



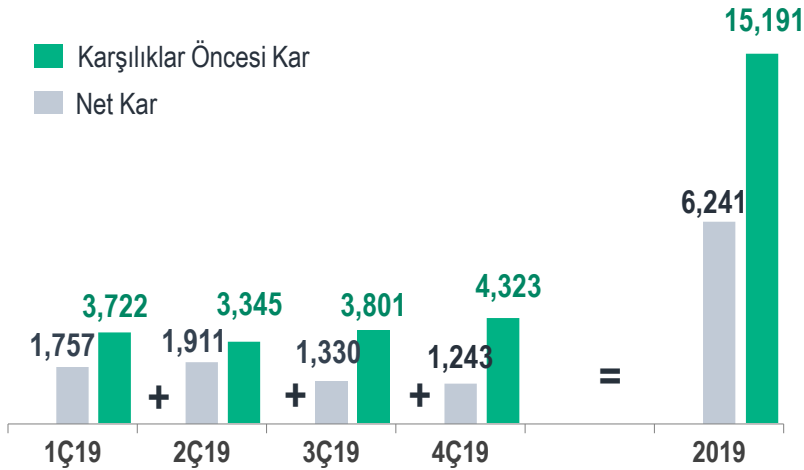
# 2019 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre  
30 Ocak 2020

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

## NET KÂR VE KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR<sup>1</sup>

(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

12.3%



Ort. Aktif  
Kârlılığı

1.6%

Sermaye  
Yeterlilik  
Oranı

19.6%

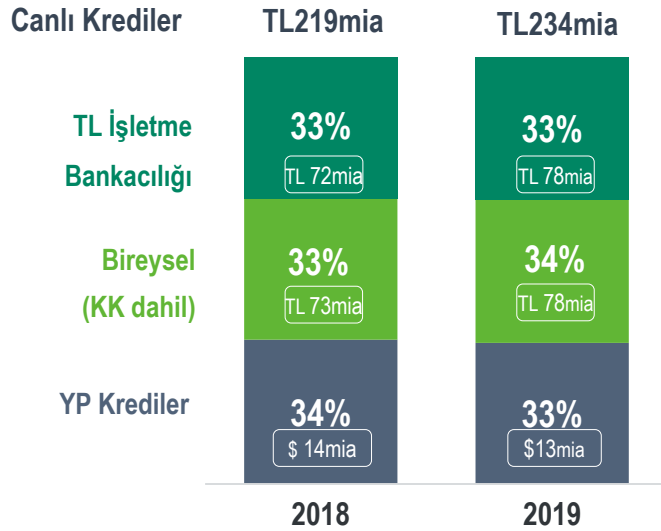
Çekirdek  
Sermaye  
Oranı

17.0%

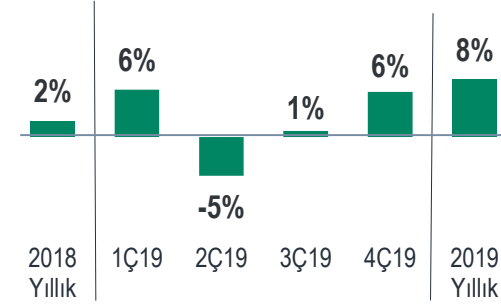
<sup>1</sup> Karşılıklar öncesi kâr ve gelirlerin detaylı kırılımı sayfa 23'de bulunabilir.

# TL KREDİLERDE KADEMELİ TOPARLANMA

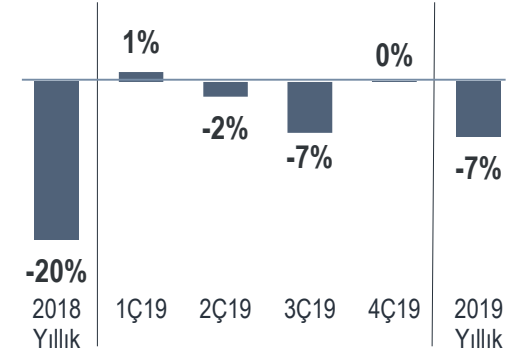
## CANLI KREDİLER PORTFÖYÜ (Toplam Aktiflerin %60'ı)



## TL CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



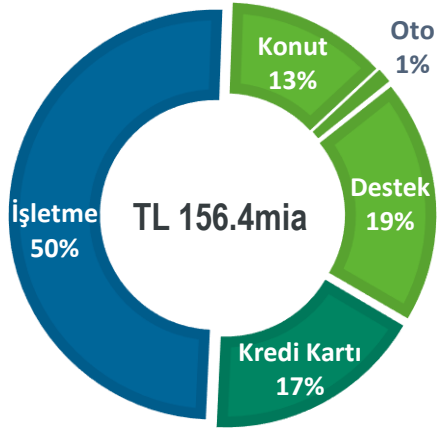
## YP CANLI KREDİLER (Büyüme, %)



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

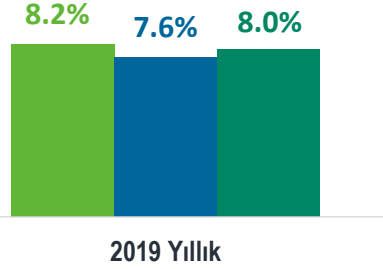
## CANLI KREDİLER PORTFÖYÜ (Toplam Aktiflerin %67'si)



- İhtiyaç kredilerinin %49'ü maaş müşterilerine kullanılmıştır.

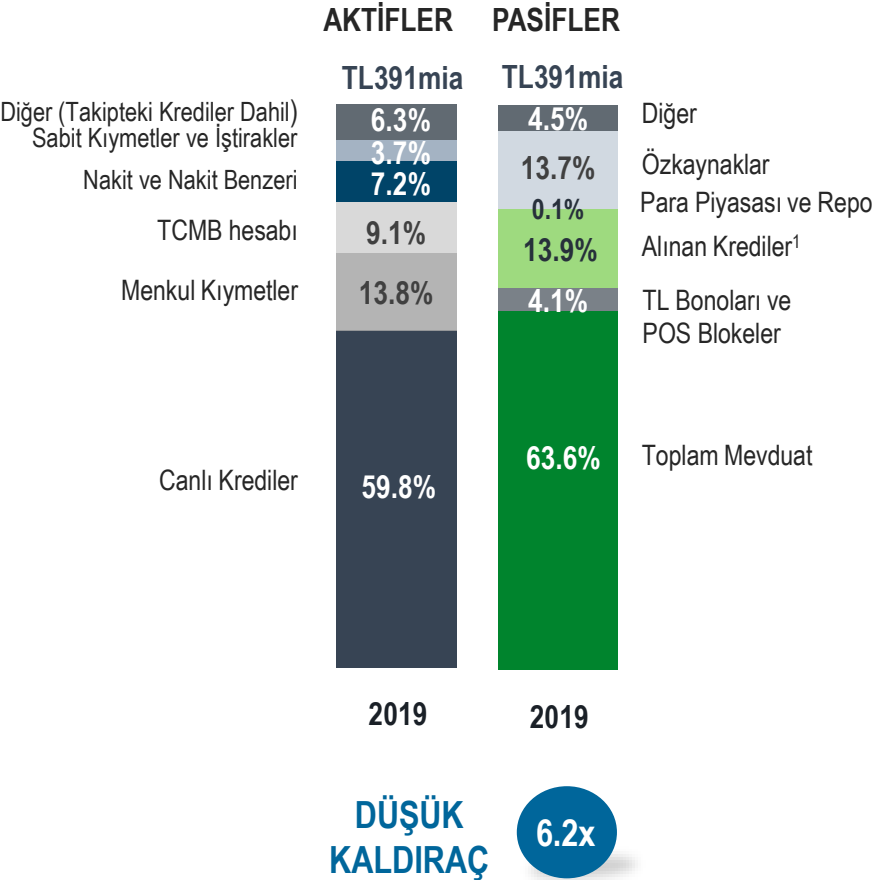
## YILLIK BÜYÜME

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.

