

# Finansal Değer

Gerçek ve sorumlu bankacılık ilkesiyle sermaye yaratımını ve etkin kullanımını hedefleyen Banka, disiplinli büyümesi, dinamik yönetilen bilançosu ve güçlü ilişki bankacılığı ile sağlam finansal performansını sürdürülebilir kılarak ülke ekonomisinin büyümesine katkı sağlıyor.

| İLGİLİ GÖSTERGELER                                     | 2021          | 2022                    |
|--|---------------|-------------------------|
| Aktif Büyümesi (%)                                     | %57           | <b>%53</b>              |
| TL Kredi Büyümesi (%)                                  | %27           | <b>%79</b>              |
| YP Kredi Büyümesi (%)                                  | -%7           | <b>-%10</b>             |
| Takipteki Krediler Oranı (%)                           | %3,6          | <b>%2,6</b>             |
| Net Toplam Kredi Riski Maliyeti <sup>1</sup> (bp)      | 106           | <b>130</b>              |
| Swap maliyetleri dahil Net Faiz Marjı (%) <sup>2</sup> | 80 bp daralma | <b>516 bp genişleme</b> |
| Net Ücret ve Komisyon Büyümesi (%)                     | %40           | <b>%97</b>              |
| Operasyonel Giderler (%)                               | %28           | <b>%81</b>              |
| Gider/Gelir Oranı <sup>3</sup> (%)                     | %33,4         | <b>%23,6</b>            |
| Kaldıraç   | 9,6           | <b>7,5</b>              |
| Ortalama Özkaynak Kârlılığı (%)                        | %19,7         | <b>%51,0</b>            |
| Sermaye Yeterlilik Oranı (%) <sup>*</sup>              | %14,1         | <b>%16,8</b>            |
| Cekirdek Sermaye Yeterlilik Oranı (%) <sup>*</sup>     | %11,5         | <b>%14,5</b>            |

<sup>1</sup> Kur etkisi hariç net kredi riski maliyetini ifade eder. Kur etkisi, % 100 hedge edilmiş olup net kâra etkisi yoktur.

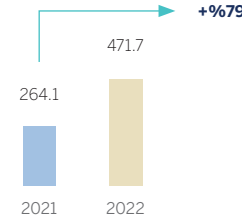
<sup>2</sup> Solo Banka raporlamasına göre, günlük ortalamalar kullanılarak hesaplanmıştır.

<sup>3</sup> Gelir tanımı: Net Faiz Geliri (swap maliyetleri dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + YP provizyon hedgeleri hariç Net Ticari Kâr Zarar + Provizyon iptalleri hariç Diğer Gelirler + İştiraklerden Elde Edilen Gelirler

<sup>\*</sup> BDDK geçici önlemleri hariç.

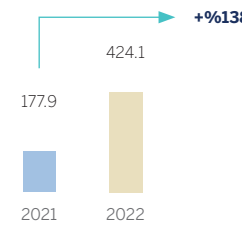
## BÜYÜME

TL Canlı Krediler (Milyar TL)



#1 TL Kredi<sup>1</sup>

TL Müşteri Mevduat (Milyar TL)



#1 TL Müşteri Mevduatı<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Özel bankalar arasında adil olması için BDDK konsolide olmayan verilerine göre

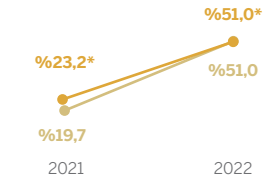
## Krediler

2022 yılında toplam aktif büyüklüğü yıllık %53'lük artışla 1,3 trilyona ulaşırken, büyümenin ana kaynağı krediler olmaya devam etti. Kredilerin toplam aktifler içindeki payı, özel banka rakipleri arasında en yüksek Garanti BBVA'da, ki bu sürdürülebilir büyümeyi de daim kılıyor.

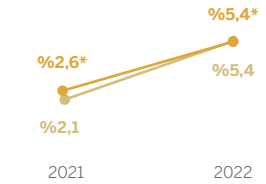
Kredilerde büyüme Türk lirası kredilerde gerçekleşti. Yabancı para krediler, düşük talep ve kapamaların etkisiyle daralmaya devam etti.

## KÂRLILIK

Ortalama Özkaynak Kârlılığı



Ortalama Aktif Kârlılığı



<sup>\*</sup>Serbest karşılıklar ile düzeltilmiş

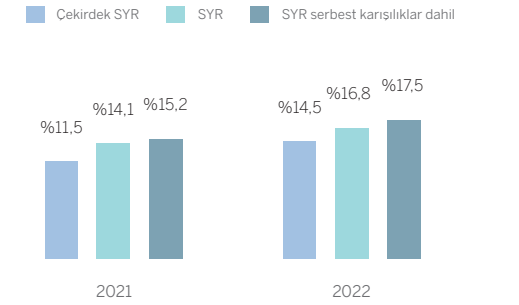
Nakdi ve gayri nakdi dahil en büyük TL tüzel kredi portföyüne sahip özel bankayız. Banka'nın nakdi ve gayrinakdi toplam 974 milyar TL'lik kredi portföyünün %77'sini reel sektöre, %23'ünü bireysel müşterilere verdiği destekler oluşturuyor.

