

2023 FİNANSAL SONUÇLARI VE 2024 FAALİYET PLANINA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansallara göre

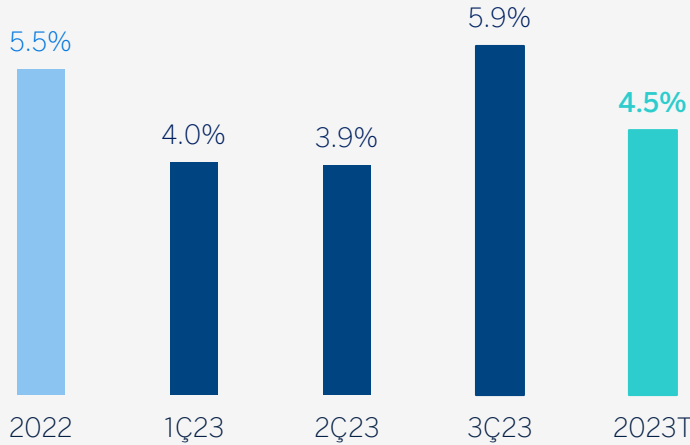
29 Ocak 2024

- PARA POLİTİKASINDAKİ SIKILAŞMA,
EKONOMİDE Dengelemeyi hedeflerken,
Dengeleme temposunu belirlemede
MALİ POLİTİKALAR ANAHTAR OLACAK
- İÇ TALEPTEKİ YAVAŞ İVME KAYBI,
ENFLASYON ÜZERİNDEKİ BASKIYI
SÜRDÜRÜYOR
- YABANCI SERMAYE GİRİŞİNDE POZİTİF
İŞARETLER

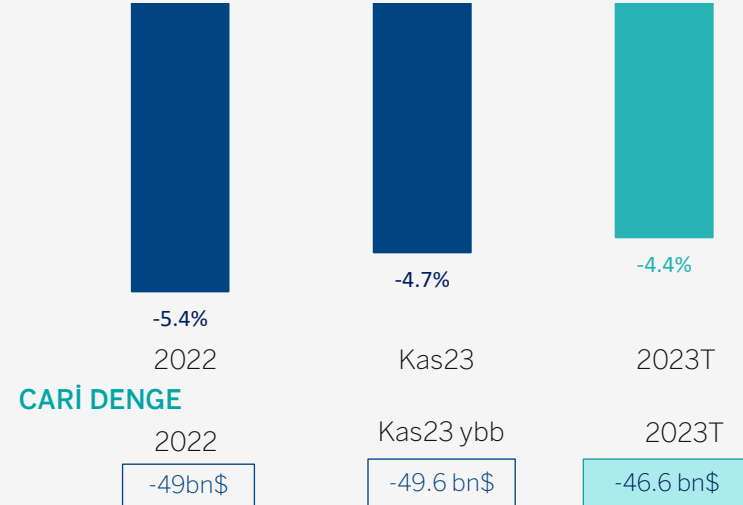
MAKRO ÖZET

MALİ SIKILAŞMA DEVAM EDERKEN, EKONOMİYİ YENİDEN DENGELEMENİN ANAHTARI MALİ POLİTİKALAR OLACAK

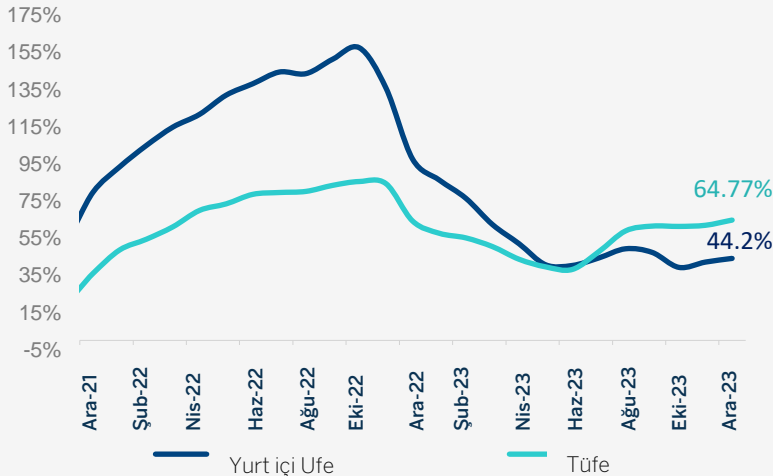
GSYİH BÜYÜME (Yıllık)



CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



TÜKETİCİ & ÜRETİCİ ENFLASYONU (Yıllık)



- İç talebin daha da yavaşlayacağı ve 2024 yılı GSYİH büyümesinin net ihracattaki katkı ile desteklenerek %3.5 olması beklenmekte
- Tüketici enflasyonunun 2024 yılının sonuna kadar %40-45 seviyesine düşeceğini öngörüyoruz. Bu durumu, enflasyon trendindeki son iyileşmeler ve sıkılaştırılan para politikası ile birlikte istikrarlı bir para birimi koruma olasılığının artması ve yabancı portföy girişlerindeki olumlu göstergeler desteklemektedir.
- Bütçe açığının GSYİH'a oranı, deprem harcamaları hariç 2023'te 1.7% oldu (%3 olan Maastricht kriterinin oldukça altında). Mali politikalardaki sıkı duruş, enflasyonun düşüş eğilimini korumasına destek olacaktır
- 2024'te cari açığın 30-35 milyar dolar seviyesine düşmesini ve finansman koşullarının iyileşmeye devam etmesini bekliyoruz.

➤ TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ KAYNAKLI
NET KÂR YARATABİLME KAPASİTESİ

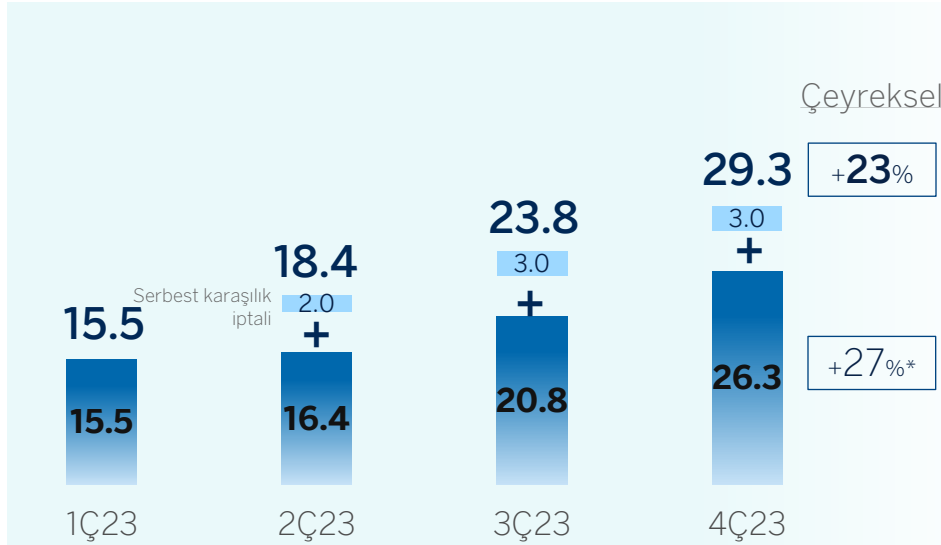
➤ GÜÇLÜ KOMİSYON GELİRLERİ, TİCARİ KÂR
VE İŞTİRAK GELİRLERİ, DAHA İYİ AKTİF
KALİTESİ EĞİLİMLERİ İLE BİRLEŞEREK,
2023 PERFORMANSININ BEKLENTİLERİN
ÜZERİNDE OLMASINI SAĞLADI

2023 ÖZET

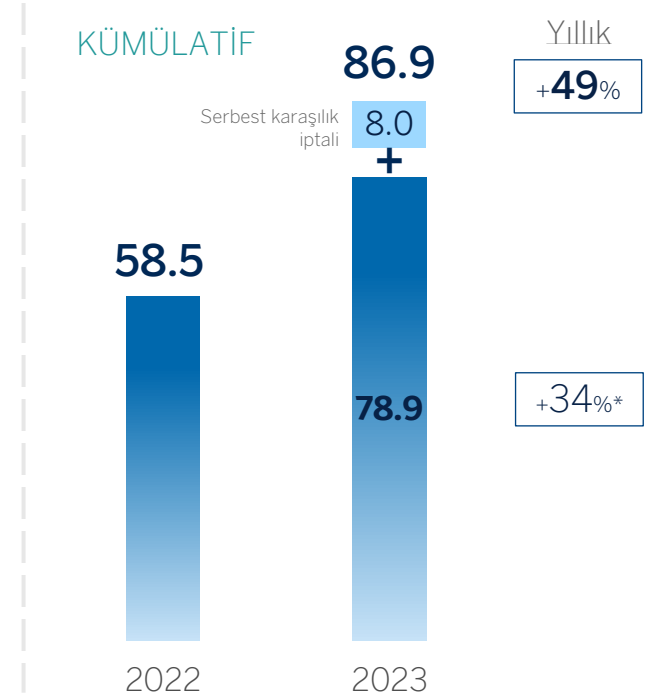
FARKIMIZ: MARJ BASKISININ YAŞANDIĞI BİR YILDA BİLE ÇEYREKSEL KARLILIKTA SÜREKLİ BÜYÜME

