

1YY25 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

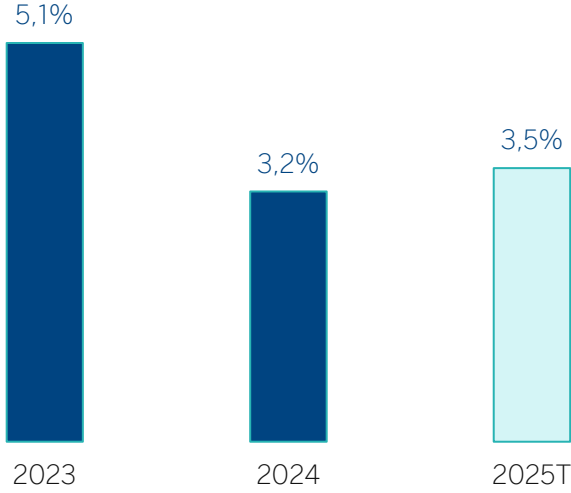
BDDK Konsolide Finansallara göre

30 Temmuz 2025

MAKRO ÖZET

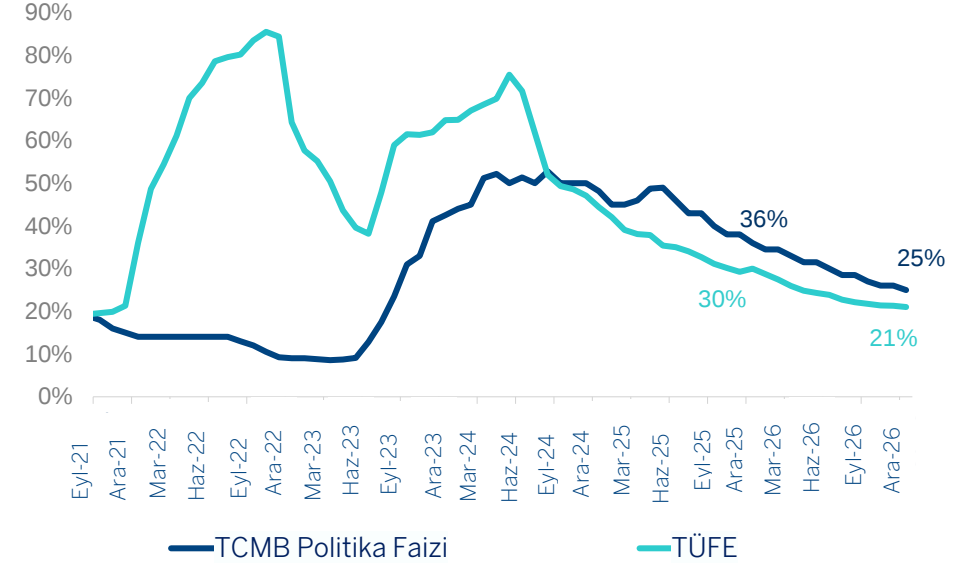
TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

GSYİH BÜYÜME (YILLIK)



- Faaliyetteki kademeli yavaşlamanın sürdüğünü gözlemlemekle birlikte, **2Ç25 döneminde hafif pozitif bir çeyreklik büyüme öngörüyoruz.** Bu görünüm, 1YY25 itibarıyla **%3'ün üzerinde bir büyüme** oranına işaret etmektedir.
- **2025 yılı için %3,5 düzeyindeki GSYH büyüme tahminimizi korumakla birlikte,** sıkı para politikası ve mali konsolidasyon adımları nedeniyle **risklerin aşağı yönlü eğilim gösterdiğini değerlendiriyoruz.**

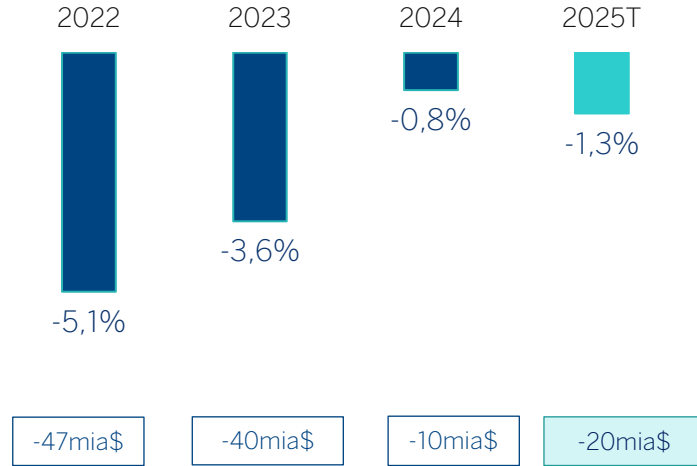
TCMB POLİTİKA FAİZİ & TÜFE BEKLENTİLERİ(%)



- Sıkı finansal koşullar, yavaşlayan yurt içi talep ve gerileyen emtia fiyatlarının desteğiyle, yıllık tüketici enflasyonu **Haziran ayında %35,05 seviyesine gerilemiştir** (2024 yıl sonundaki %44,4 seviyesine kıyasla).
- Son üç aya ilişkin olumlu sürprizleri dikkate alarak, **yıl sonu enflasyon tahminimizi %30 seviyesine (%31'den) aşağı yönlü revize ediyoruz.**
- 2025 yıl sonu politika faizi beklentimizi **%36 seviyesinde koruyoruz.**

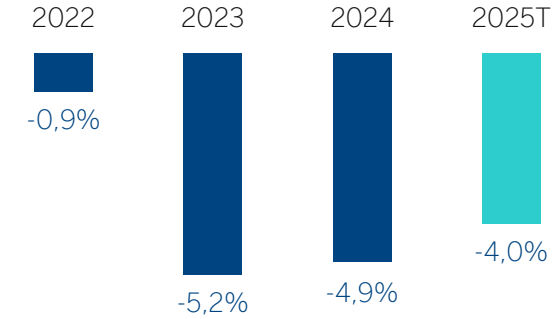
TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



- 2025 yılında ise, çekirdek ticaret açığındaki bozulma ve net altın ithalatındaki artış nedeniyle cari açığın **GSYİH'ye oranının hafifçe artarak %1,3 seviyesine yükselmesini bekliyoruz**. Ancak turizm gelirlerinin, Orta Vadeli Program (OVP) hedefiyle paralel olarak destekleyici olmaya devam etmesi olasıdır.

BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (yıl sonu)



- 2025 yılı ikinci çeyrek nakit dengesi, ekonomiye yeni bir mali itki getirilmemesi yönünde artan çabalara işaret etmektedir. Ancak, büyüme ve istihdam görünümüne yönelik hassasiyet göz önüne alındığında, **2025 yılında nakit açığının GSYİH'ye oranının en az %4 olacağını varsayıyoruz**.

