



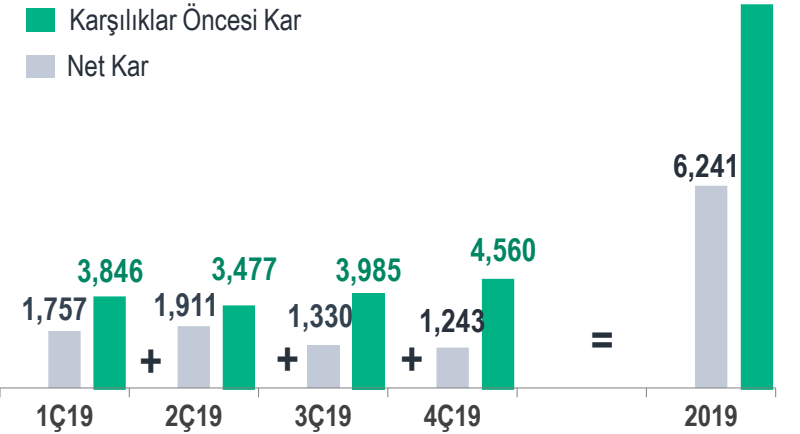
2019 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansallara göre
30 Ocak 2020

KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂRIN YÜKSEK SEVİYEDE KORUNMASI, ORTALAMA ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI HEDEFİNİ KAÇIRMADAN, TAMPON OLUŞTURULMASINI SAĞLADI

NET KÂR VE KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR¹

(TL milyon)



- Büyüyen çekirdek gelirler, TÜFEX gelirlerindeki önemli düşüşü karşıladı
- Özkaynak büyümesi: 15% Yıllık
- 2019'da 250 mn TL serbest karşılık ayrıldı
Bilançodaki toplam serbest karşılıklar 2.5 milyar TL'ye ulaştı

Ort.
Özkaynak
Karlılığı

12.4%



Ort. Aktif
Karlılığı

1.5%

Sermaye
Yeterlilik
Oranı

17.8%

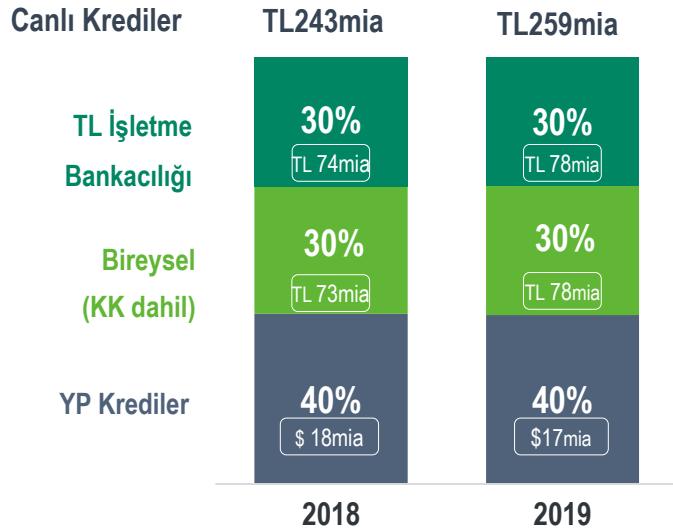
Çekirdek
Sermaye
Oranı

15.4%

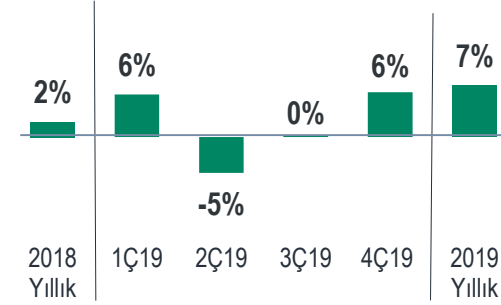
¹ Karşılıklar öncesi kâr ve gelirlerin detaylı kırılımı sayfa 23'de bulunabilir.

TL KREDİLERDE KADEMELİ TOPARLANMA

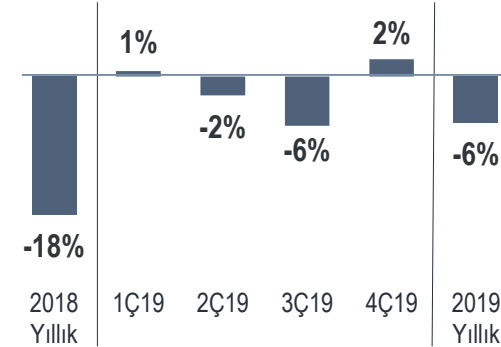
CANLI KREDİLER PORTFÖYÜ (Toplam Aktiflerin %60'ı)



TL CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



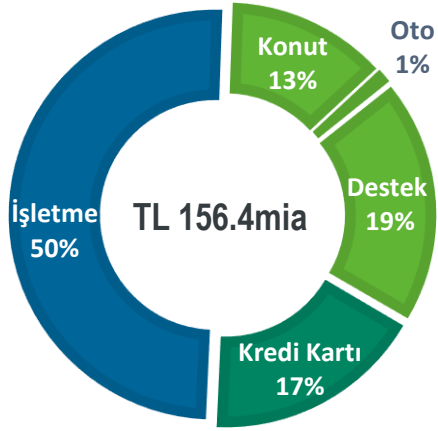
YP CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder
Canlı Krediler= Krediler-takipteki krediler
Takipteki kredilerin TL ve YP kırılımı için sunum sayfa 21'e bakabilirsiniz.

TÜKETİCİ KREDİLERİNDEKİ BİRİKMİŞ TALEP 4Ç'DE HIZLANDI

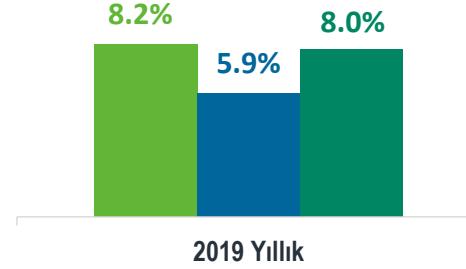
TL CANLI KREDİLER (Toplam Canlı Kredilerin %60'ı)



- İhtiyaç kredilerinin %49'ü maaş müşterilerine kullanılmıştır.

