

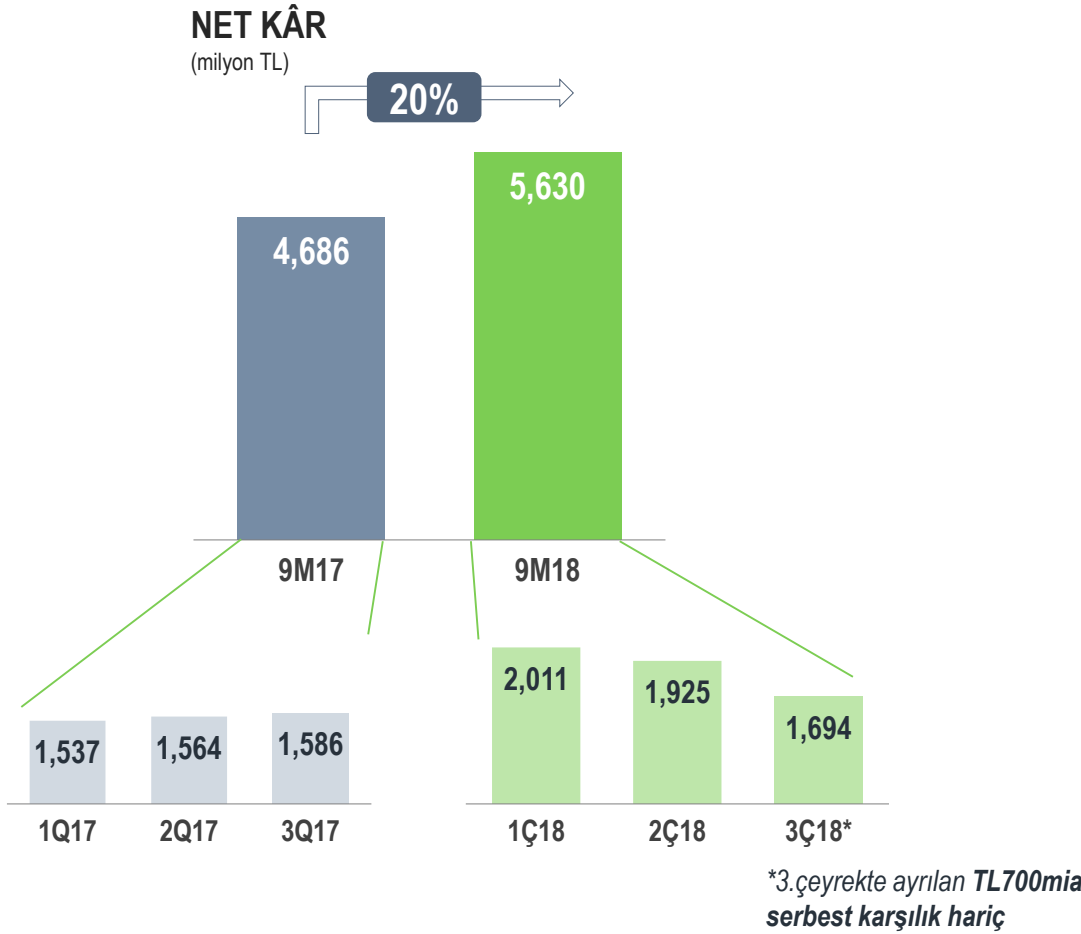


30 EYLÜL 2018 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansal Tablolarına göre
25 Ekim 2018



SÜRDÜRÜLEBİLİR GÜÇLÜ KÂRLILIK PERFORMANSI...



2.0%

Ort. Aktif Kârlılığı
2017: 1.9%

17.5%

Ort. Özkaynak Kârlılığı
2017: 16.6%

TL
1,860mn

Serbest Karşılık

İhtiyatlılık çerçevesinde 3Ç18'de ilave ayrılan TL 700mn serbest karşılık

16.9%

SYR

BDDK'nın geçici önlemleri hariç bakıldığında: **14.7%**
2017: 16.8%

148%¹

Toplam Likidite Karşılama Oranı
2018 için minimum gereklilik: 90%

Not: Ortalama aktifler ve özkaynak hesaplamasında 2017 yıl sonu verileri yerine 01.01.2018 düzeltilmiş bilanço verileri kullanılmıştır.
1 Eylül ayına ait ortalamalardır.

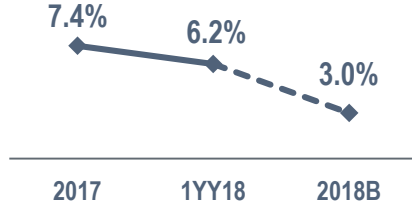
YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

 **Garanti**
BBVA Grubu

...HIZLA DEĞİŞEN ÇALIŞMA ORTAMINDA DAHİ KORUNUYOR

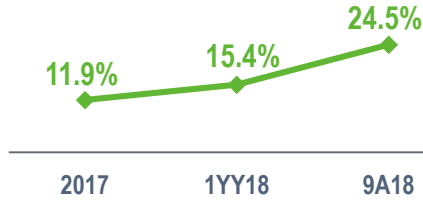
GSYİH BÜYÜMESİ



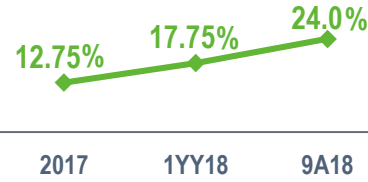
► 2YY18 – Yavaşlayan ekonomik aktivite

- **Kötüleşen** öncü göstergeler,
- Geçen yılın yüksek istatistiksel **baz etkisi**
- Son finansal şokların beklenen **negatif etkileri**

ENFLASYON (Sene sonu)



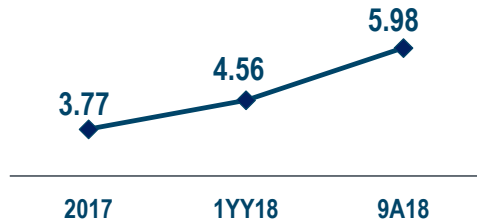
TCMB FONLAMA MALİYETİ (Dönem sonu)



► 2YY18 -- Kötüleşen enflasyon görünümüne karşı sıkı politikalar

- Bankaların **yükselen fonlama maliyetleri** çekirdek spread'leri baskılıyor, ancak **TÜFEX tahvilleri** hedge görevi görmeye devam ediyor

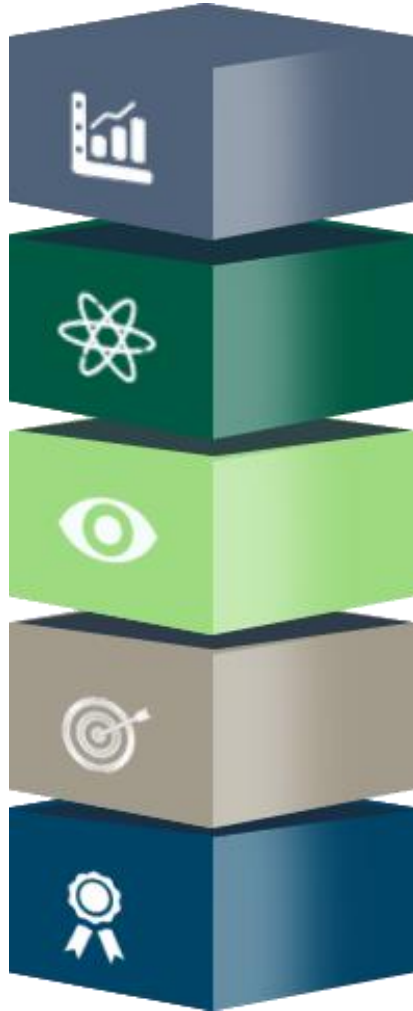
USD/TL (Alış kuru, dönem sonu)



► Kurdaki volatilitéyle mücadele için kapsamlı ve tutarlı politikalar:

- Yeni Ekonomi Planı (YEP) ile **güçlendirilen politikalar – Ekonomide tekrar dengelenme** için, halihazırda sıkı olan para politikası, ihtiyatlı maliye politikalarıyla tamamlamalı.

