

1Ç24 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

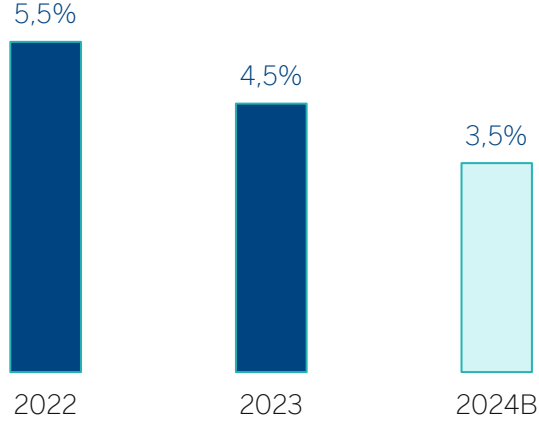
BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre

29 Nisan, 2024

MAKRO ÖZET

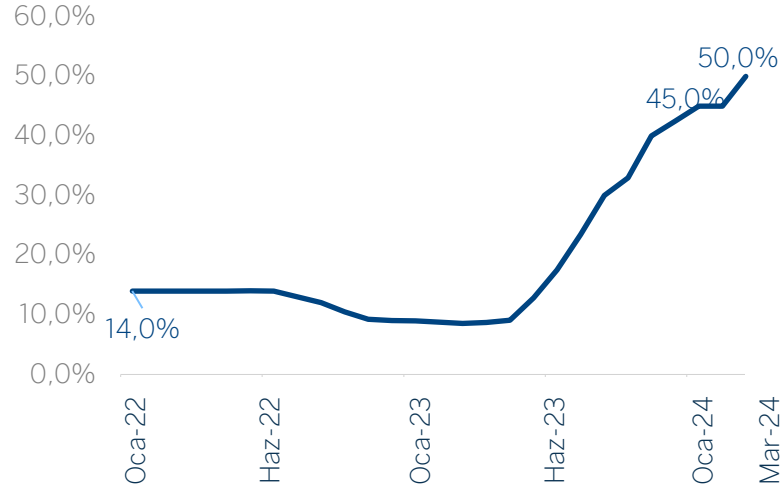
TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

GSYİH BÜYÜME (Yıllık)



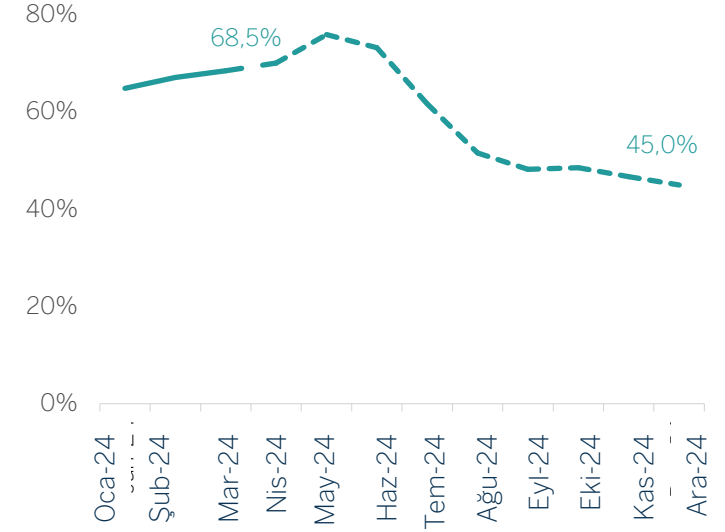
- **2024'ün ilk çeyreği için yıllık GSMH büyümesini %6'nın üzerinde tahmin ediyoruz.** Yurt içi talep arzdan daha güçlü devam ediyor, ancak yeni düzenlemeler finansal koşulları daha da sıkılaştıracak.
- 2024'te net ihracat katkısının pozitif olması bekleniyor, bu tüketim ve yatırımdan daha düşük katkıyı kısmen telafi edecektir.

TCMB FONLAMA ORANI



- Merkez Bankası'nın daha uzun süre sıkı duruşunu korumasını, gerekli deprem harcamaları dışında sıkı mali duruş dahil olmak üzere ek talep kısıtlayıcı politikaları bekliyoruz.

TÜKETİCİ ENFLASYONU (% Yıllık)

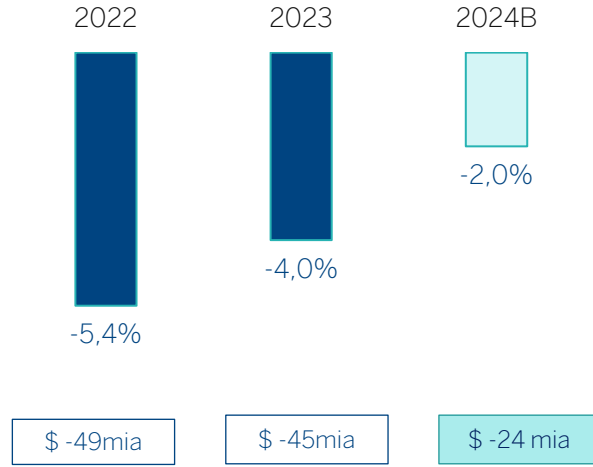


- Mart 2024'te yapılan 500 baz puanlık politika faizi artışının ardından, **yıl sonu enflasyon tahminimizde %45'e yönelik aşağı yönlü riskler görüyoruz.**
- Seçim sonrası döviz akımlarını ve enflasyon eğilimini değerlendirecek ve projeksiyonlarımızı buna göre gözden geçireceğiz..

Güncel makroekonomik tahminler için tıklayınız

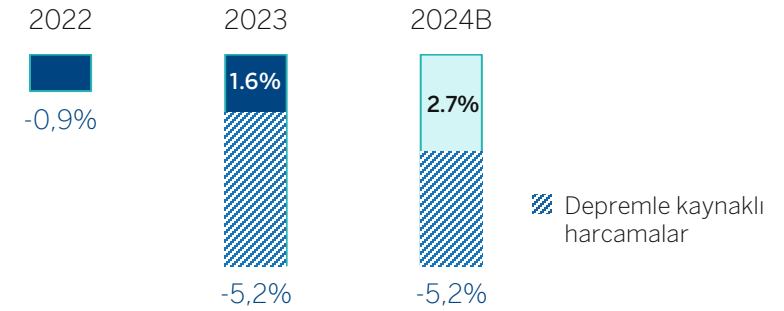
TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



- **Ekonomide yeniden dengelenme**, dış finansman baskısını azaltacaktır.
- **2024 yılında cari açığın**, net ticaret açığının düzelmesi, daha yüksek turizm gelirleri ve daha düşük net altın ithalatı ile birlikte **24 milyar dolar seviyesine düşmesi bekleniyor.**

BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (year end)



- Deprem harcamaları hariç tutulduğunda, **2023 yılında bütçe açığı GSMH'nin %1.6'sıydı**, bu da Maastricht kriterinin %3'ünün oldukça altındaydı.
- Kamu Borcu / GSMH, **2023 yılı sonu itibarıyla %29.5 idi**, Gelişmekte Olan Piyasaların (ortalama): %68.9; Gelişmiş ekonomilerin: %111'ine kıyasla (IMF Mali Takipçi verilerine göre).
- Mali disiplinin korunması hedeflenen enflasyon düşürme yoluna yardımcı olacaktır.

Güncel makroekonomik tahminler için tıklayınız

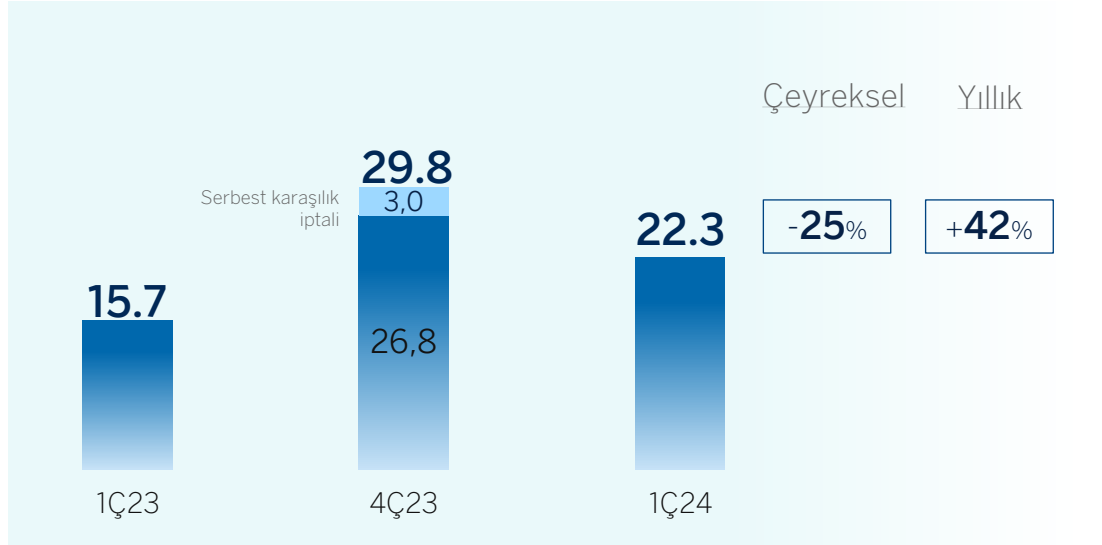


1Ç24 FİNANSAL SONUÇLARI

YILA GÜÇLÜ BAŞLANGIÇ: EN YÜKSEK ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ YARATABİLME KAPASİTESİNDE KANITLANMIŞ BAŞARI

