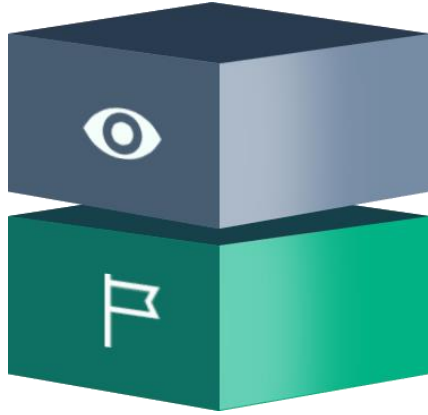




2019 FAALİYET PLANI SUNUMU

9 Ocak 2019





2018 DURUM DEĞERLENDİRMESİ

2019 FAALİYET PLANI

LİDER PİYASA KONUMU

En yüksek Ortalama Aktif Karlılığı

Kümülatif, 9A18



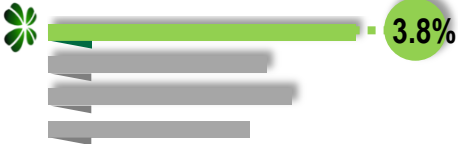
En yüksek Çekirdek Sermaye

Kümülatif, 9A18 (BDDK'nın geçici önlemleri hariç*)



En yüksek Swap fonlama giderleri dahil TUFEX hariç Net faiz marjı

Kümülatif, 9A18

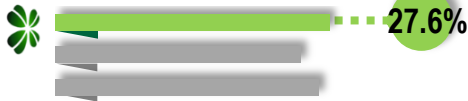


En yüksek Ortalama Sermaye Karlılığı

Kümülatif, 9A18

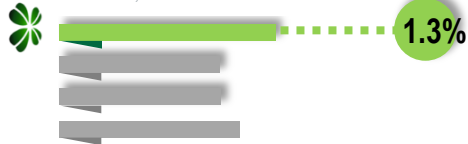


En yüksek Temettü dağıtım oranı



En yüksek Net Ücret & Komisyonlar/ Faiz getirili aktifler + Gayrinakdi krediler

Kümülatif, 9A18



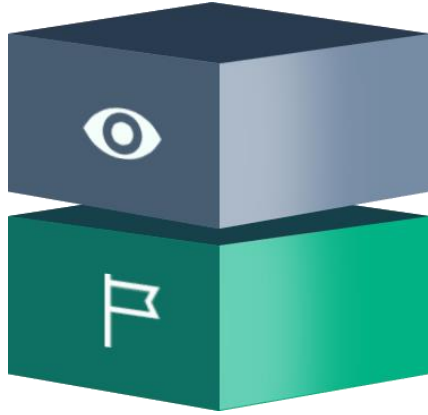
En düşük Gider/Gelir Oranı

Kümülatif, 9A18



2018 DURUM DEĞERLENDİRMESİ

	2018 Faaliyet Planı	2018 Beklentileri	
TL Krediler	<14%	Düşük tek haneli büyüme	Beklenti altı
YP Krediler (ABD Doları)	Daralma	Daralma	Paralel
Takipteki Krediler Oranı	4-4.5%	~5%	Beklentiden yüksek
Net toplam kredi riski maliyeti (kur etkisi hariç) ¹	~150 bp	~250 bp	Beklentiden yüksek
Swap maliyetleri dahil net faiz marjı	Yatay (Tüfex etkisi dahil)	Genişleme (Tüfex etkisi dahil)	Beklenti üstü
Net ücret ve komisyonlar (yıllık büyüme)	> 20%	~30%	Beklenti üstü
Operasyonel Giderler (yıllık büyüme)	~10% (ort. TÜFE)	ort. TÜFE'den az	Beklenti üstü
Ortalama özkaynak karlılığı	> 17% (serbest Karşılık ayrılmayacağı varsayımıyla)	~17% (yıl içerisinde ayrılan serbest karşılıklar ile düzeltilmiş)	Paralel