NET KÂR (TL mia)

ÇEYREKSEL



KÜMÜLATİF



2023 ORT. AKTİF KÂRLILIĞI ORANI

4.9%

Serbest karşılık iptali ile düzeltilmiş oran

4.5%

2023 ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI ORANI

44.5%

Serbest karşılık iptali ile düzeltilmiş oran

41.0%

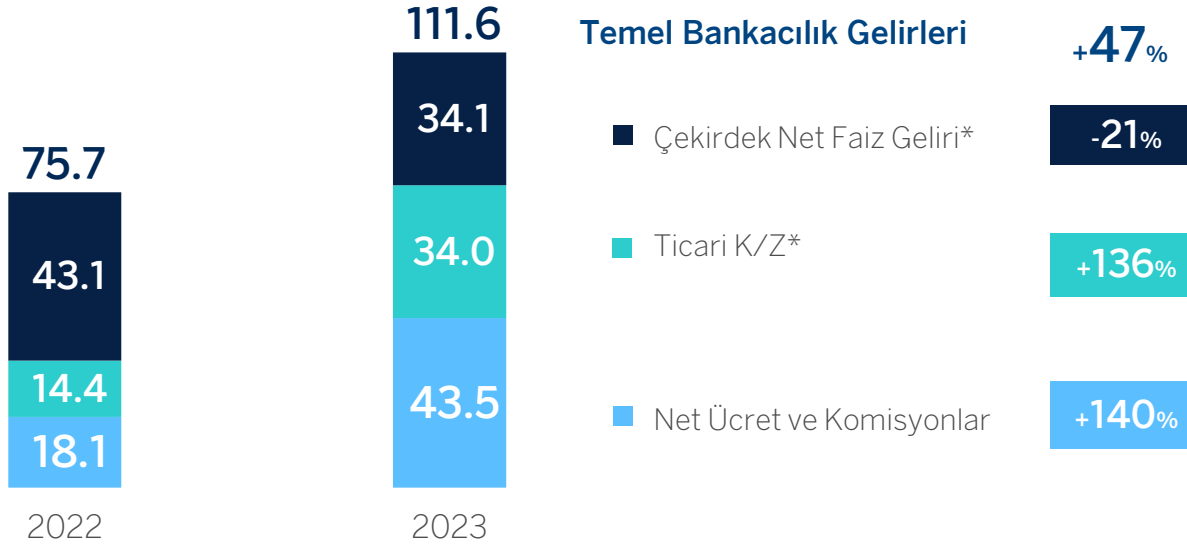
vs. >28% 2023 Faaliyet Planı



TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ, KÂRLİLİĞİ DESTEKLEMeye DEVAM EDİYOR.

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

KÜMÜLATİF



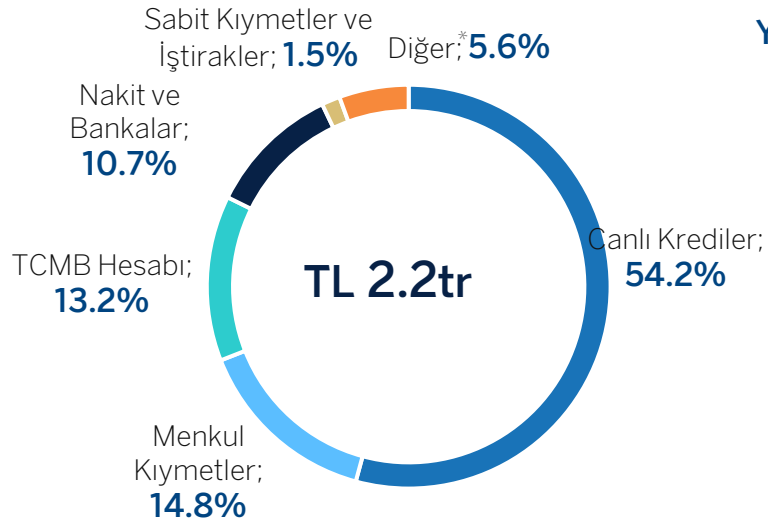
- TL spread'leri, regülasyonlar ve para politikası sıkılaştırması nedeniyle fonlama maliyetindeki artıştan dolayı negatif.
- Yüksek döviz alım/satım aktivitesi, ticari k/z artırdı, ancak ikinci yarıda bu hız belirgin bir şekilde yavaşladı.
- Net Ücret ve Komisyonlardaki güçlü büyümeyi, kredi büyümesi, artan işlem hacmi ve ödeme sistem ücretleri destekledi.

*Düzeltilmiş Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri, kur hedge'i ve KKM ek primleri hariç Ticari Kâr/Zarar.

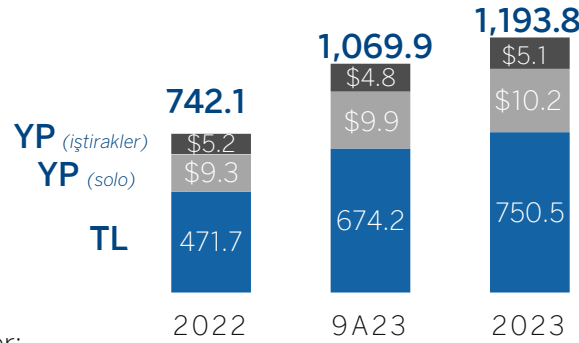
Çekirdek net faiz geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri + ticari K/Z altında gösterilen KKM ek primleri

MÜŞTERİ KAYNAKLI AKTİFLERLE DESTEKLENEN BÜYÜME

AKTİFLERİN KIRILIMI



CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ mia)



Çeyreksel

Yıllık

12%

61%

4%

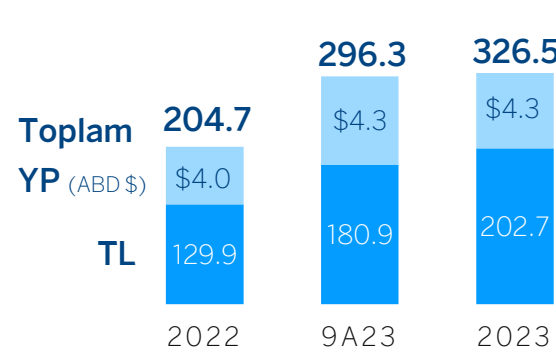
5%

11%

59%

vs. 2023 FP
Yatayvs. 2023 FP
~ ort. TÜFE

MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$ mia)



Çeyreksel

Yıllık

10%

60%

-1%

6%

12%

56%

* Ağırlıklı olarak Takipteki Krediler ve Kur Korumalı Mevduat Kur Farkı reeskontlarında oluşmaktadır (Aralık 2023 itibarıyla 24 milyar TL vs. Eylül 2023 itibarıyla 22 milyar TL)

Kârlı ve seçici TL kredi büyümesi

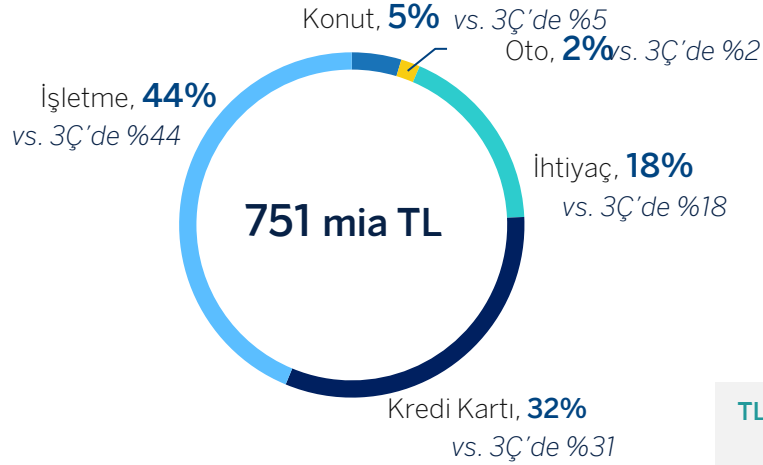
İhracat kredisi odaklı ve cazip spread'lerle YP kredi büyümesi

Proaktif menkul kıymet yönetimi

TL KREDİ BÜYÜMESİNDE KORUNAN RASYONEL DURUŞ

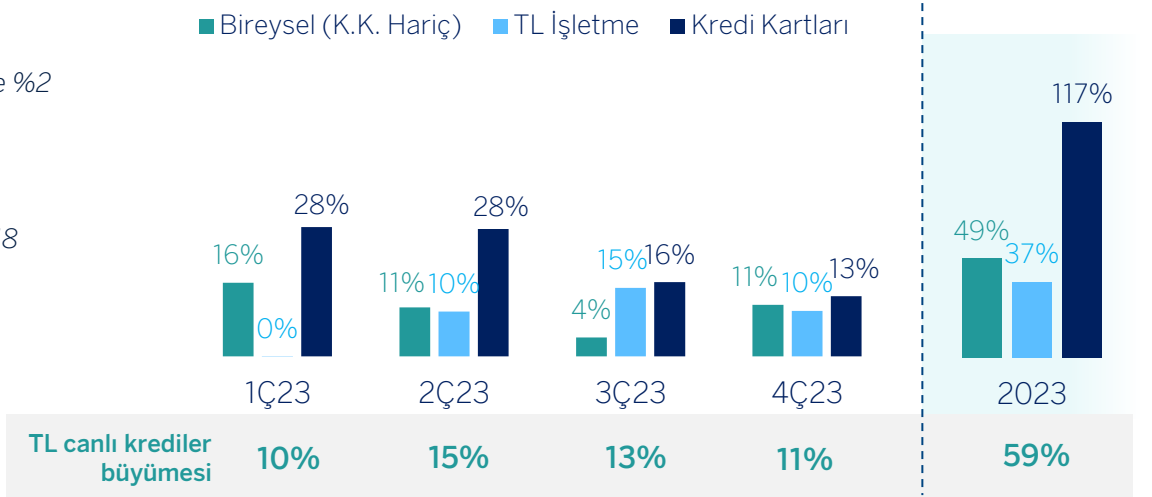
TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %63'ü)



TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

■ Bireysel (K.K. Hariç) ■ TL İşletme ■ Kredi Kartları



PAZAR PAYLARI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	2022	2023
TL krediler	19.7%	20.3%
TL İşletme	18.4%	19.7%
<i>Kobi kredileri</i>	20.5%	23.2% ¹
Bireysel (K.K. hariç)	19.9%	19.7%
<i>Bireysel ihtiyaç</i>	18.7%	18.0%
Kredi Kartları	22.9%	21.7%

*Eylül 2023 itibariyle.

¹ Kasım itibariyle, BDDK tanımlı KOBİ kredilerinde

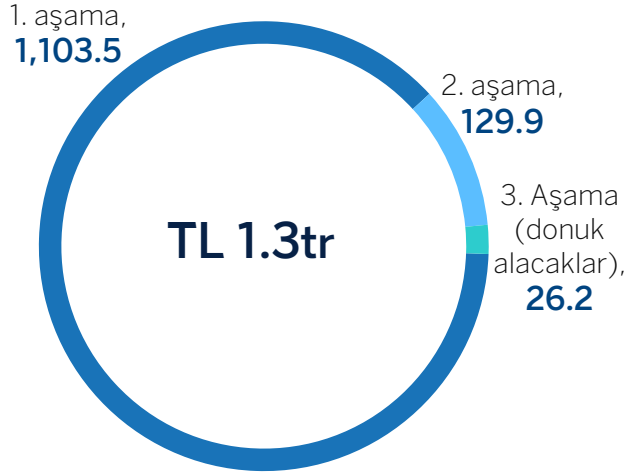
Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankaları için 29.12.2023 tarihi itibariyle sadece solo BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır

- Ticari ve KOBİ kredilerinde pazar payı kazanımıyla **2023'te TL kredilerdeki lider konum*** daha da güçlendi
- Seçici ve kârlı büyüme stratejisi korundu.
- Üye İş yeri & kredi kartı cirosunda korunan lider pozisyon
- Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaşlı müşterilerin payı: 43%

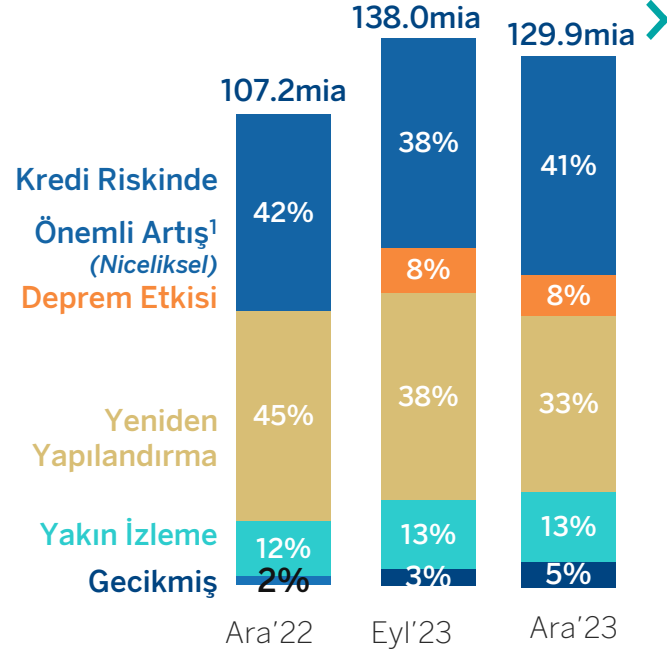
DAHA DA GÜÇLENDİRELEN KARŞILIK ORANLARI İLE SAĞLAM AKTİF KALİTESİ

KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI

(TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



Kur etkisi hariç²
Ara'23 108.7 mia TL
vs. Eyl'23 118.2 mia TL

10.3%

2. Aşama Kredilerin Brüt Krediler İçindeki Payı
vs. Eyl'23 12.2%

21.4%

2. Aşama Kredilerin Karşılık Oranı
vs. Eyl'23 20.4%

2. Aşama Toplam Kredi Portföyü
YP Karşılık Oranı **38%**; TL Karşılık: **8%**

88%

Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı
4Ç22 kredi riskinde önemli artış kaleminin **yalnızca %1.8'i** 4Ç23'te donuk alacak oldu

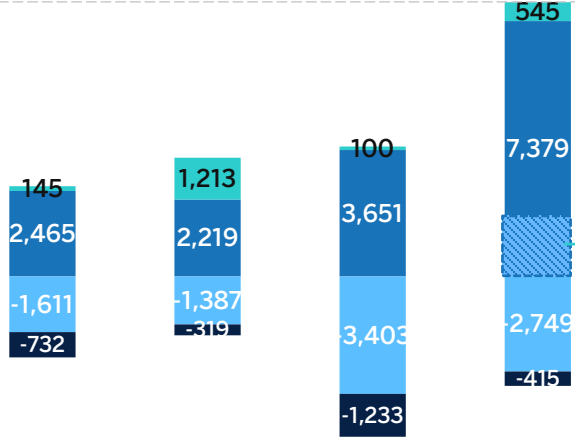
GÜÇLÜ BİR BÜYÜME VE YÜKSELEN FAİZ ORANLARI SONRASINDA ARTAN NET TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞİ HALİHAZIRDA YÜKSEK OLAN KARŞILIK ORANLARIYLA ETKİLİ BİR ŞEKİLDE YÖNETİLİYOR

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ

(milyon TL)

Net Takipteki Kredi Girişi	267	1,726	-885	4,760
Net Takipteki Kredi Girişi Kur etkisi ve Kayıttan düşülenler & Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş	854	832	248	4,630

- Kur Etkisi
- Yeni Takipteki Kredi girişi
- Tahsilatlar
- Takipteki kredi satışı & kayıttan düşülenler



Mevcutta yüksek karşılık oranına sahip Yüksek tutarlı Takipteki Kredi girişi

KARŞILIK ORANLARI

Total Karşılık (Bilanço, TL mia)

+1. Aşama	5.9	
+2. Aşama	27.8	
+3. Aşama	17.7	43.6

Toplam Karşılık Oranı

+1. Aşama	0.5%	
+2. Aşama	21.4%	
+3. Aşama	67.8%	80.7%

4Ç23

4Ç23
(Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)

68.8

4.1%

5.4%

*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiştir.

	1Ç23	2Ç23	3Ç23	4Ç23	4Ç23 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)
Takipteki Krediler (nominal TL mia)	20.6	22.3	21.4	26.2	43.6
Takipteki Kredi Oranı	2.4%	2.1%	1.9%	2.1%	3.4%

Takipteki Kredi girişleri çoğunlukla **kredi kartı ve ihtiyaç kredilerinden oluşuyor.**

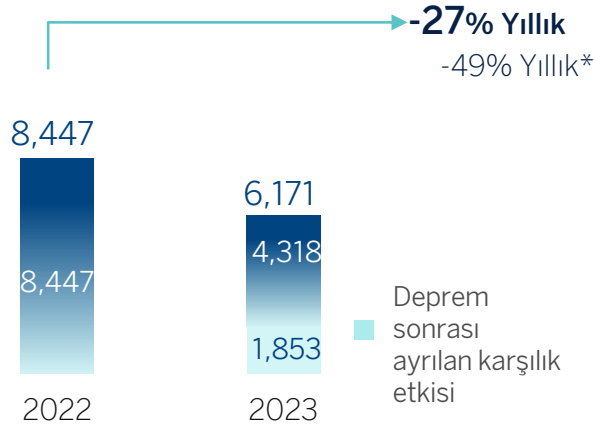
Yüksek tutarlı Takipteki Kredi girişi, halihazırda yüksek karşılık oranıyla durduğundan minimal düzeyde karşılık artışı gerektirdi.

NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ YILI BEKLENTİLERDEN DAHA İYİ KAPATTI

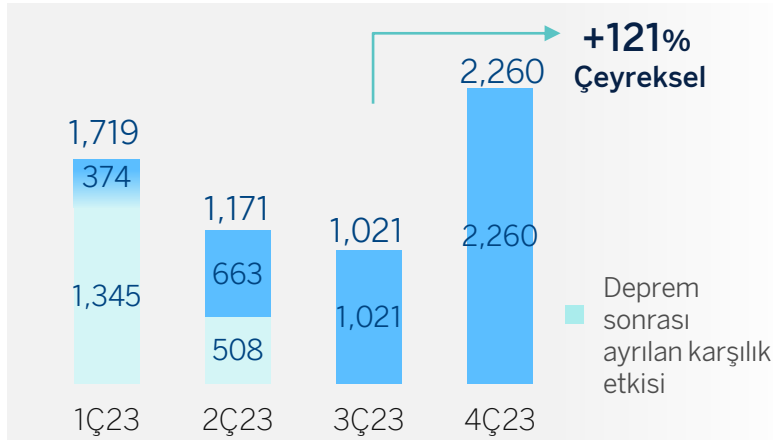
DEPREM SONRASI AYRILAN KARŞILIKLARA RAĞMEN

NET KARŞILIKLAR KUR ETKİSİ HARIÇ (TL mia)

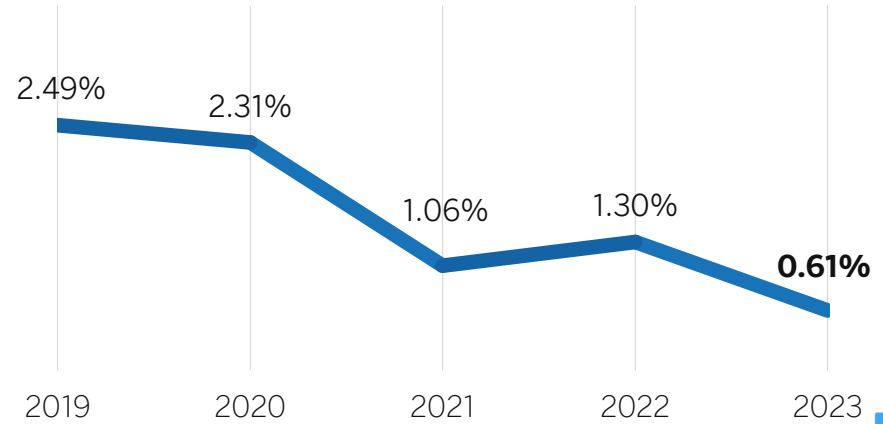
KÜMÜLATİF



ÇEYREKSEL



NET KREDİ RİSKİ MALİYET KUR ETKİSİ HARIÇ



vs. 2023 FP
100bp



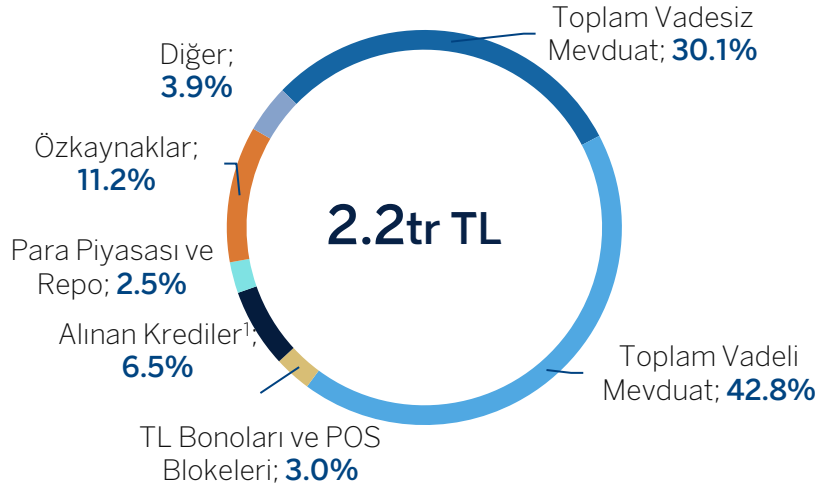
Kurdaki değer kaybı etkisi: 128bp

Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok

STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

- BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



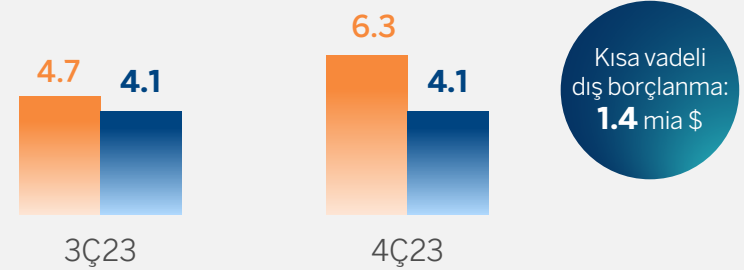
DÜŞÜK KALDIRAÇ

8.0X

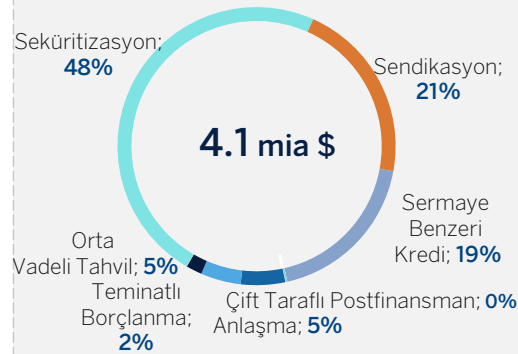
DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU²

(ABD \$ mia)

■ YP Likidite Tamponu ■ YP Dış Borç



YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



2021'den itibaren yeni ihraçların **%100**'ü ÇSY bağlantılı

ÇSY bağlantılı fonlama toplam fonlama tabanının **~%28**'ini oluşturuyor

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

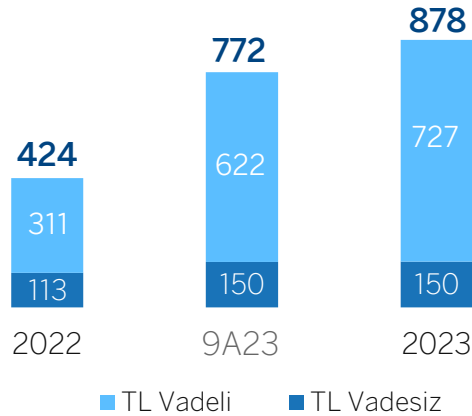
*Teminatlı borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil hariç

YIL BOYUNCA TL MEVDUATLARDA GÜÇLÜ BÜYÜME

LİRALAŞMA ÇABALARIYLA UYUMLU

TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

(Toplam Mevduatın %55'i)



Çeyrektsel

Yıllık

+14%

+107%

+17%

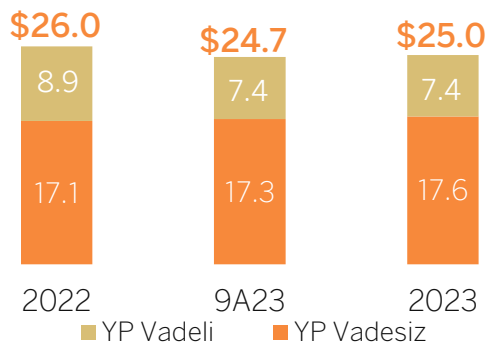
+134%

0%

+33%

YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam Mevduatın %45'i)



Çeyrektsel

Yıllık

+1%

-4%

0%

-17%

+2%

+3%

GÜÇLÜ SIFIR MALİYET MEVDUAT TABANI

41%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının
Toplamdaki Payı

Solo: 42%
vs. özel bankalar ort.:38%

TL VADESİZ MEVDUAT/ TL MÜŞTERİ MEVDUATI

17%

Solo: 17%
vs. özel bankalar ort.:16%

YP VADESİZ MEVDUAT/ YP MÜŞTERİ MEVDUATI

71%

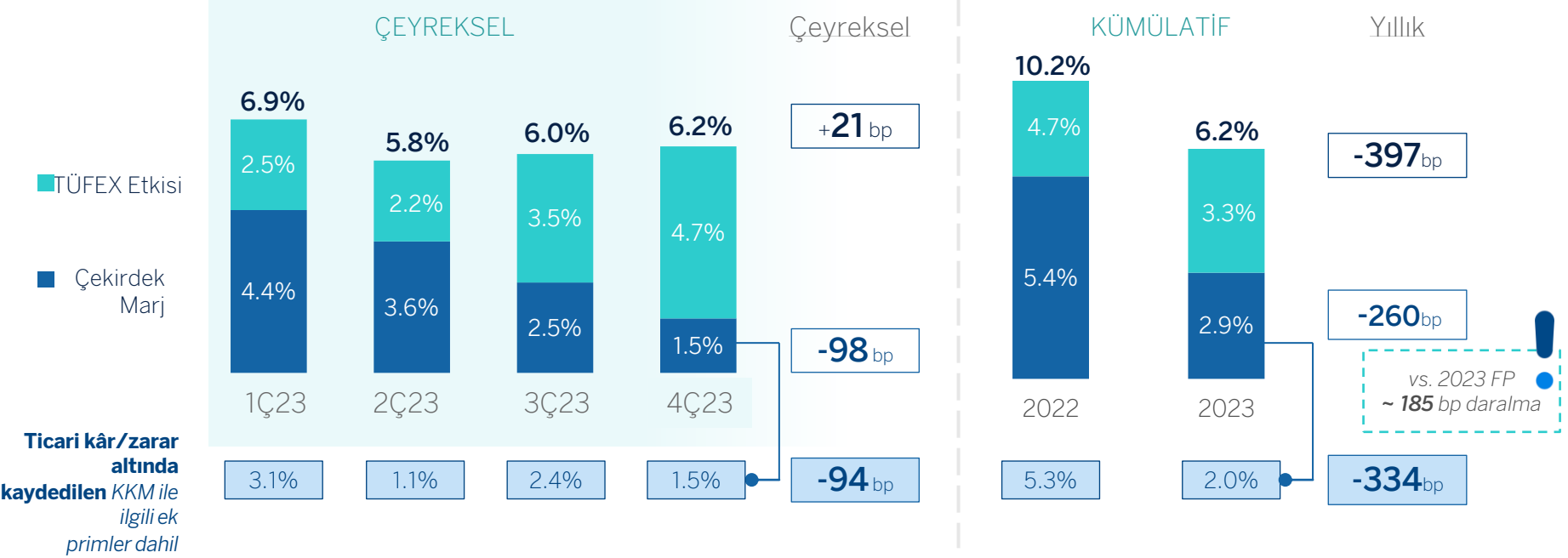
Solo: 87%
vs. özel bankalar ort.:70%

Not Sektör verileri, BDDK haftalık özel mevduat bankaları verilerine dayanmaktadır