Yıllık %79 büyüyen TL kredilerde, büyümenin itici gücü TL işletme kredileri olurken, ihtiyaç kredileri ve kredi kartlarında lider pozisyonunu güçlendirdi.

## GÜÇ

SYR & Çekirdek SYR

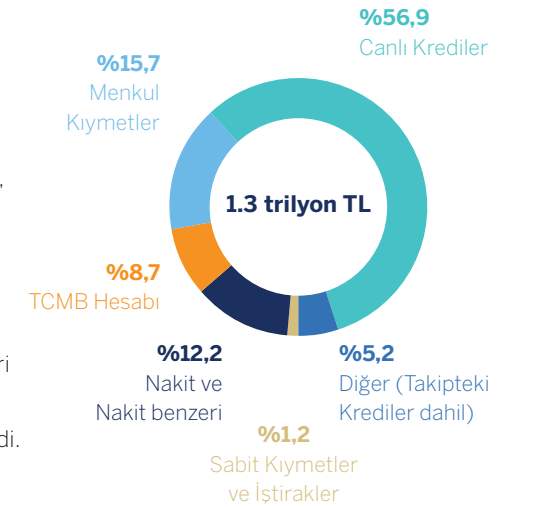
(BDDK geçici önlemleri hariç)



Bilançodaki Toplam Serbest Karşılıklar  
**8.0 milyar TL**

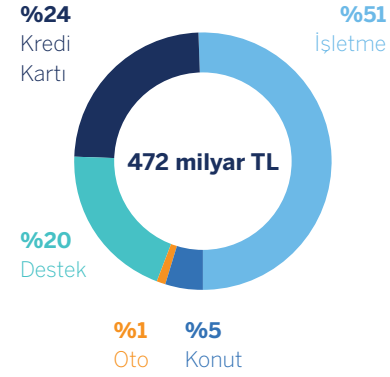
**5.0 milyar \$** YP dış borç  
vs.  
**10.0 milyar YP** likidite tamponu

Aktiflerin Kırılımı

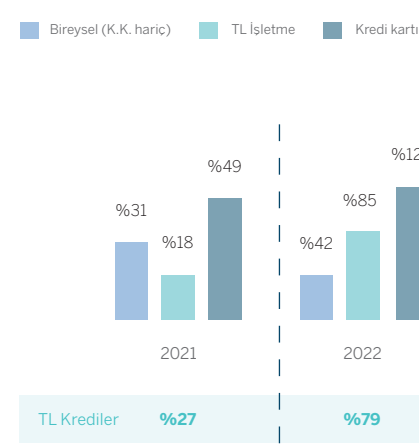


## TL Canlı Krediler Kırılımı

(Toplam canlı kredilerin %64'ü)



## TL Canlı Krediler Büyümesi



## YP Canlı Krediler

(Toplam canlı kredilerin %36'sı)



\* Faktoring ve Leasing alacakları hariç

## Pazar Payları

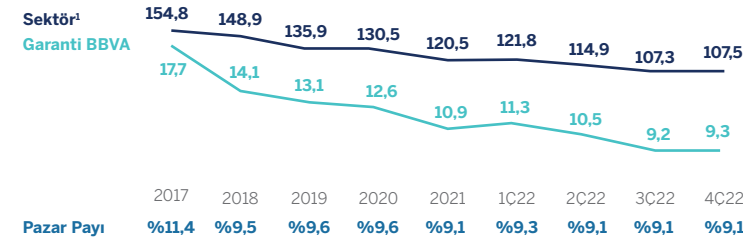
(özel mevduat bankaları arasında)

|                       | 2021  | 2022               |
|-----------------------|-------|--------------------|
| TL Krediler           | %19,2 | %19,7              |
| TL İşletme            | %17,5 | %18,4              |
| Kobi Kredileri        | %17,7 | %20,5 <sup>1</sup> |
| Bireysel (K.K. hariç) | %21,0 | %19,9              |
| Bireysel Destek       | %18,5 | %18,7              |
| Kredi Kartları        | %21,6 | %22,9              |

1 BDDK tanımlı KOBİ kredilerinde

## Döviz Riskinin Azaltılması - Zamanlı Kaldıraç Oranı Azaltımı

(ABD Doları milyar)



1 BDDK haftalık veriler, sadece mevduat bankalar

## 2022 Faaliyet Planı\*

## Gerçekleşme

TL Kredi büyümesi:  
>%50

%79

- Ekonomik aktivitenin güçlü seyri ile tüzel ve bireysel kredilerde beklentilerin üzerinde büyüme gerçekleşti.

