

9A24 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

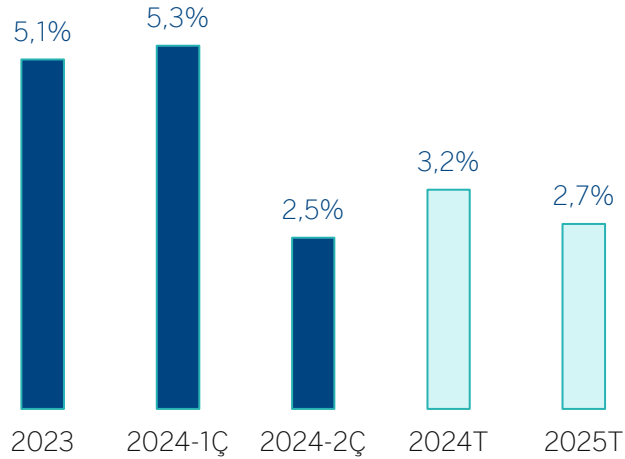
BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre

30 Ekim 2024

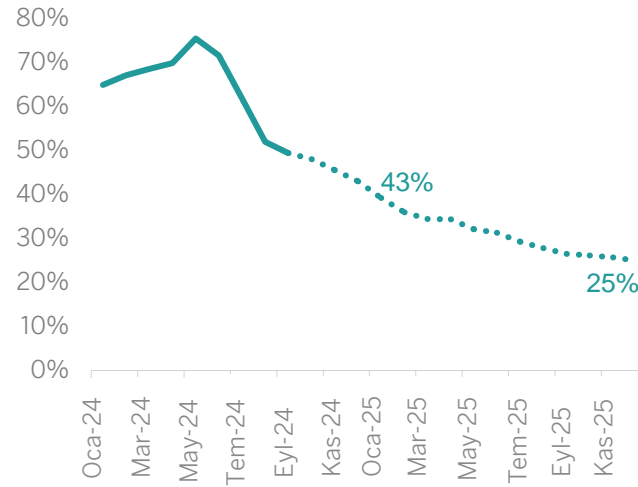
MAKRO ÖZET

TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

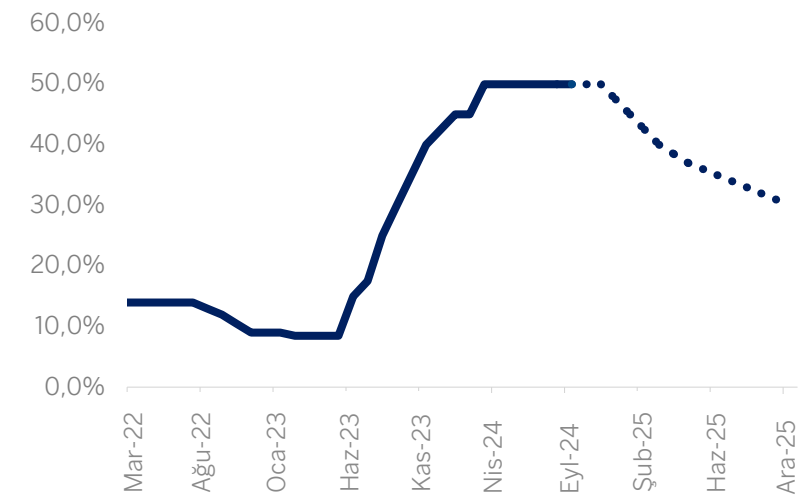
GSYİH BÜYÜME (YILLIK)



TÜKETİCİ ENFLASYONU (% YILLIK)



TCMB POLİTİKA FAİZİ



- Sıkı para politikası ve finansal koşullar ile 2025 sonrası beklenen mali konsolidasyon, önümüzdeki dönemde büyümeyi sınırlayabilir. Bu nedenle, **2024'te büyümenin %3,2 olmasını ve 2025'te %2,7'ye gerilemesini bekliyoruz.**
- İhracat kaynaklı ekonominin yeniden dengelenmesi devam ediyor, ancak **iç talepteki kademeli yavaşlama nedeniyle dengelenme sürecinin biraz zaman alacağını gözlemliyoruz.**

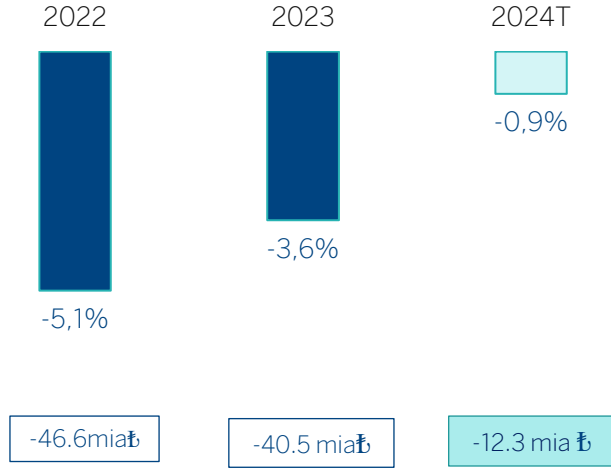
- **2024 sonuna doğru aylık enflasyon eğiliminin %2'nin biraz altına düşmesini bekliyoruz.** Bu, daha derin negatif çıktı açığı ve üçüncü çeyrekteki idari fiyat artışlarının gecikmiş etkilerinin ortadan kalkmasıyla mümkün olacaktır.
- **Tüketici enflasyonunun 2024 yılını %43 seviyesinde ve 2025 yılını %25 seviyesinde tamamlamasını öngörüyoruz, ancak risklerin yukarı yönlü olduğunu düşünüyoruz.**

- Eylül ve Ekim aylarındaki Para Politikası Kurulu toplantılarında, **TCMB daha ılımlı bir yaklaşım benimsedi,** ancak enflasyon beklentileri ve fiyat hareketlerini dezenflasyon süreci açısından risk faktörleri olarak vurguladı.
- Dış finansal koşulların daha elverişli hale gelmesi ve zayıflayan iç talep göz önünde bulundurulduğunda, **TCMB'nin Aralık 2024'te ilk faiz indirimini sınırlı bazda yapmasını bekliyoruz. Riski ise sıkı duruşun bir süre daha devam etmesi olarak tanımlıyoruz.**

Son makro tahminleri için buraya tıklayınız.

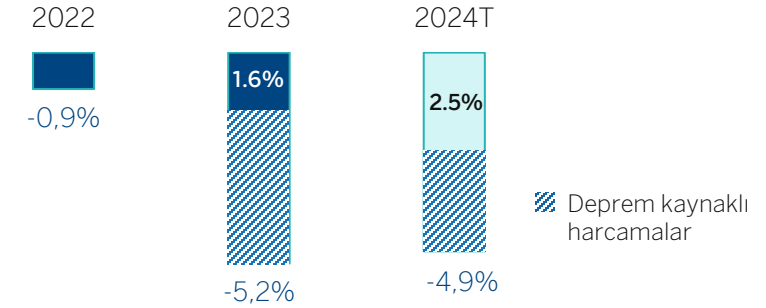
TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (YIL SONU)



- Zayıf iç talep ve düşen enerji fiyatlarının etkisiyle, cari açık görünümü kısa vadede daha da iyileşiyor.
- Cari açığın 2024 yılında GSYİH'nin %1'inin altına düşmesini bekliyoruz.** Net ticaret açığının iyileşmesi, güçlü turizm gelirleri ve azalan altın ithalatı ile birlikte de-dolarizasyonun da etkisi olacaktır.

BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (YIL SONU)



- Deprem harcamaları hariç tutulduğunda, **2023 yılında bütçe açığı GSYİH'nin %1,6'sı olarak gerçekleşti** ve Maastricht kriteri %3'ün oldukça altında kaldı.
- Orta Vadeli Program (OVP), bütçe açığının 2024 yılı sonunda %5'in altında tutulması ve 2025 yıl sonuna %3'e yaklaşması hedefini göstermektedir. Bu doğrultuda, 2024'te bütçe açığının GSYİH'ye oranının **%4,9'a, 2025'te ise %3,3'e gerilemesini öngörüyoruz.**

Son makro tahminleri için buraya tıklayınız.

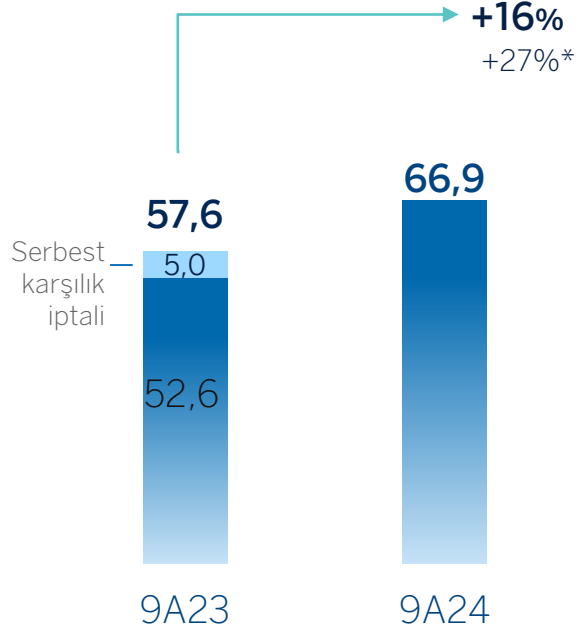


9A24 FİNANSAL SONUÇLARI

ENGELLERE RAĞMEN KORUNAN ÜSTÜN PERFORMANS

NET KÂR (TL mia)