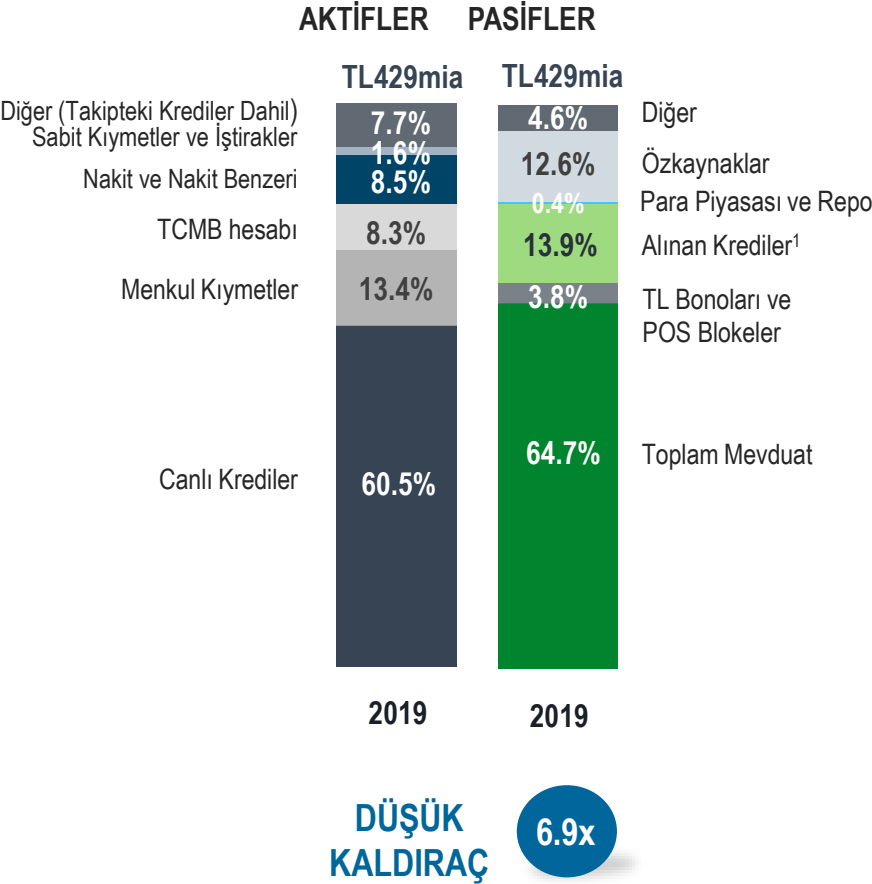
YILLIK BÜYÜME

Bireysel (KK hariç) TL İşletme Kredi Kartları

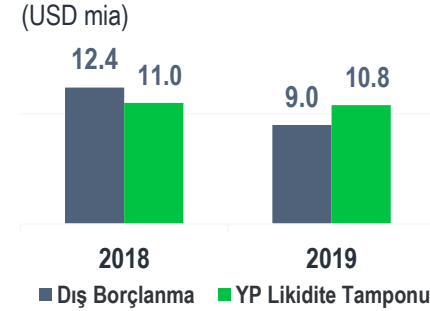


- 4Ç'de Tüketici Kredileri öncülüğünde tüm ürünlerde büyüme
- Önümüzdeki çeyreklerde İşletme kredilerindeki büyümenin hızlanmasını bekliyoruz.
- TL kredilerde ve Tüketici kredilerinde, özel bankalar arasındaki lider konum korundu.

LİKİT VE DÜŞÜK KALDIRAÇLI BİLANÇO

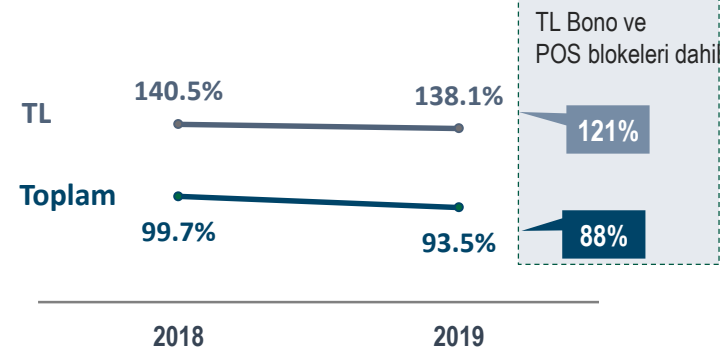


Dış Borçlanma vs. YP Likidite Tamponu



2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle **dış borçlanmaya daha az bağımlılık**:
Bileşik Yıllık Büyüme Oranı:
YP Krediler :-6%
YP Borçlanmalar:-10%

KREDİ / MEVDUAT ORANI

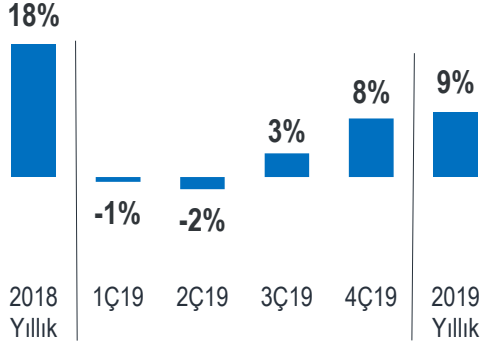


1 İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir

İYİ YÖNETİLEN, DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

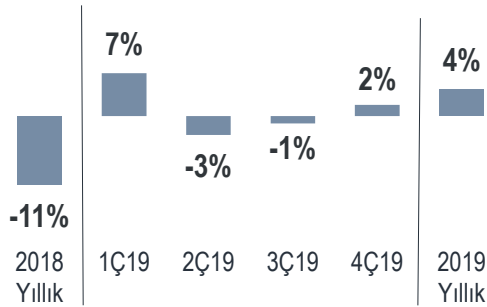
TL MEVDUAT

(Toplam mevduatın 41%'i)



YP MEVDUAT (in US\$)

(Toplam mevduatın 59%'u)



YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI



müşterilerin ana bankası olmanın göstergesi

VADESİZ MEVDUAT /
TOPLAM MEVDUAT:

32%

vs.

konsolide-olmayan
31%
sektör 24%

KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI¹

~80%

TL MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

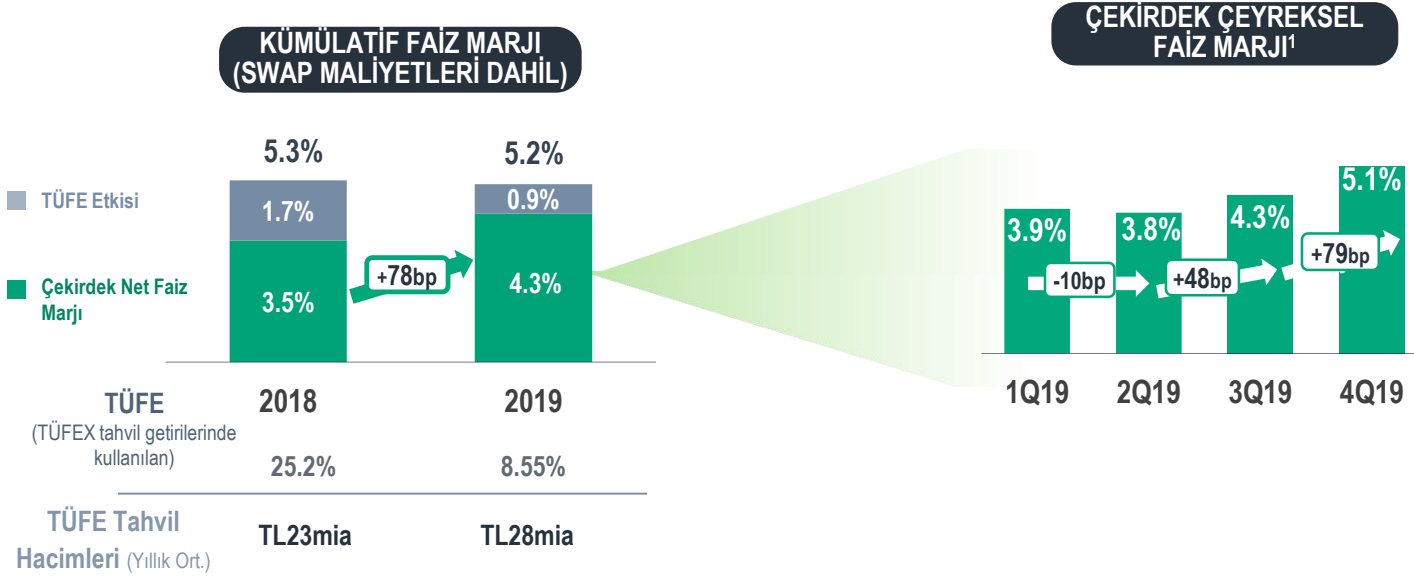
~75%

YP MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

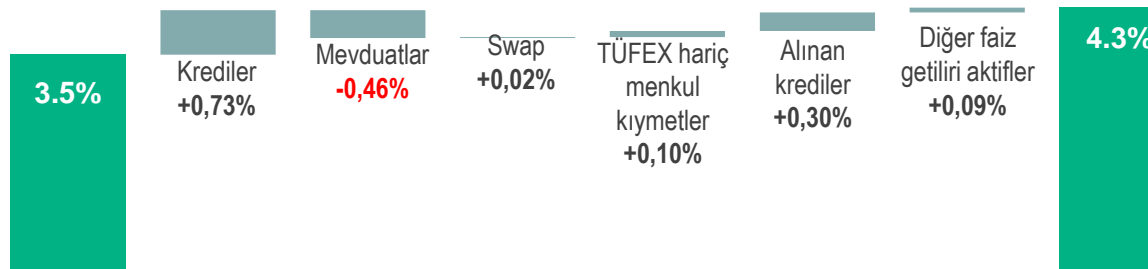
¹ Konsolide olmayan MIS datası

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

TÜFE'YE ENDEKSLİ KAĞITLARIN AZALAN KATKISI, ÇEKİRDEK NET FAİZ MARJI GELİŞİMİ İLE DENGELENDİ



KÜMÜLATİF ÇEKİRDEK NET FAİZ MARJI



Yıllık +78bp genişleme (vs. yatay 2019 faaliyet planı beklentisi)