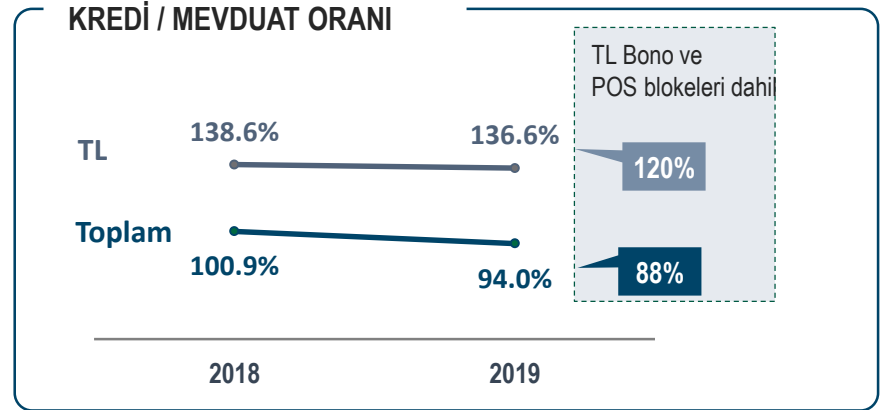
# LİKİT VE DÜŞÜK KALDIRAÇLI BİLANÇO



## Dış Borçlanma vs. YP Likidite Tamponu



## KREDİ / MEVDUAT ORANI

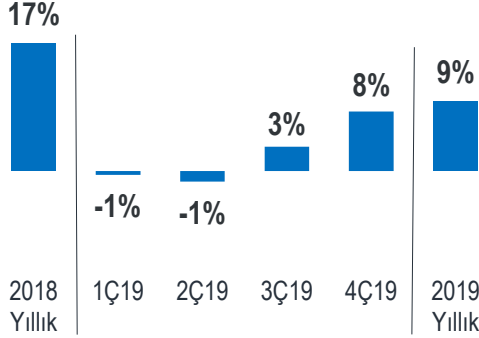


1 İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir

# İYİ YÖNETİLEN, DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

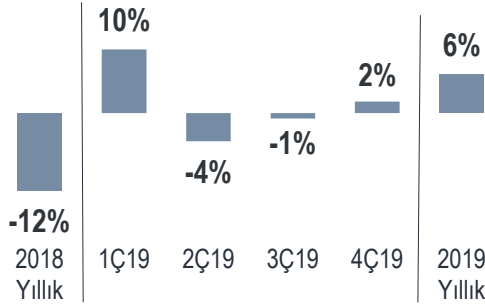
## TL MEVDUAT

(Toplam mevduatın 46%'ı)



## YP MEVDUAT (in US\$)

(Toplam mevduatın 54%'ü)



## YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI

41%  
Yıllık  
Büyüme

müşterilerin ana bankası olmanın göstergesi

VADESİZ MEVDUAT /  
TOPLAM MEVDUAT:

31%

vs.

sektör - 24%

## KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

KOBİ VE BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI<sup>1</sup>

~80%

TL MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

~75%

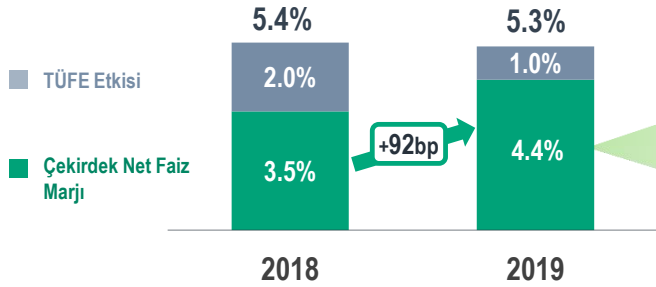
YP MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

1 Konsolide olmayan MIS datası

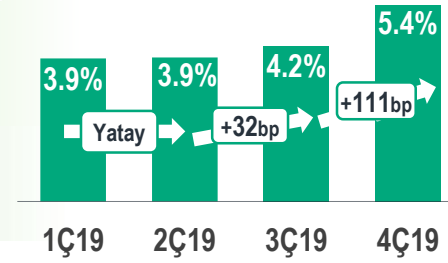
Not : Sektör verileri, BDDK haftalık verileri, mevduat bankaları verilerine dayanmaktadır.

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

## KÜMÜLATİF FAİZ MARJI (SWAP MALİYETLERİ DAHİL)

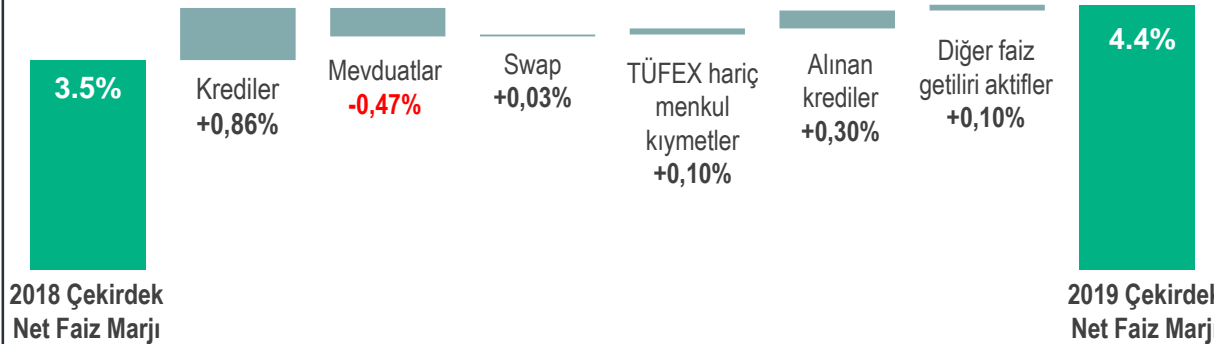


## ÇEKİRDEK ÇEYREKSEL FAİZ MARJI<sup>1</sup>



TÜFE	2018	2019
(TÜFEX tahvil getirilerinde kullanılan)	25.2%	8.55%
TÜFE Tahvil Hacimleri (Yıllık Ort.)	TL23mia	TL28mia

## KÜMÜLATİF ÇEKİRDEK NET FAİZ MARJI (bp)



Yıllık +92bp genişleme (vs. yatay 2019 faaliyet planı beklentisi)