KÜMÜLATİF



ÇEYREKSEL



EN YÜKSEK ORT. ÖZKAYNAK KARLILIĞI

33%

9A Ort. Özkaynak Karlılığı Oranı

DÜŞÜK KALDIRAÇ

7.2x

Borç / Özkaynak

EN YÜKSEK ORT. AKTİF GETİRİSİ

4.0%

9A Ort. Aktif Karlılığı Oranı

EN YÜKSEK ÇEKİRDEK SYR

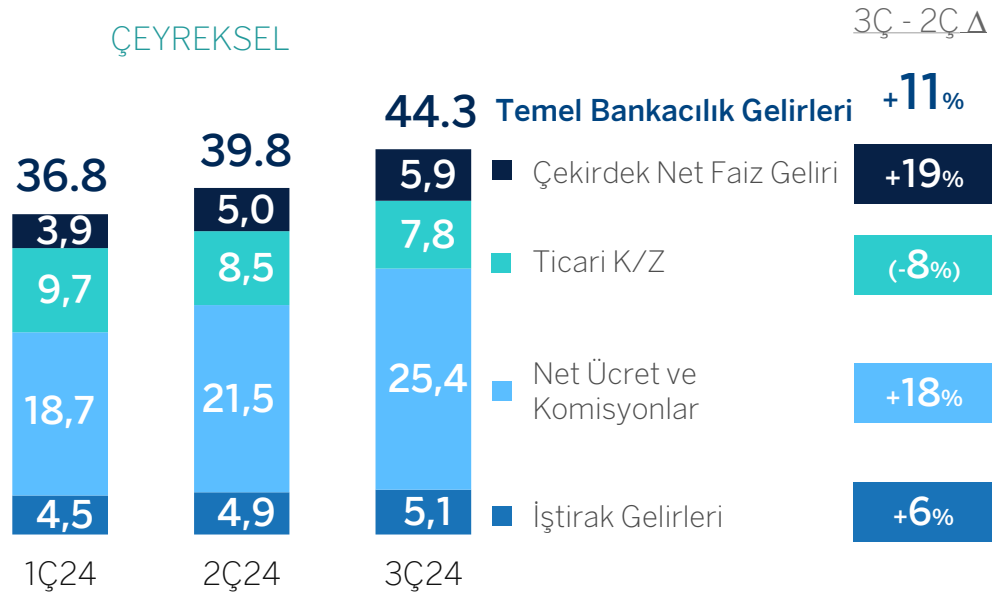
15.1%

Çekirdek SYR (BDDK geçici önlemleri olmadan)

Müşteri odaklı aktif yapısı, yüksek aktif kalitesi, sıkı yönetilen fonlama maliyetleri ve işletme giderlerine dayanan en yüksek iç sermaye oluşturma kapasitesi

...TEMEL BANKACILIK GELİRLERİNDE DAHA İYİ BİR BAŞARIYLA

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)



TOPLAM AKTİFE ORANLA TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ



-rakip ort. 2.8%



-rakip ort. 5.3%

İstikrarlı olarak
temel bankacılık gelirlerinin aktiflere oranında
En yüksek seviye & En büyük iyileşme

Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri ve kur hedge'i hariç.

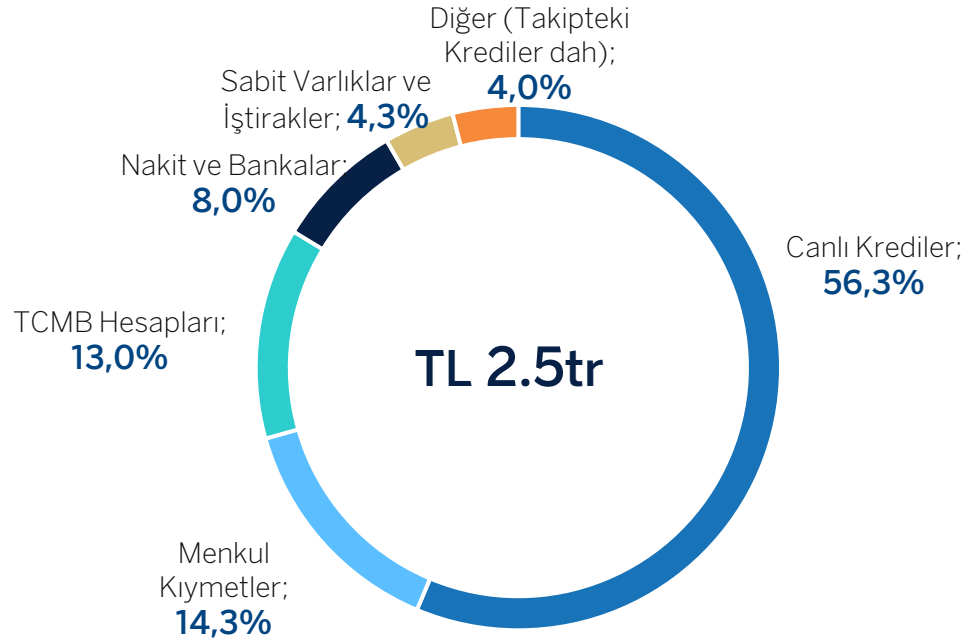
Çekirdek Net Faiz Geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri

Çekirdek Net Faiz Gelirindeki büyüme kredi getirilerinin sabit kalmasına ve sıkılaştıran makro ihtiyatı tedbirlere rağmen sürdü. Hızı yavaşlamasına rağmen **döviz işlem kazançları ticari gelirleri desteklemeye devam ediyor.**
Ödeme sistemleri ücretleri, ücret büyümesini sürdürmeye devam ediyor.

KREDİ ODAKLI AKTİF YAPISI AYIRT EDİCİ FAKTÖR OLMAYA DEVAM EDİYOR

- MENKUL KIYMETLERİN AKTİFLER İÇİNDEKİ PAYI İKİ YILIN EN DÜŞÜK SEVİYESİNDE VE RAKİPLER ARASINDA EN DÜŞÜK ORANDA

AKTİFLERİN KIRILIMI



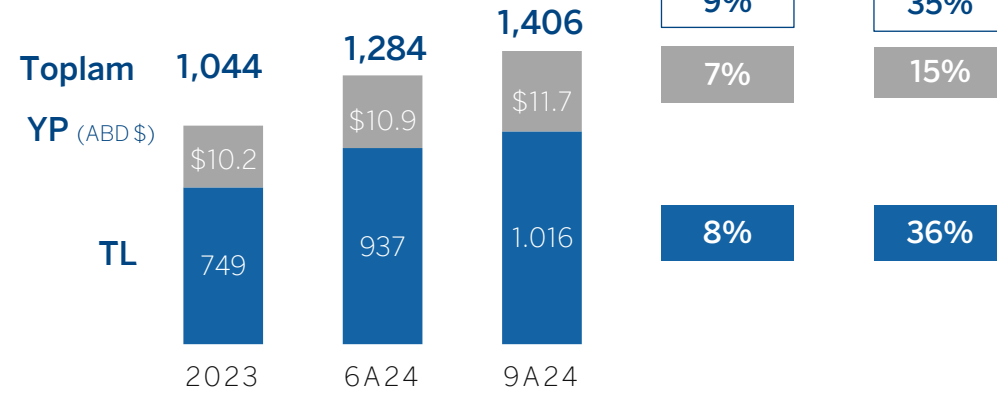
AKTİFLER İÇİNDE EN YÜKSEK KREDİ PAYI

56%

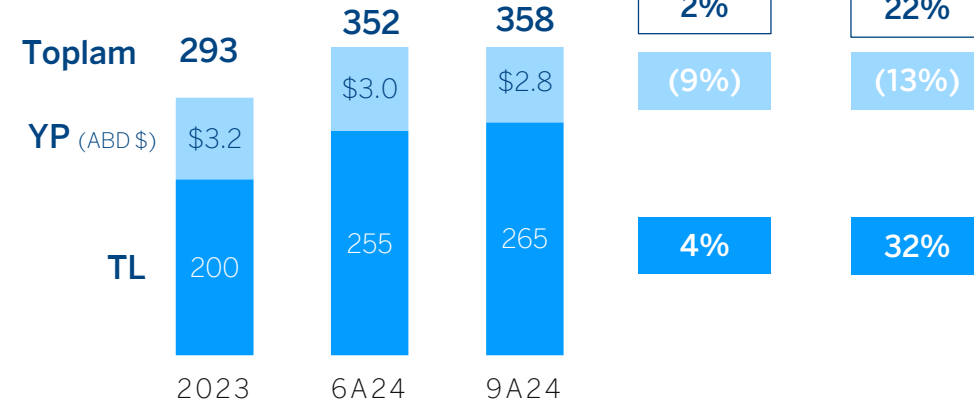
Toplam aktifler içinde Canlı Kredilerin Payı

- sektör: 49%*

CANLI KREDİLER (TL, ABD \$mia)



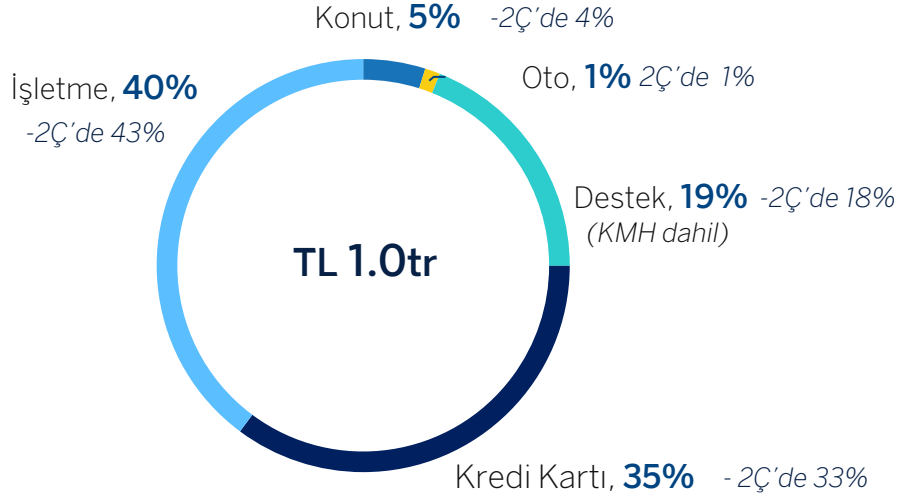
MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$mia)



TL KREDİLERDEKİ PAZAR PAYI ARTIŞI TÜKETİCİ KREDİLERİ & KREDİ KARTLARI ÖNCÜLÜĞÜNDE VADELERİN UZATILMASINA ODAKLANARAK GERÇEKLEŞTİ

TL CANLI KREDİLERİN KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %72'si)



TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

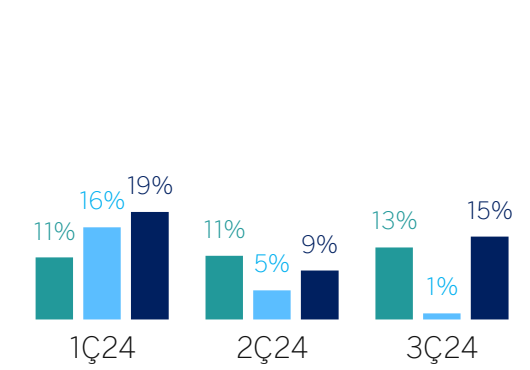
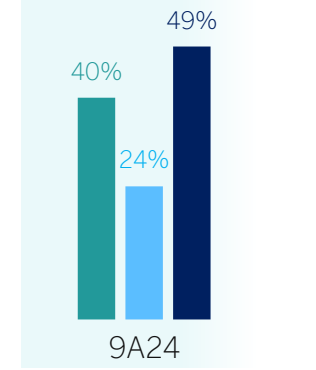
■ Bireysel (K.K Hariç)

■ TL İşletme

■ Kredi Kartları

YBB

Çeyrek



TL canlı kredi büyümesi **36%**

16%

8%

8%

PAZAR PAYLARI

(Özel mevduat bankaları arasında)

2Ç24

3Ç24

Kategori	2Ç24	3Ç24
TL krediler	20.7%	21.1%
TL işletme	20.3%	20.0%
Bireysel (K.K. Hariç)	20.1%	20.9%
Bireysel İhtiyaç (KMH dahil)	18.7%	19.5%
Konut Kredisi	24.9%	26.4%
Kredi Kartları	21.9%	22.6%

➤ TL kredilerde lider konum* devam etti.

