

2024 FİNANSAL SONUÇLARI VE 2025 FAALİYET PLANINA İLİŞKİN SUNUM

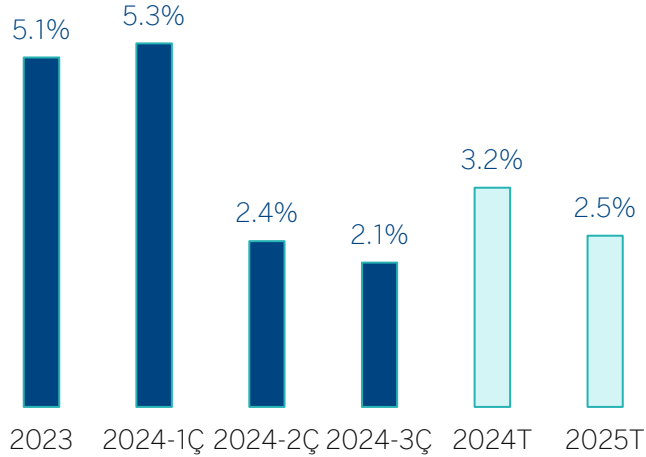
BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre

29 Ocak 2025

MAKRO ÖZET

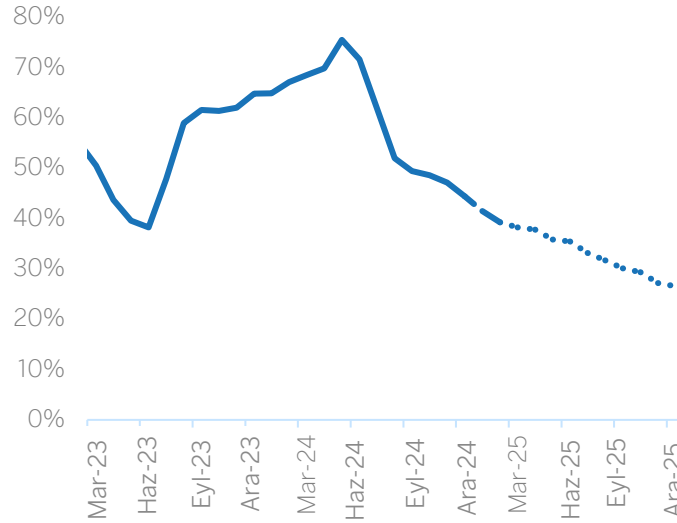
TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

GSYİH BÜYÜME (YILLIK)



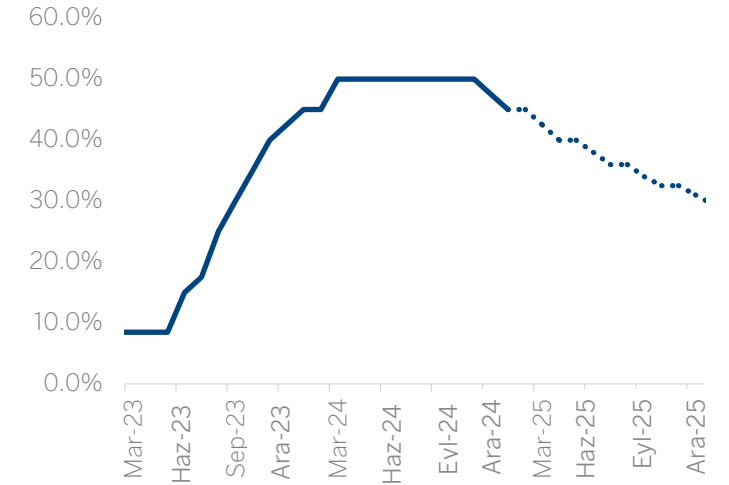
- Türkiye Ekonomisi, 2024'ün ilk üç çeyreğinde %3,2 büyüdü ve **iç talepte kademeli bir yavaşlama yaşandı.**
- (i) 2024'ün son çeyreği itibarıyla beklenenden daha hızlı ve erken toparlanma, (ii) 2025'in ilk aylarında maliye politikasının genişlemeye devam etme olasılığı ve (iii) önceki beklentilerimizden daha düşük reel faiz oranları, **2025 GSYİH büyüme tahminimiz olan %2,5 için sınırlı bir yukarı yönlü risk oluşturabilir.** Ancak Trump 2.0 politikalarından kaynaklanabilecek belirsizlikler devam ediyor.

TÜKETİCİ ENFLASYONU (% YILLIK)



- **Aylık enflasyon Aralık ayında daha da düşerek %2,5'in altına geriledi.**
- Yüksek seyreden enflasyon beklentileri ve dezenflasyona yönelik mali desteğin büyüklüğüne dair belirsizlikler, enflasyon görünümüne yönelik riskleri arttırabilir. **Ancak 2025 yılı sonu enflasyon tahminimizi %26,5'te koruyoruz.**

TCMB POLİTİKA FAİZİ

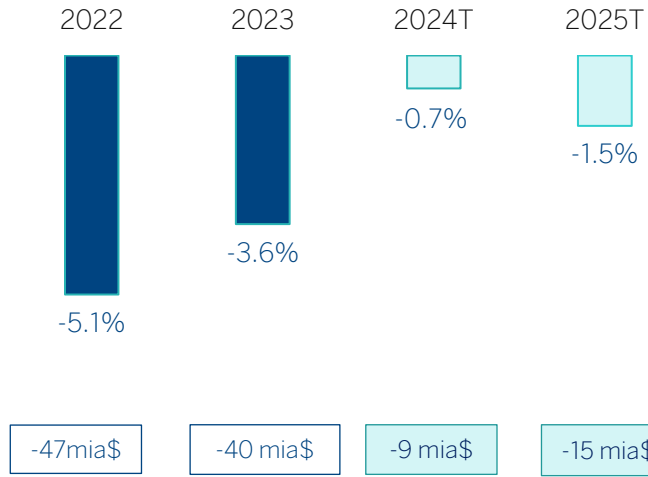


- Ocak ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında, **TCMB politika faizini 250 baz puan düşürerek %45'e çekti.**
- İhtiyatlı duruşumuzu koruyoruz, **Mart ve Nisan aylarında 250 baz puanlık ek faiz indirimleri ve ardından yıl sonuna kadar görece daha düşük indirimler** ile gevşeme döngüsünün devam edeceğini öngörüyoruz.

Son makro tahminleri için buraya tıklayınız

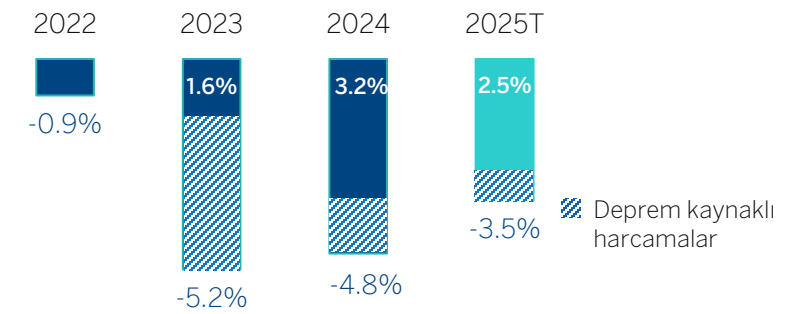
TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (YIL SONU)



- **Cari açığın 2024'te GSYİH'nin yaklaşık %0,7'sine gerilemesini bekliyoruz.** Bu düşüş, altın ithalatındaki normalleşme, güçlü turizm gelirleri ve çekirdek ticaret açığındaki iyileşme ile desteklenecek.
- Zayıf dış talep projeksiyonuna rağmen, beklenen düşük aktivite, 2025 yılında cari dengedeki bozulmayı sınırlayabilir. **Cari Açık / GSYİH oranı için beklentimiz %1,5 olmasına rağmen, olası ticaret savaşları nedeniyle aşağı yönlü bir risk oluşabilir**

BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (YIL SONU)



- Son Orta Vadeli Program (OVP) projeksiyonları, 2025 yılında sermaye harcamaları ve transferlerde hedeflenen tasarruflarla daha net bir mali disiplin bekleniyor. Buna göre, **bütçe açığının GSYİH'ya oranının 2025 yılında %3,5'e gerilemesini öngörüyoruz.**

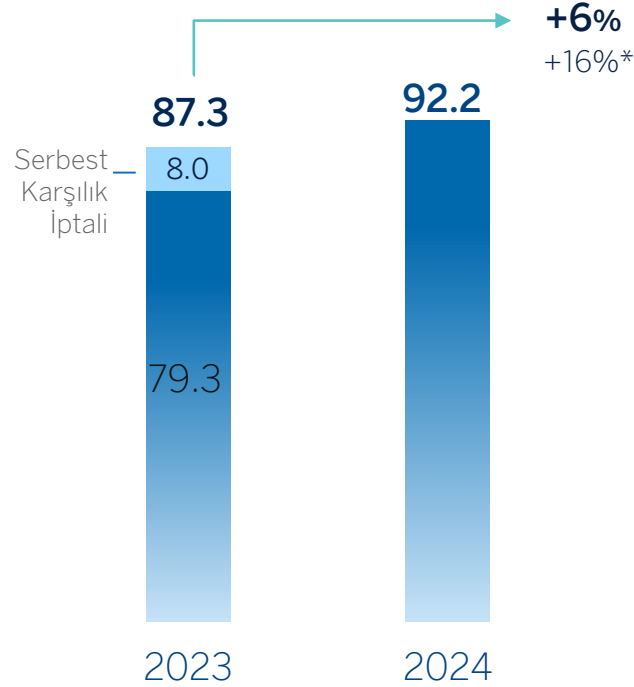
Son makro tahminleri için [buraya tıklayınız](#)



2024 FİNANSAL SONUÇLARI

2024'TE KÂRLILIKTA BENZERSİZ ÜSTÜNLÜK...

NET KÂR (TL mia) KÜMÜLATİF



ÇEYREKSEL



EN YÜKSEK ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI 2024



vs. orta-30lar
2024 FP



EN YÜKSEK ORT. AKTİF KÂRLILIĞI 2024



EN YÜKSEK ÇEKİRDEK SYR

16.6%

Çekirdek SYR (BDDK geçici önlemleri olmadan)

DÜŞÜK KALDIRAÇ

6.9x

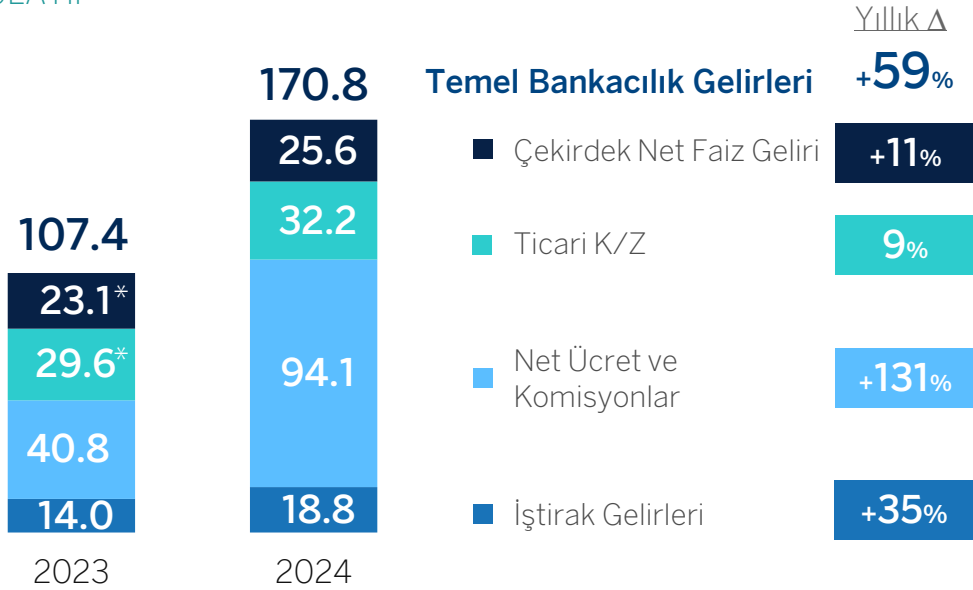
Borç / Özkaynak

Yıl boyunca ek düzenleyici önlemlere rağmen, Özkaynak Kârlılığı beklentilerle uyumlu geldi –
Bu da dinamik bilanço yönetimimizi ve sürdürülebilir gelir akışlarımızı vurguluyor.