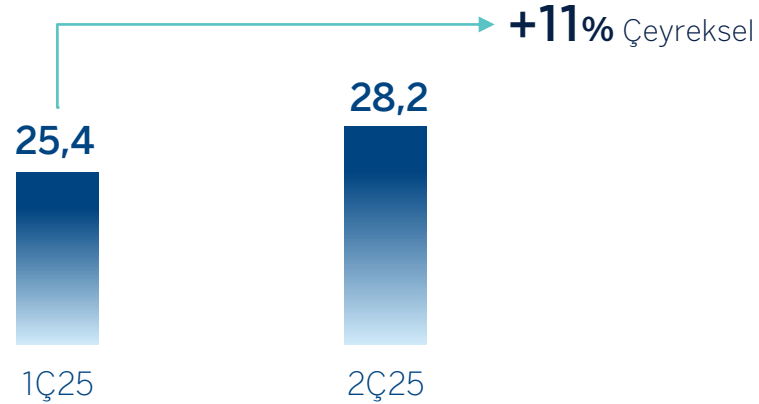


1YY25 FİNANSAL SONUÇLARI

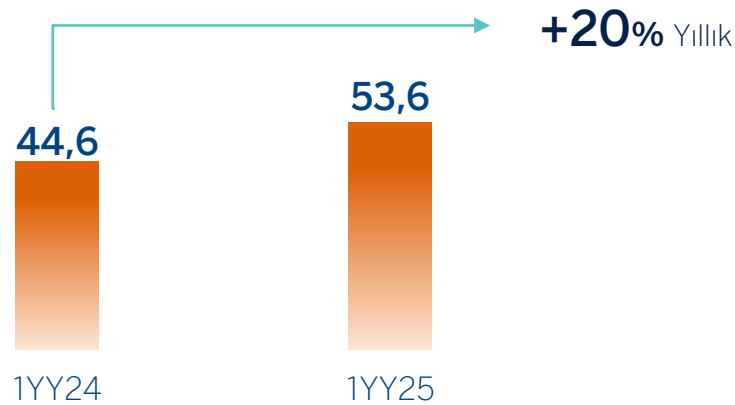
ÜSTÜN KÂRLILIK PERFORMANSIMIZ KORUNURKEN...

NET KÂR (TL mia)

ÇEYREKSEL



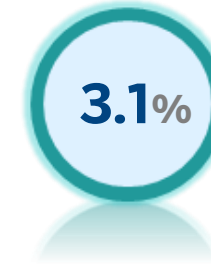
KÜMÜLATİF



1YY25 ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI ORANI



1YY25 ORT. AKTİF KÂRLILIĞI ORANI



KALDIRAÇ Borç / Özkaynak



ÇEKİRDEK SYR BDDK geçici önlemleri olmadan



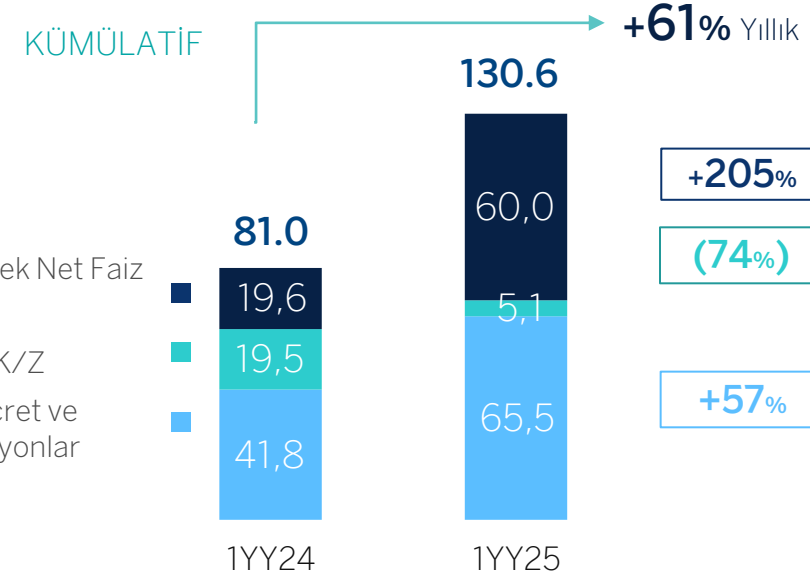
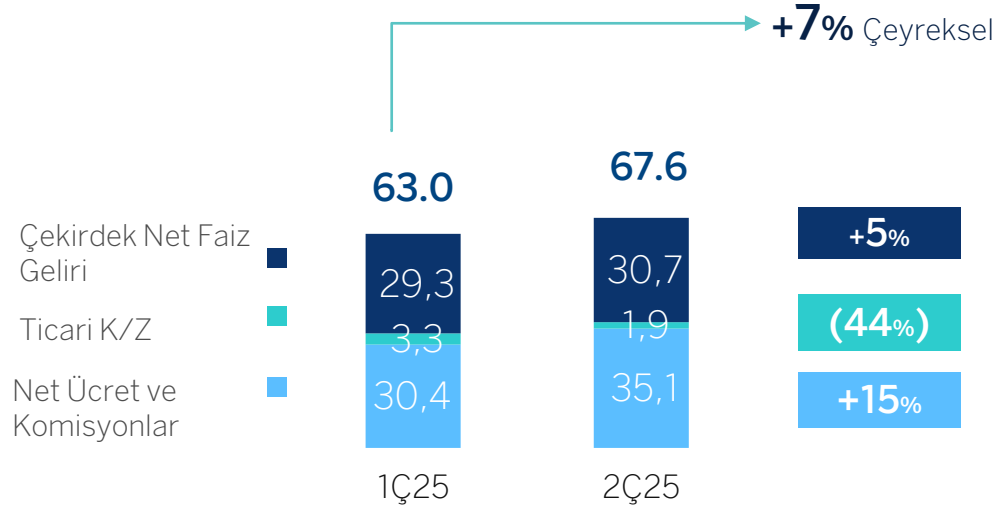
Not: ROAE ve ROAA hesaplamalarında, yılın kalan çeyreklerine ilişkin Net Kâr'ın yıllıklandırılmasında, gayrimenkullerin yeniden değerlemesi ve satışı kaynaklı tek seferlik kazançlar hariç tutulmuştur. Tek seferlik kalemler için lütfen Ek: Özet Gelir Tablosu bölümüne bakınız.

