

# 1Y24 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

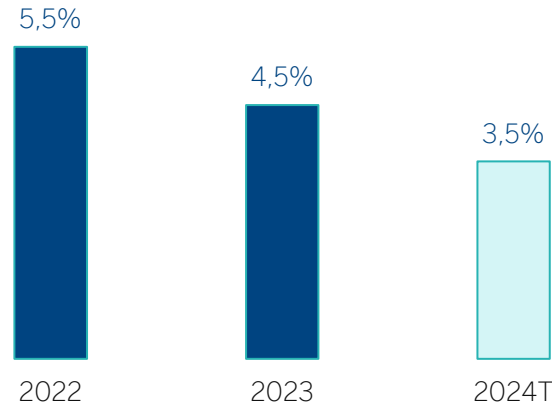
BDDK Konsolide Finansallara göre

30 Temmuz, 2024

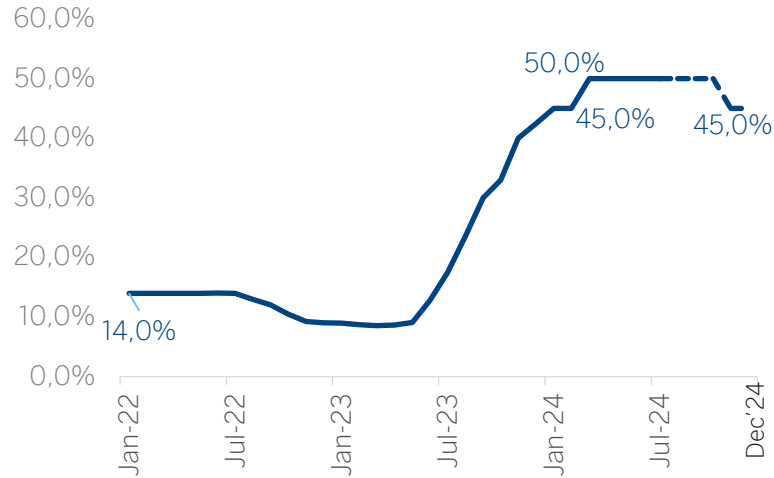
# MAKRO ÖZET

# TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

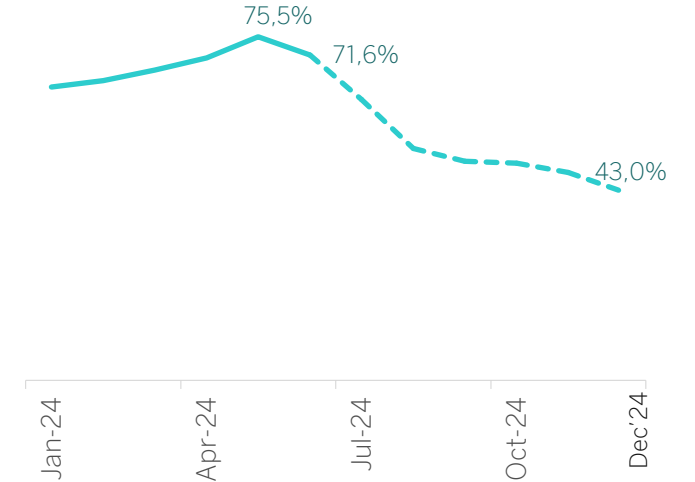
## GSYİH BÜYÜME (YILLIK)



## TCMB POLİTİKA FAİZİ



## TÜKETİCİ ENFLASYONU (% YILLIK)



- TCMB'nin **4Ç24 sonlarına kadar politika faizini %50 seviyesinde tutmasını bekliyoruz**. Sıkı para politikası diğer araçlar aracılığıyla uygulanabilir (likidite yönetimi ve kredi politikaları).
- Enflasyondaki düşüşe bağlı olarak, **TCMB, temel senaryomuzda beklediğimizden daha uzun süre boyunca kısıtlayıcı politikalarını sürdürebilir**.

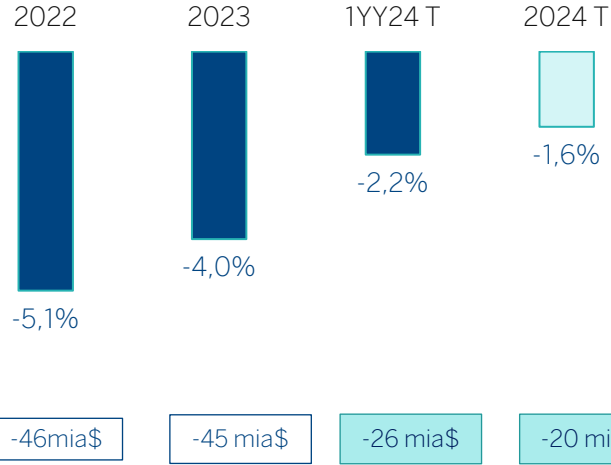
- Haziran ayında enflasyon eğilimi daha net bir şekilde zayıflamaya başladı.**
- Tüketici enflasyonunun Eylül ayında %50'nin altına gerileyeceğini tahmin ediyoruz ve yıl sonunda destekleyici baz etkisi ile %43 seviyesinde tamamlanacağını öngörüyoruz.**

- 2Ç24 GSYİH büyümesinin yıllık olarak %4, çeyreksel olarak da %0 civarında olacağını tahmin ediyoruz. Bununla beraber, 1YY24'teki yıllık GSYİH büyümesi %5'e yaklaşacak.
- 1YY24'ün güçlü performansını göz önünde bulundurarak, **%3.5'lük** 2024 GSYİH tahminimiz üzerinde **yukarı yönlü riskler bulunuyor**.

[Son makro tahminleri için buraya tıklayınız.](#)

# TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

## CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



-46mia\$

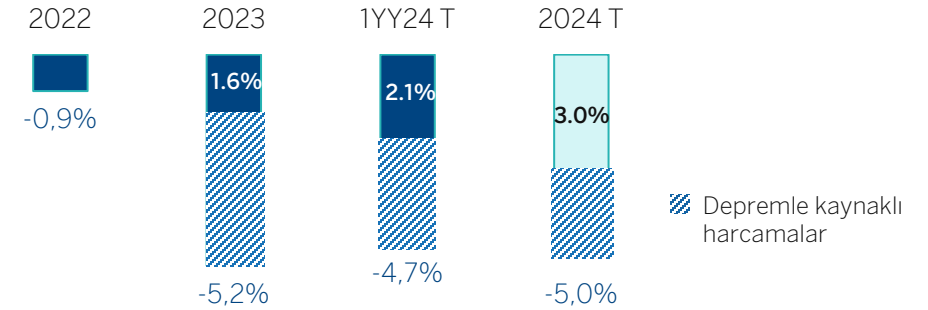
-45 mia\$

-26 mia\$

-20 mia\$

- **Ekonomide net ihracat lehine yeniden dengelenme** dış finansman baskısını azaltıyor.
- **2024 yılında cari açığın GSYİH'nin %2'sinin altına düşmesini bekliyoruz**; dedolarizasyonun yanı sıra iyileşen net ticaret açığı, güçlü turizm gelirleri ve altın ithalatının azalması etkili olacak.

## BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (yıl sonu)



- **Deprem harcamaları hariç tutulduğunda, 2023 yılında bütçe açığı GSYİH'nin %1.6'sı** olarak gerçekleşti, bu da Maastricht kriteri olan %3'ün oldukça altında kaldı.
- Kamu Borcu/GSYİH oranı ise **2023 yılı sonu itibarıyla %29.5** olarak gerçekleşti. Bu oran, Gelişmekte Olan Piyasalar ortalaması olan %68.9 ve Gelişmiş Ekonomiler için %111 (IMF Mali Monitor) oranlarının oldukça altındadır
- Hükümet 2024 yılında bütçe açığını **GSYİH'nin %5'in altında, 2025 yılında ise %3'ün altında tutmayı hedefliyor**.

[Son makro tahmini için buraya tıklayınız](#)

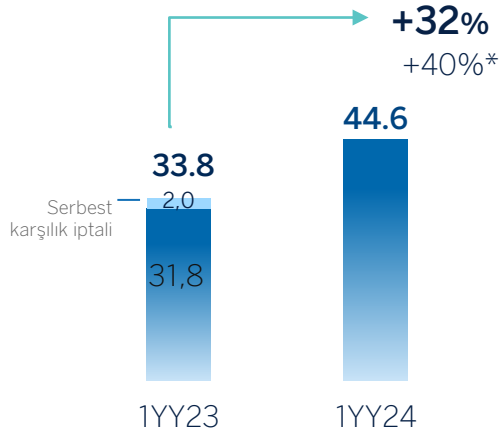


# 1YY24 FİNANSAL SONUÇLARI

# TEMEL BANKACILIK GELİRLERİNDE RAKİPSİZ LİDERLİK – SÜRDÜREBİLİR GELİR YARATIM KAPASİTEMİZİN TEMELİ

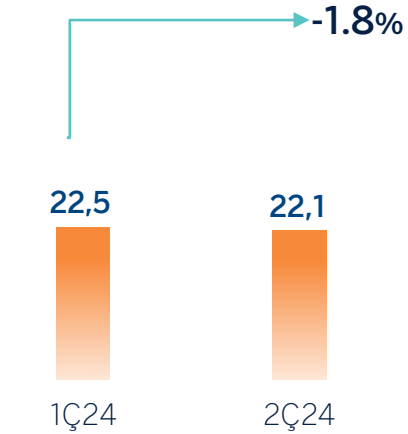
## NET KÂR (TL mia)

KÜMÜLATİF



\*Serbest karşılık iptaliyle düzeltilmiş.