En yüksek TL vadesiz mevduat tabanı, müşterilerin ana bankası olarak tercihlerini vurgularken **dikkate değer bir finansman avantajı** sunuyor.

MARJ BASKISI DEVAM EDİYOR: DİKKATLİ FİYATLANDIRMA İLE AKTİF SPREAD YÖNETİMİ

SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI*



- **Spread'ler**, yükselen faiz oranı ortamı nedeniyle **baskı altında kalmaya devam ediyor.**
- Durasyon farkı yönetiliyor, yeniden fiyatlandırma devam ediyor
- Değerlemede kullanılan TÜFE tahmini **%62** (Ekim enflasyonu baz alınarak) (9A: %48 idi)

*Solo banka raporlamasına göre, günlük ortalamalar kullanılarak hesaplanmıştır

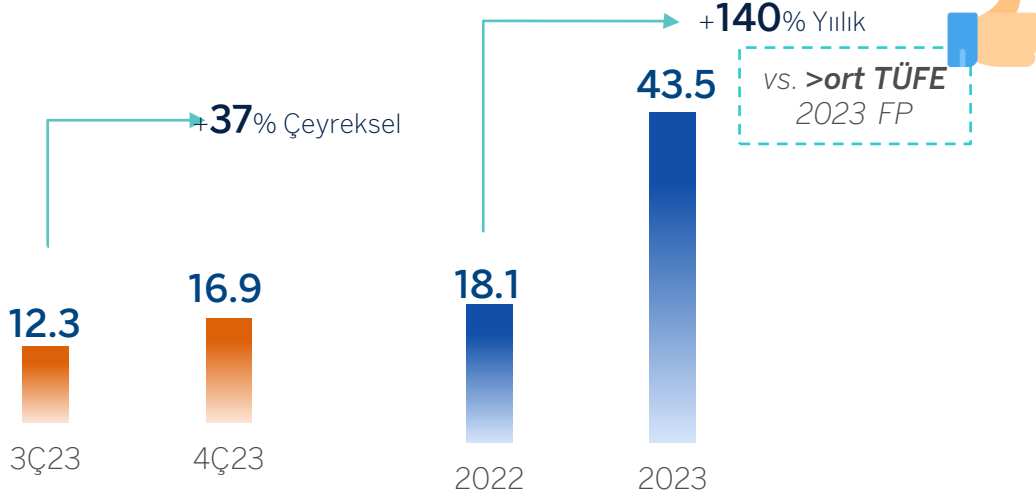
Çekirdek Net Faiz Marjı = Net Faiz Marjı Swap Maliyeti dahil TÜFE'ye Endeksli menkul kıymet gelirleri hariç

ÖDEME SİSTEMLERİNİN GÜÇLÜ KATKISI İLE KOMİSYON ARTIŞI BEKLENTİLERİN ÜZERİNDE DEVAM EDİYOR

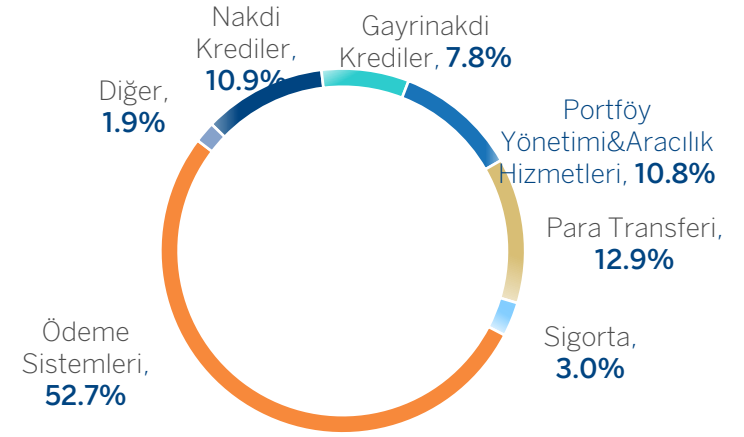
NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)

ÇEYREKSEL

KÜMÜLATİF



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM

+195% Yıllık
Ödeme Sistemleri Komisyonları

#1 Üye işyeri ve kredi kartı ciro Hacimlerinde ve kredi kartı Müşteri sayısında

ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENFLASYONUN ÜZERİNDE KOMİSYON PERFORMANSI

+83% Yıllık
Kredi Kaynaklı Komisyonlar

#1 TL Nakdi & Gayrinakdi Kredilerde (30.09.2023 itibari ile)

+113% Yıllık
Portföy Yönetimi & Aracılık Hizmetleri

+98% Yıllık
Para transferi

GENİŞLEYEN MÜŞTERİ TABANI VE ARTAN PENETRASYON

~15.0 milyon
Mobil müşteri

90%
Dijital satışların toplam içindeki payı

Net Ücret ve Komisyonlar, Solo Finansallara dayanmaktadır. Garanti Emeklilik primleri "Diğer Gelirler" altında gösterilmiştir. Aralık 2023 itibariyle, önceki "Diğer" kategorisi altında kaydedilen bir dizi ücret kaynağı, şimdi "Para Transferi" altında sınıflandırılmıştır. Sıralamalar özel bankalar arasındadır

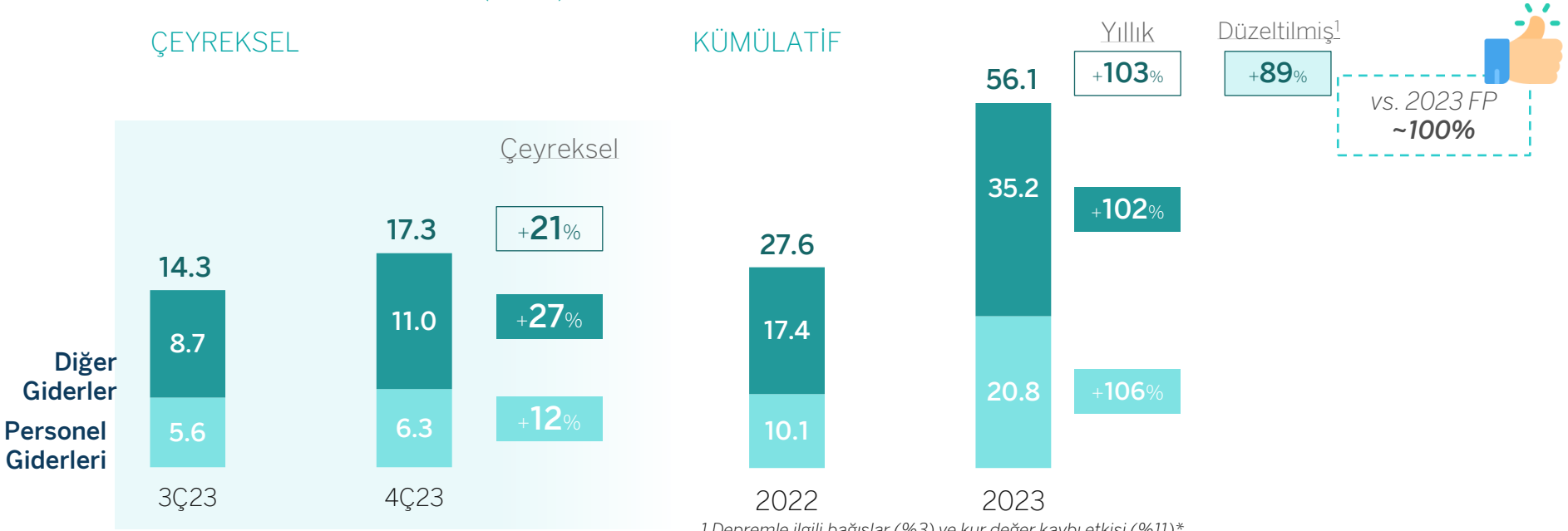
KONTROL ALTINDA TUTULAN GİDER ARTIŞI

DEPREM VE KUR ETKİLERİNE RAĞMEN, BEKLENTİYLE PARALEL GERÇEKLEŞTİ

OPERASYONEL GİDERLER (TL mia)

ÇEYREKSEL

KÜMÜLATİF



¹ Depremle ilgili bağışlar (%3) ve kur değer kaybı etkisi (%11)*

GİDER / GELİR

35%

KOMİSYON / GİDER

78%

GİDER / ORT. AKTİFLER

3.2%

*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)

SERMAYE GÜÇLÜ KALMAYA DEVAM ETTİ – 4Ç NET KÂR ARTIŞI, KUR ETKİSİ VE PİYASA & KREDİ RİSKİNDEN OLUŞAN NEGATİF ETKİLERİ BÜYÜK ORANDA KARŞILADI

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

- Çekirdek SYR
- SYR
- SYR serbest karşılıklar dah.