Dayanıklı net faiz geliri, güçlü ücret ve komisyon gelirleri ile bazı yüksek tutarlı kaleme ilişkin karşılık iptalleri, güçlü kârlılık performansını destekledi.

...TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ YARATMADAKİ KANITLANMIŞ BAŞARIMIZ SÜRDÜRÜLDÜ

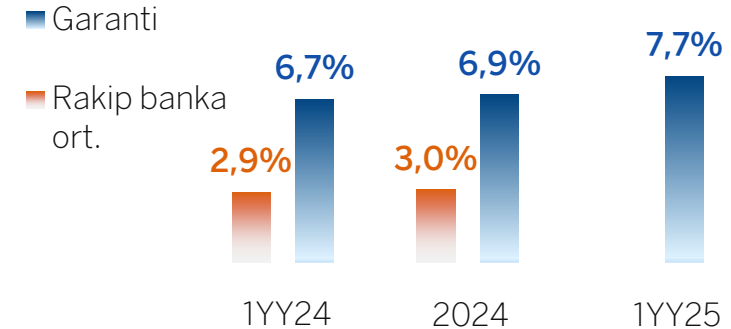
TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

ÇEYREKSEL



TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ / AKTİFLER

Sürekli olarak
Temel bankacılık gelirlerinin aktiflere oranında
En yüksek seviye & En büyük gelişme

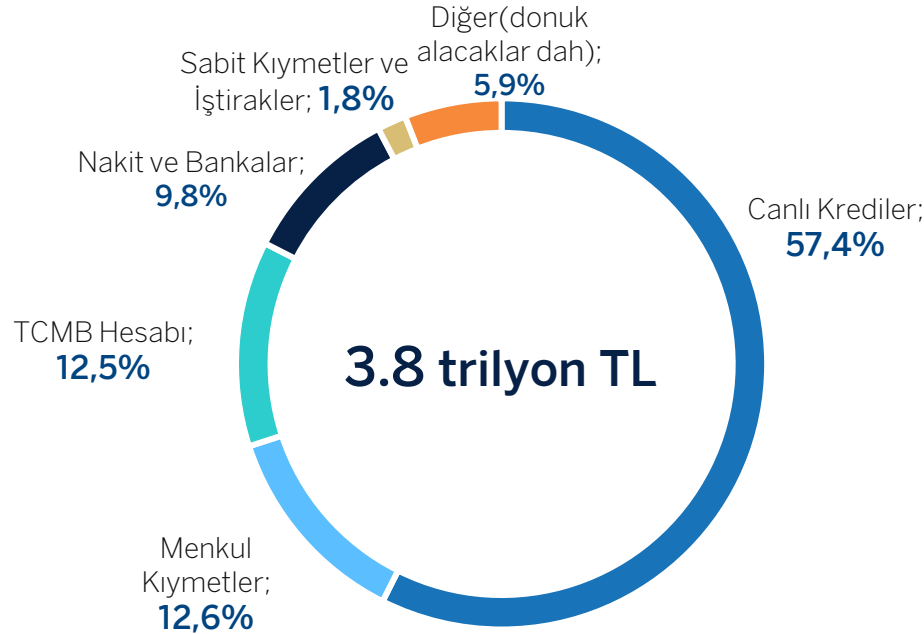


- Artan fonlama maliyetlerine rağmen **güçlü şekilde korunan net faiz geliri**
- Ödeme sistemleri, para transferi ve kredi işlemlerinden elde edilen ücret gelirlerinin katkısıyla desteklenen **güçlü komisyon yapısı**
- **İştiraklerimizin** katkısı destekleyici olmaya devam etti.

KREDİ ODAKLI AKTİF YAPISI AYIRT EDİCİ FAKTÖR OLMAYA DEVAM EDİYOR

-FIRSAT ODAKLI SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMET ALIMLARI TÜFE'YE ENDEKSLİ KIYMETLERİN İTFASINI DENGELEDİ

AKTİFLERİN KIRILIMI



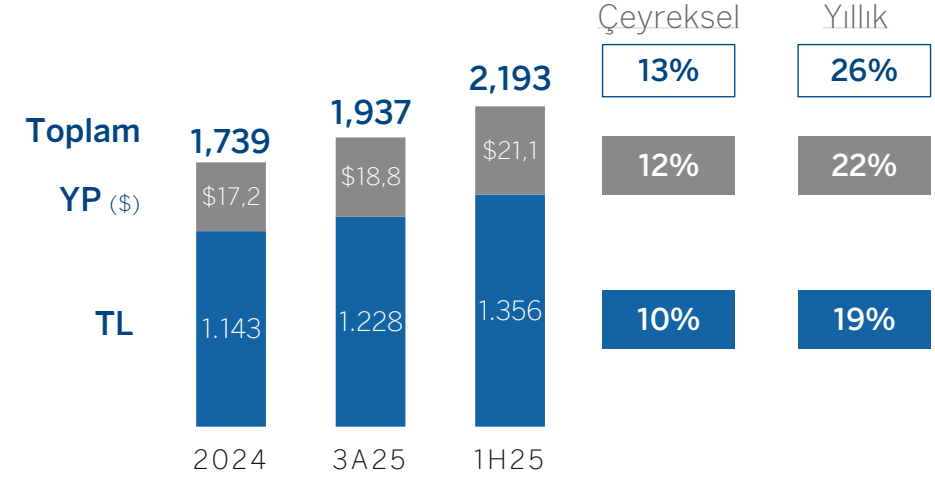
AKTİFLER İÇİNDE EN
YÜKSEK KREDİ PAYI

57%

vs. sektör: 50%*

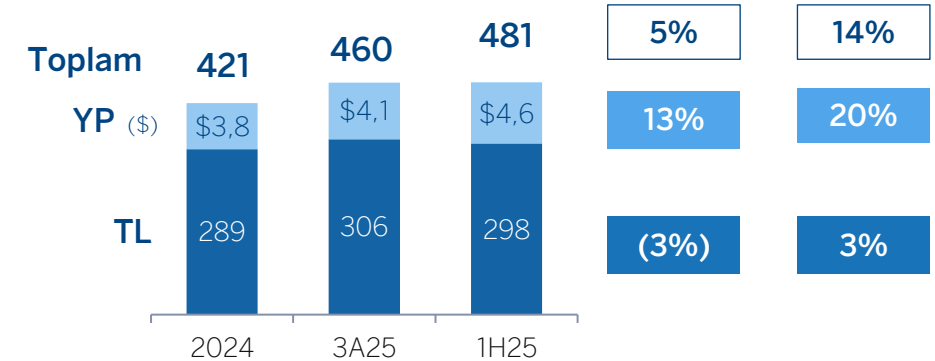
CANLI KREDİLER

(TL, ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER

(TL, ABD \$ mia)

