Gelirleri + Net Ticari Kâr Zarar (swap ve kur hedge'i hariç) + Diğer Gelirler (karşılık iptalleri, serbest karşılık iptali ve tek seferlik gelirler hariç)

SAĞLAM SERMAYE KORUNMAKTA

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

■ Çekirdek SYR ■ SYR



Dolar TL 29.04 31.94 33.42

~21,6bp

SYR'nin TL'deki
%10 değer
kaybına
duyarlılığı

~1,4%

BDDK
geçici
önlemlerinin
SYR üzerindeki
etkisi

TL 81 mia

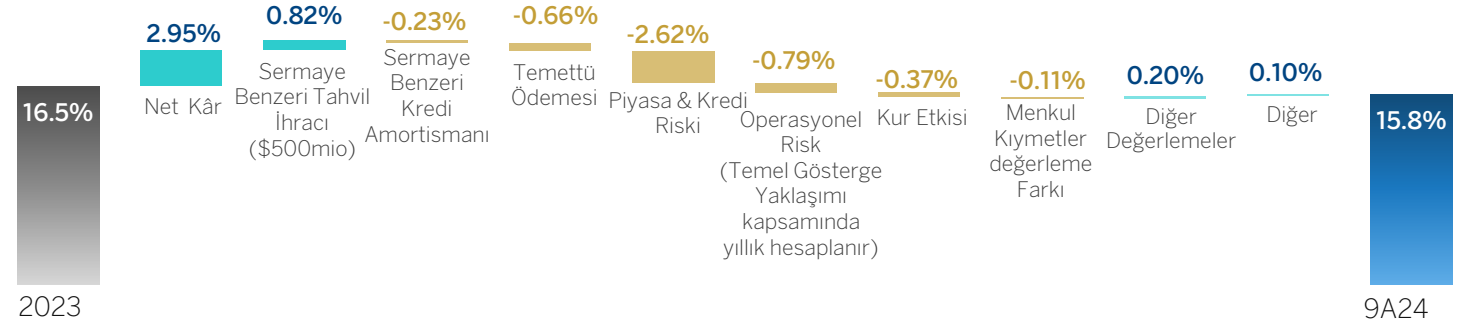
Sermaye Fazlası
(Konsolide & geçici
önlemler olmadan)

+85bp

Bireysel kredilerin risk
ağırlıkları üzerindeki
mevzuat değişikliğinin
çeyreklik etkisi*