YP Kredi büyümesi:  
Daralma

-%10

- Talebin düşük olması ve kapanan kredilerin etkisiyle beklentilere paralel olarak daraldı.

\* 28 Temmuz 2022 yılında açıklanan revize plana göredir. Yılın ilk yarısında beklentilerden daha güçlü performans ve ekonomik aktivite kaynaklı, 2022 yılsonu beklentilerinde 28 Temmuz 2022 tarihinde açıklandığı üzere revizyon yapılmıştır, ilgili açıklama KAP'ta mevcuttur.

## Menkul Kıymetler

Menkul kıymetlerin toplam aktifler içindeki payı %15,7'dir. TL Menkul kıymetler, toplam Menkul portföyünün %63'ünü oluşturuyor. TL Menkul portföyü içinde en yüksek ağırlık ise TÜFE'ye endeksli Menkul kıymetler (TÜFEX) oluşturuyor. TÜFEX kağıtları, yüksek enflasyona karşı bilançonun korunmasına olanak sağlıyor.

2022 yılının ikinci çeyreğinde regülasyonların etkisiyle sabit getirili Menkul kıymet portföyünde artış yaşanmıştır.

## Mevduat

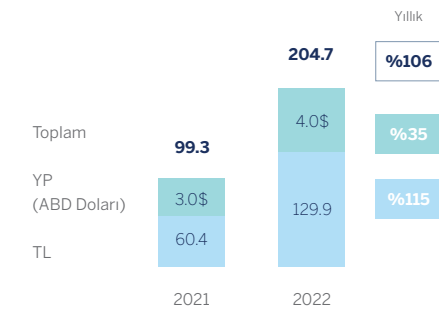
Fonlamanın ana kaynağını mevduatlar oluşturuyor. Mevduatların toplam aktifler içindeki payı %70 Fonlamada Banka'yı rakiplerine göre farklılaştıran en belirgin özelliklerinden biri sahip olduğu yüksek vadesiz mevduat tabanı. Vadesiz mevduatların toplam mevduatlar içindeki payı %48 ve bu yüksek oran, müşterinin işlemlerinde ana banka olarak Garanti BBVA'yı tercih etmesinin bir yansıması.

Yıl içinde açıklanan düzenlemeler ve "liralasma" stratejisi nedeniyle Garanti BBVA'nın TL mevduat büyümesi yıl boyunca %138 olarak gerçekleşirken, YP mevduat %16 küçüldü. Kur korumalı mevduat hacmimizin TL vadeli mevduatlar içindeki payı sene sonunda %55 olarak gerçekleşti.

(2022 Faaliyet planında mevduat tabanının gelişimine ilişkin hedef paylaşılmamıştır.)

## Menkul Kıymetler

(TL, ABD Doları milyar)



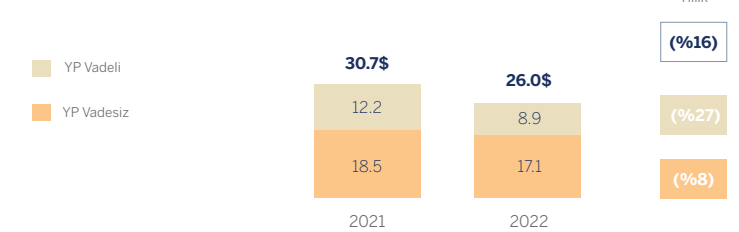
Regülasyonlar ile ilgili bilgiye sayfa 51'den ulaşabilirsiniz.

(2022 Faaliyet planında menkul kıymet portföyünün gelişimine ilişkin hedef paylaşılmamıştır.)

## TL Müşteri Mevduatı

(Milyar TL)  
(Toplam mevduatın %47'si)

## YP Müşteri Mevduatı

(ABD Doları, milyar)  
(Toplam mevduatın %53'ü)

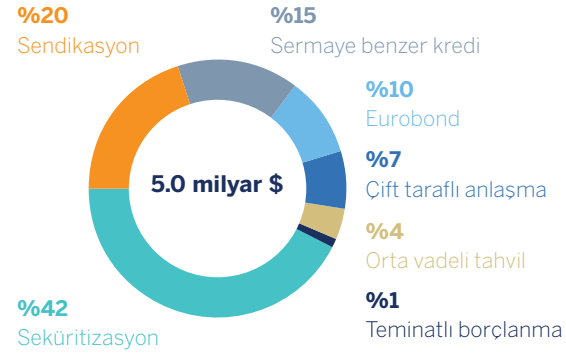
## GÜÇLÜ SIFIR MALİYET MEVDUAT TABANI

%48

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının Toplamdaki Payı

**Yurt dışı Borçlanmalar**

Garanti BBVA'nın 2013 yılından beri küçülmekte olan YP kredi portföyü sayesinde, dış borçlanmaya olan ihtiyacı da önemli ölçüde azaldı. Dış borç stoğu, 6,9 milyar ABD doları seviyesinden 2022 yılında 5,0 milyar ABD doları seviyesine indi. Buna karşılık YP likidite tamponu seviyesini 10,0 milyar ABD doları seviyesinde oldu. Dış borcun vade profiline bakıldığında, vadesi 1 yıl ve 1 yıldan kısa borçlar sadece 2 milyar ABD doları seviyesinde.