2018 DURUM DEĞERLENDİRMESİ

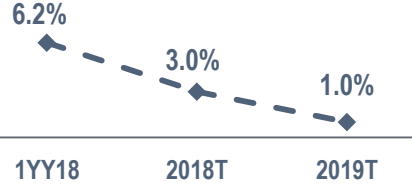
2019 FAALİYET PLANI

TÜRKİYE EKONOMİSİ – ZORLU 2019 SONRASI 2020’de BEKLENEN İYİLEŞME

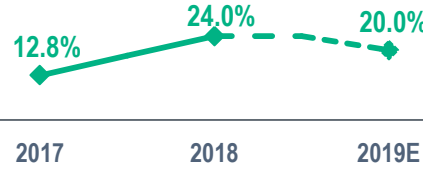
BÜYÜME

TCMB
FONLAMASI

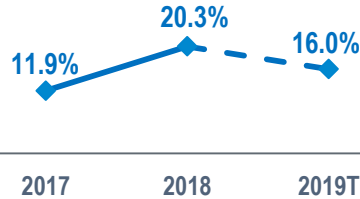
ENFLASYON



► 2019 yılında net ihracatın artması ile telafi edilen iç talep eksikliği



► Enflasyon görünümünde kalıcı iyileşmeye kadar sıkı para politikası

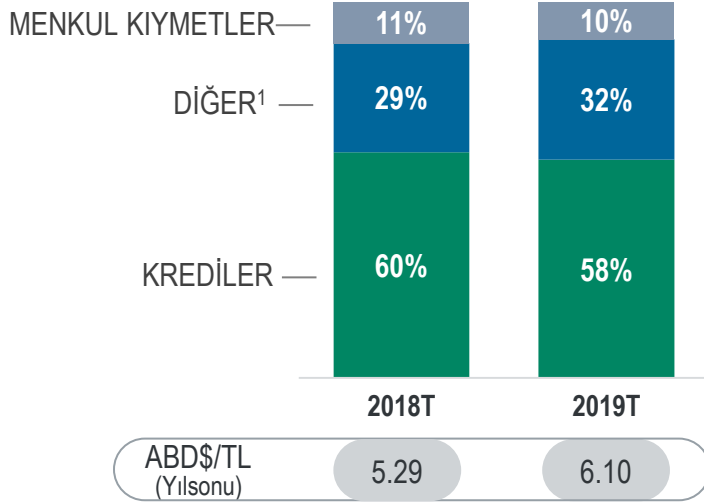


► Kötüleşen enflasyonu düzeltme hedefli sıkı politikalar

KREDİ AĞIRLIKLI AKTİF DAĞILIMI

AKTİFLERİN DAĞILIMI

(Aralık ortalamaları)



2019T

AKTİF BÜYÜMESİ

+ ~5%

TL KREDİ BÜYÜMESİ

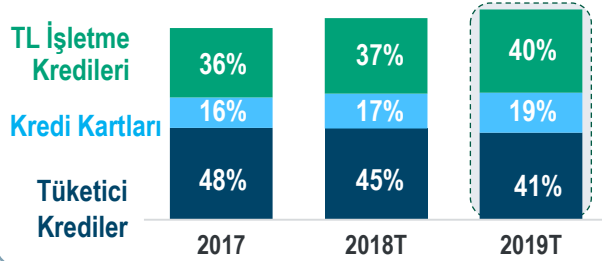
+ ~5%

FC KREDİ BÜYÜMESİ (ABD\$)

- 10%

2019'DA YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

TL KREDİLER



2019T

10%

15%

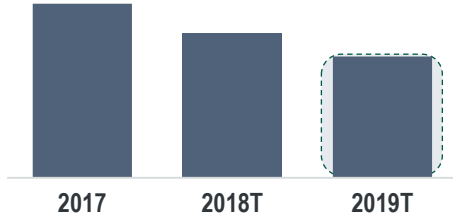
(5%)

► TL İşletme kredileri& kredi kartı ağırlıklı büyüme

► Tüketici kredilerinde yüksek geri ödemeler kaynaklı daralma

- Mortgage: -10%
- Oto: -10%
- İhtiyaç Kredileri: Yatay

YP KREDİLER



2019T

(10%)

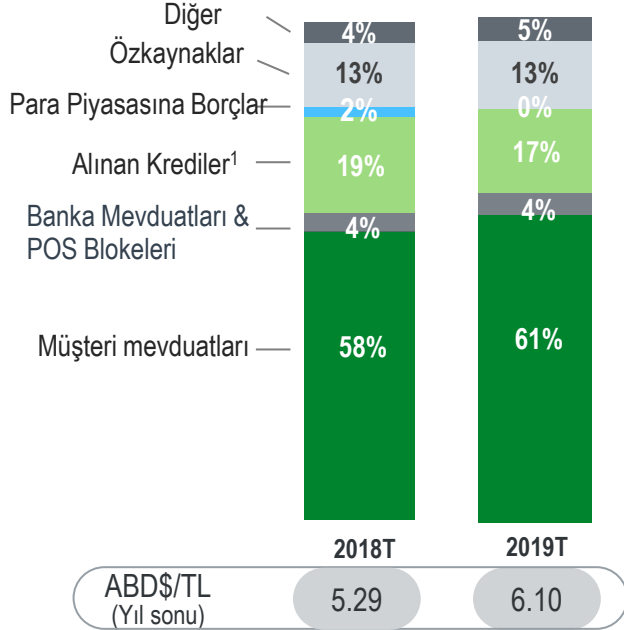
► 2019'da daralma trendinin devam etmesi bekleniyor.