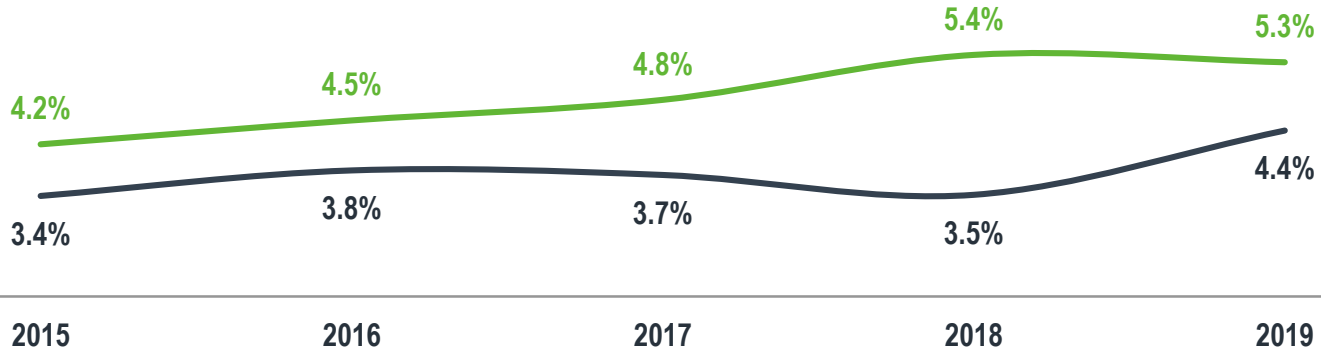
- ▶ Hem TL hem YP mevduatlarda beklentiden hızlı düşüş
- ▶ Proaktif fiyatlandırma ve TL kredilerin artan payının etkisiyle kredi getirilerindeki güçlü iyileşme

<sup>1</sup> 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**



**AOFM<sup>1</sup>** (Yıllık Ort.)

8.4%

8.4%

11.5%

17.7%

20.6%

**AOFM<sup>1</sup>** (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 FARKI<sup>2</sup>**

6.9%

7.5%

7.4%

6.6%

8.1%

2015

2016

2017

2018

2019

**YP KREDİ MEVDUAT FAİZ FARKI<sup>2</sup>**

3.5%

3.6%

3.8%

4.4%

5.2%

2015

2016

2017

2018

2019

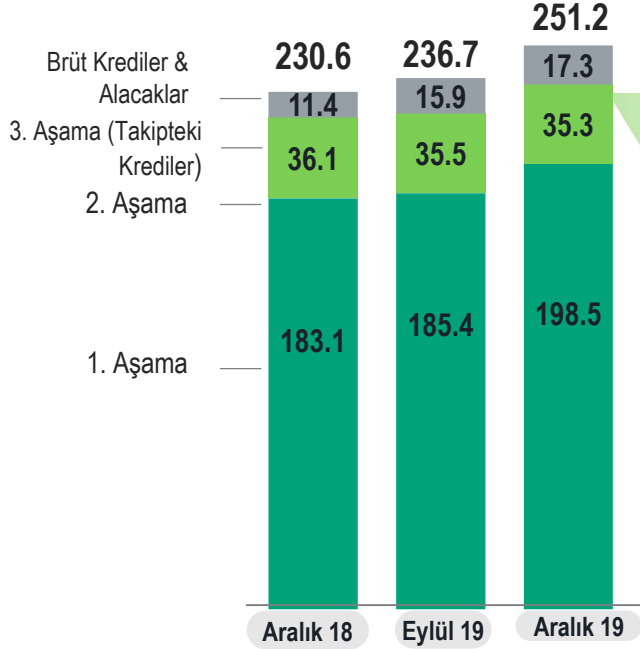
1 TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyesi  
2 MIS datası



# KREDİLERİN SINIFLANDIRILMASI BİLANÇO POZİSYONUNU GÜÇLENDİRİYOR

## KREDİLERİN DAĞILIMI<sup>1</sup>

(milyar TL)



## 2. Aşama Kredilerin Kırılımı (konsolide olmayan)

–Brüt Kredilerin %14'ü



DOLAR/TL:

5.27

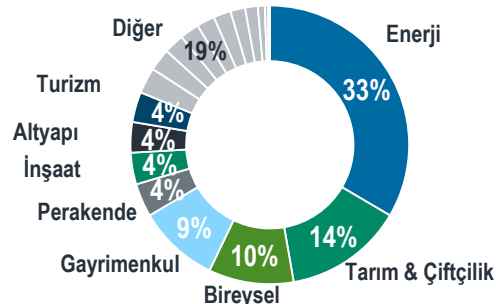
5.62

5.92

### Karşılama Oranları

Toplam	4.9%	6.3%	6.2%
1. Aşama	0.4%	0.5%	0.5%
2. Aşama	10.7%	11.4%	10.9%
3. Aşama	59.4%	62.0%	62.1%

### Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı



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 GELİŞİMİ<sup>1</sup>

(milyon TL)

1Ç19 2Ç19 3Ç19 4Ç19

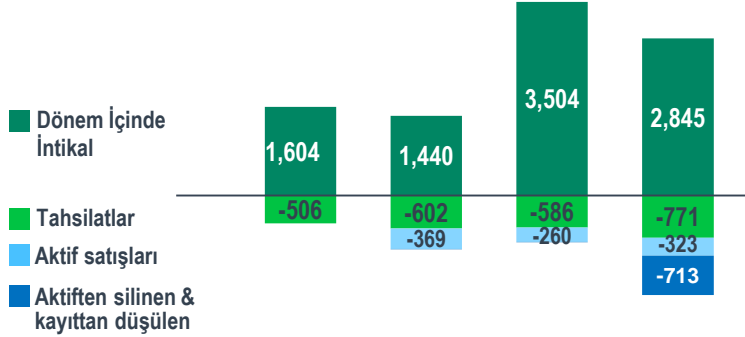
Net Takipteki  
Krediler  
(Kur etkisi hariç)