➤ TL durasyonda artış.

➤ Üye iş yeri & kredi kartı cirosunda korunan lider pozisyon.

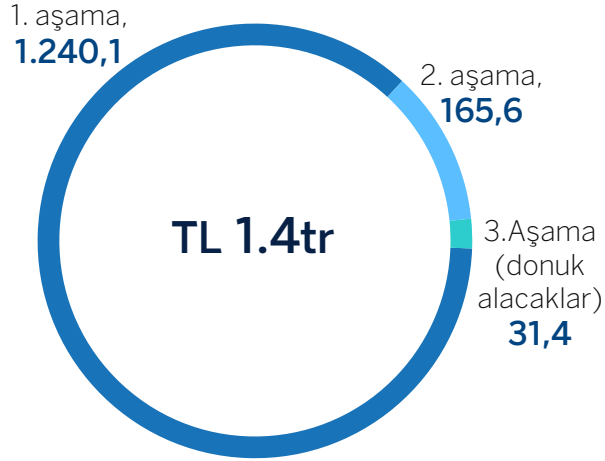
➤ Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaş müşterilerinin payı: **43%**.

*Haziran 2024 itibarıyla.

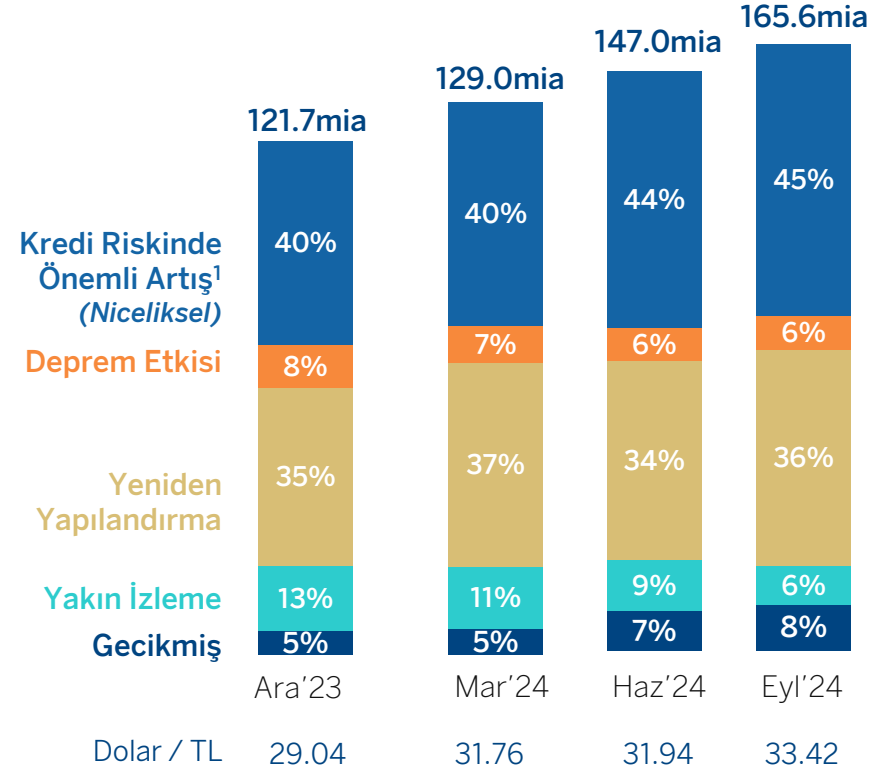
Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankaları için 27.09.2024 tarihi itibarıyla BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır.

2. AŞAMA PORTFÖYÜNDEKİ ARTIŞ BİREYSEL KREDİLER KAYNAKLI

KREDİ PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



Kur etkisi hariç²
 - Eyl'24 158mia TL
 - Haz'24 143mia TL
 - Mar'24 125mia TL

11.5%

2. Aşama Kredilerin Brüt Krediler İçindeki Payı
 - Haz'24 11.2%

17.7%

2. Aşama Kredilerin Karşılık Oranı
 - Haz '24 19.2%

YP karşılık oranı **38%**; TL karşılık: **8%**

83%

Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı
 3Ç23 kredi riskinde önemli artış kaleminin **yalnızca %3.9'u** 3Ç24'te donuk alacak oldu.

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

² Mart, Haziran ve Eylül 2024, 2. Aşama kredi bakiyesi hesaplanırken 2023 bilanço kurları dikkate alınır.

ARTAN NET TAKİPTEKİ KREDİ GİRİŞLERİ BEKLENDİĞİ GİBİ TÜKETİCİ KREDİLERİ VE KREDİ KARTLARIYLA İLİŞKİLİ

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (TL mio) ÇEYREKSEL

Net Takipteki Kredi Girişi	1Ç24	2Ç24	3Ç24
Net Takipteki Kredi Girişi	1,404	1,937	6,451
Net Takipteki Kredi Girişi Kur etkisi ve kayıttan düşülenler & takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş	4,400	4,390	8,083

	1Ç24	2Ç24	3Ç24
Kur Etkisi	127	5	67
Yeni Girişler	6.504	6.820	11.138
Tahsilatlar	-2.104	-2.430	-3.054
Takipteki kredi satışı	-2.025	-2.218	-1.699
Kayıttan düşülenler	-1.099	-240	-1.699
Takipteki Krediler (nominal TL mia)	23.1	25.0	31.4
Takipteki Kredi Oranı	1.9%	1.9%	2.2%

	3Ç24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş*)
Takipteki Krediler (nominal TL mia)	45.2
Takipteki Kredi Oranı	3.1%

KARŞILIK ORANLARI

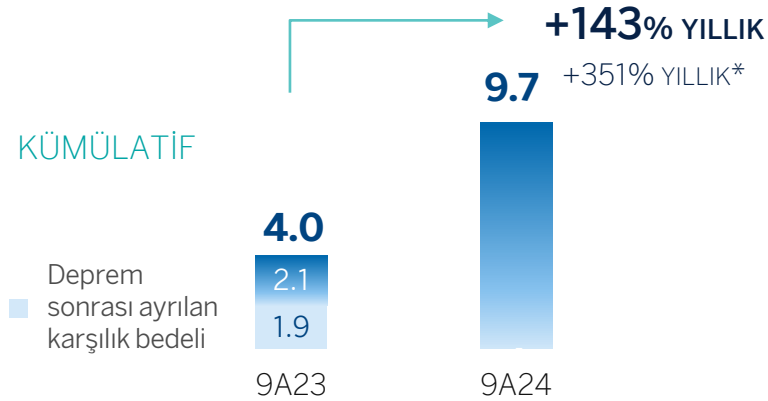
	2Ç24	3Ç24	3Ç24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş*)
Toplam Karşılık (Bilanço, TL mia)	50.0	55.8	69.6
+1. Aşama	5.7	6.8	
+2. Aşama	28.1	29.3	
+3. Aşama	16.0	19.8	33.5
Toplam Karşılık Oranı	3.8%	3.9%	4.8%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	
+2. Aşama	19.2%	17.7%	
+3. Aşama	64.0%	62.9%	74.2%

*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş.

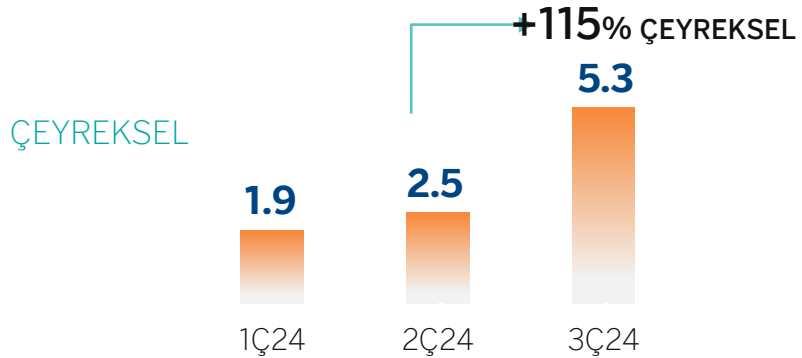
Takipteki alacak girişleri **geçen yılki güçlü artışın ardından teminatsız tüketici kredilerinden** oluşmaktadır. 2024'ün ilk dokuz ayında 5.9 milyar TL tutarında takipteki kredi, toplamda 2.3 milyar TL'ye satıldı.

