



1Ç20 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansallara Göre
29 Nisan 2020

GÜNDEM

#1

KOVID-19
SONRASI
YENİ
GEİŞMELER

#2

1Ç20
ÖNEMLİ
NOKTALAR

#3

2020
BEKLENTİLERİ

KOVID-19 SONRASI BULUNDUĞUMUZ NOKTA

Etkileri kısmi de olsa
dengeleyen güçlü 2020
başlangıcı

%0
2020B GSYİH BÜYÜMESİ
(İlk beklenti olan %4'den)

KOVID-19 etkisiyle 2Ç'de
artış, sonrasında iyileşme
beklentisi

'V' ŞEKLİNDE
düzelme baz
senaryosu

Çeşitli kanallardan gelen
destekler

Parasal, Mali &
Bankacılık
MÜDAHALELERİ

Net enerji ithalatçısı konumu
enflasyon ve cari işlemler
dengesindeki kolaylığı
destekleyecektir

% 7,5
2020B ENFLASYON
(İlk beklenti olan %8,5'dan)

Önceden alınan önlemler,
geliştirilmiş güvenlik
tedbirleri, uzaktan çalışma
altyapısı, iş sürekliliği
planının hızlı aktivasyonu,
dijital bankacılık kullanımının
artırılması

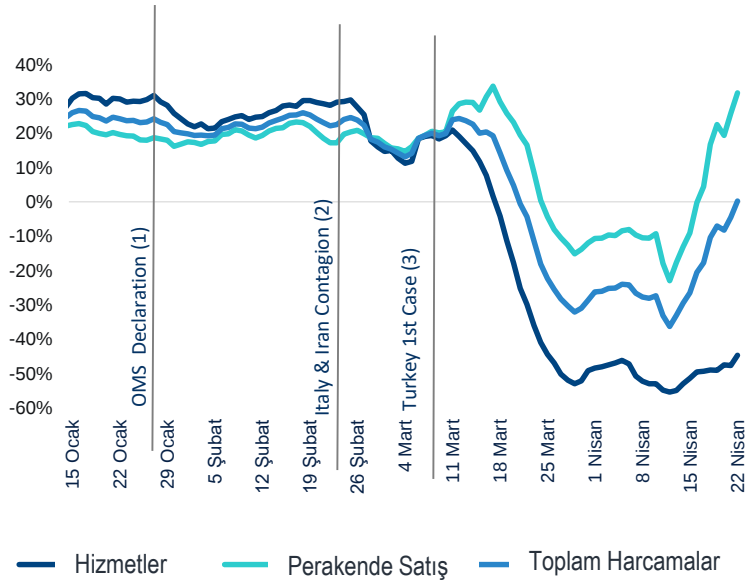
Çalışanlarımızın,
müşterilerimizin ve
toplumun SAĞLIĞINA
VERİLEN ÖNCELİK

Ödemesiz dönem, ödeme
ertelemeleri ve kredi yeniden
yapılandırmaları

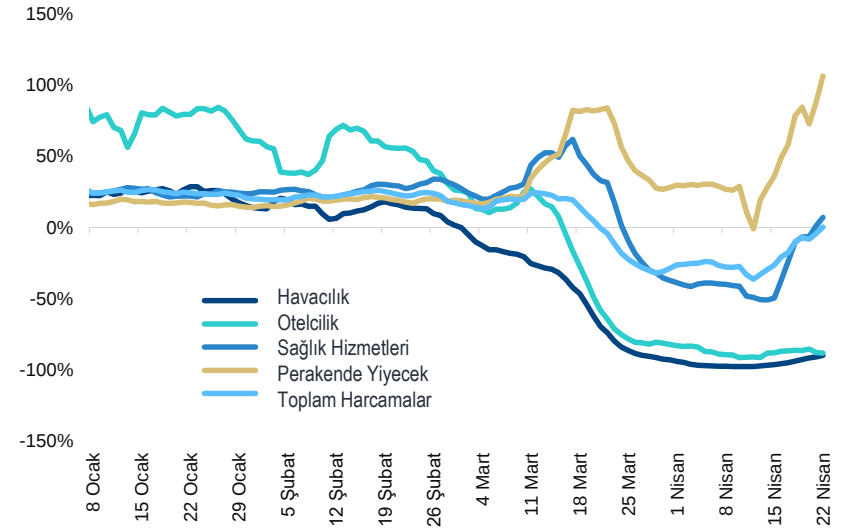
KOVID-19 etkisinin
azaltılmasına katkıda
bulunmak için
FİNANSAL DESTEK

GÜNLÜK BÜYÜK VERİ GÖSTERGELERİMİZ, TÜKETİMİN HIZLA ANCAK HOMOJEN OLMAYAN BİR ŞEKİLDE DÜZELECEĞİNİ ÖNGÖRMEKTE...

GARANTI BBVA BÜYÜK DATA TÜKETİM VERİSİ
(Kümülatif 1 hafta, Yıllık)

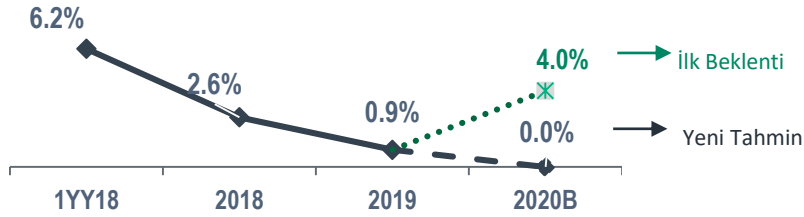


GARANTI BBVA BÜYÜK DATA GÜNLÜK YATIRIM ENDEKSİ
(Kümülatif 1 hafta, Yıllık)



PANDEMİ GLOBAL EKONOMİNİN YANI SIRA TÜRKİYE EKONOMİSİNİ DE ARZ, TALEP VE FİNANSAL KANALLARDAN ETKİLEDİ

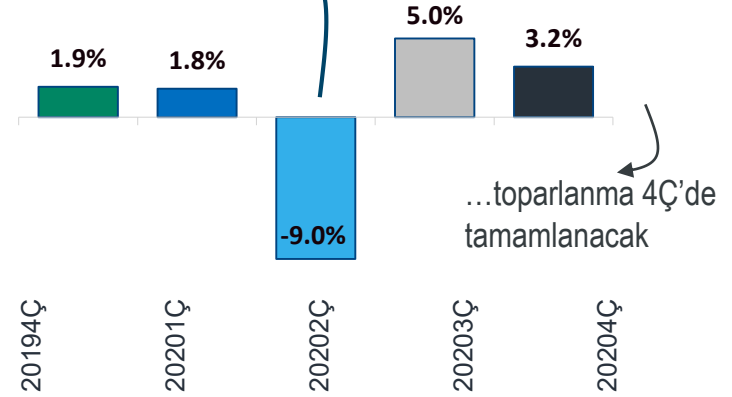
YILLIK GSYİH BÜYÜMESİ



- Seneye güçlü başlangıç (1Ç tahmini: ~%6 Yıllık) senenin geri kalanı için tampon etkisi sağlamakta.
- GSYİH'nın büyüme oranı potansiyeli olan %5'e 2021'de ulaşması ön görülmekte

ÇEYREKSEL GSYİH BÜYÜME BEKLENTİLERİ

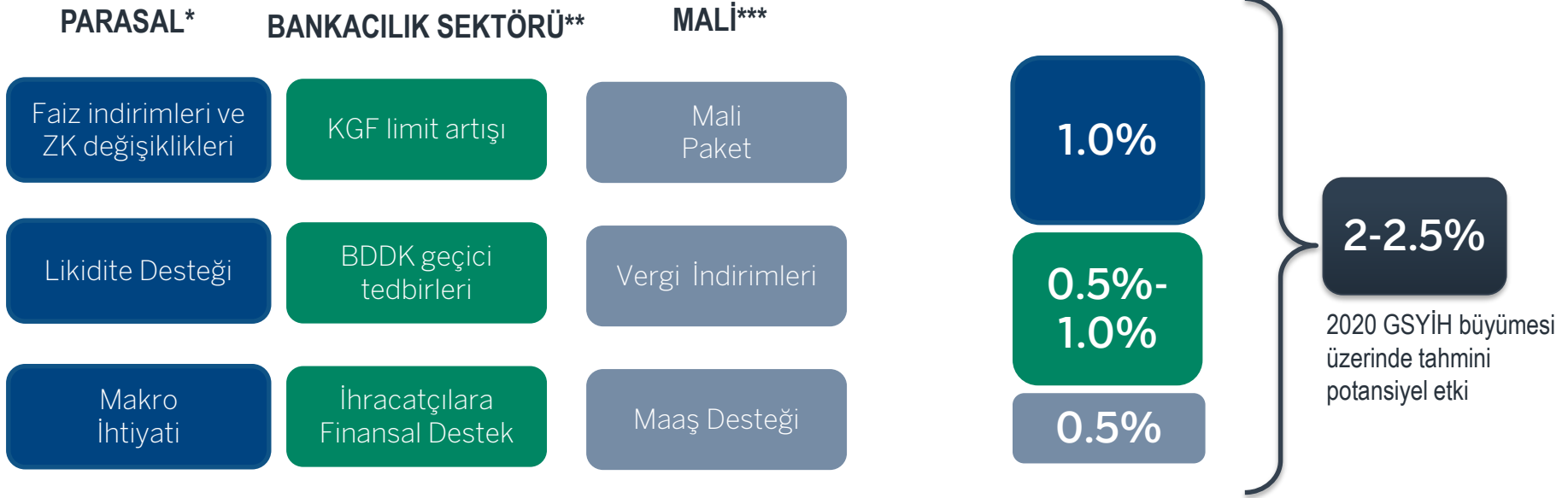
En büyük etki 2Ç'de gelecek. 2018'deki ani yavaşlamadan dört kat büyük olması bekleniyor