NET KÂR (TL mia)

ÇEYREKSEL



➤ 1Ç24 net kârı, 4Ç23 bazı serbest karşılık iptali (3 milyar TL) ve TÜFE gelir farkı (vergi hariç 4,8 milyar TL) ile düzeltildiğinde **bir önceki çeyreğe göre %2 arttı.**

**ORT. AKTİF
KÂRLİLİĞİ ORANI**

4.4%

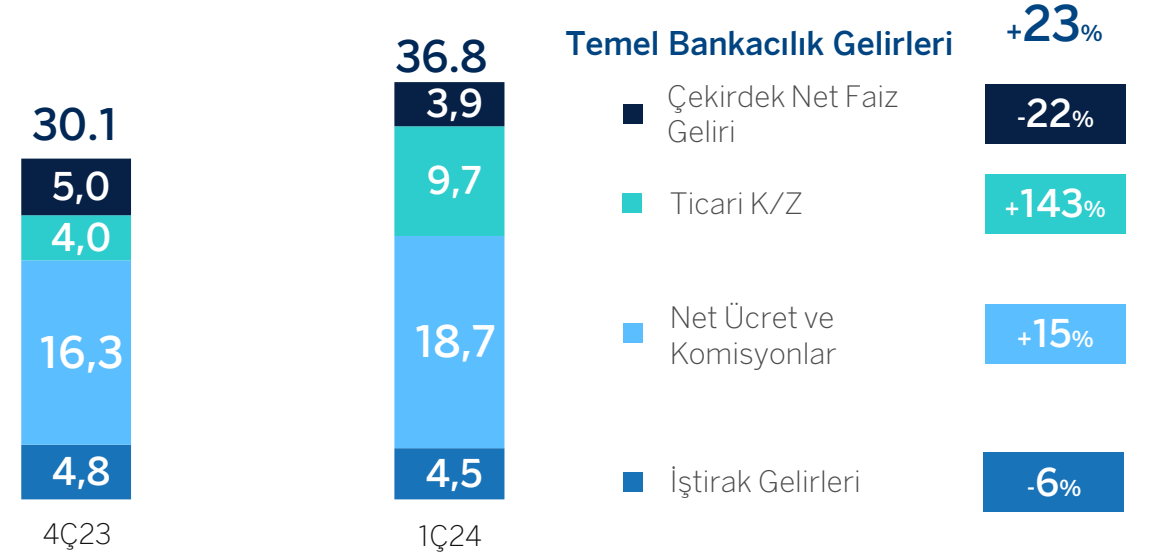
**ORT. ÖZKAYNAK
KÂRLİLİĞİ ORANI**

35.9%

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

ÇEYREKSEL

Çeyreksele Δ

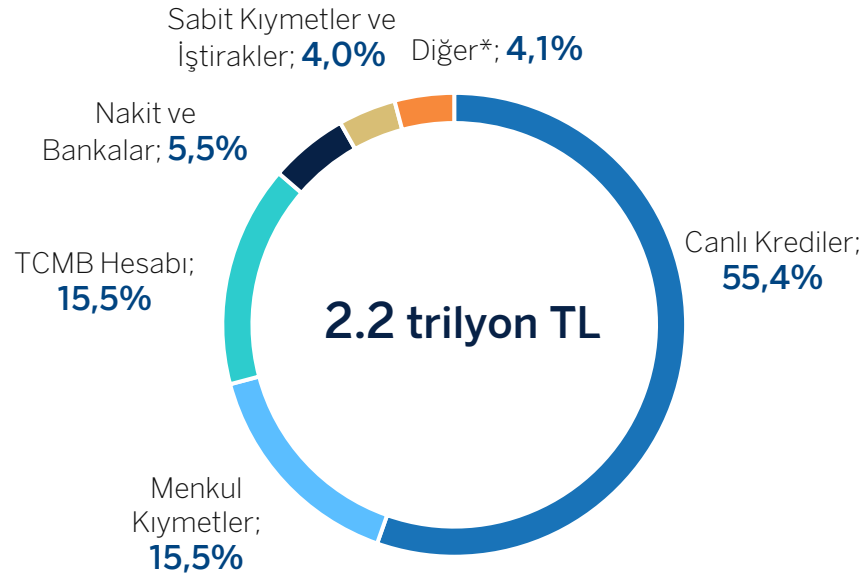


Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri ve kur hedge'i hariç.
Çekirdek net faiz geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri

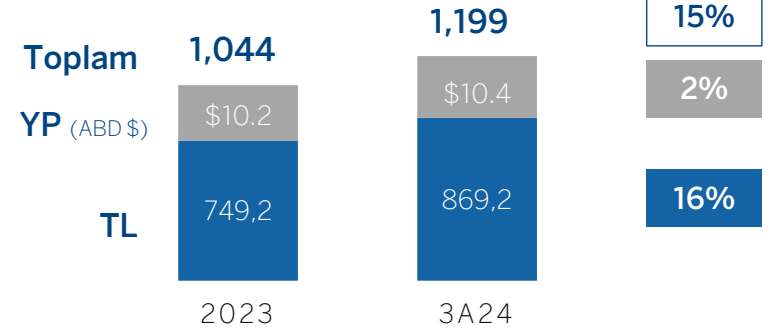
- Yönetilen durasyon farkı ve yeni verilen kredi-mevduat spreadlerindeki artışın ikinci yarıda daha görünür olması bekleniyor.
- Döviz alım/satım faaliyeti ve türev işlemlerdeki gerçeğe uygun değerlendirme kazançlarının desteği ile Ticari kar rakamı arttı.
- Ödeme sistemleri ve kredi ile ilgili komisyonların artan katkısıyla güçlü komisyon bazı korundu.

MÜŞTERİ ODAKLI AKTİFLERİN YÜKSEK AĞIRLIĞI SÜRDÜRÜLEBİLİR GELİR AKIŞLARINI DESTEKLİYOR

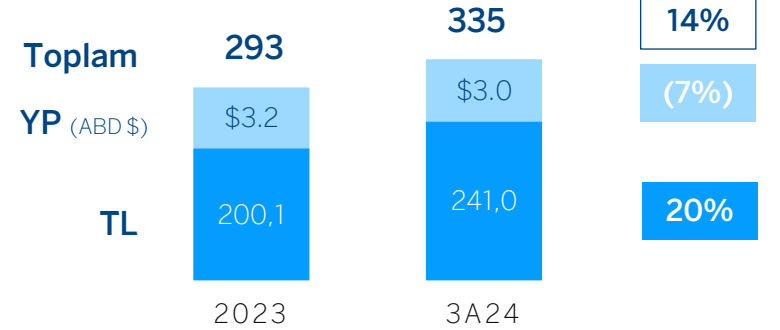
AKTİFLERİN KIRILIMI



CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$ mia)



* Ağırlıklı olarak Takipteki Krediler ve Kur Korunmalı Mevduat Kur Farkı reeskontlarında oluşmaktadır (Mart 2024 itibarıyla 22 milyar TL vs. Aralık 2023 itibarıyla 24 milyar TL)

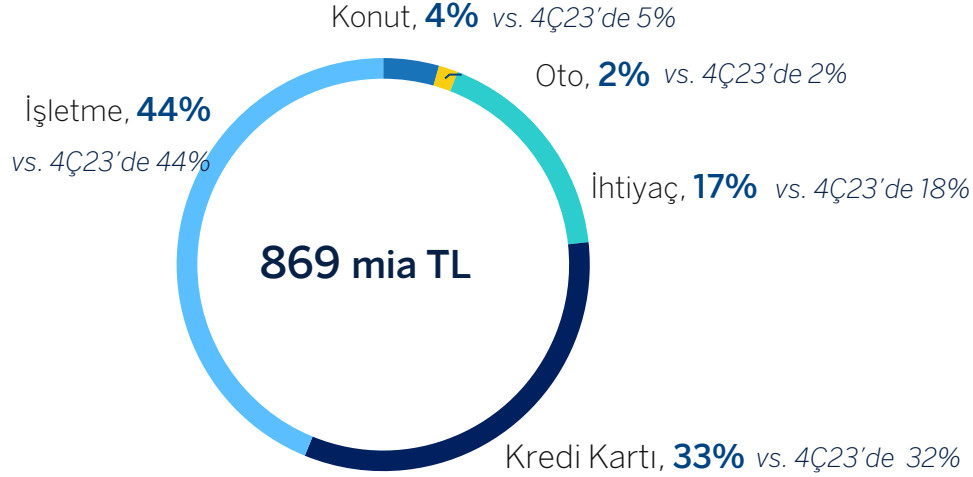
Kredilerin aktiflerdeki payının artışı

Proaktif menkul kıymet yönetimi

OPTİMUM AKTİF DAĞILIMIYLA PAZAR PAYI KAZANIMI

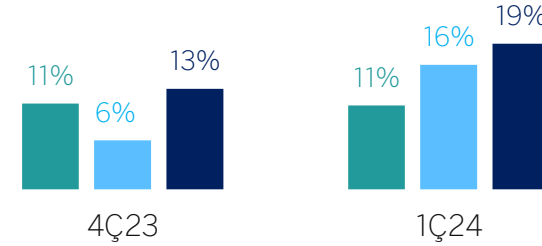
TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %72'si)



TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

■ Bireysel (K.K Hariç) ■ TL İşletme ■ Kredi Kartları



TL performing loan growth

10%

16%

PAZAR PAYLARI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	2023	1Ç24
TL krediler	20.3%	20.7%
TL İşletme	19.7%	20.5%
Bireysel (K.K. hariç)	19.7%	19.9%
Bireysel ihtiyaç	18.0%	18.3%
Kredi Kartları	21.7%	21.8%

- **TL kredilerde lider konum*** genel pazar payı kazanımlarıyla daha da güçlendi
- Seçici ve kârlı büyüme stratejisi korundu.
- Kredi kartı cirosunda #1, üye işyerlerinde #2
- Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaşlı müşterilerin payı: **43%**

*Aralık 2023 itibarıyla.