...SÜRDÜRÜLEBİLİR GÜÇLÜ TEMEL BANKACILIK PERFORMANSI İLE DESTEKLENİYOR

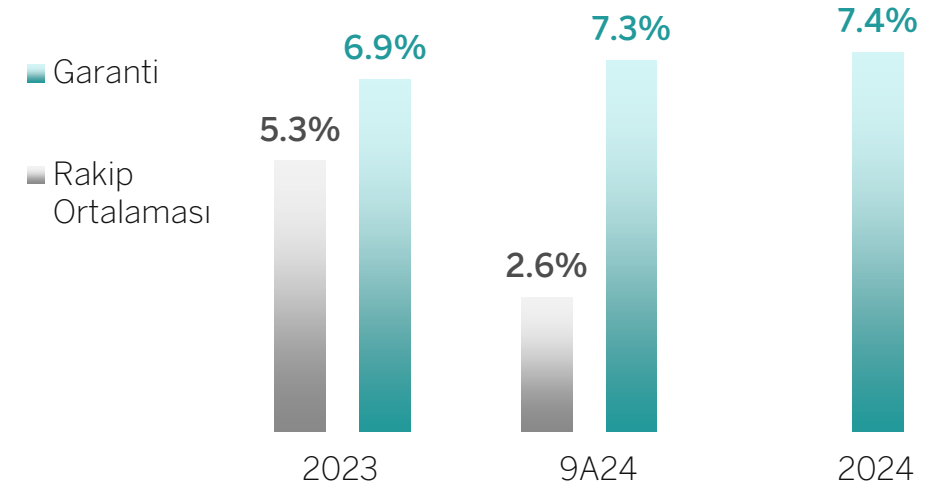
TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

KÜMÜLATİF



TOPLAM AKTİFE ORANLA TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ

KÜMÜLATİF



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

*2023 yılı, Çekirdek Net faiz geliri, 2023'ün ilk yarısında ticari kar/zarar satırında kaydedilen KKM ile ilgili ek ücretleri içermektedir

*Düzeltilmiş Ticari Kar/Zarar: Swap maliyetleri, kur hedge'i ve 2023 KKM ek primleri hariç Ticari Kâr/Zarar.

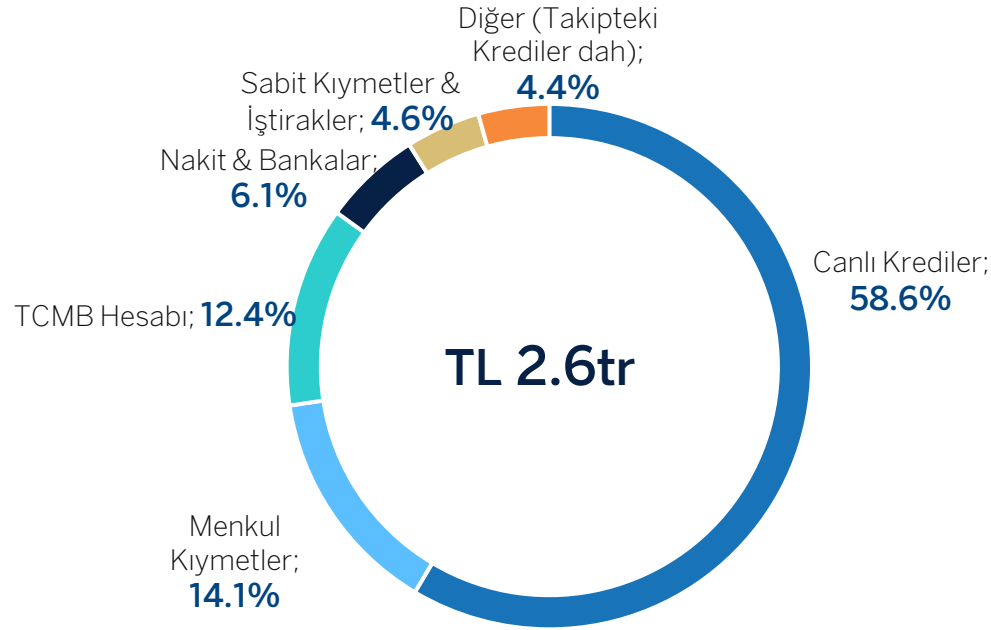
Çekirdek net faiz geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri

Müşteri odaklı aktif yapısının yüksek ağırlığı, yakından yönetilen fiyatlandırma ve vade ile desteklenen **Çekirdek Net Faiz Geliri'nde iyileşme**. Hızı yavaşlamasına rağmen **döviz işlem kazançları ticari gelirleri desteklemeye devam ediyor**. **Ödeme sistemleri ücretleri**, komisyon büyümesini desteklese de bu büyüme normalize olacak.

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



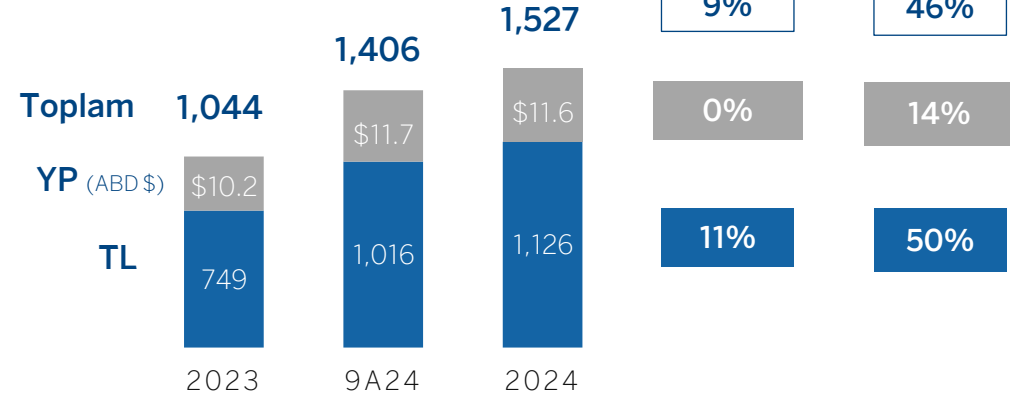
AKTİFLER İÇİNDE EN YÜKSEK KREDİ PAYI

59%

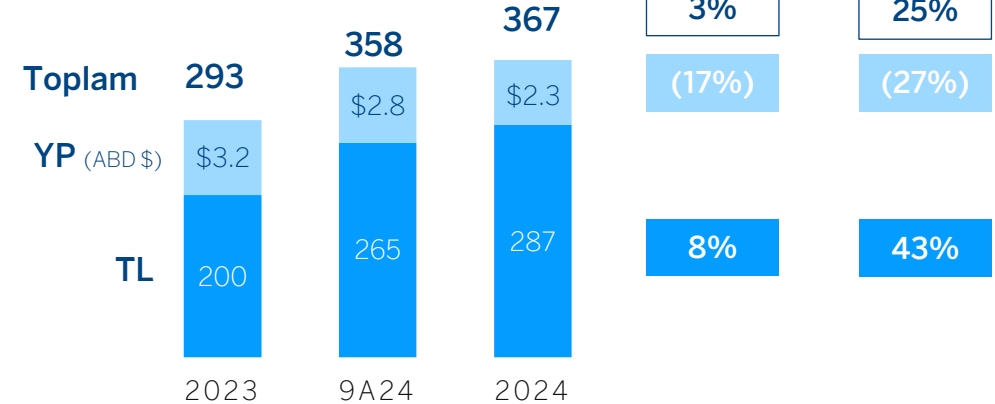
Toplam aktifler içinde Canlı Kredilerin Payı

- sektör: 50%*

CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ mia)



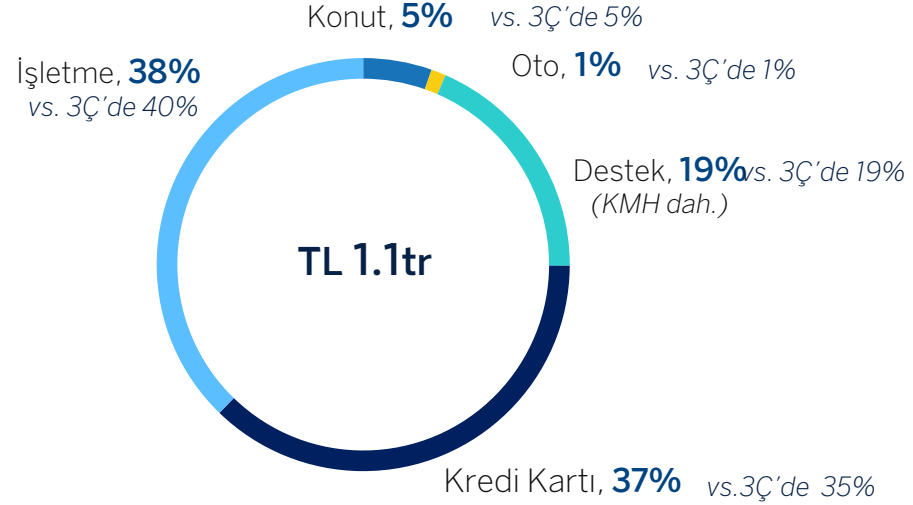
MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$ mia)



VADE UZATMA ODAĞI İLE TL KREDİLERDE LİDERLİK PEKİŞTİ

TL CANLI KREDİLERİN KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %74'ü)

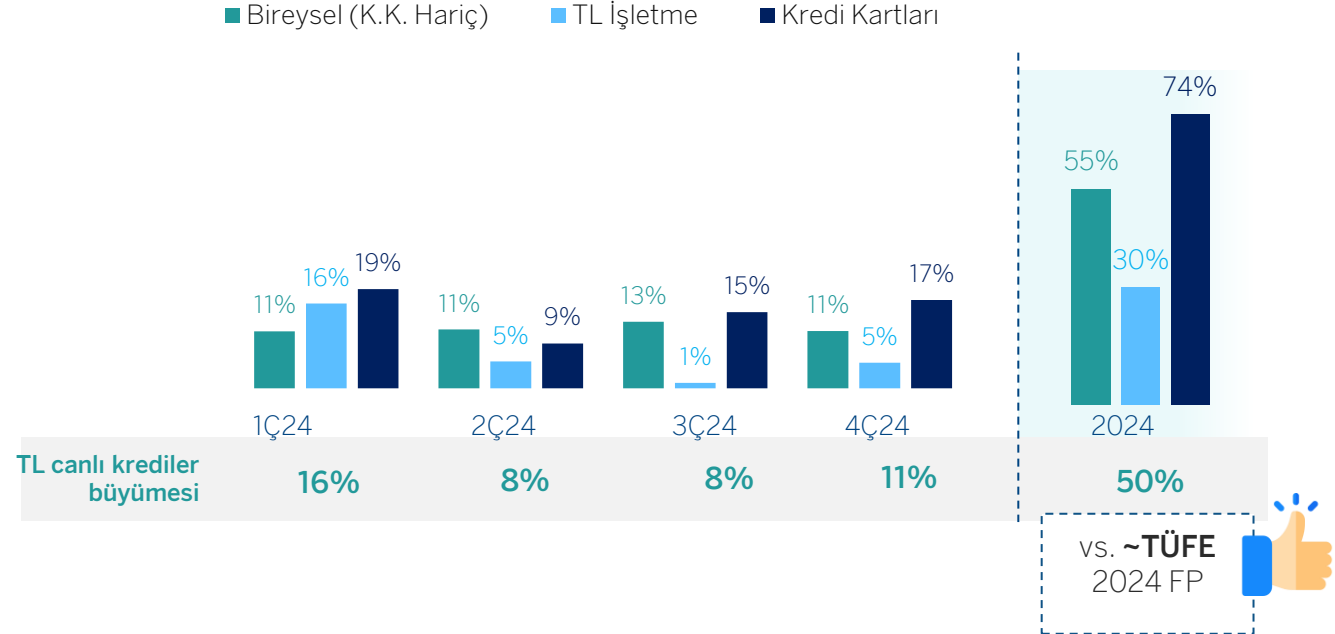


PAZAR PAYLARI (Özel mevduat bankaları arasında)	2023	3Ç24	2024
TL Krediler	20.3%	21.1%	21.8%
TL İşletme	19.7%	20.0%	20.2%
Bireysel (K.K. hariç)	19.7%	20.9%	21.3%
Bireysel ihtiyaç (KMH dahil)	18.0%	19.5%	19.5%
Bireysel Konut	26.1%	26.4%	27.7%
Kredi Kartları	21.7%	22.6%	24.2%

*Eylül 2024 itibarıyla.

Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, mevduat bankalar için 27.12.2024 tarihi itibarıyla sadece solo BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır

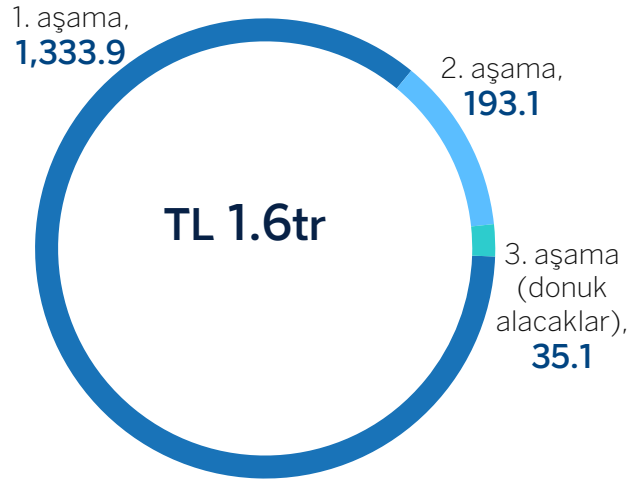
TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ



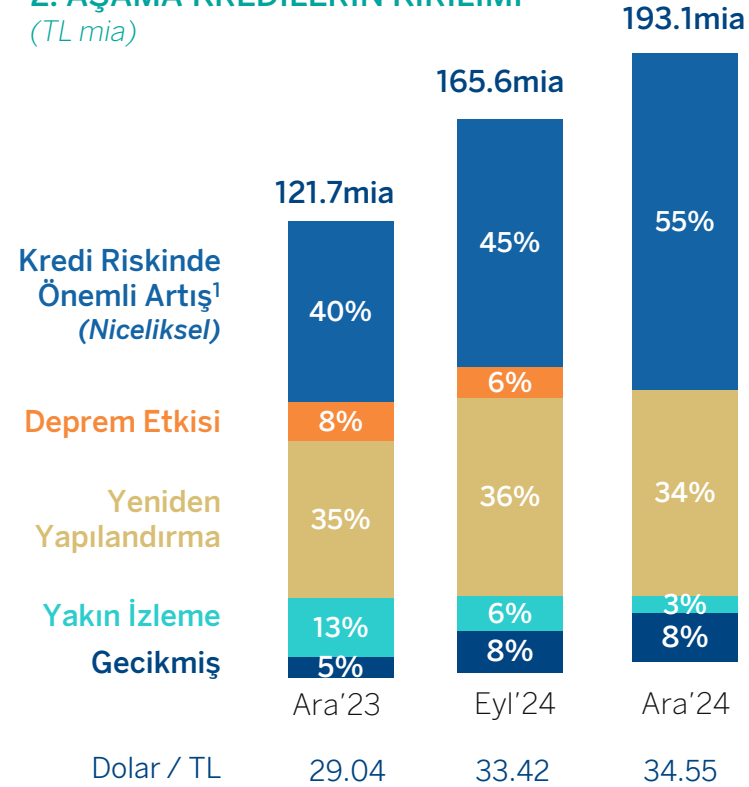
- Her alanda pazar payı kazanımıyla **korunan TL krediler liderliği***
- TL'de durasyon farkı arttı
- Üye iş yeri & kredi kartı cirosunda lider pozisyon
- Mevcut ihtiyaç kredileri hacminde maaşlı müşterilerin payı: **43%**

2. AŞAMA KREDİLERE GİRİŞLER BEKLENTİLERLE UYUMLU OLARAK BİREYSEL KAYNAKLI OLUYOR

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (milyon TL)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



➤ Kur etkisi hariç²
Ara'24 186 miaTL
Eyl'24 158 mia TL

12.4%

2. Aşama Kredilerin Alacaklar & Brüt Krediler İçindeki Payı vs. Eyl'24 11.5%

12.5%

2. Aşama Kredilerin Karşılık Oranı vs. Eyl'24 17.7%

YP karşılık oranı **30%**; TL karşılık: **6%**

88%

Kredi Riskinde Önemli Artışta Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı

4Ç23 kredi riskinde önemli artış kaleminin yalnızca **%4.0'u** 4Ç24'te donuk alacak oldu

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

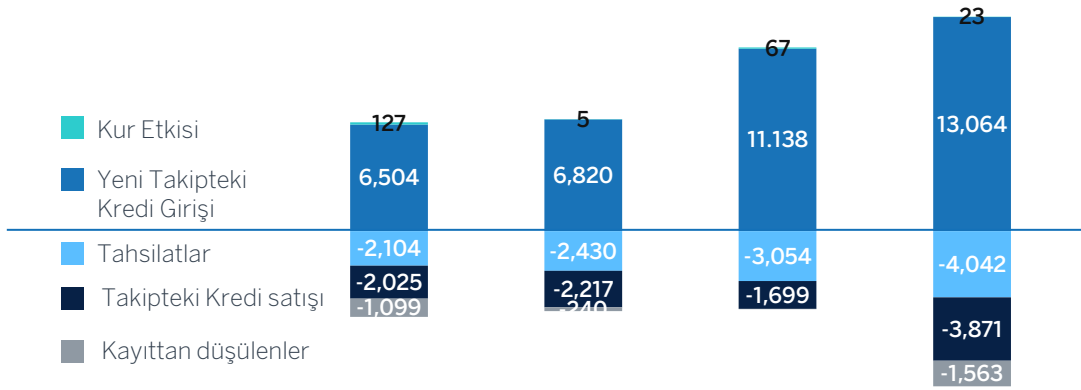
² Eylül 2024 ve Aralık 2024, 2. Aşama kredi bakiyesi hesaplanırken 2023 bilanço kurları dikkate alınır.

BÜYÜK TUTARLI TAHSİLATLAR VE TAKİPTEKİ KREDİ SATIŞLARI NET TAKİPTEKİ KREDİ AKIŞINI DÜŞÜRDÜ

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (milyon TL)

ÇEYREKSEL

Net Takipteki Kredi Girişi	1,404	1,937	6,451	3,611
Net Takipteki Kredi Girişi Kur etkisi ve Kayıttan düşülenler & Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş	4,400	4,390	8,083	9,021



Takipteki Krediler (nominal TL mia)	1Ç24	2Ç24	3Ç24	4Ç24
	23.1	25.0	31.4	35.1
Takipteki Kredi Oranı	1.9%	1.9%	2.2%	2.2%

4Ç24

(Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş)

50.3

3.2%

KARŞILIK ORANLARI

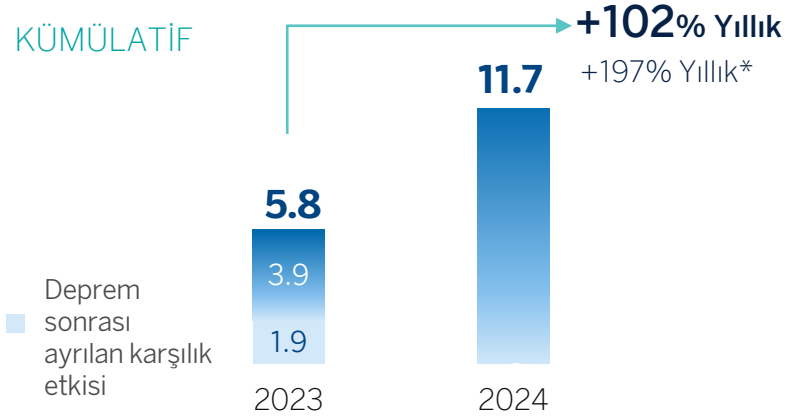
Toplam Karşılık (Bilanço, TL mia)	4Ç24	4Ç24 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş*)
	55.5	70.7
+1. Aşama	8.0	
+2. Aşama	24.1	
+3. Aşama	23.4	38.6
Toplam Karşılık Oranı	3.6%	4.5%
+1. Aşama	0.6%	
+2. Aşama	12.5%	
+3. Aşama	66.7%	76.8%

*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş.

Takipteki kredi girişi esas olarak **teminatsız tüketici kredilerinden** oluşmaktadır.

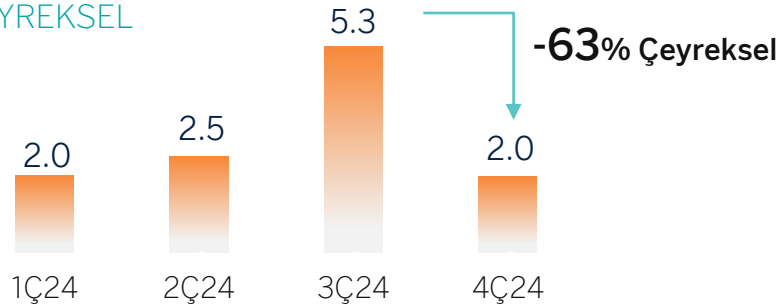
BÜYÜK TUTARLI TAHSİLATLAR KAYNAKLI BEKLENTİLERDEN DAHA İYİ GERÇEKLEŞEN NET KREDİ RİSK MALİYETİ

NET KARŞILIKLAR KUR ETKİSİ HARİÇ (TL mia)



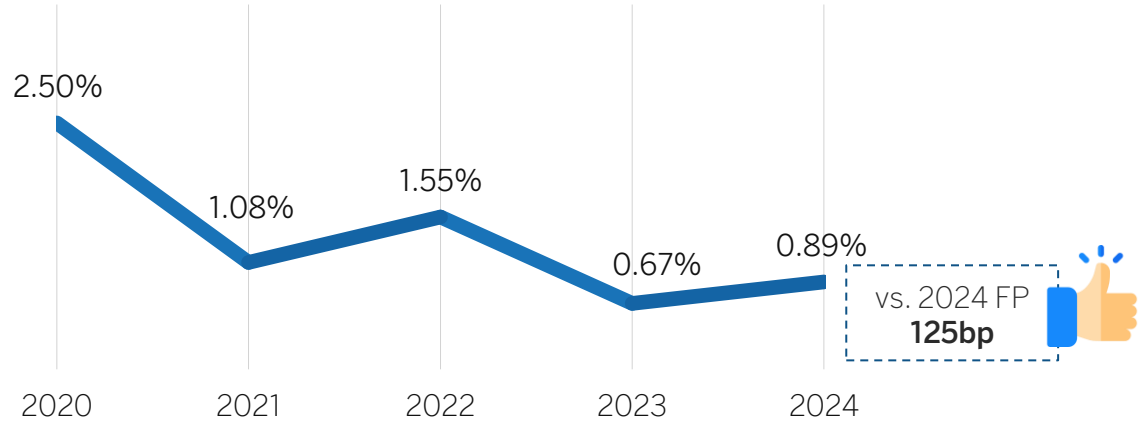
*Deprem sonrası ihtiyatlılık prensibi gereği ayrılan karşılıklar etkisi hariç