ÇEYREKSEL



**1YY24  
ORT. AKTİF  
KÂRLİLİĞİ**

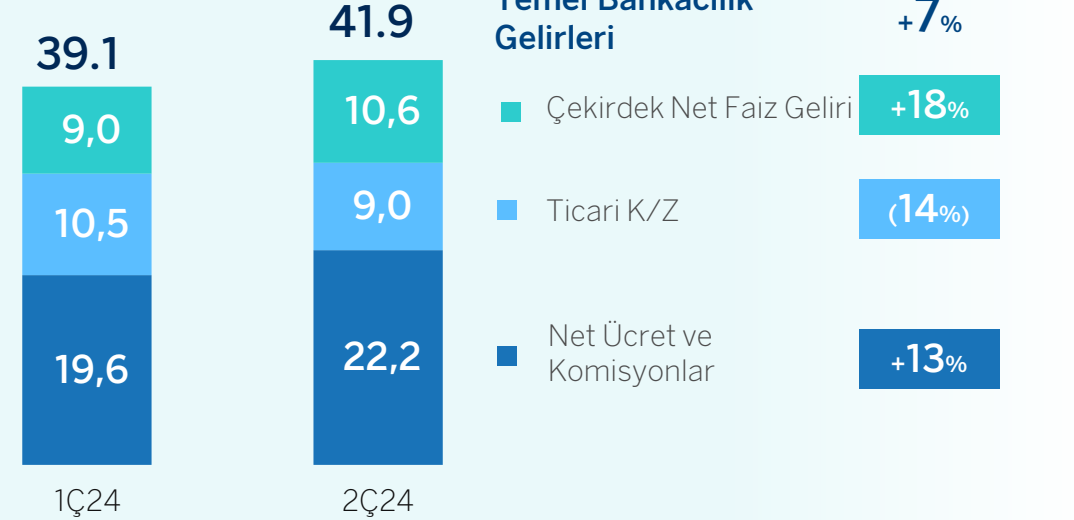
**3.7%**

**1YY24  
ORT. ÖZKAYNAK  
KÂRLİLİĞİ**

**34.2%**

## TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

ÇEYREKSEL



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

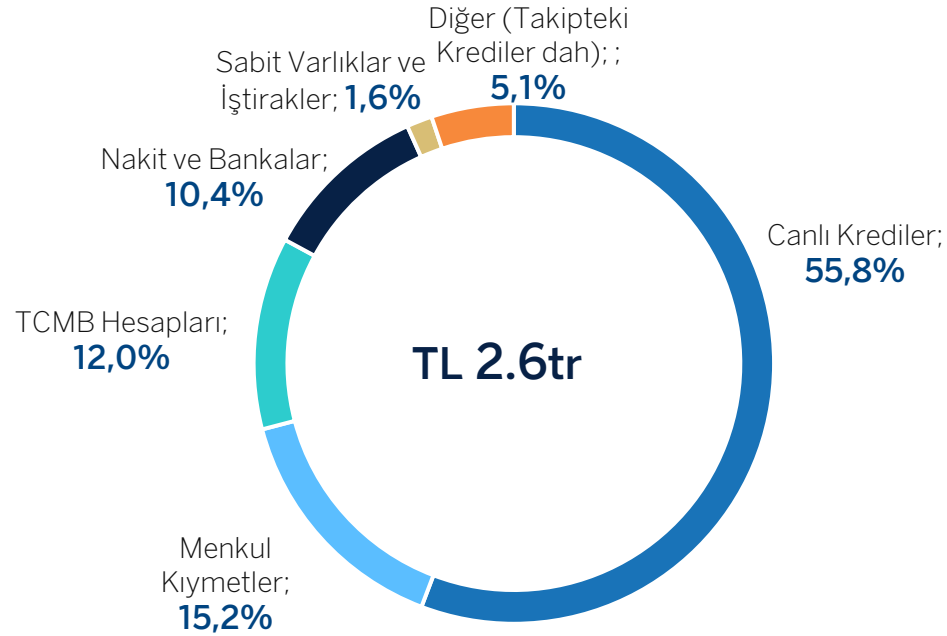
Yeni verilen kredi-mevduat faiz farkındaki artış etkisinin ikinci yarıda daha belirgin olması bekleniyor.

Döviz işlem kazançları **güçlü kalmaya devam etti**, ticari gelirleri destekledi.

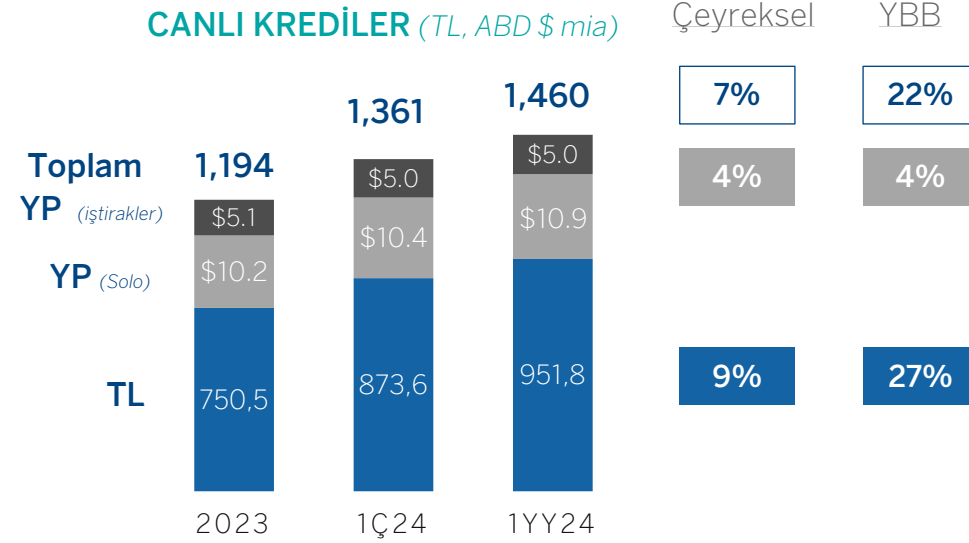
Ödeme sistemleri ücretleri, TL kredilerdeki yavaşlamaya **rağmen ücret büyümesini sürdürmeye devam ediyor.**

# MÜŞTERİ ODAKLI AKTİFLER TEMEL AYRIŞTIRICI FAKTÖR OLMAYA DEVAM EDİYOR

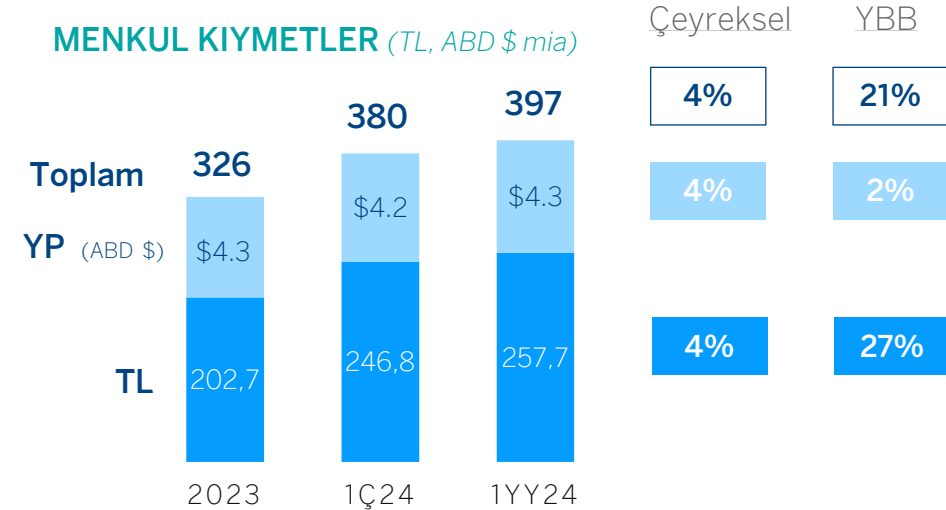
## AKTİFLERİN KIRILIMI



## CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ mia)



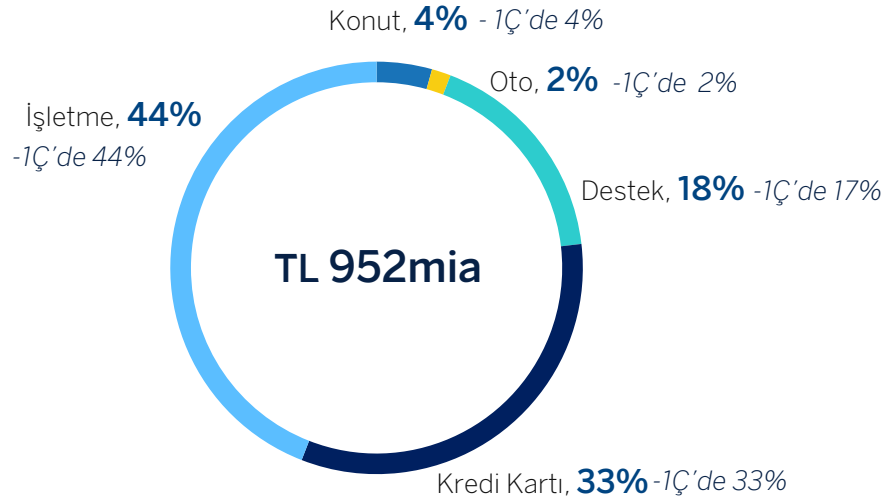
## MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$ mia)



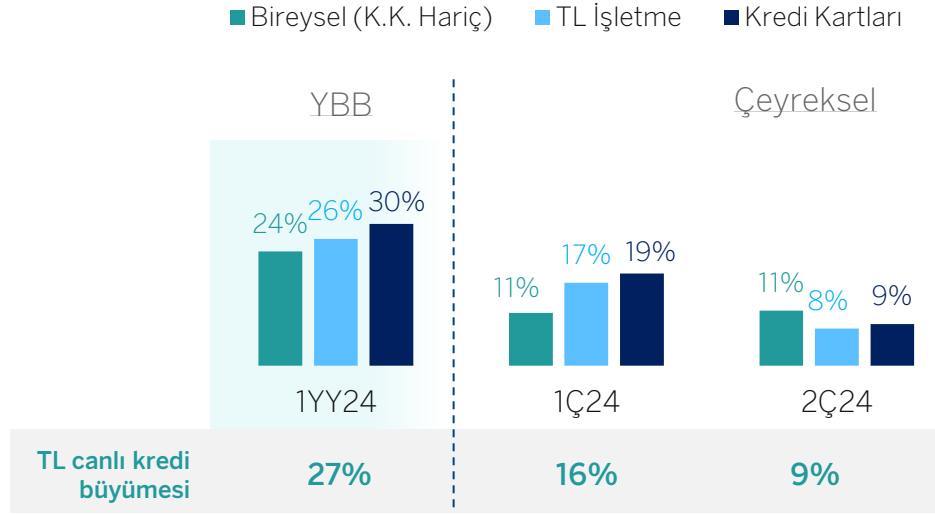
# TL KREDİLERDE KASITLI OLARAK HEDEFLENEN YAVAŞLAMA SÜRECİNİN YÖNETİLMESİ

## TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %65'i)



## TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ



## PAZAR PAYLARI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	1Ç24	2Ç24
TL krediler	20.7%	20.7%
TL İşletme	20.5%	20.3%
Bireysel (K.K. Hariç)	19.9%	20.1%
<i>Bireysel İhtiyaç (KMH dahil)</i>	18.3%	18.7%
Kredi Kartları	21.8%	21.9%

➤ TL kredilerde lider konum devam etti.\*

➤ Seçici ve kârlı büyüme stratejisi korundu.

➤ Çeyrekte hem kredi kartı cirosu hem de üye iş yeri hacimlerinde #1.