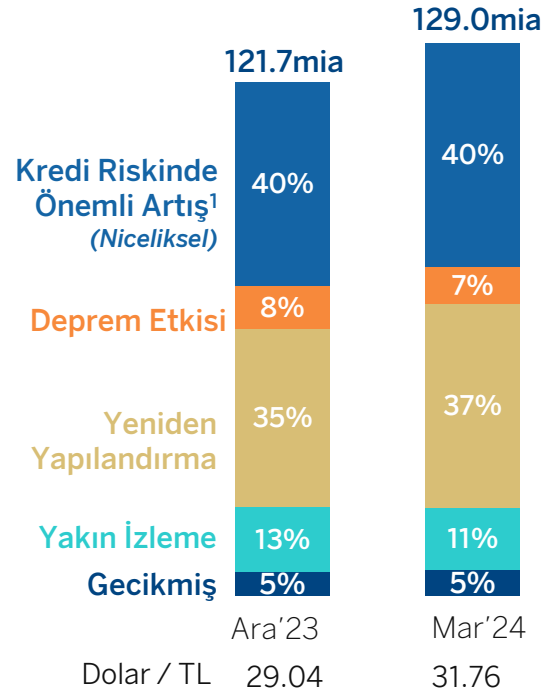
Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankalar için 29.03.2024 tarihi itibarıyla BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır

KORUNAN İHTİYATLI YAKLAŞIM: YÜKSEK KARŞILIK ORANLARIYLA YAKINDAN TAKİP EDİLEN 2. AŞAMA PORTFÖYÜ

KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



Kur etkisi hariç²
Mar'24 125.1 mia TL

10.6%

2. Aşama Kredilerin Brüt Krediler İçindeki Payı vs. Ara'23 11.4%

21.5%

2. Aşama Kredilerin Karşılık Oranı vs. Ara'23 21.9%

2. Aşama Toplam Kredi Portföyü YP Karşılık Oranı **43%**; TL Karşılık: **8%**

86%

Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı
1Ç23 kredi riskinde önemli artış kaleminin **yalnızca %1.9'u** 1Ç24'te donuk alacak oldu

¹ Kredi Riskinde Önemli Artış, bankanın belirlediği eşik değerlerle ölçümlenen Temerrüt Olasılığındaki değişimi ifade eder

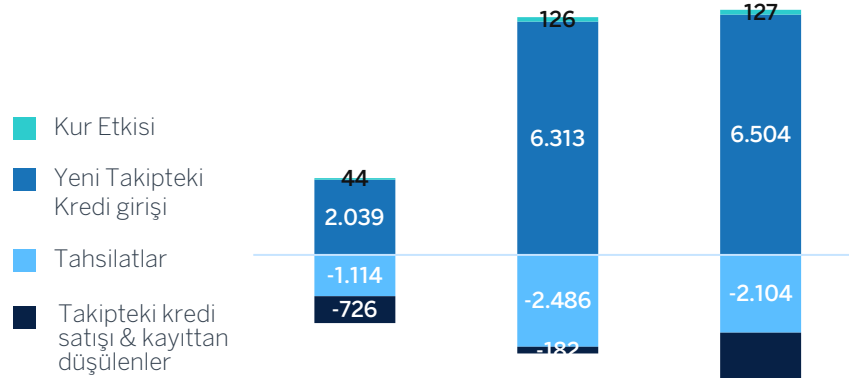
² Mart 2024 kur etkisi hesaplanırken, 2. Aşama kredi bakiyesinin hesaplamasında 2023 bilanço kurları dikkate alınmıştır

NET TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞLERİ BEKLENTİYE PARALEL NORMALLEŞME ANCAK HALEN GÜÇLÜ DEVAM EDEN AKTİF KALİTESİ

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (milyon TL)

ÇEYREKSEL

Net Takipteki Kredi Girişi	243	3,770	1,404
Net Takipteki Kredi Girişi Kur etkisi ve Kayıttan düşülenler & Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş	925	3,826	4,400



Takipteki Krediler (nominal TL mia)	1Ç23	4Ç23	1Ç24
	17.9	21.7	23.1
Takipteki Kredi Oranı	2.4%	2.0%	1.9%

1Ç24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)	36.7
Takipteki Kredi Oranı	3.0%

KARŞILIK ORANLARI

Total Karşılık (Bilanço, TL mia)	1Ç24	1Ç24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)
	48.1	61.8
+1. Aşama	5.3	
+2. Aşama	27.8	
+3. Aşama	15.0	28.7
Toplam Karşılık Oranı	3.9%	5.0%
+1. Aşama	0.5%	
+2. Aşama	21.5%	
+3. Aşama	65.2%	78.1%

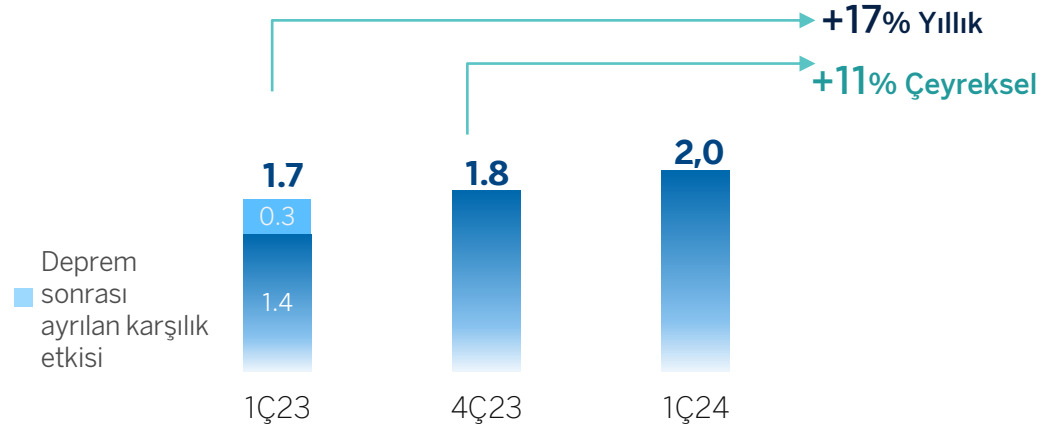
*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş.

Takipteki alacak girişi, beklendiği gibi, ağırlıklı olarak **teminatsız tüketici kredilerinden** kaynaklı

KORUNAN İHTİYATLI VE PROAKTİF PROVİZYON POLİTİKASI

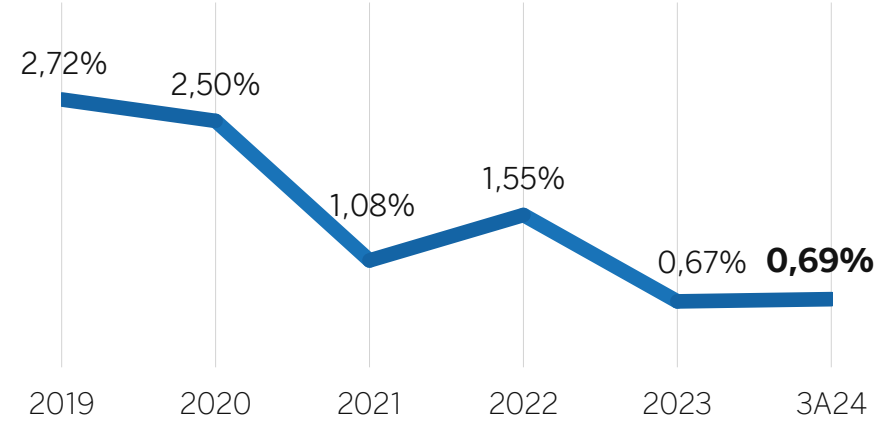
NET KARŞILIKLAR KUR ETKİSİ HARİÇ (TL mia)