**Yurt dışı Fonlama Kırılımı**

\* Teminatlı borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil haric

(2022 Faaliyet planında yurt dışı borçlanmaların gelişimine ilişkin hedef paylaşılmamıştır.)

- 2021 ve 2022 yeni ihraçların\* %100 CSY bağlantılı
- CSY bağlantılı fonlama, toplam Fonlama tabanının ~%26'sını oluşturuyor

**Net Faiz Marjı**

Garanti BBVA'nın temel fark yaratan kalemi Net Faiz Marjı'nda, Banka tarihi yüksek seviyelere ulaştı. Bu güçlü performansta Kredi-mevduat faiz farkı ile birlikte TÜFEX kağıtlarının getirisi de etkili oldu.

2022 yılının ilk yarısında güçlü büyümenin etkisiyle TL Kredi getirilerinde

artış sağlandı. Ancak Ağustos ayında TL Tüzel Kredi oranlarına getirilen sınırlayıcı düzenlemeler sebebiyle (regülasyonlar sayfa 51) TL kredi getirileri 3.çeyrek başından itibaren aşağı yönlü hareket etmeye başladı.

Diğer yandan kur korumalı mevduatlar, Banka'nın mevduat maliyetlerini yönetmesine destek olurken TL

mevduatın toplam içindeki payına dair gelen düzenlemeler, mevduat maliyetlerinde baskı yarattı. Özellikle yılın sonlarına doğru mevduat maliyet artışı daha görünür oldu. Dolayısıyla yılın ilk yarısında artan TL Kredi-mevduat faiz farkı, son çeyrekte daraldı. Ancak güçlü ilk yarının etkisiyle tüm yıl için hedeflenenin üzerinde artış sağlandı.

**2022 Faaliyet Planı\*****Çekirdek Net Faiz Marjı:**  
**+ 175bp**

(swap maliyetleri dahil ve TÜFEX gelirleri hariç)

**Net Faiz Marjı: + >400bp**

(swap maliyetleri ve TÜFEX gelirleri dahil)

**Gerçekleşme****+ 195bp**

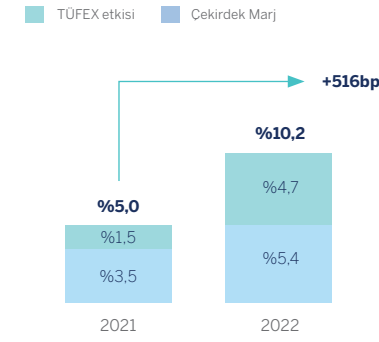
Regülasyon etkilerine rağmen beklentilerin üzerinde gerçekleşmenin temel kaynakları:

- Yüksek kaliteli ve sağlıklı TL Kredi büyümesi
- Disiplinli fiyatlandırma ve çeşitlendirilmiş fonlama yapısı
- Genişleyen müşteri tabanı
- Kârlı büyüme sağlayan sağlam sermaye tabanı

**+ 516bp**

- Yüksek çekirdek net faiz marjı ile birlikte TÜFEX portföyünün yıllık Ekim enflasyonu olan %85 ile değerlendirilmesi sebebiyle TÜFEX portföyünden brüt 33 milyar TL kâr yazıldı, bu da net faiz marjı artışını önemli ölçüde destekledi.

\* 28 Temmuz 2022 yılında açıklanan revize plana göre. Yılın ilk yarısında beklentilerden daha güçlü performans ve ekonomik aktivite kaynaklı, 2022 yılsonu beklentilerinde 28 Temmuz 2022 tarihinde açıkladığı üzere revizyon yapılmıştır, ilgili açıklama KAP'ta mevcuttur.

**Swap Maliyetleri Dahil Net Faiz Marjı\***

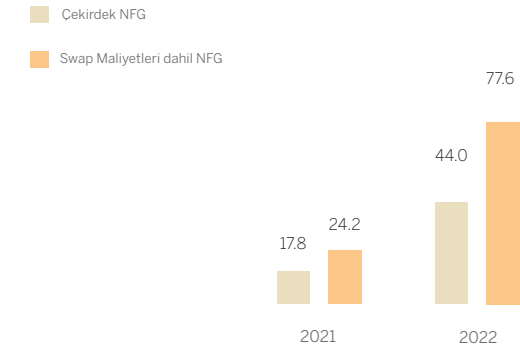
\* Solo Banka raporlamasına göre, günlük ortalamalar kullanılarak hesaplanmıştır.