3.ÇEYREK PERFORMANSI



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

YETERLİ LİKİDİTE

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ



•-----• **YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ**

•-----• **YETERLİ LİKİDİTE**

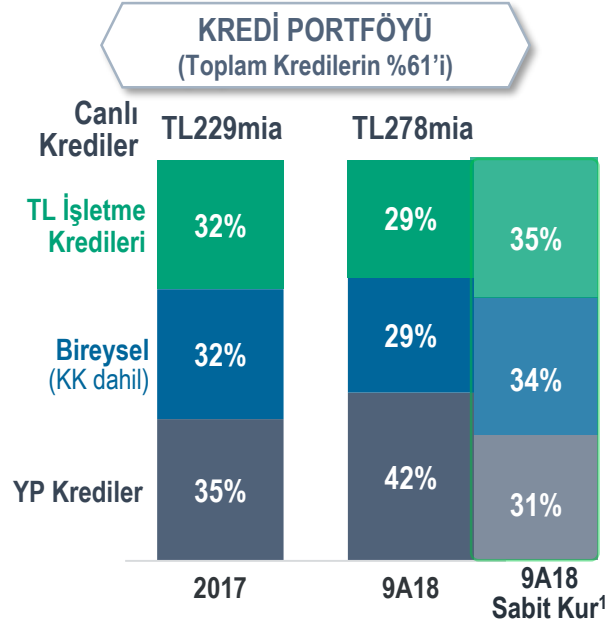
•-----• **PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ KARŞILIK
AYRILMIŞ AKTİFLER**

•-----• **SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ**

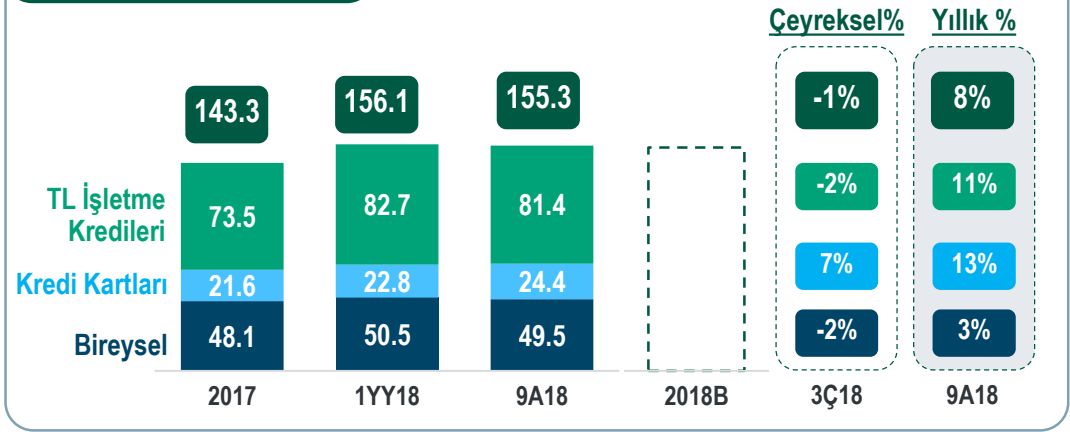
•-----• **SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ**

YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

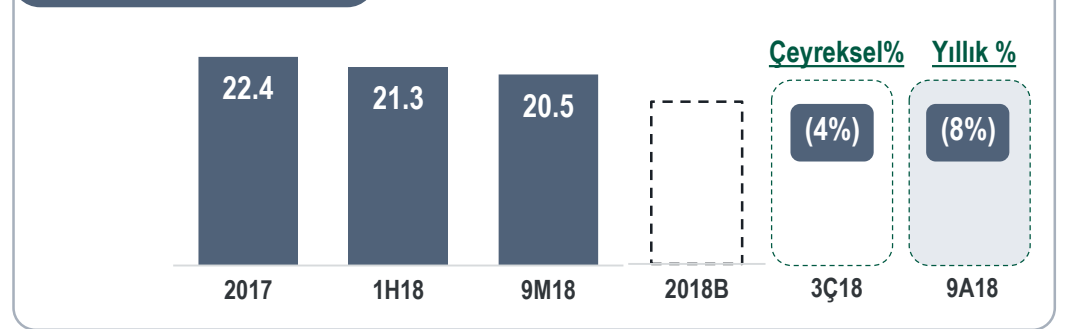
-- Dengeli kredi portföyü



TL KREDİLER (Mia TL)



YP KREDİLER (Mia ABD\$)



- Ekonomik yavaşlama ve yüksek faiz ortamı sebebiyle **TL kredi büyümesi** hem bireysel hem işletme kredilerinde **hız kesti**.
- **YP krediler azalmaya devam ediyor**, ancak TL'deki değer kaybı nedeniyle toplam krediler içinde YP kredilerin payı artıyor.

Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder
1 31.12.2017-30.09.2018 arasında TL'deki %58 değer kaybına karşı kur 3.78'de sabitlenmiştir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

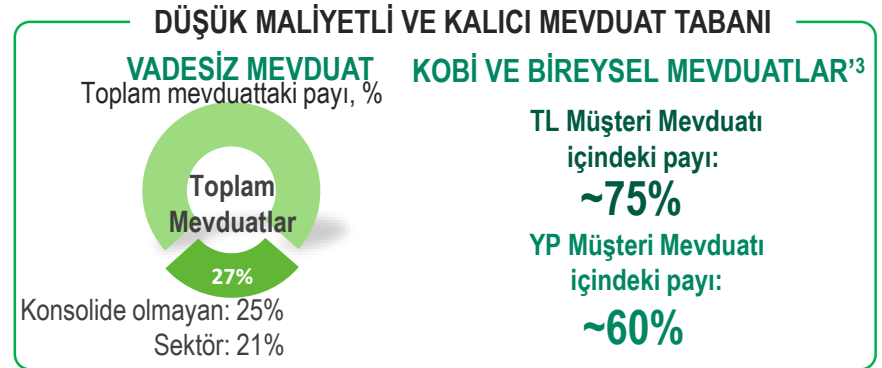
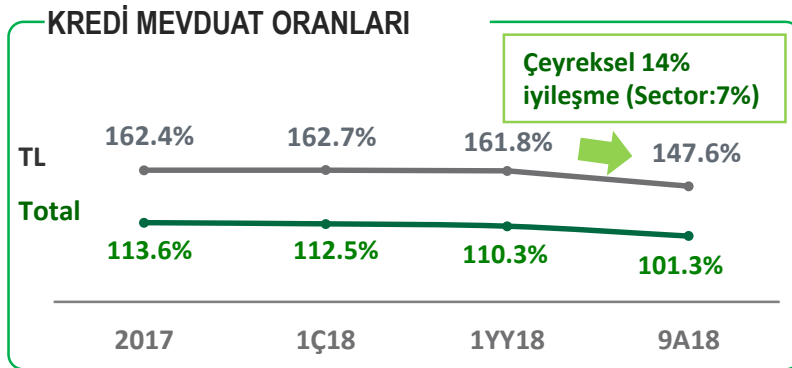
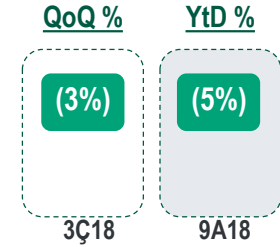
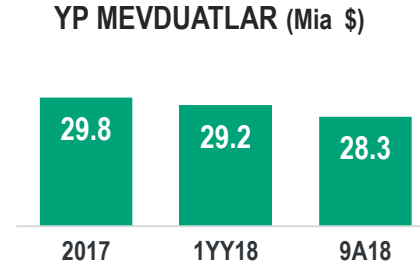
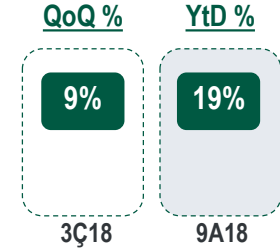
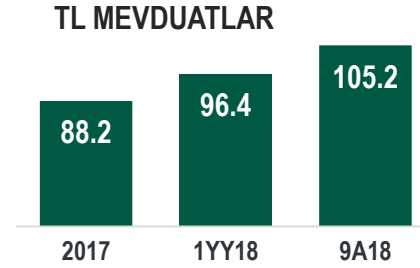
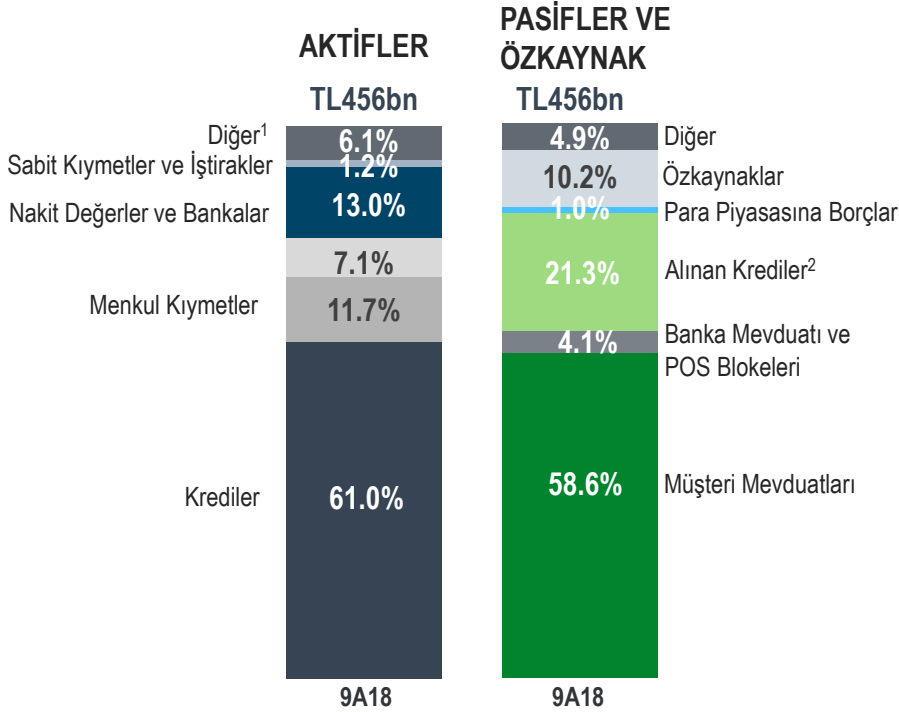
YETERLİ LİKİDİTE