1,098

469

2,658

1,038



Takipteki  
Krediler  
Oranı

5.2%

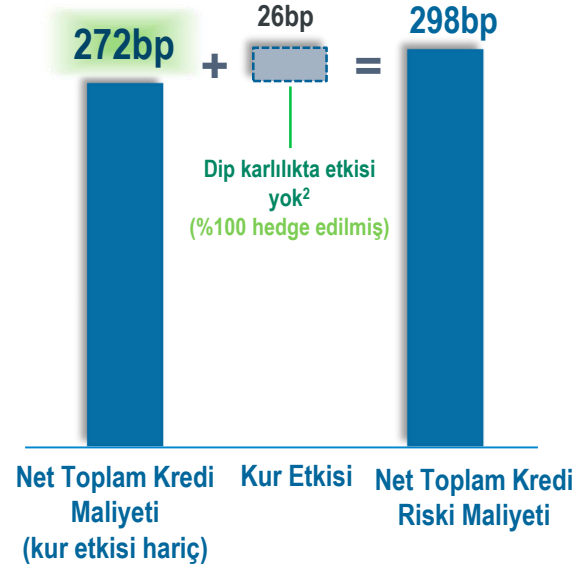
5.6%

6.7%

6.9%

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

## TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ

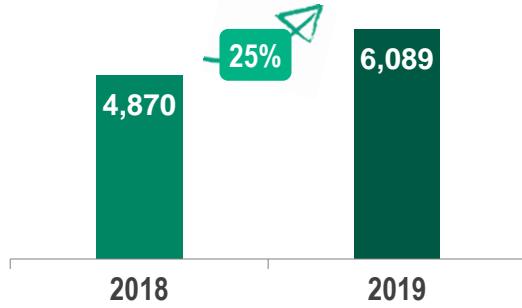


<sup>1</sup> Kur etkisi hariç

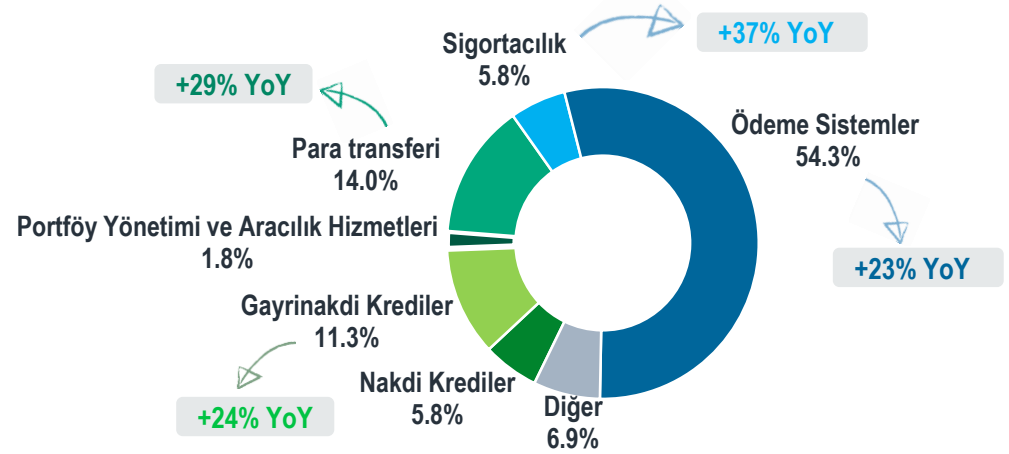
<sup>2</sup> 2019'da 634 milyon TL kur kaynaklı etki, ticari kâr kazancı ile kompanse edildi

# GÜÇLÜ NET ÜCRET VE KOMİSYON PERFORMANSI

## NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (Milyon TL )



## NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI<sup>2</sup>



Krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisinde Dijital kanallardan sağlanan komisyonların payı: %45<sup>2</sup>



**Müşterileri  
Dijitalleştirmek**  
8.4 milyon aktif dijital  
müşteri<sup>1</sup>



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

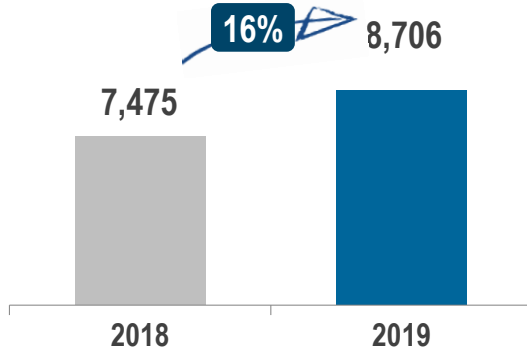


**Satışları  
Dijitalleştirmek**  
Uçtan uca  
dijital satış  
%46

<sup>1</sup> Üç ayda en az bir kez internet/mobil girişi  
<sup>2</sup> Kırılım solo 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 düzenlemesi<sup>1</sup>: Operasyonel Giderler üzerinde ~2%'lik etki (2019 faaliyet planına dahil değildi)

OPERASYONEL  
GİDERLER/  
Ort. Aktifler

2.3%

2019



GELİR/  
Ort. Aktifler

6.3%

2019



GİDER/GELİR<sup>2</sup>

36.4%

vs.

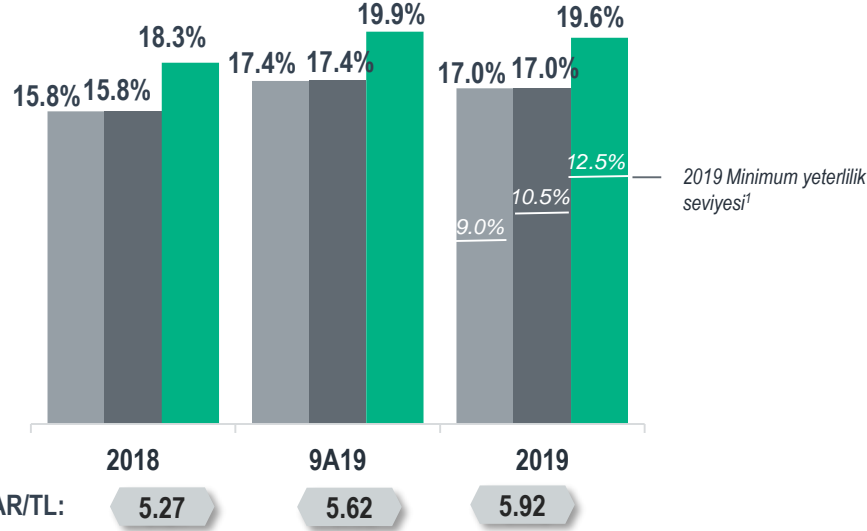
Bloomberg Gelişmekte Olan  
Avrupa Bölgesi Bankaları  
3Ç19 Rakipler Ortalaması: %49.5

<sup>1</sup> Sigorta limitinin 100,000 TL'den 150,000 TL'ye yükseltilmesi ve sigorta prim oranındaki artışı  
<sup>2</sup> Gelir tanımı: Net Faiz Geliri (swaplar 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

■ Çekirdek SYR ■ Ana SYR ■ SYR

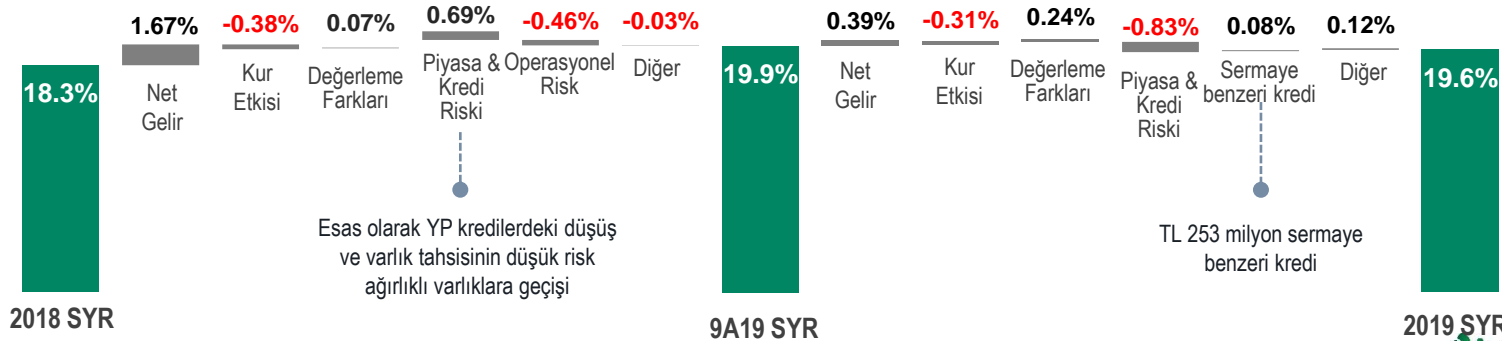


TL  
2.5mia Serbest Karşılık

Konsolide-  
olmayan:  
TL22mia Sermaye Fazlası

Konsolide:  
TL18mia  
2019 için geçerli olacak %12.5 minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır.