ETKİLERİ AZALTMAK İÇİN ZAMANINDA ÖNLEMLER

EKONOMİYİ DESTEKLEYEN ÖNLEMLER

2020 GSYİH ÜZERİNDEKİ POTANSİYEL ETKİSİ



*Parasal tedbirler (i); önden yüklemeli faiz indirimlerinin sürdürülmesi, Türk lirası ve döviz likidite yönetiminde bankalara sağlanan esneklik, (iii) kesintisiz teminat için bankalara verilen ilave likidite olanaklarının reeskont kredilerine ilişkin düzenlemeler yoluyla şirketlere kredi akışı ve ihracatçı firmaların nakit akışının artırılması

**Bankacılık önlemleri: (i) Hazine'nin KGF kredileri için garanti limiti 25 milyar TL'den 50 milyar TL'ye yükseltmesi. 30 Mart 2020 tarihinde bankalar toplam 64 milyar TL'lik kefalet limiti açıldı. (ii) Bankaların SYR ve Likidite gereksinimlerinin karşılanmasını kolaylaştıran kolaylıklar ve yeni takipteki kredilerin kayıt döneminin uzatılması, (iii) Bankaların nakit akışları kötüleşen şirketler için finansal standartları kolaylaştırması, anapara ve faiz ödemelerini gecikmeli alması ve kapasite kullanım oranlarını korumak için ihracatçılara stok finansmanı sağlaması

***Mali tedbirler şunlardır: (i) 100 milyar TL tutarlı (GSYİH'nin% 2'si), "Ekonomik İstikrar Kalkanı", (ii) Bazı sektörler için Nisan, Mayıs ve Haziran aylarında ödenmesi gereken muhtasar ve katma değer vergilerinin ve sigorta primi ödemelerinin altı ay ertelenmesi, yurtiçi hava taşımacılığı için, KDV oranının üç ay boyunca % 18'den % 1'e düşürülmesi, Konaklama vergisinin Kasım ayına kadar uygulanmaması, (iii) Asgari ücret desteğine devam edilecek. Çalışma Ödenekleri başlatılacak ve bundan faydalanmak için gerekli süreçler kolaylaştırılacak ve hızlandırılacaktır.

KOVID-19 KARŞISINDA ALDIĞIMIZ ÖNLEMLER

Çalışanlarımızın, müşterilerimizin ve paydaşlarımızın sağlık ve güvenliğine öncelik vermek

ÇALIŞANLARIMIZ İÇİN

- ✓ Mart ayından itibaren **yüz yüze toplantıların, eğitimlerin, müşteri ziyaretlerinin iptali ve seyahat yasağı**
- ✓ **17 Mart itibari ile uzaktan çalışmaya geçiş**
 - Genel Müdürlük çalışanlarının %92'si
 - Şube çalışanlarının %61'i
 - Çağrı Merkezi operatörlerinin %100'ü
- ✓ Çalışanlarımızın ve ailelerinin sağlık koşullarını **günlük olarak izlemek** için Kovid-19 Envanteri oluşturulmuştur
- ✓ **Tüm roller için, güçlendirilmiş uzaktan çalışma altyapısı**
 - Gerektiğinde, kurumsal cihazlarla tam donanımlı çalışanlar
- ✓ **Gelişmiş güvenlik önlemleri** (azaltılmış şube servis saatleri ve şube yoğunluğu, termal test, el dezenfektanı, maskeler vb.)
- ✓ Nakit işlemleri nedeniyle çalışmak zorunda olan çalışanlara teşvikler ve güvenliklerinin sağlanması

MÜŞTERİLERİMİZ VE TOPLUMUMUZ İÇİN

- ✓ **Toplumumuza finansal destek**
 - Devlet hastanelerini desteklemek için yapılan **10 milyon TL bağış**
 - Sağlık Bakanlığı'na **30 milyon TL değerinde ventilatör bağışı**.
- ✓ **Müşterilerimize tam finansal destek;**
 - Talep üzerine **kredi yeniden yapılandırması ve anapara ve faiz ödemelerinin 3 ay ertelenmesi**
 - **"Ekstreya Atla"** fonsiyonu müşterilerin kredi kartı ödemelerini, minimum ödeme şartı olmaksızın, 3 ay ertelemeleri için etkinleştirildi
 - **Bireysel kredi kartları minimum ödeme şartı % 20'ye düşürüldü.**
 - **KGF kredi paketi kullanımı** (3 aylık ödemesiz dönem ile % 9,5 faiz oranında 1 yıl vadeli kredi)
 - **Ticari kredi anapara ödemelerinin 6 aya dek uzatılması**
 - **KOBİ müşterilerimize nakit akışlarını desteklemek için ek limit teklifleri**
 - **Dijital kanallarda para işlemleri için ücret istisnaları**
- ✓ **Dijital kanalların kullanımını teşvik etme**
 - **ATM'lerde günlük nakit çekme limitlerinin artırılması.**
 - Dijital kanallarda **taksit erteleme ve vade uzatma** imkanı
 - Dijital kanallardan **emeklilik bordro transferi** imkanı, ek Bonus ile teşvik

GELİŞMİŞ TEKNOLOJİK ALTYAPI, BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE İŞ BİRİMLERİNİN UYUMU BİR KEZ DAHA BAŞARIYI GETİRDİ– İş sürekliliği ve kesintisiz müşteri hizmetleri

8.7mio

AKTİF DİJİTAL
MÜŞTERİSİ

8.1mio

AKTİF MOBİL
MÜŞTERİSİ

Dijital müşteri
tabanında güçlü
büyüme

- ▶ Mart 2020'de en yüksek artış yaşandı

Sağlam altyapı

- ▶ **Rekor sayıda günlük aktif kullanıcı girişine** rağmen (3.2mio) sistem kesintisi yaşanmadı
- ▶ 15 bine yakın Garanti BBVA çalışanı müşteri ihtiyaçlarını karşılamak için tam donanımlı olarak evlerinden çalışmaya devam ediyor
- ▶ 1,000 den fazla çağrı merkezi çalışanı sadece 10 gün içinde evden hizmet vermeye başladı
- ▶ Çağrı merkezine gelen çağrılarının sayısı iki katından fazla artmasına rağmen (günlük en yüksek seviyeler), evden hizmet sağlayan çağrı merkezi çalışanları müşterilerin tüm ihtiyacını rahatlıkla karşılayabildi

Zengin işlevsellik

- ▶ Mobil bankacılık uygulamasında ~ **500 işlem** mevcut

Piyasa ihtiyaçlarına
hızlı yanıtlar

- ▶ Kredi erteleme özelliği dijital kanallar için geliştirildi
- ▶ **Uzaktan çalışma ortamına hızla ve zamanında geçişle sektöre öncülük ettik**

GÜNDEM

#1

KOVID-19
SONRASI
YENİ
GELİŞMELER

#2

1Ç20
ÖNEMLİ
NOKTALAR

#3

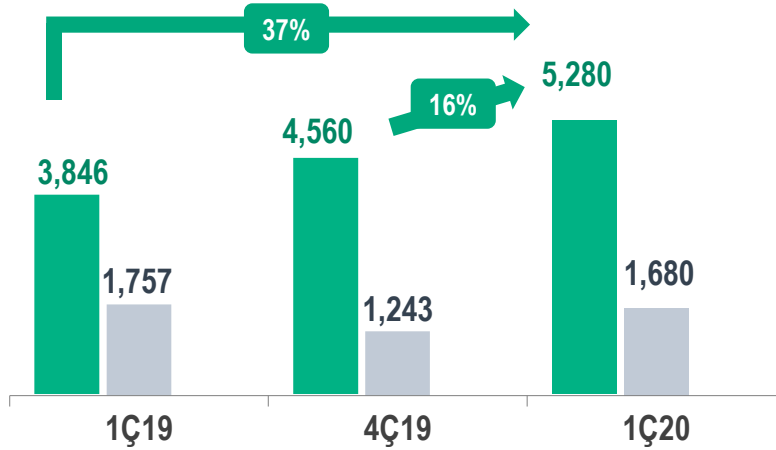
2020
BEKLENTİLERİ

İSTİKRARLI GELİR ÜRETME KAPASİTEMİZ SAYESİNDE BU ZOR ZAMANLARDA, KARŞILIKLARI DAHA DA GÜÇLENDİRDİK

NET KÂR & KARŞILIKLAR ÖNCESİ KÂR¹

(Milyon TL)

Karşılıklar Öncesi Kâr
Net Kâr



- UFRS9 modeli yeni makro tahminlerle tekrar çalışıldı & kredi zararı karşılıklarında öngörülü artış
- Bilançoda **2.5bmia TL serbest karşılık** korundu

Ort.
Özkaynak
Kârlılığı

%12.4

Ort. Aktif
Kârlılığı

%1.5

Sermaye
Yeterlilik
Oranı *

BDDK geçici
önlemleri hariç

%16.6

Çekirdek
Sermaye
Oranı*

BDDK geçici
önlemleri hariç

%14.0

¹ Detaylı serbest karşılıklar ve gelir kırılımı için lütfen 31. sayfaya bakınız

* BDDK geçici önlemleri ile: Sermaye Yeterlilik Oranı:%17.5, Çekirdek Sermaye Payı: %14.8.

KREDİLERDE SENEYE GÜÇLÜ BAŞLANGIÇ...

KREDİ PORTFÖYÜ (Toplam Aktiflerin %61.3'ü)

Canlı Krediler

259mia TL

280mia TL

TL İşletme Kredileri

30%

77.9mia TL

29%

81.0mia TL

Bireysel & KK

30%

78.5mia TL

29%

82.4mia TL

YP Krediler

40%

17.4mia \$

42%

17.7mia \$

4Ç19

1Ç20

TL KREDİLER

Çeyreksele Büyüme

0%

3Ç19

6%

4Ç19

5%

1Ç20

YP KREDİLER

Çeyreksele Büyüme - \$ bazında

-6%

3Ç19

2%

4Ç19

2%

1Ç20

- Tüketici Kredilerinde büyüme ihtiyaç ve konut kredileri kaynaklı Destek Kredileri'nin %47'si **maaş müşterilerine** kullanıldı.