ÇEYREKSEL



NET KREDİ RİSK MALİYET KUR ETKİSİ HARİÇ

KÜMÜLATİF



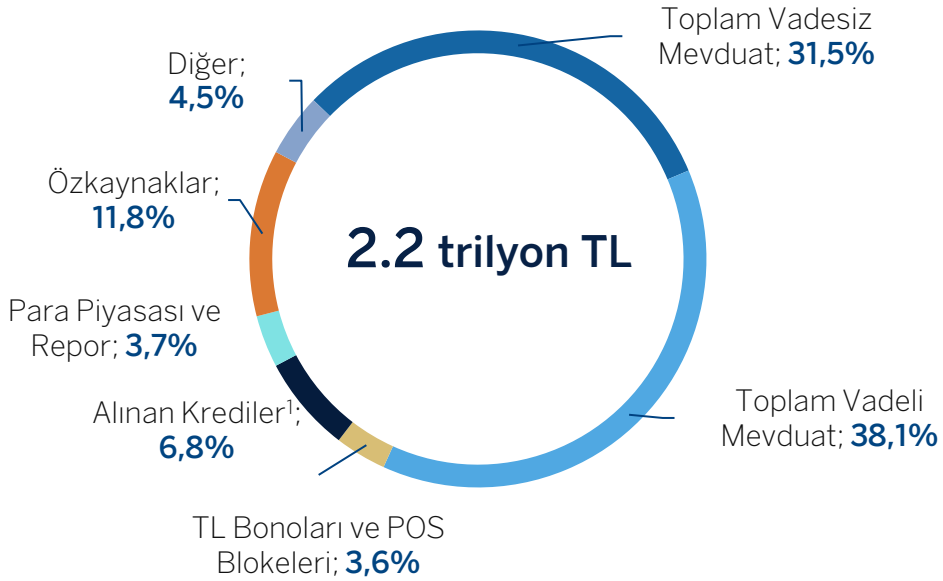
➤ Kurdaki değer kaybı etkisi : 89bp
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok

Normalleşen, ticari kredi tahsilatlarının desteğiyle **düşük seviyelerde seyreden net kredi riski maliyeti**

İhtiyatlı ve proaktif provizyon politikası korunuyor

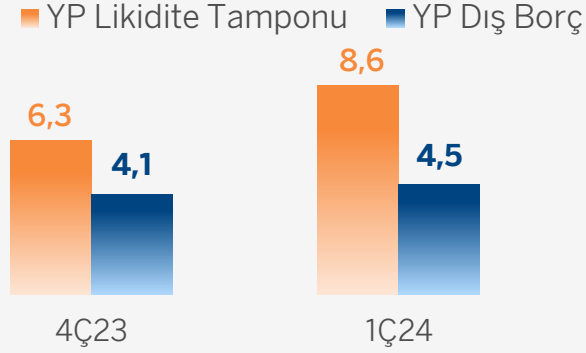
STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI - BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI

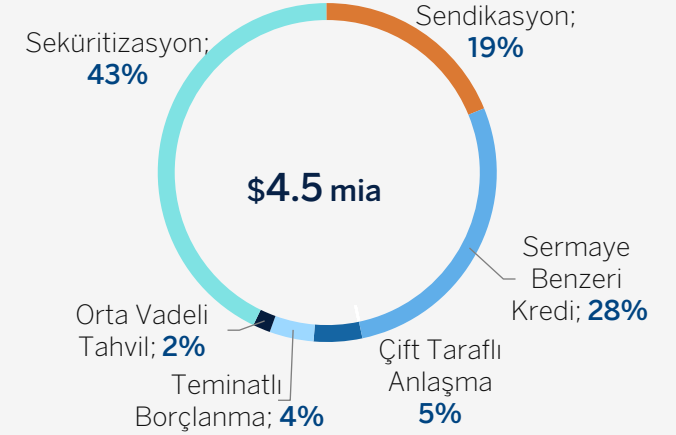


DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU²

(ABD \$ mia)



YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



DÜŞÜK KALDIRAÇ

7.5x

Borç / Özkaynak

YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

\$1.4mia

Kısa vadeli dış borç

\$8.6mia

YP Likidite Tamponu

ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ FİNANSMAN YAPISI

En uygun maliyetli Tier-2 ihracı

500 milyon \$ @UST + 409bp (%8,375) >8x talep ile

25%

Toplam fonlama tabanının ÇSY bağlantılı fonlama oranı. 2021'den itibaren yeni ihraçların %100'ü ÇSY bağlantılı

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

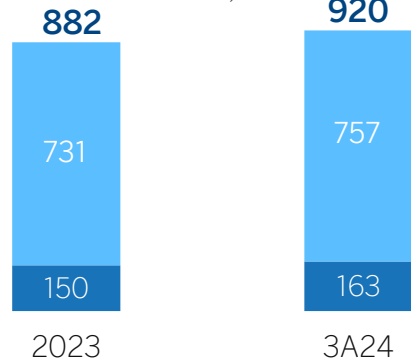
² YP Likidite Tamponu Reserv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar , swap işlemleri , para piyasası işlemleri , MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

*Teminatlı borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil hariç

TL MEVDUATTA BÜYÜME DEVAM EDİYOR, SEÇİM ÖNCESİ DÖNEMDE YABANCI PARA TALEBİNDE HAFİF ARTIŞ GÖZLEMLENDİ

TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

(Toplam Mevduatın %61'i)



■ TL Vadeli ■ TL Vadesiz

Çeyreksele

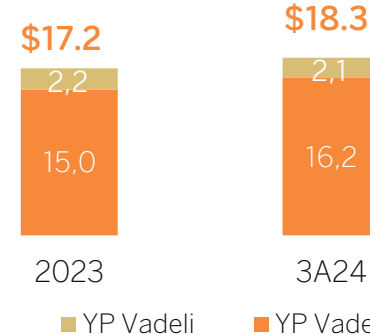
+4%

+4%

+9%

YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam Mevduatın %39'u)



■ YP Vadeli ■ YP Vadesiz

Çeyreksele

6%

-6%

+8%

TL VADESİZ MEVDUAT/ TL MÜŞTERİ MEVDUATI



vs. sektör : 17%

GÜÇLÜ SIFIR MALİYET MEVDUAT TABANI

45%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının
Toplamdaki Payı
vs. sektör : 36%

YP VADESİZ MEVDUAT/ YP MÜŞTERİ MEVDUATI



vs. sektör : 62%

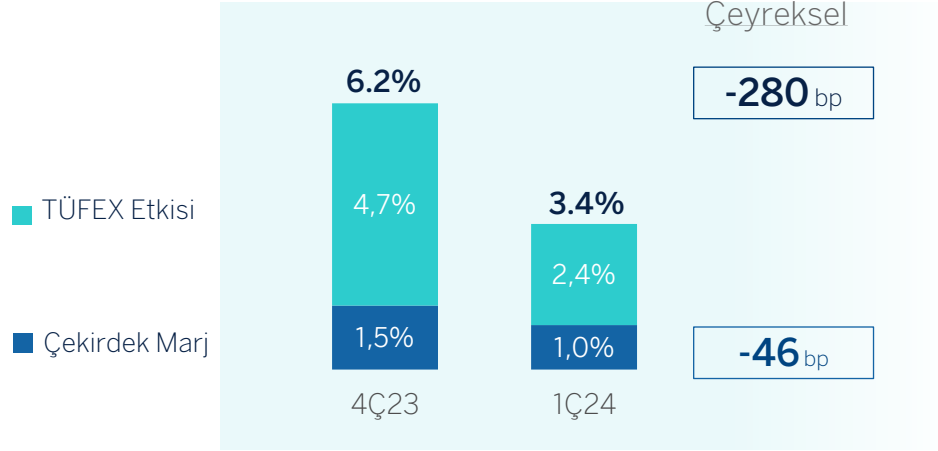
Not Sektör verileri, BDDK haftalık özel mevduat bankaları verilerine dayanmaktadır

Standart TL Vadeli Mevduata dönüşen YP kur korumalı mevduatın toplam içindeki payı azalıyor. Genişleyen vadesiz mevduat tabanı, marj performansını destekliyor.

TEMEL FARKIMIZ: YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ OLUŞTURMA KAPASİTESİ

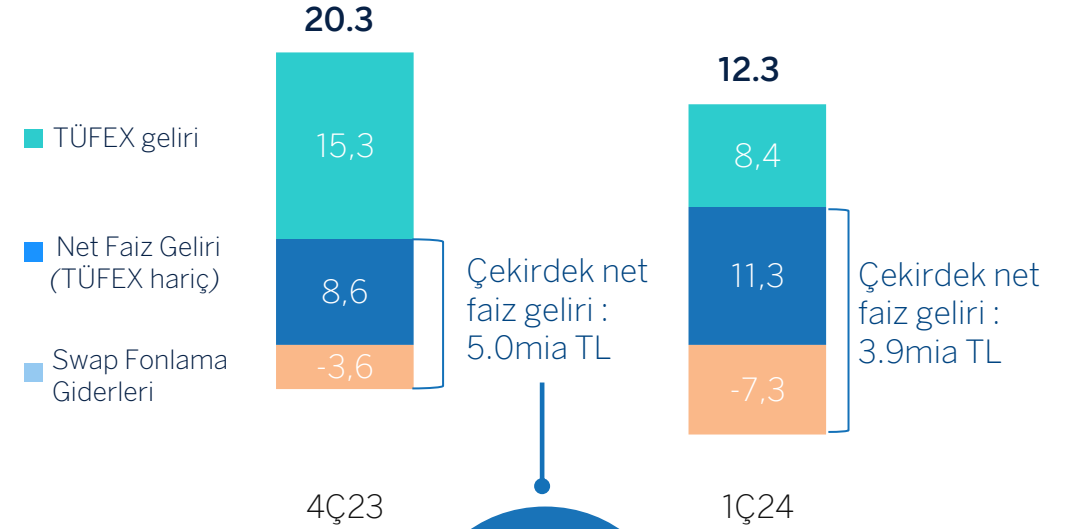
SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI*