➤ Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaş müşterilerinin payı: **44%**

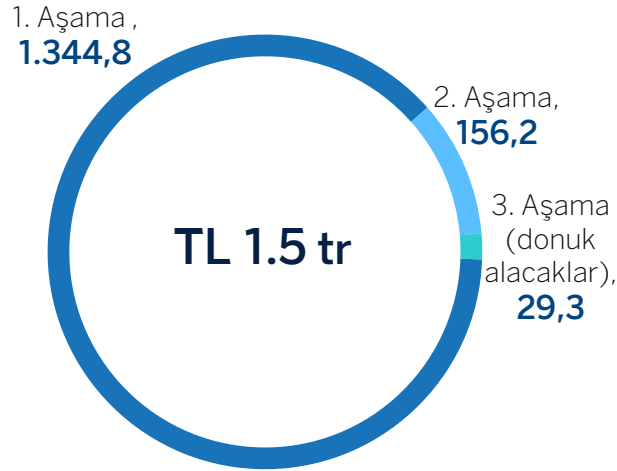
\*Mart 2024 itibarıyla.

Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankaları için 28.06.2024 tarihi itibarıyla BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır.

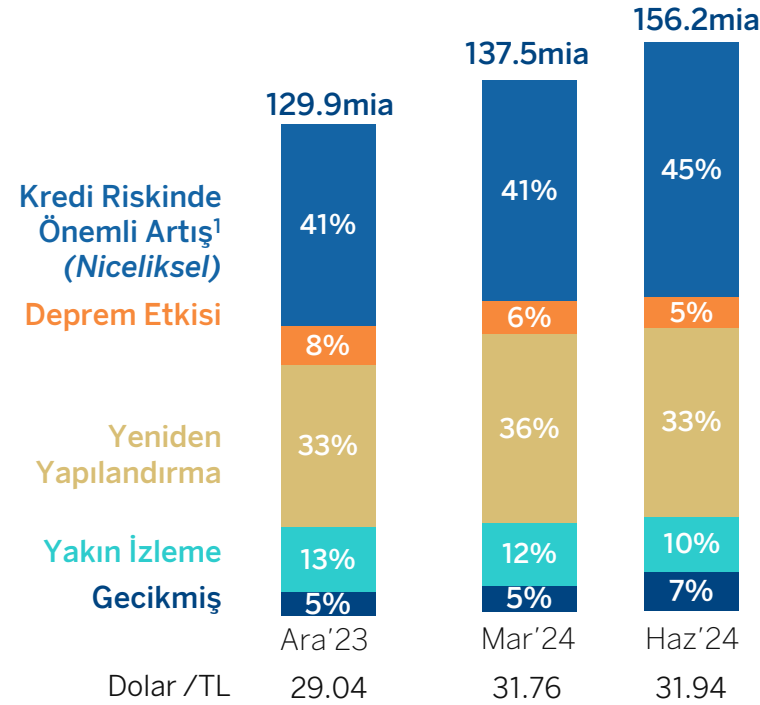


# İHTİYATLI YAKLAŞIM KORUNDU: YÜKSEK KARŞILIK ORANLARIYLA YAKINDAN TAKİP EDİLEN 2. AŞAMA PORTFÖYÜ

## KREDİ VE ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



## 2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



➤ Kur etkisi hariç<sup>2</sup>  
Haz'24 151.7 mia TL  
Mar'24 133.2 mia TL

10.2%

2. Aşama Kredilerin Brüt Krediler İçindeki Payı  
- 9.6% Mar'24

18.8%

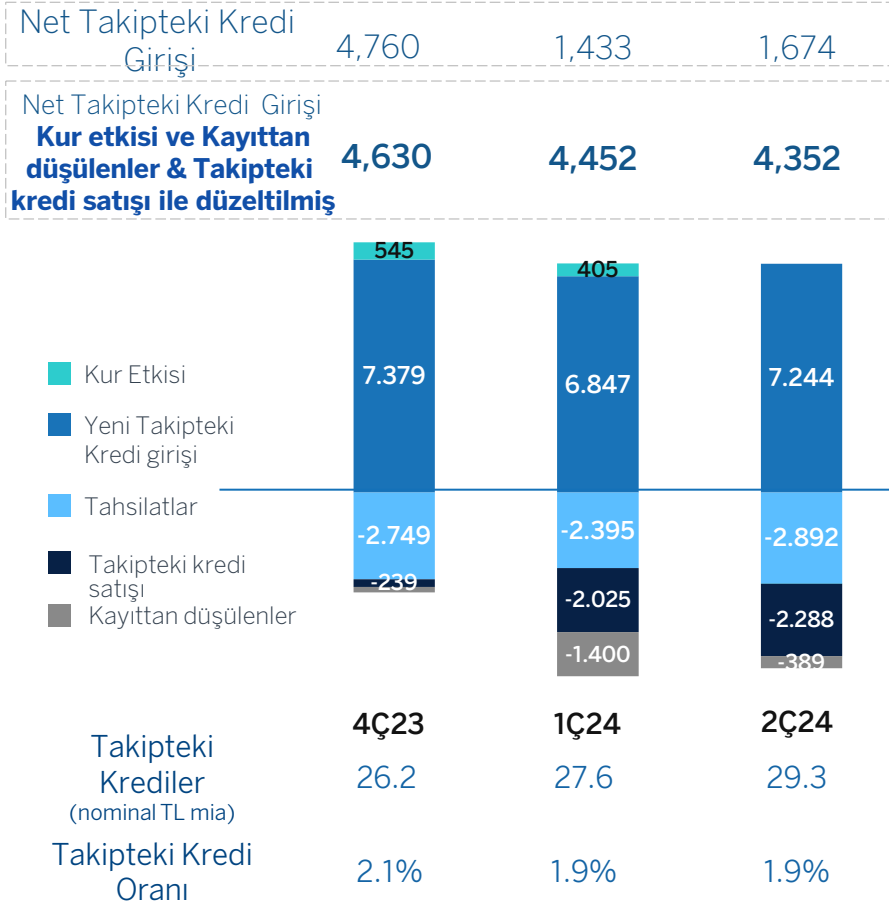
2. Aşama Kredilerin Karşılık Oranı  
- 21.1% Mar'24  
2. Aşama Toplam Kredi Portföyü YP Karşılık: **43%**; TL Karşılık: **8%**

82%

Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı  
2Ç23 kredi riskinde önemli artış kaleminin **yalnızca %2.9'u** 2Ç24'te donuk alacak oldu.

# NET TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞLERİ BEKLENTİYE PARALEL: GÜÇLÜ TAHSİLAT PERFORMANSI DESTEKLEYİCİ NİTELİĞİNİ KORUYOR

## TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (TL mio) ÇEYREKSEL



## KARŞILIK ORANLARI

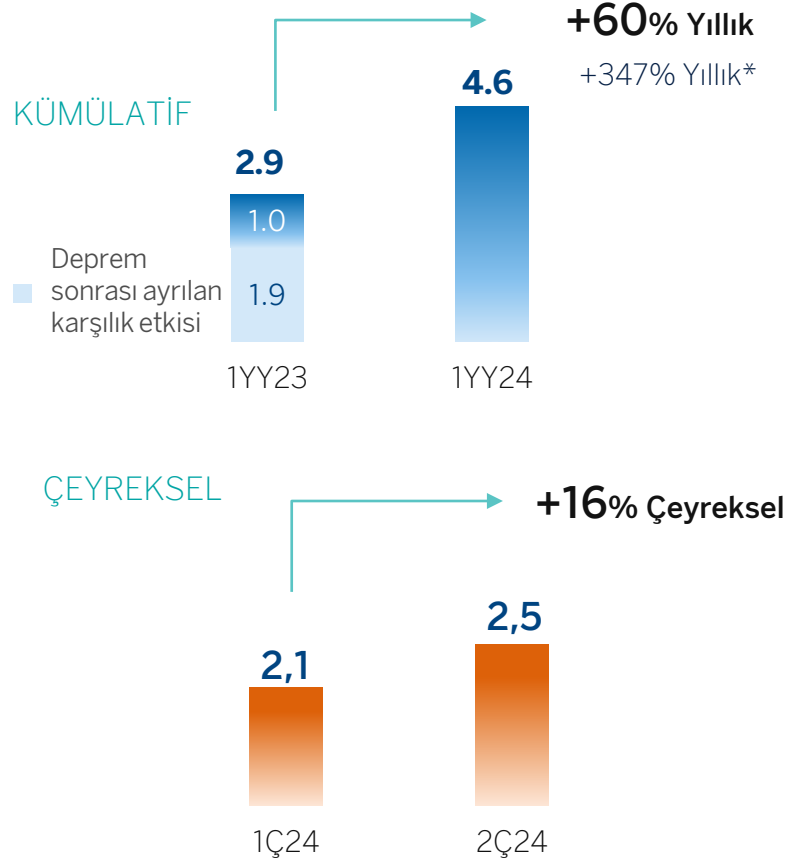
	1Ç24	2Ç24	2Ç24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)
<b>Toplam Karşılık</b> (Bilanço, TL mio)	<b>53.5</b>	<b>55.1</b>	<b>70.4</b>
+1. Aşama	6.5	6.9	
+2. Aşama	29.0	29.4	
+3. Aşama	18.0	18.8	34.1
<b>Toplam Karşılık Oranı</b>	<b>3.7%</b>	<b>3.6%</b>	<b>4.6%</b>
+1. Aşama	0.5%	0.5%	
+2. Aşama	21.1%	18.8%	
+3. Aşama	65.3%	64.2%	76.5%

\*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş.

Takipteki alacak girişleri, beklendiği gibi, büyük ölçüde **teminatsız tüketici kredilerinden** oluşmaktadır. 2024'ün ilk yarısında 4,3 milyar TL tutarında takipteki kredi, toplamda 1,9 milyar TL'ye satıldı

# GÜÇLÜ PROVİZYON POLİTİKASI İLE DESTEKLENEN FİNANSAL İSTİKRAR

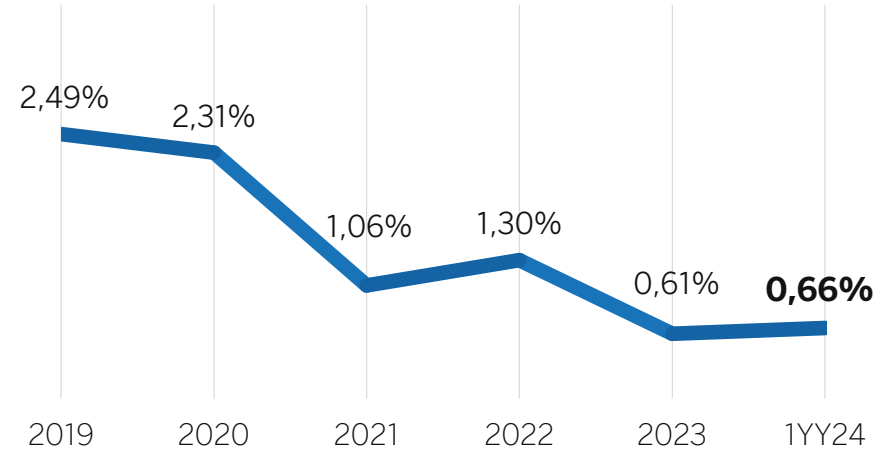
## NET KARŞILIKLAR (KUR ETKİSİ HARİÇ) (TL mia)



\*Deprem sonrası ayrılan karşılıklar hariç.

## NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ (KUR ETKİSİ HARİÇ)

### KÜMÜLATİF



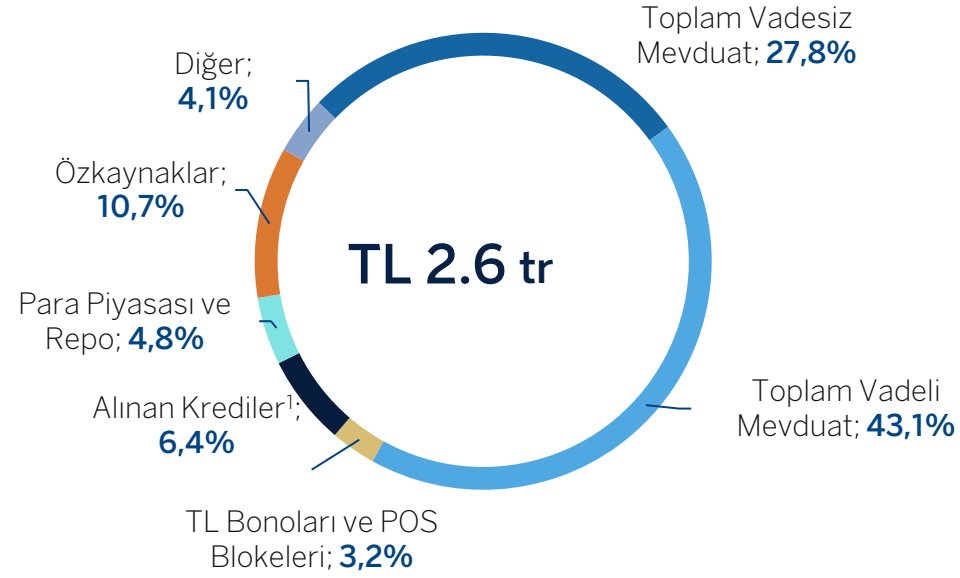
➤ Kurdaki değer kaybı etkisi: 37bp  
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok.

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

# STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

## - BAŞARIMIZIN BELKEMİĞİ

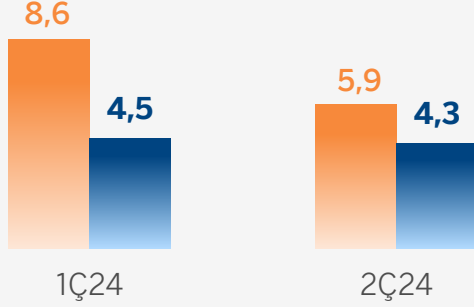
### PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



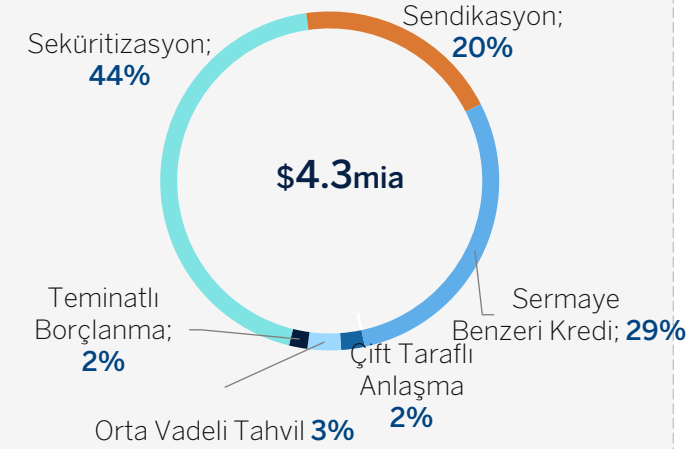
### DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU<sup>2</sup>

(ABD\$ mia)

YP Likidite Tamponu YP Dış Borç



### YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



### DÜŞÜK KALDIRAÇ

8.3x

Borç / Özkaynak

### YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

\$1.2mia

Kısa vadeli dış borç

\$5.9mia

YP Likidite Tamponu

### İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ FONLAMA YAPISI

24%

ESG Bağlantılı Fonların Toplam Yurtdışı Fonlama İçindeki Payı. 2021'den itibaren yapılan yeni ihraçların **%100'ü** ESG bağlantılıdır

<sup>1</sup> İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir

<sup>2</sup> YP Likidite Tamponu Rezerv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

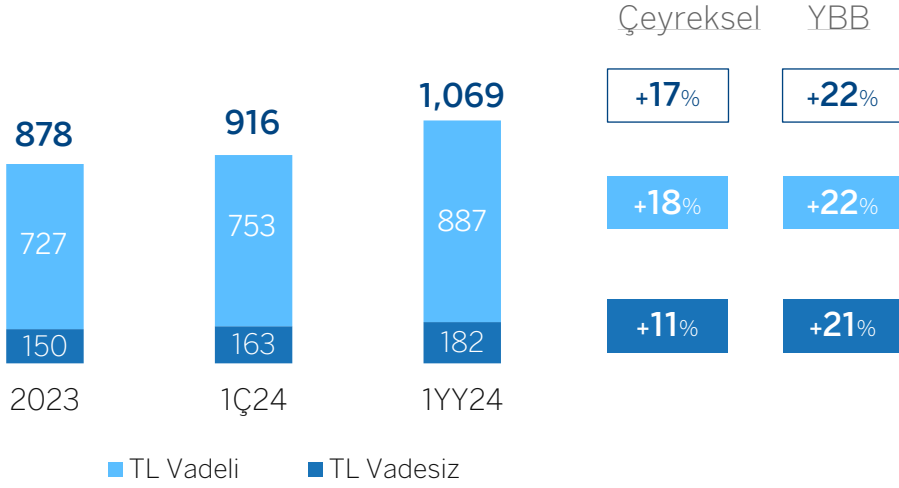
\*Teminatlı borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil hariç

# STANDART TL MEVDUAT DÖNÜŞÜMÜNDE İVMELENME

## YP MEVDUATIN TOPLAMDAKİ PAYI TARİHİ DÜŞÜK SEVİYEDE

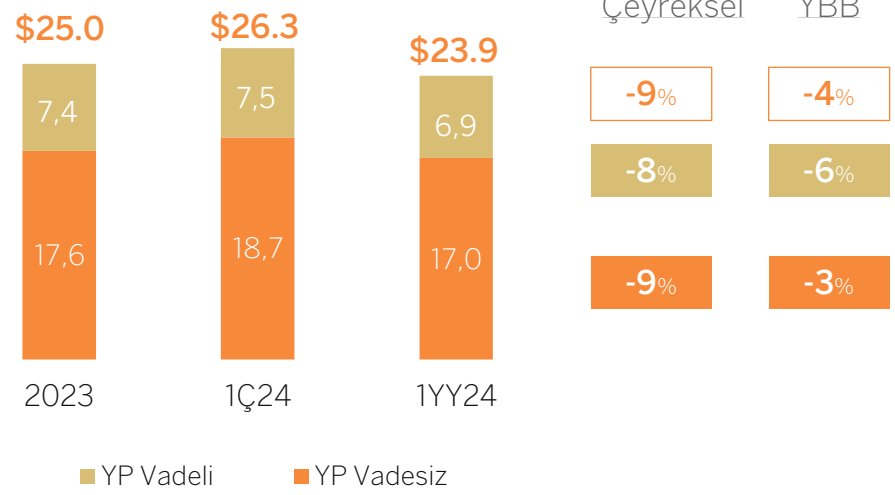
### TL MÜŞTERİ MEVDUATLARI (TL mia)

(Toplam Mevduatın %58'i)



### YP MÜŞTERİ MEVDUATLARI (ABD\$ mia)

(Toplam Mevduatın %42'si)