## SYR Etkileri



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8.0 + SIFI Tamponu-Grup 3 (%2) Sermaye Koruma Tamponu (%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.05), Solo ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi =6.0% + tamponlar, Solo 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%	8%	Beklenti üstü
YP Krediler (ABD Doları)	(10%)	(7%)	Beklentiye Paralel
Takipteki Krediler Oranı	<7%	6.9%	Beklentiye Paralel
Net Toplam Kredi Risk Maliyeti	<300bp	298bp	Beklentiye Paralel
Swap Maliyetleri Dahil TÜFE Hariç Net Faiz Marjı	Yatay	+92bp	Beklenti üstü
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık)	10-13%	25%	Beklenti üstü
Operasyonel Giderler (Yıllık büyüme)	<ort. TÜFE*	16%	Beklentiye Paralel
Ort. Özkaynak Karlılığı	10-13%	12.3%	Beklentiye Paralel

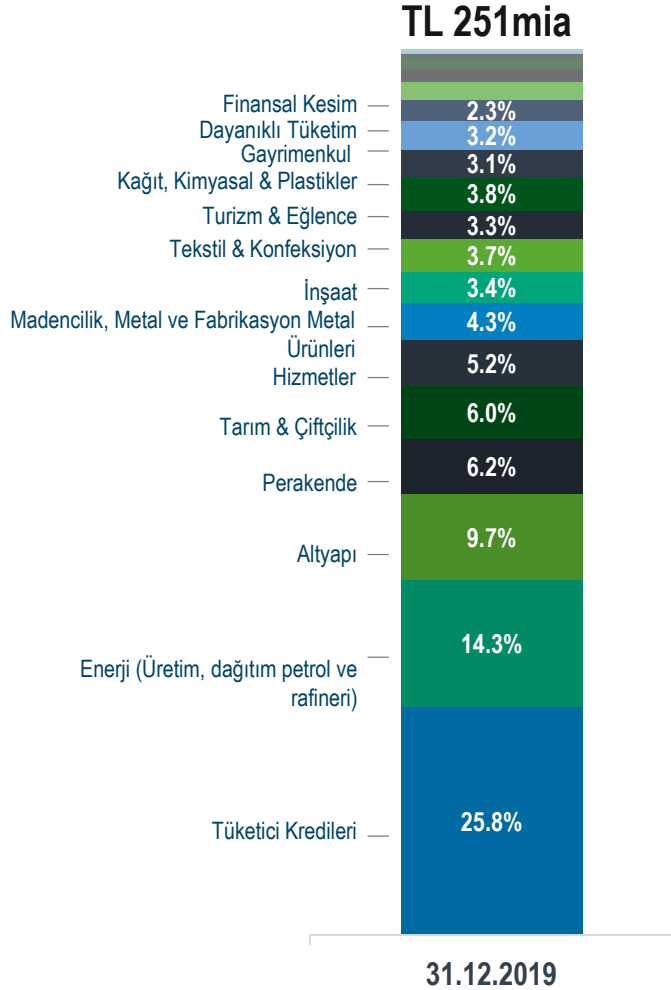
\*2019 başında ort. TÜFE beklentisi 19%.

## EKLER

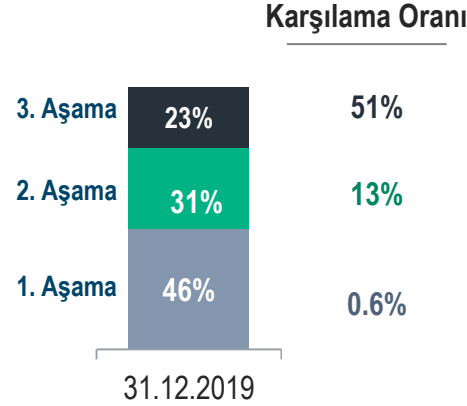
Syf. 16	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 17	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 18	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 19	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 20	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 21	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 22	Özet Bilanço
Syf. 23	Özet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

# YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ

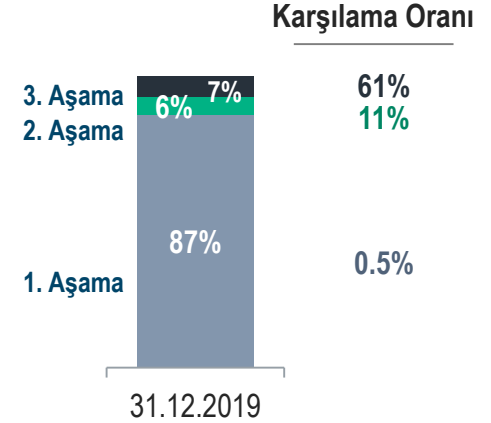
## BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI<sup>1</sup>