**Net Ücret ve Komisyonlar**

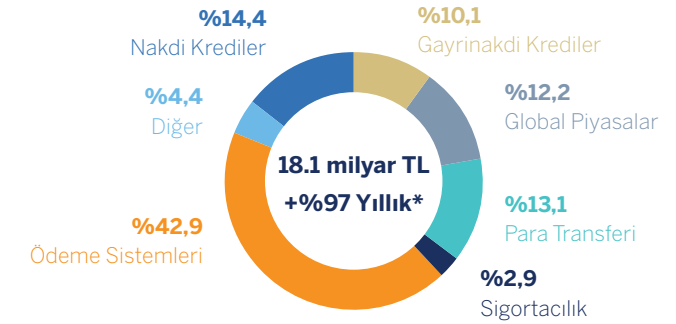
Banka, 2022 yılında Net Ücret ve Komisyon Gelirlerindeki liderliğini bir kez daha kanıtladı ve bir önceki yıla göre %97 büyüme kaydetti. Ödeme sistemleri ile kredi ve işlem hacmindeki güçlü performans, Garanti BBVA'nın Net Ücret ve Komisyonlardaki performansının ana itici gücü. Para transferi işlemlerinde, Kredi kart alışveriş hacminde ve üye iş yeri hacminde Garanti BBVA'nın ilk sıralarda yer alması, müşterilerinin ana bankası olarak tercihine işaret ediyor.

**2022 Faaliyet Planı\***

Net Ücret ve Komisyon  
Büyümesi (yıllık): **>%60**

**Net Faiz Geliri (Swap Maliyetleri Dahil) ve Çekirdek NFG (TL Milyar)**

Çekirdek NFG = N FG + Swap Maliyeti - TÜFE'ye Endeksli menkul kıymet gelirleri

**Net Ücret ve Komisyon Kırılımı<sup>1</sup>**

<sup>1</sup> Net Ücret ve Komisyon Kırılımı Konsolide finansallara göre. Garanti Emeklilik promosyonları Diğer Gelirler altında gösterilmektedir.

\* 2021 bazında LYY ile ilgili temettü geliri hariçtir.

**Gerçekleşme****%97**

Beklentilerin üzerinde gerçekleşen büyümenin itici gücü:

- Güçlü kredi büyümesi ile desteklenen nakdi ve gayri nakdi Kredi komisyonları ile Sigorta komisyonları
- Kredi kartlarındaki liderlik ile desteklenen ödeme sistemleri komisyonları
- Borsada artan yerli yatırımcı sayısı ve işlem hacminin sonucu olarak büyüyen aracılık komisyonları
- Müşteri deneyimini ön planda tutan yaklaşım ile tasarlanan ve kesintisiz hizmet sunan dijital kanallar destekli para transferleri işlemlerinde liderlik

### İştirak Gelirleri

Garanti BBVA, Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra bireysel emeklilik ve hayat sigortası, finansal kiralama, faktoring, filo, yatırım ve portföy yönetimi alanlarındaki iştirakleriyle entegre finansal hizmetler grubudur. 2022 yılında iştiraklerinden elde ettiği gelir bir önceki yıla göre %78 artmıştır. Tüm iştiraklerinin kârlılığında artış gözlenmiştir.

- Menkul kıymet piyasalarında artan yerli yatırımcı sayısı, halka arzlar, işlem hacimleri ve yüksek hazine işlemleri katkısı ile Garanti BBVA Yatırım, 2022 yılını geçtiğimiz yıla göre %130 kâr artışı ile kapatmıştır.
- Garanti BBVA Faktoring artan hacim ve güçlü marj desteğinin etkisiyle bir önceki yıla göre karını %166 oranında arttırarak bu alanda en başarılı iştirakimiz olmuştur.
- GBI kredi hacmindeki artış ve

Avrupa'daki faiz artışlarının desteği ile yüksek bankacılık gelirleri sağlamış ve 2022 yılı karını Euro bazında %120 oranında artırmıştır.

- Garanti BBVA Filo kira gelirleri ve yüksek 2. el araç karlılığının da etkisi ile dönem kârını %95 artırmıştır.

İştiraklerimizle ilgili detaylı bilgiye sayfa 46'dan ulaşabilirsiniz.

(2022 Faaliyet planında iştirak gelirlerinin gelişimine ilişkin hedef paylaşılmamıştır.)

### Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri yıllık bazda ortalama enflasyon üzerinde, %81 olarak gerçekleşti. Çalışan maaşlarında yıl içerisinde enflasyon üzerinde yapılan düzeltmeler, maaş ve emekli promosyonları ile kurdaki artış, enflasyon üzerinde bir faaliyet gideri artışına sebep oldu. Yabancı para giderlerin TL karşılıkları kurdaki artış kaynaklı artmıştır ve kurun faaliyet giderlerinin büyümesi üzerindeki etkisi %18 olarak gerçekleşmiştir. Ancak Banka, kurdan etkilenen kısmının tamamını korumaya almakta ve bu sayede dip kârlılığa etkisini sınırlamaktadır.

Faaliyet giderlerinin %37'sini personel giderleri oluşturmaktadır. Banka, artan enflasyona karşı çalışanlarının maaşlarında enflasyon düzeltmesi yaptı. 2022 yılında çalışan maaşlarına yaptığı 3 zam ile yıllık ortalama artış, ortalama enflasyonun üzerinde, %91 oldu.

### Gerçekleşme

**%81**

Ortalama enflasyon oranı %8,6 üzerinde gerçekleşmesinin sebepleri:

- Çalışan maaşlarında yıl içerisinde enflasyon üzerinde yapılan düzeltmeler
- Maaş ve emekli promosyonları
- Kurdaki artış – Büyüme üzerinde %18 etkisi olup, dip kârlılığa etkisi yoktur.

**%24**

Maliyet / Gelir  
Ara'21 %33

**%66**

Komisyonlar / Operasyonel Gider  
Ara'21 %60

Faaliyet giderlerinin %63'ünü ise diğer giderler oluşturmaktadır. Buradaki en büyük kalemler maaş ve emeklilik promosyonları ile teknoloji yatırımlarıdır.

Gelirlerdeki güçlü artış kaynaklı, maliyet-gelir oranı, geçen yılki %33,4'ten %23,6'ya düşerek 2022'nin sonunda tüm zamanların en düşük seviyesine geldi.

### Aktif Kalitesi ve Kredi Karşılıkları

Garanti BBVA büyürken, kredi portföyünün sağlığını da gözetiyor, risk yönetimi konusunda sürekli olarak öngörülü ve ihtiyatlı bir yaklaşım sergiliyor. Canlı kredi portföyü 1. Aşama ve 2. Aşama olmak üzere iki kategoride takip ediliyor. 2. Aşama krediler, TFRS 9 modelleri ile niceliksel (Kredi Riskinde Önemli Artış) veya niteliksel (Yakın İzleme, Gecikmede Olan, Yeniden Yapılandırılan) değerlendirmeye tabi tutuluyor. 2022 yılında, özellikle kur etkisiyle, 2. aşama krediler 2021 yılındaki 85 milyar TL'den 107 milyar TL seviyesine çıktı, ancak 2021 kur seviyesi sabit bırakılıp bakıldığında 2. aşama krediler bakiyesi sadece 5 milyar TL artış gösterdi. Bu artışın da tamamı, Yıllık TFRS-9 kalibrasyonu sonrası öngörülü ve ihtiyatlı bir yaklaşımda artan Kredi Riskinde Önemli Artış dosyasından kaynaklı oldu. Kredi Riskinde Önemli Artış'ın (Niceliksel) %94'ü gecikmesi olmayan krediler.

### 2022 Faaliyet Planı\*

Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç): **<150bp**

Öngörülü kredi sınıflandırması ve ayrılan kredi karşılıkları kapsamında düzenli olarak YP duyarlılık analizleri yapılmaktadır. En son yapılan duyarlılık analizinde kurumsal ve ticari kredi portföyü incelenmiş ve kura duyarlılığı yüksek ve mali verileri güçlü olmayan firmaların %81'ine yakın 2. aşama veya 3. aşama altında yüksek karşılık oranlarıyla izlendiği tespit edilmiştir. %19'luk 1. aşamada izlenen kredilerde ise herhangi bir ödeme sorunu yaşanmamıştır.

Takipteki krediler oranı 2022 yılında, güçlü tahsilat kaynaklı net girişlerin limitli olması ve kayıttan düşülen kredilerin etkisiyle 2021 yılındaki %3,6 seviyesinden 2022 yılında %2,6 seviyesine geriledi.

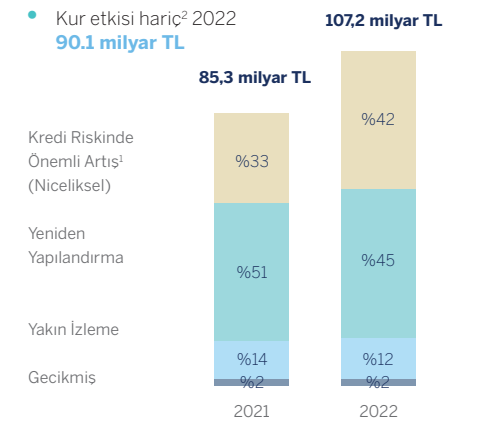
Kümülatif net kredi riski maliyetinde ise 2022 yılında, makro belirsizlikler sebebiyle, ihtiyatlı bir yaklaşımla ayrılan karşılıklar kaynaklı 2021 yılına göre artış gösterdi. Ancak sene sonu net kredi riski maliyeti (kur etkisinden arındırılmış) rakamı, faaliyet planına paralel 130bp olarak gerçekleşti.