- **KGF limit arttırımı** sonucu gelecek çeyreklerde **TL İşletme Kredileri'nde** büyüme beklenmekte

+ OPEX ve Çek Ödeme kredi destek paketleri kapsamında 24mia TL KGF limiti ayrıldı

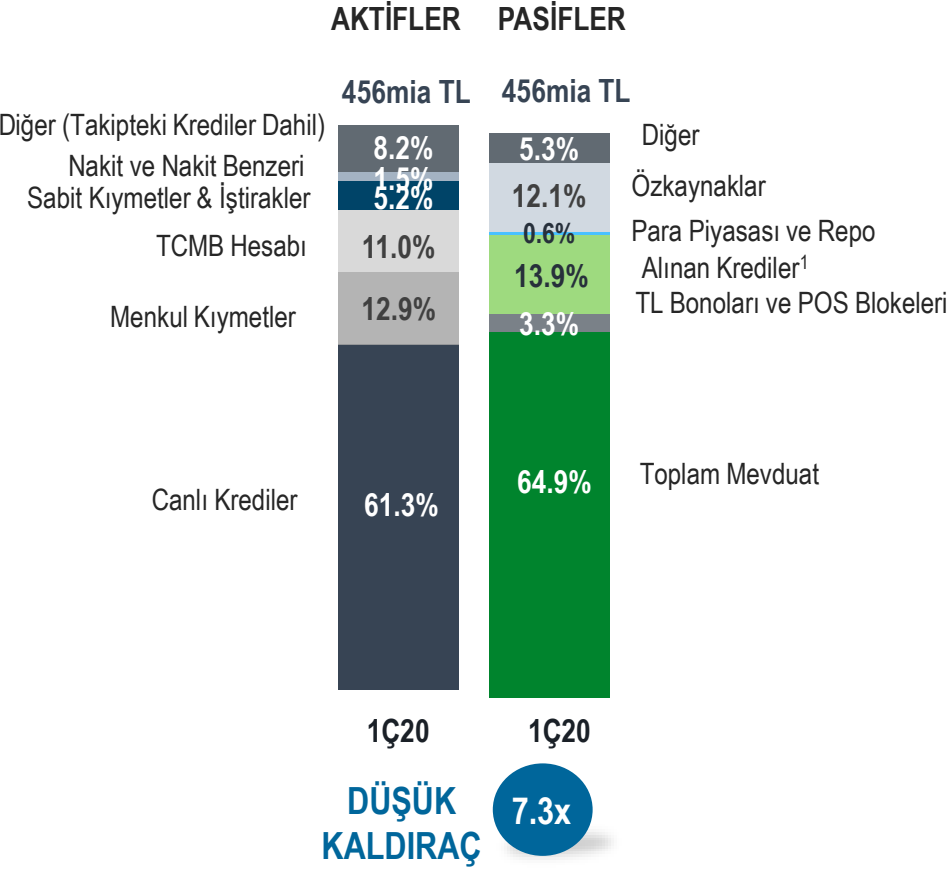
+ Garanti BBVA'ya 3.6mia TL limit verildi

- 1. Çeyrekte **YP kredilerde ihracat destekli** büyüme gözlemlendi.

İlerleyen dönemlerde **itfalar** sebebi ile YP kredilerde büyümenin negatife geçmesi bekleniyor.

Not: İşletme kredileri, kredi kartları ve bireysel krediler hariç toplam kredileri ifade eder
Canlı Krediler= Krediler - Takipteki krediler
Takipteki TL ve YP kredilerin kırılımı için lütfen 30 sayfaya bakınız.

LİKİT VE DÜŞÜK KALDIRAÇLI BİLANÇO



DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU (Amerikan Doları mia)

Kısa Vadeli Dış Borç

\$2.6mia

Yeterli YP Likidite Tamponu²

\$10.2mia

- 2013 yılından beri küçülen YP kredi portföyü nedeniyle **dış borçlanmaya daha az bağımlılık:**
 - Birleşik Yıllık Büyüme Oranı:** YP Krediler: -6% vs. YP Borçlanmalar: -9%

LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI (LKO)³

Toplam LKO %195

Minimum Gerekliklik %100

YP LKO %390

Minimum Gerekliklik %80

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

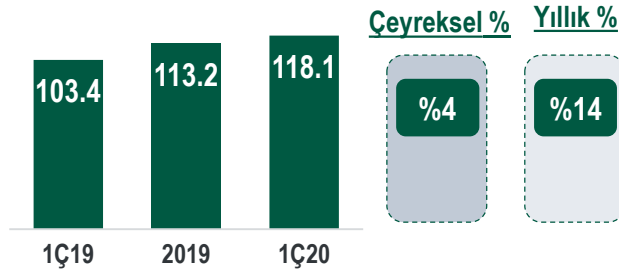
² YP Likidite Tamponu: Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

³ Mart 2020 ortalamasıdır. 26 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gerekliklik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihine dek askıya alınmıştır

İYİ YÖNETİLEN, DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

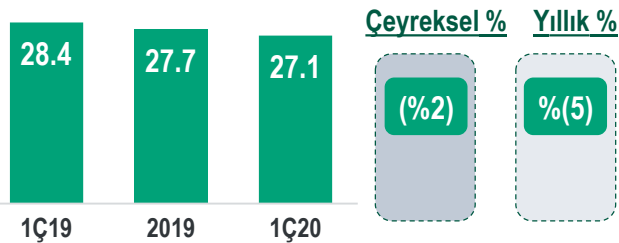
TL MEVDUAT

(Mia TL, toplam mevduatın %40'ı)



YP MEVDUAT (ABD Doları\$)

(Toplam mevduatın %60'ı)



YÜKSEK VADESİZ MEVDUAT ORANI

müşterilerin ana bankası olmanın göstergesi

+%16
Yıllık
Büyüme

2019 yılında %38 artış üzerine

VADESİZ MEVDUAT /
TOPLAM MEVDUAT:

%35
vs.

Konsolide-olmayan 34%
Sektör 26%

KALICI & DÜŞÜK MALİYETLİ MEVDUATLAR

KOBİ & BİREYSEL MEVDUATLARIN PAYI¹

%78

TL MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

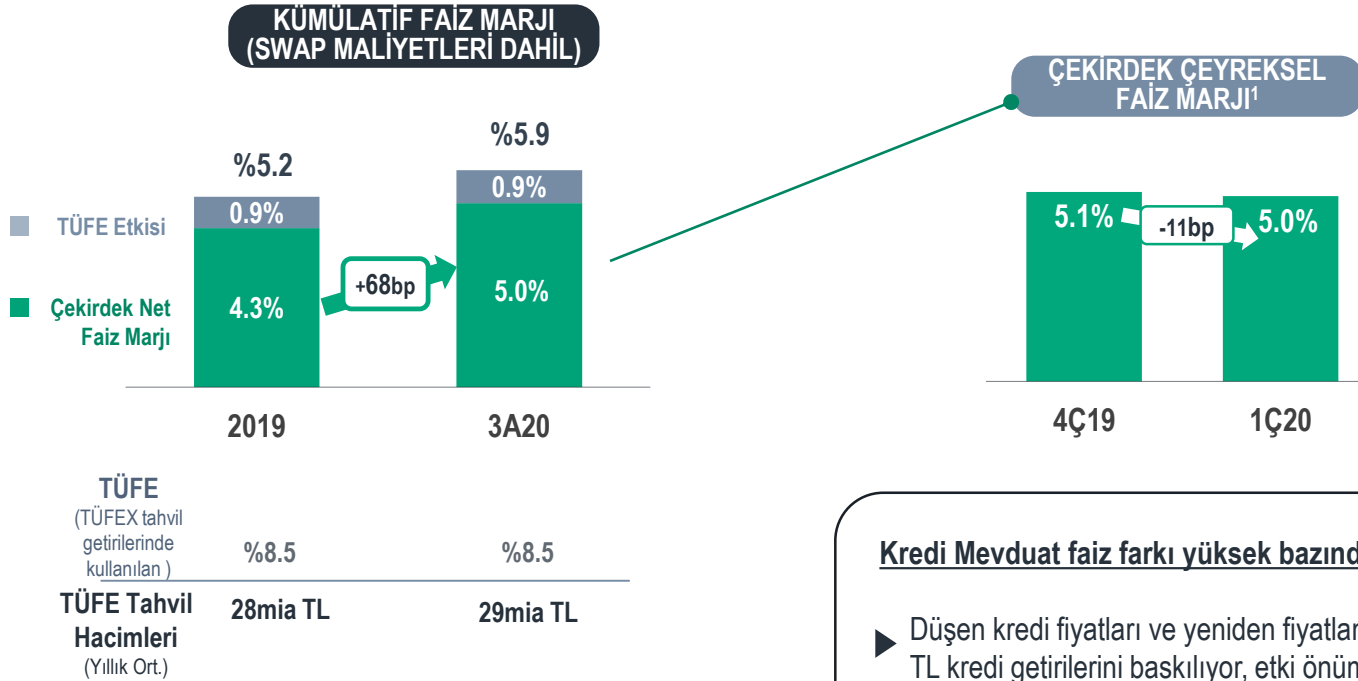
%73

YP MÜŞTERİ MEVDUATLARINDA

1 Konsolide olmayan MIS datası

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

AZALAN FONLAMA MALİYETLERİ VE KREDİ GETİRİLERİNDENKİ GECİKMELİ DÜŞÜŞ KÜMÜLATİF MARJDAKİ BÜYÜMEYİ DESTEKLEDİ



Kredi Mevduat faiz farkı yüksek bazından düşüyor:

- Düşen kredi fiyatları ve yeniden fiyatlama aktiviteleri TL kredi getirilerini baskılıyor, etki önümüzdeki çeyreklerde daha belirgin olacak
- Mevduat maliyetlerindeki düşüş hızı daha az olacak
- Kovid-19 kaynaklı ekonomik aktivitedeki yavaşlama tüketici kredilerine olan talebi negatif etkiliyor. Ancak, artan likidite ve işletme sermaye ihtiyaçları kaynaklı olarak işletme kredilerinde büyüme daha yüksek olacaktır.