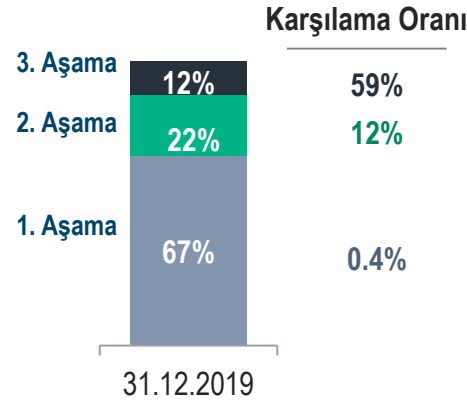
### Gayrimenkul



### Alt Yapı

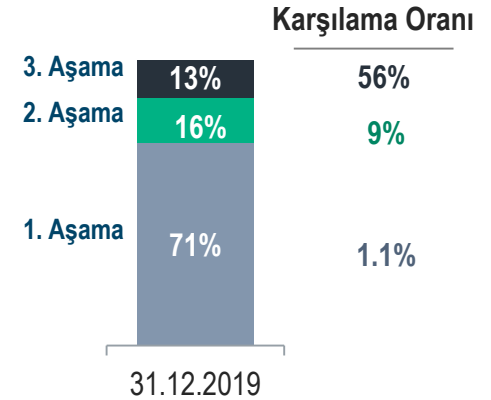


### Enerji Kredileri



### İnşaat

Taşeron firmaların yapılandırma projeleri için verilen işletme kredileri



<sup>1</sup> Konsolide olmayan Yönetim Raporlama verilerine göre

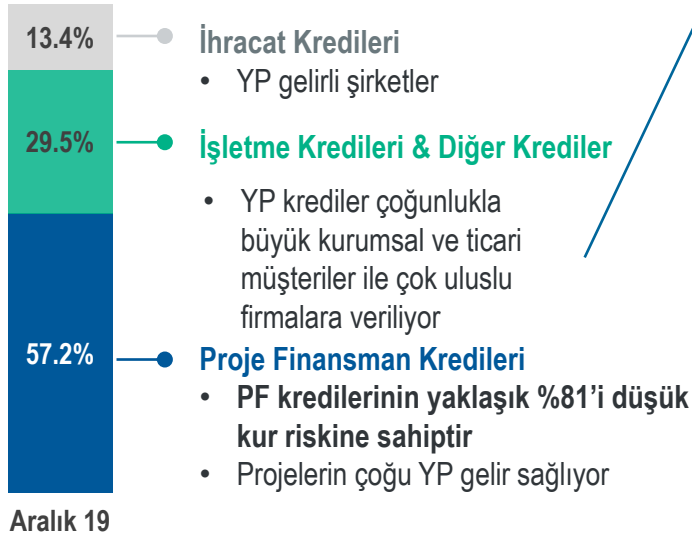


# EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

## YP CANLI KREDİLER

– TOPLAM CANLI KREDİLERİN %33'ü

US\$ 13.1 mia ► Konsolide olmayan YP Canlı Krediler



### İhracat Kredileri

- YP gelirli şirketler

### İşletme Kredileri & Diğer Krediler

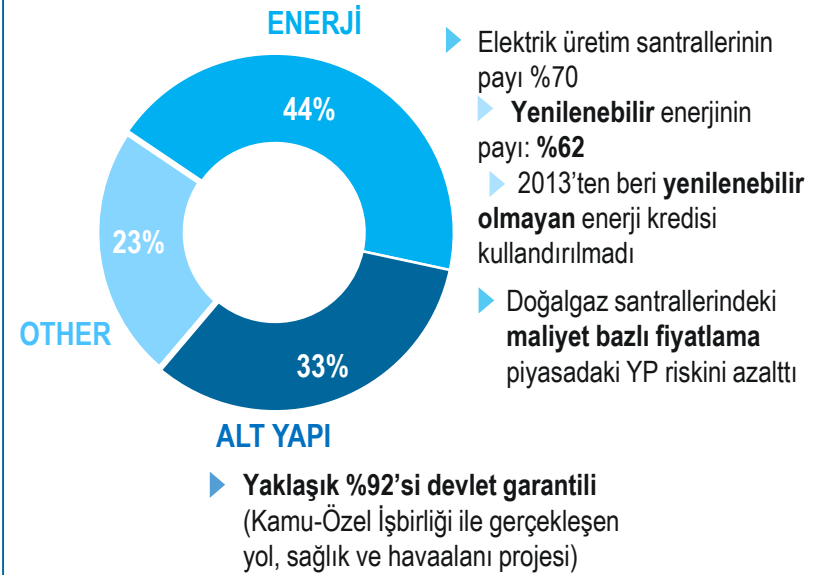
- YP krediler çoğunlukla büyük kurumsal ve ticari müşteriler ile çok uluslu firmalara veriliyor

### 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.»

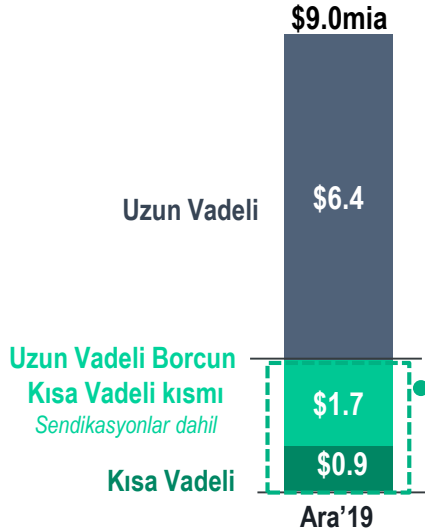
## KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



# EKLER: YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

## GARANTİ'NİN DİŞ BORCU<sup>1</sup>

(Milyar ABD Doları)



Kısa vadeli dış borç

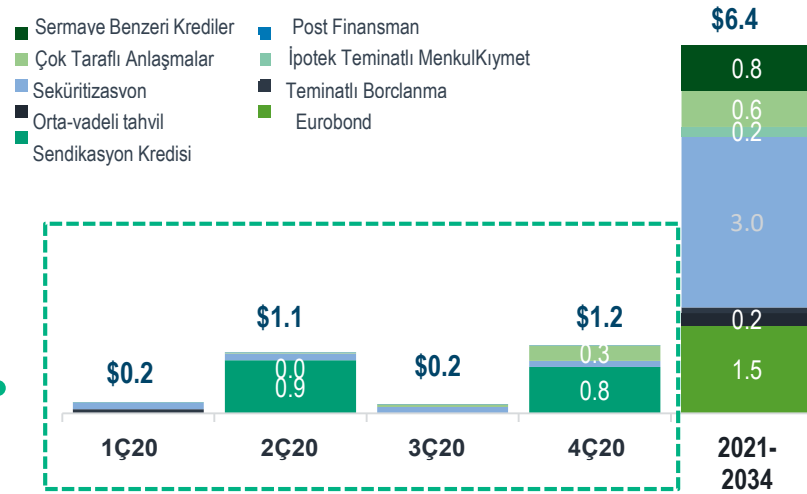
\$2.6mia

Yeterli YP Likidite Tamponu<sup>2</sup>

\$10.8mia

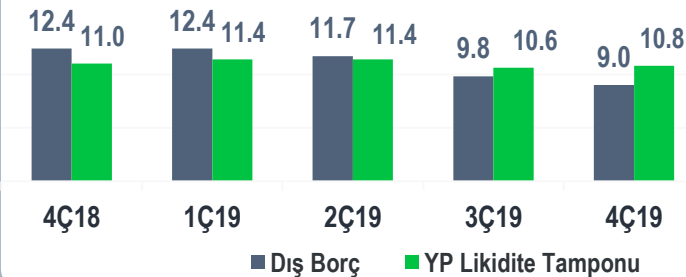
## DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD Doları)



## 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:-9%

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:

94%

Düzeltilmiş  
Kredi/  
Mevduat

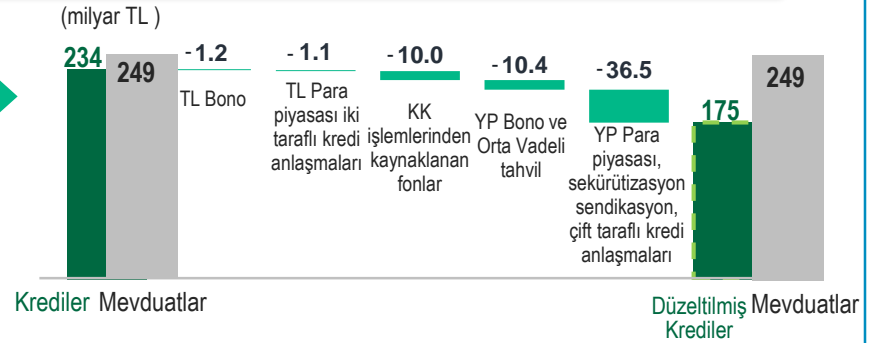
70%

TL Kredi /  
TL Mevduat:

137%

YP Kredi /  
YP Mevduat:

58%



Likidite Karşılama Oranları (LKO)<sup>1</sup>, **zorunlu minimum oranların oldukça üzerinde**

<b>Toplam LKO</b>	<b>221.1%</b>
2019 için minimum gereklilik	100%
<b>FC LCR</b>	<b>219.3%</b>
2019 için minimum gereklilik	80%

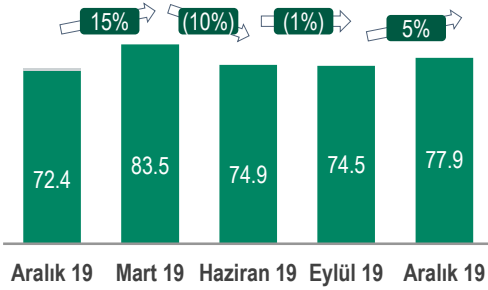
1 Aralık ayı ortalamasıdır.