DOLAR TL 18.59

26.86

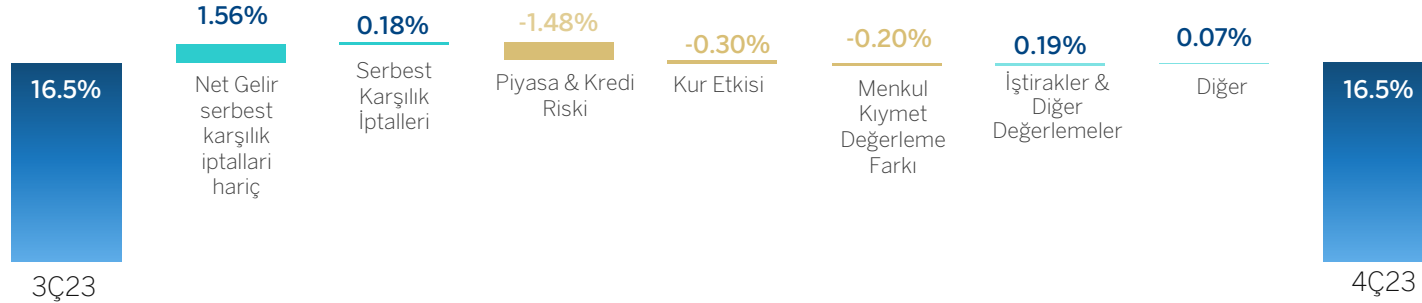
29.04

~2.5%
BDDK
geçici önlemlerinin
SYR üzerindeki etkisi

~37bp
SYR'nin TL'deki
%10 değer kaybına
duyarlılığı

72 milyar TL
Sermaye Fazlası
(Konsolide & geçici
önlemler olmadan)

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 (%0.15),
Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi=6.0% + Tamponlar: Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi= 4.5%+Tamponlar

ÖZETLE, 2023 FİNANSAL SONUÇLARINDA GÜÇLÜ PERFORMANS DEVAM ETTİ

	2023 FAALİYET PLANI	2023 GERÇEKLEŞEN	
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	~Ort. TÜFE	+59%	Beklenenden biraz daha iyi performans, esas olarak kredi kartları ve TL işlemleriyle desteklendi
YP Kredi Büyümesi (ABD Doları, Yıllık)	Yatay	+5%	İhracat kredisi kaynaklı büyüme
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~100bp	61 bp	1YY23'teki düşük faiz ortamının yansıması nedeniyle istisnai derecede düşük
Çekirdek Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil TÜFEX gelirleri hariç)	~185bp daralma	260 bp daralma	Artan faiz oranları ve regülasyonlar nedeniyle fonlama maliyetlerindeki artışın etkisiyle spreadler üzerindeki baskı oldu
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	+140%	Kredi büyümesi ve artan işlem hacmiyle birlikte güçlü ödeme sistemleri katkısı
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	~100%	+103%	Deprem ve döviz etkisine rağmen faaliyet planı ile uyumlu
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ	>28%	44.5% (41.0% serbest karşılık ile düzeltilmiş)	ÜSTÜN PERFORMANS

Note: Çekirdek Net Faiz Marjı rakamları solo banka raporlamasına göre, günlük ortalamalar kullanılarak hesaplanmıştır

2024 FAALİYET PLANI

2024 FAALİYET PLANI

2024 FAALİYET PLANI	
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	~TÜFE
YP Kredi Büyümesi (ABD Doları, Yıllık)	Düşük tek haneli büyüme
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~125bp
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	Yatay
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE
ORT. ÖZKAYNAK KARLILIĞI(%)	34-36%

Not: Kur etkisi hariç net kredi riski maliyetini ifade eder. Kur etkisi, % 100 hedge edilmiş olup net kâra etkisi yoktur.

SORU & CEVAP

Ekler

SYF. 23 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 24 YP Kredi Dağılımı

SYF. 25 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 26 Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve
Likidite Karşılama Oranları

SYF. 27 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 28 Özet Bilanço

SYF. 29 Özet Gelir Tablosu

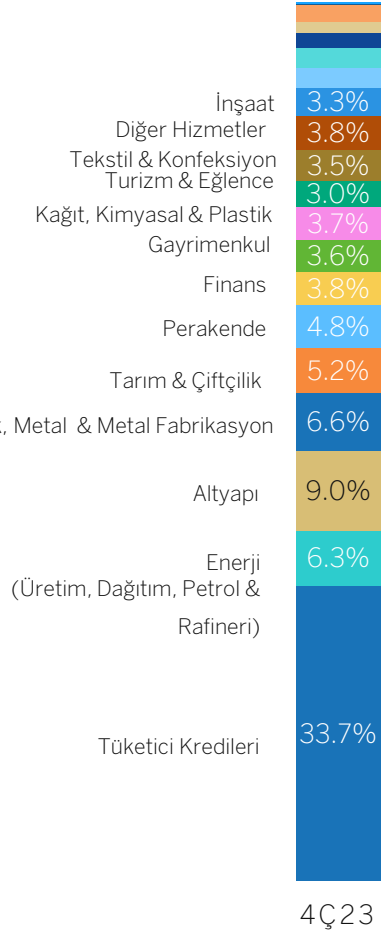
SYF. 30 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 31 Çeyreksele ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹

TL 1.1tr



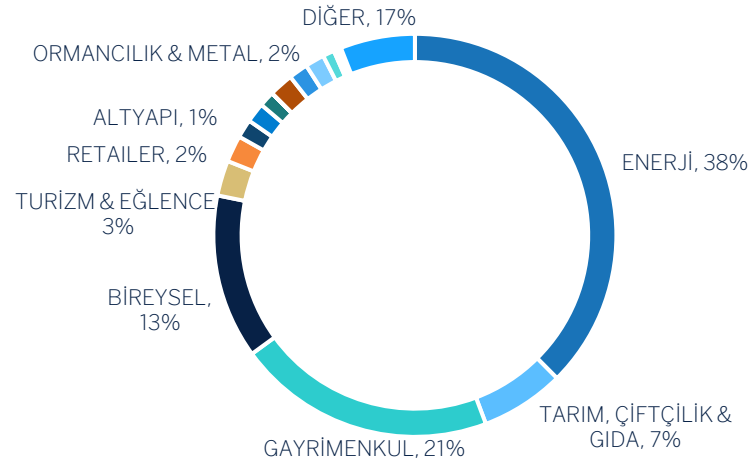
4Ç23

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Tüketici Kredileri	86%	12%	2%	0,5%	5,6%	58,3%
Enerji	60%	37%	4%	0,5%	30,5%	79,3%
İnşaat	88%	6%	6%	0,4%	15,3%	67,2%
Tekstil & Konfeksiyon	89%	8%	2%	0,5%	12,1%	77,0%
Turizm & Eğlence	87%	11%	2%	0,4%	15,2%	70,6%
Gayrimenkul	62%	36%	2%	0,2%	65,3%	65,1%

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



¹ Konsolide olmayan MIS verisine göre

EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER

(Toplam canlı kredilerin %37'si)

15.3 mia \$

5.1bn
mia \$

■ GBI ve GB Romania kredi etkisi
■ Doğal hedge

+

10.2 mia \$



İhracat Kredileri

■ YP Gelirli Şirketler

Proje Finansman Kredileri

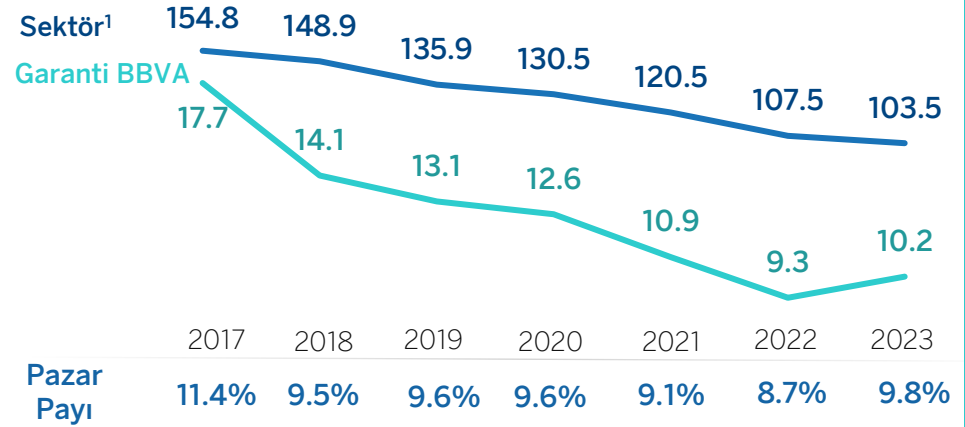
■ Kredilerinin % 68.0'ı YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir- kur riski yok
■ %22.0'i düşük kur riskine sahip
■ %10.0'ü bir derece kur riskine sahip