### GÜÇLÜ SIFIR MALİYETLİ MEVDUAT TABANI

# 39%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının Toplamdaki Payı

- sektör 34%

### KUR KORUMALI MEVDUATIN TOPLAM İÇERİSİNDEKİ AZALAN PAYI

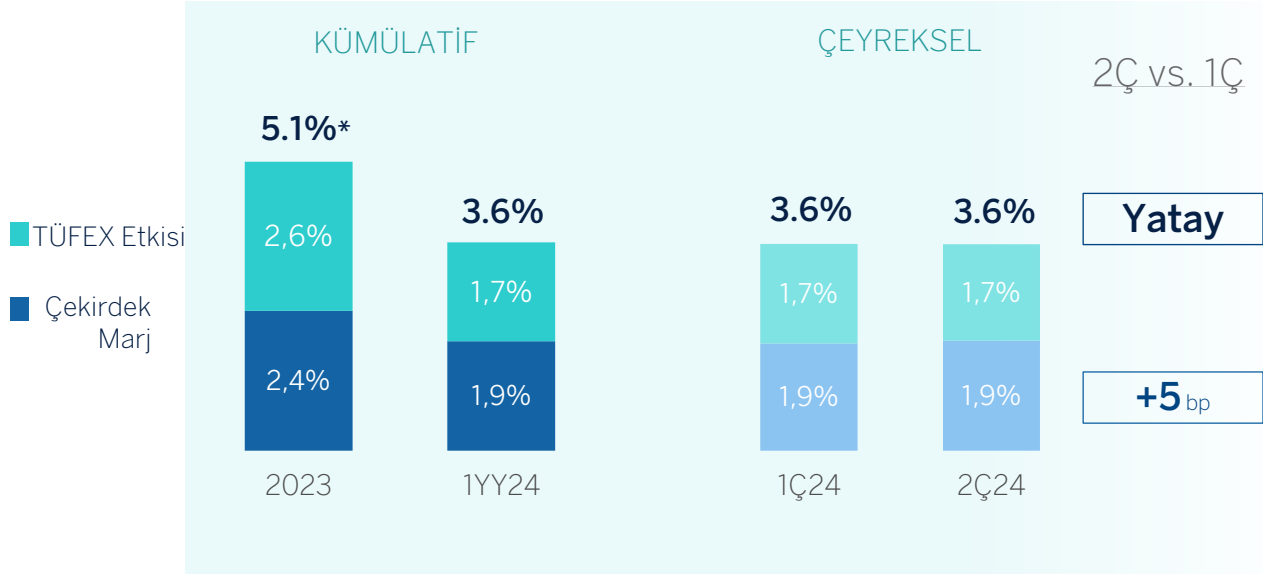
# ~35%

Vadeli Müşteri Mevduatlarının Toplamdaki Payı

2023 Eylül sonunda %70'ten düştü

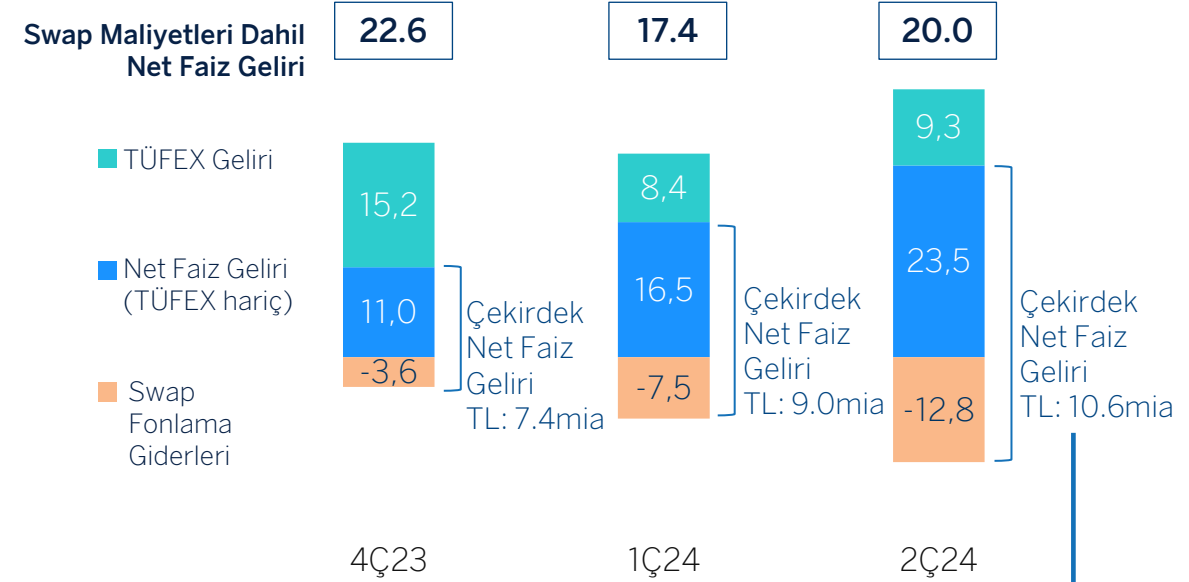
# TEMEL FARKIMIZ: YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ OLUŞTURMA KAPASİTESİ

## SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI<sup>1</sup>



\* 2023'ün ilk yarısında Ticari kar/zarar satırında muhasebeleştirilen KKM ile ilgili ek primler dahil

## SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ, (TL MİA)

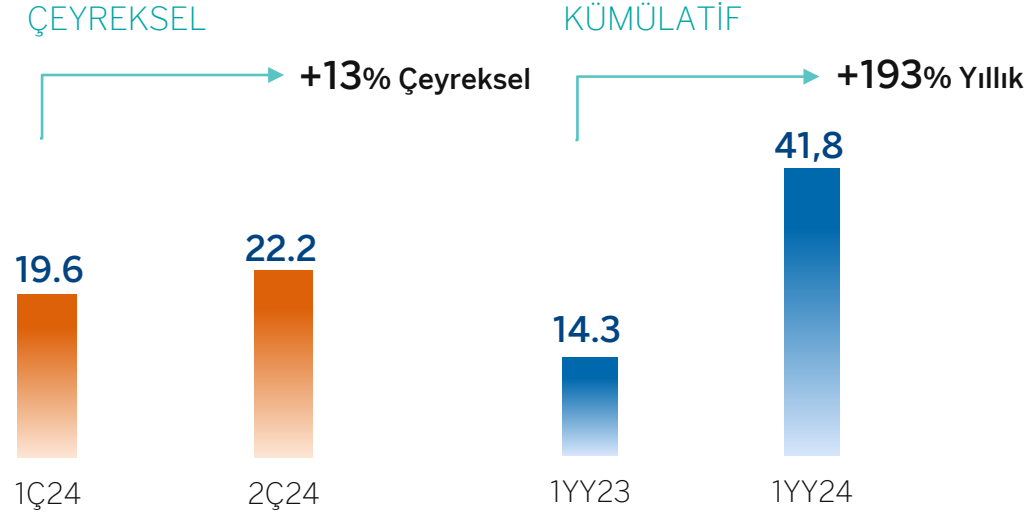


- Zorlu bir çeyrekte bile **çekirdek net faiz gelirini iyileştirmeyi** destekleyen faktörler;
  - Zamanlı kredi büyümesi, yeniden fiyatlandırma ve vade farkı yönetimi
  - Fonlama maliyetlerin etkili yönetimi
  - TCMB'nin nema getiri potansiyelinin tam kullanımı
- **Yıl sonu beklentileri ile uyumlu net faiz marjı**
- TÜFEX değerlemesinde kullanılan TÜFE tahmini **%40**

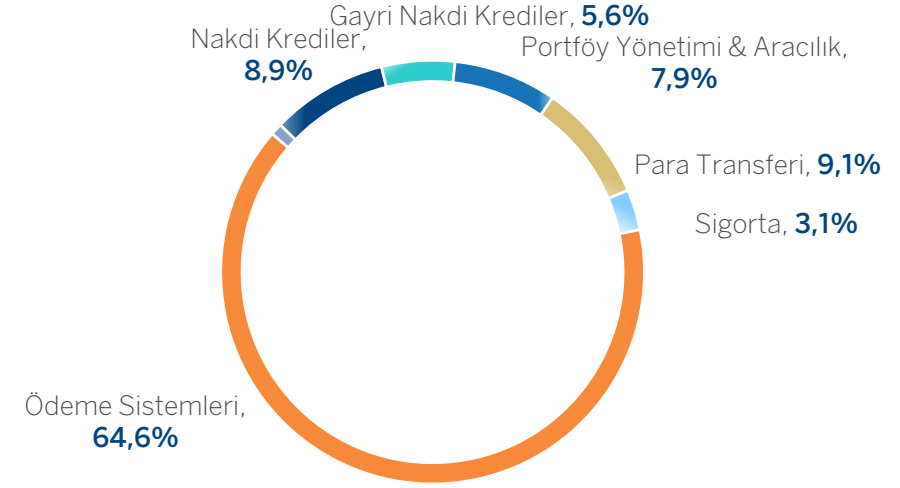
Özel bankalar arasında **en yüksek seviye**

# ÖDEME SİSTEMLERİ KOMİSYON BÜYÜMESİNE ÖNCÜLÜK ETMEYE DEVAM EDİYOR

## NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (TL mia)



## NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI<sup>1</sup>



### KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM

**+4.6x** Yıllık  
Ödeme Sistemleri  
Komisyonları

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

### İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE KÂRLI ÜCRET TABANI

**#1** TL Nakdi & Gayrinakdi Kredilerde  
(31.03.2024 itibari ile)

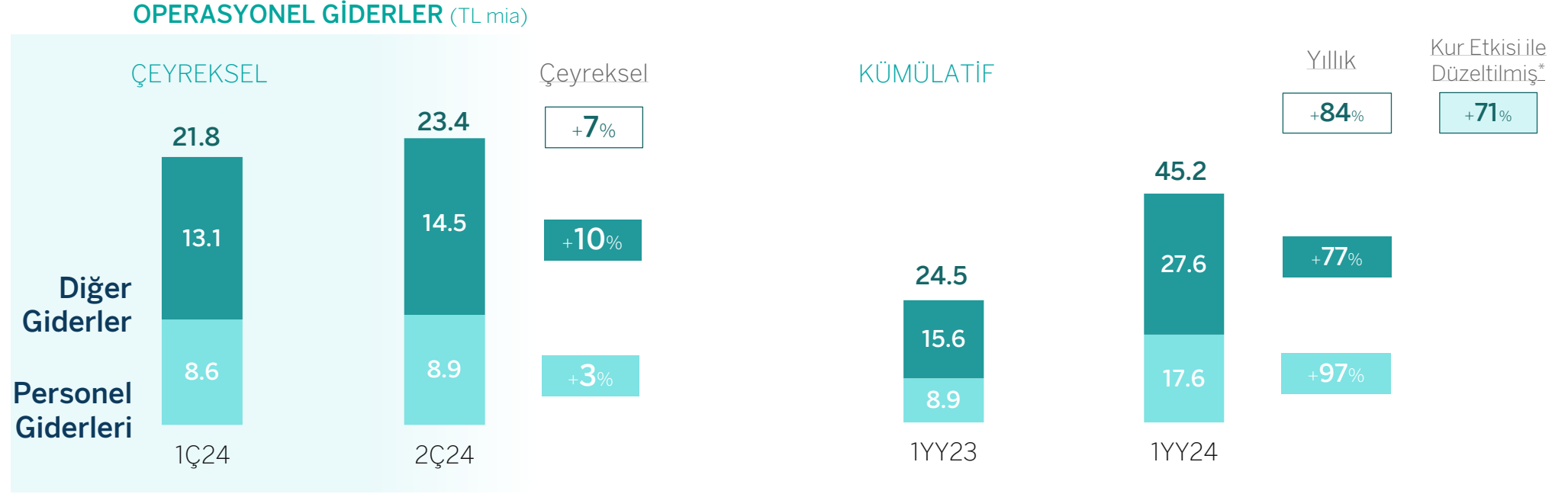
**#1** Para Transferi Ücretlerinde

### GİDEREK ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ KAZANIMI

**15.9** mia  
Dijital aktif müşteri  
Sadece mobil müşteri: 13.5mn

**90%**  
Dijital satışların toplam toplam içindeki payı

# BEKLENTİYLE PARALEL GİDER ARTIŞI



## DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ VERİMLİLİK ORANLARIMIZI FARKLILAŞTIRMAYA DEVAM EDECEK

GİDER / GELİR	KOMİSYON / GİDER	GİDER / ORT. AKTİFLER
42%	93%	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)