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE KALICI FONLAMA TABANI

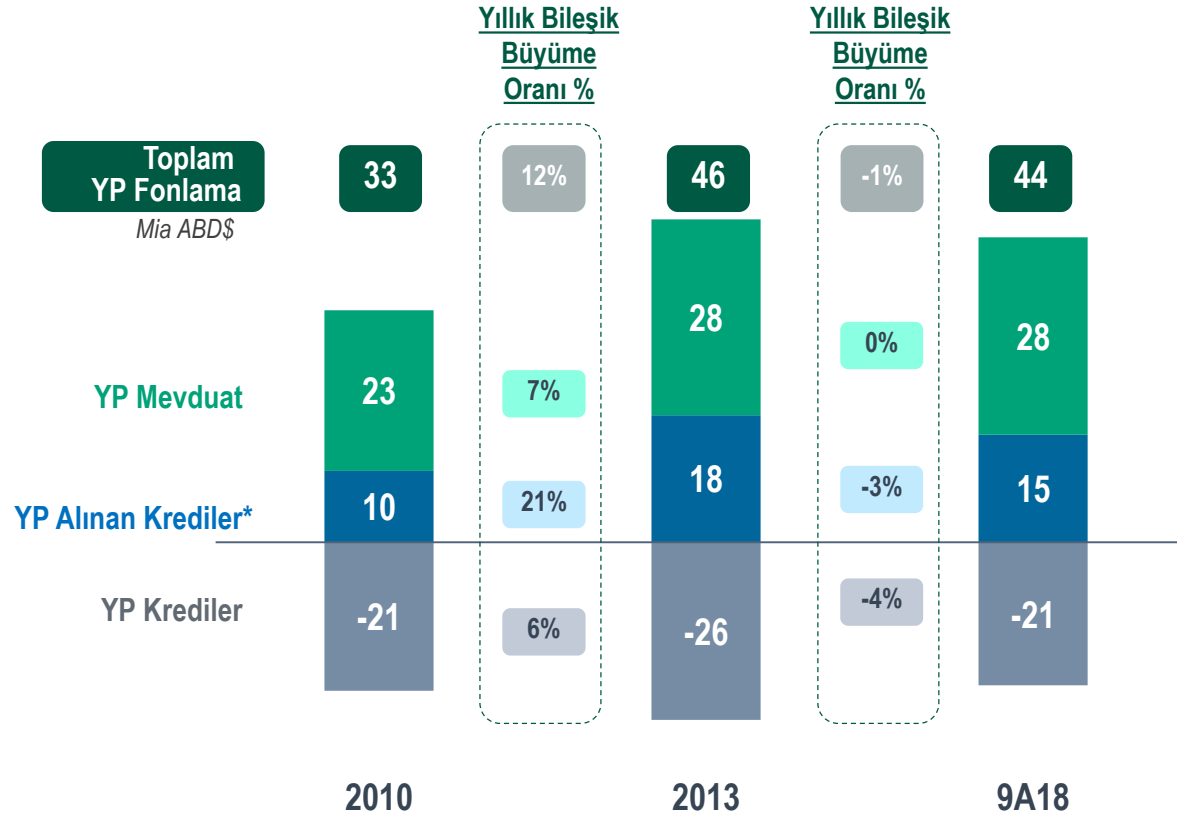


1 Leasing ve faktoring alacaklarını içerir.

2 ihraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir

3 Konsolide olmayan MIS datası

YP KREDİLER KÜÇÜLMEMEYE DEVAM EDERKEN AZALAN YP FONLAMA İHTİYACI



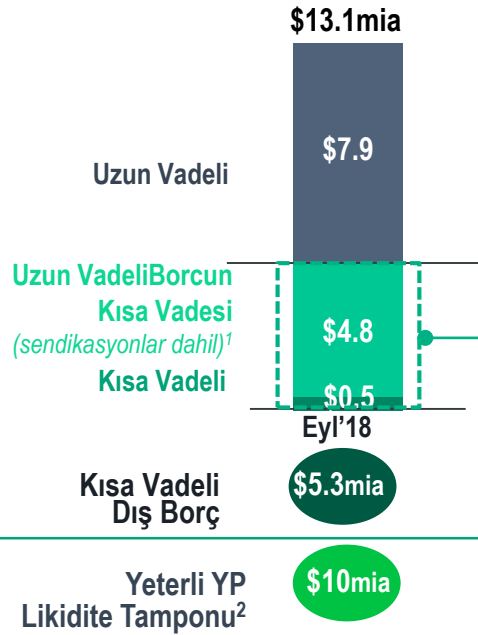
* YP Alınan Krediler, ihraç edilen YP tahvilleri, para piyasalarına YP borçları, sendikasyonları, seküritizasyonları, sermaye benzeri kredileri, diğer alınan kredileri içermektedir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

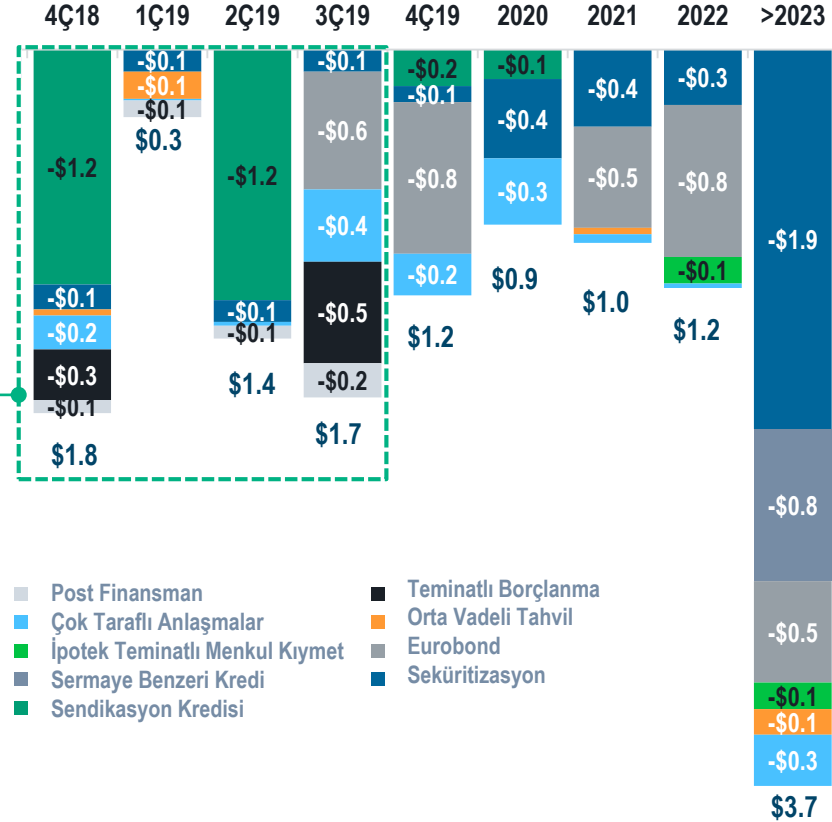
30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

GARANTİ'NİN DİŞ BORCU*



DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ



* TL ihraç edilen ipotek teminatl menkul kıymet dahildir, Bilanço içi faiz swapları hariçtir.