- Talep eksikliği
- Kredi kapamaları kaynaklı.

MEVDUAT AĞIRLIKLI FONLAMA STRATEJİSİ

PASİFLER & ÖZKAYNALARIN DAĞILIMI

(Aralık Ortalamaları)



► Fonlamada artan mevduat ağırlığı

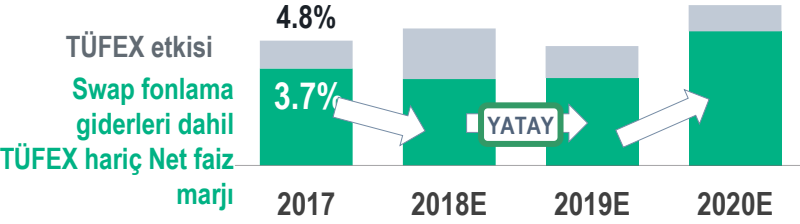
Kredi/Mevduat oranında iyileşme, 2019'da %~100

► YP kredilerin azalması ile azalan YP fonlama bağımlılığı

- YP krediler pazar payı: 2010'da %20, 2013'de %17 ve 2018 yılsonu beklentisi %10
- 2019 Eurobond itfaları : Temmuz'da €500mn, Ekim'de US\$750mn
- Yüksek maliyet ve rahat likidite sebebiyle %100'ün altında sendikasyon çevirme oranı

AZALAN FONLAMA MALİYETLERİ İLE GENİŞLEYEN SPREAD

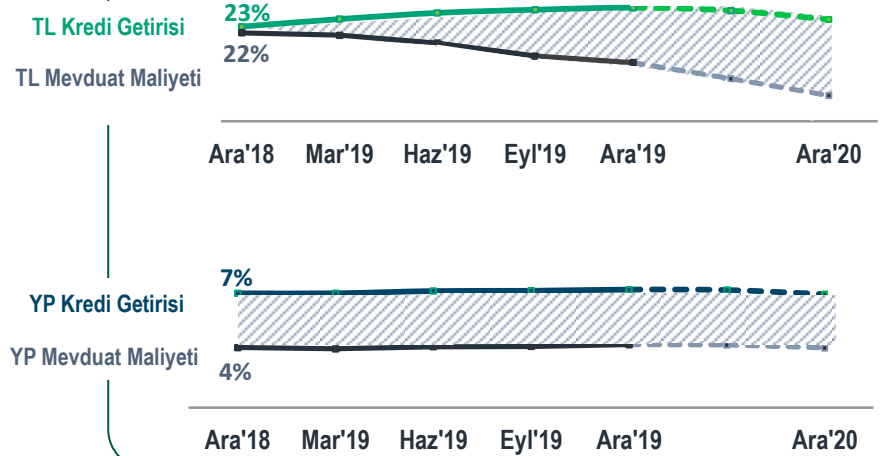
Net Faiz Marjı – SWAP maliyetleri dahil



- 2019 ve 2020 boyunca devam eden **çekirdek faiz marjı** büyümesi
- 2018'e göre **daha düşük Tüfex** katkısı
 - Enflasyonda %1 değişimin net faiz marjına etkisi ~9 puan
- **Düşük maliyetli mevduat** odağı
- Güçlü **vadeli mevduat** tabanı: toplam mevduatların ~1/4'ü
- Marj optimizasyonu için oportunistik swap kullanımı

MARJ GELİŞİMİ

Aylık ortalamalar, MIS verisi



YAVAŞLAYAN EKONOMİDE TAMPON GÖREVİ GÖREN İHTİYATLI KARŞILIK STRATEJİSİ



2019T

TAKİPTEKİ KREDİLER ORANI

<7%

- Büyük hacimli dosya girişlerinin çoğunluğunun 2018'de gerçekleşmiş olması sebebi ile yeni takipteki kredilere girişler daha az olacaktır.
- Ancak 2019 yılında tüketici kredileri portföyde takipteki kredilere yeni girişleri beklenmektedir.