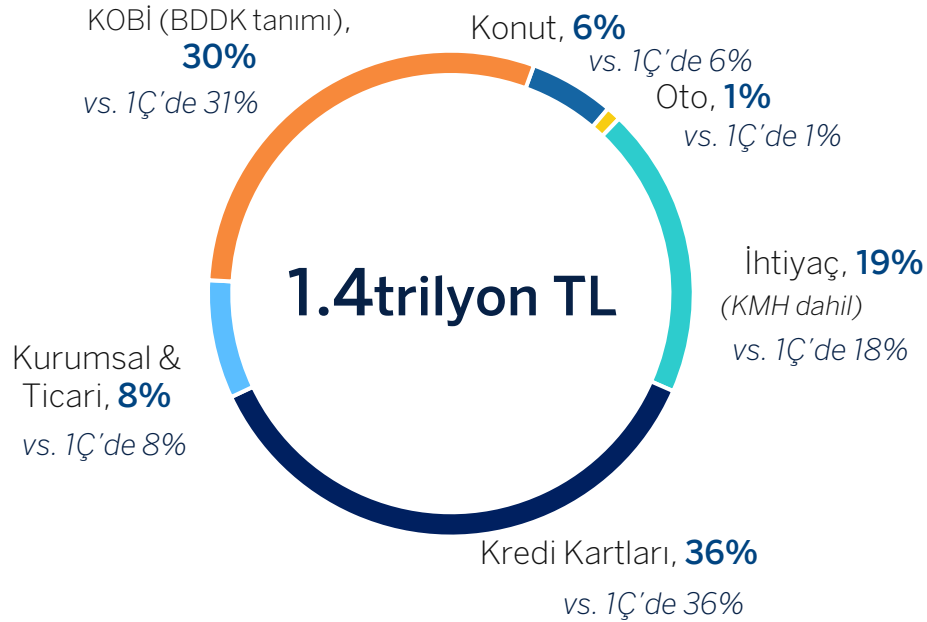


İHTİYAÇ KREDİLERİ & KREDİ KARTI BÜYÜMESİ 2Ç'DE HIZ KAZANDI

KÂRLI VE SEÇİCİ BÜYÜME ODAĞI SÜRDÜRÜLDÜ

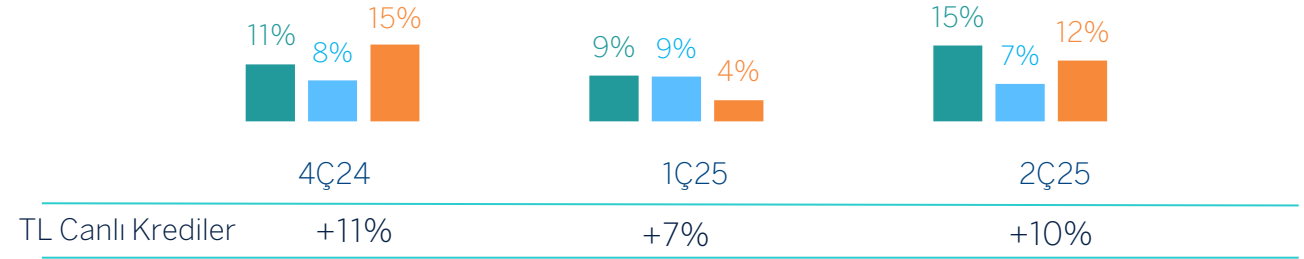
TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %62'si)



TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

- Tüketici Kredileri (KK hariç)
- TL İşletme Kredileri (Kobi & Kurumsal KK dahil)
- Bireysel Kredi kartları



TL KREDİLER, İHTİYAÇ KREDİLERİ VE KREDİ KARTLARINDA LİDER

PAZAR PAYI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	2024	1YY25
TL krediler	21.8%	21.7%
TL İşletme (KOBİ & Kurumsal KK dahil)	20.8%	20.6%
TL Mikro & Küçük İşletmeler	22.9%	24.0% ¹
Bireysel (K.K. hariç)	21.3%	22.2%
Bireysel İhtiyaç (KMH dah.)	19.5%	20.4%
Bireysel Konut	27.7%	29.3%
Bireysel Kredi Kartları	24.0%	23.2%

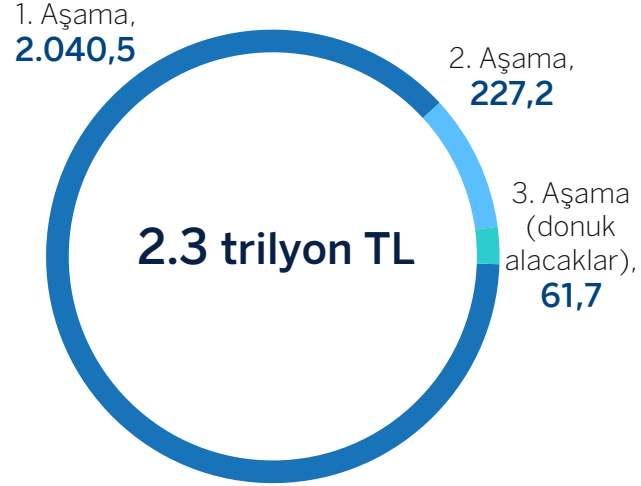
Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, özel ticari bankalar için 27.06.2025 tarihi itibarıyla yalnızca banka BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır. Sıralamalar Mart 2025 itibarıdır.

¹ Mayıs 2025 itibarıdır. Sektör rakamı BDDK aylık verilerine dayanmaktadır.