1 367 gün vadeli sendikasyonlar dahildir

2 YP Likidite Tamponu: TCMB rezervleri, teminatsız borçlanmalar, aktiften silinenler, aktif satışları ve mevduatlar hariç hazır ve likit YP tamponu

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

YETERLİ LİKİDİTE

**PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER**

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

TL KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

TL KREDİLERİN KIRILIMI

Toplam Kredilerin %56'sı

TL 155mia

1%

+

Subsidiary impact

İşletme

52%

Kredi Kartı

16%

İhtiyaç Kredisi ve
Kredili Mevduat

16%

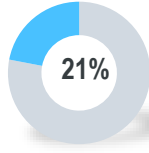
Taşıt

1%

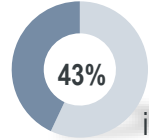
Konut

15%

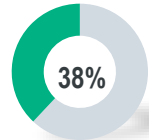
30.09.2018



KGF kredilerinin
TL işletme
kredilerindeki payı



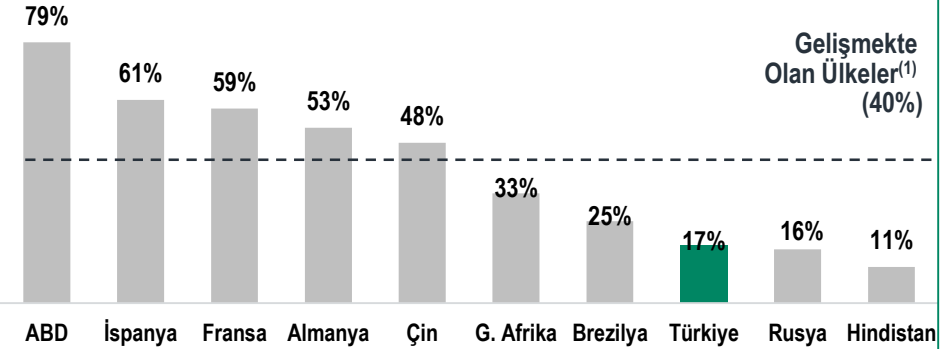
Maaş müşterilerinin
ihtiyaç kredilerindeki payı



Teminatlı bireysel kredilerin
bireysel kredilerdeki payı

Hanehalkı Borçluluğunun GSYİH'daki Payı (Dec. 17)

► Türkiye'deki hanehalkı borçluluk oranı Gelişmekte Olan Ülkelerin ortalamasının altında



« TL kredilerin %90'dan fazlası sabit faizli.»

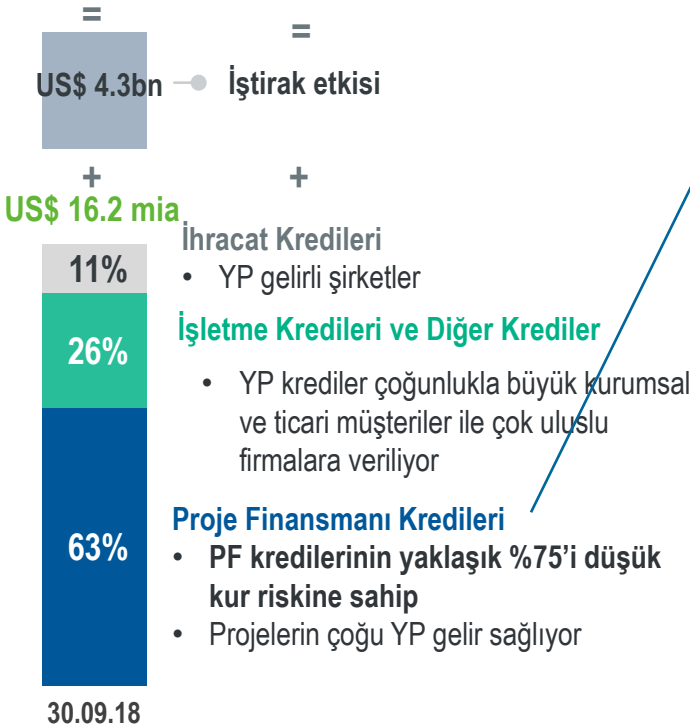
1 Toplu oran piyasa kurlarından dolara çevirilerek hesaplanmıştır.
Kaynak: BIS

YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

YP KREDİLERİN KIRILIMI

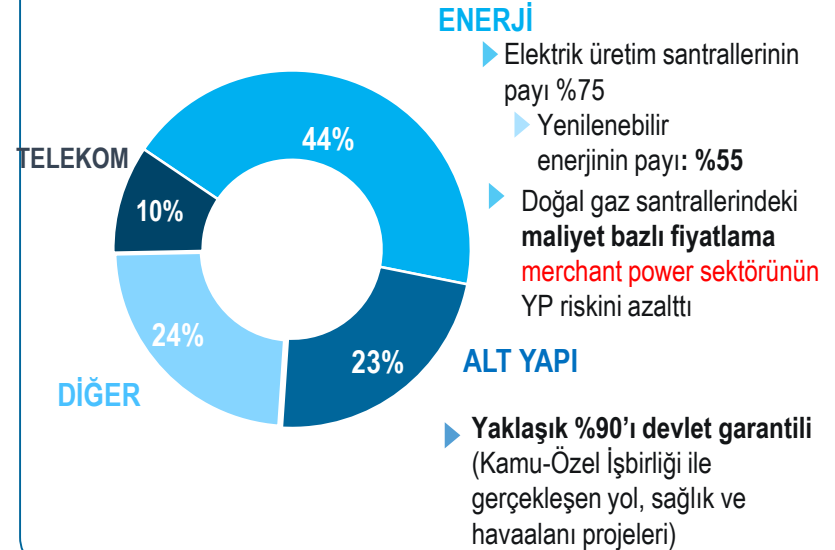
Toplam Kredilerin %44'ü

US\$ 20.5 mia ► Konsolide YP Krediler



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

PROJE FİNANSMANI KREDİLERİ DAĞILIMI



Müşterileri kur şoklarına ve risklere karşı korumak için çıkan regülasyonlar

- Bireysel müşterilerin YP borçlanmasının daha önceden yasaklanmıştı
- Mayıs 2018 itibarıyla YP kredi büyüklükleri ABD\$ 15mio altında kalan şirketler için kısıtlama*

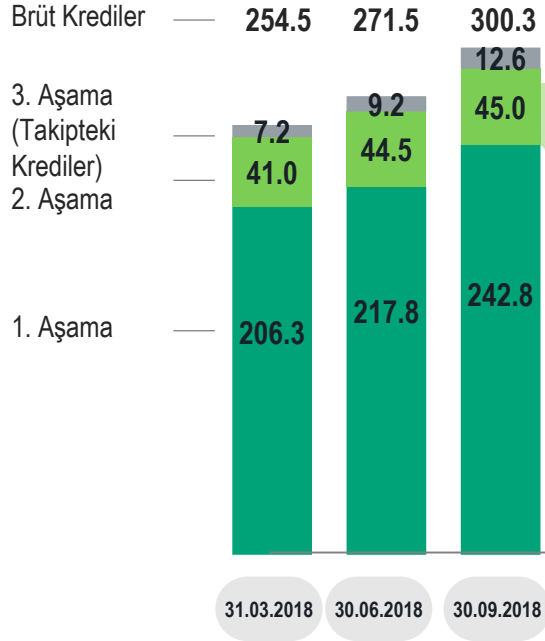


* Şirketlerin YP kredileri son 3 yılın toplam YP cirosu ile kısıtlı olacak (yalnızca yeni alınan krediler için geçerli). Döviz endeksli krediler yürürlükten kaldırıldı.