ÇEYREKSEL



NET KREDİ RİSK MALİYET KUR ETKİSİ HARİÇ

KÜMÜLATİF



Kurdaki değer kaybı etkisi: 34 bp

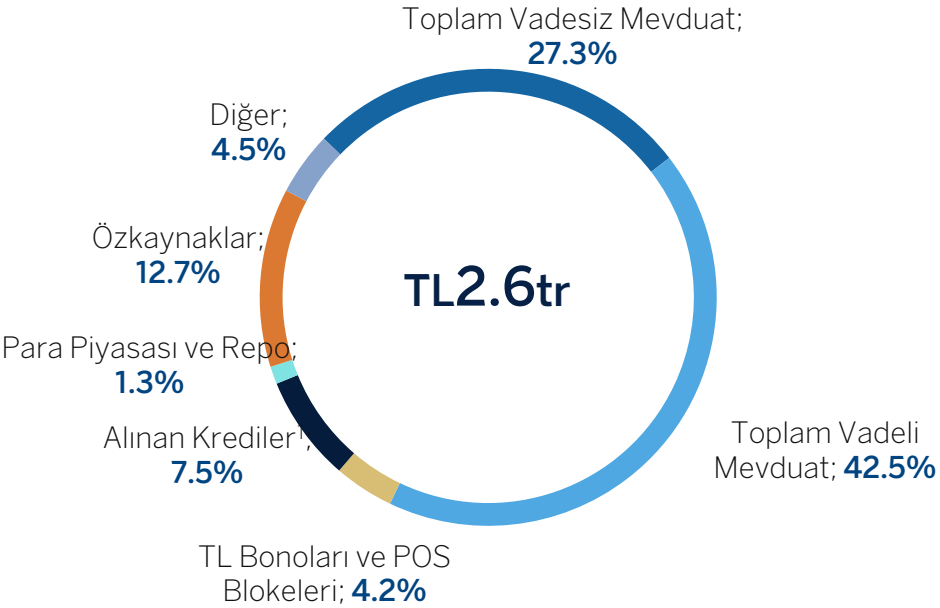
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok

Çeyrekteki daha düşük kredi riski maliyeti, büyük tutarlı ticari/kurumsal tahsilatlardan ve bir kredinin yeniden sınıflandırılması nedeniyle provizyon iptalinden kaynaklandı.

STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

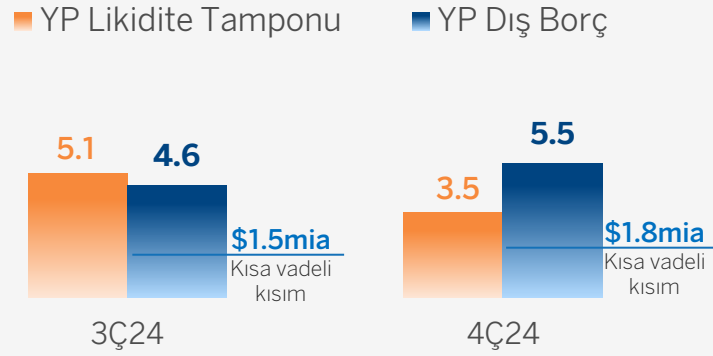
- BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI

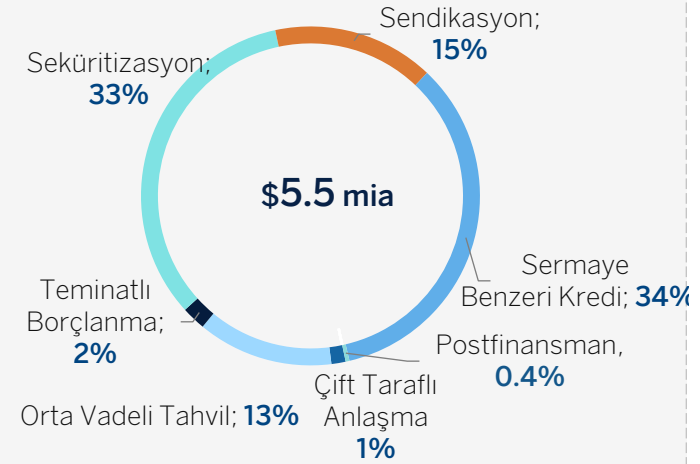


DIŞ BORÇLANMA VS. YP LİKİDİTE TAMPONU²

(ABD \$ mia)



YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



DÜŞÜK KALDIRAÇ

6.9x

Borç / Özkaynak

YÜKSEK LİKİDİTEYE SAHİP BİLANÇO

\$1.8mia

Dış borcun kısa vadeli kısmı

\$3.5mia

YP Likidite Tamponu

İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ FONLAMA YAPISI

2021'den itibaren yeni sendikasyon kredilerinin %100'ü ÇSY bağlantılı

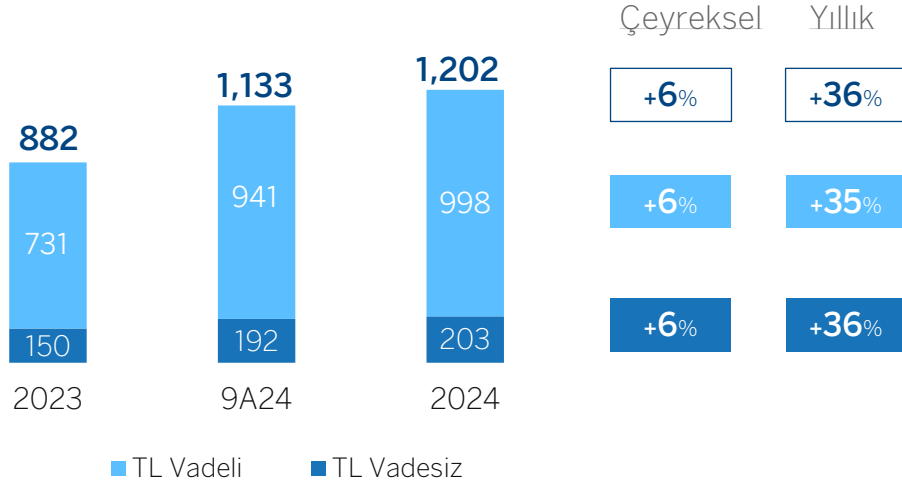
¹ İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir

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

STANDART TL MEVDUATA DÖNÜŞÜM, REGÜLASYONLARA PARALEL DEVAM ETMEKTEDİR

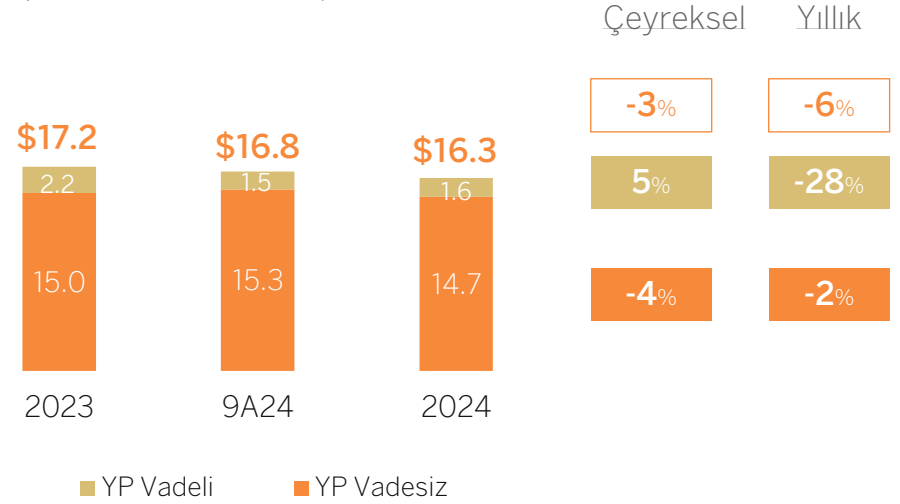
TL MÜŞTERİ MEVDUATLARI (TL mia)

(Toplam mevduatın %68'i)



YP MÜŞTERİ MEVDUATLARI (ABD \$ mia)

(Toplam mevduatın %32'si)