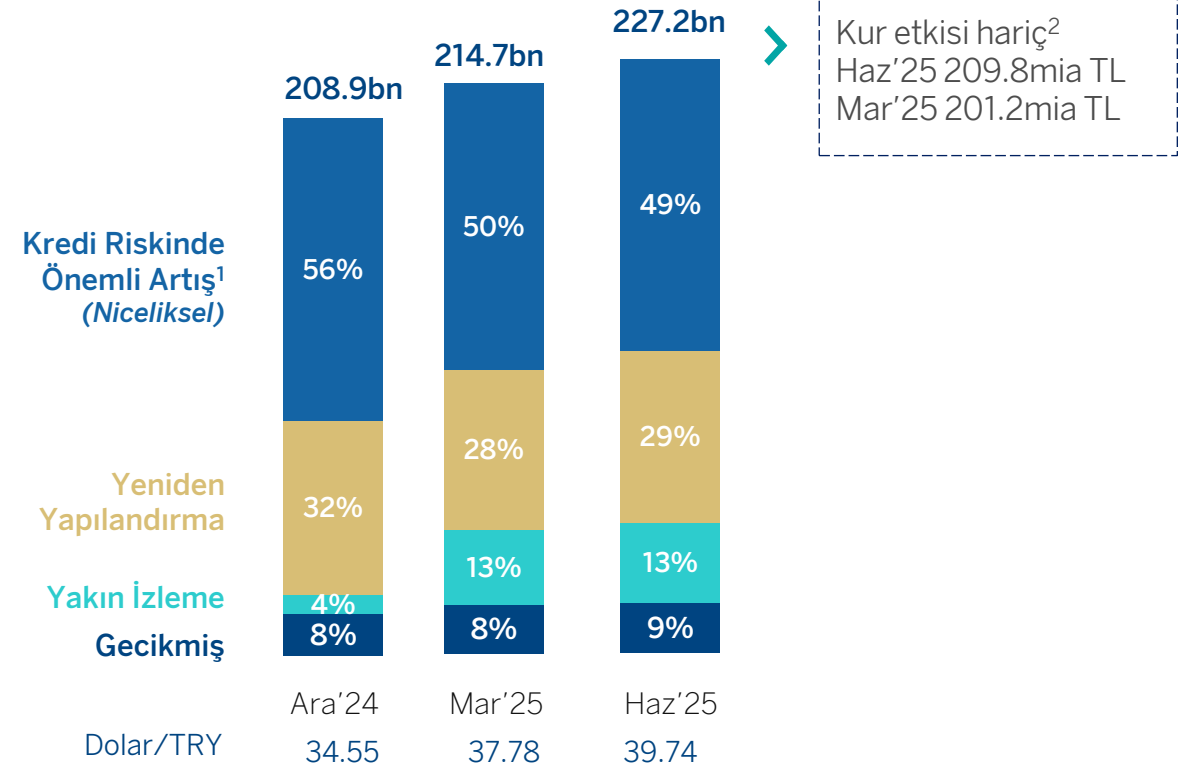
BDDK tanımlı KOBİ kredi verileri, 2024 yıllık finansalları henüz Banka sistemine kaydedilmediği için geçici olarak KOBİ sınıflandırılmamış müşterileri de içermektedir. Mayıs ayından itibaren yeni döneme ait veri temin süreci hızlanmış olup, nihai kayıtların önümüzdeki aylarda tamamlanması beklenmektedir...

2. AŞAMANIN TOPLAM İÇİNDEKİ PAYI TAHSİLAT PERFORMANSINA BAĞLI ÇIKIŞLARDAN KAYNAKLI AZALDI

KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN ORANI

9.8%

vs. Mar'25 10.5%

2. AŞAMA KREDİLERİN KARŞILIK ORANI

10.2%

vs. Mar'25 11.4%

YP karşılık 20.8%;
TL karşılık 5.8%

KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ

86%

Kredi Riskinde Önemli Artışta
Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı

2Ç24 kredi riskinde önemli artış
kaleminin %6,8'i 2Ç25'te
donuk alacak oldu

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

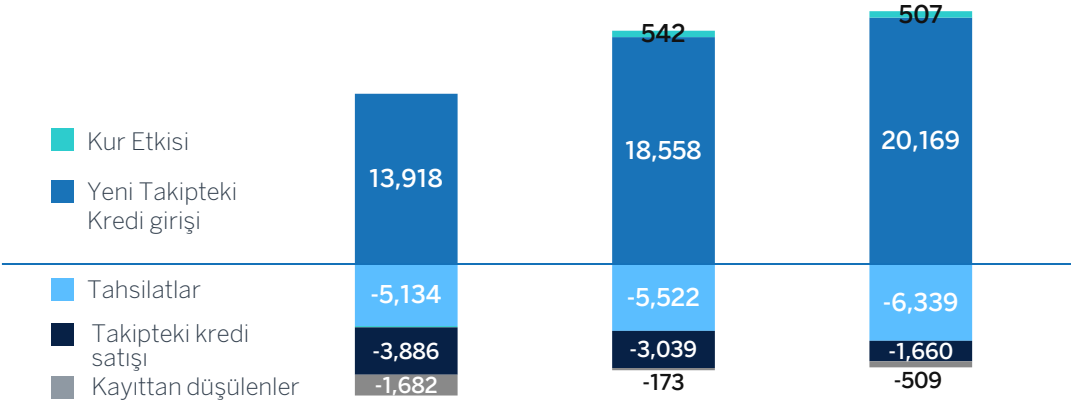
² Mart & Haziran 2025 kur etkisi hesaplanırken, 2.Aşama kredi bakiyesinin hesaplamasında 2024 bilanço kurları dikkate alınmıştır

DONUK ALACAK GİRİŞLERİ BEKLENTİLER DAHİLİNDE

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (milyon TL)

ÇEYREKSEL

Net Takipteki Kredi Giriş	3,116	10,365	12,169
Net Takipteki Kredi Girişi Kur etkisi ve Kayıttan düşülenler & Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş	8,784	13,035	13,831



Takipteki Krediler (nominal TL mia)	4Ç24	1Ç25	2Ç25
	39.1	49.5	61.7
Takipteki Kredi Oranı	2.1%	2.4%	2.6%

2Ç25 (kayıttan düşülenlerle Düzeltilmiş)	78.8
	3.4%

KARŞILIK ORANLARI

	1Ç25	2Ç25	2Ç25 (Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş *)
Toplam Provizyon (Bilanço, TL mia)	66.7	74.6	91.7
+1. Aşama	9.7	10.9	
+2. Aşama	24.5	23.2	
+3. Aşama	32.5	40.5	57.7
Toplam Karşılık	3.3%	3.2%	3.9%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	
+2. Aşama	11.4%	10.2%	
+3. Aşama	65.7%	65.7%	73.2%