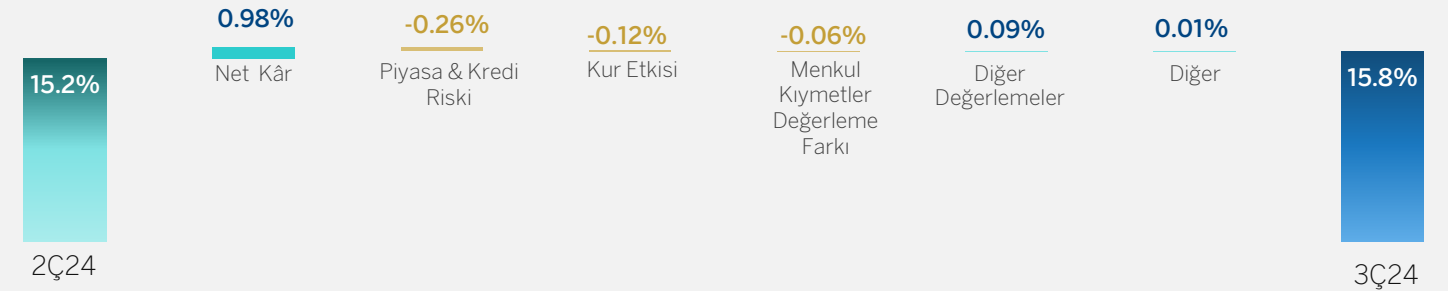
2023 – 3Ç24 SYR GELİŞİMİ

(Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



2Ç24 – 3Ç24 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

*19.09.2024 tarihli BDDK kararı

ÖZETLE 9A24 ... FİNANSAL PENTATLONDA ALTIN MADALYA SAHİBİ

1	DEVAMLILIK VE İSTİKRARLI ARTAN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ EN YÜKSEK NET GELİRİ BESLEMEKTE	NET KÂR 9A24'te 67 mia TL En düşük kaldıraç ile %33 Ort. Özkaynak Kârlılığı Oranına işaret ediyor	YÜKSEK KALİTE GELİR YARATIMI +58% Temel bankacılık gelirlerinde yıllık büyüme
2	OPERASYONEL GİDERLERİN BÜYÜK ÇOĞUNLUĞUNU KARŞILAYAN NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR	NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR 9A24'te 68 mia TL Yıllık bazda 2.6 kat arttı.	NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR / OPERASYONEL GİDERLER 9A24'te 93%
3	SAĞLAM PROVİZYON POLİTİKASINA BAĞLILIĞIMIZ, FİNANSAL POZİSYONUMUZU GÜÇLENDİRMEKTE	NET KREDİ RİSK MALİYETİ (kur etkisi hariç) 9M24'te 90 bp	BİLANÇODAKİ TOPLAM KARŞILIK 61.3 mia TL Özel bankalar arasında en yüksek
4	GÜÇLÜ SERMAYE	SYR (BDDK geçici önlemleri olmadan) 15.8%	SERMAYE FAZLASI (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan) 81 mia TL
5	SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME	MÜŞTERİ SAYISI Her 2 Banka Müşterisinden 1'i Garanti BBVA'lı	AKTİF DİJİTAL MÜŞTERİ 16.3 mio Sektördeki en yüksek

Finansal dayanıklılık ve çeviklik sayesinde gösterdiğimiz rakipsiz liderlik devam edecek.

YIL SONUNA YAKLAŞIRKEN... KORUNAN ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI

2024 FAALİYET PLANI			
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	~TÜFE	↔	Korunuyor
YP Kredi Büyümesi (ABD Doları, Yıllık)	Düşük tek haneli büyüme	↑	Artan talep nedeniyle yukarı yönlü risk
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~125bp	↔	Korunuyor
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	Yatay	↓	2024'ün ikinci yarısında sıkılaştıran makro ihtiyati tedbirler nedeniyle (ör: yükselen ZK) aşağı yönlü risk
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	↑	Kredi kartı hacimlerindeki beklenti üzeri büyüme nedeniyle yukarı yönlü risk
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	↔	Korunuyor, Komisyonlar, Giderlerin büyük çoğunluğunu karşılamaya devam edecek
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI	Ort-30lar		KORUNDU

Ort. Özkaynak Kârlılığı beklentisi korundu.

Net Faiz Marjı üzerindeki aşağı yönlü risk, ticari kâr/zarar ve komisyonlarda beklenti üzeri seyreden artışla telafi edilecek.

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

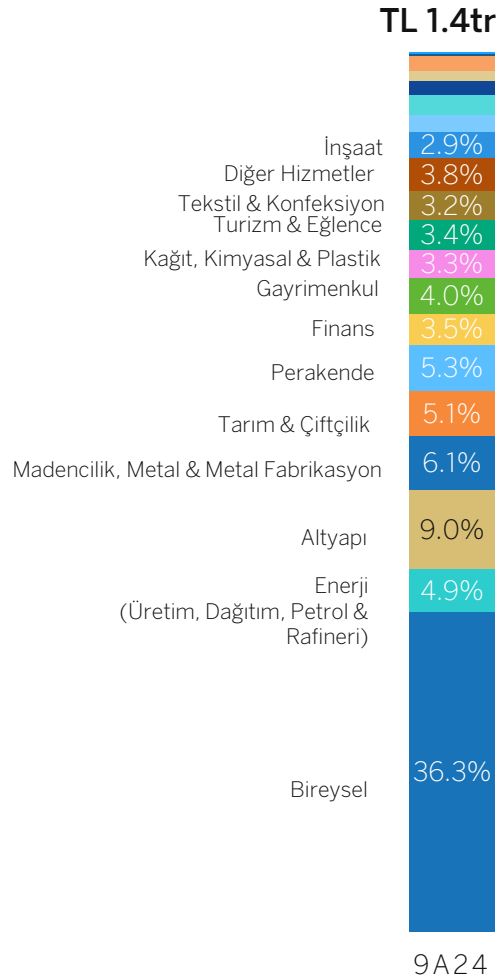
SYF. 29 Özet Gelir Tablosu

SYF. 30 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 31 Çeyrekssel ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