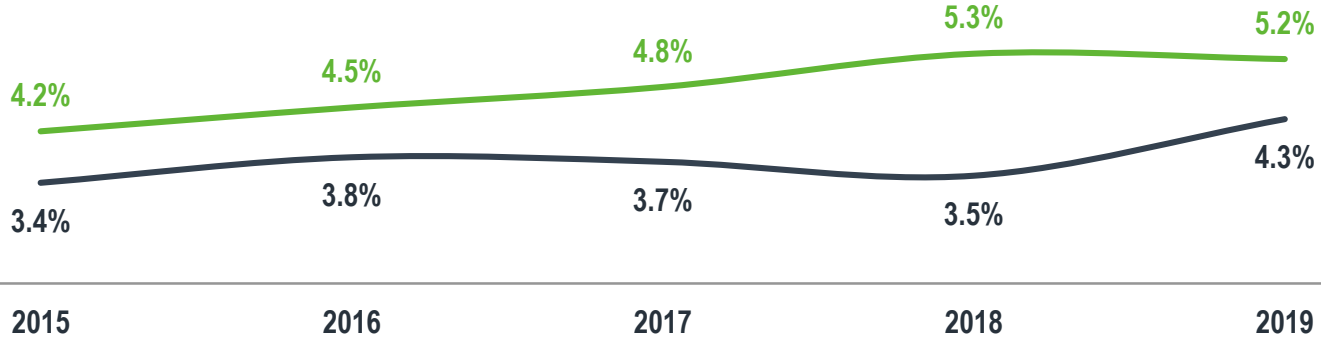
- Hem TL hem YP mevduatlarda beklentiden hızlı düşüş
- Proaktif fiyatlandırma ve TL kredilerin artan payının etkisiyle kredi getirilerindeki güçlü iyileşme

¹ Çekirdek Faiz Marjı= Swap fonlama giderleri dahil, TÜFEX tahvil getirileri hariç Faiz Marjı

VOLATİL PİYASA KOŞULLARI KARŞISINDA KANITLANMIŞ DAYANIKLI DURUŞ

Kümülatif Net Faiz Marjı (Swap Fonl. Giderleri ve TÜFEX gelirleri dahil)

Swap Fonl. giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç
Kümülatif Net Faiz Marjı



AOFM¹ (Yıllık Ort.)

8.4%

8.4%

11.5%

17.7%

20.6%

AOFM¹ (Yıl Sonu)

8.8%

8.3%

12.75%

24.0%

11.4%

DOLAR/TL (Yıllık Ort.)

2.73

3.03

3.66

4.82

5.67

TL KREDİ MEVDUAT FAİZ FARKI²

6.9%

7.5%

7.4%

6.6%

8.1%

2015

2016

2017

2018

2019

YP KREDİ MEVDUAT FAİZ FARKI²

3.5%

3.6%

3.8%

4.4%

5.2%

2015

2016

2017

2018

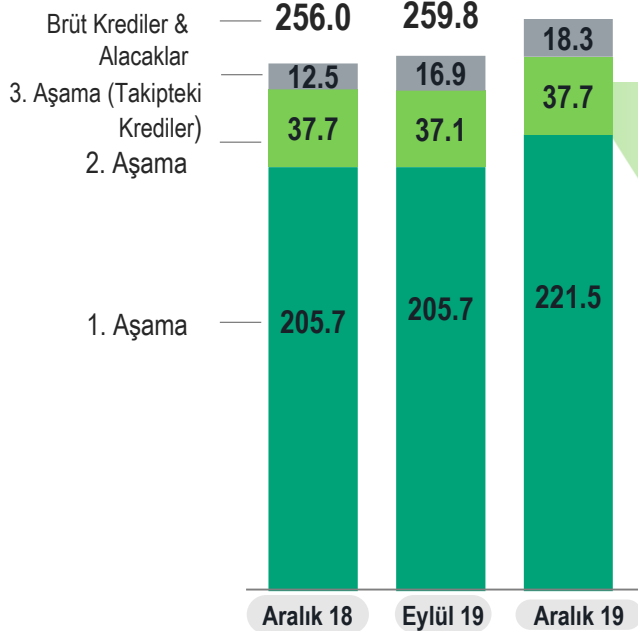
2019

1 TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyesi
2 MIS datası

KREDİLERİN SINIFLANDIRILMASI BİLANÇO POZİSYONUNU GÜÇLENDİRİYOR

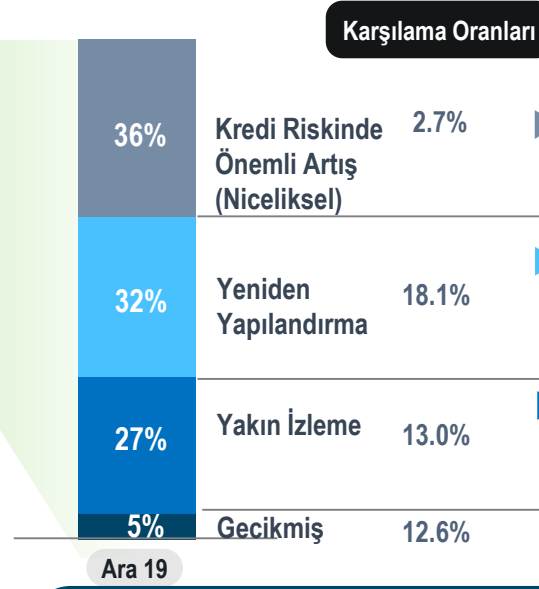
KREDİLERİN DAĞILIMI¹

(milyar TL)



2. Aşama Kredilerin Kırılımı (konsolide olmayan)

– KONSOLİDE BRÜT KREDİLERİN %14'ü



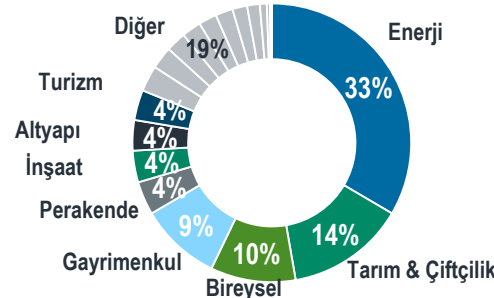
Karşılama Oranları

Kredi Riskinde Önemli Artış'ın (Niceliksel) %86'i gecikmiş değil

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

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

Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı



DOLAR/TL:

5.27

5.62

5.92

Karşılama Oranları

	Aralık 18	Eylül 19	Aralık 19
Toplam	5.0%	6.2%	6.1%
1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%
2. Aşama	10.4%	11.1%	10.5%
3. Aşama	59.1%	62.3%	62.4%

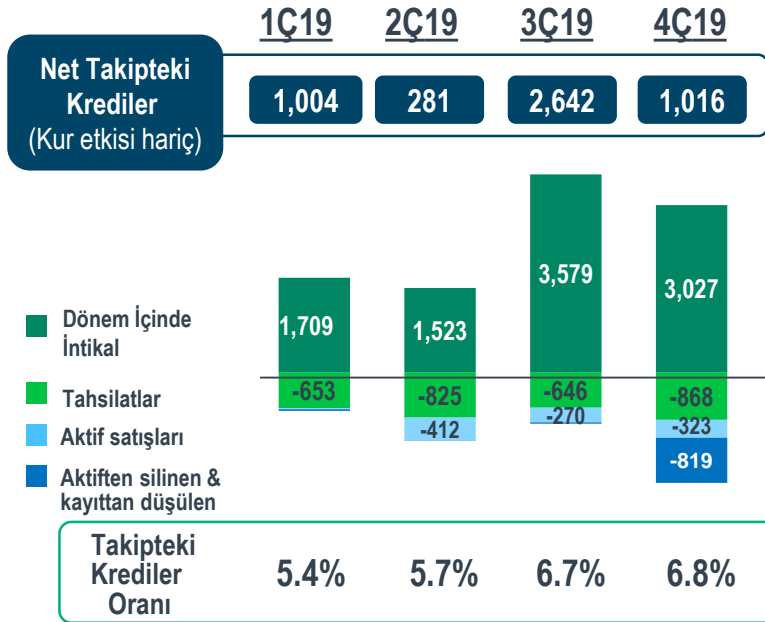
¹ Leasing ve faktöring alacakları hariç

Not: Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder.