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

40%

Vadesiz Müşteri Mevduatlarının
Toplamdaki Payı

vs. sektör: 33%

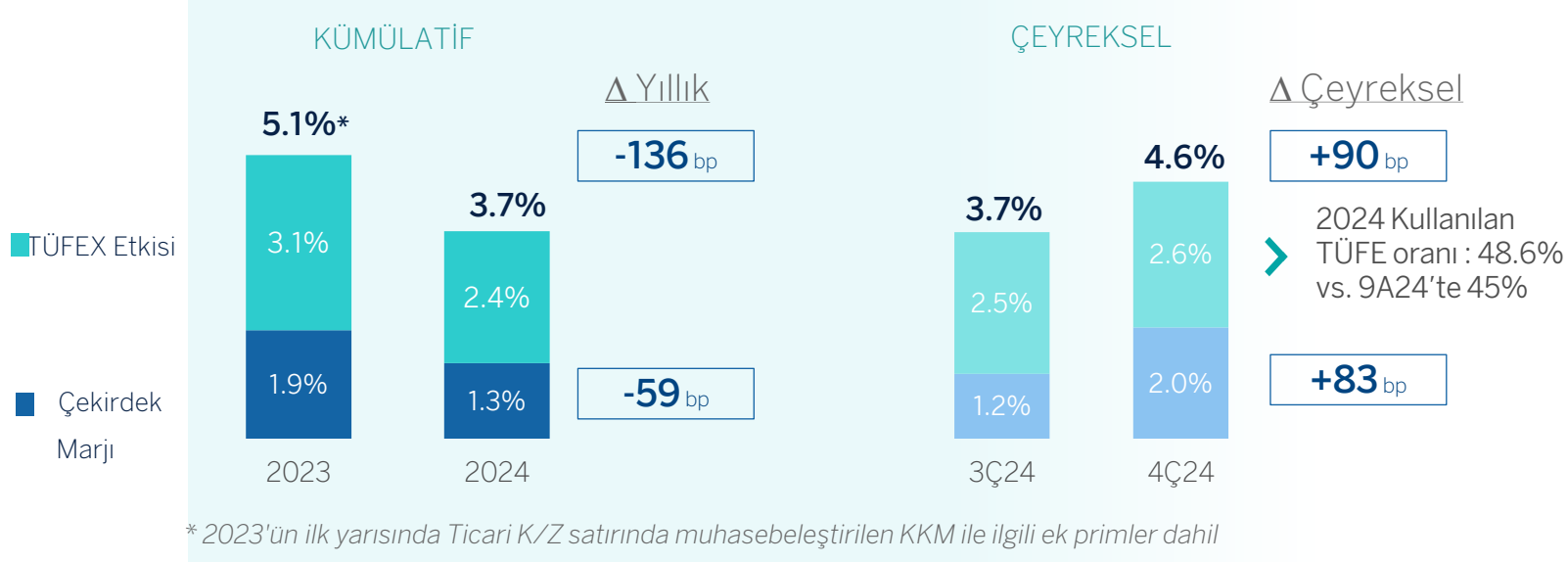
16%

KKM Müşteri Mevduatlarının
Toplamdaki Payı

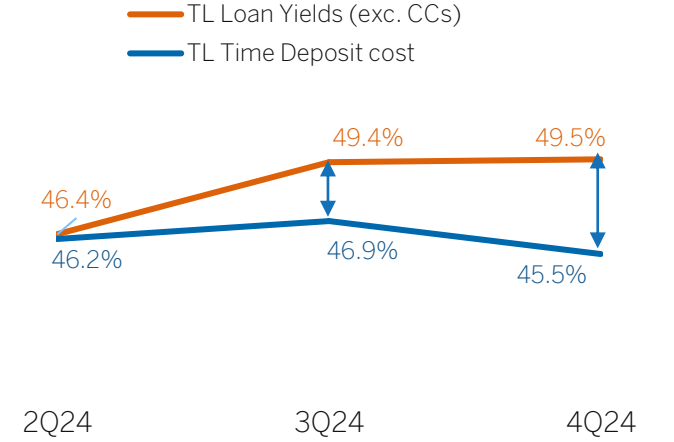
9A24'te %23 in vs. rakip ort. %21

TEMEL FARKIMIZ: EN YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ OLUŞTURMA KAPASİTEMİZ

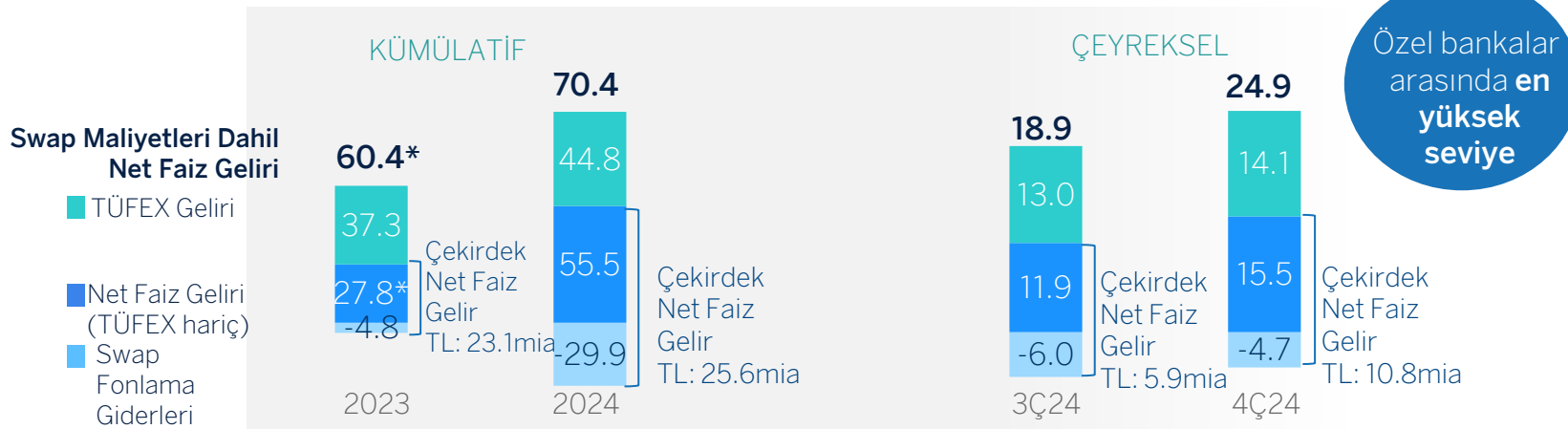
SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI¹



TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI²



SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL mia)



2YY24'teki ek makro ihtiyati tedbirler, başlangıçtaki Yatay net faiz marjı tahminimize kıyasla yıllık net faiz marjı düşüşüne neden oldu.

- Artan ZK (nema düşüldükten sonra) **kümülatif net faiz marjı üzerinde ~1%'lik negatif etkiye sahiptir**

1 11 Konsolide olmayan BDDK finansalları baz alınarak hesaplanmıştır. Getirili aktiflerin hesaplanmasında TL rezervler dikkate alınır. 2023 Çekirdek Net Faiz Geliri, Ticari kar/zarar satırında muhasebeleştirilen KKM ile ilgili ek primleri içerir.

2 MIS verisine göre, günlük ortalamalar kullanılarak TL kredi getirisi hesaplanmıştır. TL kredi getirisi hesaplanmasında, 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

...VE MÜŞTERİ ODAKLI AKTİF YAPISI SAYESİNDE EN İYİ KALMAYA DEVAM EDECEKTİR

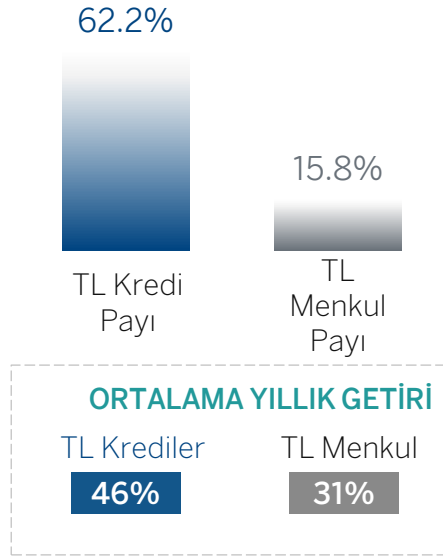
1 YÜKSEK GETİRİLİ AKTİFLERİN
(TL KREDİLER) YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL aktifler içindeki payı, 2024)



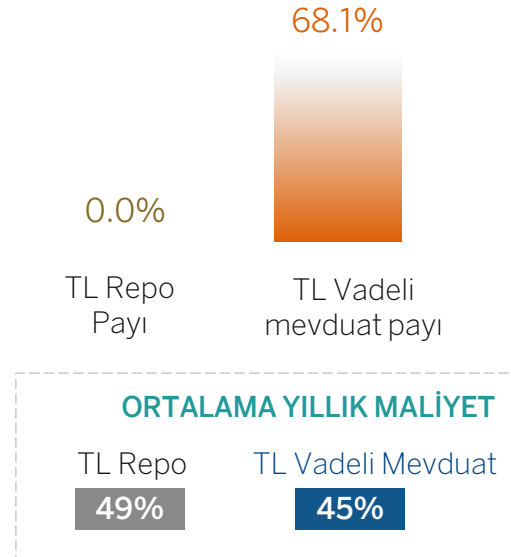
2 MÜŞTERİ ODAKLI & DÜŞÜK MALİYETLİ
FONLAMANIN YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL borçlar* içindeki payı, 2024)



GÜÇLÜ BANKACILIK GELİRLERİNİN
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞİNİ SAĞLAYAN
GELİR YARATIMI



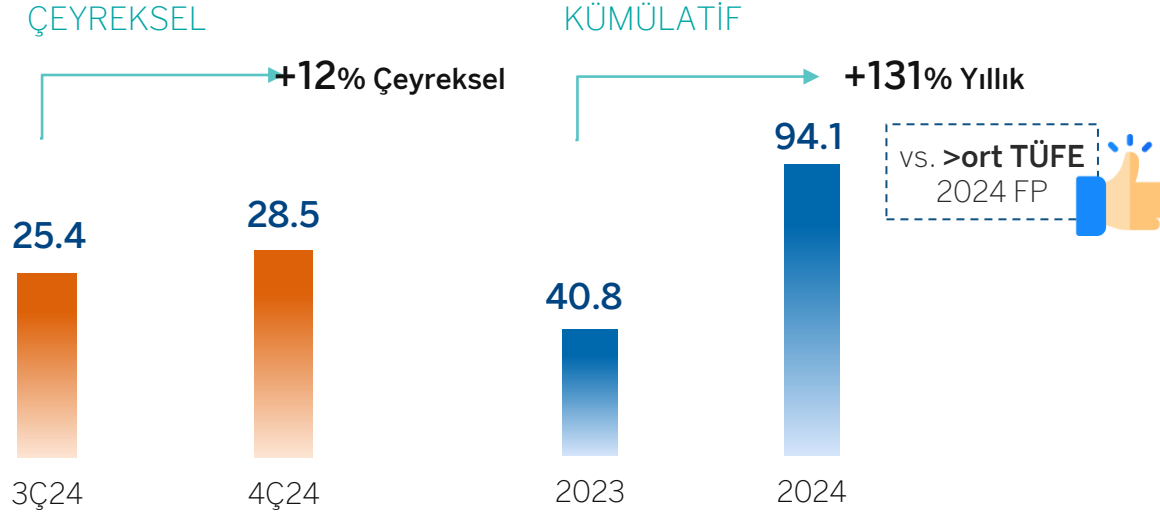
➤ TL kredilerinin getirisi, 2024 yılında menkul kıymetlerin getirisinden 1,5 kat daha yüksekti



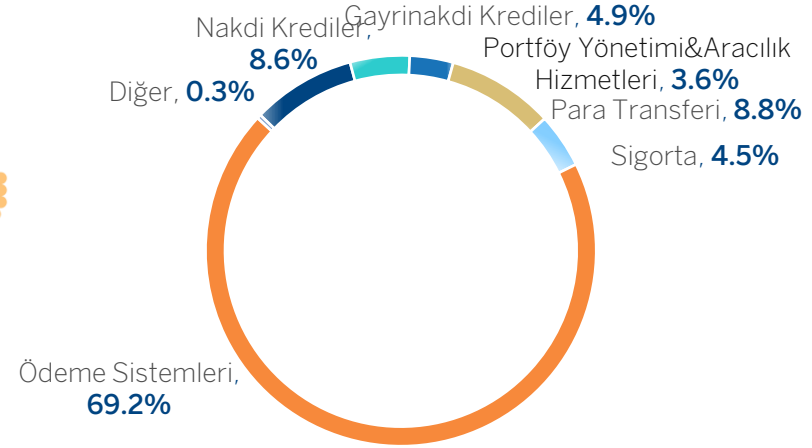
➤ Müşteri odaklı fonlama ve aktif olarak yönetilen fiyatlandırmanın sonucu

ÖDEME SİSTEMLERİNDEN GELEN GÜÇLÜ KATKI, ÜCRET BÜYÜMESİNE LİDERLİK ETMEYE DEVAM ETTİ, ANCAK İLERLEYEN DÖNEMDE İVME YAVAŞLAYACAK

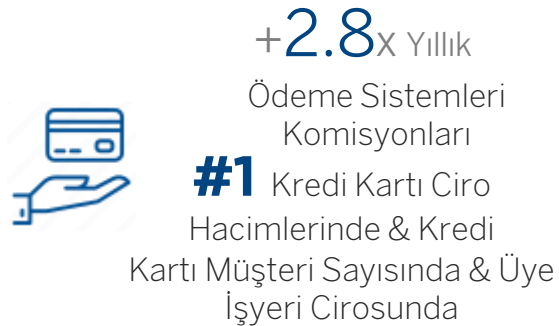
NET ÜCRET VE KOMİSYONLAR (TL mia)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM



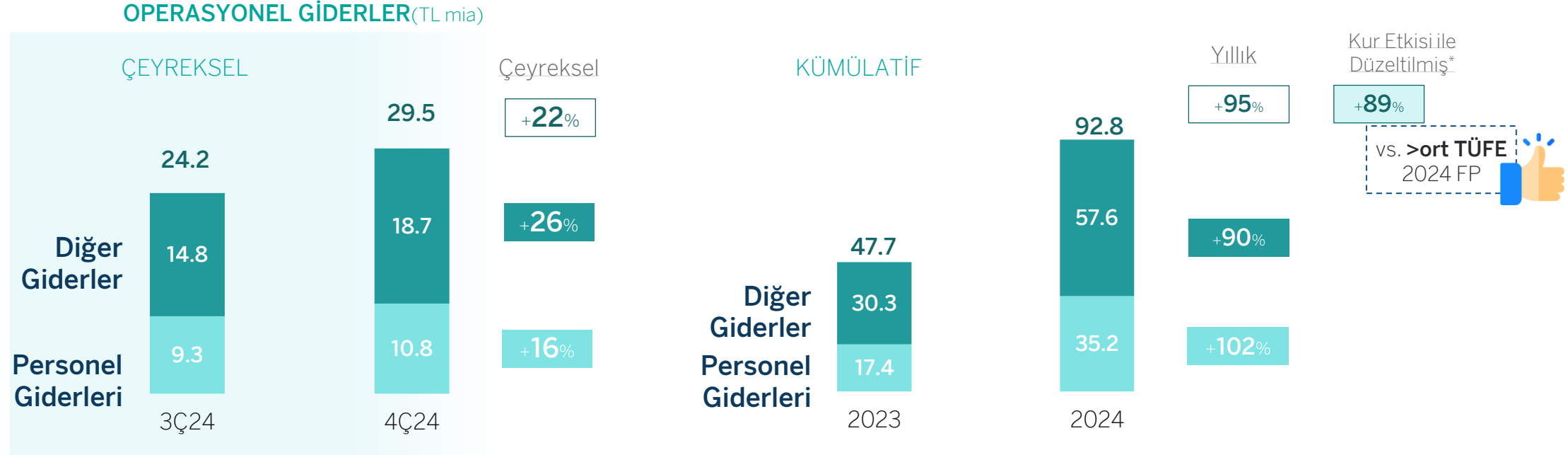
İYİ ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE KÂRLI KOMİSYON TABANI