... VE FAALİYET PLANI SINIRLARI İÇERİSİNDE, YÜKSEK NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ OLARAK YANSIDI

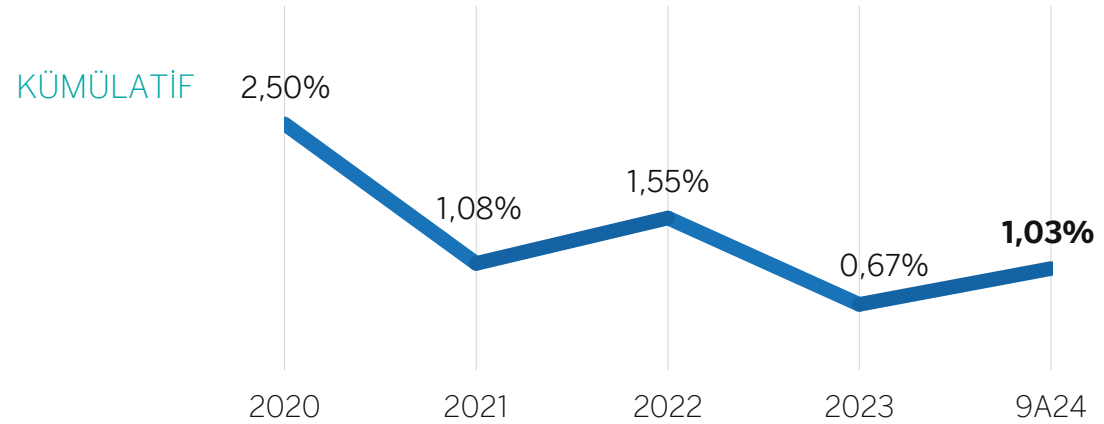
NET KARŞILIKLAR (KUR ETKİSİ HARİÇ) (TL mia)



* Deprem sonrası ayrılan karşılıklar hariç



NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ (KUR ETKİSİ HARİÇ)



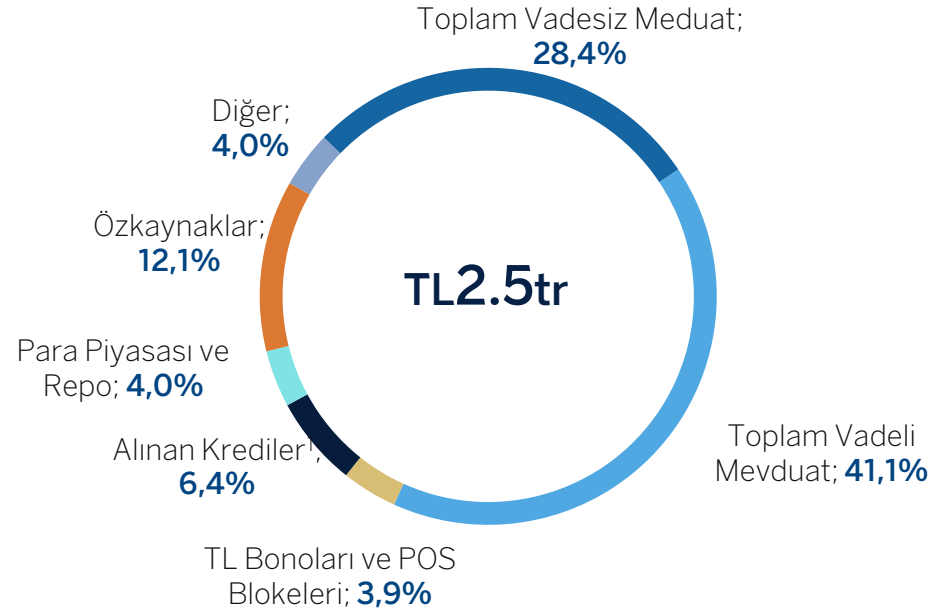
➤ Kurdaki değer kaybı etkisi: 48bp
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok.

Net Kredi Risk Maliyeti, ağırlıklı olarak bireysel kredilerden gelen akışlar ve toplam kredi portföyünden yapılan tahsilatların normalleşmesi nedeniyle artmıştır.

STRATEJİK BİR ŞEKİLDE YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

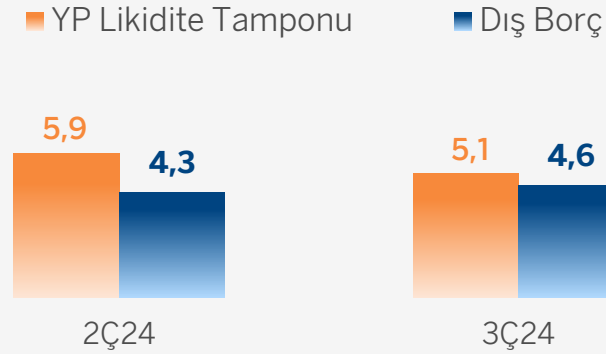
- BAŞARIMIZIN BELKEMİĞİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU²

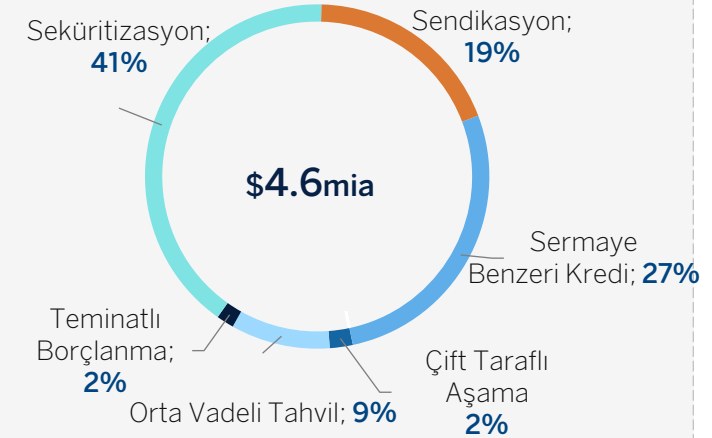
(ABD\$ mia)



DÜŞÜK KALDIRAÇ

7.2x
Özkaynak / Borç

YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

\$1.5mia
Kısa vadeli dış borç

\$5.1mia
YP Likidite Tamponu

İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ FONLAMA YAPISI

24%
ÇSY Bağlantılı fonlamanın Toplam Yurtdışı Fonlama İçindeki Payı. 2021'den itibaren yapılan yeni ihraçların **%100'ü** ÇSY bağlantılıdır. *

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

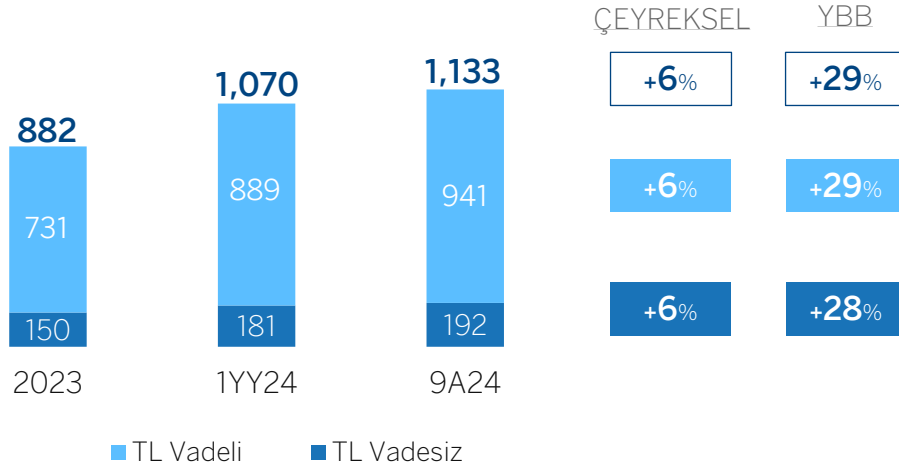
² YP Likidite Tamponu Rezerv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler

*Teminatlı borçlanma işlemleri ve Orta Vadeli Tahvil hariç

STANDART TL MEVDUATA DÖNÜŞÜM, REGÜLASYONLARA PARALEL DEVAM ETMEKTEDİR

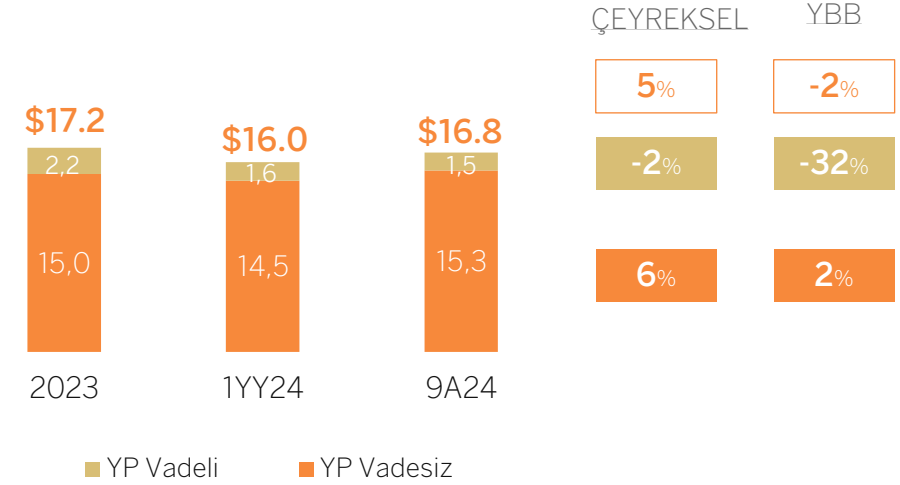
TL MÜŞTERİ MEVDUATLARI (TL mia)

(Toplam mevduatın %67'si)



YP MÜŞTERİ MEVDUATLARI (ABD\$ mia)

(Toplam mevduatların %33'ü)



GÜÇLÜ SIFIR MAALİYET MEVDUAT TABANI & KUR KORUMALI MEVDUAT TL MEVDUAT MAALİYETİNİ DESTEKLEYEREK NET FAİZ MARJINI ARTTIRMAKTADIR

42%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının
Toplamdaki Payı

- sektör: 34%

23%

KKM Müşteri Mevduatlarının
Toplamdaki Payı

1Y24'de %33 - rakip ort. 29%

TEMEL FARKIMIZ: EN YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ OLUŞTURMA KAPASİTEMİZ DEVAM EDİYOR

SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI¹

SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL MİA)

KÜMÜLATİF

ÇEYREKSEL

3Ç – 2Ç

5.1%*

3.1%

1.9%

2023

3.3%

2.2%

1.1%

9A24

3.1%

2.0%

1.1%

2Ç24

3.7%

2.5%

1.2%

3Ç24

+63 bp

➤ Kullanılan TÜFE tahminleri
- 45% (9A24)
- 40% (6A24).