İHTİYATLA BELİRLENEN TFRS9 KRİTERLERİ, KREDİ SINIFLAMALARINA YANSIYOR

KREDİ PORTFÖYÜNÜN KIRILIMI

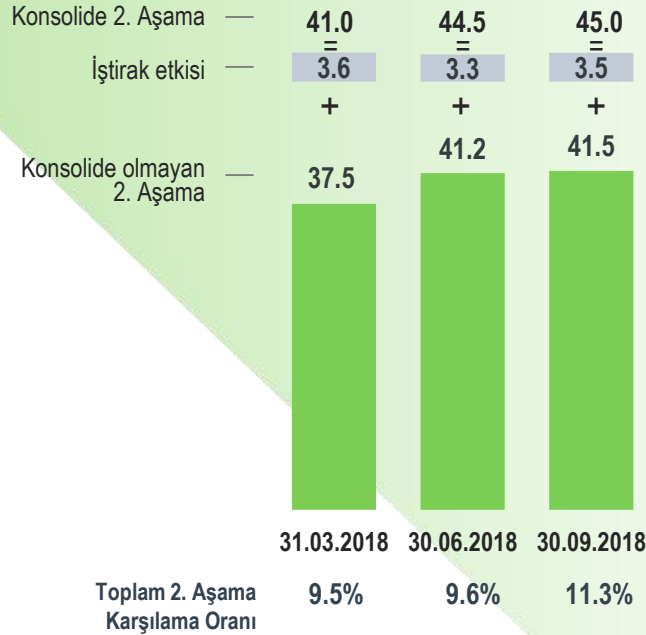
(Milyar TL)



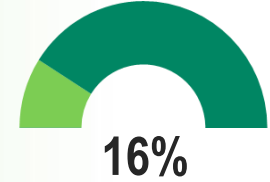
DOLAR/TL: 3.9450 4.5637 5.9819

2. Aşama Kırılımı

(milyar TL)



Canlı Kredilerde
2. Aşama Kredilerin
Payı



Aşağıdaki sebeplerden dolayı **bankalar arasında karşılaştırılabilir değil**:

Niceliksel değerlendirme kriterlerindeki farklılık (Kredi Riskinde Önemli Artış tanımı)

Geçmişteki Grup 2 sınıflandırmasında olduğu gibi **Niteliksel değerlendirmedeki yaklaşım farklılığı**

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

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

AKTİF KALİTESİ MAKRO KOŞULLARDAKİ CİDDİ OLUMSUZ GELİŞMELERDEN OLMUSUZ ETKİLENECEK – Etkiyi yönetmek birincil öncelik

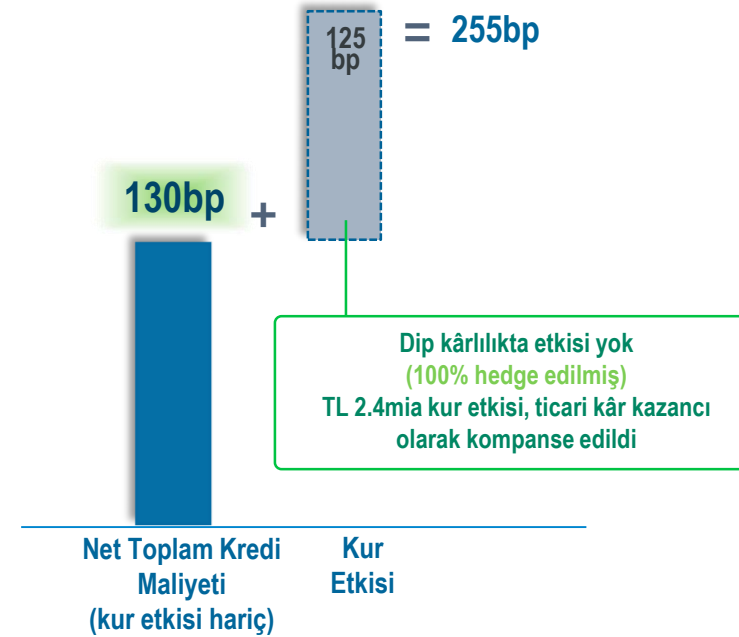
TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ

(Milyon TL)

	Kümülatif	Çeyreksele			Kümülatif
	2017	1Ç18	2Ç18	3Ç18	9A18
Takipteki Krediler (Net)	53	299	1,964	3,415	5,677
Dönem içinde intikal	2,777	889	2,518	4,547	7,953
Tahsilatlar	-1,623	-568	-553	-1,058	-2,179
Aktiften silinenler ve aktif satışları	-932				
Konsolide Takipteki Krediler Oranı (TKO)	2.6%	2.8%	3.4%	4.2%	
Konsolide olmayan Takipteki Krediler Oranı (TKO)	2.5%	2.5%	3.1%	3.9%	

► 2018'de aktif satışı yapılmadı

NET TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ





YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

YETERLİ LİKİDİTE

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

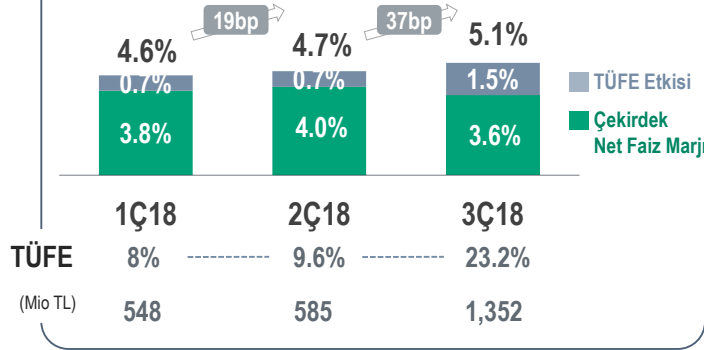
SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

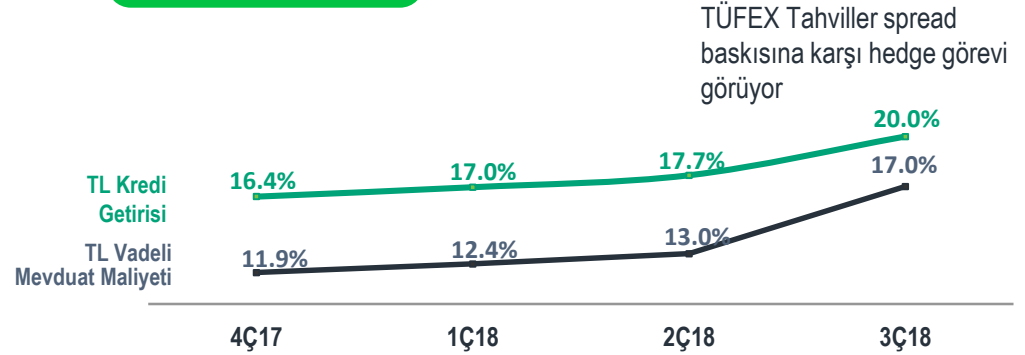
SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

Net Faiz Marjını korumak için dinamik bilanço yönetimi

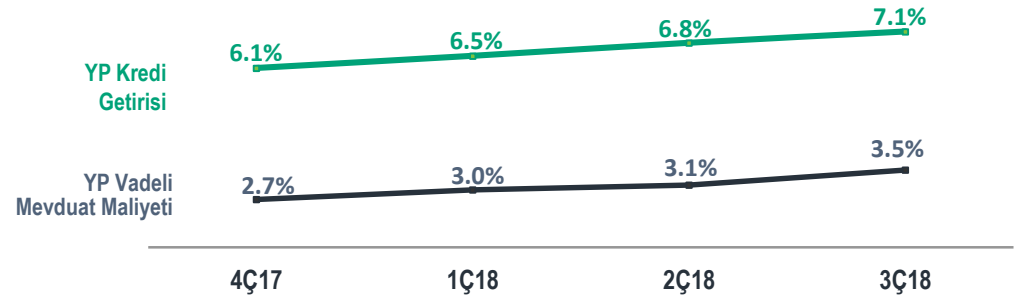
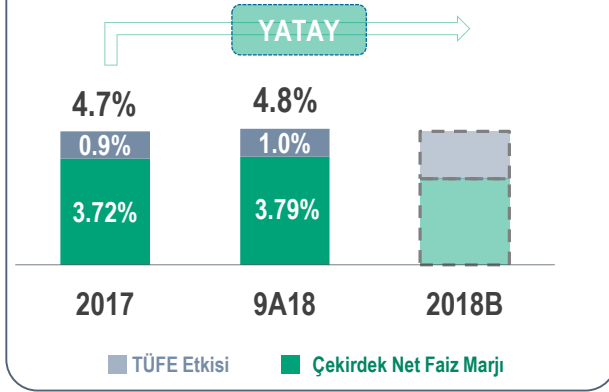
SWAP FONLAMA GİDERLERİ DAHİL ÇEYREKSEL NET FAİZ MARJI