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

2023

DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (Mia \$)



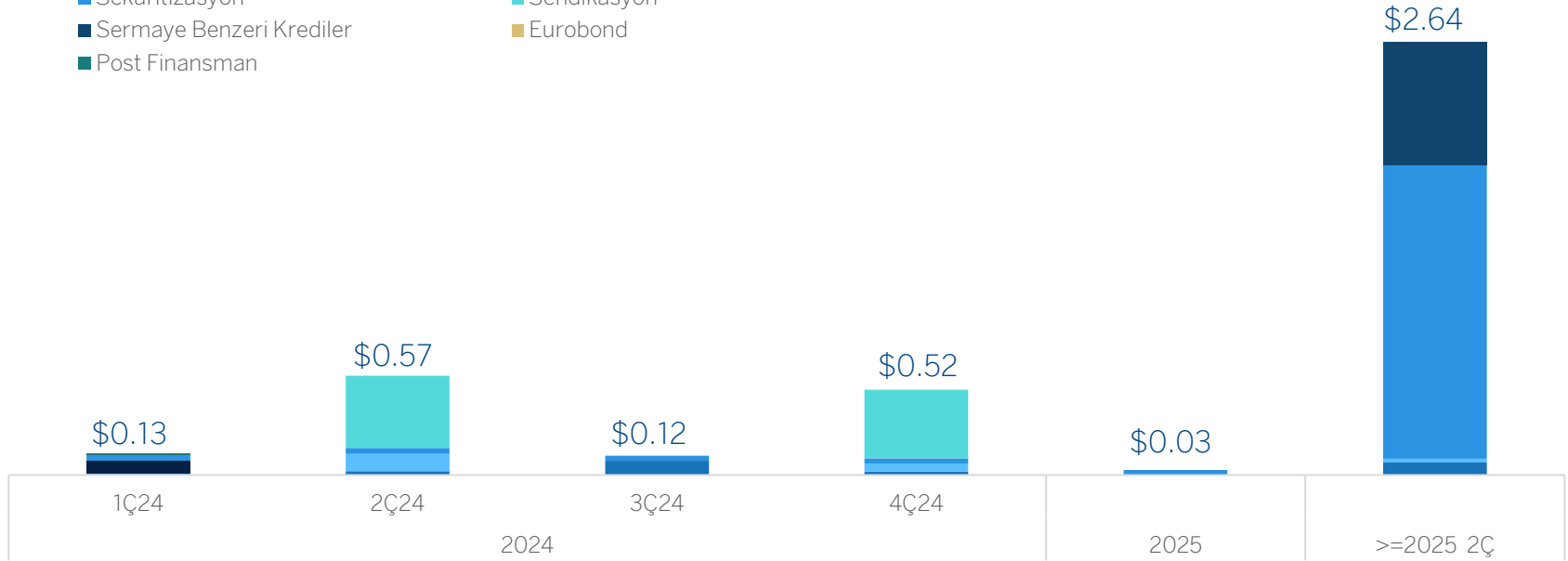
■ Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir

EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar \$)

- Çok taraflı anlaşmalar
- İpotek Teminatlı Menkul Kıymet
- Sekürütizasyon
- Sermaye Benzeri Krediler
- Post Finansman
- Orta Vadeli Tahvil
- Teminatlı Borçlanma
- Sendikasyon
- Eurobond



EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor

Toplam
Kredi/
Mevduat:

74%

Düzeltilmiş
Kredi /
Mevduat

64%

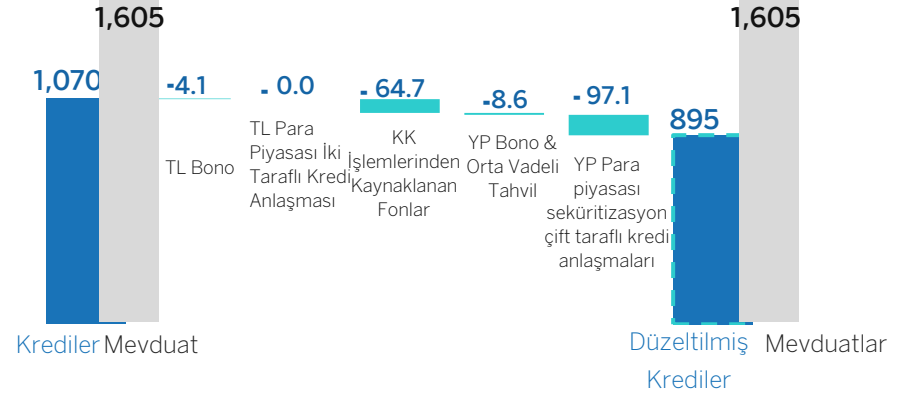
TL Kredi/
TL Mevduat:

85%

YP Kredi/
YP Mevduat:

61%

(TL milyar)



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO 222%

Minimum Gereklilik 100%

YP LKO 317%

Minimum Gereklilik 80%

EKLER: PAZAR PAYLARI

Pazar Payları ¹	Ara-22	Yıllık Δ	Eyl-23	Ara-23	Çeyrekssel Δ	Sıralama
Bireysel Krediler (KK dahil)	14,0%	254 bp	14,7%	16,5%	188 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	7,1%	160 bp	8,7%	8,7%	-8 bp	#2*
Bireysel Oto Kredileri	15,2%	486 bp	15,1%	20,0%	495 bp	#2*
İhtiyaç Kredileri	14,1%	85 bp	13,2%	14,9%	173 bp	#3*
TL İşletme Kredileri	8,4%	6 bp	8,0%	8,1%	11 bp	#1*
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı²	13,6%	-10 bp	13,5%	13,5%	-6 bp	#1
Toplam KK Cirosu (Kümülatif)²	17,7%	-55 bp	17,5%	17,2%	-29 bp	#1
Toplam İşyeri Cirosu (Kümülatif)²	17,0%	-123 bp	16,9%	16,8%	-12 bp	#1

* Sıralama Özel Bankalar arasında Eylül 2023 itibarıyla

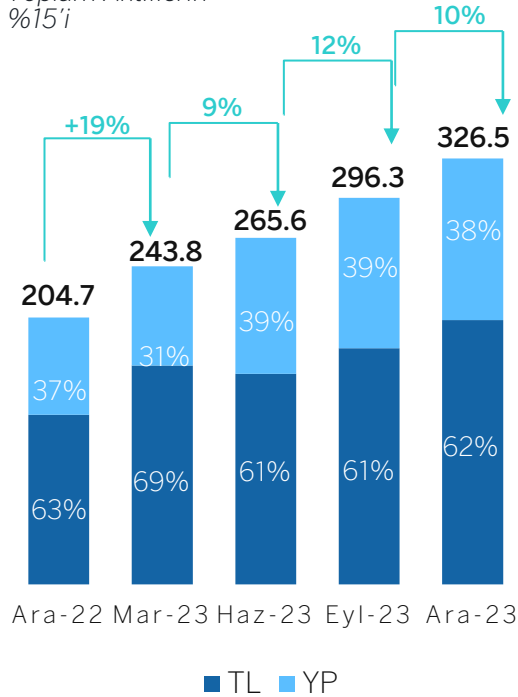
1 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 29.12.2023 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre dir

2 Aralık 2023 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

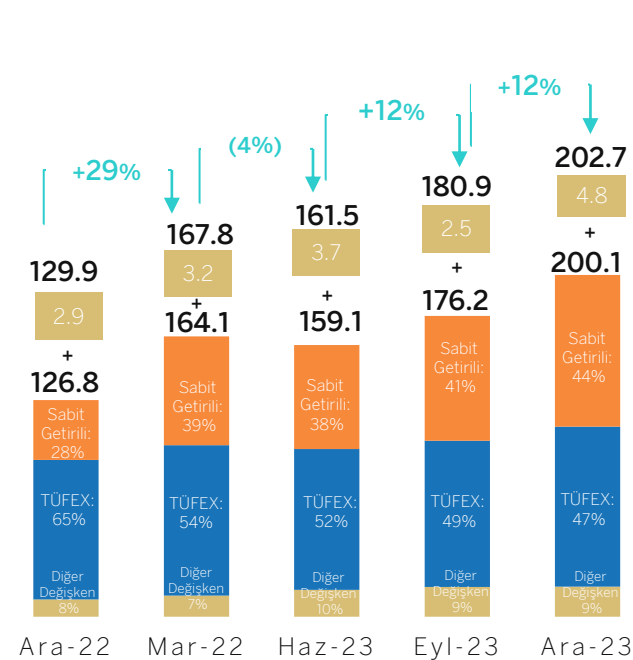
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

TOPLAM MENKUL KIYMETLER (milyar TL)