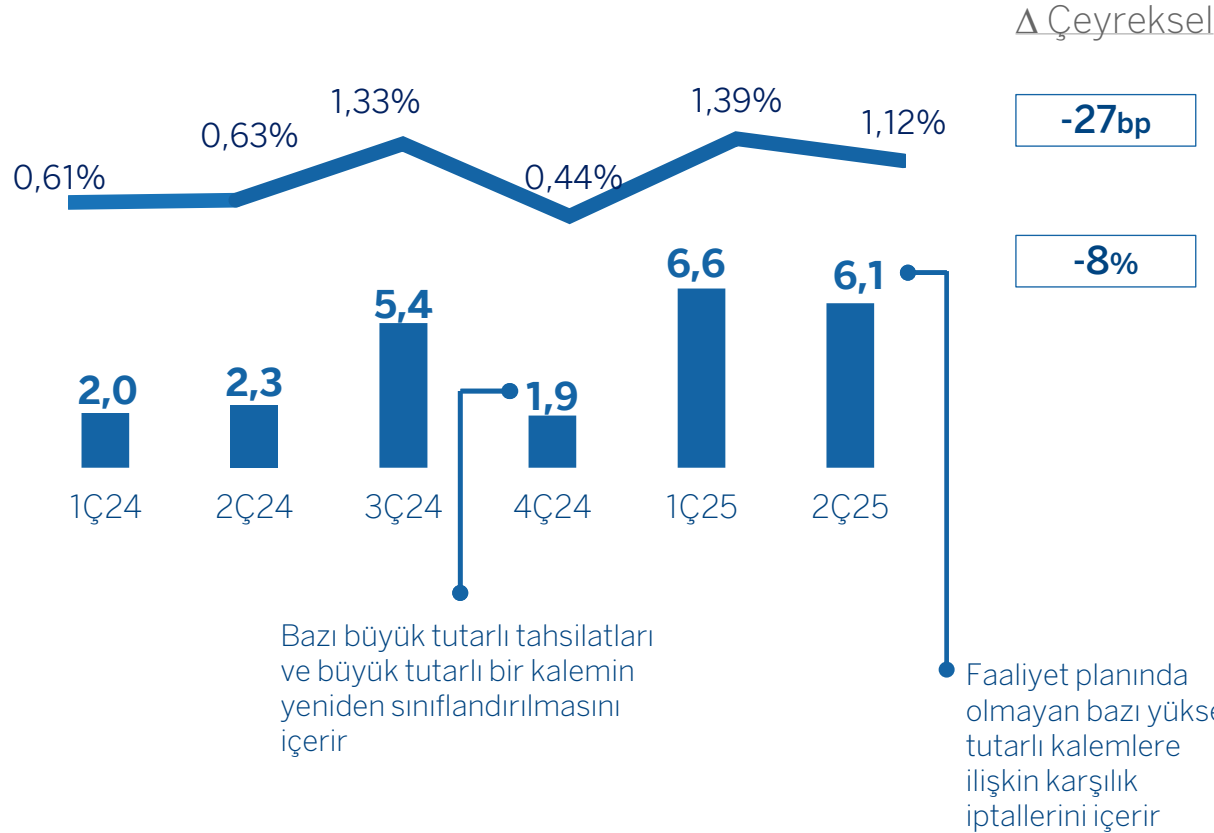
*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş

Donuk alacak girişlerinin yaklaşık %70'i bireysel krediler ve kredi kartlarından oluşuyor.

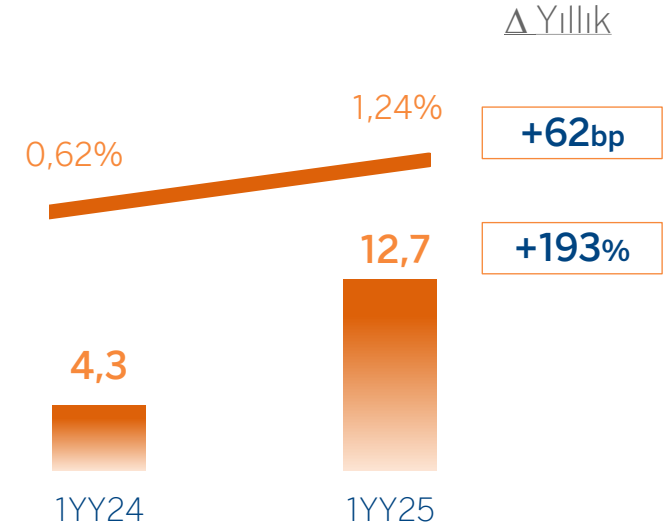
BÜYÜK TUTARLI TAHSİLATLAR KAYNAKLI BEKLENTİLERDEN DAHA İYİ GERÇEKLEŞEN NET KREDİ RİSK MALİYETİ

NET KARŞILIKLAR & NET KREDİ RİSK MALİYETİ KUR ETKİSİ HARİÇ (TL mia)

ÇEYREKSEL



YILLIK



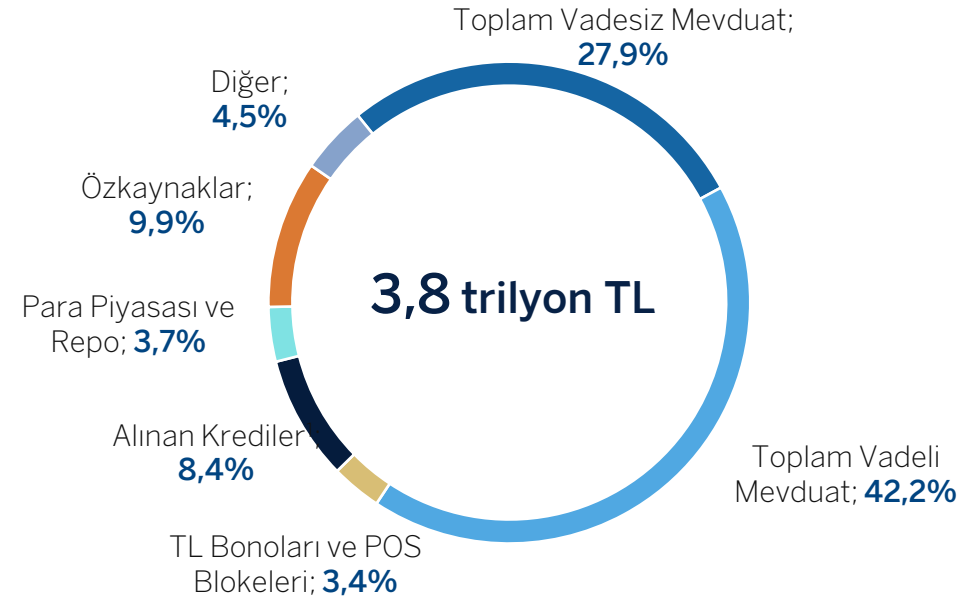
➤ Kurdaki değer kaybı etkisinin tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok
1YY25: 50bp; 2Ç25: 44bp

Net karşılıklardaki düşüş, faaliyet planında olmayan yüksek tutarlı karşılık iptalleri ve güçlü ekonomik faaliyetten kaynaklandı.