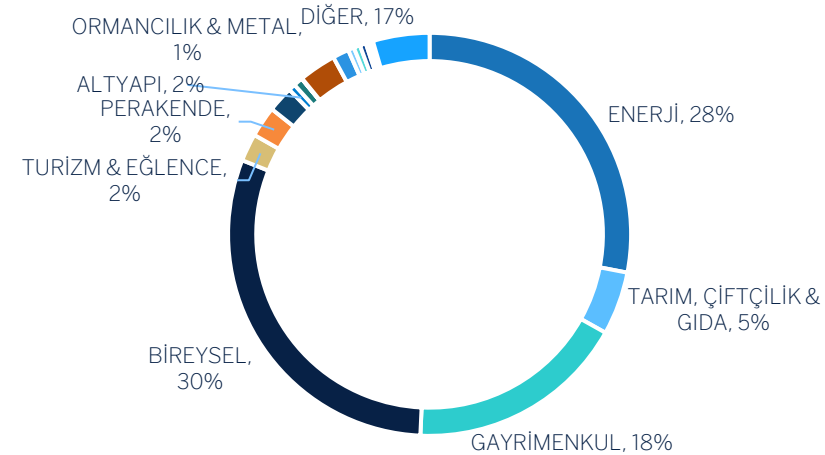
¹ Solo MIS verisine göre

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Tüketici Kredileri	82%	14%	3%	0.6%	7.1%	57.1%
Enerji	60%	36%	3%	0.2%	29.6%	81.6%
İnşaat	91%	5%	4%	0.4%	7.9%	62.2%
Tekstil & Konfeksiyon	89%	9%	2%	0.5%	12.8%	73.9%
Turizm & Eğlence	90%	8%	2%	0.5%	8.5%	70.9%
Gayrimenkul	69%	30%	1%	0.3%	62.2%	61.4%

İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI (KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARIÇ)¹

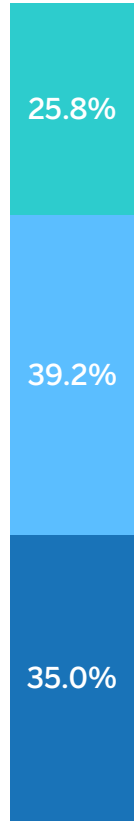


EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER*

(Toplam Canlı Kredilerin %28'i)

11.7 mia \$



İhracat Kredileri

■ YP Gelirli Şirketler

Proje Finansman Kredileri

- Kredilerinin % 68.0'ı YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir– kur riski yok
- %23.0'ü düşük kur riskine sahip
- %9.0'u bir derece kur riskine sahip

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

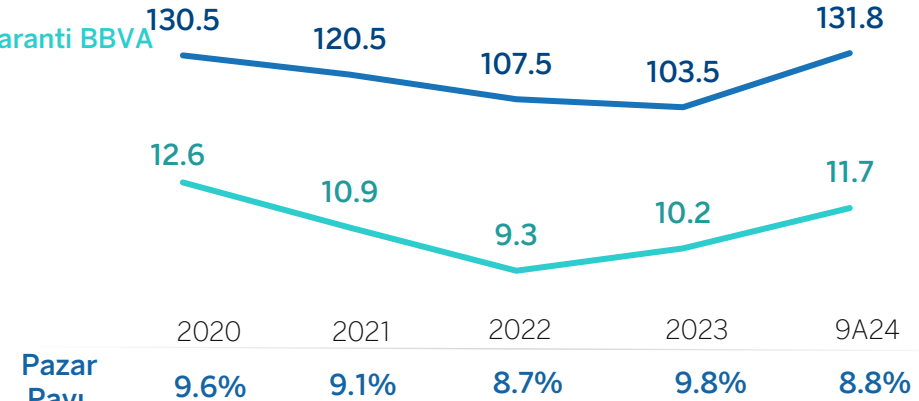
- YP krediler çoğunlukla büyük kurumsal ve ticari müşteriler ile çok uluslu firmalara veriliyor.