TAKİPTEKİ KREDİLERE YENİ GİRİŞLER 3Ç19'DA EN YÜKSEK SEVİYESİNDEN SONRA AZALMAYA BAŞLADI

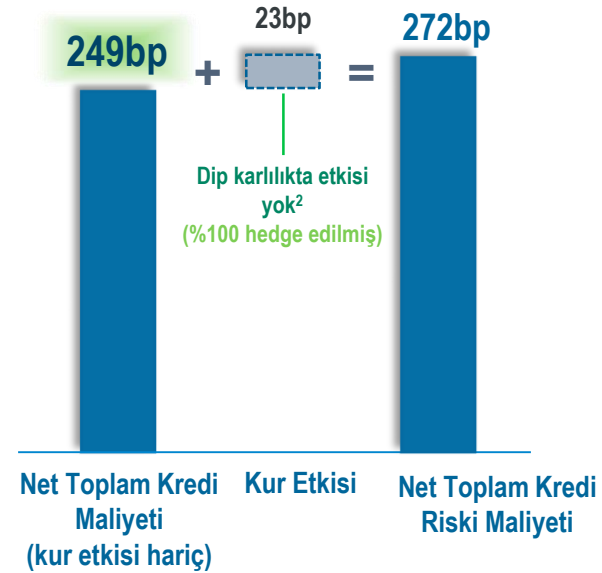
TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ¹

(milyon TL)



- Kurumsal ve ticari dosyalar takipteki kredilere yeni girişlerin 2/3'ünü oluşturuyor.

TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ

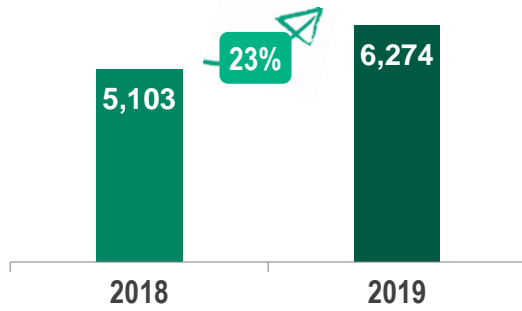


¹ Kur etkisi hariç

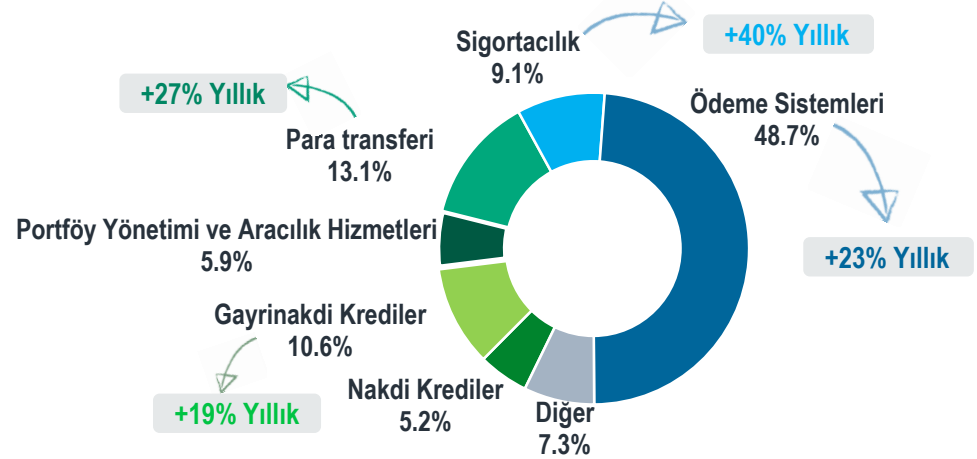
² 2019'da 634 milyon TL kur kaynaklı etki, ticari kâr kazancı ile kompanse edildi

GÜÇLÜ NET ÜCRET VE KOMİSYON PERFORMANSI

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (Milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI²



Krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisinde Dijital kanallardan sağlanan komisyonların payı: %45³



**Müşterileri
Dijitalleştirmek**
8.4 milyon aktif dijital
müşteri¹



**İşlemleri
Dijitalleştirmek**
Nakit harici işlemlerin
96%'sı dijital üzerinden
gerçekleştirilmekte



**Satışları
Dijitalleştirmek**
Uçtan uca
dijital satış
%46

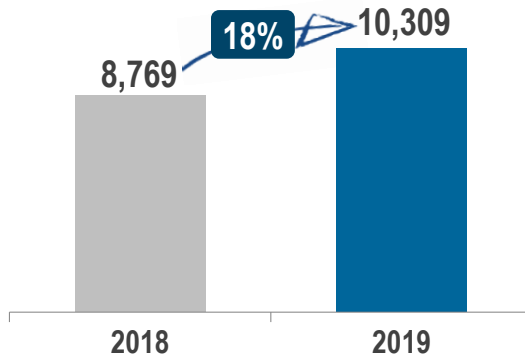
¹ Üç ayda en az bir kez internet/mobil girişi

² Kırılım solo Yönetim Raporlamasına göre. Kırılımda bireysel emeklilik ve hayat sigortası komisyonları «Sigortacılık» komisyonları altında gösterilmiştir. Ancak bu kalem konsolide finansallarda «diğer faaliyet gelirleri» altında muhasebeleştiriliyor

³Solo Yönetim Raporlamasına göre

DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ

OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



- ▶ Pendik Teknoloji Kampüsü & Şube Dönüşüm projeleri amortisman giderleri: Operasyonel Giderler üzerinde ~1%'lik etki
- ▶ Özel bankaların emeklilik fonlarına yapılan % 5 oranında teşvikin kaldırılması: Operasyonel Giderler üzerinde ~1%'lik etki (2019 faaliyet planına dahil değildi)
- ▶ TMSF düzenlemesi¹: Operasyonel Giderler üzerinde ~2%'lik etki (2019 faaliyet planına dahil değildi)

OPERASYONEL
GİDERLER/
Ort. Aktifler

2.5%

2019



GELİR/
Ort. Aktifler

6.3%

2019



GİDER/GELİR²

39.4%

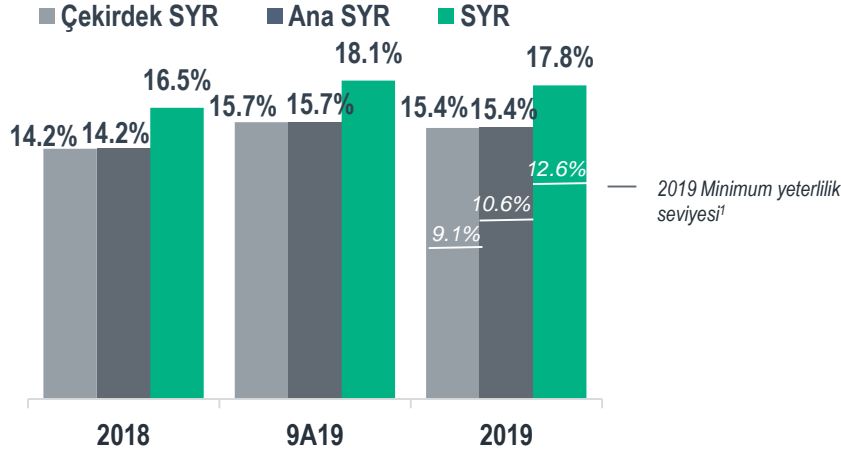
vs.