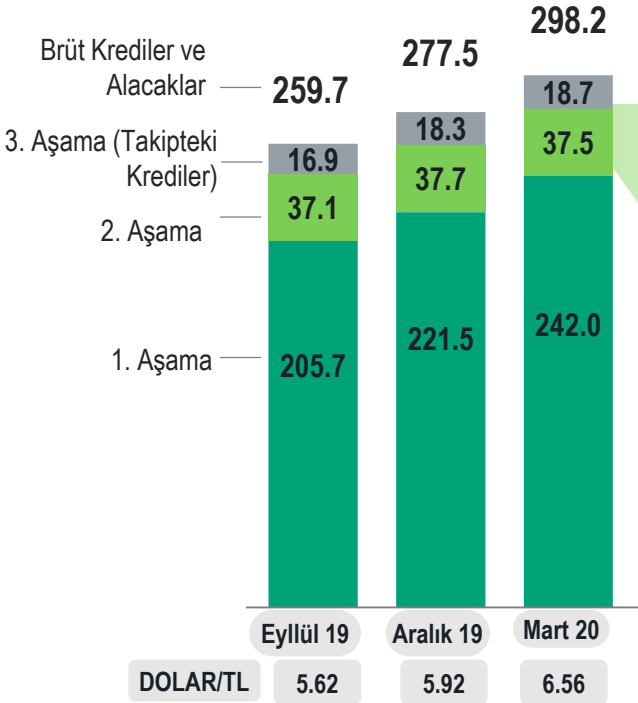
¹ Çekirdek Faiz Marjı= Swap fonlama giderleri dahil, TÜFEX tahvil getirileri hariç Faiz Marjı

² Konsolide olmayan MIS datası

DAHA DA GÜÇLENDİRİLMİŞ BİLANÇO...

KREDİLERİN DAĞILIMI¹

(Milyar TL)



Karşılama Oranları

Toplam	%6.2	%6.1	%6.4	► Bilançodaki toplam karşılık tutarı 2.4milyar TL artarak 20milyar TL olmuştur
1. Aşama	%0.5	%0.5	%0.6	
2. Aşama	%11.1	%10.5	%13.8	
3. Aşama	%62.3	62.4%	%65.5	

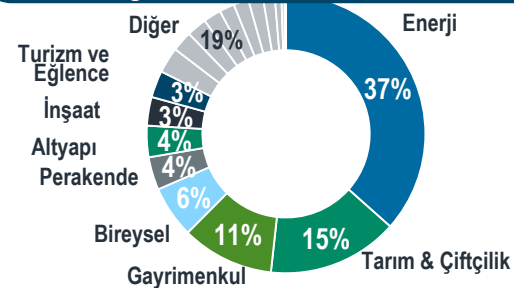
2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (konsolide olmayan) – KONSOLİDE BRÜT KREDİLERİN %13'Ü



Karşılama Oranları

- **Kredi Riskinde Önemli Artış'ın** (Niceliksel) %75'i gecikmiş değil
- Yeniden yapılandırılan / refinance 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.
- 30-90 gün gecikmişler (yeni regülasyon kapsamında)* yakın izleme & Kredi Riskinde Önemli Artış (Niceliksel)'a taşıdı

Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı



¹ Leasing ve faktöring alacakları hariç

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

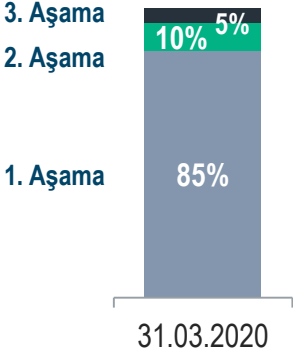
* 2. Aşama gecikmiş tanımlaması, Takipteki Krediler tanınma gününün 180 güne değiştirilmesinin ardından, 90-180 gün olarak değiştirildi.

...KOVID-19 SONRASI İHTİYATLI KARŞILAMA ORANI ARTIŞI İLE

Bireysel

--- Toplam Kredilerin %26'sı

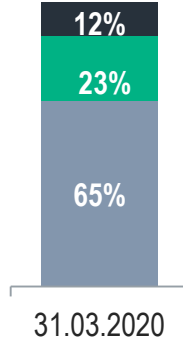
Karşılama Oranı	Çeyreksele Değişiklik (bp)
%71	+180bp
%6	+23bp



Enerji Kredileri

--- Toplam Kredilerin %14'ü

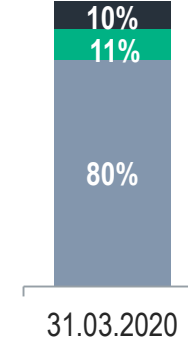
Karşılama Oranı	Çeyreksele Değişiklik (bp)
%64	+423bp
%17	+443bp



İnşaat

--- Toplam Kredilerin %4'ü

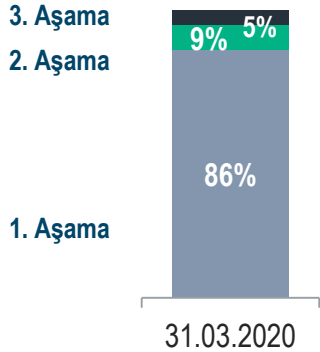
Karşılama Oranı	Çeyreksele Değişiklik (bp)
%59	+312bp
%10	+118bp



Tekstil & Konfeksiyon

--- Toplam Kredilerin %4'ü

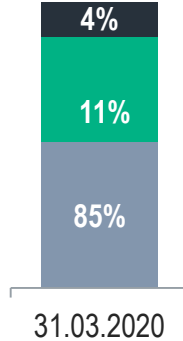
Karşılama Oranı	Çeyreksele Değişiklik (bp)
%7	+571bp
%11	+312bp



Turizm & Eğlence

--- Toplam Kredilerin %4'ü

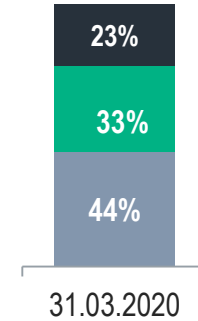
Karşılama Oranı	Çeyreksele Değişiklik (bp)
%60	+405bp
%11	+321bp



Gayrimenkul

--- Toplam Kredilerin %3'ü

Karşılama Oranı	Çeyreksele Değişiklik (bp)
%51	+27bp
%20	+680bp

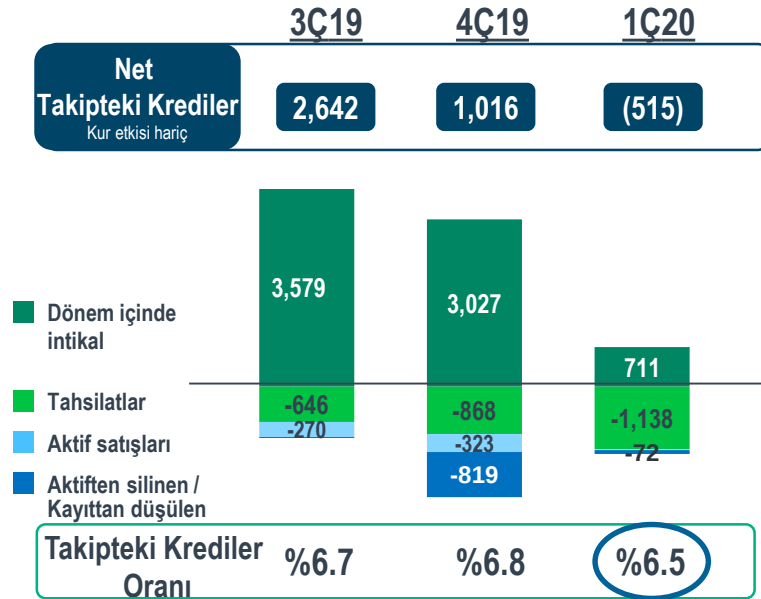


Not: Konsolide olmayan MIS datası

PANDEMİ KAYNAKLI TAKİPTEKİ KREDİ ETKİSİ KAÇINILMAZ, TÜM ETKİNİN SENE SONUNDA YANSIMASI BEKLENİYOR

TAKİPTEKİ KREDİLERİN GELİŞİMİ¹

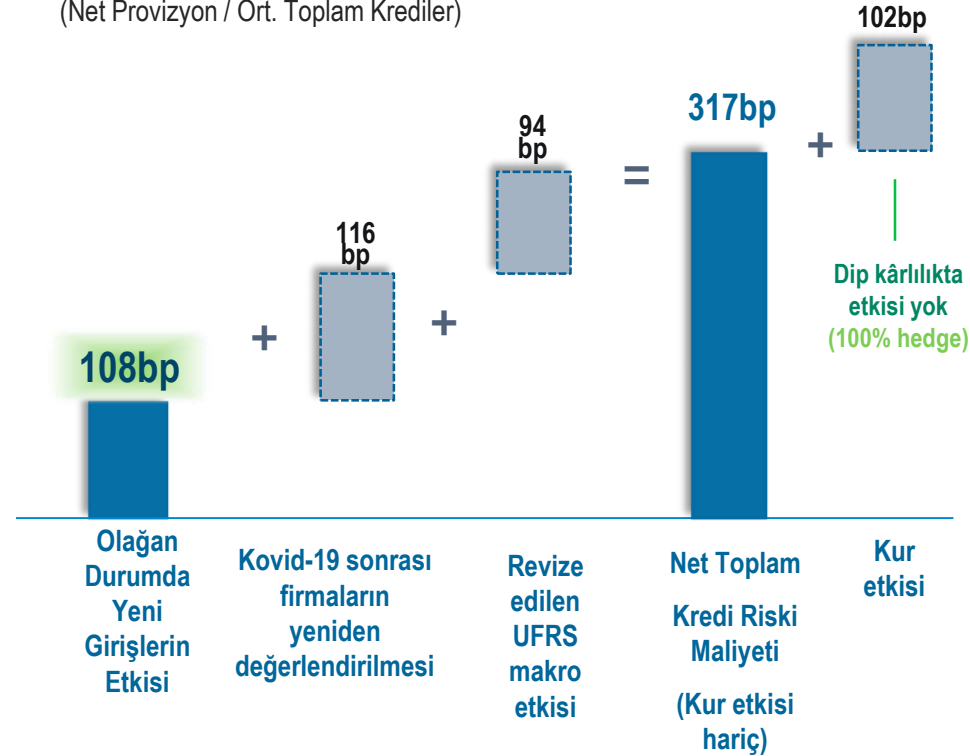
(Milyon TL)