+10 bp

Swap Maliyetleri Dahil
Net Faiz Geliri

12.3

TÜFEX Geliri

8,4

Net Faiz Geliri
(TÜFEX hariç)

11,3

Swap
Fonlama
Giderleri

-7,3

1Ç24

14.3

9,3

16,9

-11,9

2Ç24

18.9

13,0

11,9

-6,0

3Ç24

Çekirdek
Net Faiz
Geliri:
3.9mia TLÇekirdek
Net Faiz
Geliri:
5.0mia TLÇekirdek
Net Faiz
Geliri:
5.9mia TL

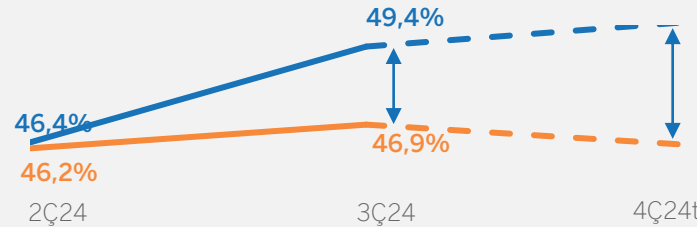
Özel bankalar
arasında en
yüksek seviye

* 2023'ün ilk yarısında Ticari K/Z satırında muhasebeleştirilen KKM ile ilgili ek primler dahil

TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI²

TL Kredi Getirisi (Kredi Kartları hariç)

TL Vadeli Mevduat



Para politikalarında devam eden sıkı duruş ve 2024 yılının ikinci yarısında uygulanan ilave makro ihtiyati tedbirler, 2024 yılı **sabit beklenen net faiz marjı beklentisine yönelik aşağı yönlü risk oluşturmaktadır.**

- Artan ZK (nema düşüldükten sonra) yılbaşından bu yana kümülatif net faiz marjı üzerinde yaklaşık %1'lik ve 3. çeyrekte 30 bp negatif etkiye sahiptir.

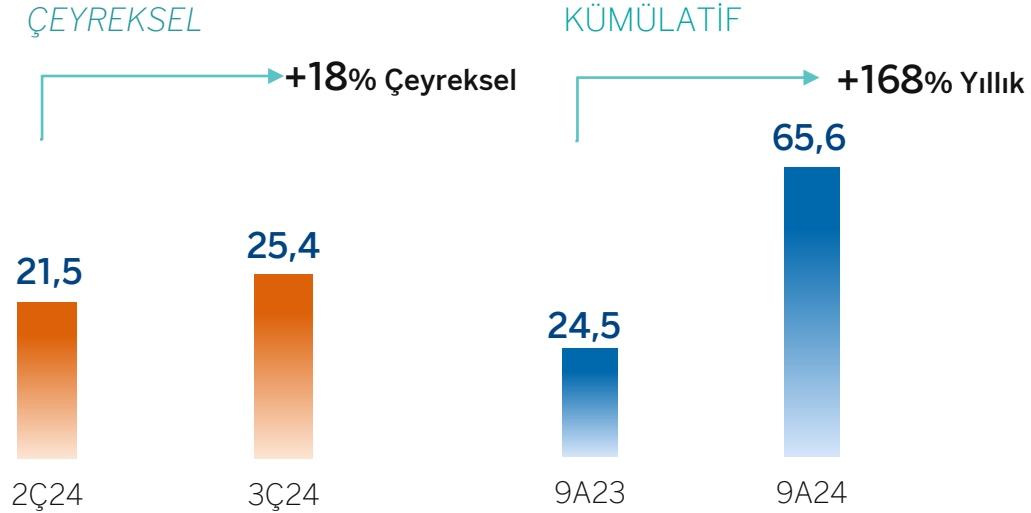
¹ Solo BDDK finansalları baz alınarak hesaplanmıştır. Getirili aktiflerin hesaplanmasında TL rezervler dikkate alınır. 1YY23 Çekirdek Net Faiz Geliri, Ticari satırında muhasebeleştirilen KKM ile ilgili ek primleri içerir.

² MIS verisine göre, günlük ortalamalar kullanılarak TL kredi getirisi hesaplanmasında, Kredi Kartı kaynaklı faiz geliri paydan düşülmüştür, Kredi Kartı hacmi ise paydadan düşülmüştür çünkü Kredi Kartı bakiyesinin sadece ~%30'u faiz getirilirdir.

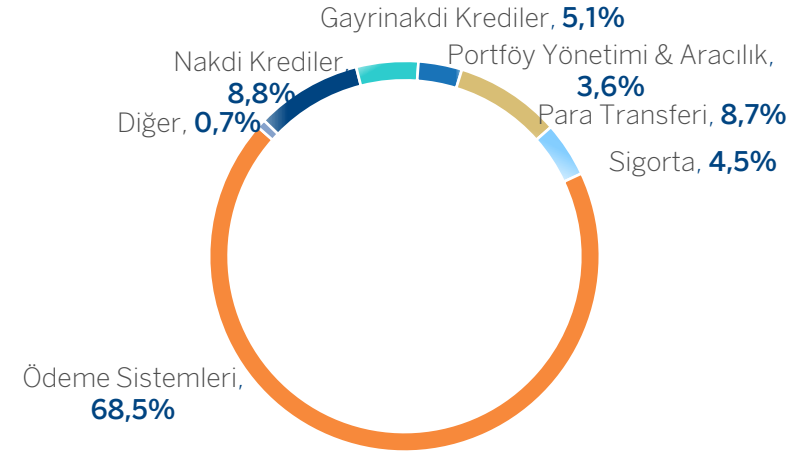
Çekirdek Net Faiz Marjı = Net Faiz Marjı Swap Maliyeti dahil TÜFEX gelirleri hariç

SAĞLAM KOMİSYON ARTIŞI KORUNDU - ÖDEME SİSTEMLERİNİN GÜÇLÜ KATKISI İLE

NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (TL mia)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM

+3.8x 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
(30.06.2024 itibari ile)

#1 Para Transferi Ücretlerinde

#1 Hayat & hayat sigortası dışındaki komisyonlarında

> Artan kredi kullanımı ve ilişki bankacılığındaki güç çapraz satışı destekledi.

> Dijital kanalların etkin kullanımı

GİDEREK ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ KAZANIMI

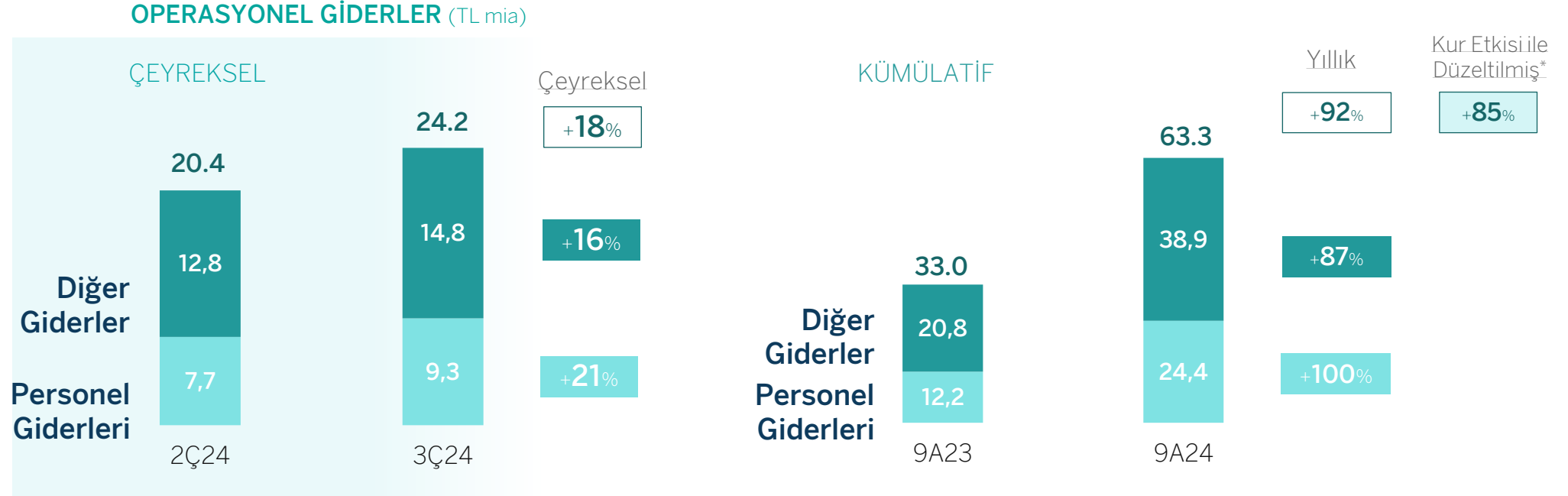
16.3 milyon

Dijital aktif müşteri Sektördeki **EN YÜKSEK**

89%

Dijital satışların toplam içindeki payı

MAAŞ ARTIŞLARI ÇEYREKSEL GİDER BAZINI ETKİLEDİ ANCAK EN İYİSİ VERİMLİLİK ORANLARI KORUNDU



DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ VERİMLİLİK ORANLARIMIZI FARKLILAŞTIRMAYA DEVAM EDECEK

GİDER / GELİR	KOMİSYON / GİDER	GİDER / ORT. AKTİFLER
41%	104%	3.8%

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

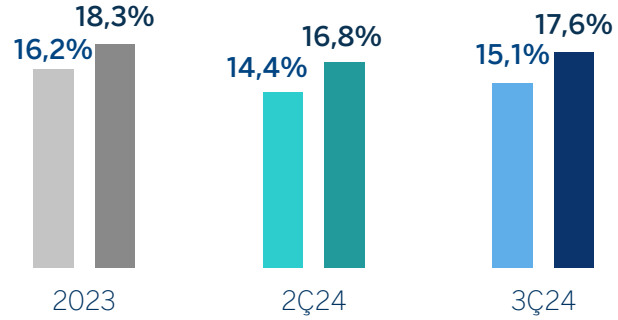
Gelir tanımı : Net Faiz Geliri (swap dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + Temettü Gelirleri + İştirak Gelirleri + Net Ticari Kâr Zarar (swap ve kur hedge'i hariç) + Diğer Gelirler (karşılık iptalleri, serbest karşılık iptali ve tek seferlik gelirler hariç)