ÇEYREKSEL



SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL bn)

ÇEYREKSEL



Özel bankalar arasında **en yüksek seviye**

- Aktif kredi fiyatlandırması ve durasyon farkı yönetimi
- Düzenlemeler ve artan faiz oranı ortamı, finansman maliyetlerini baskı altında tutmaya devam ediyor.
- Değerlemede kullanılan TÜFE tahmini **40%**

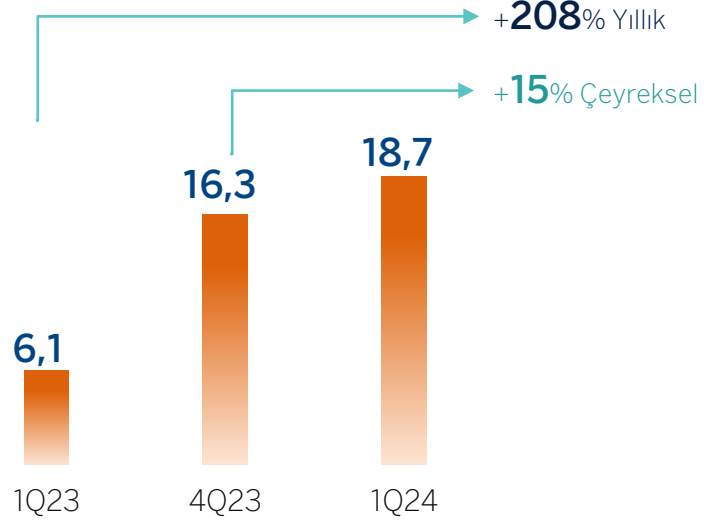
Çekirdek Net Faiz Marjı = Net Faiz Marjı Swap Maliyeti dahil TÜFE'ye Endeksli menkul kıymet gelirleri hariç

*Solo banka raporlamasına göre, günlük ortalamalar kullanılarak hesaplanmıştır.

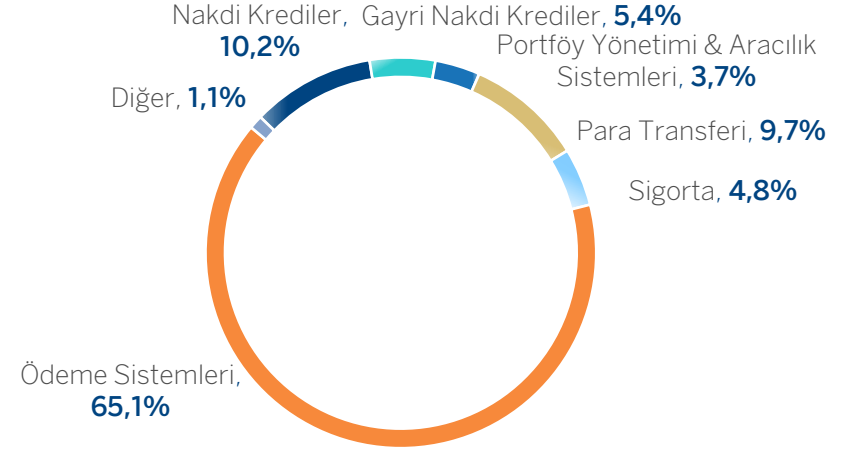
GÜÇLÜ ÜCRET TABANI KORUNDU: ÖDEME SİSTEMLERİ VE KREDİ KAYNAKLI KOMİSYONLAR BÜYÜMEYE ÖNCÜLÜK ETMEYE DEVAM EDİYOR

NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)

ÇEYREKSEL



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM

+4.5x Yıllık
Ödeme Sistemleri Komisyonları

#1 Kredi Kartı Ciro
Hacimlerinde & Kredi Kartı
Müşteri Sayısında
#2 Üye İşyeri Cirosunda

İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE KÂRLI ÜCRET TABANI

+88% Yıllık
Kredi Kaynaklı Komisyonlar

#1 TL Nakdi &
Gayrinakdi Kredilerde
(31.12.2023 itibari ile)

GİDEREK ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ KAZANIMI

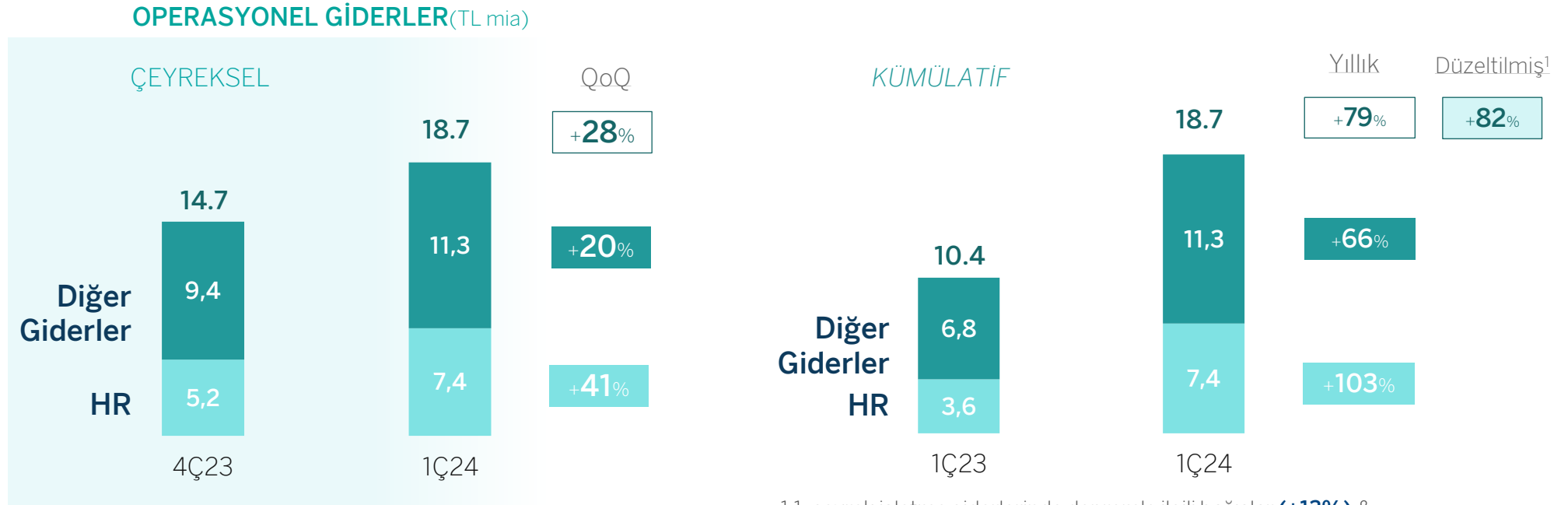
+84% Yıllık
Portföy Yönetimi &
Aracılık Hizmetleri

+71% Yıllık
Para Transferi

~15.5 mia
Dijital aktif müşteri
Sadece mobil müşteri : 13.0mn

90%
Dijital satışların toplam içindeki
payı

İŞLETME GİDERLERİ KONTROL ALTINDA, 2024 1. ÇEYREK TABANI MAAŞ ARTIŞLARINI İÇERİR



11. çeyrek işletme giderlerinde depremle ilgili bağışlar (+13%) & kur değer kaybı etkisi (-10%)*

MALİYET DİKKATLİ İŞ GELİŞİMİ, VERİMLİLİK ORANLARI ARASINDAKİ FARKLILAŞMAYI DEVAM ETTİRECEKTİR

GİDER / GELİR	KOMİSYON / GİDER	GİDER / ORT. AKTİFLER
40%	100%	3.7%

*Bu etki %100 hedge edildiği için dip kârlılığa etkisi yoktur

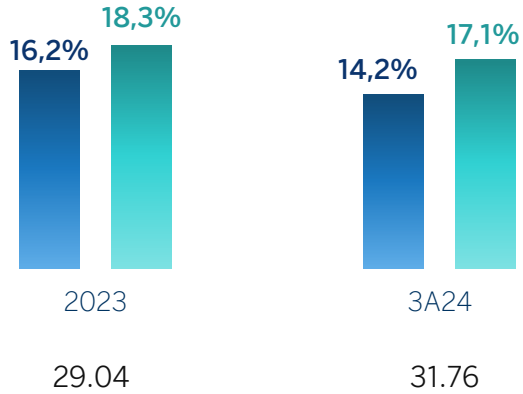
Gelir tanımı : Net Faiz Geliri (swap dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + Temettü Gelirleri + İştirak Gelirleri + Net Ticari Kâr Zarar (swap ve kur hedge'i hariç) + Diğer Gelirler (karşılık iptalleri, serbest karşılık iptali ve tek seferlik gelirler hariç)