~ Takipteki krediler ile ilgili yeni BDDK regülasyonunun (Takipteki kredilerin tanınma gününün 90 günden 180 güne çıkarılması) 1Ç20 takipteki krediler oranı üzerinde 15bp olumlu etkisi oldu

TOPLAM KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Net Provizyon / Ort. Toplam Krediler)

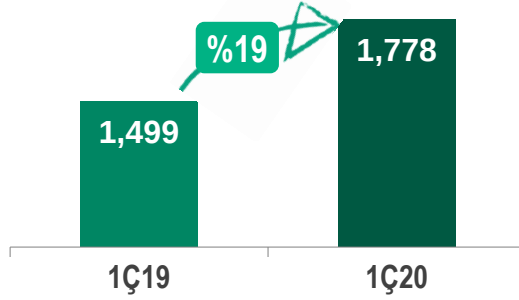


¹ Kur etkisi hariç

² 3A20'de 749milyonTL kur kaynaklı etki, ticari kâr kazancı ile kompanse edildi

KREDİLERDE BÜYÜME İLE DESTEKLENEN BEKLENTÜSTÜ BÜYÜME, ANCAK GELECEK DÖNEMDE AŞAĞI YÖNLÜ RİSKLER MEVCUT

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR
(Milyon TL)



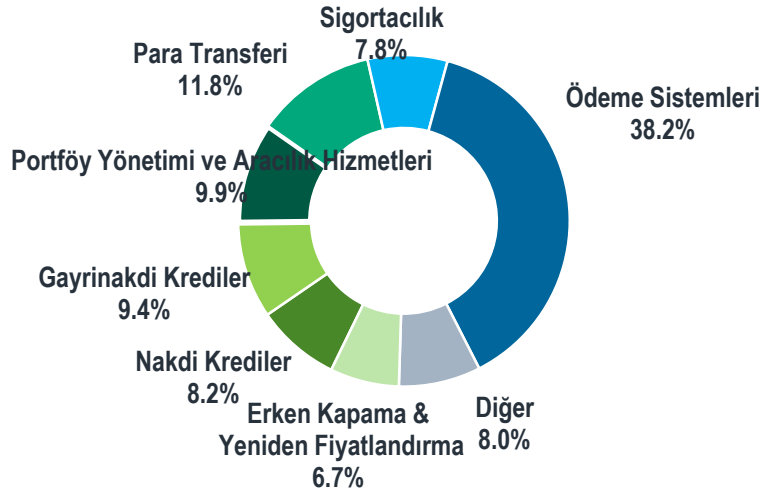
Artan kredi kullandırımıyla desteklenen sağlam performans

1Ç20

Komisyon düzenlemesi ve Kovid-19 pandemisi sebebi ile azalan ekonomik aktivite etkisi, yıllık büyüme tahminlerimiz üzerinde açık bir aşağı yönlü risk oluşturmaktadır.

1Ç20 Sonrası

NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



	Yıllık Büyüme
Ödeme Sistemleri	-11%
Para Transferi	+6%
Sigortacılık	+88%
Nakdi & Gayrinakdi Krediler	+47%

01 Kasım 2019 tarihinden itibaren geçerli olan üye işyeri komisyon düzenlemesinin ve 01 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olan nakit avans ücretleri üzerindeki düzenlemenin etkisi

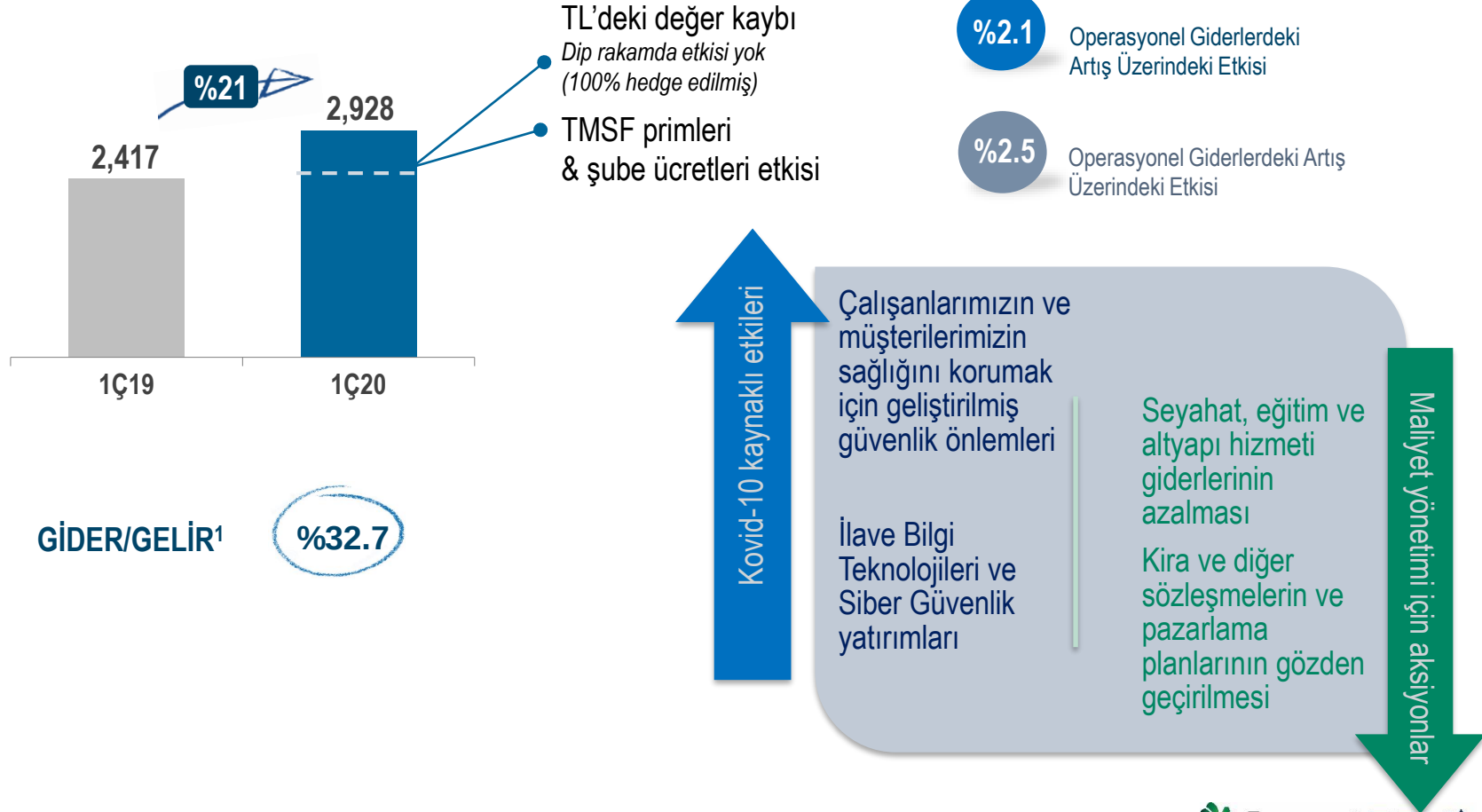
01 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olan para transferi ücretleri üzerindeki sınırlama nedeniyle sınırlı büyüme

Tüketici kredilerinde büyüme tabanı destekledi ve ödeme sistemlerinden gelen baskıyı fazlasıyla dengeledi

¹ MIS datası doğrultusunda. Kırılımda bireysel emeklilik ve hayat sigortası komisyonları «Sigortacılık» komisyonları altında gösterilmiştir. Ancak bu kalem konsolide finansallarda «diğer faaliyet gelirleri» altında muhasebeleştiriliyor

OPERASYONEL GİDERLER KONTROL ALTINDA, KOVID-19 SONRASI SIKILAŞAN MALİYET YÖNETİMİ GİDER BAZININ YÖNETİMİNİ DESTEKLEYECEK

OPERASYONEL GİDERLER (Milyon TL)



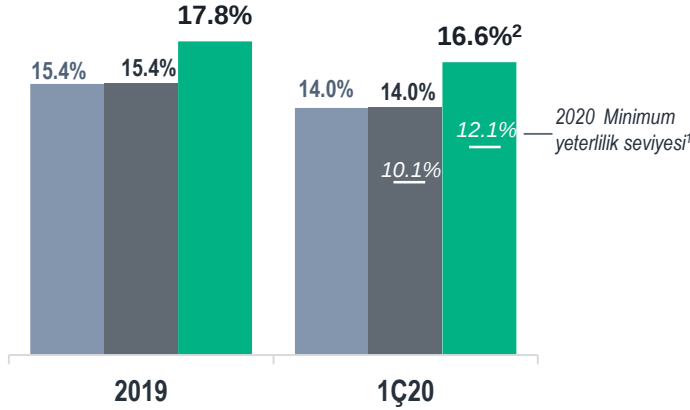
1 Gelir tanımı: Net Faiz Geliri(swaplar dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar+ YP provizyon hedgeleri hariç Net Ticari Kâr/Zarar+ Provizyon iptalleri hariç Diğer Gelirler+ İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

Not: TL'deki değer kaybı, TMSF primleri ve şube ücretleri etkisi konsolide olmayan verilere göre dir