ÇEYREKSEL SPREAD



SWAP FONLAMA GİDERLERİ DAHİL YILLIK NET FAİZ MARJI

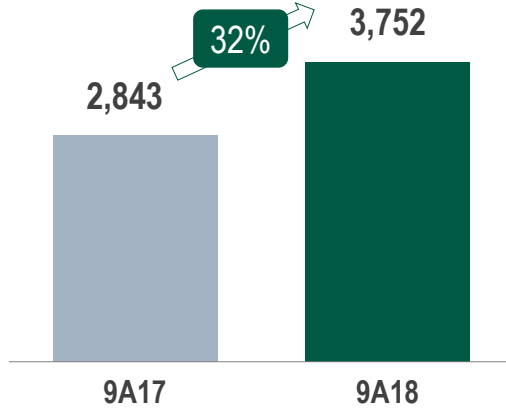


SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

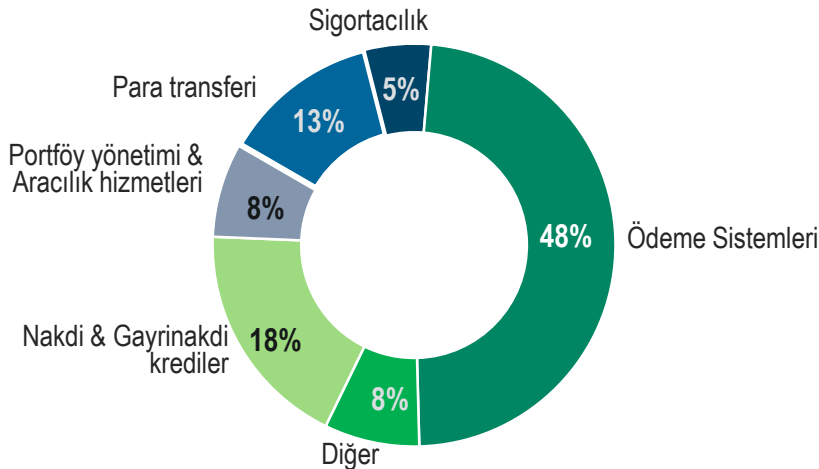
İyi çeşitlendirilmiş ücret ve komisyonlar

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

(Milyon TL)



NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR KIRILIMI¹



► Ödeme Sistemleri

Toplam Alışveriş & Üye İşyeri Ciro'su'nda öncü pozisyon
Güçlü üye işyeri ağı & aktif yönetilen ilişkiler

► Para transferi

Para transferlerinde lider: 14% pazar payı
Swift işlemlerinde lider: 17% pazar payı

► Sigortacılık

Emeklilik katılımcı sayısında lider
Dijitale özel ürünlere odaklanıldı

► Dijital Kanallar

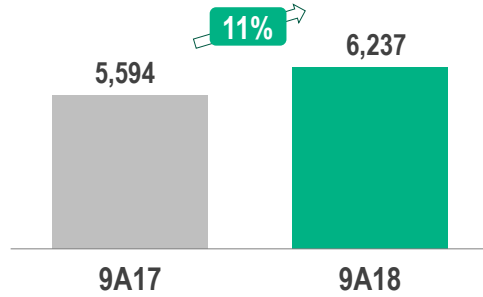
Dijital kanallardan sağlanan komisyonların krediye bağlı olmayan komisyonlar içerisindeki payı: 46%
Dijital satışların toplam satışlar içinde payı: 43%
Öncü konum: 7mio dijital bankacılık müşterisi (Yıldan yıla %32 artış)

¹ Net Ücret ve Komisyonlar Kırılımı yönetim raporlama verilerine göre.

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

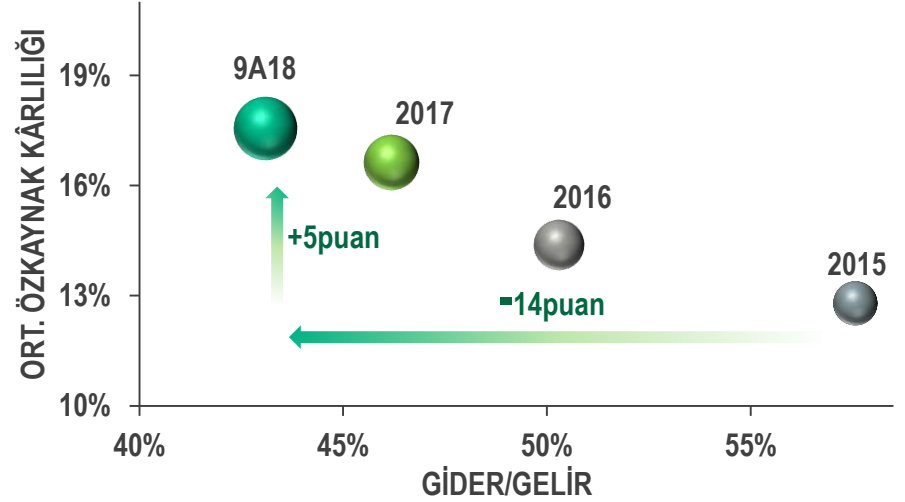
Disiplinli maliyet yönetimi

OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



Enflasyonun oldukça altında maliyet artışı

► Operasyonel Giderlerin yaklaşık %12-13 YP'ye endeksli



GİDER/GELİR

43.1%

Konsolide-
olmayan

40.1%

OPERASYONEL GİDERLER/
ORT. AKTİFLER

2.1%

2.0%

KOMİSYONLAR /
OPERASYONEL GİDERLER

60%

67%

Not: Gider/Gelir hesaplamasında Gelir tanımı: Net Faiz Geliri + Net Ücret ve Komisyonlar + Net Ticari Kâr/Zarar – Kredi Karşılıkları – yıl içinde ayrılan serbest karşılıklar + Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

30 EYLÜL 2018 KONSOLİDE
FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM



YAVAŞLAYAN KREDİ BÜYÜMESİ

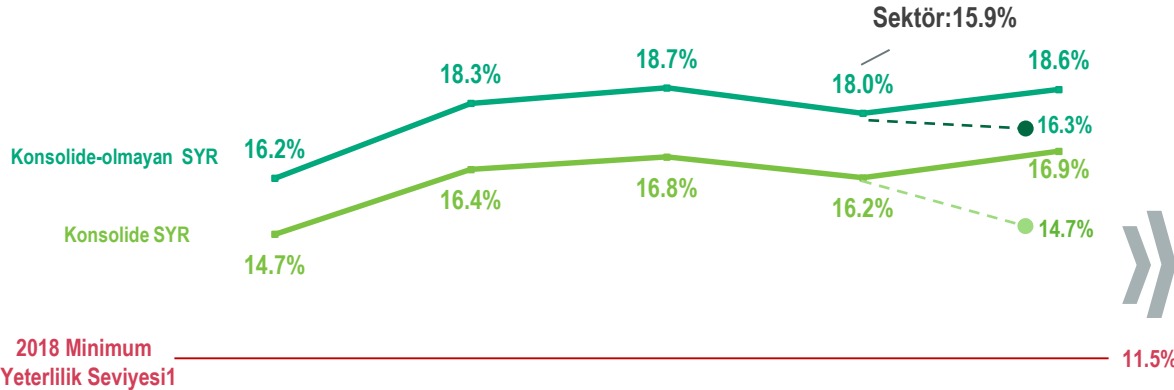
YETERLİ LİKİDİTE

PROAKTİF OLARAK ŞEKİLLENDİRİLEN VE GÜÇLÜ
KARŞILIK AYRILMIŞ AKTİFLER

SÜRDÜRÜLEN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN
GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ

SERMAYE YARATIMIYLA DESTEKLENEN GÜÇLÜ ÖDEME KAPASİTESİ



Geçici önlemler

- Risk Ağırlıklı Aktif hesaplamasında kur sabitlemesi
- Menkul değerler değerlendirme zararlarının SYR hesaplamasından çıkarılması

Toplam Etki: **237bp (Konsolide-olmayan)**

225bp (Konsolide)

	Ara 16	Haz 17	Ara 17	Haz 18	Eyl 18
Çekirdek Sermaye/Toplam Sermaye	93%	87%	88%	86%	85%
ABD Doları/ TL	3.51	3.51	3.77	4.56	5.98

Geçici önlemler olmasaydı TL'nin ABD doları karşındaki %10'luk değer kaybının SYR etkisi ~52bp

1.9mia TL Serbest Karşılık

Konsolide olmayan: **TL 14mia**

Konsolide: **TL >8mia**

Sermaye Fazlası

11.5% minimum seviye dikkate alınarak ve geçici önlemlerin olumlu etkisi hariç hesaplanmıştır

1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi = 8.0% + SIFI Tamponu-Grup 3 (1.5%) + Sermaye Koruma Tamponu (1.875%) + Döngüsel Sermaye Tamponu (0.09%)
 Not: BDDK tedbirleri uyarınca, 14.08.2018 tarihi itibarıyla, YP kredi riskleri ; (i) 30 Haziran 2018 döviz kuru ve (ii) TCMB döviz kuru faiz oranlarının 252 günlük ortalamasının maksimumu kullanılarak hesaplanacaktır. Ayrıca 14 Ağustos 2018'den itibaren Menkul değerlendirme kayıpları çekirdek sermayesine dahil edilmeyecektir.