TEMETTÜ ÖDEMESİ VE YILLIK OPERASYONEL RİSK DÜZENLEMESİNDEN SONRA BİLE, SAĞLAM SERMAYE SEVİYELERİ DEVAM ETMEKTE

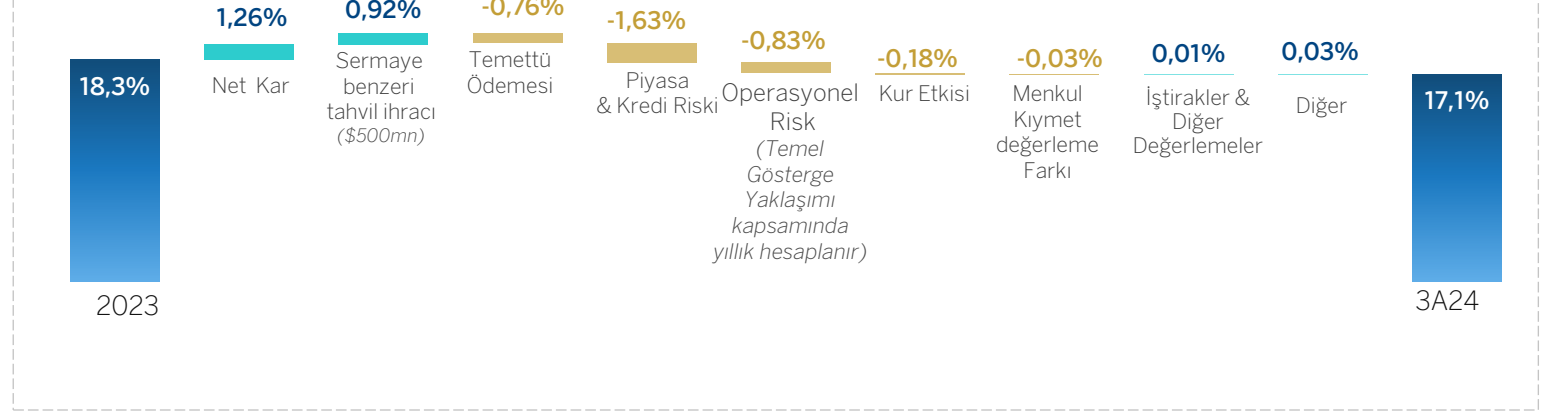
SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

■ Çekirdek SYR ■ SYR



ÇEYREKSEL SYR GELİŞİMİ (Solo, BDDK geçici önlemleri olmadan)



~19,6bp

SYR'nin TL'deki %10 değer kaybına duyarlılığı

~1%

BDDK geçici önlemlerinin SYR üzerindeki etkisi

TL 65 mia

Sermaye Fazlası (Konsolide & geçici önlemler olmadan)

\$ 500 mn

Tier-2 ihracı @UST + 409bp (8.375%) 8 kat üzerinde talep gören en düşük maliyetli ihraç

ÖZETLE 1Ç24...

1

EN FAZLA VE YÜKSEK KALİTEDE NET GELİR YARATIMI MÜŞTERİ ODAKLI VARLIKLARIN TOPLAM İÇİNDE ARTAN PAYI İLE DESTEKLENİYOR

NET KÂR

1Ç24'de **22.3** mia TL
Çekirdek bankacılık gelirleri çeyreksele artış %**23**

TL KREDİ BÜYÜMESİ

+**16%** Çeyreksele
Krediler / Varlıklar: **55%**

2

OPERASYONEL GİDERLERİN ÇOĞUNU KARŞILAYAN NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR

1Ç24
18.7 mia TL

Yıldan yıla **3katına** çıktı

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR / OPERASYONEL GİDERLER

100%

3

NORMALLEŞEN, ANCAK YİNE DE GÜÇLÜ **AKTİF KALİTESİ**, YÜKSEK İHTİYATLI YAKLAŞIMIMIZLA KORUNUYOR

NET KREDİ RİSK MALİYETİ

(kur etkisi hariç)

69bp

BİLANÇODAKİ TOPLAM KARŞILIK

48.1 mia TL

Özel bankalar arasında en yüksek

4

GÜÇLÜ SERMAYE

SYR

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

17.1%

SERMAYE FAZLASI

(konsolide BDDK geçici önlemleri olmadan)

65 mia TL

5

SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME

MÜŞTERİ SAYISI

Her

2 Banka Müşterisinden 1'i

Garanti BBVA'lı

AKTİF DİJİTAL MÜŞTERİ

15.5 mn

Sektördeki en yüksek



SORU & CEVAP

Ekler

SYF. 21 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 22 YP Kredi Dağılımı

SYF. 23 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 24 Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve
Likidite Karşılama Oranları

SYF. 25 Pazar Payları

SYF. 26 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 27 Özet Bilanço

SYF. 28 Özet Gelir Tablosu

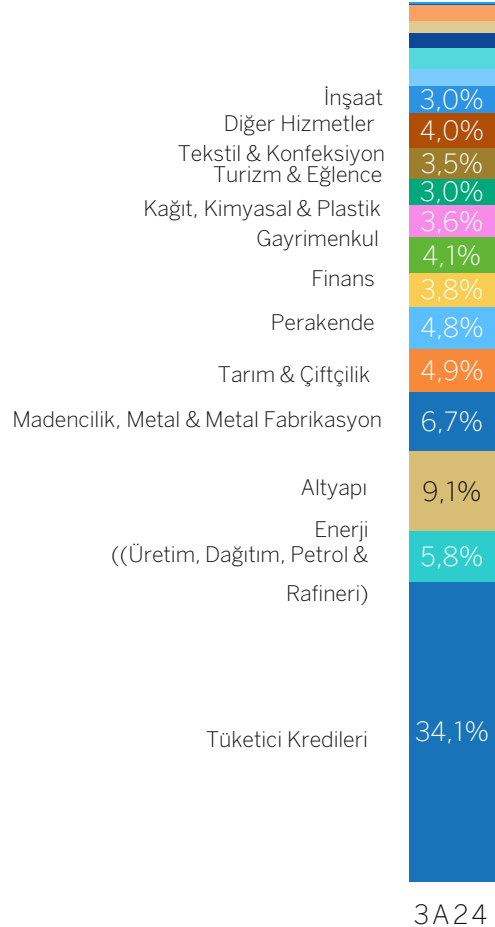
SYF. 29 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 30 Çeyreksel ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹

TL 1.2tr



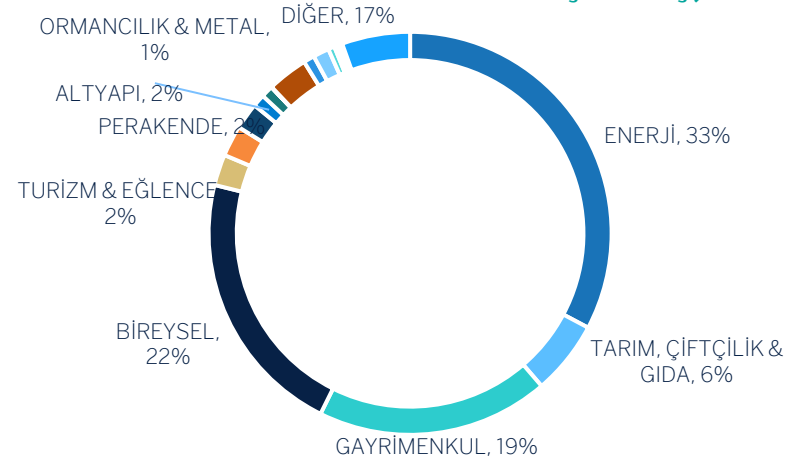
3A24

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Tüketici Kredileri	86%	12%	3%	0.5%	5.8%	57.4%
Enerji	60%	36%	3%	0.3%	30.3%	79.3%
İnşaat	90%	5%	5%	0.3%	16.2%	54.8%
Tekstil & Konfeksiyon	90%	8%	2%	0.4%	12.2%	74.2%
Turizm & Eğlence	88%	10%	2%	0.4%	10.5%	71.3%
Gayrimenkul	68%	30%	1%	0.3%	64.5%	64.4%

İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI (KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARİÇ)¹



¹ Konsolide olmayan MIS verisine göre

EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER

(Toplam canlı kredilerin %38'i)

10.4 mia \$



İhracat Kredileri

- YP Gelirli Şirketler

Proje Finansman Kredileri

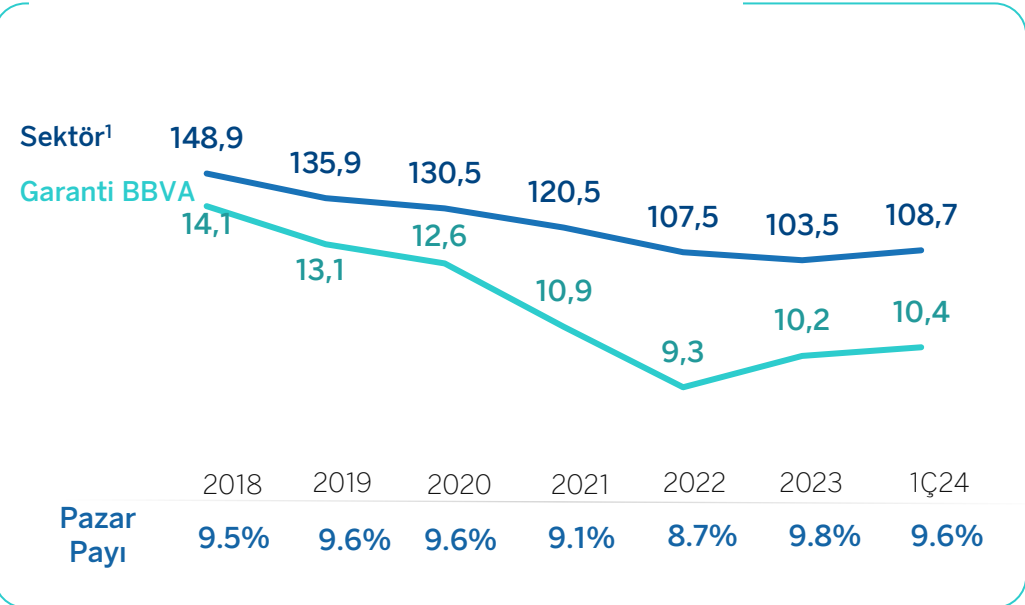
- Kredilerinin % 67.0'si YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir- kur riski yok
- %24.0'ü düşük kur riskine sahip
- %9.0'u bir derece kur riskine sahi