- #1 TL Nakdi & Gayri Nakdi Kredilerde (30.09.2024 itibari ile)
- #1 Para Transferi Ücretlerinde
- #1 hayat & hayat sigortası dışındaki sigortalarda
 - > Artan kredi kullanımı ve ilişki bankacılığındaki güç çapraz satışı destekledi.
 - > Dijital kanalların etkin kullanımı

ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ PENETRASYONU



BİRİKMİŞ YÜKSEK ENFLASYON ETKİSİNDEN DOLAYI OPERASYONEL GİDERLERDE KAÇINILMAZ BÜYÜME, ANCAK SINIFININ EN İYİSİ VERİMLİLİKLER KORUNDU



DİSİPLİNLİ MALİYET YÖNETİMİ VERİMLİLİK ORANLARIMIZI FARKLILAŞTIRMAYA DEVAM EDECEK

GİDER / GELİR	KOMİSYON / GİDER	GİDER / ORT. AKTİFLER
42%	101%	4.0%

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

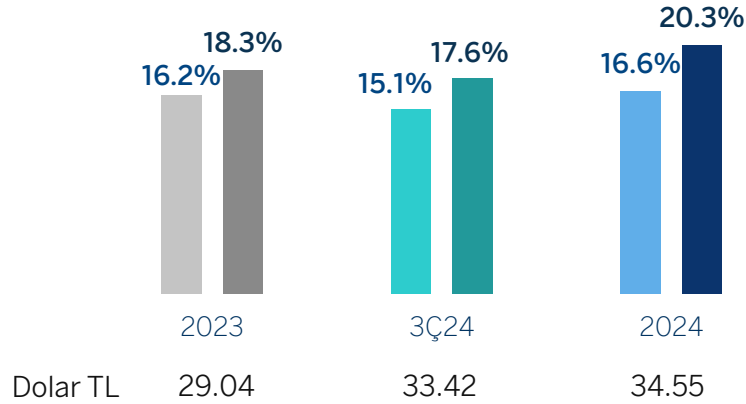
Gelir tanımı : Net Faiz Geliri (swap dahil) + Net Ücret ve Komisyonlar + Temettü Gelirleri + İştirak Gelirleri + Net Ticari Kâr Zarar (swap ve kur hedge'i hariç) + Diğer Gelirler (karşılık iptalleri, serbest karşılık iptali ve tek seferlik gelirler hariç)

SAĞLIKLI SERMAYE ÜRETİMİ SAYESİNDE SAĞLAM SERMAYE KORUNMAKTA

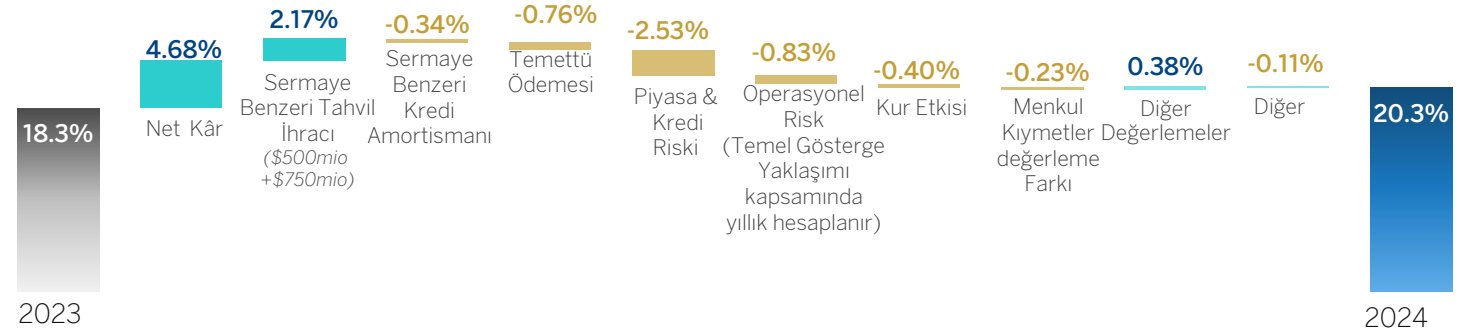
SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)

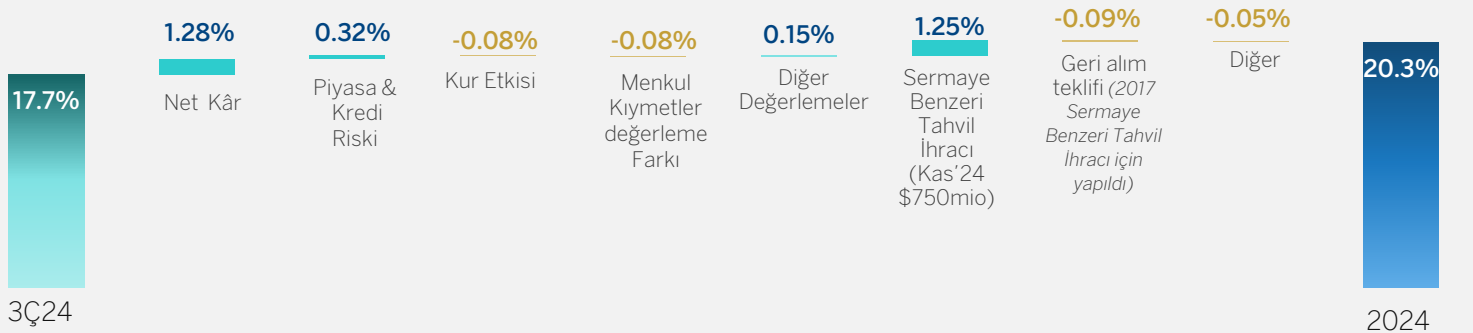
■ Çekirdek SYR ■ SYR



2023 – 2024 SYR GELİŞİMİ (Solo, BDDK geçici önlemleri olmadan)



3Ç24 – 4Ç24 SYR GELİŞİMİ (Solo, BDDK geçici önlemleri olmadan)



~22.6bp
SYR'nin TL'deki %10 değer kaybına duyarlılığı

~1.6%
BDDK geçici önlemlerinin SYR üzerindeki etkisi

TL 133 mia
Sermaye Fazlası (Konsolide & geçici önlemler olmadan)

+2%
Mevzuat değişikliğinin bireysel ve ticari kredilerin risk ağırlıkları üzerindeki yıllık etkisi*

1 SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8.0 + SIFI Tamponu Grup2 (%1.5) Sermaye Koruma Tamponu(%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.16), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi=6.0% + Tamponlar: Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi= 4.5%+Tamponlar

*19 Eylül 2024 ve 19 Aralık 2024 tarihli BDDK kararları

SONUÇLARI TAM OLARAK YERİNE GETİRMEDE KANITLANMIŞ GÜÇLÜ PERFORMANS

	2024 FP	2024 GERÇEKLEŞEN	
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	~TÜFE	+50%	Özellikle Kredi Kartları ve Bireysel Krediler tarafından desteklenen beklentilerden daha iyi performans.
YP Kredi Büyümesi (ABD \$, Yıllık)	Düşük tek haneli büyüme	+17%	Cazip oranlarda kaydedilen büyüme
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	~125bp	89 bp	Ticari/kurumsal kredi portföyünden yapılan büyük tutarlı tahsilatlar nedeniyle beklentinin altında
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	Yatay	(136bp)	2024'ün ikinci yarısındaki ek düzenleyici değişiklikler nedeniyle beklentilerden daha düşük, örneğin daha yüksek Zorunlu Karşılıklar, Net Faiz Marjı üzerinde ~%1 negatif etkiye sahipti.
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	+131%	Ödeme sistemleri komisyonlarının yanı sıra işlem aktivitesinin güçlü kalmasıyla destekleniyor.
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	>Ort. TÜFE	+89% (Kur etkisinden arındırılmış)	Beklenti ile uyumlu
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ (%)	Orta-30lar	33%	BEKLENTİ İLE PARALEL



2025 FAALİYET PLANI

2025 FAALİYET PLANI

MAKRO TAHMİNLER

GSYİH Büyüme	2.5%
Enflasyon (Yıl sonu)	26.5%
Politika Faizi	31%
İşsizlik Oranı	10.5%

2025 FAALİYET PLANI

TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE
YP Kredi Büyümesi (ABD \$, Yıllık)	10-12%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	2 – 2.5%
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	+3% artış
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık, solo bazda)	>ort. TÜFE
Komisyon /Gider (Yıllık,solo bazda)	~80-85%
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI (%)	30-32

Not: Kur etkisi hariç net kredi riski maliyetini ifade eder. Kur etkisi, % 100 hedge edilmiş olup net kâra etkisi yoktur.

Not: 2025 FP, 29 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan tüm düzenlemelerin değiştirilmediğini ve hiçbir yeni önemli düzenlemenin uygulanmadığını dikkate almaktadır.



EKLER

Ekler

SYF. 25 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 26 YP Kredi Dağılımı

SYF. 27 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 28 Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve
Likidite Karşılama Oranları

SYF. 29 Pazar Payları

SYF. 30 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 31 Özet Bilanço

SYF. 32 Özet Gelir Tablosu

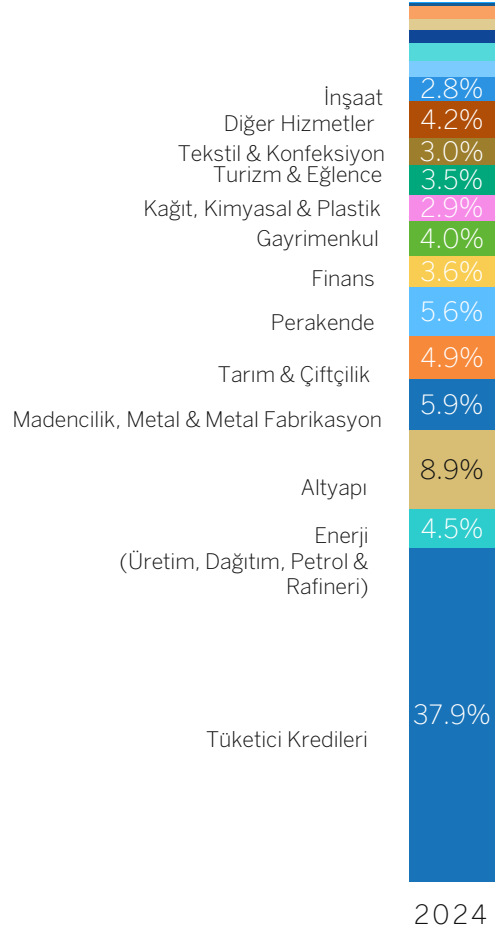
SYF. 33 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 34 Çeyrekssel ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹

TL 1.6tr



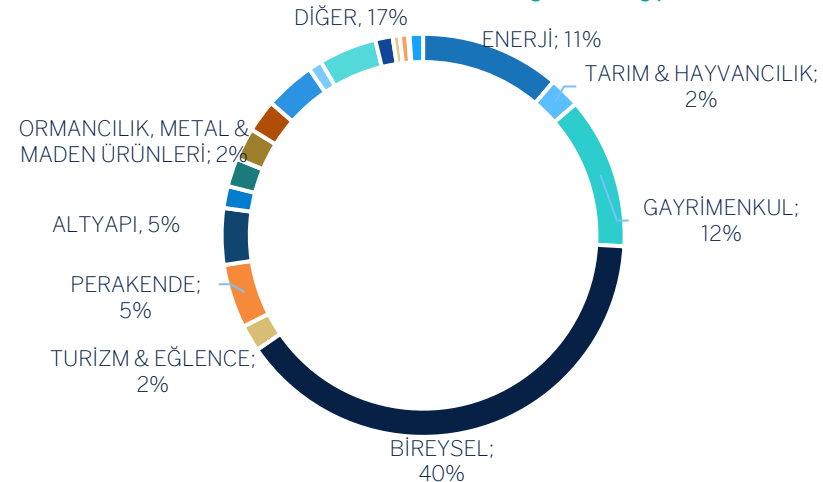
¹ Solo MIS verisine göre

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Perakende	84%	13%	4%	0.8%	7.1%	64.2%
Enerji	67%	30%	3%	0.2%	29.4%	81.8%
İnşaat	86%	10%	4%	0.6%	3.7%	62.0%
Tekstil & Konfeksiyon	87%	11%	2%	0.7%	9.5%	68.4%
Turizm & Eğlence	91%	8%	2%	0.8%	5.9%	73.5%
Gayrimenkul	60%	38%	1%	0.6%	36.3%	61.9%

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

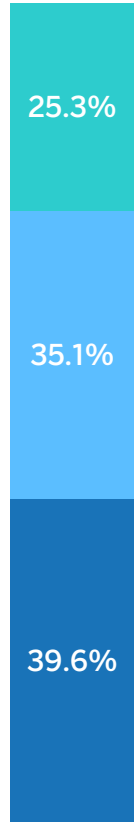


EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER

(Toplam Canlı Kredilerin %26'sı)

11.6 mia \$



İhracat Kredileri

■ YP Gelirli Şirketler

Proje Finansman Kredileri

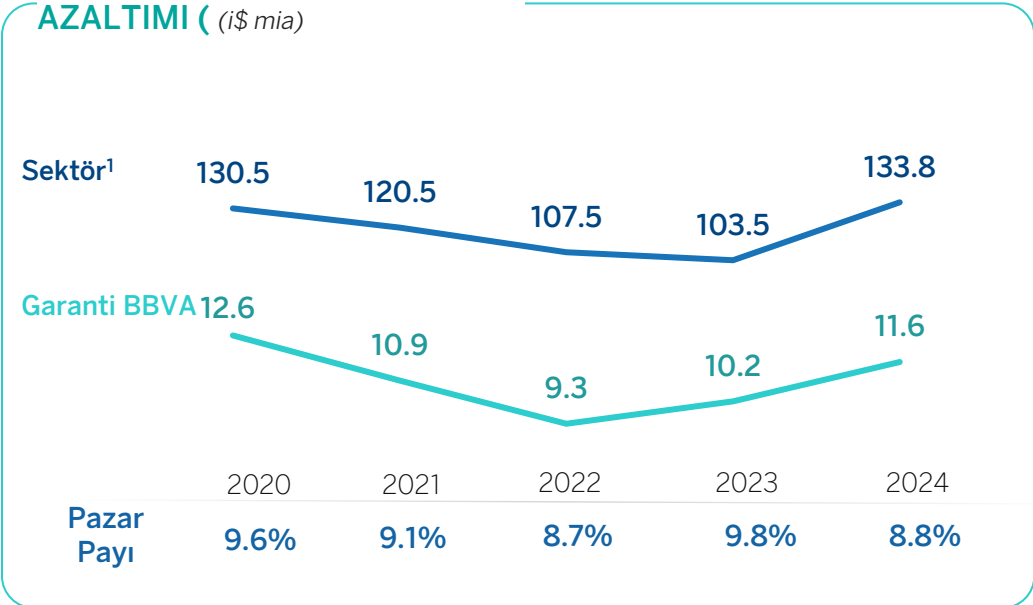
■ Kredilerinin % 68.0'ı YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir– kur riski yok
 ■ %21.0'ü düşük kur riskine sahip
 ■ %11.0'i bir derece kur riskine sahip

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

2024

DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (i\$ mia)

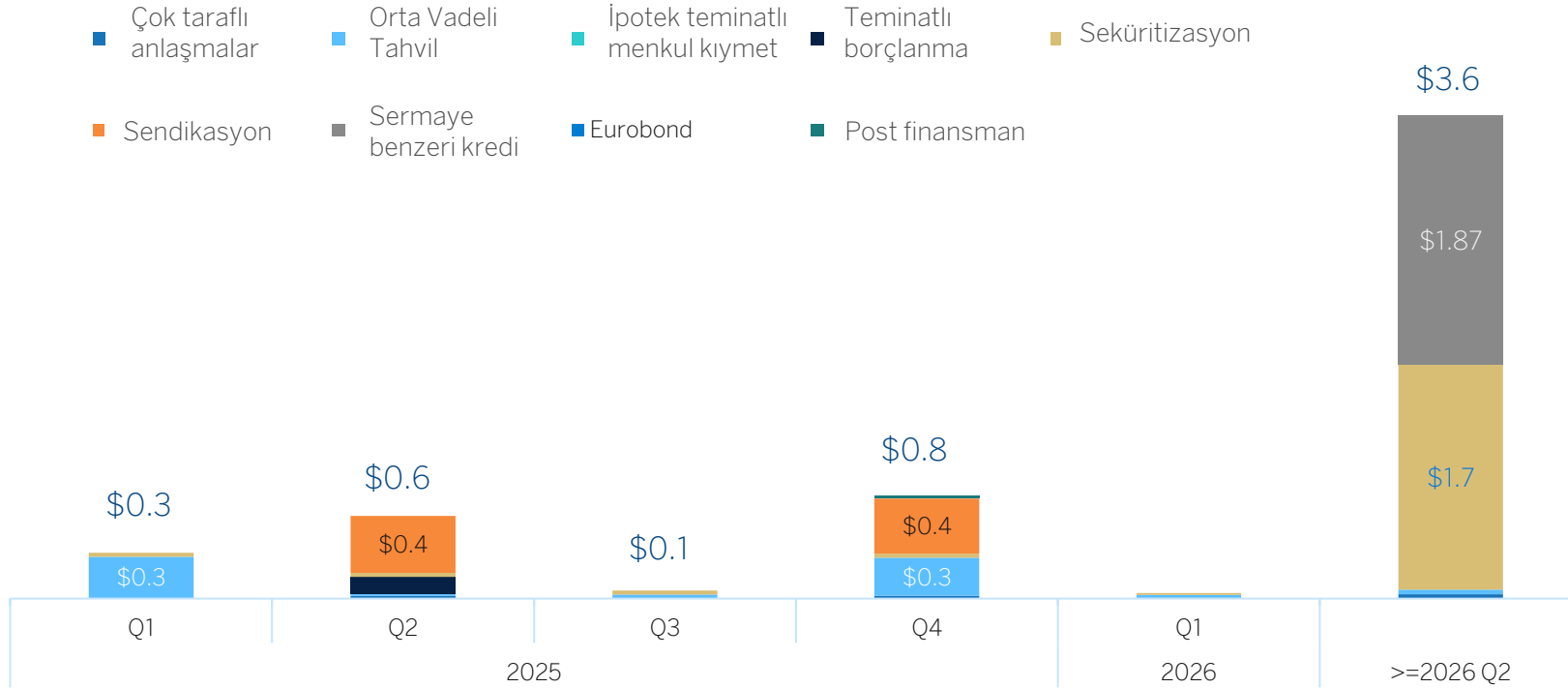


■ Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir.

EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

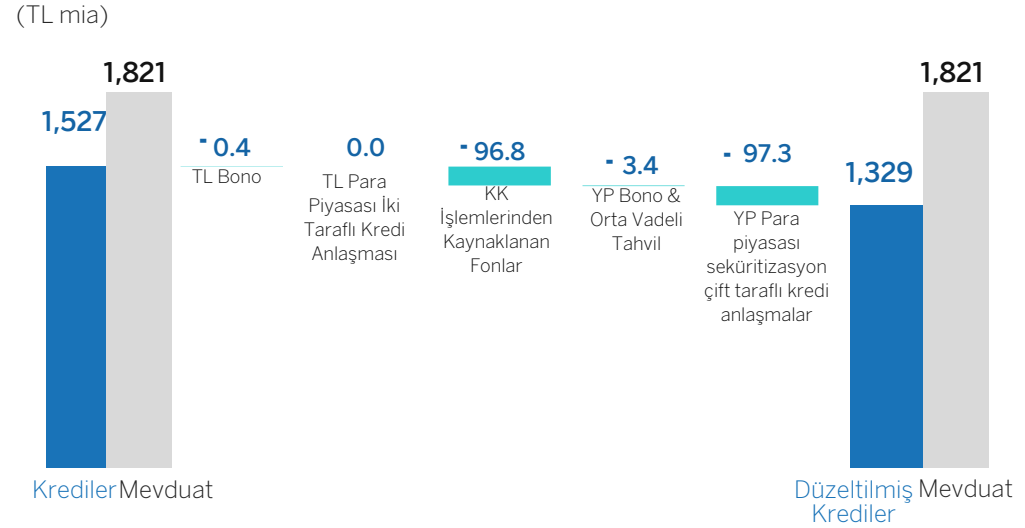
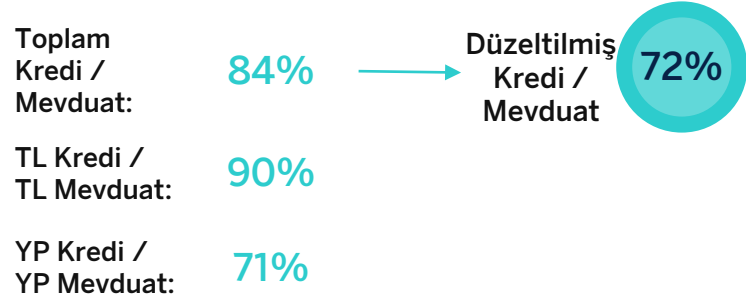
DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(ABD \$'milyar)



EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

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



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO	142%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	218%
Minimum Gereklilik	80%

¹ 1 Aralık ayının son haftası ortalamasıdır.

EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	2023	Eyl-24	2024	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	20.3%	21.1%	21.8%	71 bp	153 bp	#1*
YP Canlı Krediler	16.8%	15.7%	15.4%	-20 bp	-137 bp	#2*
Bireysel Krediler (KK dahil)	20.9%	21.9%	22.7%	78 bp	179 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	26.1%	26.4%	27.7%	132 bp	165 bp	#3*
Bireysel Oto Kredileri	30.0%	31.0%	33.3%	233 bp	327 bp	#2*
İhtiyaç Kredileri	18.0%	19.5%	19.5%	5 bp	158 bp	#1*
TL İşletme Kredileri	19.7%	20.0%	20.2%	14 bp	50 bp	#2*
TL Müşteri Mevduatları	21.0%	20.9%	20.5%	-35 bp	-42 bp	#1*
YP Müşteri Mevduatları	17.9%	17.8%	18.0%	25 bp	9 bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Ara-23	Eyl-24	2024	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ²	13.5%	13.7%	14.2%	19 bp	68 bp	#1
Toplam KK Cirosu (Kümülatif) ²	17.2%	16.7%	17.0%	16 bp	-16 bp	#1
Toplam İşyeri Cirosu (Kümülatif) ²	16.8%	16.5%	16.6%	6 bp	-17 bp	#1