MÜŞTERİ ODAKLI FONLAMA YAPISI VE AKTİF YÖNETİLEN FİYATLANDIRMA

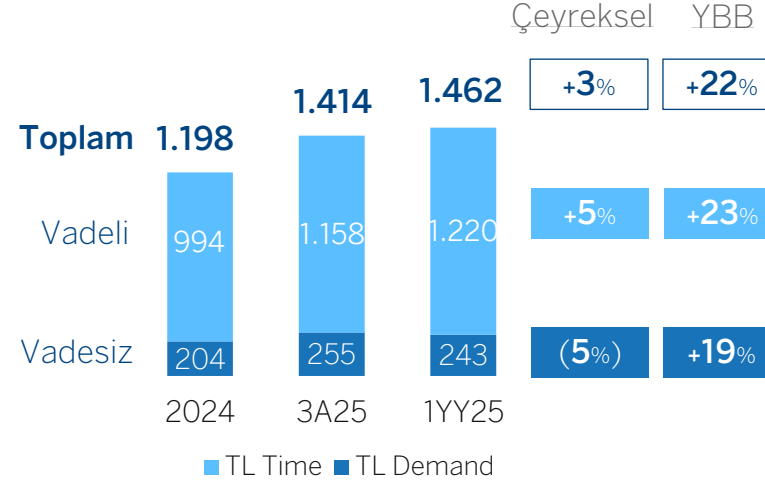
- BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



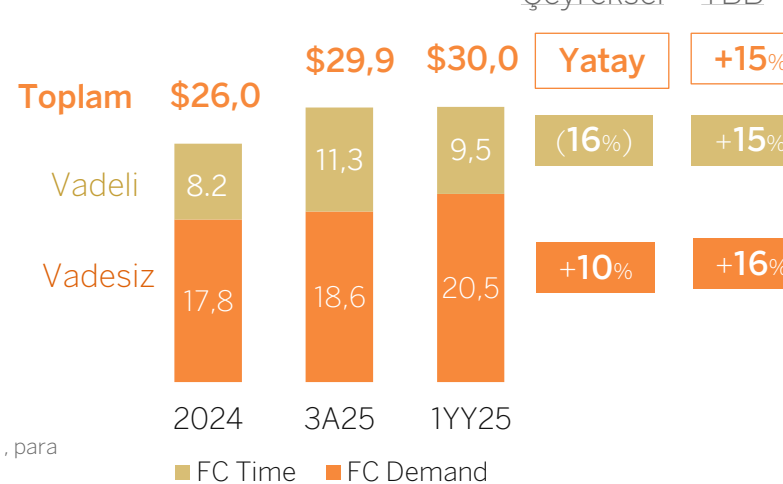
TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

(Toplam Mevduatın %55'i)



YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam Mevduatın %45'i)



KALICI & DAHA DÜŞÜK MAALİYETLİ MEVDUATLARA ODAKLANILMAYA DEVAM EDİLDİ

68%
Bireysel & KOBİ mevduatları* / TL müşteri mevduatları

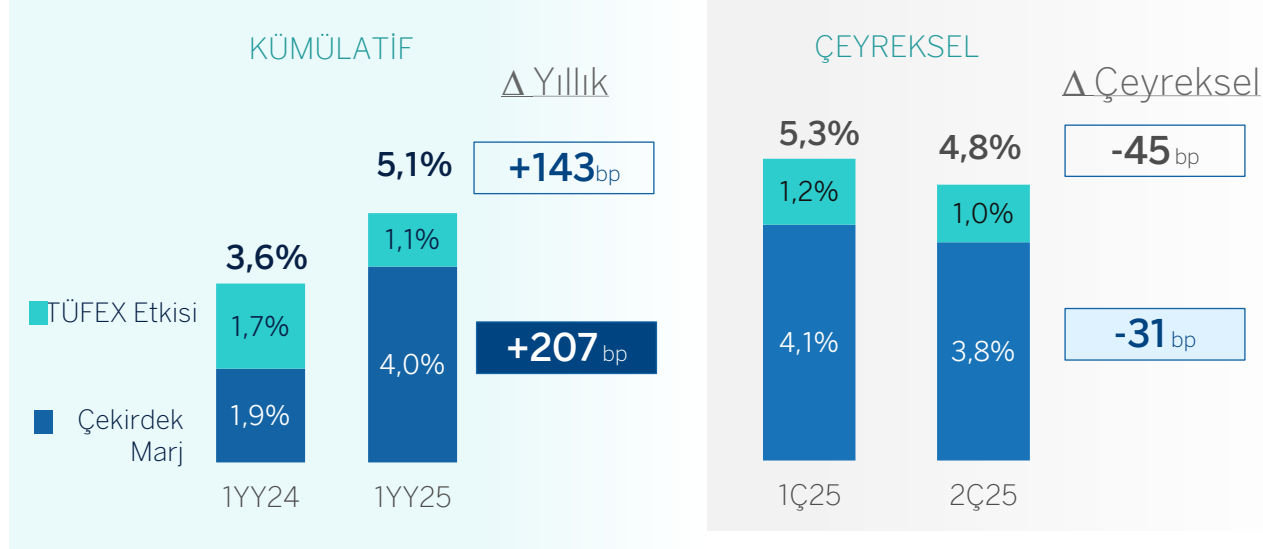
YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

\$4,9 mia
YP Likidite Tamponu²
vs. Kısa vadeli dış borç \$3,1mia
Toplam dış borç \$7,5mia

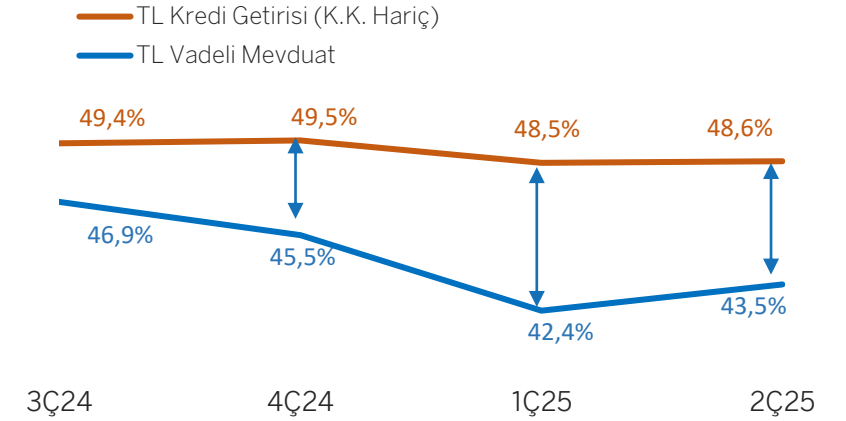
1 İhraç edilen menkul kıymetler, sermaye benzeri krediler ve alınan kredileri içermektedir
2 YP Likidite Tamponu Rezerv Opsiyon mekanizması altındaki YP zorunlu karşılıklar, swap işlemleri, para piyasası işlemleri, MB tarafından kabul edilen teminata konu olmayan menkul kıymetler
* Konsolide olmayan MIS datasına göre