İLERİYE DÖNÜK OLARAK

Kötüleşen makro ortam büyüme ve karşılıklar üzerinde risk yaratıyor

TL Krediler	<14%	↓
YP Kredileri (ABD\$)	Shrinkage	↔
Takipteki Krediler Oranı	4-4.5% (No NPL sale assumed)	↓
Net Toplam Kredi Riski Maliyeti	~150 bps (excl. currency impact) ¹	↓
Swap maliyetleri dahil Net Faiz Marjı	Flat (including CPI impact)	↑
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	> 20%	↑
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	~10%	↔
Ortalama Özkaynak Karlılığı	> 17%	↓
Ortalama Aktif Karlılığı	> 2.2%	↓

¹ Kur kaybı nedeniyle oluşan karşılıklar %100 hedge edildiğinden dip karlılığa etkisi yoktur (Kambiyo karı Net Ticari Kar/Zarar kaleminde yer almaktadır).

EKLER

Syf. 24	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 25	Tüketici Kredileri
Syf. 26	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 27	Özet Bilanço
Syf. 28	Özet Gelir Tablosu
Syf. 29	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 30	Çeyrekssel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ/MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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

Toplam
Kredi /
Mevduat:

101%

→ Düzeltilmiş
Kredi/
Mevduat

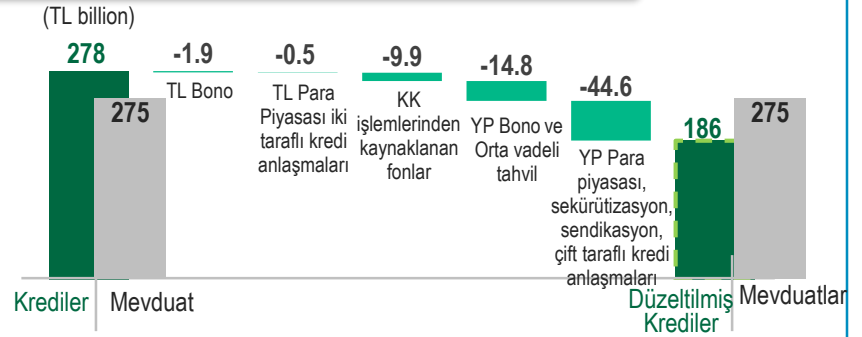
68%

TL Kredi /
TL Mevduat:

147%

YP Kredi /
YP Mevduat:

72%



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

Toplam LKO 148%

2018 için min. gereklilik 90%

YP LKO 182%

2018 için min. gereklilik 70%

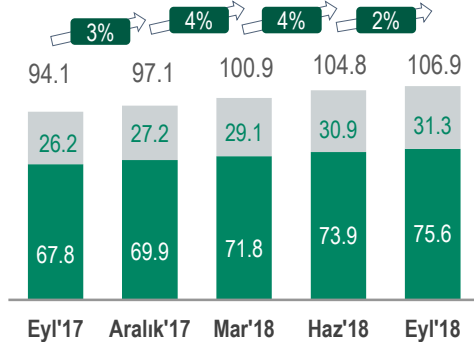
¹ Eylül ortalamasını ifade etmektedir

EKLER: TÜKETİCİ KREDİLERİ

TÜKETİCİ KREDİLERİ

(milyar TL)

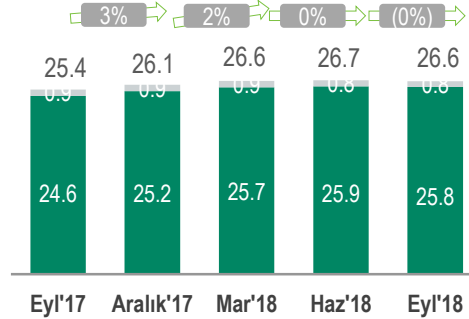
+14%
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(milyar TL)

5%
Yıllık



Market Shares*

	Sep'18	QoQ	Rank
Consumer Loans	22.4%	+14bps	#1
Cons. Mortgage	25.7%	+11bps	#1
Cons. Auto	47.4%	+8bps	#1
Consumer GPLs	18.6%	+20bps	#1

* Among private banks, rankings as of June 18

Pioneer in cards business

of CC
customers

14.6%²

Issuing
Volume

19.1%²

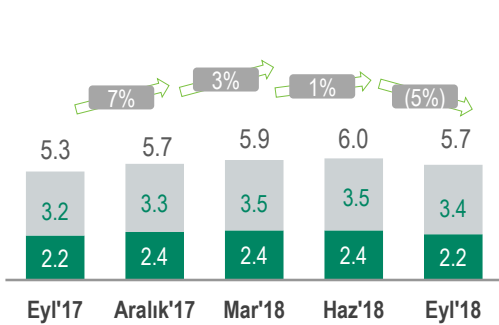
Acquiring
Volume

19.1%²

OTO KREDİLERİ

(milyar TL)

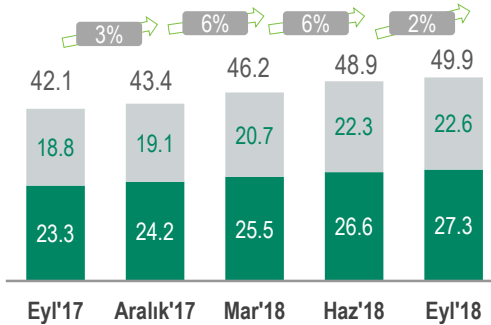
+6%
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(milyar TL)

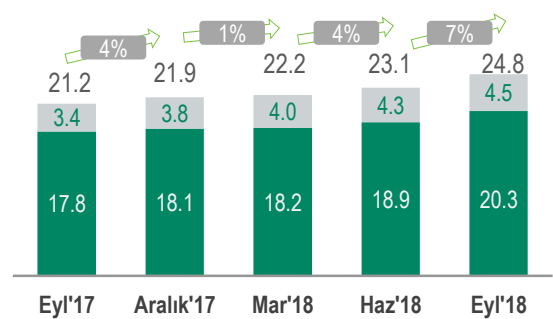
+18%
Yıllık



KREDİ KART ALACAKLARI

(milyar TL)

+17%
Yıllık



■ Consumer Loans ■ Commercial Instalment Loans

¹ Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

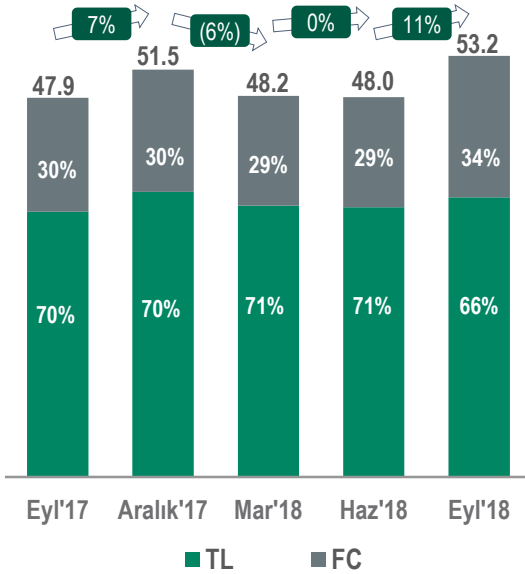
² Eylül 2018 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