9A24

DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (Mia \$)

Sektör¹

Garanti BBVA



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

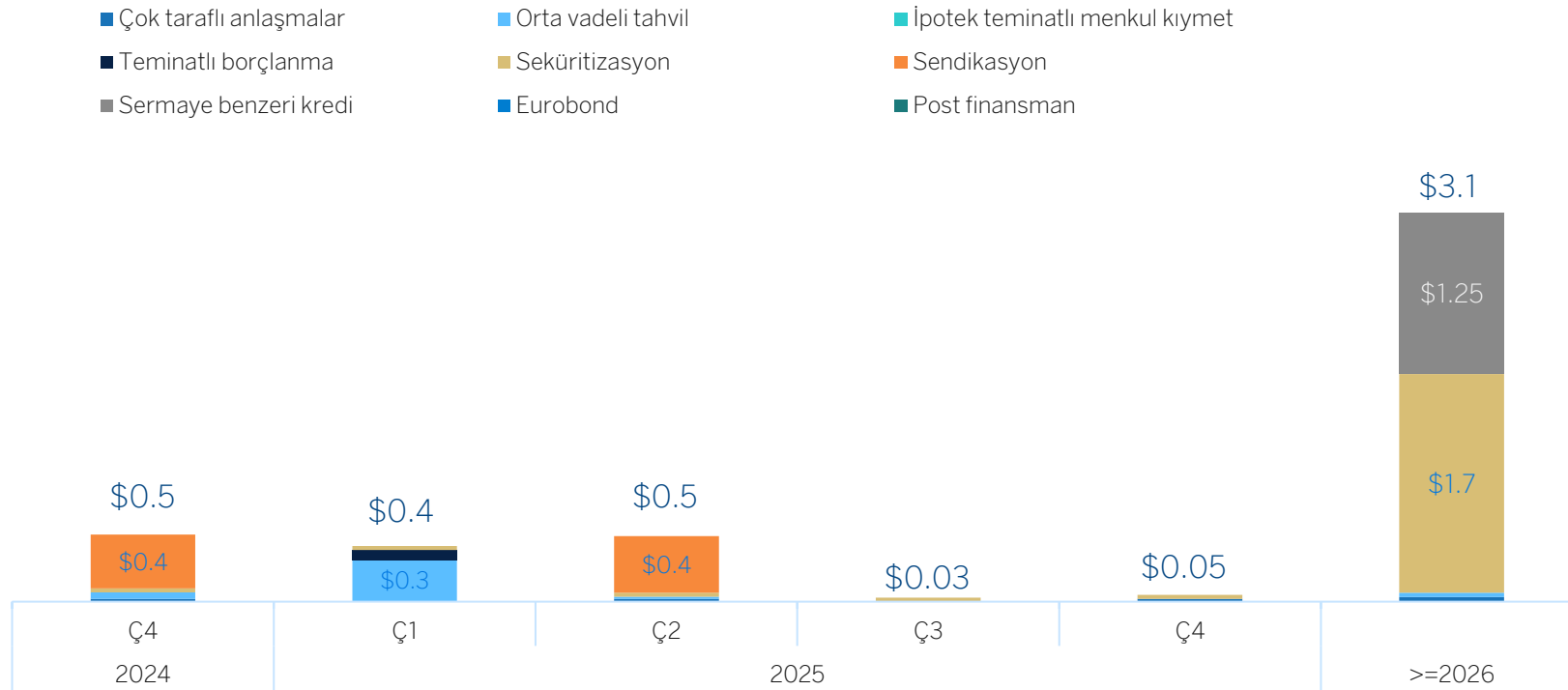
¹ BDDK haftalık veriler , sadece mevduat bankaları

* Banka'nın konsolide olmayan verilerine göre.

EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

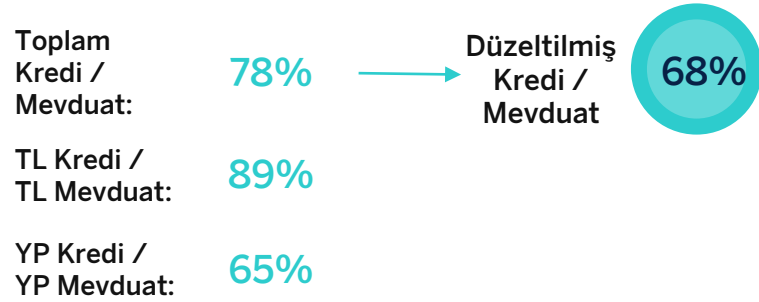
DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Mia \$)

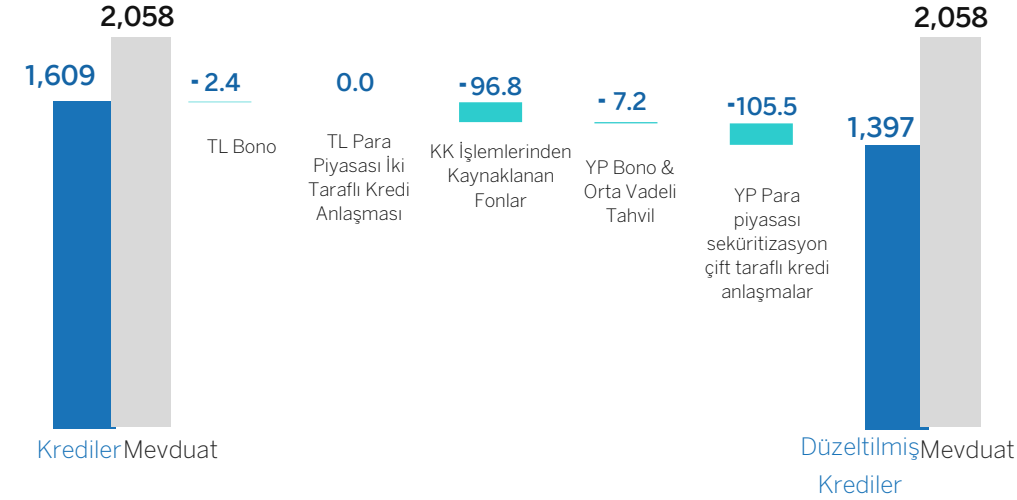


EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor



(Mia TL)



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO	187%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	191%
Minimum Gereklilik	80%

¹ 1 Eylül ayının son haftası ortalamasıdır.

EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	Ara-23	Haz-24	Eyl-24	Çeyreksele Δ	YBB Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	20.3%	20.7%	21.1%	33 bp	82 bp	#1*
YP Canlı Krediler	16.8%	15.5%	15.7%	14 bp	-117 bp	#2*
Bireysel Krediler (KK dahil)	20.9%	21.2%	21.9%	70 bp	101 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	26.1%	24.9%	26.4%	153 bp	33 bp	#3*
Bireysel Oto Kredileri	30.0%	30.3%	31.0%	71 bp	95 bp	#2*
İhtiyaç Kredileri	18.0%	18.7%	19.5%	77 bp	153 bp	#3*
TL İşletme Kredileri	19.7%	20.3%	20.0%	-32 bp	36 bp	#2*
TL Müşteri Mevduatları	21.0%	21.1%	20.9%	-25 bp	-7 bp	#1*
YP Müşteri Mevduatları	17.9%	17.8%	17.8%	1 bp	-17bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Ara-23	Haz-24	Eyl-24	Çeyreksele Δ	YBB Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ²	13.5%	13.7%	14.0%	25 bp	49 bp	#1
Toplam KK Ciro (Kümülatif) ²	17.2%	16.7%	16.9%	19 bp	-32 bp	#1
Toplam İşyeri Ciro (Kümülatif) ²	16.8%	16.5%	16.6%	10 bp	-23 bp	#1