2019T

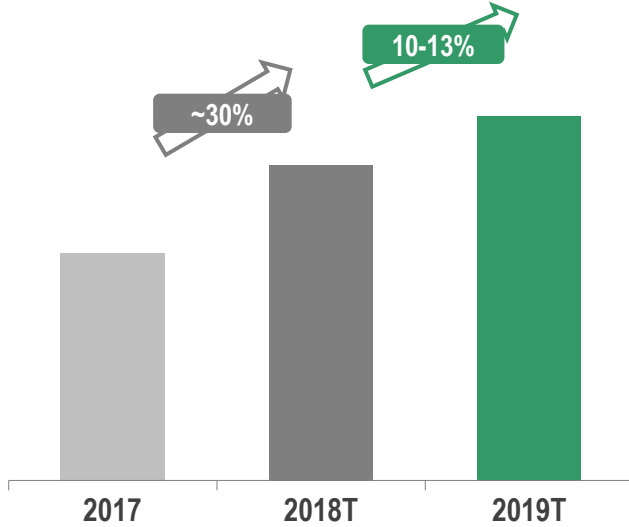
Toplam Kredi Riski Maliyeti
(baz puan)

<300

- Makro parametrelerdeki bozulma etkisinin büyük bir çoğunluğunun 2018'de muhasebeleştirilmiş olması sebebi ile 2019'da yeni girişlere ilişkin kredi karşılıklarındaki artışın etkili olması bekleniyor.

KOMİSYONLARDA ÇİFT HANELİ BÜYÜME ORANINI KORUNDU

NET ÜCRET & KOMİSYONLAR



BÜYÜME



2019T

Komisyon Bazında Payı



ÖDEME SİSTEMLERİ
(bazın >%55'i)

14-16%



PARA TRANSFERLERİ
(bazın %14'ü)

14-16%

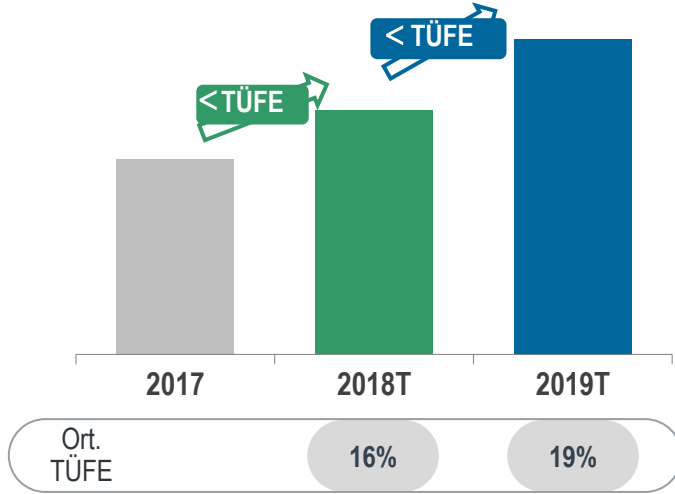


**NAKDİ & GAYRİNAKDI
KREDİLER**
(bazın %14'ü)

yatay

YÜKSEK ENFLASYON ORTAMINA RAĞMEN DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ

Operasyonel Giderlerin Gelişimi



2019 Operasyonel Giderleri;

- Pendik IT Kampüs & Yeni Şube Dönüşümü projelerinin amortisman giderleri
- Enflasyondan üstü İK gider artışı

ÖZETLE

	2019 Beklentileri
TL Krediler (Yıllık büyüme)	~5%
YP Krediler (US\$, Yıllık büyüme)	(10%)
Takipteki Krediler	<7%
Net Toplam Kredi Riski Maliyeti	<300 baz puan
Swap fonlama giderleri dahil TÜFE gelirleri hariç Net Faiz Marjı	Yatay
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık büyüme)	10-13%
Operasyonel Giderler (Yıllık büyüme)	< TÜFE
Ort. Özkaynak Karşılığı	10-13%

Orta-vadeli Ort. Özkaynak Karlılığı
hedefi 15%-20% arası



TEŞEKKÜRLER



UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (“TGB”), bu sunum dokümanını (“Doküman”) yalnızca TGB ile ilgili ileriye dönük öngörü ve açıklamaları kapsayan bilgi vermek amacıyla hazırlamıştır (“Bilgi”). TGB burada verilen Bilgi’nin bütünlüğü ve doğruluğuyla ilgili herhangi bir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır. Bilgi, herhangi bir bildirim yapılmaksızın değişebilir. Doküman veya Bilgi yatırım tavsiyesi ya da TGB’nin hissesini almaya ya da satmaya yönelik tavsiye olarak tefsir edilemez. Bu Doküman ve/veya Bilgi kopyalanamaz, ifşa edilemez ya da TGB tarafından Doküman ve/veya Bilgi gönderilen ya da teslim edilen kişi ya da TGB’den talep eden kişi dışında hiçbir kişiye dağıtılamaz. TGB, burada ifade edilen ya da ima edilen ileriye dönük tüm öngörü ve açıklamalarla ya da Bilgi’de veya iletilen diğer tüm yazılı veya sözlü ifadelerde yer alan eksikliklerle ilgili herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir.

Yatırımcı İlişkileri

Garanti Bankası Genel Müdürlük Adresi:
Levent Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: investorrelations@garanti.com.tr
Tel: +90 (212) 318 2352
Fax: +90 (212) 216 5902

www.garantiyatirimciiliskileri.com