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

3A24

DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (Mia\$)



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

EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

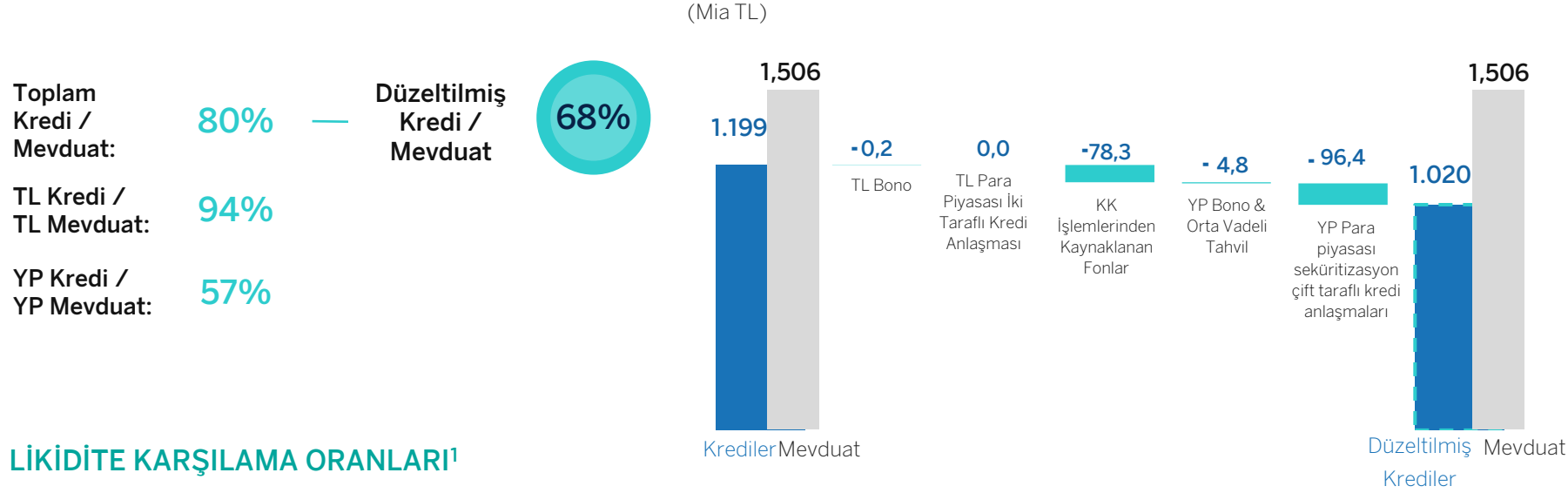
(Mia \$)

- Çok taraflı anlaşmalar
- İpotek Teminatlı Menkul Kıymet
- Seküritizasyon
- Subdebt
- Post Finansman
- Orta Vadeli Tahvil
- Teminatlı Borçlanma
- Sendikasyon
- Eurobond



EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO	196%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	269%
Minimum Gereklilik	80%

¹ Mart ayının son haftası ortalamasıdır. .

EKLER: PAZAR PAYLARI

Pazar Payları ¹	Ara-23	Mar-24	Çeyreksele Δ	Sıralama
Bireysel Krediler (KK dahil)	14,9%	15,3%	39 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	8,8%	9,5%	65 bp	#2*
Bireysel Oto Kredileri	18,4%	18,9%	50 bp	#2*
İhtiyaç Kredileri	14,0%	14,2%	26 bp	#3*
TL İşletme Kredileri	8,1%	8,9%	83 bp	#2*
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı²	13,5%	13,5%	8 bp	#1
Toplam KK Ciroosu (Kümülatif)²	17,2%	16,5%	-65 bp	#1
Toplam İşyeri Ciroosu (Kümülatif)²	16,8%	16,3%	-47 bp	#2

*Sıralama Özel Bankalar arasında Aralık 2023 itibarıyla

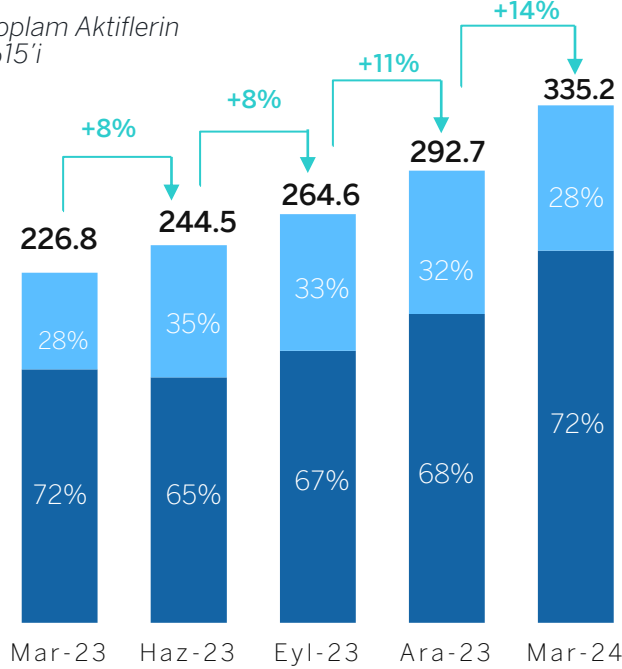
¹ Pazar paylarında kullanılan sektör verileri, 29.03.2024 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre

² Mart 2024 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

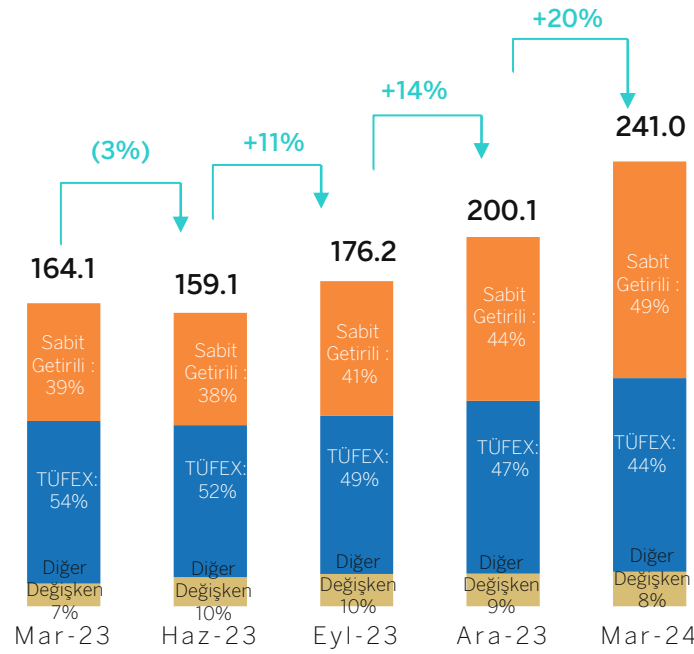
TOPLAM MENKUL KIYMETLER (Mia TL)

Toplam Aktiflerin
%15'i

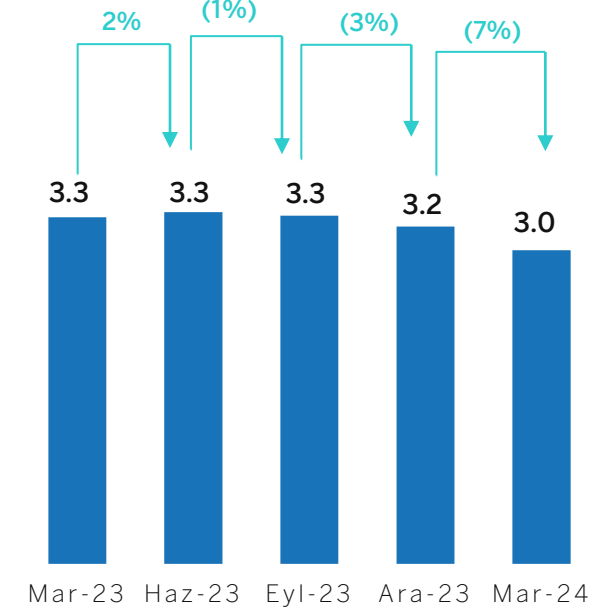


■ TL ■ YP

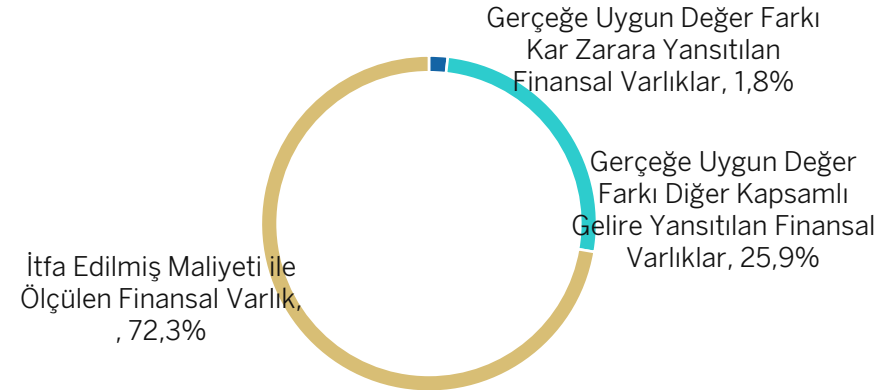
TL MENKUL KIYMETLER (Mia TL)