Bloomberg Gelişmekte Olan
Avrupa Bölgesi Bankaları
3Ç19 Rakipler Ortalaması: %49.5

¹ Sigorta limitinin 100,000 TL'den 150,000 TL'ye yükseltilmesi ve sigorta prim oranındaki artışı
² Gelir tanımı: Net Faiz Geliri (swaps dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + YP provizyon hedgeleri
hariç Net Ticari Kâr/Zarar + Provizyon iptalleri hariç Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

SÜREKLİ SERMAYE YARATIMI

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI



DOLAR/TL:

5.27

5.62

5.92

TL
2.5mia

Serbest Karşılık

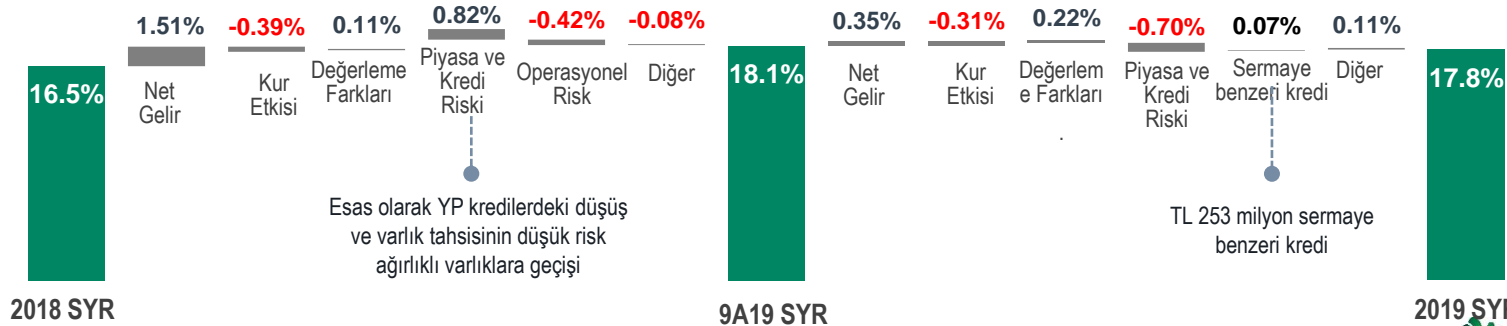
Konsolide-
olmayan:
TL22mia

Sermaye Fazlası

2019 için geçerli olacak %12.6 minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Konsolide:
TL18mia

SYR Etkileri



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi = %8.0 + SIFI Tamponu-Grup 3 (%2) Sermaye Koruma Tamponu (%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.05), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi = 6.0% + tamponlar, Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi = 4.5%+tamponlar
Not: 2020'de SIFI Tamponu grubumuz Grup 2 olacak (%1.5)

2019 DURUM ÖZETİ

	2019 Faaliyet Planı	2019 Gerçekleşme	
TL Krediler	~5%	7%	Beklenti üstü
YP Krediler (ABD Doları)	(10%)	(6%)	Beklentiye Paralel
Takipteki Krediler Oranı	<7%	6.8%	Beklentiye Paralel
Net Toplam Kredi Risk Maliyeti	<300bp	272bp	Beklentiye Paralel
Swap Maliyetleri Dahil TÜFE Hariç Net Faiz Marjı	Yatay	+78bp	Beklenti üstü
Net Ücret ve Komisyonlar(Yıllık)	10-13%	23%	Beklenti üstü
Operasyonel Giderler (Yıllık büyüme)	<ort. TÜFE*	18%	Beklentiye Paralel
Ort. Özkaynak Karlılığı	10-13%	12.4%	Beklentiye Paralel

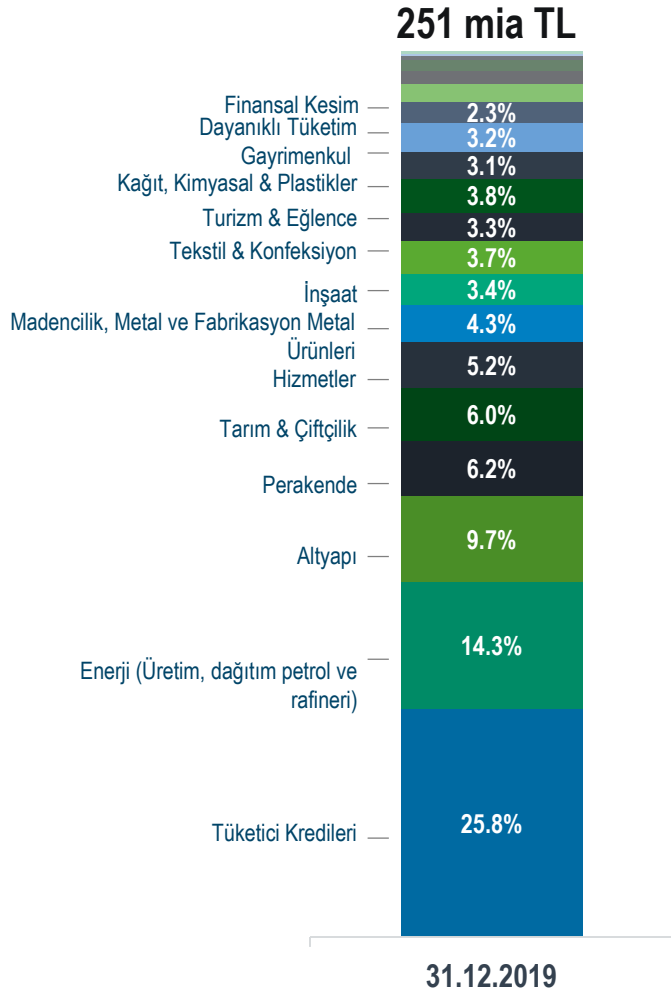
*2019 başında ort. TÜFE beklentisi 19%.

EKLER

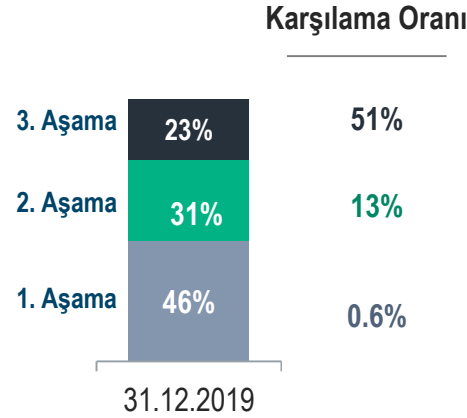
Syf. 16	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 17	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 18	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 19	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 20	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 21	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 22	Özet Bilanço
Syf. 23	Özet Gelir Tablosu
Syf. 24	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 25	Çeyreksel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ

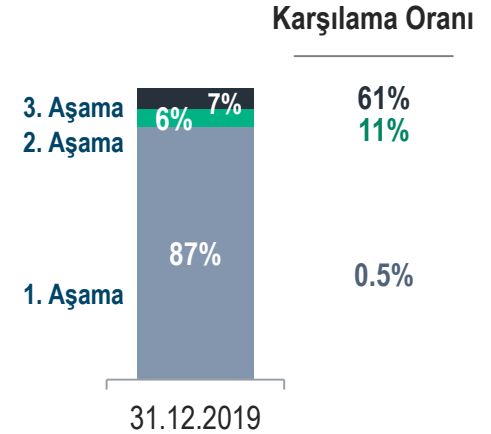
BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