KUVVETLİ SERMAYE TAMPONU KORUNDU

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

■ Çekirdek SYR ■ Ana SYR ■ SYR



DOLAR/TL

5.92

6.56

TL
2.5mia

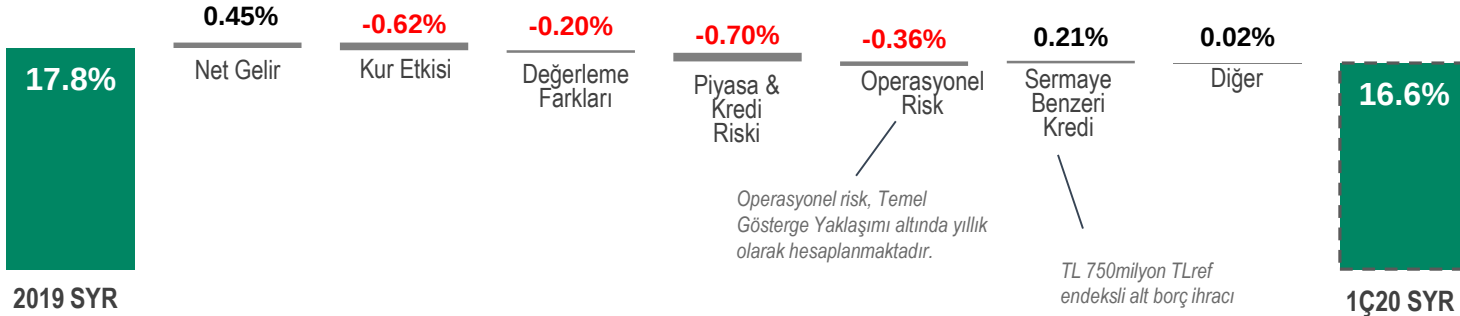
Serbest Karşılık

Konsolide:
TL17mia

Sermaye Fazlası

2020 için geçerli olacak %12.0 minimum seviye dikkate alınarak hesaplanmıştır.

SYR Etkileri



1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8.0 + SIFI Tamponu-Grup 3 (%1.5) Sermaye Koruma Tamponu (%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.141), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi =6.0% + tamponlar, Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi = 4.5%+tamponlar

2. BDDK geçici önlemleri ile: Sermaye Yeterlilik Oranı:%17.5, Çekirdek Sermaye Payı: %14.8

GÜNDEM

#1

KOVID-19
SONRASI
YENİ
GELİŞMELER

#2

1Ç20
ÖNEMLİ
NOKTALAR

#3

2020
BEKLENTİLERİ

COVID SONRASI ORTAM ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI ÜZERİNDE AŞAĞI YÖNLÜ RİSK YARATMAKTA ANCAK ETKİSİ PANDEMİNİN SÜRESİNE BAĞLI OLACAK

08 Ocak 2020'de açıklanan 2020 yılı Faaliyet Planı Beklentileri

TL Canlı Krediler (Yıllık)	15-18%
YP Canlı Krediler (Yıllık ABD Doları)	Daralma
Takipteki Krediler Oranı	~ 6.5%
Net Toplam Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~ 200bp
Swap fonlama giderleri dahil TÜFE gelirleri hariç Net Faiz Marjı	70-80bp genişleme
Net Ücret ve Komisyonlar (Yıllık büyüme)	Yüksek-tek hane
Operasyonel Giderler (Yıllık)	10-13%

Mevcut Beklentiler

► Beklenen yatırım kredileri büyük olasılık ile ertelenecek. KGF paketi kapsamında kredi kullanımı borç verme faaliyetini destekleyecektir

► Aktif kalitesindeki bozulma kaçınılmaz. Pandemi kaynaklı, Karşılık ve provizyon gereksinimleri beklentimizin daha üzerinde olabilir

► Azalan kredi-mevduat faiz farkı, aşağı yönlü yeniden fiyatlandırma ve pandemi kaynaklı azalan ekonomik aktivite marj beklentimiz üzerinde aşağı yönlü risk oluşturuyor

► Komisyon düzenlemesi ve Kovid-19 pandemisi sebebi azalan ekonomik faaliyetler, yıllık büyüme tahminlerimiz üzerinde açık bir aşağı yönlü risk oluşturmaktadır

► Operasyonel giderler kontrol altında. Kovid-19 sonrası sikilaşan maliyet yönetimi gider bazının yönetimini destekleyecek

Ort. Özkaynak Kârlılığı 15-18%

Aşağı yönlü risk beklenmekte, ancak etkisi pandeminin süresine bağlıdır

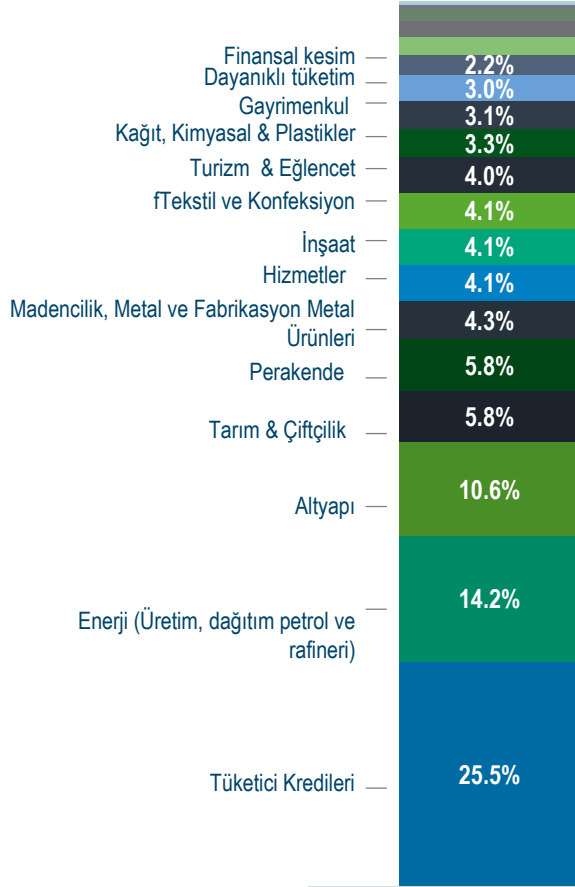
EKLER

Syf. 24	Brüt Krediler Sektör Dağılımı
Syf. 25	YP Kredi Portföyünün Yapısı
Syf. 26	Dış borç vade yapısı & Likidite tamponu
Syf. 27	Düzeltilmiş Kredi/Mevduat ve Likidite Karşılama Oranları
Syf. 28	Tüketici Kredileri & TL İşletme Kredileri
Syf. 29	Menkul Kıymetler Portföyü
Syf. 30	Özet Bilanço
Syf. 31	Özet Gelir Tablosu
Syf. 32	Başlıca Finansal Oranlar
Syf. 33	Çeyrekssel ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

YÜKSEK KARŞILAMA ORANINA SAHİP ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİ PORTFÖYÜ

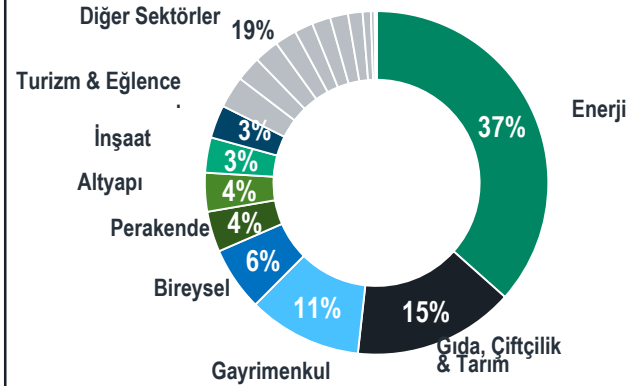
BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹

TL 270mia



31.03.2020

Kredi Riskinde Önemli Artış hariç 2. Aşama kredilerin sektörel dağılımı¹



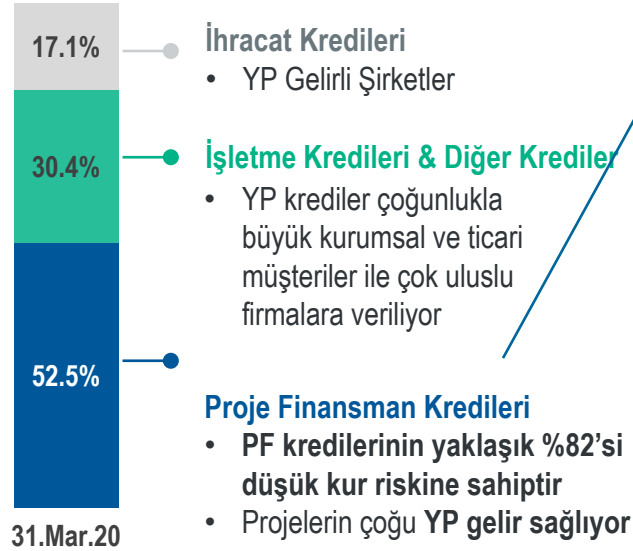
¹ Konsolide olmayan MIS verisine göre

EKLER: YP KREDİ PORTFÖYÜNÜN YAPISI

YP CANLI KREDİLER

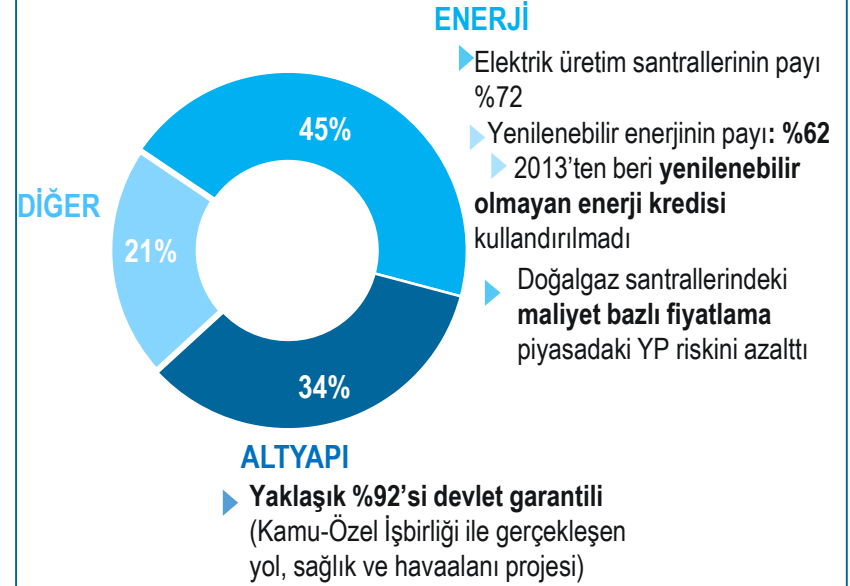
– TOPLAM CANLI KREDİLERİN %35'i

US\$ 13.6 mia ► Konsolide Olmayan YP Canlı Krediler



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

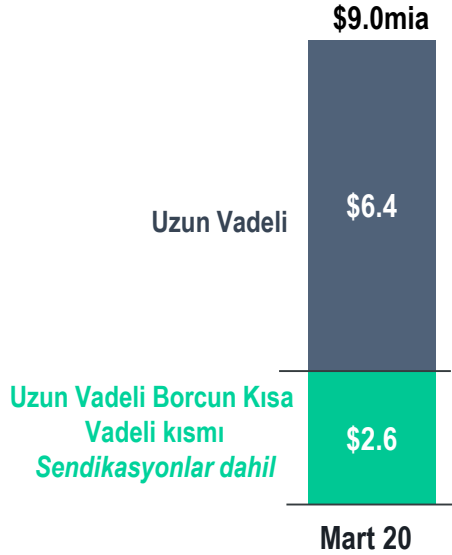
KONSOLİDE OLMAYAN PROJE FİNANSMAN KREDİLERİNİN DAĞILIMI



EKLER: YETERLİ LİKİDİTE VE YÖNETİLEBİLİR DİŞ BORÇ

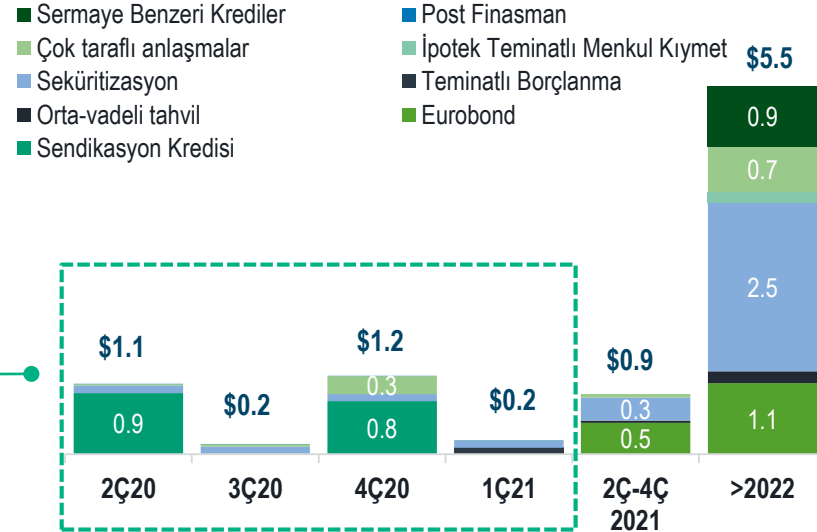
GARANTİ'NİN DİŞ BORCU¹

(Milyar ABD Doları)



DİŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Milyar ABD Doları)



Kısa vadeli dış borç **\$2.6milyar**

Yeterli YP
Likidite Tamponu² **\$10.2milyar**

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

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**

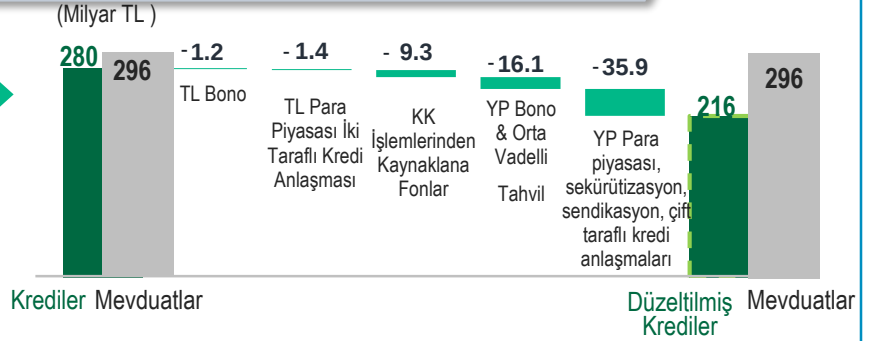
%73

**TL Kredi /
TL Mevduat:**

%138

**YP Kredi /
YP Mevduat:**

%65



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO **%195**

2020 için Minimum Gereklilik **%100**

YP LKO **%390**

2020 için Minimum Gereklilik **%80**

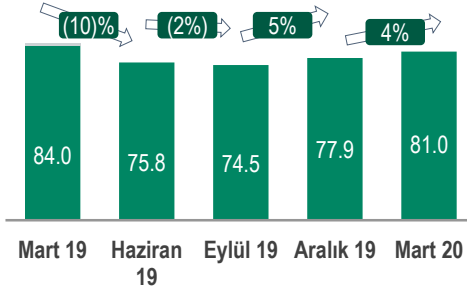
¹ Mart 2020 ortalaması. 26 Mart 2020 tarihli regülasyon doğrultusunda minimum gereklik seviyeleri 31 Aralık 2020 tarihine dek kaldırılmıştır

EKLER: BİREYSEL & TL İŞLETME KREDİLERİ

TL İŞLETME KREDİLERİ

(Milyar TL)

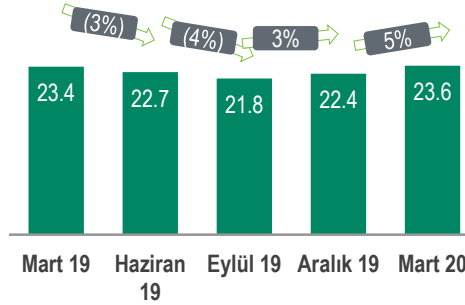
(%4)
Yıllık



KONUT KREDİLERİ

(Milyar TL)

+1%
Yıllık



Pazar Payları³

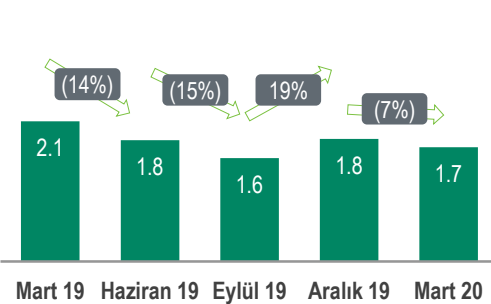
	Mart '20	Çeyrekssel	Sıralama
Bireysel Krediler (KK dahil)	%12.9	-21bp	#1*
Bireysel Konut	%10.5	-6bp	#1*
Bireysel Taşıt	%35.3	-163bp	#1*
Bireysel Destek Kredileri	%12.0	+19bp	#2*
TL İşletme Kredileri	7.9	-52bp	#3*
KK Müşteri Sayısı ²	13.8%	Yatay	#1
Toplam KK Ciro ² (Cumulative)	18.6%	-12bp	#1
Üye İşyeri Ciro ² (Cumulative)	17.9%	-26bp	#2

* Sıralama Özel Bankalar arasında Mart 2020 itibarıyla

BİREYSEL TAŞIT KREDİLERİ

(Milyar TL)

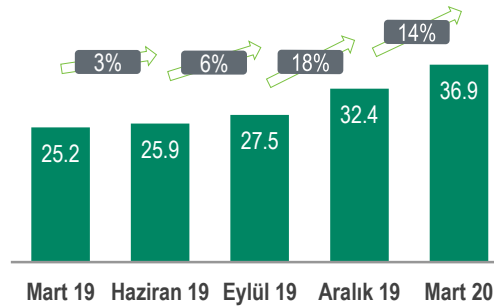
(%18)
Yıllık



DESTEK KREDİLERİ¹

(Milyar TL)

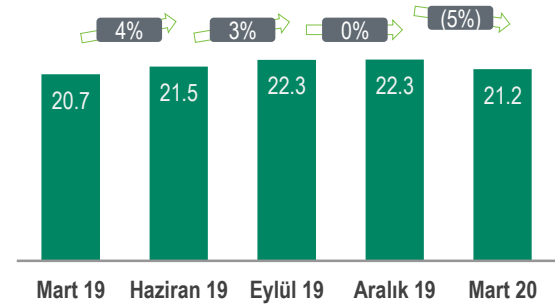
+46%
Yıllık



BİREYSEL KREDİ KARTI ALACAKLARI

(Milyar TL)

+3%
Yıllık



1 Diğer kredileri ve kredili mevduat hesaplarını da içermektedir

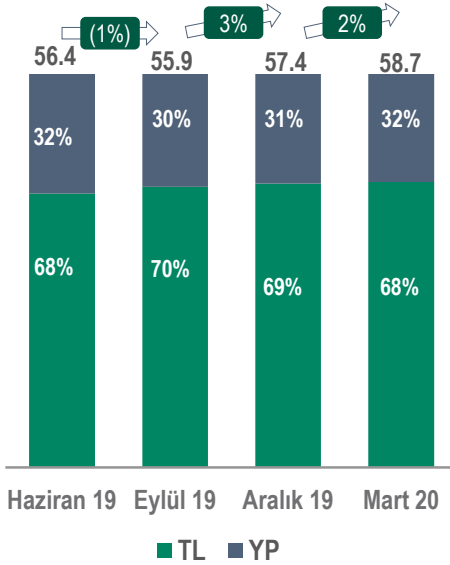
2 Mart 2020 Bankalar arası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır.