SAĞLAM SERMAYE KORUNMAKTA

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

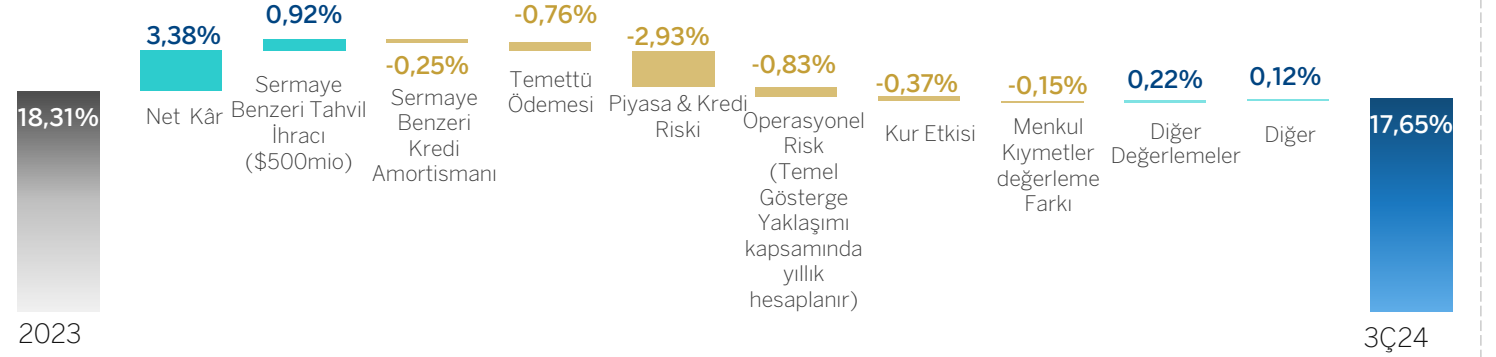
(BDDK geçici önlemleri olmadan)

■ Çekirdek SYR ■ SYR

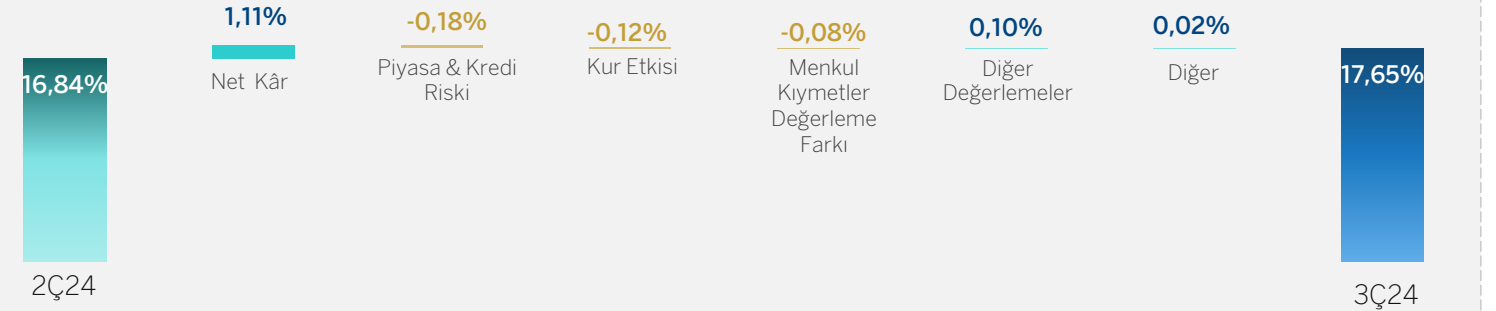


Dolar\TL 29.04 31.94 33.42

2023 – 3Ç24 SYR GELİŞİMİ (Solo, BDDK geçici önlemleri olmadan)



2Ç24 – 3Ç24 SYR GELİŞİMİ (Solo, BDDK geçici önlemleri olmadan)



~25,4bp

SYR'nin TL'deki %10 değer kaybına duyarlılığı

~1,4%

BDDK geçici önlemlerinin SYR üzerindeki etkisi

TL 81 mia

Sermaye Fazlası (Konsolide & geçici önlemler olmadan)

+107bp

Bireysel kredilerin risk ağırlıkları üzerindeki mevzuat değişikliğinin çeyreksel etkisi*

ÖZETLE **9A24** ... FİNANSAL PENTATLONDA ALTIN MADALYA SAHİBİ

1	DEVAMLILIK VE İSTİKRARLI ARTAN ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİ EN YÜKSEK NET GELİRİ BESLEMekte	NET KÂR 9A24'te 67 mia TL En düşük kaldıraç ile %33 Ort. Özkaynak Kârlılığı Oranına işaret ediyor	YÜKSEK KALİTE GELİR YARATIMI +56% Temel bankacılık gelirlerinde yıllık büyüme
2	OPERASYONEL GİDERLERİN TAMAMINI KARŞILAYAN NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR	NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR 9A24'te 65.6 mia TL Yıllık bazda 2.7 kat arttı.	NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR / OPERASYONEL GİDERLER 9A24'te 104%
3	SAĞLAM PROVİZYON POLİTİKASINA BAĞLILIĞIMIZ, FİNANSAL POZİSYONUMUZU GÜÇLENDİRMEKTE	NET KREDİ RİSK MALİYETİ (kur etkisi hariç) 9M24'te 103 bp	BİLANÇODAKİ TOPLAM KARŞILIK 55.8 mia TL Özel bankalar arasında en yüksek
4	GÜÇLÜ SERMAYE	SYR (BDDK geçici önlemleri olmadan) 17.65%	SERMAYE FAZLASI (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan) 81 mia TL
5	SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME	MÜŞTERİ SAYISI Her 2 Banka Müşterisinden 1'i Garanti BBVA'lı	AKTİF DİJİTAL MÜŞTERİ 16.3 mio Sektördeki en yüksek

Finansal dayanıklılık ve çeviklik sayesinde gösterdiğimiz rakipsiz liderlik devam edecek.

YIL SONUNA YAKLAŞIRKEN... KORUNAN ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI

2024 FAALİYET PLANI			
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	~TÜFE	↔	Korunuyor
YP Kredi Büyümesi (ABD Doları, Yıllık)	Düşük tek haneli büyüme	↑	Artan talep nedeniyle yukarı yönlü risk
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~125bp	↔	Korunuyor
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	Yatay	↓	2024'ün ikinci yarısında sıkılaştırılan makro ihtiyati tedbirler nedeniyle (ör: yükselen ZK) aşağı yönlü risk
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	↑	Kredi kartı hacimlerindeki beklenti üzeri büyüme nedeniyle yukarı yönlü risk
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	↔	Korunuyor, Komisyon / Gider ~%100 olarak korunacak
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI	Ort-30lar		KORUNDU

Ort. Özkaynak Kârlılığı beklentisi korundu.

Net Faiz Marjı üzerindeki aşağı yönlü risk, ticari kâr/zarar, komisyonlar ve iştirak gelirlerinde beklenti üzeri seyreden artışla telafi edilecek.

Ekler

SYF. 22 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 23 YP Kredi Dağılımı

SYF. 24 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 25 Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve
Likidite Karşılama Oranları

SYF. 26 Pazar Payları

SYF. 27 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 28 Özet Bilanço

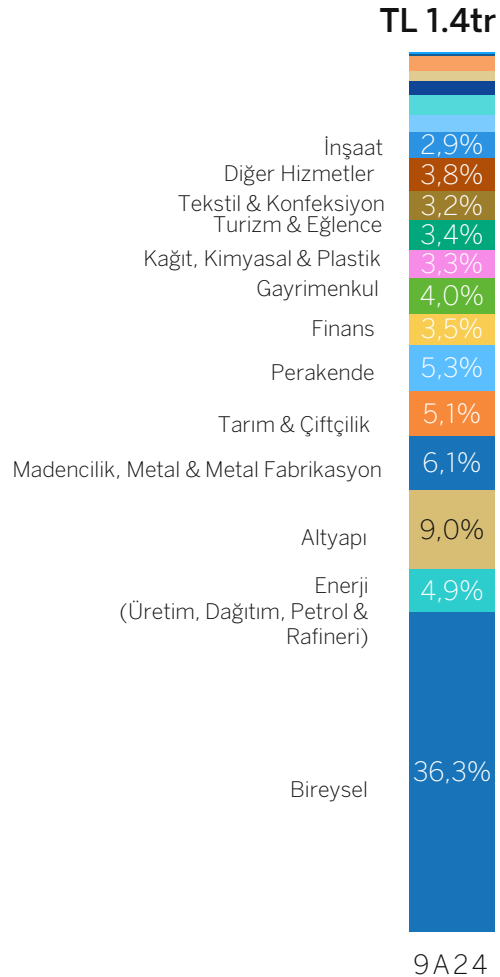
SYF. 29 Özet Gelir Tablosu

SYF. 30 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 31 Çeyreksele ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

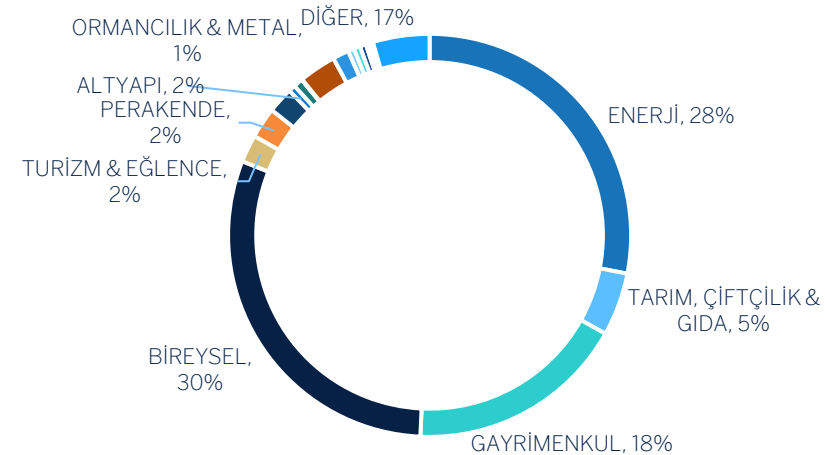
BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