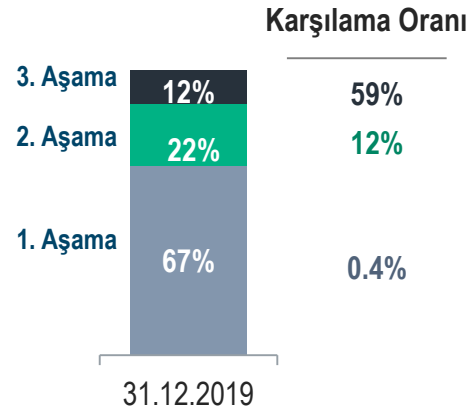
Gayrimenkul



Alt Yapı

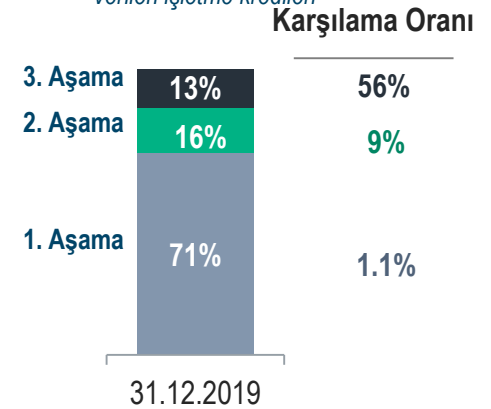


Enerji Kredileri



İnşaat

Taşeron firmaların yapılandırma projeleri için verilen işletme kredileri



¹ Konsolide olmayan yönetim raporlama verilerine göre

EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

YP CANLI KREDİLER

– TOPLAM CANLI KREDİLERİN %40'ı

US\$ 17.4 mia Konsolide YP Canlı Krediler

=

US\$
4.3bn

+

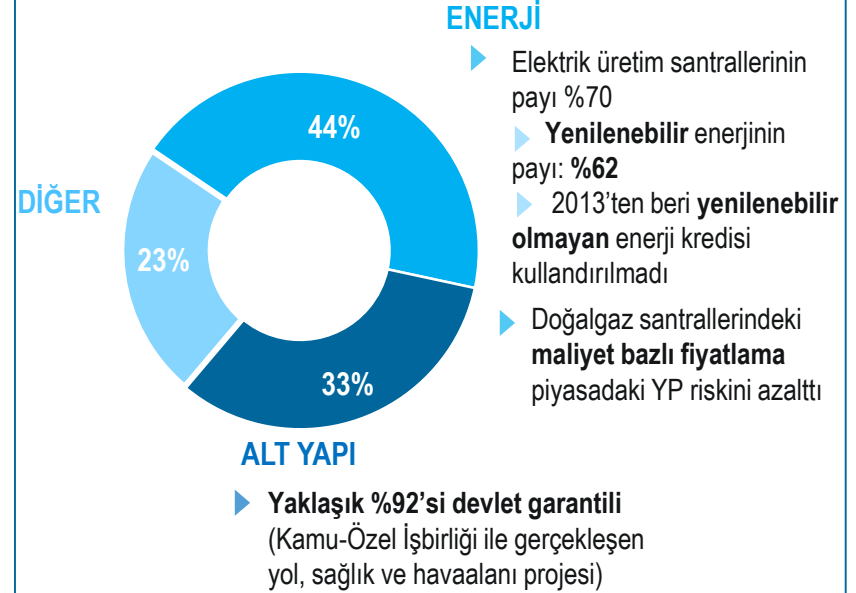
US\$ 13.1 mia Konsolide olmayan YP Canlı Krediler



- İhracat Kredileri
 - YP geliri şirketler
- İşletme Kredileri & Diğer Krediler
 - YP krediler çoğunlukla büyük kurumsal ve ticari müşteriler ile çok uluslu firmalara veriliyor
- Proje Finansman Kredileri
 - PF kredilerinin yaklaşık %81'i düşük kur riskine sahiptir
 - Projelerin çoğu YP gelir sağlıyor

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

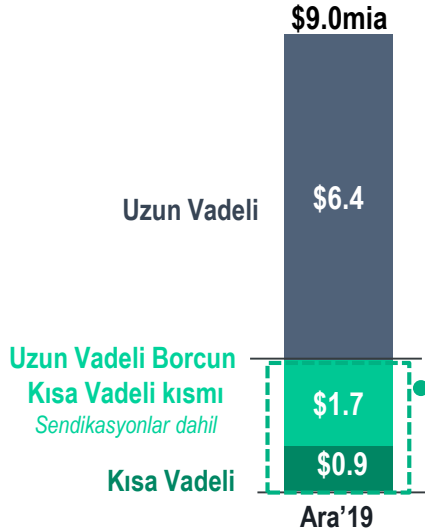
KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



EKLER: YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

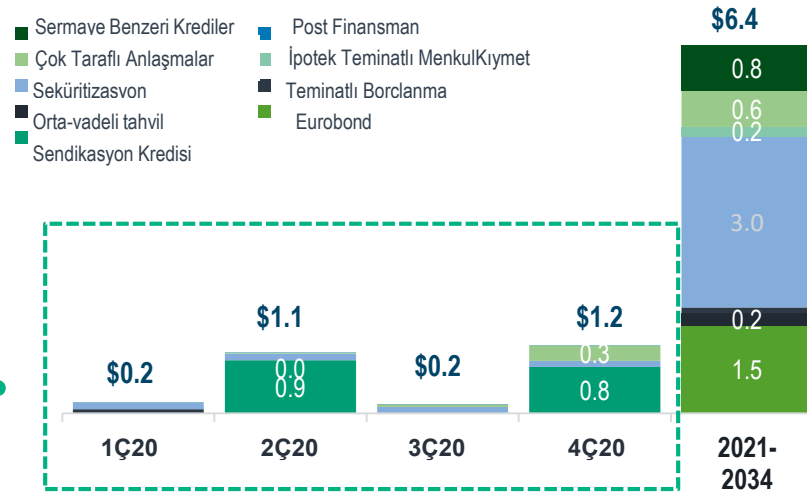
GARANTİ'NİN DİŞ BORCU¹

(Milyar ABD Doları)



DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD Doları)



Kısa vadeli dış borç

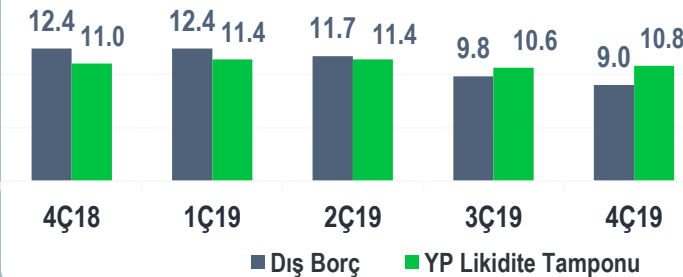
\$2.6mia

Yeterli YP Likidite Tamponu²

\$10.8mia

Dış Borçlanma vs. YP Likidite Tamponu Tarihsel Gelişim

(ABD Doları Milyar)



- ▶ 2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle **dış borçlanmaya daha az bağımlılık**:
- ▶ Bileşik Yıllık Büyüme Oranı:
YP Krediler :-6%
YP Borçlanmalar:-10%

1 Nakit teminatlı borçlanmalar hariçtir.

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: rakamlar konsolide olmayan bilançoya göre dir.

EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam
Kredi /
Mevduat:

93%

Düzeltilmiş
Kredi/
Mevduat

71%

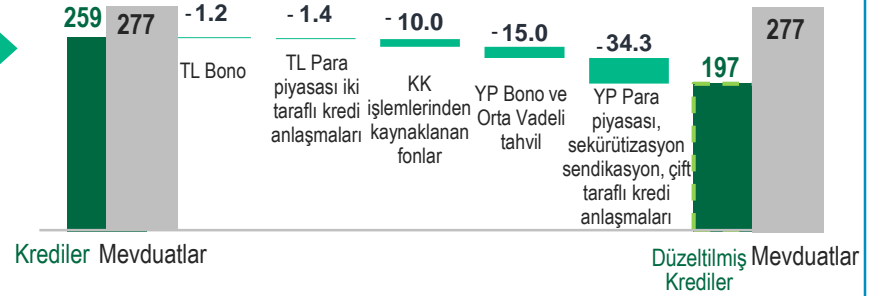
TL Kredi /
TL Mevduat:

138%

YP Kredi /
YP Mevduat:

63%

(milyar TL)



Likidite Karşılama Oranları (LKO)¹, **zorunlu minimum oranların oldukça üzerinde**

Toplam LKO	207.5%
2019 için minimum gereklilik	100%
FC LCR	213.0%
2019 için minimum gereklilik	80%

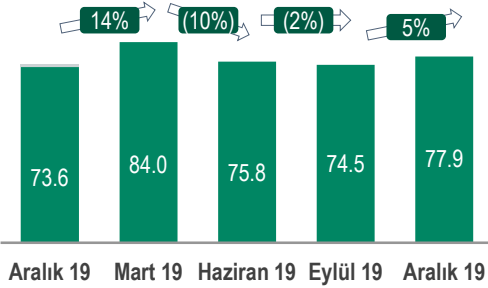
¹ Aralık ayının son haftasının ortalamasıdır.