# EKLER: BİREYSEL VE TL İŞLETME KREDİLERİ

## TL İŞLETME KREDİLERİ

(Milyar TL)

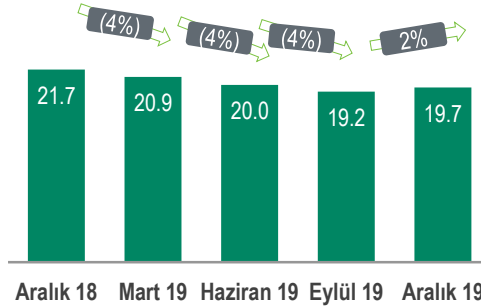
+8%  
Yıllık



## KONUT KREDİLERİ

(Milyar TL)

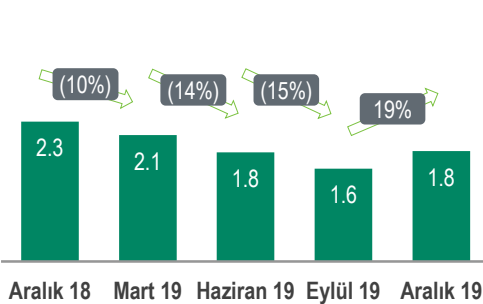
(9%)  
Yıllık



## TAŞIT KREDİLERİ

(Milyar TL)

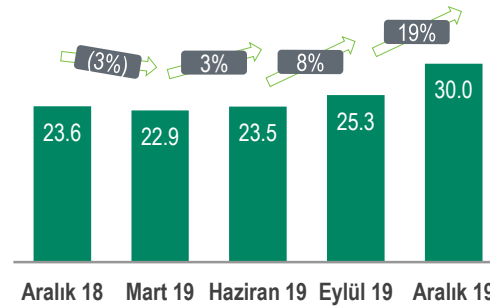
(21%)  
Yıllık



## DESTEK KREDİLERİ<sup>1</sup>

(Milyar TL)

+27%  
Yıllık



## Pazar Payları<sup>3</sup>

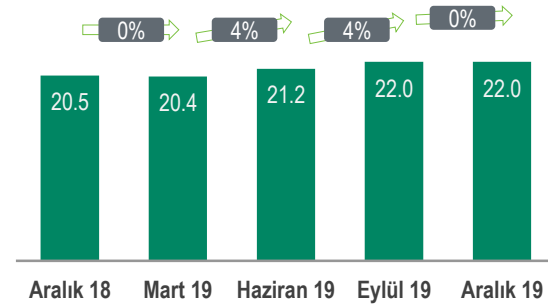
	Ara'19	Çeyrekssel	Sıralama
Bireysel Krediler	13.1%	Yatay	#1*
Bireysel Konut	10.6%	-39bp	#1*
Bireysel Taşıtlar	37.0%	+30bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	11.8%	+58bp	#1*
TL İşletme Kredileri	8.4%	+6bp	#3*
KK Müşteri Sayısı <sup>2</sup>	13.8%	-17bp	#1
Toplam KK Ciroosu <sup>2</sup> (Kümülatif)	18.7%	-14b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

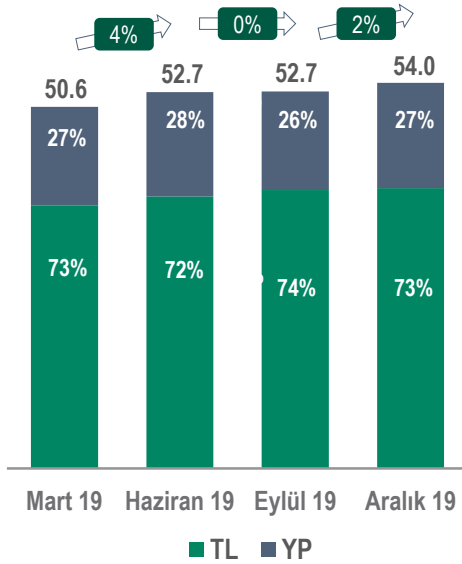
2 Aralık 2019 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif Pazar paylarıdır.

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

# EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

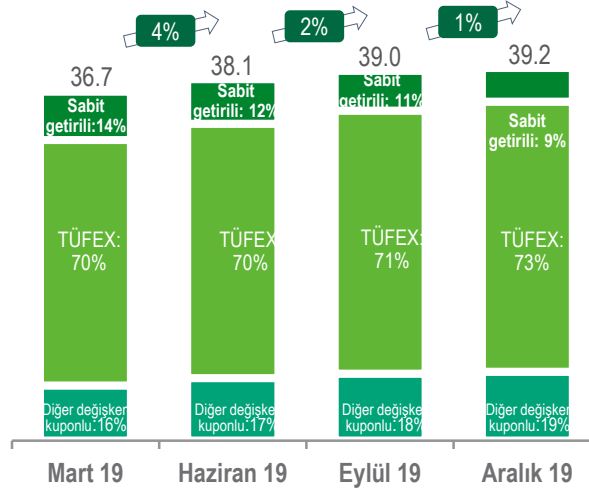
## Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

Toplam aktiflerin %13'ü

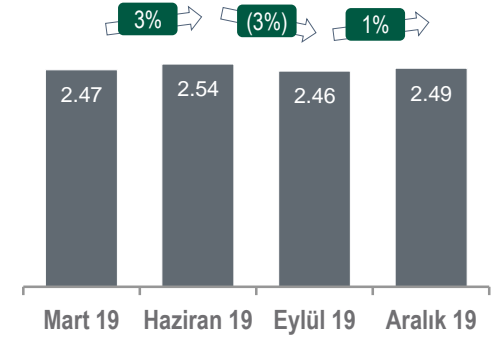


## TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

TUFEX  
Tahvil:  
28mia TL



## YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)

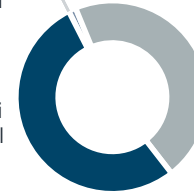


- **Garanti'nin 2020'deki toplam itfa payı ~ 10 milyar TL (TUFEX tahvil 5,5 milyar TL , diğer değişken kuponlu 3,7 milyar TL ve sabit kuponlu tahvil 0,8 milyar TL)**
- **Mart ve Nisan aylarında, toplam 9 milyar TL'lik diğer değişken kuponlu ve TUFEX tahvil itfaları gerçekleşecek.**
- Bu, yeniden yatırım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