* Sıralama Özel Bankalar arasında Haziran 2024 itibarıyla

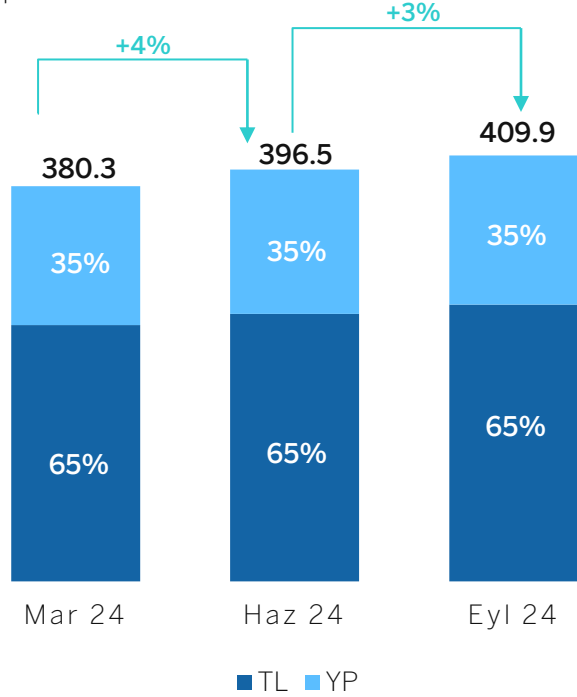
¹ Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 27.09.2024 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

² Eylül 2024 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır. Sıralamalar özel bankalar arasındadır.

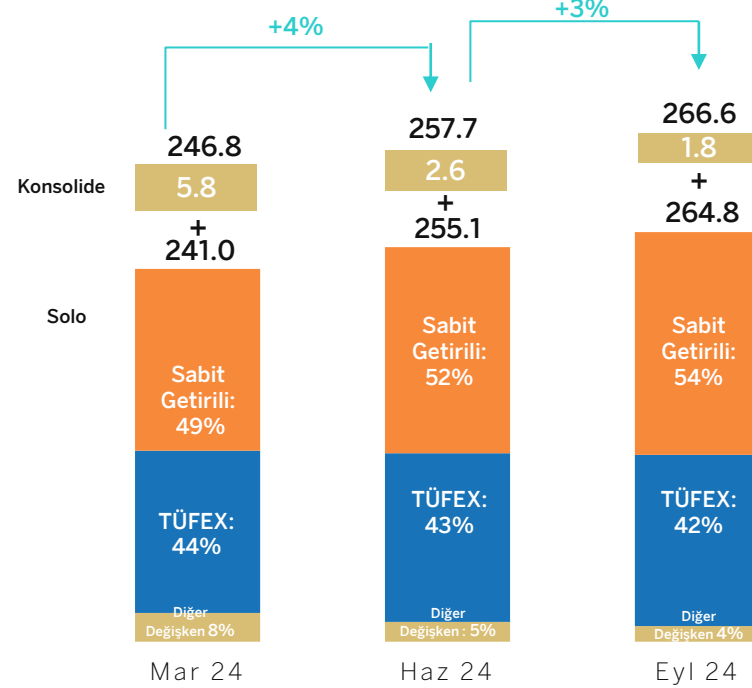
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

TOPLAM MENKUL KIYMETLER (Mia TL)