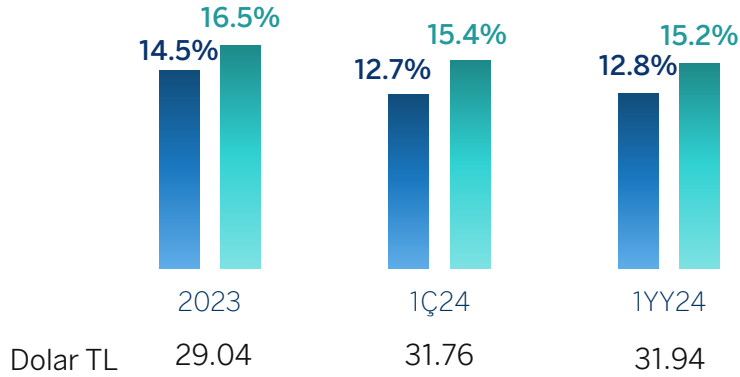


# SAĞLAM SERMAYE KORUNMAKTA

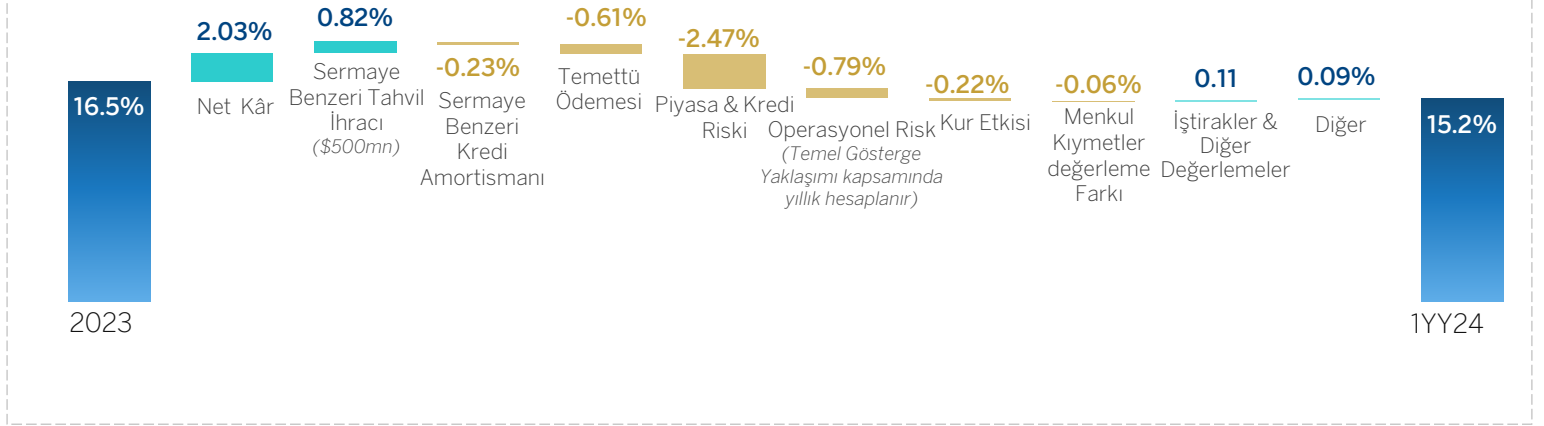
## SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

■ Çekirdek SYR ■ SYR



## ÇEYREKSEL SYR GELİŞİMİ (Solo, BDDK geçici önlemleri olmadan)



~18,3bp

SYR'nin TL'deki  
%10 değer  
kaybına  
duyarlılığı

~1%

BDDK  
geçici  
önlemlerinin  
SYR üzerindeki  
etkisi

TL 65 mia

Sermaye Fazlası  
(Konsolide & geçici  
önlemler olmadan)

## ÖZETLE 1YY24... FİNANSAL PENTATLONDA ALTIN MADALYA SAHİBİ

1

**SÜRDÜRÜLEN VE AŞAMALI ARTAN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ EN YÜKSEK NET GELİRİ BESLEMekte**

**NET KÂR**

1YY24'te **44.6** mia TL  
En düşük kaldıraç ile **%34** Ort.  
Özkaynak Kârlılığı Oranına işaret ediyor

**YÜKSEK KALİTE GELİR YARATIMI**

**+63%** Temel bankacılık gelirlerinde yıllık büyüme

2

**OPERASYONEL GİDERLERİN TAMAMINI KARŞILAYAN NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR**

**NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR**

1YY24'te **41,8** milyar TL  
Yıllık bazda **üç katına** çıktı"

**NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR / OPERASYONEL GİDERLER**

1YY24'te **93%**

3

**GÜÇLÜ PROVİZYON POLİTİKASINA BAĞLILIĞIMIZ, FİNANSAL POZİSYONUMUZU GÜÇLENDİRMEKTE**

**NET KREDİ RİSK MALİYETİ**

(kur etkisi hariç)

1YY24'te **66**bp

**BİLANÇODAKİ TOPLAM KARŞILIK**

**55.1** mia TL

Özel bankalar arasında en yüksek

4

**GÜÇLÜ SERMAYE**

**SYR**

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

**15.2%**

**SERMAYE FAZLASI**

(BDDK geçici önlemleri olmadan, konsolide)

**65** mia TL

5

**SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME**

**MÜŞTERİ SAYISI**

Her  
**2 Banka Müşterisinden 1'i**  
Garanti BBVA'lı

**AKTİF DİJİTAL MÜŞTERİ**

**15.9** mn  
Sektördeki en yüksek

Emsalsiz liderlik, çeviklik ve finansal dayanıklılık yoluyla sürdürülecek.



# Q&A SESSION

## 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

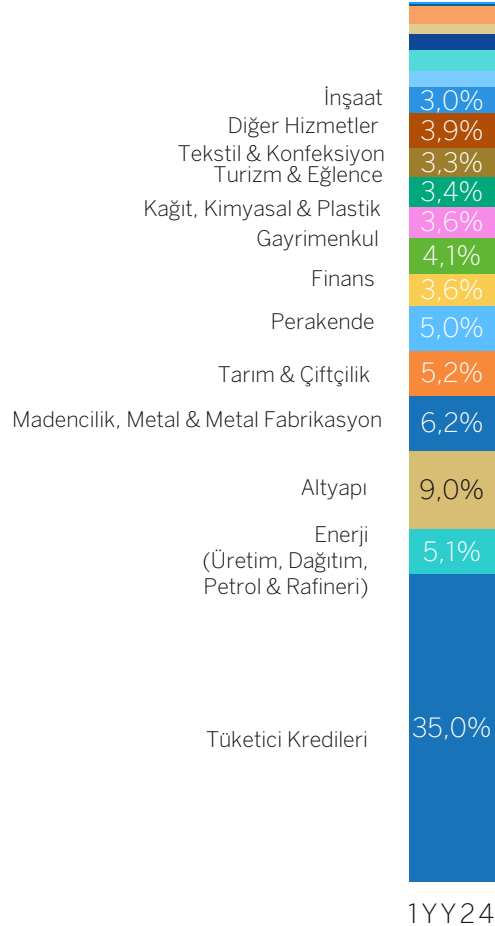
SYF. 29 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 30 Çeyrekssel ve Kümülatif Net  
Kredi Riski Maliyeti

# EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

## BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI<sup>1</sup>

TL 1.3tr



1YY24

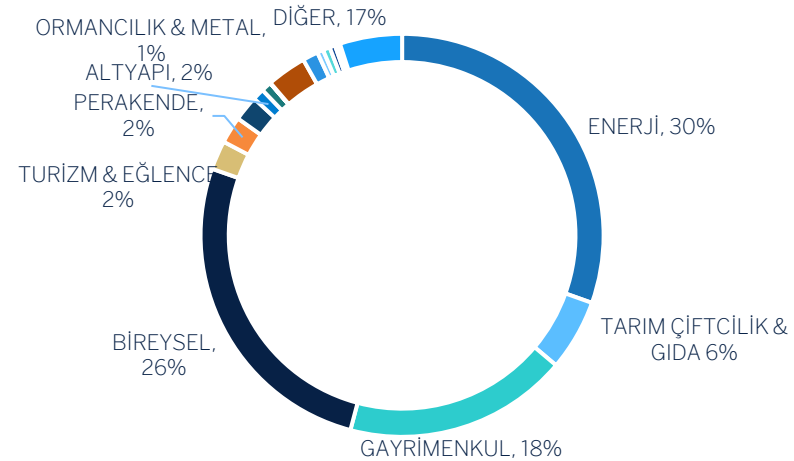
<sup>1</sup> Konsolide olmayan MIS verisine göre

## % PAY

## KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Tüketici Kredileri	84%	13%	3%	0.6%	6.6%	57.3%
Enerji	59%	38%	3%	0.3%	30.8%	80.6%
İnşaat	90%	6%	4%	0.3%	11.5%	53.8%
Tekstil & Konfeksiyon	89%	8%	2%	0.5%	13.2%	75.0%
Turizm & Eğlence	89%	9%	2%	0.5%	7.9%	72.7%
Gayrimenkul	69%	29%	1%	0.3%	62.0%	62.6%

## İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI (KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARIÇ)<sup>1</sup>



# EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

## YP CANLI KREDİLER

(Toplam Canlı Kredilerin %35'i)