¹ Solo MIS verisine göre

Ana Sektörler	% PAY			KARŞILIK ORANLARI		
	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Tüketici Kredileri	82%	14%	3%	0.6%	7.1%	57.1%
Enerji	60%	36%	3%	0.2%	29.6%	81.6%
İnşaat	91%	5%	4%	0.4%	7.9%	62.2%
Tekstil & Konfeksiyon	89%	9%	2%	0.5%	12.8%	73.9%
Turizm & Eğlence	90%	8%	2%	0.5%	8.5%	70.9%
Gayrimenkul	69%	30%	1%	0.3%	62.2%	61.4%

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

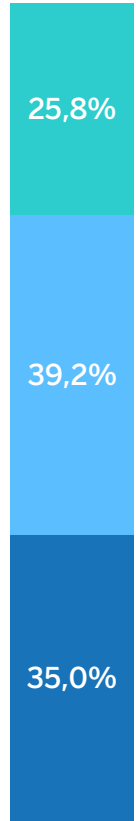


EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER

(Toplam Canlı Kredilerin %28'i)

11.7 mia \$



İhracat Kredileri

- YP Gelirli Şirketler

Proje Finansman Kredileri

- Kredilerinin % 68.0'ı YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir– kur riski yok
- %23.0'ü düşük kur riskine sahip
- %9.0'u bir derece kur riskine sahip

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

9A24

DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (Mia \$)

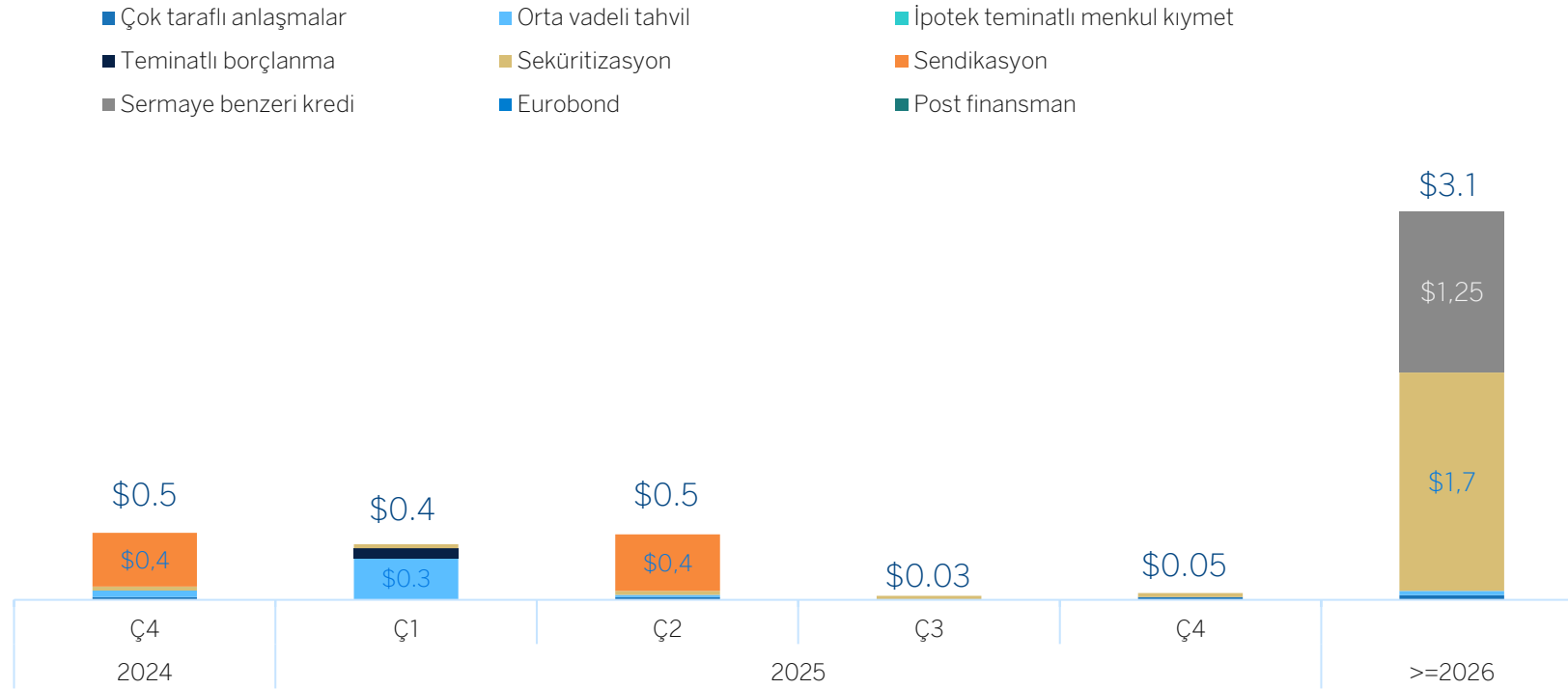


- Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir.

EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

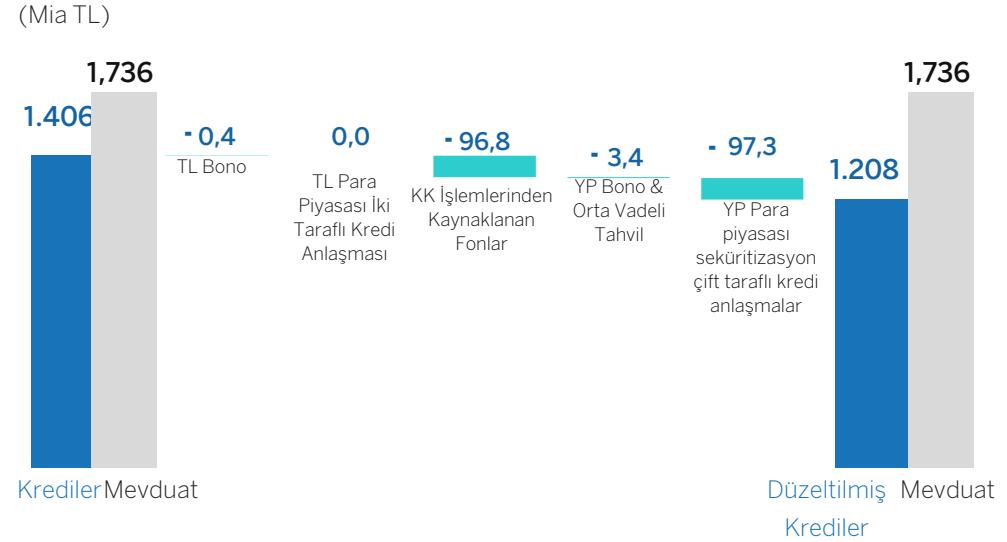
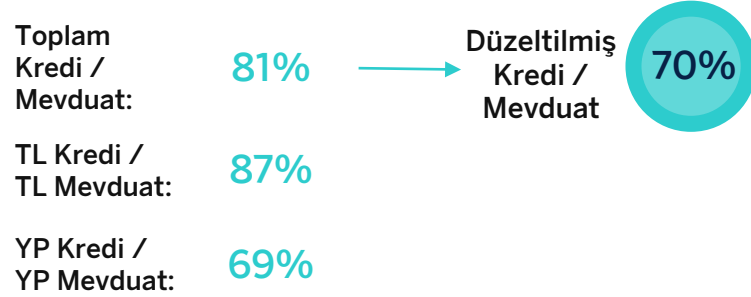
DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Mia \$)



EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor.



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO	170%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	166%
Minimum Gereklilik	80%

¹ Eylül ayının son haftası ortalamasıdır.

EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	Ara-23	Haz-24	Eyl-24	Çeyreksele Δ	YBB Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	20.3%	20.7%	21.1%	33 bp	82 bp	#1*
YP Canlı Krediler	16.8%	15.5%	15.7%	14 bp	-117 bp	#2*
Bireysel Krediler (KK dahil)	20.9%	21.2%	21.9%	70 bp	101 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	26.1%	24.9%	26.4%	153 bp	33 bp	#3*
Bireysel Oto Kredileri	30.0%	30.3%	31.0%	71 bp	95 bp	#2*
İhtiyaç Kredileri	18.0%	18.7%	19.5%	77 bp	153 bp	#3*
TL İşletme Kredileri	19.7%	20.3%	20.0%	-32 bp	36 bp	#2*
TL Müşteri Mevduatları	21.0%	21.1%	20.9%	-25 bp	-7 bp	#1*
YP Müşteri Mevduatları	17.9%	17.8%	17.8%	1 bp	-17bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Ara-23	Haz-24	Eyl-24	Çeyreksele Δ	YBB Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ²	13.5%	13.7%	14.0%	25 bp	49 bp	#1
Toplam KK Ciro (Kümülatif) ²	17.2%	16.7%	16.9%	19 bp	-32 bp	#1
Toplam İşyeri Ciro (Kümülatif) ²	16.8%	16.5%	16.6%	10 bp	-23 bp	#1

* Sıralama Özel Bankalar arasında Haziran 2024 itibarıyla

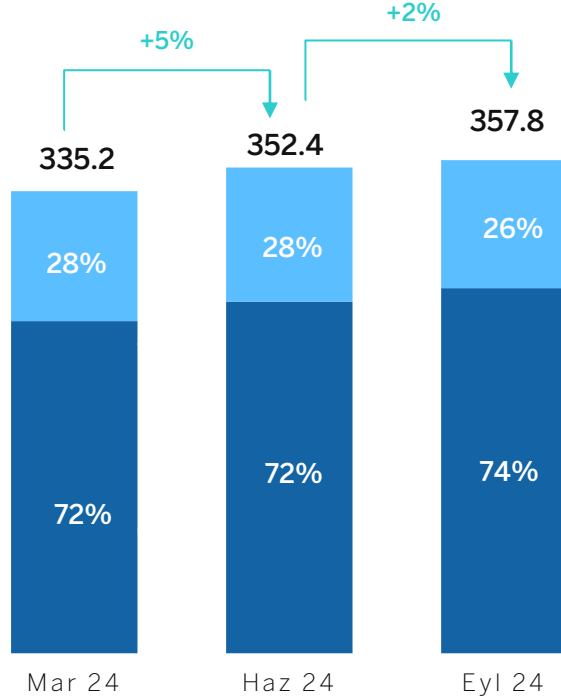
1 Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 27.09.2024 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