* Sıralama özel bankalar arasında Eylül 2024 itibarıyla

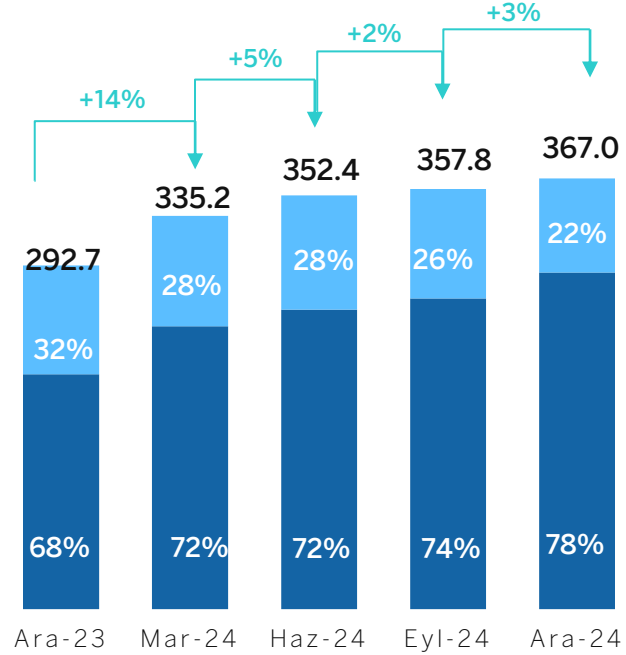
¹ Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 27.12.2024 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre

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

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

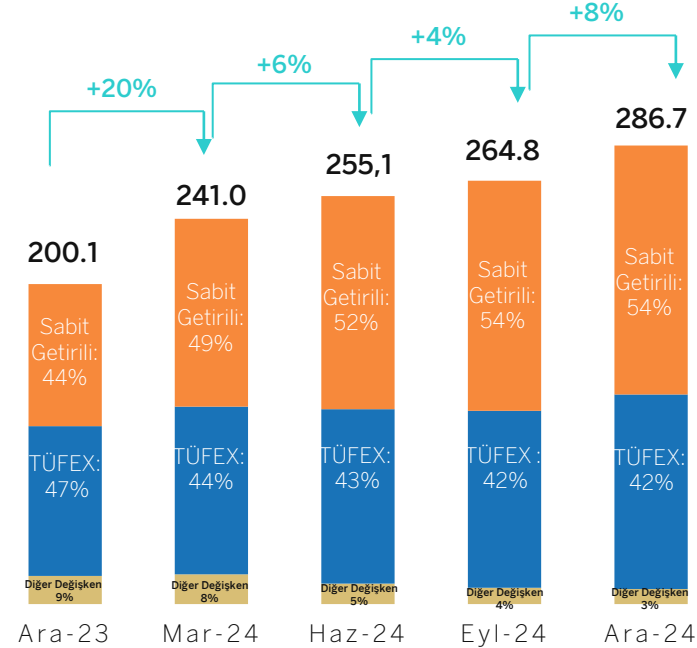
TOPLAM MENKUL KIYMETLER (TL mia)

Toplam Aktiflerin %14'ü

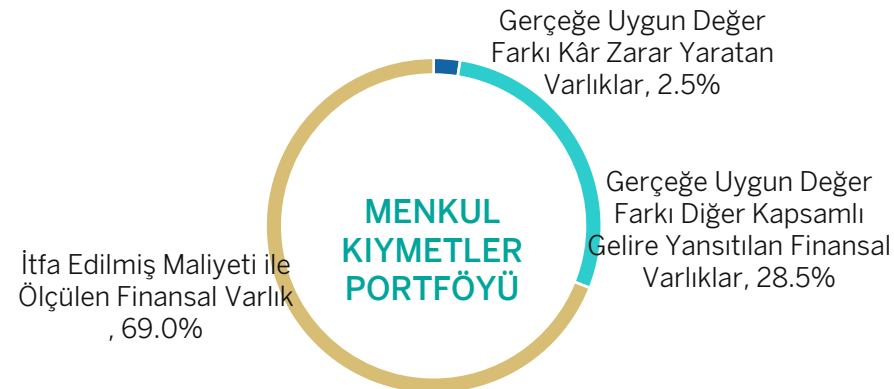
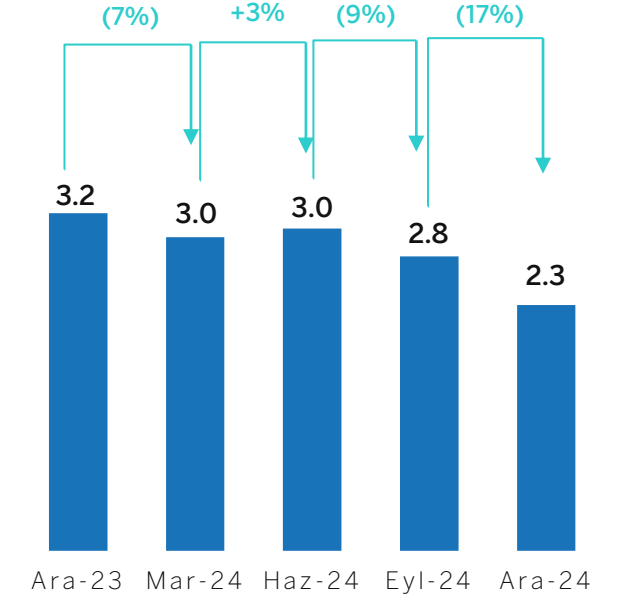


■ TL ■ YP

TL MENKUL KIYMETLER (TL mia)



YP MENKUL KIYMETLER (\$ mia)



EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Mia TL)

AKTİFLER	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024
Nakit Değerler ve Bankalar	140.7	118.8	176.5	199.0	157.8
TC Merkez Bankası Hesabı	291.7	334.8	313.1	325.0	322.1
Menkul Kıymetler	292.7	335.2	352.4	357.8	367.0
Brüt Krediler	1066.1	1222.3	1309.1	1437.1	1562.0
+TL Krediler	767.8	891.0	960.7	1046.4	1159.7
<i>TL Takipteki Krediler</i>	18.6	21.7	23.7	30.2	33.9
<i>info: TL Canlı Krediler</i>	749.2	869.2	937.0	1016.3	1125.8
+YP Krediler (ABD \$)	10.3	10.4	10.9	11.7	11.6
<i>YP Takipteki Krediler (ABD \$)</i>	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
<i>info: YP Canlı Krediler (ABD \$)</i>	10.2	10.4	10.9	11.7	11.6
<i>info: Canlı Krediler (TL+YP)</i>	1044.5	1199.3	1284.1	1405.6	1527.0
Sabit Kıymetler & İştirakler	80.7	87.2	98.8	108.1	119.9
Diğer	58.1	66.7	63.2	69.3	78.8
TOPLAM AKTİFLER	1,930.1	2,165.0	2,313.1	2,496.2	2,607.7
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024
Toplam Mevduat	1383.7	1505.8	1601.7	1735.8	1821.4
+Vadesiz Mevduat	587.1	681.0	644.3	709.3	712.8
<i>TL Vadesiz</i>	150.9	164.1	182.5	193.9	205.0
<i>YP Vadesiz (ABD \$)</i>	15.0	16.3	14.5	15.4	14.7
+Vadeli Mevduat	796.6	824.8	957.3	1026.5	1108.6
<i>TL Vadeli</i>	731.6	757.8	907.7	975.4	1050.7
<i>YP Vadeli (ABD \$)</i>	2.2	2.1	1.6	1.5	1.7
Repo ve Bankalararası İşlemler	43.5	80.1	116.9	100.7	32.6
İhraç Edilen Tahviller	5.2	6.1	4.5	14.4	24.7
Alınan Krediler	115.7	141.9	141.3	145.6	171.5
Diğer Pasifler	137.2	175.6	169.4	197.1	227.6
Özkaynaklar	244.8	255.3	279.3	302.6	329.9
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	1,930.1	2,165.0	2,313.1	2,496.2	2,607.7

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

Milyon TL	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	3Ç24	4Ç24	Çeyreksel	2023	2024	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	18,896	24,884	32%	70,082	70,413	0%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç</i>	11,921	15,494	30%	37,510	55,533	48%
(+) <i>TÜFEX Gelirleri</i>	12,959	14,118	9%	37,326	44,816	20%
(-) <i>Swap maliyetleri</i>	-5,984	-4,727	-21%	-4,754	-29,936	530%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	25,393	28,497	12%	40,764	94,124	131%
(+) Ticari Kâr/Zar	7,809	6,272	-20%	19,932	32,219	62%
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)						
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	1,879	-92	-105%	12,620	4,421	-65%
(+) İştirak Gelirleri	5,148	4,303	-16%	13,958	18,823	35%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	505	880	74%	2,871	4,203	46%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	22	514	n.m	9,171	2,000	-78%
(+) <i>Varlık Satışı Kaynaklı Kazanç</i>	22	514	n.m	1,298	2,000	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	8,000	0	n.m
(-) Operasyonel Giderler	-24,160	-29,513	22%	-47,672	-92,822	95%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-9,316	-10,845	16%	-17,420	-35,209	102%
(-) <i>Diğer Giderler</i>	-14,844	-18,667	26%	-30,252	-57,613	90%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-5,299	-1,956	-63%	-5,787	-11,691	102%
(-) <i>Beklenen zarar karşılıkları</i>	-10,276	-16,643	62%	-35,326	-53,793	52%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	-1,879	92	-105%	-12,620	-4,421	-65%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	3,098	14,780	377%	16,919	37,681	123%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-6,219	-8,640	39%	-15,987	-25,096	57%
(-) <i>Serbest Karşılıklar</i>	0	0	n.m	0	0	n.m
(-) <i>Vergi</i>	-6,125	-8,304	36%	-15,716	-24,627	57%
(-) <i>Diğer karşılıklar (serbest karşılıklar hariç)</i>	-94	-336	257%	-271	-468	73%
= NET KÂR	22,095	25,241	14%	87,332	92,175	6%

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

	Ara-23	Mar-24	Haz-24	Eyl-24	Ara-24
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	44.9%	35.9%	34.3%	32.9%	32.6%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	5.6%	4.4%	4.2%	4.0%	4.0%
Gider / Gelir Oranı	32.3%	39.7%	40.3%	40.9%	42.2%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	75.5%	79.6%	80.2%	81.0%	83.8%
TL Kredi / TL Mevduat	84.9%	94.3%	85.9%	86.9%	89.7%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	64%	68%	69%	70%	72%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	79.1%	86.9%	80.0%	80.3%	82.4%
YP Kredi / YP Mevduat	58.9%	56.5%	67.9%	68.7%	70.9%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2.0%	1.9%	1.9%	2.2%	2.2%
Karşılama Oranı	4.3%	3.9%	3.8%	3.9%	3.6%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.6%
+ 2. Aşama	21.9%	21.5%	19.2%	17.7%	12.5%
+ 3. Aşama	67.6%	65.2%	64.0%	62.9%	66.7%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	67	69	74	103	89
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	18.3%	17.1%	16.8%	17.6%	20.3%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	16.2%	14.2%	14.4%	15.1%	16.6%
Kaldıraç	6.9x	7.5x	7.3x	7.2x	6.9x

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)

Çeyrek	1Ç24	2Ç24	3Ç24	4Ç24
Çeyrek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı				
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	14,945	11,929	10,276	16,643
1. Aşama	4,582	1,384	2,024	1,878
2. Aşama	5,276	5,645	2,144	6,607
3. Aşama	5,087	4,900	6,108	8,158
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	10,439	9,365	3,098	14,780
1. Aşama	4,861	2,503	589	2,983
2. Aşama	2,556	4,491	1,912	10,814
3. Aşama	3,021	2,371	597	983
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	4,507	2,564	7,178	1,863
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,144,229	1,265,714	1,373,088	1,499,551
(a/b) Çeyrek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	158	81	208	49
info: Kur Etkisi ¹	89	3	54	2
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	69	78	154	52

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2024
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	53,793
1. Aşama	9,868
2. Aşama	19,672
3. Aşama	24,253
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	37,681
1. Aşama	10,936
2. Aşama	19,773
3. Aşama	6,972
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	16,112
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,319,332
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	122
info: Kur Etkisi ¹	34
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	89

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. Aytaç Cad. No:2

Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: investorrelations@garantibbva.com.tr

Tel: +90 (212) 318 2352

www.garantibbvayatirimciiliskileri.com