### Gerçekleşme

**130bp**

Beklentilere paralel şekilde gerçekleşti. Yılın son çeyreğinde önceki senelerde de olduğu gibi IFRS9 kapsamında makro model kalibrasyonu sonucu ihtiyatlılık gereği özellikle 2. aşama kredilerin karşılıkları artırıldı. Bununla birlikte, güçlü tahsilat performansı kaynaklı net takipteki alacak girişlerinin sınırlı kalması net kredi risk maliyetindeki artış beklentiler dahilinde gerçekleşti.

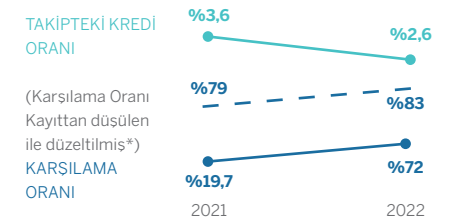
### Aşama Kredilerin Kırılımı



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

2 2022 2. Aşama kredi bakiyesi hesaplanırken 2021 bilançosu döviz kurları dikkate alınır.

### Takipteki Kredi & Karşılama Oranları (%)



Toplam Provizyon (Milyar TL) **29.5** **40.1**

\*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş Takipteki Kredi Oranı Faktoring ve Leasing alacaklarını da içerir.

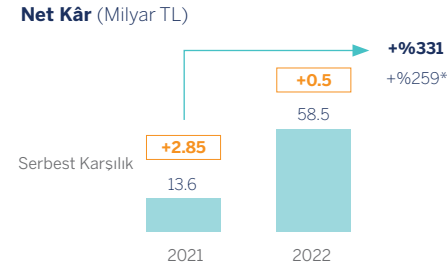
\* 28 Temmuz 2022 yılında açıklanan revize plana göredir. Yılın ilk yarısında beklentilerden daha güçlü performans ve ekonomik aktivite kaynaklı, 2022 yılsonu beklentilerinde 28 Temmuz 2022 tarihinde açıklandığı üzere revizyon yapılmıştır, ilgili açıklama KAP'ta mevcuttur.

**Sermaye Kârlılığı ve Yeterliliği**

Tüm bunların sonucu olarak, Garanti BBVA, karşılıklar öncesi kârını yıldan yıla %94 artırmayı başardı. İhtiyatlı risk politikası ile yıl içerisinde ayırdığı 500 milyon TL serbest karşılıkla, toplam serbest karşılık rezervini 8 milyar TL'ye yükseltti ve 58 milyar 510 milyon TL konsolide kâr elde etti.

Banka'nın ortalama özkaynak kârlılığı %51,0, aktif kârlılığı ise %5,4 oldu.

Sermaye yaratımına odaklı büyüme stratejisinin bir sonucu olarak 2022 yılında, kurdaki değer kaybının negatif etkisine rağmen, Sermaye yeterlilik oranı 2022 yılında %16,8'e ulaşmış, yıllık %2,7bp artmıştır. Bu orana BDDK'nın sene içinde aldığı geçici önlemleri dahil edilmemiştir. Bu seviye, 2022 yılı için belirlenen Basel III minimum yeterlilik seviyesi olan %12,15'in oldukça üzerindedir. BDDK geçici önlemleri hariç, yasal sınırlara göre Banka'nın 48 milyar TL sermaye fazlası bulunuyor.



\*Serbest karşılıklar ile düzeltilmiş

**2022 Faaliyet Planı\***

Ortalama Özkaynak Kârlılığı:  
**>%45**

**Gerçekleşme**

**%51,0**

Regülasyonların negatif etkilerine rağmen, komisyon gelirlerindeki güçlü artış, TÜFEX portföy gelirleri ve iştiraklerin artan katkısıyla sermaye kârlılığı beklentilerden daha yüksek gerçekleşti.

**Vergi Katkısı**

2022 yılında Banka, toplam 17 milyar 425 milyon TL vergi karşılığı ayırmıştır, bu %24'lük vergi oranına denk geliyor. Vergiyle ilgili konularda şeffaflık, ihtiyatlılık ve dürüstlük ilkelerini benimsemiş olan Garanti BBVA, hem kendisi, hem üçüncü şahıslar adına toplam vergi katkısını açıklıyor. Vergi stratejisi ve bildirimleriyle ilgili daha fazla bilgiye Garanti BBVA Yatırımcı İlişkileri web sitesi Çevresel, Sosyal ve Yönetişim bölümü Vergi Stratejisi ve Raporlama başlığından ulaşabilirsiniz.