## Menkul Kıymetler Dağılımı

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar 1.3%

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar 53.0%



Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar 45.7%

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	21.8	26.8	26.4	31.1	28.3
TC Merkez Bankası Hesabı	35.8	42.8	48.9	38.0	35.6
Menkul Kıymetler	49.3	50.6	52.7	52.7	54.0
Brüt Krediler	230.6	247.2	240.0	236.7	251.2
<b>+ TL Krediler</b>	<b>152.3</b>	<b>162.5</b>	<b>154.8</b>	<b>157.7</b>	<b>167.0</b>
TL Takipteki Alacaklar	7.3	8.2	8.6	10.3	10.6
info: TL Canlı Krediler	145.0	154.3	146.2	147.4	156.4
<b>+ YP Krediler (ABD Doları)</b>	<b>14.9</b>	<b>15.1</b>	<b>14.8</b>	<b>14.1</b>	<b>14.2</b>
YP Takipteki Alacaklar (ABD Doları)	0.8	0.8	0.8	1.0	1.1
info: YP Canlı Krediler (ABD Doları)	14.1	14.3	14.0	13.1	13.1
info: Canlı Krediler (TL+YP)	219.2	234.4	226.6	220.8	233.9
Sabit Kıymetler ve İştirakler	12.2	13.5	14.1	13.9	14.6
Diğer	9.8	3.5	1.6	1.8	7.5
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>359.5</b>	<b>384.4</b>	<b>383.7</b>	<b>374.3</b>	<b>391.2</b>
PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019
Toplam Mevduat	217.3	236.2	231.8	231.1	248.8
<b>+ Vadesiz Mevduat</b>	<b>54.2</b>	<b>65.5</b>	<b>65.7</b>	<b>69.1</b>	<b>76.4</b>
TL Vadesiz	19.6	22.2	23.4	25.7	30.7
YP Vadesiz (Amerikan Doları)	6.6	7.7	7.4	7.7	7.7
<b>+ Vadeli Mevduat</b>	<b>163.1</b>	<b>170.6</b>	<b>166.1</b>	<b>162.0</b>	<b>172.4</b>
TL Vadeli	85.0	81.9	79.1	80.2	83.8
YP Vadeli (Amerikan Doları)	14.8	15.8	15.1	14.6	15.0
Repo ve Bankalararası İşlemler	0.0	0.4	0.5	0.4	0.5
İhraç Edilen Tahviller	20.0	22.6	24.6	17.7	16.4
Alınan Krediler	48.2	51.2	48.9	41.9	44.1
Diğer Pasifler	27.3	25.8	27.5	31.7	27.6
Özkaynaklar	46.7	48.2	50.3	51.5	53.8
<b>TOPLAM PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>359.5</b>	<b>384.4</b>	<b>383.7</b>	<b>374.3</b>	<b>391.2</b>

# 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	3,855	4,487	16%	16,167	16,130	0%
(+) <i>Net Faiz Geliri –TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	4,028	4,849	20%	13,188	16,089	22%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	637	374	-41%	5,922	2,938	-50%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-810	-736	-9%	-2,943	-2,898	-2%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,612	1,606	0%	4,870	6,089	25%
(+) Ticari Kar/Zar						
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	163	338	107%	680	324	-52%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr<sup>1</sup></i>	-160	364	-328%	1,110	634	-43%
(+) İştiraklerden gelen gelirler	230	153	-33%	752	894	19%
(+) Other income (excl. Prov. reversals & one-offs)	45	95	111%	322	316	-2%
<b>= GELİRLER</b>	<b>5,906</b>	<b>6,681</b>	<b>13%</b>	<b>22,791</b>	<b>23,752</b>	<b>4%</b>
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	18	25	36%	144	146	1%
(+) <i>İdari Para Cezası İptalleri</i>	0	0	n.m	0	83	n.m
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	18	25	36%	144	63	-56%
(-) Operasyonel Giderler	-2,123	-2,383	12%	-7,475	-8,706	16%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-879	-879	0%	-3,016	-3,524	17%
(-) <i>Diğer</i>	-1,244	-1,504	21%	-4,459	-5,182	16%
<b>= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR</b>	<b>3,801</b>	<b>4,323</b>	<b>14%</b>	<b>15,460</b>	<b>15,191</b>	<b>-2%</b>
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2,085	-2,082	0%	-5,494	-6,555	19%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-2,797	-2,782	-1%	-8,362	-10,701	28%
<i>Bilgi: Kur Etkisi<sup>1</sup></i>	160	-364	-328%	-1,110	-634	-43%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	871	336	-61%	1,758	3,513	100%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-413	-1,018	147%	-3,327	-2,478	-26%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	-150	n.m	-1,090	-250	n.m
(-) <i>Vergi ve Diğer Karşılıklar</i>	-413	-868	110%	-2,237	-2,228	0%
<b>= NET KAR</b>	<b>1,304</b>	<b>1,222</b>	<b>-6%</b>	<b>6,638</b>	<b>6,159</b>	<b>-7%</b>

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
<b>Karlılık Oranları</b>					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>	15.0%	15.4%	15.2%	13.4%	12.3%
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) <sup>1</sup>	1.9%	2.0%	2.0%	1.8%	1.6%
Gider/Gelir Oranı	32.6%	35.7%	37.3%	36.8%	36.4%
Çeyreksel Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	6.6%	5.2%	5.2%	5.1%	5.8%
Çeyreksel Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	2.3%	3.9%	3.9%	4.2%	5.4%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.4%	5.2%	5.2%	5.2%	5.3%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.5%	3.9%	3.9%	4.0%	4.4%
<b>Likidite Oranları</b>					
Kredi / Mevduat	100.9%	99.3%	97.8%	95.6%	94.0%
TL Kredi / TL Mevduat	138.6%	148.2%	142.5%	139.1%	136.6%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	68%	66%	68%	70%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar+ TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	122.1%	127.8%	120.4%	120.2%	119.9%
YP Kredi / YP Mevduat	65.9%	60.6%	62.3%	58.7%	57.7%
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>					
Takipteki Krediler Oranı	4.9%	5.2%	5.6%	6.7%	6.9%
Karşılama Oranı	4.9%	5.2%	5.6%	6.3%	6.2%
+ 1. Aşama	0.4%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	10.7%	11.5%	12.0%	11.4%	10.9%
+ 3. Aşama	59.4%	59.2%	58.2%	62.0%	62.1%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç, kümülatif baz puan)	235	229	201	251	272
<b>Sermaye Yeterlilik Oranları</b>					
Sermaye Yeterlilik Oranı	18.3%	17.0%	18.0%	19.9%	19.6%
Çekirdek Sermaye Oranı	15.8%	14.7%	15.6%	17.4%	17.0%
Kaldıraç	6.7x	7.0x	6.6x	6.3x	6.3x

<sup>1</sup> 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)

## Çeyreksek

Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1Ç19	2Ç19	3Ç19	4Ç19
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>3,207</b>	<b>1,916</b>	<b>2,797</b>	<b>2,782</b>
1. Aşama	651	157	142	455
2. Aşama	1,576	883	196	123
3. Aşama	979	876	2,459	2,204
				-
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>1,571</b>	<b>734</b>	<b>871</b>	<b>336</b>
1. Aşama	514	186	108	118
2. Aşama	752	306	463	103
3. Aşama	305	242	299	115
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>1,635</b>	<b>1,182</b>	<b>1,925</b>	<b>2,446</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>238,896</b>	<b>243,590</b>	<b>238,362</b>	<b>243,945</b>
<b>(a/b) Çeyreksek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>278</b>	<b>195</b>	<b>320</b>	<b>398</b>
<b>Bilgi: Kur Etkisi 1</b>	<b>48</b>	<b>24</b>	<b>-27</b>	<b>59</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)</b>	<b>229</b>	<b>171</b>	<b>347</b>	<b>339</b>

(Milyon TL)

## Kümülatif

Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2019
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>10,701</b>
<b>1. Aşama</b>	<b>1,405</b>
<b>2. Aşama</b>	<b>2,778</b>
<b>3. Aşama</b>	<b>6,518</b>
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>3,513</b>
<b>1. Aşama</b>	<b>926</b>
<b>2. Aşama</b>	<b>1,624</b>
<b>3. Aşama</b>	<b>963</b>
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>7,189</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>241,136</b>
<b>(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>298</b>
<b>Bilgi: Kur Etkisi 1</b>	<b>26</b>
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)</b>	<b>272</b>

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 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](mailto:investorrelations@garantibbva.com.tr)

Tel: +90 (212) 318 2352

Fax: +90 (212) 216 5902

Internet: [www.garantibbvainvestorrelations.com](http://www.garantibbvainvestorrelations.com)