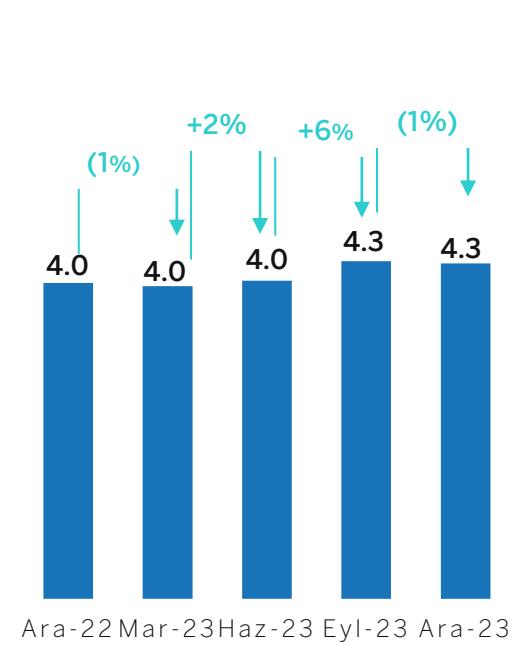
Toplam Aktiflerin
%15'i



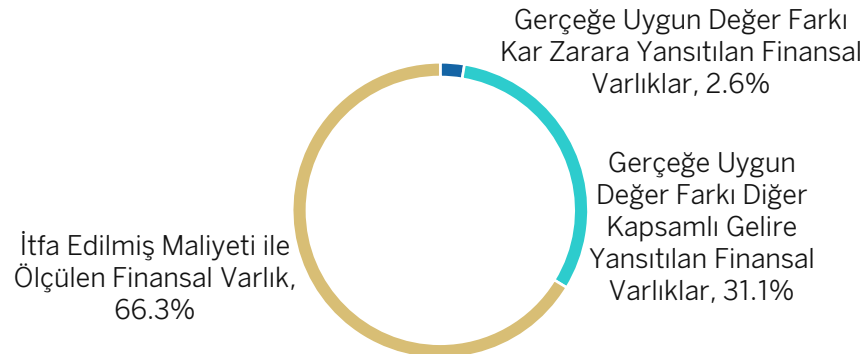
TL MENKUL KIYMETLER (milyar TL)



YP MENKUL KIYMETLER (milyar \$)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Milyar TL)

AKTİFLER	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023
Nakit Değerler ve Bankalar	158.4	166.8	294.2	188.5	234.6
TC Merkez Bankası Hesabı	114.0	157.5	149.9	284.2	291.7
Menkul Kıymetler	204.7	243.8	265.6	296.3	326.5
Brüt Krediler + Leasing & Faktoring Alacakları	789.6	858.6	1038.6	1129.3	1259.6
+TL Krediler	488.2	536.7	616.2	690.6	769.1
TL Takipteki Krediler	16.4	16.2	17.3	16.5	18.6
info: TL Canlı Krediler	471.7	520.5	598.9	674.2	750.5
+YP Krediler (ABD\$)	14.7	15.2	14.9	14.9	15.5
YP Takipteki Krediler (ABD\$)	0.1	0.2	0.1	0.1	0.2
info: YP Canlı Krediler (ABD\$)	14.5	15.0	14.8	14.7	15.3
info: Canlı Krediler (TL+YP)	742.1	807.2	978.9	1069.9	1193.8
Sabit Kıymetler & İştirakler	16.3	19.3	23.0	25.0	32.5
Diğer	20.7	25.7	119.8	53.0	56.9
TOPLAM AKTİFLER	1303.6	1471.7	1891.1	1,976.3	2,201.7
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023
Toplam Mevduat	908.7	1039.9	1400.8	1437.2	1604.9
+Vadesiz Mevduat	431.7	448.3	570.2	615.9	662.7
TL Vadesiz	113.3	126.2	137.7	149.7	150.4
YP Vadesiz (ABD\$)	17.1	16.9	16.8	17.4	17.6
+Vadeli Mevduat	477.0	591.6	830.6	821.3	942.2
TL Vadeli	311.6	436.8	623.7	623.0	727.6
YP Vadeli (ABD\$)	8.9	8.1	8.0	7.4	7.4
Repo ve Bankalararası İşlemler	24.3	36.8	46.2	53.0	56.0
İhraç Edilen Tahviller	17.6	8.5	10.1	10.4	11.1
Alınan Krediler	93.1	93.6	115.4	122.2	133.1
Diğer Pasifler	106.7	118.4	130.1	138.2	150.9
Özkaynaklar	153.1	174.4	188.5	215.4	245.6
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	1303.6	1471.7	1891.1	1,976.3	2,201.7

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL milyon	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	3Ç23	4Ç23	Çeyreksel	2022	2023	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	22,149	22,683	2%	77,615	81,097	4%
(+) Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç	12,649	11,021	-13%	54,517	49,041	-10%
(+) TÜFEX Gelirleri	10,673	15,248	43%	33,576	37,326	11%
(-) Swap maliyetleri	-1,174	-3,585	205%	-10,478	-5,269	-50%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	12,320	16,906	37%	18,146	43,501	140%
(+) Ticari Kâr/Zarar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	7,637	6,206	-19%	13,542	24,323	80%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	951	3,250	242%	7,448	13,041	75%
(+) Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	364	2,010	452%	984	3,277	233%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	2,165	2,645	22%	5,249	8,841	68%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	3,002	3,180	6%	1,201	8,579	614%
(+) Varlık satışı & yeniden değerlendirme geliri	2	180	n.m.	1,041	706	n.m.
(+) İdari para cezası / iptali	0	0	n.m.	160	-127	n.m.
(+) Serbest karşılık iptali	3,000	3,000	n.m.	0	8,000	n.m.
(-) Operasyonel Giderler	-14,276	-17,263	21%	-27,567	-56,054	103%
(-) Personel Giderleri	-5,620	-6,306	12%	-10,141	-20,849	106%
(-) Diğer Giderler	-8,656	-10,958	27%	-17,425	-35,204	102%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-1,021	-2,260	121%	-8,447	-6,171	-27%
(-) Beklenen zarar karşılıkları	-7,395	-9,417	27%	-26,005	-39,154	51%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	-951	-3,250	242%	-7,448	-13,041	75%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	5,423	3,907	-28%	10,110	19,942	97%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-8,565	-4,785	-44%	-22,213	-20,486	-8%
(-) Serbest Karşılıklar	0	0	n.m.	-500	0	n.m.
(-) Vergi	-8,371	-4,698	-44%	-18,477	-20,154	9%
(-) Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)	-194	-86	-55%	-3,236	-332	-90%
= NET KÂR	23,774	29,323	23%	58,510	86,907	49%

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

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Ara-22	Mar-23	Haz-23	Eyl-23	Ara-23
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	51.0%	38.2%	38.3%	41.1%	44.5%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	5.4%	4.5%	4.2%	4.5%	4.9%
Gider / Gelir Oranı	23.9%	37.9%	37.2%	35.1%	34.8%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	81.7%	77.6%	69.9%	74.4%	74.4%
TL Kredi / TL Mevduat	111.0%	92.4%	78.7%	87.3%	85.5%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	67%	60%	64%	64%
TL Krediler / (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	101.9%	86.5%	74.6%	81.8%	79.5%
YP Kredi / YP Mevduat	55.9%	60.1%	59.4%	59.6%	61.0%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2.6%	2.4%	2.1%	1.9%	2.1%
Karşılık Oranı	5.1%	4.8%	4.6%	4.3%	4.1%
+1. Aşama	0.7%	0.6%	0.6%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	19.5%	18.4%	20.3%	20.4%	21.4%
+ 3. Aşama	72.4%	70.8%	70.2%	69.6%	67.8%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç , kümülatif baz puan ²	130	85	65	55	61
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	16.8%	15.9%	15.8%	16.5%	16.5%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	14.5%	13.8%	13.7%	14.4%	14.5%
Kaldıraç	7.5x	7.4x	9.0x	8.2x	8.0x

1 1 Not: 1Ç23, 2Ç23 ve 3Ç23'deki 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 TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Ticar kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(TL milyon)

Çeyreksek Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı	1Ç23	2Ç23	3Ç23	4Ç23
(-) Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	10,345	11,997	7,395	9,417
1. Aşama	3,385	2,049	1,279	2,562
2. Aşama	5,857	7,559	4,115	1,397
3. Aşama	1,104	2,389	2,001	5,458
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	7,821	2,791	5,423	3,907
1. Aşama	4,140	1,426	2,893	2,356
2. Aşama	2,787	520	691	431
3. Aşama	894	845	1,840	1,121
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı	2,524	9,206	1,972	5,510
(b) Ortalama Brüt Krediler	824,066	948,591	1,083,948	1,194,430
(a/b) Çeyreksek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	124	389	72	183
info: Kur Etkisi ¹	40	340	35	108
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	85	50	37	75

(TL milyon)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı	2023
(-) Beklenen Kredi Zarar Karşılığı	39,154
1. Aşama	9,275
2. Aşama	18,927
3. Aşama	10,952
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	19,942
1. Aşama	10,814
2. Aşama	4,428
3. Aşama	4,700
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zarar Karşılığı	19,212
(b) Ortalama Brüt Krediler	1,015,124
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	189
info: Kur Etkisi ¹	128
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	61

¹ TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Ticar kar/zarar satırına kur hedge'1 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanılarak 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.

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