EKLER: BİREYSEL VE TL İŞLETME KREDİLERİ

TL İŞLETME KREDİLERİ

(Milyar TL)

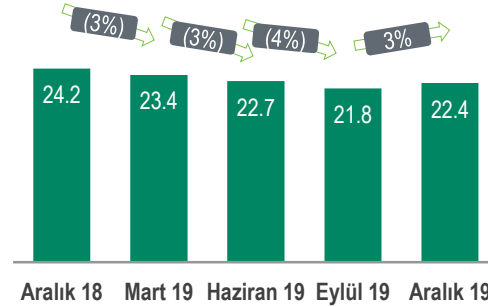
+6%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(Milyar TL)

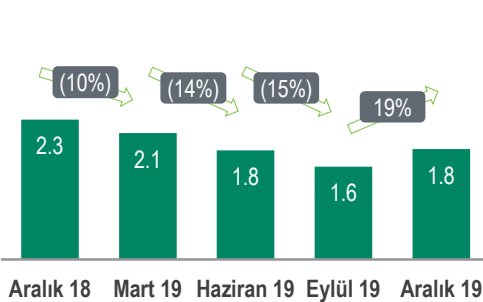
(7%)
Yıllık



TAŞIT KREDİLERİ

(Milyar TL)

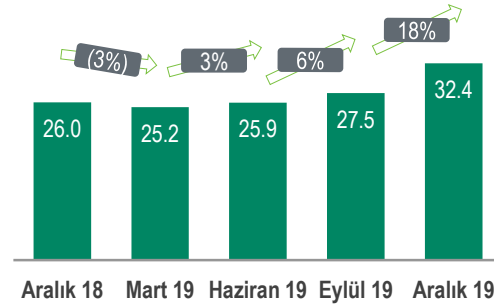
(21%)
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(Milyar TL)

+25%
Yıllık



Pazar Payları³

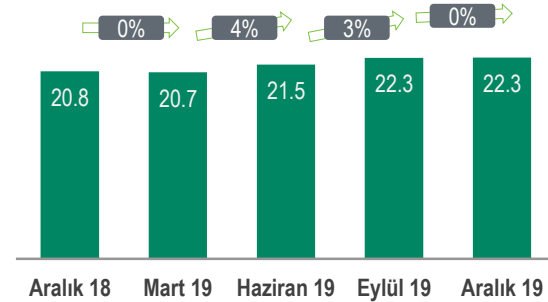
	Ara'19	Çeyreksel	Sıralama
Bireysel Krediler	13.1%	Yatay	#1*
Bireysel Konut	10.6%	-39bp	#1*
Bireysel Taşıtlar	37.0%	+30bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	11.8%	+58bp	#1*
TL İşletme Kredileri	8.4%	+6bp	#3*
KK Müşteri Sayısı ²	13.8%	-17bp	#1
Toplam KK Ciro ² (Kümülatif)	18.7%	-14b	#1
Üye İşyeri Ciro ² (Kümülatif)	18.1%	-31bp	#2

* Pazar payları ve sıralama özel bankalar arasında.
Sıralamalar Eylül 2019 itibarıyla

BİREYSEL KREDİ KARTI ALACAKLARI

(Milyar TL)

+7%
Yıllık



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

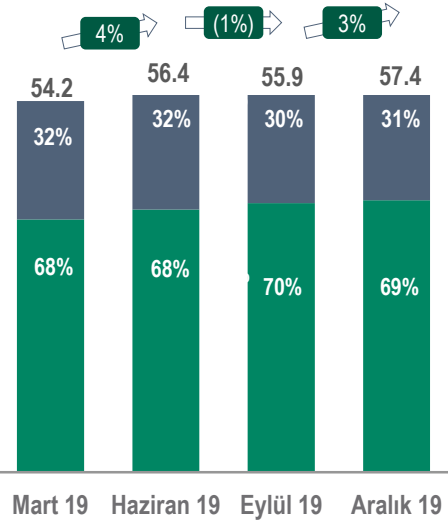
2 Aralık 2019 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif Pazar paylarıdır.

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

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

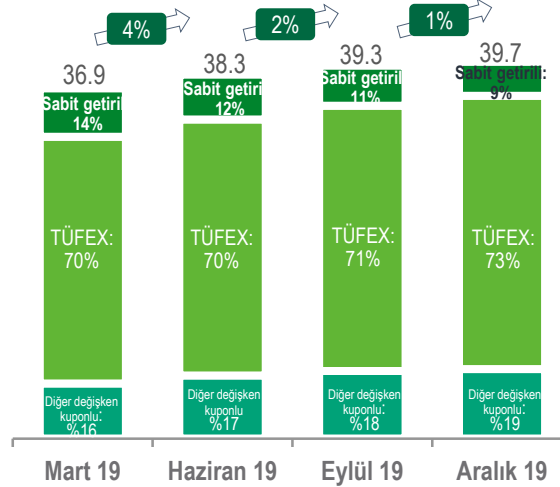
Toplam aktiflerin %14'ü



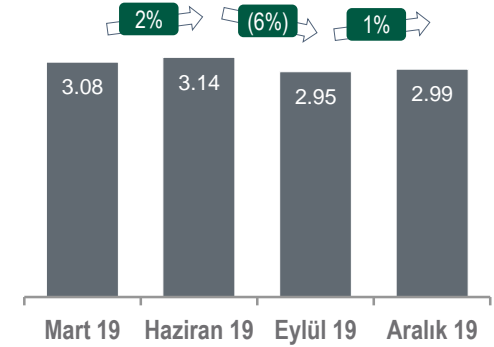
■ TL ■ YP

TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

TUFEX
Tahvil:
29mia TL

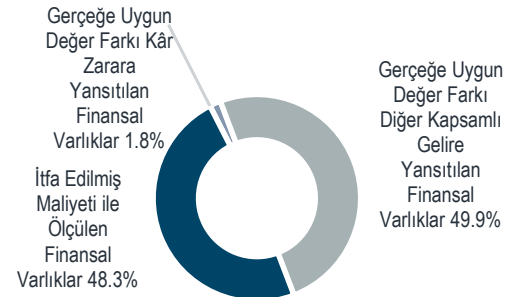


YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)



- **Garanti'nin 2020'deki toplam itfa payı ~ 10 milyar TL (TUFEX tahvil 5,5 milyar TL , diğer değişken kuponlu 3,7 milyar TL ve sabit kuponlu tahvil 0,8 milyar TL)**
- **Mart ve Nisan aylarında, toplam 9 milyar TL'lik diğer değişken kuponlu ve TUFEX tahvil itfaları gerçekleşecek.**
- Bu, yeniden yatırım için kapasite olacağını göstermekte.