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

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

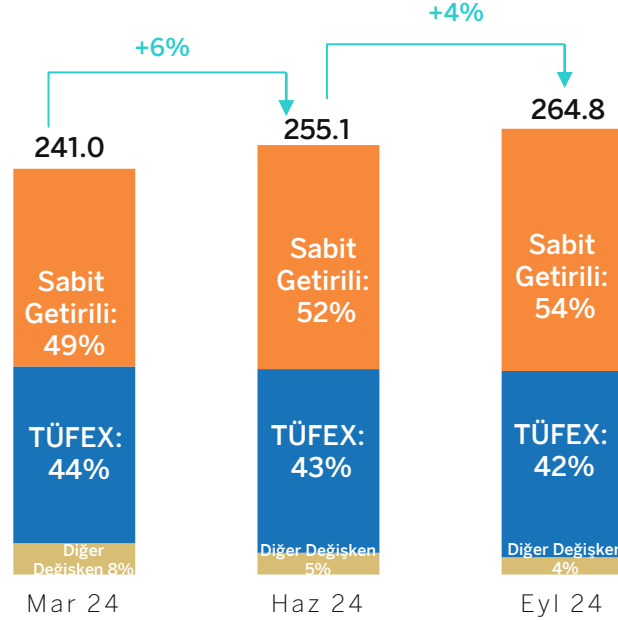
TOPLAM MENKUL KIYMETLER (Mia TL)

Toplam Aktiflerin %14'ü

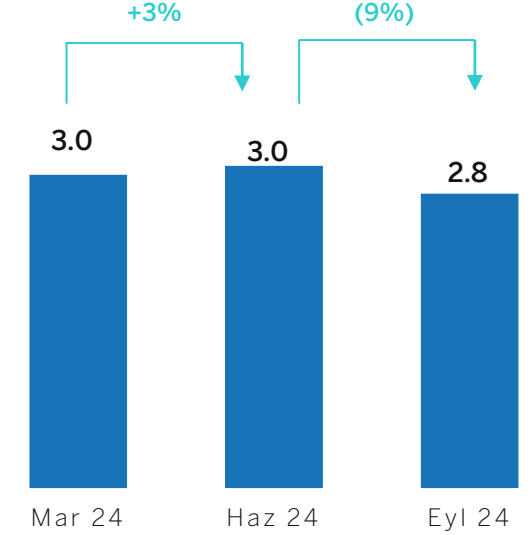


■ TL ■ YP

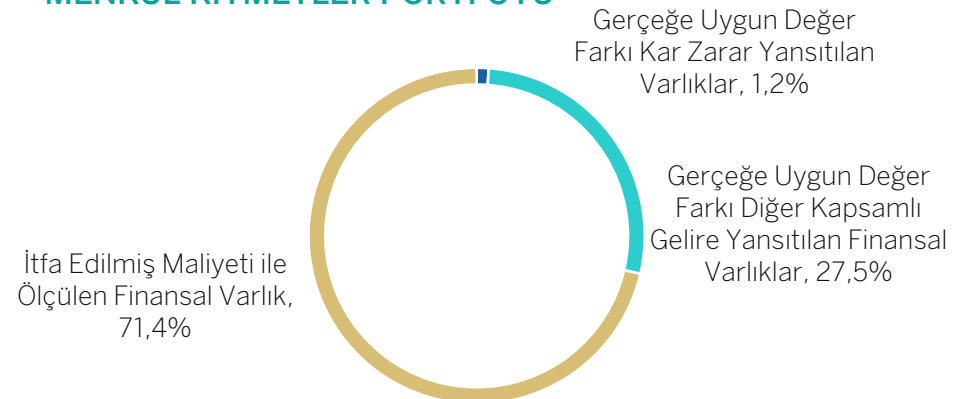
TL MENKUL KIYMETLER (Mia TL)



YP MENKUL KIYMETLER (Mia \$)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Mia TL)

AKTİFLER	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
Nakit Değerler ve Bankalar	108.5	140.7	118.8	176.5	199.0
TC Merkez Bankası Hesabı	284.2	291.7	334.8	313.1	325.0
Menkul Kıymetler	264.6	292.7	335.2	352.4	357.8
Brüt Krediler	966.4	1066.1	1222.3	1309.1	1437.1
+TL Krediler	699.3	767.8	891.0	960.7	1046.4
TL Takipteki Krediler	16.5	18.6	21.7	23.7	30.2
info: TL Canlı Krediler	682.8	749.2	869.2	937.0	1016.3
+YP Krediler (ABD \$)	9.9	10.3	10.4	10.9	11.7
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	9.9	10.2	10.4	10.9	11.7
info: Canlı Krediler (TL+YP)	948.5	1044.5	1199.3	1284.1	1405.6
Sabit Kıymetler & İştirakler	66.5	80.7	87.2	98.8	108.1
Diğer	52.7	58.1	66.7	63.2	69.3
TOPLAM AKTİFLER	1,743.0	1,930.1	2,165.0	2,313.1	2,496.2
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
Toplam Mevduat	1251.6	1383.7	1505.8	1601.7	1735.8
+Vadesiz Mevduat	553.9	587.1	681.0	644.3	709.3
TL Vadesiz	150.5	150.9	164.1	182.5	193.9
YP Vadesiz (ABD \$)	15.0	15.0	16.3	14.5	15.4
+Vadeli Mevduat	697.7	796.6	824.8	957.3	1026.5
TL Vadeli	632.1	731.6	757.8	907.7	975.4
YP Vadeli (ABD \$)	2.4	2.2	2.1	1.6	1.5
Repo ve Bankalararası İşlemler	38.6	43.5	80.1	116.9	100.7
İhraç Edilen Tahviller	5.7	5.2	6.1	4.5	14.4
Alınan Krediler	105.9	115.7	141.9	141.3	145.6
Diğer Pasifler	126.9	137.2	175.6	169.4	197.1
Özkaynaklar	214.3	244.8	255.3	279.3	302.6
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	1,743.0	1,930.1	2,165.0	2,313.1	2,496.2

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	2Ç24	3Ç24	Çeyreksel	9A23	9A24	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	14,299	18,896	32%	49,827	45,529	-9%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç</i>	16,867	11,921	-29%	28,870	40,039	39%
(+) <i>TÜFEX Gelirleri</i>	9,328	12,959	39%	22,078	30,698	39%
(-) <i>Swap maliyetleri</i>	-11,897	-5,984	-50%	-1,121	-25,208	2148%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	21,502	25,393	18%	24,498	65,628	168%
(+) Ticari Kâr/Zarar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	8,476	7,809	-8%	15,952	25,947	63%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	95	1,879	1884%	9,464	4,513	-52%
(+) Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	4,871	5,148	6%	9,154	14,520	59%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	936	505	-46%	1,966	3,323	69%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	1,450	22	n.m	5,836	1,486	-75%
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	1,450	22	n.m	963	1,486	54%
(+) <i>İdari para cezası / ceza iptali</i>	0	0	n.m	-127	0	n.m
(+) <i>Serbest Karşılık iptali</i>	0	0	n.m	5,000	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-20,445	-24,160	18%	-33,017	-63,309	92%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-7,685	-9,316	21%	-12,205	-24,363	100%
(-) <i>Diğer Giderler</i>	-12,760	-14,844	16%	-20,812	-38,946	87%
Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-2,470	-5,299	115%	-4,011	-9,736	143%
(-) <i>(-) Beklenen zarar karşılıkları</i>	-11,929	-10,276	-14%	-27,130	-37,150	37%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	-95	-1,879	1884%	-9,464	-4,513	-52%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	9,365	3,098	-67%	13,654	22,901	68%
Vergi ve Diğer Karşılıklar	-6,096	-6,219	2%	-12,629	-16,455	30%
(-) <i>(-) Serbest Karşılıklar</i>	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-6,069	-6,125	1%	-12,457	-16,323	31%
(-) <i>Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)</i>	-27	-94	250%	-172	-133	-23%
= NET KÂR	22,522	22,095	-2%	57,577	66,934	16%

¹ 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

	Eyl-23	Ara-23	Mar-24	Haz-24	Eyl-24
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	41.2%	44.9%	35.9%	34.3%	32.9%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	5.1%	5.6%	4.4%	4.2%	4.0%
Gider / Gelir Oranı	32.6%	32.3%	39.7%	40.3%	40.9%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	75.8%	75.5%	79.6%	80.2%	81.0%
TL Kredi / TL Mevduat	87.2%	84.9%	94.3%	85.9%	86.9%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	65%	64%	68%	69%	70%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	81.9%	79.1%	86.9%	80.0%	80.3%
YP Kredi / YP Mevduat	56.7%	58.9%	56.5%	67.9%	68.7%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	1.9%	2.0%	1.9%	1.9%	2.2%
Karşılama Oranı	4.5%	4.3%	3.9%	3.8%	3.9%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	20.8%	21.9%	21.5%	19.2%	17.7%
+ 3. Aşama	69.6%	67.6%	65.2%	64.0%	62.9%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	66	67	69	74	103
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	18.3%	18.3%	17.1%	16.8%	17.6%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	16.1%	16.2%	14.2%	14.4%	15.1%
Kaldıraç	7.1x	6.9x	7.5x	7.3x	7.2x

Not: 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 (Ticari kar/zarar satırına kur hedge'i kaynaklı gelir dahildir)

EKLER: ÇEYREKSEL VE KÜMÜLATİF NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ

(Milyon TL)

Çeyreksek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	4Ç23	1Ç24	2Ç24	3Ç24
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	8,196	14,945	11,929	10,276
1. Aşama	2,274	4,582	1,384	2,024
2. Aşama	1,024	5,276	5,645	2,144
3. Aşama	4,898	5,087	4,900	6,108
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	3,264	10,439	9,365	3,098
1. Aşama	1,931	4,861	2,503	589
2. Aşama	322	2,556	4,491	1,912
3. Aşama	1,011	3,021	2,371	597
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	4,932	4,507	2,564	7,178
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,016,279	1,144,229	1,265,714	1,373,088
(a/b) Çeyreksek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	193	158	81	208
info: Kur Etkisi ¹	123	89	3	54
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	69	69	78	154

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	9A24
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	37,150
1. Aşama	7,990
2. Aşama	13,065
3. Aşama	16,095
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	22,901
1. Aşama	7,953
2. Aşama	8,959
3. Aşama	5,989
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	14,249
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,258,658
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	151
info: Kur Etkisi ¹	48
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	103

¹ 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)

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