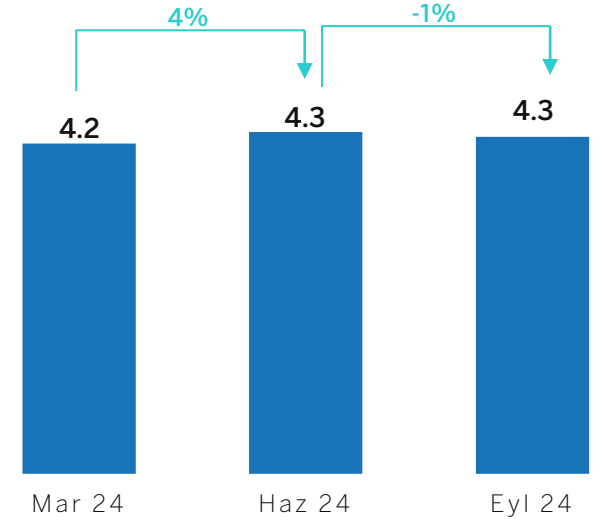
Toplam Aktiflerin %14'ü



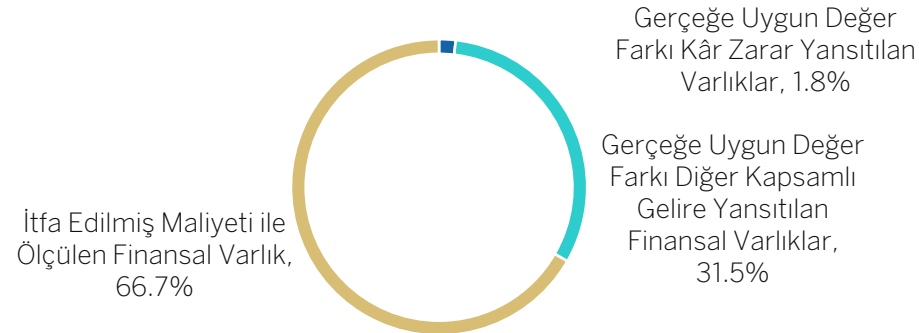
TL MENKUL KIYMETLER (Mia TL)



YP MENKUL KIYMETLER (Mia \$)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



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

EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Mia TL)

AKTİFLER	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
Nakit Değerler ve Bankalar	188,5	234,6	215,6	272,2	341,8
TC Merkez Bankası Hesabı	284,2	291,7	334,8	313,1	325,0
Menkul Kıymetler	296,3	326,5	380,3	396,6	409,9
Brüt Krediler	1129,3	1259,6	1430,3	1530,2	1689,0
+TL Krediler	690,6	769,1	895,4	975,5	1062,6
TL Takipteki Krediler	16,5	18,6	21,7	23,7	30,2
info: TL Canlı Krediler	674,2	750,5	873,6	951,8	1032,5
+YP Krediler (ABD \$)	14,9	15,5	15,5	16,0	17,3
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	14,7	15,3	15,3	15,9	17,2
info: Canlı Krediler (TL+YP)	1069,9	1193,8	1361,1	1459,9	1608,7
Sabit Kıymetler & İştirakler	25,0	32,5	34,2	41,6	42,7
Diğer	53,0	56,9	67,1	63,8	69,5
TOPLAM AKTİFLER	1976,3	2.201,7	2.462,5	2.617,4	2.877,8
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
Toplam Mevduat	1437,2	1604,9	1753,9	1854,1	2058,6
+Vadesiz Mevduat	615,9	662,7	760,8	726,6	807,7
TL Vadesiz	149,7	150,4	164,2	181,9	196,6
YP Vadesiz (ABD \$)	17,4	17,6	18,8	17,1	18,3
+Vadeli Mevduat	821,3	942,2	993,1	1127,5	1250,9
TL Vadeli	623,0	727,6	752,7	906,2	970,0
YP Vadeli (ABD \$)	7,4	7,4	7,6	6,9	8,4
Repo ve Bankalararası İşlemler	53,0	56,0	86,6	124,9	113,7
İhraç Edilen Tahviller	10,4	11,1	13,0	10,0	18,4
Alınan Krediler	122,2	133,1	158,6	159,8	165,8
Diğer Pasifler	138,2	150,9	194,3	188,3	217,3
Özkaynaklar	215,4	245,6	256,1	280,3	304,0
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	1976,3	2.201,7	2.462,5	2.617,4	2.877,8