Menkul Kıymetler Dağılımı



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

Garanti BBVA
Yatırımcı İlişkileri

EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyar TL

AKTİFLER	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019
Nakit Değerler ve Bankalar	31.4	35.7	35.8	42.2	36.6
TC Merkez Bankası Hesabı	35.8	42.8	48.9	38.0	35.6
Menkul Kıymetler	52.4	54.2	56.4	55.9	57.4
Brüt Krediler + Finansal Kiralama ve Faktoring Alacakları	265.6	282.1	274.4	268.0	286.1
+TL Krediler	153.5	162.9	155.7	157.8	167.0
<i>TL Takipteki Alacaklar</i>	7.3	8.2	8.6	10.3	10.6
<i>info: TL Canlı Krediler</i>	146.2	154.6	147.1	147.4	156.4
+YP Krediler (ABD Doları)	19.5	19.6	19.2	18.2	18.7
<i>YP Takipteki Alacaklar (ABD Doları)</i>	1.0	1.0	1.0	1.2	1.3
<i>info: YP Canlı Krediler (ABD Doları)</i>	18.5	18.6	18.1	17.0	17.4
+TL Finansal Kiralama ve Faktoring Alacakları	3.6	3.4	2.8	3.0	3.1
<i>TL Takipteki Finansal Kiralama ve Faktoring Alacakları</i>	0.5	0.5	0.4	0.5	0.6
+FC Leasing & Faktoring Alacakları (ABD Doları)	1.1	1.0	1.0	0.9	0.9
<i>YP Takipteki Finansal Kiralama ve Faktoring Alacakları (ABD Doları)</i>	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
<i>info: Canlı Krediler (TL+YP)</i>	243.5	259.0	251.4	242.9	259.2
Sabit Kıymetler ve İştirakler	5.6	6.6	6.7	6.6	6.7
Diğer	8.4	2.0	0.2	0.6	6.1
TOPLAM AKTİFLER	399.2	423.3	422.3	411.2	428.6
PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019
Toplam Mevduat	244.2	262.8	260.1	257.8	277.3
+Vadesiz Mevduat	64.2	76.1	76.8	80.2	88.9
<i>TL Vadesiz</i>	22.5	25.5	25.1	28.1	32.5
<i>YP Vadesiz (Amerikan Doları)</i>	7.9	9.0	9.0	9.3	9.5
+Vadeli Mevduat	180.1	186.7	183.3	177.7	188.4
<i>TL Vadeli</i>	81.6	77.9	76.5	76.8	80.7
<i>YP Vadeli (Amerikan Doları)</i>	18.7	19.4	18.6	18.0	18.2
Repo ve Bankalararası İşlemler	2.6	1.6	2.0	1.5	1.8
İhraç Edilen Tahviller	26.9	29.7	30.8	22.8	21.0
Alınan Krediler	49.6	52.9	49.4	43.3	44.7
Diğer Pasifler	28.9	27.8	29.5	34.0	29.7
Özkaynaklar	46.9	48.4	50.6	51.8	54.1
TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	399.2	423.3	422.3	411.2	428.6

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL GELİR KALEMLERİ			KÜMÜLATİF GELİR KALEMLERİ		
	3Ç19	4Ç19	Çeyreksel	2018	2019	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri–Swap Fonlaması Giderleri dahil	4,382	4,847	11%	17,934	17,776	-1%
(+) Net Faiz Geliri –TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç	4,555	5,209	14%	14,955	17,735	19%
(+) TÜFEX Tahvil Gelirleri	637	374	-41%	5,922	2,938	-50%
(-) Swap Fonlama Giderleri	-810	-736	-9%	-2,943	-2,898	-2%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,662	1,637	-2%	5,103	6,274	23%
(+) Ticari Kar/Zarar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	70	453	544%	328	457	39%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	-159	355	-323%	1,469	634	-57%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık İptalleri ve Tek Seferlik Kalemler Hariç)	359	510	42%	1,141	1,518	33%
= GELİRLER	6,474	7,447	15%	24,506	26,024	6%
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	20	25	28%	157	153	-3%
(+) İdari Para Cezası İptalleri	0	0	n.m	0	83	n.m
(+) Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç	20	25	28%	157	71	-55%
(-) Operasyonel Giderler	-2,508	-2,912	16%	-8,769	-10,309	18%
(-) Personel Giderleri	-1,043	-1,050	1%	-3,645	-4,188	15%
(-) Diğer	-1,465	-1,862	27%	-5,124	-6,121	19%
= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR	3,985	4,560	14%	15,894	15,868	0%
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2,168	-2,218	2%	-5,562	-6,840	23%
(-) Beklenen Zarar	-2,971	-3,000	1%	-9,258	-11,492	24%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	159	-355	-323%	-1,469	-634	-57%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	962	427	-56%	2,227	4,017	80%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-487	-1,099	125%	-3,626	-2,787	-23%
(-) Serbest Karşılıklar	0	-150	n.m	-1,090	-250	n.m
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-487	-949	95%	-2,536	-2,537	0%
= NET KAR	1,330	1,243	-7%	6,707	6,241	-7%

¹ TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Aralık-18	Mart-19	Haziran-19	Eylül-19	Aralık-19
Karlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) ¹	15.0%	15.6%	15.3%	13.5%	12.4%
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) ¹	1.7%	1.8%	1.8%	1.6%	1.5%
Gider/Gelir Oranı	35.6%	38.6%	40.0%	39.5%	39.4%
Çeyreksele Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	6.3%	5.1%	4.9%	5.0%	5.5%
Çeyreksele Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	2.6%	3.9%	3.8%	4.3%	5.1%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.3%	5.1%	5.0%	5.1%	5.2%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.5%	3.9%	3.9%	4.1%	4.3%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	99.7%	98.6%	96.7%	94.2%	93.5%
TL Kredi / TL Mevduat	140.5%	149.6%	144.7%	140.5%	138.1%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	68%	63%	68%	71%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar+ TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	122.8%	127.7%	121.2%	121.0%	121.0%
YP Kredi / YP Mevduat	69.4%	65.5%	65.8%	62.4%	62.7%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	5.2%	5.4%	5.7%	6.7%	6.8%
Karşılama Oranı	5.0%	5.2%	5.5%	6.2%	6.1%
+ 1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	10.4%	11.2%	11.6%	11.1%	10.5%
+ 3. Aşama	59.1%	59.0%	58.5%	62.3%	62.4%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç, kümülatif baz puan)	204	201	181	227	249
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı	16.5%	15.5%	16.4%	18.1%	17.8%
Çekirdek Sermaye Oranı	14.2%	13.3%	14.1%	15.7%	15.4%
Kaldıraç	7.5x	7.7x	7.4x	6.9x	6.9x

¹ Mar-19 ve Haz-19 ve Eyl-19 ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Milyon TL)

Çeyreksel Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	3,387	2,134	2,971	3,000
1. Aşama	719	256	147	446
2. Aşama	1,615	937	231	223
3. Aşama	1,053	941	2,592	2,332
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	1,732	897	962	427
1. Aşama	599	269	132	157
2. Aşama	774	346	482	130
3. Aşama	358	282	348	141
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1,655	1,238	2,009	2,573
(b) Ortalama Toplam Krediler	264,438	269,363	262,830	268,654
(a/b) Çeyreksel Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	245	178	294	368
Bilgi: Kur Etkisi ¹	44	20	-	23
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	201	158	317	318

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	12A19
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	11,492
1. Aşama	1,568
2. Aşama	3,006
3. Aşama	6,918
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	4,017
1. Aşama	1,157
2. Aşama	1,731
3. Aşama	1,129
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	7,474
(b) Ortalama Toplam Krediler	266,409
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	272
Bilgi: Kur Etkisi 1	23
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	249

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

UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("TGB"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca TGB ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve ifadeler ("Bilgi") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. TGB tarafından burada yer alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Doküman ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da TGB hisselerini satın almak veya satmak için bir teklifte bulunamaz. Bu Doküman ve / veya Bilgiler, Doküman ve / veya Bilgilerin TGB tarafından teslim edildiği veya gönderildiği veya TGB'den aynı belgenin bir kopyasını gerektiren kişi dışında başkalarına kopyalanamaz, açıklanamaz veya dağıtılamaz. TGB, burada belirtilen, ima edilen, ima edilen veya herhangi bir bilgi ya da iletilen ya da iletilen ya da iletilen diğer yazılı ya da sözlü iletişimdeki herhangi bir ihmalden kaynaklanan ileriye dönük tahminler ve ifadeler de dahil olmak üzere herhangi bir beyanat için her türlü yükümlülüğü açıkça reddeder.

Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2

Beşiktaş 34340 İstanbul – Turkey

Email: investorrelations@garantibbva.com.tr

Tel: +90 (212) 318 2352

Fax: +90 (212) 216 5902

Internet: www.garantibbvainvestorrelations.com