15.9 mia \$

5.0mia \$

GBI ve GB Romania kredi etkisi  
■ Doğal olarak hedgeli

10.9 mia \$

25,6%

### İhracat Kredileri

■ YP Gelirli Şirketler

42,6%

### 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 sahip

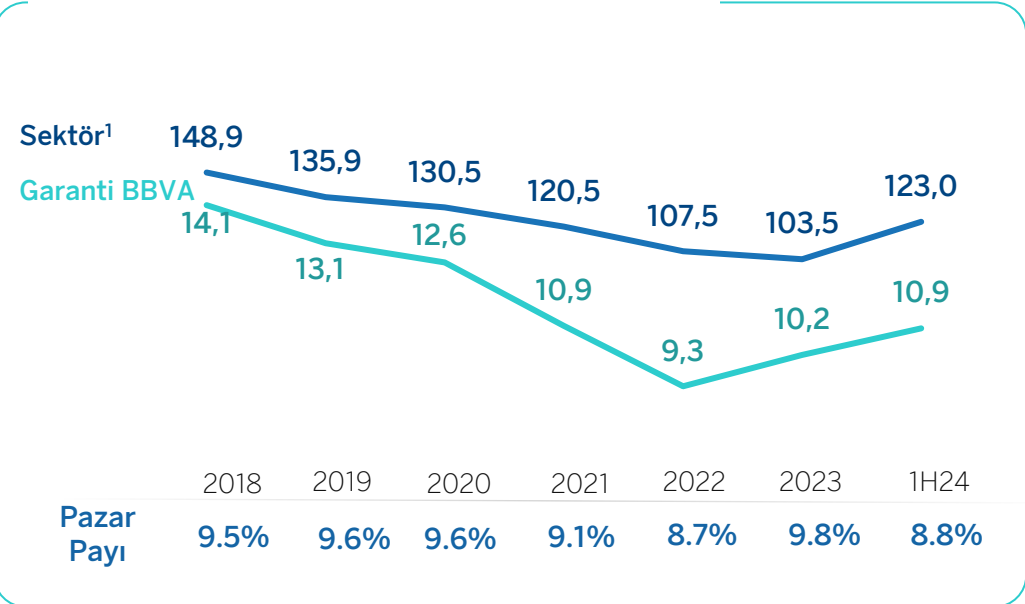
31,9%

### İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

1YY24

## DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (Mia\$)



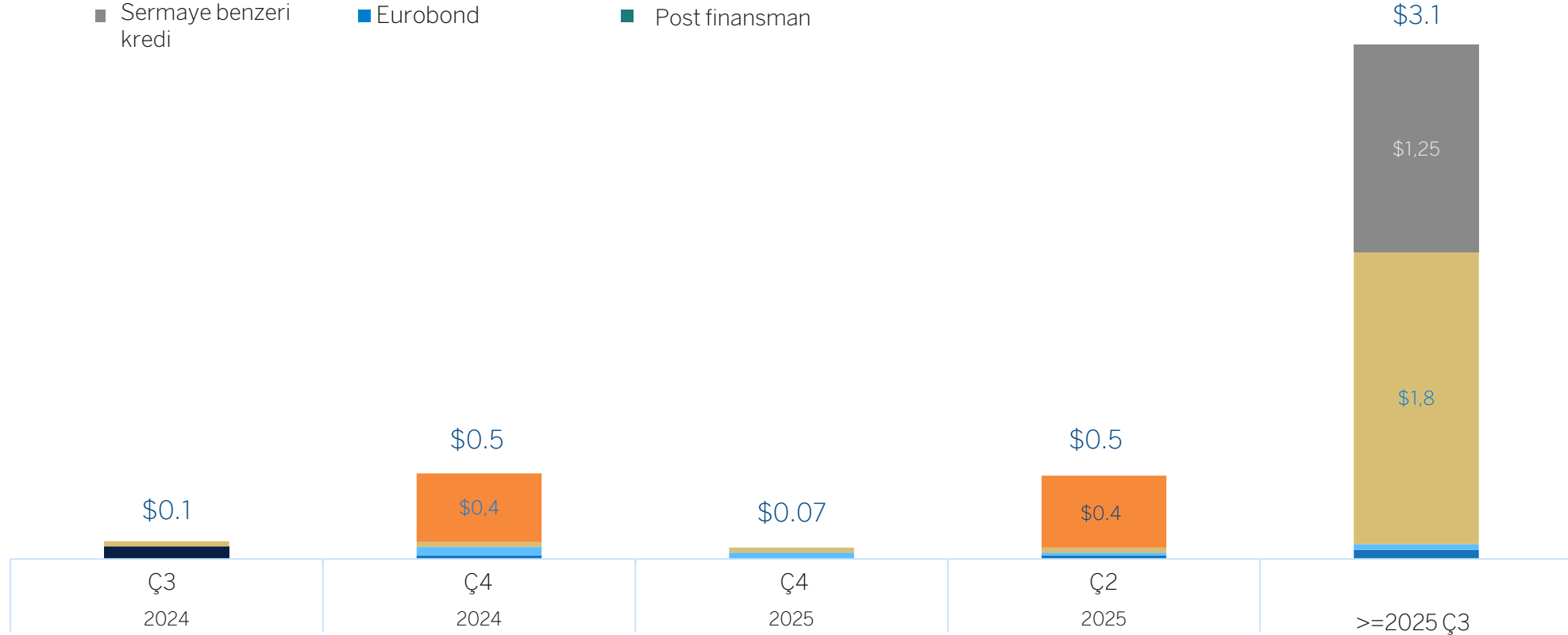
■ Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir

# EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

## DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

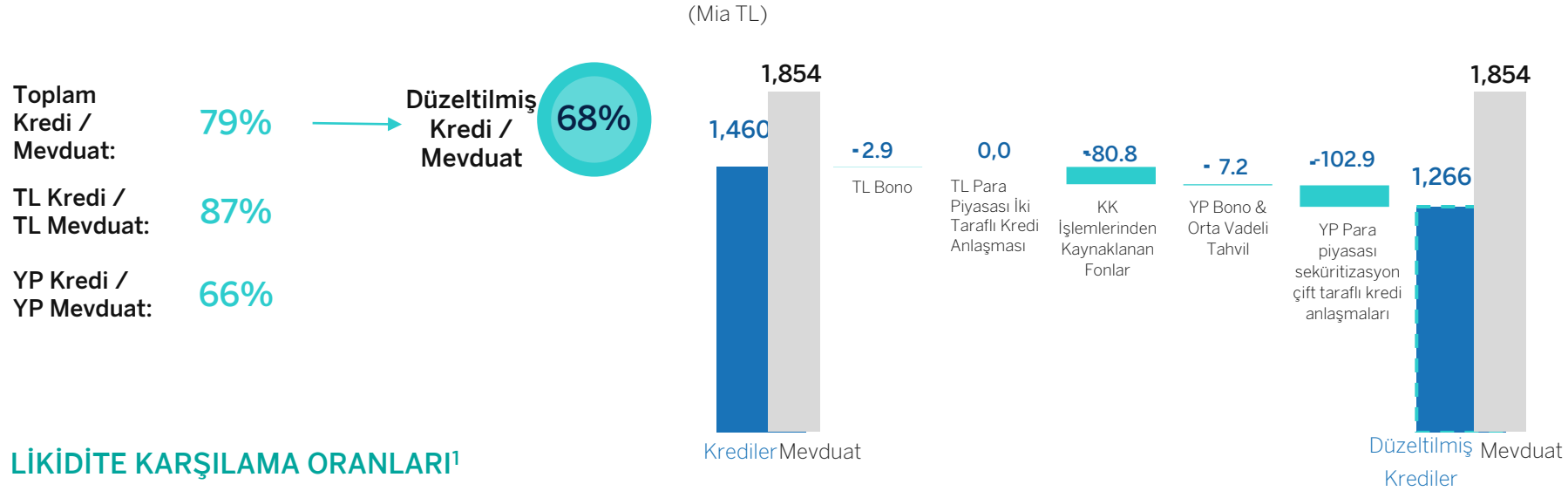
(Mia \$)

- Çok taraflı anlaşmalar
- Teminatlı borçlanma
- Sermaye benzeri kredi
- Orta vadeli tahvil
- Seküritizasyon
- Eurobond
- İpotek teminatlı menkul kıymet
- Sendikasyon
- Post finansman



# EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor



## LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI<sup>1</sup>

Toplam LKO	177%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	177%
Minimum Gereklilik	80%

<sup>1</sup> Haziran ayının son haftası ortalamasıdır.



# EKLER: PAZAR PAYLARI

Pazar Payları <sup>1</sup>	Ara-23	Mar-23	Haz-24	Çeyreksele Δ	Sıralama
<b>Bireysel Krediler ( KK dahil)</b>	14,9%	15,3%	15,7%	39 bp	#1*
<b>Bireysel Konut Kredileri</b>	8,8%	9,5%	10,0%	53 bp	#3*
<b>Bireysel Oto Kredileri</b>	18,4%	18,9%	19,1%	19 bp	#2*
<b>İhtiyaç Kredileri</b>	14,0%	14,2%	14,7%	50 bp	#3*
<b>TL İşletme Kredileri</b>	8,1%	8,9%	9,2%	23 bp	#2*
<b># Kredi Kartı Müşteri Sayısı<sup>2</sup></b>	13,5%	13,5%	13,7%	17 bp	#1
<b>Toplam KK Ciro (Kümülatif)<sup>2</sup></b>	17,2%	16,5%	16,7%	14 bp	#1
<b>Toplam İşyeri Ciro (Kümülatif)<sup>2</sup></b>	16,8%	16,3%	16,5%	14 bp	#2

\* Sıralama Özel Bankalar arasında Mart 2024 itibarıyla

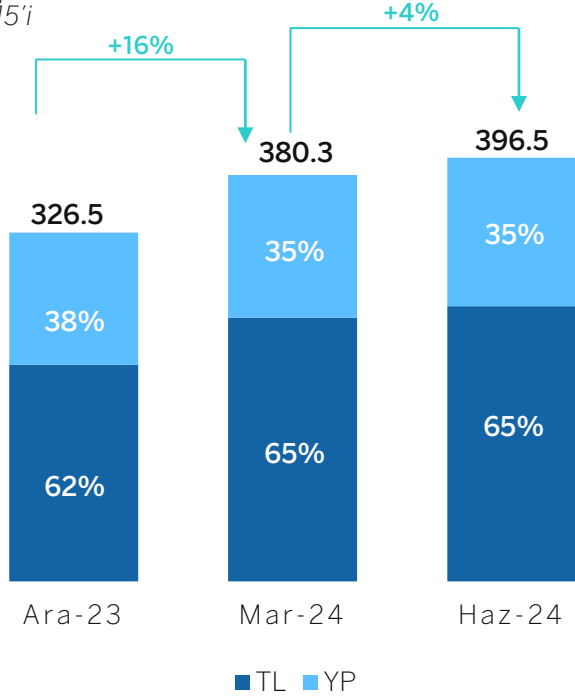
1 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 28.06.2024 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre

2 Haziran 2024 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır. Sıralamalar özel bankalar arasındadır.

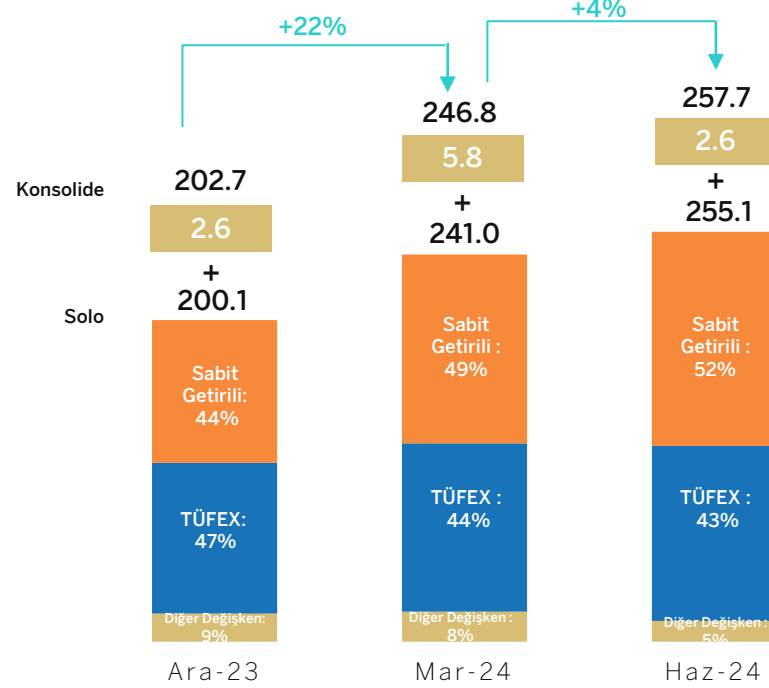
# EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