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU				KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
Milyon TL	2Ç24	3Ç24	Çeyreksel	9A23	9A24	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	19.950	25.168	26%	59.258	62.552	6%
(+) <i>Net Faiz Geliri TUFEX Hariç</i>	23.462	18.867	-20%	38.020	58.857	55%
(+) <i>TUFEX Gelirleri</i>	9.328	12.959	39%	22.078	30.698	39%
(-) <i>Swap maliyetleri</i>	-12.839	-6.658	-48%	-840	-27.003	3114%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	22.207	26.147	18%	26.595	67.980	156%
(+) Ticari Kâr/Zarar	9.027	8.514	-6%	17.273	28.031	62%
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)						
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	112	1.891	1587%	9.791	4.474	-54%
(+) Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	595	455	-24%	1.267	1.802	42%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	3.217	3.257	1%	11.195	10.401	-7%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	746	-1	n.m	399	745	87%
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	746	-1	n.m	526	745	42%
(+) <i>İdari para cezası / ceza iptali</i>	0	0	n.m	-127	0	n.m
(+) <i>Serbest Karşılık iptali</i>	0	0	n.m	5.000	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-23.412	-27.616	18%	-38.790	-72.807	88%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-8.922	-10.714	20%	-14.544	-28.276	94%
(-) <i>Diğer Giderler</i>	-14.490	-16.902	17%	-24.247	-44.531	84%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-2.487	-5.347	115%	-3.911	-9.978	155%
(-) <i>Beklenen zarar karşılıkları</i>	-12.844	-11.185	-13%	-29.737	-40.001	35%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	-112	-1.891	1587%	-9.791	-4.474	-54%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	10.245	3.947	-61%	16.035	25.548	59%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-7.733	-8.216	6%	-15.701	-21.775	39%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-7.705	-8.095	5%	-15.456	-21.587	40%
(-) <i>Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)</i>	-28	-121	337%	-245	-188	-23%
= NET KÂR	22.110	22.361	1%	57.584	66.950	16%

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)

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Eyl-23	Ara-23	Mar-24	Haz-24	Eyl-24
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	41,1%	44,5%	36,0%	34,2%	32,9%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	4,5%	4,9%	3,9%	3,7%	3,5%
Gider / Gelir Oranı	35,1%	34,8%	41,7%	42,1%	42,6%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	74,4%	74,4%	77,6%	78,7%	78,1%
TL Kredi / TL Mevduat	87,3%	85,5%	95,3%	87,5%	88,5%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	64%	64%	67%	68%	68%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar	81,8%	79,5%	87,6%	81,3%	81,7%
YP Kredi / YP Mevduat	59,6%	61,0%	58,2%	66,3%	64,6%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	1,9%	2,1%	1,9%	1,9%	2,1%
Karşılama Oranı	4,3%	4,1%	3,7%	3,6%	3,6%
+1. Aşama	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
+ 2. Aşama	20,4%	21,4%	21,1%	18,8%	17,4%
+ 3. Aşama	69,6%	67,8%	65,3%	64,2%	63,3%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	55	61	64	66	90
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	16,5%	16,5%	15,4%	15,2%	15,8%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	14,4%	14,5%	12,7%	12,8%	13,4%
Kaldıraç	8,2x	8,0x	8,6x	8,3x	8,5x

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	4Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	9.417	15.971	12.844	11.185
1. Aşama	2.562	4.892	1.600	2.122
2. Aşama	1.397	5.791	6.148	2.691
3. Aşama	5.458	5.288	5.096	6.372
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	3.907	11.357	10.245	3.947
1. Aşama	2.356	5.284	2.930	1.141
2. Aşama	431	2.837	4.712	2.088
3. Aşama	1.121	3.236	2.602	719
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	5.510	4.615	2.599	7.238
(b) Ortalama Toplam Krediler	1.194.430	1.344.959	1.480.270	1.609.582
(a/b) Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	183	138	71	179
info: Kur Etkisi ¹	108	74	3	47
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	75	64	68	132

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	9A24
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	40.001
1. Aşama	8.615
2. Aşama	14.630
3. Aşama	16.756
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	25.548
1. Aşama	9.356
2. Aşama	9.637
3. Aşama	6.556
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	14.453
(b) Ortalama Toplam Krediler	1.477.271
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	131
info: Kur Etkisi ¹	40
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	90

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