3 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 27 Mart 2020 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göredir.

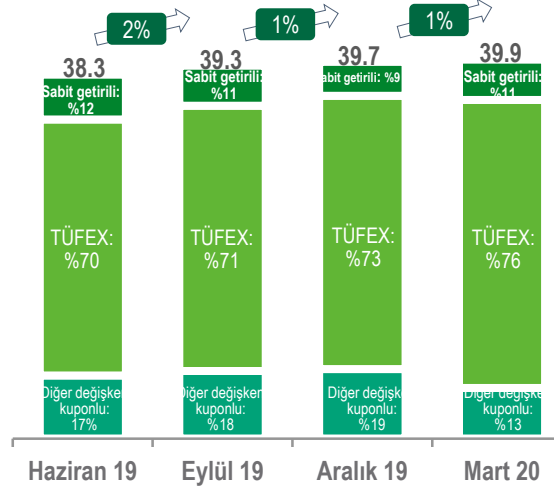
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

Toplam Menkul Kıymetler (Milyar TL)

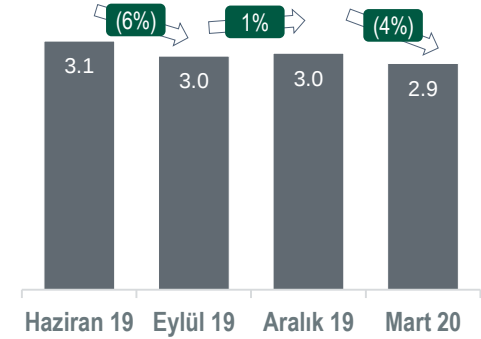
Toplam Aktiflerin %13'ü



TL Menkul Kıymetler (Milyar TL)

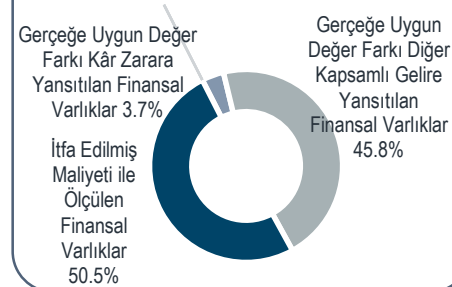


YP Menkul Kıymetler (Milyar ABD Doları)



- **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

EKLER: ÖZET BİLANÇO

Milyar TL

AKTİFLER	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020
Nakit Değerler ve Bankalar	35.7	35.8	42.2	36.6	23.8
TC Merkez Bankası Hesabı	42.8	48.9	38.0	35.6	50.2
Menkul Kıymetler	54.2	56.4	55.9	57.4	58.7
Brüt Krediler + Finansman Kiralama & Faktoring Alacakları	282.1	274.4	268.0	286.1	307.1
+TL LKrediler	162.9	155.7	157.8	167.0	174.1
TL Takipteki Alacaklar	8.2	8.6	10.3	10.6	10.6
info: TL Canlı Krediler	154.6	147.1	147.4	156.4	163.5
+YP Krediler (ABD doları)	19.6	19.2	18.2	18.7	18.9
YP Takipteki Alacaklar (ABD Doları)	1.0	1.0	1.2	1.3	1.2
info: YP Canlı Krediler (ABD Doları)	18.6	18.1	17.0	17.4	17.7
info: Canlı Krediler (TL+YP)	259.0	251.4	242.9	259.2	279.5
Sabit Kıymetler & İştirakler	6.6	6.7	6.6	6.7	6.8
Diğer	2.0	0.2	0.6	6.1	9.7
TOPLAM AKTİFLER	423.3	422.3	411.2	428.6	456.2

PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020
Toplam Mevduat	262.8	260.1	257.8	277.3	295.9
+Vadesiz Mevduat	76.1	76.8	80.2	88.9	102.9
TL Vadesiz	25.5	25.1	28.1	32.5	33.9
YP Vadesiz (ABD Doları)	9.0	9.0	9.3	9.5	10.5
+Vadeli Mevduat	186.7	183.3	177.7	188.4	193.1
TL Vadeli	77.9	76.5	76.8	80.7	84.2
FC Vadeli (ABD Doları)	19.4	18.6	18.0	18.2	16.6
Repo ve Bankalararası İşlemler	1.6	2.0	1.5	1.8	2.9
İhraç Edilen Tahviller	29.7	30.8	22.8	21.0	21.5
Alınan Krediler	52.9	49.4	43.3	44.7	47.3
Diğer Pasifler	27.8	29.5	34.0	29.7	33.5
Özkaynaklar	48.4	50.6	51.8	54.1	55.1
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	423.3	422.3	411.2	428.6	456.2

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL GELİR KALEMLERİ			KÜMÜLATİF GELİR KALEMLERİ		
	4Ç19	1Ç20	Çeyreksel	3A19	3A20	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri-Swap Fonlaması Giderleri dahil	4,847	5,224	8%	4,281	5,224	22%
(+) <i>Net Faiz Geliri –TÜFEX Tahvil Gelirleri Hariç</i>	5,209	5,060	-3%	3,920	5,060	29%
(+) <i>TÜFEX Tahvil Gelirleri</i>	374	794	112%	990	794	-20%
(-) <i>Swap Fonlama Giderleri</i>	-736	-630	-14%	-629	-630	0%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	1,637	1,778	9%	1,499	1,778	19%
(+) Ticari Kar/Zarar(Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i hariç)	453	698	54%	188	698	272%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr1</i>	355	749	111%	298	749	152%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık İptalleri ve Tek Seferlik Kalemler Hariç)	510	508	0%	295	508	72%
= GELİRLER	7,447	8,208	10%	6,263	8,208	31%
(+) Tek Seferlik Diğer Gelirler	25	0	n.m	0	0	n.m
(+) <i>İdari Para Cezası İptalleri</i>	0	0	n.m	0	0	n.m
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	25	0	n.m	0	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-2,912	-2,928	1%	-2,417	-2,928	21%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-1,050	-1,061	1%	-1,025	-1,061	4%
(-) <i>Diğer</i>	-1,862	-1,867	0%	-1,392	-1,867	34%
= KARŞILIKLAR ÖNCESİ GELİR	4,560	5,280	16%	3,846	5,280	37%
(-) Beklenen Net Zarar (Kur Etkisi Hariç)	-2,218	-2,339	5%	-1,357	-2,339	72%
(-) <i>Beklenen Zarar</i>	-3,000	-5,038	68%	-3,387	-5,038	49%
<i>info: Kur Etkisi</i>	-355	-749	111%	-298	-749	152%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	427	1,949	356%	1,732	1,949	13%
(-) Vergi ve Karşılıklar	-1,099	-1,261	15%	-732	-1,261	72%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	-150	0	n.m	-100	0	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-567	-521	-8%	-487	-521	7%
(-) <i>Diğer karşılıklar (Serbest Karşılıklar Hariç)</i>	-382	-739	93%	-145	-739	410%
= NET KÂR	1,243	1,680	35%	1,757	1,680	-4%

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

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mart-19	Haziran-19	Eylül-19	Aralık-19	Mart-20
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı (Kümülatif) ¹	15.6%	15.3%	13.5%	12.4%	12.4%
Ortalama Aktif Kârlılığı (Kümülatif) ¹	1.8%	1.8%	1.6%	1.5%	1.5%
Gider / Gelir Oranı	38.6%	40.0%	39.5%	39.4%	35.7%
Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.1%	4.9%	5.0%	5.5%	5.9%
Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.9%	3.8%	4.3%	5.1%	5.0%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil Net Faiz Marjı	5.1%	5.0%	5.1%	5.2%	5.9%
Kümülatif Swap Fonl. Giderleri dahil, TÜFEX gelirleri hariç Net Faiz Marjı	3.9%	3.9%	4.1%	4.3%	5.0%

Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	98.6%	96.7%	94.2%	93.5%	94.5%
TL Kredi / TL Mevduat	149.6%	144.7%	140.5%	138.1%	138.4%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	63%	68%	71%	73%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar+ TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	127.7%	121.2%	121.0%	121.0%	123.0%
YP Kredi / YP Mevduat	65.5%	65.8%	62.4%	62.7%	65.3%

Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	5.4%	5.7%	6.7%	6.8%	6.5%
Karşılama Oranı	5.2%	5.5%	6.2%	6.1%	6.4%
+ 1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.6%
+ 2. Aşama	11.2%	11.6%	11.1%	10.5%	13.8%
+ 3. Aşama	59.0%	58.5%	62.3%	62.4%	65.5%
Net Kredi Riski Maliyeti(kur etkisi hariç, kümülatif baz puan)	201	181	227	249	317

Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı	15.5%	16.4%	18.1%	17.8%	16.6%
Çekirdek Sermaye Oranı	13.3%	14.1%	15.7%	15.4%	14.0%
Kaldıraç	7.7x	7.4x	6.9x	6.9x	7.3x

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)

Çeyreksele

Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2Ç19	3Ç19	4Ç19	1Ç20
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	2,134	2,971	3,000	5,038
1. Aşama	256	147	446	1,330
2. Aşama	937	231	223	1,925
3. Aşama	941	2,592	2,332	1,783
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	897	962	427	1,949
1. Aşama	269	132	157	833
2. Aşama	346	482	130	463
3. Aşama	282	348	141	653
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1,238	2,009	2,573	3,089
(b) Ortalama Toplam Krediler	278,221	271,169	277,044	296,602
(a/b) Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	178	294	368	419
Bilgi: Kur Etkisi¹	20	-	23	51
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	158	317	318	317

(Milyon TL)

Kümülatif

Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3A20
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	5,038
1. Aşama	1,330
2. Aşama	1,925
3. Aşama	1,783
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	1,949
1. Aşama	833
2. Aşama	463
3. Aşama	653
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3,089
(b) Ortalama Toplam Krediler	296,602
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	419
Bilgi: Kur Etkisi¹	102
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	317

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