Not: (i) Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 28 Eylül 2018 itibarıyla konsolide olmayan BDDK haftalık verilerine göre

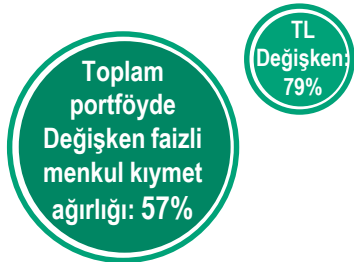
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul (Milyar TL)

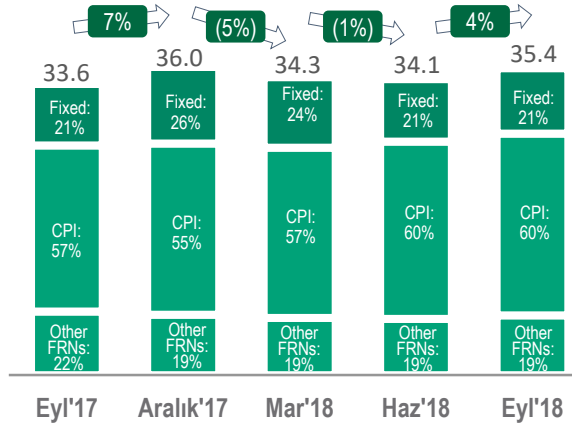
Toplam Aktiflerin %12'si



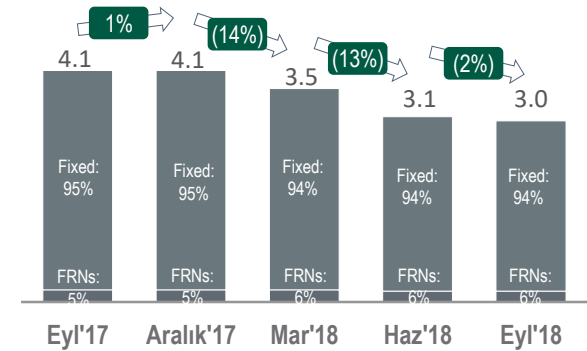
Portföy değişken faizli menkul kıymetler ağırlıklı kalmaya devam etti



TL Menkul Kıymetler (milyar TL)



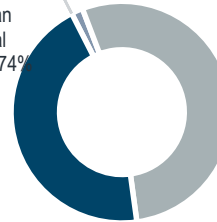
YP Menkul Kıymetler (milyar ABD Doları)



Menkul Kıymetler Dağılımı

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar 1.74%

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar: 44.7%



Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar: 53.7%

Menkul değerler değerlendirme zararı (vergi öncesi)

Eylül'18 itibarıyla: ~1,326 milyon TL

EKLER: ÖZET BİLANÇO

TL Million

AKTİFLER (milyon TL)	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018
Nakit Değerler ve Bankalar	20,891	30,878	59,191
T.C Merkez Bankası Hesabı	30,972	27,389	32,436
Menkul Kıymetler	48,193	48,031	53,239
Krediler	238,368	253,497	278,189
Sabit Kıymetler ve İştirakler	5,197	5,272	5,431
Diğer	16,260	19,812	27,842
TOPLAM AKTİFLER	359,882	384,878	456,328

PASİFLER VE ÖZKAYNAKLAR (milyon TL)	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018
Toplam Mevduat	211,895	229,764	274,721
+Vadesiz Mevduat	56,190	65,698	75,091
+Vadeli Mevduat	155,705	164,066	199,630
Repo ve Bankalar arası işlemler	7,515	7,181	4,375
İhraç edilen tahviller	36,434	37,149	43,479
Alınan Krediler	37,767	41,479	53,721
Diğer Pasifler	23,559	24,900	33,378
Özkaynaklar	42,711	44,405	46,654
TOPLAM Pasifler ve Özkaynaklar	359,882	384,878	456,328

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL milyon	9A 18	3Ç18	2Ç18	1Ç18
(+) Net Faiz Geliri –Swap Fonlaması Giderleri dahil	12,136	4,711	3,882	3,543
(+) Net Faiz Geliri – TUFEX Tahvil Gelirleri Hariç	11,488	4,022	3,904	3,563
(+) TUFEX Tahvil Gelirleri	2,486	1,352	585	548
(-) Swap Fonl. Giderleri	-1,838	-663	-607	-568
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	3,752	1,327	1,187	1,238
(-) Beklenen Net Kredi Zararı	-4,938	-2,803	-1,324	-811
(-) Beklenen kredi zararı	-6,766	-3,206	-1,777	-1,783
Bilgi: Kur etkisi	-2,417	-1,642	-588	-189
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	1,828	403	454	972
(-) Operasyonel Giderler	-6,237	-2,106	-2,088	-2,043
(-) Personel Giderleri	-2,593	-875	-904	-814
(-) Diğer	-3,644	-1,231	-1,184	-1,228
= TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ	4,713	1,128	1,657	1,928
(+) Ticari Kar/Zar (Net)	2,599	1,756	557	285
Bilgi: Kur hedge'i kaynaklı kâr	+2,417	+1,642	+588	+189
(+) İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	6	1	4	1
(+) Diğer Gelirler	919	278	260	380
(+) Aktif satışından elde edilen gelir	126	0	0	126
(+) Garanti Emeklilik- Sigorta Primleri	556	163	196	197
(+) Diğer	236	115	64	57
(-) Aktif satışından elde edilen gelir	-2,607	-1,469	-554	-583
(-) Serbest Karşılıklar	-700	-700	0	0
(-) Diğer Karşılıklar	-132	-96	-16	-20
(-) Vergiler	-1,775	-673	-538	-563
= NET KÂR	5,630	1,694	1,925	2,011

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-18	Haz-18	Eyl-18
Karlılık Oranları			
Ortalama Özkaynak Karlılığı (Kümülatif) ¹	18.3%	18.1%	17.5%
Ortalama Aktif Karlılığı (Kümülatif) ¹	2.2%	2.1%	2.0%
Gider/Gelir oranı	44.0%	44.9%	43.1%
Çeyreksele Swap Fonl. giderleri dahil Net Faiz Marjı	4.6%	4.7%	5.1%
Likidite Oranları			
Kredi/Mevduat	112%	110%	101%
TL Kredi / TL Mevduat	163%	162%	148%
Düzeltilmiş Kredi/Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	79%	77%	68%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	136%	138%	128%
YP Kredi/ YP Mevduat	74%	73%	72%
Aktif Kalitesi Oranları			
Takipteki Krediler Oranı	2.8%	3.4%	4.2%
Karşılama Oranı			
+1.Aşama	0.5%	0.5%	0.6%
+2.Aşama	9.5%	9.6%	11.3%
+3.Aşama	68%	63.1%	59.1%
Net Kredi Riski Maliyeti (bp, Kümülatif)	105	111	130
Sermaye Yeterlilik Oranları			
Sermaye Yeterlilik Oranı	16.2%	16.2%	16.9%
Çekirdek Sermaye Oranı	14.1%	14.0%	14.5%
Kaldıraç	7.4x	7.7x	8.8x

1 Ortalama Özkaynak Karlılığı ve Ortalama Aktif Karlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez.

Not: Ortalama aktifler, faiz getirili aktifler ve özkaynak hesaplamasında, 01.01.2018 tarihli yeniden düzenlenmiş bilanço kullanılmıştır

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

Çeyreksele Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

(milyon TL, 3Ç18)

(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	3,206
1. Aşama	469
2. Aşama	1,155
3. Aşama	1,583

(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	403
1 & 2. Aşama	110
3. Aşama	293

(=) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2,803
--	--------------

(a) Yıllıklandırılan Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	11,122
---	---------------

(b) Ort. Toplam Krediler	276,701
---------------------------------	----------------

Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti(a/b)	402 bp
--	---------------

Bilgi: Kur etkisi*	1,642
---------------------------	--------------

Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	167 bp
--	---------------

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı

(milyon TL, 9A18)

(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	6,766
1. Aşama	1,164
2. Aşama	2,717
3. Aşama	2,886

(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	1,828
1 & 2. Aşama	1,130
3. Aşama	698

(=) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	4,938
--	--------------

(a) Yıllıklandırılan Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	6,602
---	--------------

(b) Ort. Toplam Krediler	258,459
---------------------------------	----------------

Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti(a/b)	255 bp
---	---------------

Bilgi: Kur etkisi*	2,417
---------------------------	--------------

Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	130 bp
---	---------------

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

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. Aydar 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