## TOPLAM MENKUL KIYETLER (Mia TL)

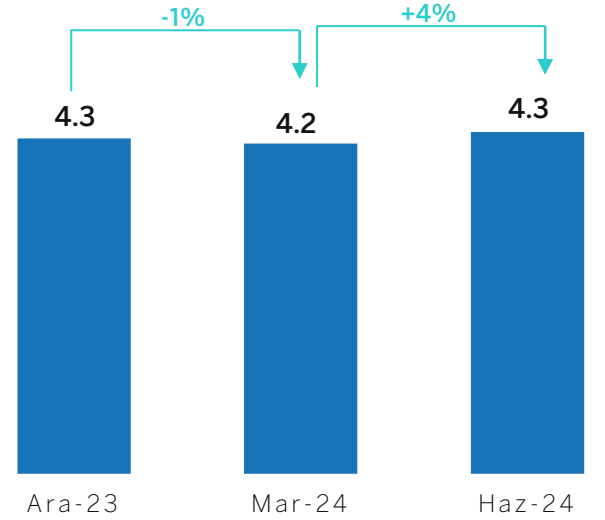
Toplam Aktiflerin  
%15'i



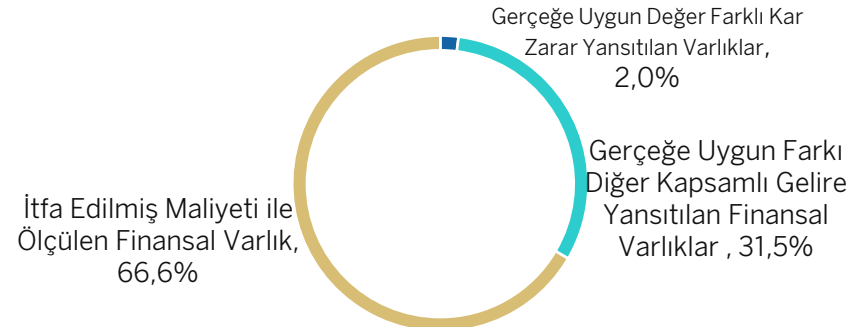
## TL MENKUL KIYMETLER (Mia TL)



## YP MENKUL KIYMETLER (Mia \$)



## MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



## EKLER: ÖZET BİLANÇO

(TL milyar)

AKTİFLER	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024
Nakit Değerler ve Bankalar	294.2	188.5	234.6	215.6	272.2
TC Merkez Bankası Hesabı	149.9	284.2	291.7	334.8	313.1
Menkul Kıymetler	265.6	296.3	326.5	380.3	396.6
Brüt Krediler	1038.6	1129.3	1259.6	1430.3	1530.2
<b>+TL Krediler</b>	<b>616.2</b>	<b>690.6</b>	<b>769.1</b>	<b>895.4</b>	<b>975.5</b>
TL Takipteki Krediler	17.3	16.5	18.6	21.7	23.7
info: TL Canlı Krediler	598.9	674.2	750.5	873.6	951.8
<b>+YP Krediler ( ABD \$ )</b>	<b>14.9</b>	<b>14.9</b>	<b>15.5</b>	<b>15.5</b>	<b>16.0</b>
YP Takipteki Krediler (ABD \$ )	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	14.8	14.7	15.3	15.3	15.9
<b>info: Canlı Krediler (TL+YP)</b>	<b>978.9</b>	<b>1069.9</b>	<b>1193.8</b>	<b>1361.1</b>	<b>1459.9</b>
Sabit Kıymetler & İştirakler	23.0	25.0	32.5	34.2	41.6
Diğer	119.8	53.0	56.9	67.1	63.8
<b>TOPLAM AKTİFLER</b>	<b>1891.1</b>	<b>1,976.3</b>	<b>2,201.7</b>	<b>2,462.5</b>	<b>2,617.4</b>
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024
Toplam Mevduat	1400.8	1437.2	1604.9	1753.9	1854.1
<b>+Vadesiz Mevduat</b>	<b>570.2</b>	<b>615.9</b>	<b>662.7</b>	<b>760.8</b>	<b>726.6</b>
TL Vadesiz	137.7	149.7	150.4	164.2	181.9
YP Vadesiz (ABD \$)	16.8	17.4	17.6	18.8	17.1
<b>+Vadeli Mevduat</b>	<b>830.6</b>	<b>821.3</b>	<b>942.2</b>	<b>993.1</b>	<b>1127.5</b>
TL Vadeli	623.7	623.0	727.6	752.7	906.2
YP Vadeli (ABD \$)	8.0	7.4	7.4	7.6	6.9
Repo ve Bankalararası İşlemler	46.2	53.0	56.0	86.6	124.9
İhraç Edilen Tahviller	10.1	10.4	11.1	13.0	10.0
Alınan Krediler	115.4	122.2	133.1	158.6	159.8
Diğer Pasifler	130.1	138.2	150.9	194.3	188.3
Özkaynaklar	188.5	215.4	245.6	256.1	280.3
<b>TOPLAM PASİFLER &amp; ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>1891.1</b>	<b>1,976.3</b>	<b>2,201.7</b>	<b>2,462.5</b>	<b>2,617.4</b>

## EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	1Ç24	2Ç24	Çeyreksel	1YY23	1YY24	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	17,434	19,950	14%	36,583	37,384	2%
(+) Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç	16,528	23,462	42%	25,371	39,990	58%
(+) TÜFEX Gelirleri	8,412	9,328	11%	11,405	17,740	56%
(-) Swap maliyetleri	-7,506	-12,839	71%	-193	-20,345	10460%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	19,626	22,207	13%	14,275	41,833	193%
(+) Ticari Kâr/Zarar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	10,490	9,027	-14%	10,162	19,517	92%
Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr <sup>1</sup>	2,471	112	-95%	8,840	2,583	-71%
(+) Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	752	595	-21%	903	1,347	49%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	3,928	3,217	-18%	6,030	7,144	18%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	0	746	n.m	397	746	88%
(+) Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç	0	746	n.m	524	746	42%
(+) İdari para cezası / ceza iptali	0	0	n.m	-127	0	n.m
(+) Serbest Karşılık iptali	0	0	n.m	2,000	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-21,780	-23,412	7%	-24,514	-45,192	84%
(-) Personel Giderleri	-8,641	-8,922	3%	-8,923	-17,562	97%
(-) Diğer Giderler	-13,139	-14,490	10%	-15,591	-27,630	77%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-2,144	-2,487	16%	-2,890	-4,631	60%
(-) Beklenen zarar karşılıkları	-15,971	-12,844	-20%	-22,342	-28,816	29%
Bilgi: Kur Etkisi <sup>1</sup>	-2,471	-112	-95%	-8,840	-2,583	-71%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	11,357	10,245	-10%	10,612	21,601	104%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-5,827	-7,733	33%	-7,136	-13,560	90%
(-) Serbest Karşılıklar	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) Vergi	-5,787	-7,705	33%	-7,085	-13,492	90%
(-) Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)	-40	-28	-30%	-52	-67	30%
<b>= NET KÂR</b>	<b>22,480</b>	<b>22,110</b>	<b>-2%</b>	<b>33,810</b>	<b>44,590</b>	<b>32%</b>

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

## EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Haz-23	Eyl-23	Ara-23	Mar-24	Haz-24
<b>Kârlılık Oranları</b>					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	38.3%	41.1%	44.5%	36.0%	34.2%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif <sup>1</sup>	4.2%	4.5%	4.9%	3.9%	3.7%
Gider / Gelir Oranı	37.2%	35.1%	34.8%	41.7%	42.1%
<b>Likidite Oranları</b>					
Kredi / Mevduat	69.9%	74.4%	74.4%	77.6%	78.7%
TL Kredi / TL Mevduat	78.7%	87.3%	85.5%	95.3%	87.5%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	60%	64%	64%	67%	68%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	74.6%	81.8%	79.5%	87.6%	81.3%
YP Kredi / YP Mevduat	59.4%	59.6%	61.0%	58.2%	66.3%
<b>Aktif Kalitesi Oranları</b>					
Takipteki Krediler Oranı	2.1%	1.9%	2.1%	1.9%	1.9%
Karşılama Oranı	4.6%	4.3%	4.1%	3.7%	3.6%
+1. Aşama	0.6%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	20.3%	20.4%	21.4%	21.1%	18.8%
+ 3. Aşama	70.2%	69.6%	67.8%	65.3%	64.2%
Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç , kümülatif baz puan <sup>2</sup>	65	55	61	64	66
<b>Sermaye Yeterlilik Oranları</b>					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	15.8%	16.5%	16.5%	15.4%	15.2%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	13.7%	14.4%	14.5%	12.7%	12.8%
Kaldıraç	9.0x	8.2x	8.0x	8.6x	8.3x

Not: 2Ç23 ve 3Ç23, 1Ç24 ve 2Ç24'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

<sup>2</sup> 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

(Milyon TL)

Çeyrek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>7,395</b>	<b>9,417</b>	<b>15,971</b>	<b>12,844</b>
1. Aşama	1,279	2,562	4,892	1,600
2. Aşama	4,115	1,397	5,791	6,148
3. Aşama	2,001	5,458	5,288	5,096
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>5,423</b>	<b>3,907</b>	<b>11,357</b>	<b>10,245</b>
1. Aşama	2,893	2,356	5,284	2,930
2. Aşama	691	431	2,837	4,712
3. Aşama	1,840	1,121	3,236	2,602
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>1,972</b>	<b>5,510</b>	<b>4,615</b>	<b>2,599</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>1,083,948</b>	<b>1,194,430</b>	<b>1,344,959</b>	<b>1,480,270</b>
<b>(a/b) Çeyrek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>72</b>	<b>183</b>	<b>138</b>	<b>71</b>
info: Kur Etkisi 1	35	108	74	3
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)</b>	<b>37</b>	<b>75</b>	<b>64</b>	<b>68</b>

(Million TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1H24
<b>(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>28,816</b>
1. Aşama	6,492
2. Aşama	11,939
3. Aşama	10,384
<b>(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri</b>	<b>21,601</b>
1. Aşama	8,215
2. Aşama	7,549
3. Aşama	5,838
<b>(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı</b>	<b>7,214</b>
<b>(b) Ortalama Toplam Krediler</b>	<b>1,406,710</b>
<b>(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)</b>	<b>103</b>
info: Kur Etkisi 1	37
<b>Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)</b>	<b>66</b>

1 TL'deki değer kaybı nedeniyle oluşan karşılık artışı %100 hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yoktur (Net ticaret geliri satırına döviz kazancı dahil)

# 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](mailto:investorrelations@garantibbva.com.tr)  
Tel: +90 (212) 318 2352

[www.garantibbvayatirimciiliskileri.com](http://www.garantibbvayatirimciiliskileri.com)