**2023 Yılına İlişkin Öngörüler ve Faaliyet Planı**

Banka, Sermaye Piyasası Kurulu "Özel Durumlar Tebliği"nin (II-15.1) 10. maddesi kapsamında, 2023 yılına ait beklentilerini içeren geleceğe yönelik

değerlendirmelerini 01 Şubat 2023 tarihinde açıklamıştır. İlgili açıklamayı aşağıda, KAP'ta ve Garanti Bankası Yatırımcı İlişkileri web sitesinde Faaliyet Planı bölümünde bulabilirsiniz.

|  |                |
|--|----------------|
| <b>TL Krediler</b> (Yıllık)  | ~ortalama TÜFE |
| <b>YP Krediler</b> (Yıllık, Dolar bazında)                                   | Yatay          |
| <b>Net Kredi Riski Maliyeti</b> (kur etkisi hariç)                           | -100bp         |
| <b>Çekirdek Net Faiz Marjı</b> (swap fonlama dahil ve TÜFEX gelirleri hariç) | -185bp daralma |
| <b>Net Ücret &amp; Komisyon Büyümesi</b> (Yıllık)                            | >ortalama TÜFE |
| <b>Operasyonel Giderler Büyümesi</b> (Yıllık)                                | ~%100          |
| <b>Ortalama Özkaynak Kârlılığı</b>   | >%28           |

Ekonomide beklenen yavaşlama paralelinde 2023 yılı TL kredi büyümesinin ortalama enflasyon civarında olacağı öngörülmektedir. Büyümenin genele yayılacağı tahmin edilirken, TL işletme kredisi büyümesi regülasyonlar kaynaklı tüketici kredisi büyümesinin bir miktar gerisinde kalabilir. Bireysel bankacılık cephesinde Garanti BBVA, müşteri tabanını genişletirken müşteri ilişkilerini derinleştirerek müşteri memnuniyeti ve bağlılığına odaklanmaya devam edecek. Banka, bu hedef doğrultusunda yeni enstrümanlar, kanallar ve süreçler geliştirmeye, analitik bir yaklaşımla büyük veri odaklı pazarlama faaliyetlerini kârlılık hedeflerini koruyarak sürdürmeye ve müşterilerinin ihtiyaçlarına yönelik özel ve yerinde çözümler sunmaya devam edecektir.

Talebin sınırlı olması ve itfalar kaynaklı YP kredi bazı 2013 yılından bu yana daralmaya devam ederken, 2023 için YP kredi tabanının yatay kalması bekleniyor. Garanti BBVA, mevduata dayalı fonlama stratejisini 2023 yılında da sürdürmeyi hedefliyor. Banka'nın düşük maliyetli ve istikrarlı mevduat tabanı odağıyla, mevduatın toplam aktifler içindeki payının yüksek seviyesini koruması bekleniyor.

Banka'nın halihazırda yüksek olan kredi karşılık oranları dikkate alındığında, kur etkisi hariç Net Kredi Riski Maliyetinin 2022 yılına göre iyileşerek yaklaşık 100 baz puan olması beklenmektedir.

2023'te, TL mevduat maliyetlerindeki artış eğilimi ve TL ticari krediler üzerindeki regülasyon kaynaklı tavan fiyat göz önüne alındığında, kümülatif çekirdek Net Faiz Marjının yaklaşık 185 baz puan daralması bekleniyor. Banka, dikkatli fiyatlama ve çeşitlendirilmiş fonlama ile etkin aktif pasif yönetimi ile kredi mevduat farkını dinamik bir şekilde yönetmeye devam edecektir.

Banka'nın çeşitlendirilmiş ücret kaynaklarındaki gücü ve işlem hacmindeki liderliği göz önüne alındığında, net ücret ve komisyonları büyümesinin ortalama enflasyonun üzerinde olması beklenmektedir. Artan dijitalleşme, para transferi işlem hacminin büyümesine katkı sağlamaya devam edecektir.

2022'nin düşük bazı ve 2022'de yapılan maaş artışlarının sonraki dönemlere yansıyan etkileri kaynaklı faaliyet giderlerinin yaklaşık %100 oranında artması bekleniyor.

2023 yılında da risk/getiri odaklı, yüksek sermaye getirisi sağlayacak olan etkin aktif pasif yönetimi sürdürülecektir. Garanti BBVA, 2023 beklentilerine göre %28'in üzerinde bir Ortalama Özkaynak Kârlılığına ulaşmayı hedefliyor.

Garanti BBVA iştiraklerinin 2023 yılı öngörülerine rapor sayfa 46'dan ulaşabilirsiniz.