YP MENKUL KIYMETLER (Mia \$)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Mia TL)

AKTİFLER	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024
Nakit Değerler ve Bankalar	112.2	208.4	108.5	140.7	118.8
TC Merkez Bankası Hesabı	157.5	149.9	284.2	291.7	334.8
Menkul Kıymetler	226.8	244.5	264.6	292.7	335.2
Brüt Krediler	737.7	884.2	966.4	1066.1	1222.3
+TL Krediler	544.8	628.3	699.3	767.8	891.0
TL Takipteki Krediler	16.2	17.3	16.5	18.6	21.7
info: TL Canlı Krediler	528.6	611.0	682.8	749.2	869.2
+YP Krediler (ABD \$)	10.1	10.0	9.9	10.3	10.4
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	10.0	9.9	9.9	10.2	10.4
info: Canlı Krediler (TL+YP)	719.9	865.5	948.5	1044.5	1199.3
Sabit Kıymetler & İştirakler	47.3	60.9	66.5	80.7	87.2
Diğer	26.4	121.4	52.7	58.1	66.7
TOPLAM AKTİFLER	1,307.9	1,669.4	1,743.0	1,930.1	2,165.0
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024
Toplam Mevduat	909.2	1219.6	1251.6	1383.7	1505.8
+Vadesiz Mevduat	402.7	511.0	553.9	587.1	681.0
TL Vadesiz	126.3	138.3	150.5	150.9	164.1
YP Vadesiz (ABD \$)	14.5	14.5	15.0	15.0	16.3
+Vadeli Mevduat	506.6	708.6	697.7	796.6	824.8
TL Vadeli	439.1	630.9	632.1	731.6	757.8
YP Vadeli (ABD \$)	3.5	3.0	2.4	2.2	2.1
Repo ve Bankalararası İşlemler	29.8	36.2	38.6	43.5	80.1
İhraç Edilen Tahviller	4.0	5.5	5.7	5.2	6.1
Alınan Krediler	80.7	100.6	105.9	115.7	141.9
Diğer Pasifler	110.4	119.9	126.9	137.2	175.6
Özkaynaklar	173.8	187.6	214.3	244.8	255.3
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	1,307.9	1,669.4	1,743.0	1,930.1	2,165.0

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	4Ç23	1Ç24	Çeyreksel	1Ç23	1Ç24	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	20,255	12,334	-39%	15,757	12,334	-22%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç</i>	8,640	11,251	30%	10,794	11,251	4%
(+) <i>TÜFEX Gelirleri</i>	15,248	8,412	-45%	5,575	8,412	51%
(-) <i>Swap maliyetleri</i>	-3,633	-7,328	102%	-612	-7,328	1097%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	16,266	18,733	15%	6,088	18,733	208%
(+) Ticari Kâr/Zar						
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	3,979	9,663	143%	4,001	9,663	142%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	3,155	2,540	-19%	778	2,540	226%
(+) Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	4,804	4,502	-6%	2,639	4,502	71%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	905	930	3%	834	930	11%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	3,334	966	-71%	445	966	117%
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	334	0	-100%	572	0	n.m.
(+) <i>Donuk alacak satışı</i>	0	966	n.m	0	966	n.m
(+) <i>İdari para cezası / ceza iptali</i>	0	0	n.m	-127	0	n.m
(+) <i>Serbest Karşılık iptali</i>	3,000	0	-100%	0	0	n.m
Operasyonel Giderler	-14,655	-18,704	28%	-10,448	-18,704	79%
(-) (-) <i>Personel Giderleri</i>	-5,215	-7,363	41%	-3,627	-7,363	103%
(-) (-) <i>Diğer Giderler</i>	-9,440	-11,341	20%	-6,822	-11,341	66%
Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-1,776	-1,967	11%	-1,685	-1,967	17%
(-) (-) <i>Beklenen zarar karşılıkları</i>	-8,196	-14,945	82%	-9,714	-14,945	54%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	-3,155	-2,540	-19%	-778	-2,540	226%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	3,264	10,439	220%	7,251	10,439	44%
Vergi ve Diğer Karşılıklar	-3,358	-4,140	23%	-1,895	-4,140	118%
(-) (-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) (-) <i>Vergi</i>	-3,259	-4,129	27%	-1,876	-4,129	120%
(-) (-) <i>Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)</i>	-99	-12	-88%	-19	-12	-39%
= NET KÂR	29,754	22,316	-25%	15,735	22,316	42%

¹ TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Ticar kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Mar-23	Haz-23	Eyl-23	Ara-23	Mar-24
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	38.4%	38.6%	41.2%	44.9%	35.9%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	5.1%	4.8%	5.1%	5.6%	4.4%
Gider / Gelir Oranı	35.6%	34.4%	32.6%	32.3%	39.7%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	79.2%	71.0%	75.8%	75.5%	79.6%
TL Kredi / TL Mevduat	93.5%	79.4%	87.2%	84.9%	94.3%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	61%	65%	64%	68%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	87.7%	75.4%	81.9%	79.1%	86.9%
YP Kredi / YP Mevduat	55.6%	56.5%	56.7%	58.9%	56.5%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2.4%	2.1%	1.9%	2.0%	1.9%
Karşılama Oranı	5.1%	4.9%	4.5%	4.3%	3.9%
+1. Aşama	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	18.8%	20.8%	20.8%	21.9%	21.5%
+ 3. Aşama	70.4%	70.2%	69.6%	67.6%	65.2%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç , kümülatif baz puan ²	97	74	66	67	69
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	17.8%	17.7%	18.3%	18.3%	17.1%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	15.5%	15.5%	16.1%	16.2%	14.2%
Kaldıraç	6.5x	7.9x	7.1x	6.9x	7.5x

Not: 1Ç23, 2Ç23 ve 3Ç23'deki ortalama Özkaynak Kârlılığı ve Ortalama Aktif Kârlılığı hesaplamasında Net Kârın yılın kalan çeyrekleri için yıllıklandırılması tek seferlik kalemleri içermez . Tek seferlik kalemler için lütfen Özet Gelir Tablosu'na bakınız
2 Kurdaki değer kaybına bağlı karşılık artışı% 100 hedge edildiğinden, alt rakama etkisi yok

(Döviz kazancı Net ticaret gelirine dahil edildi)

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(TL Milyon)

Çeyreksek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2Ç23	3Ç23	4Ç23	1Ç24
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	10.919	6.496	8.196	14.945
1. Aşama	1.660	1.162	2.274	4.582
2. Aşama	7.197	3.542	1.024	5.276
3. Aşama	2.062	1.792	4.898	5.087
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	2.019	4.384	3.264	10.439
1. Aşama	978	2.317	1.931	4.861
2. Aşama	354	516	322	2.556
3. Aşama	687	1.550	1.011	3.021
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	8.901	2.112	4.932	4.507
(b) Ortalama Toplam Krediler	810.979	925.333	1.016.279	1.144.229
(a/b) Çeyreksek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	440	91	193	158
info: Kur Etkisi 1	384	39	123	89
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	56	51	69	69

(TL Milyon)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3A24
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	9.714
1. Aşama	3.110
2. Aşama	5.566
3. Aşama	1.039
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	7.251
1. Aşama	3.852
2. Aşama	2.610
3. Aşama	789
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2.463
(b) Ortalama Toplam Krediler	703.560
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	142
info: Kur Etkisi 1	45
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	97

UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Garanti BBVA"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca Garanti BBVA ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve beklentiler ("Bilgiler") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. Garanti BBVA tarafından burada yer alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Belge ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da Garanti BBVA hisselerinin ya da herhangi bir hisse senedinin veya sermaye piyasası aracının satın alınması veya bunlara yatırım yapılması veya yapılmaması amacıyla bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Bu Bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Garanti BBVA hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Belge ve / veya Bilgiler, Garanti BBVA tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında 3. Kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz.

Ayrıca burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden (hatalardan, eksikliklerden) doğacak kayıp, zarar ve masraflardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarar ve masraflardan dolayı Garanti BBVA sorumlu tutulamaz.

Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye
Email: investorrelations@garantibbva.com.tr
Tel: +90 (212) 318 2352

www.garantibbvayatirimciiliskileri.com