PİYASA DALGALANMALARINA RAĞMEN ETKİN KORUNAN NET FAİZ GELİRLERİ

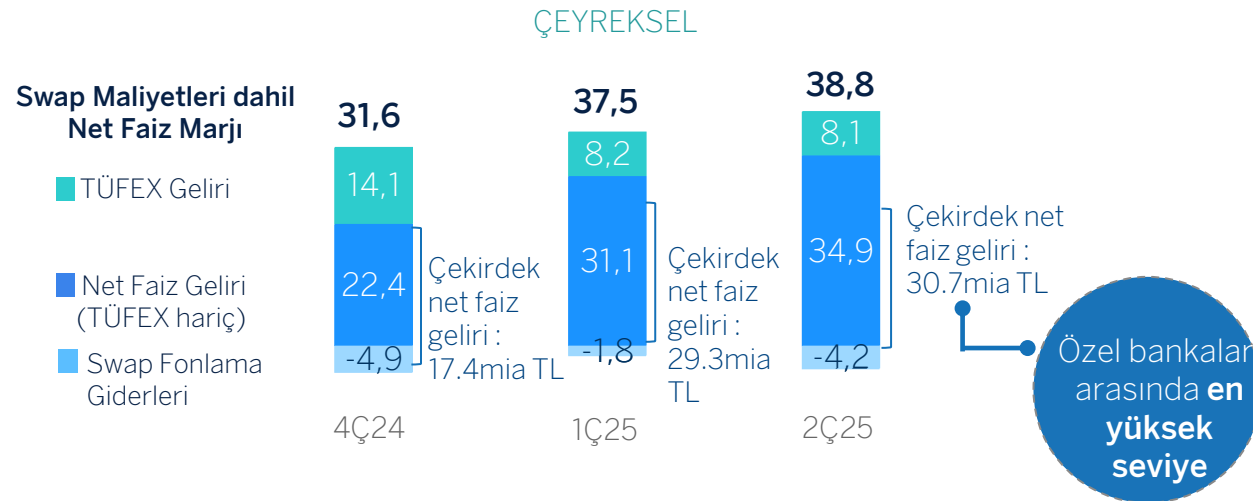
SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI¹



TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI²



SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL mia)



- İyi yönetilen fonlama maliyetleri ve yukarı yönlü kredi yeniden fiyatlamaları sayesinde, **çekirdek net faiz geliri güçlü seviyesini korudu.**
- Temmuz ayından bu yana TL kredi – vadeli mevduat makası açılmaya devam etti ve 2025 yılı 4. çeyreğinde bu trendin daha da hızlanması beklenmektedir.
- Swap depo işlemlerinin daha az kullanılması, **net swap maliyetlerindeki çeyreklik artışın nedeni olmuştur.**
- TÜFEX değerlemesinde kullanılan TÜFE tahmini 28%'de **sabit kalmıştır.** (vs. 2024'te 48.6%)

¹ Solo BDDK finansalları baz alınarak hesaplanmıştır. Getirili aktiflerin hesaplanmasında TL rezervler dikkate alınır

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 getirilidir.

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

MÜŞTERİ ODAKLI AKTİF YAPISI SAYESİNDE DAYANIKLI MARJ

1 YÜKSEK GETİRİLİ AKTİFLERİN
(TL KREDİLER) YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL aktifler içindeki payı %, 1YY25)



2 MÜŞTERİ ODAKLI & DÜŞÜK MALİYETLİ
FONLAMANIN YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL borçlar içindeki payı %, 1YY25)



**GÜÇLÜ BANKACILIK GELİRLERİNİN
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞİNİ SAĞLAYAN
GELİR YARATIMI**

60,5%



TL Kredi
Payı

13,3%



TL Menkul
Payı

ORTALAMA YILLIK GETİRİ

TL Krediler
49%

TL Menkul
25%

➤ TL kredilerinin getirisi 1YY25'te TL menkul kıymetlerin getirisinden yaklaşık 2 kat daha yüksekti

67,2%



TL Vadeli
Mevduat Payı

4,2%



TL Repo
Payı

ORTALAMA YILLIK MALİYET

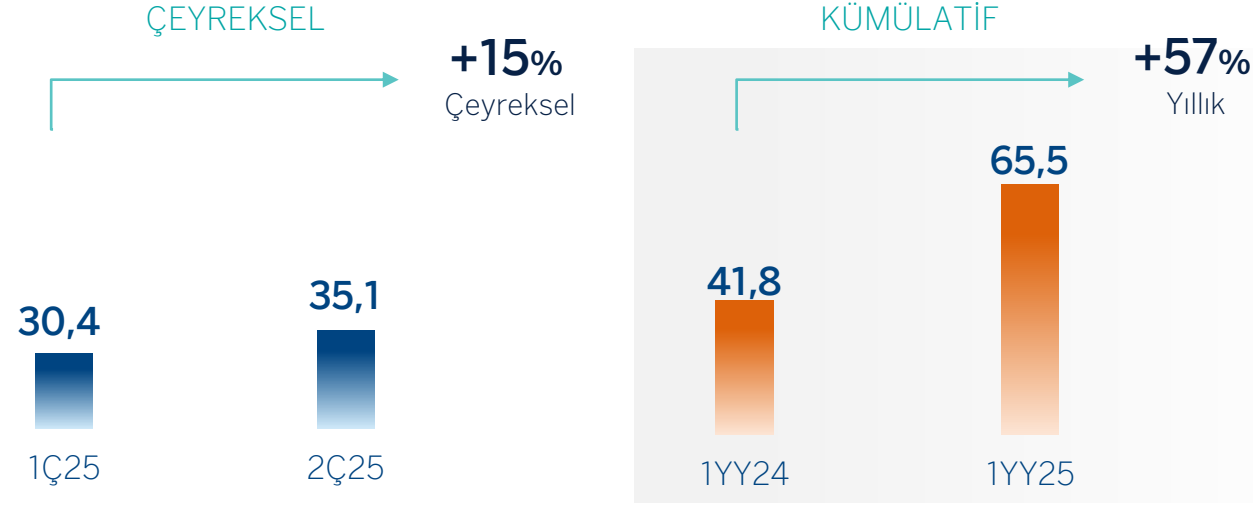
TL Repo
46%

TL Vadeli Mevduat
43%

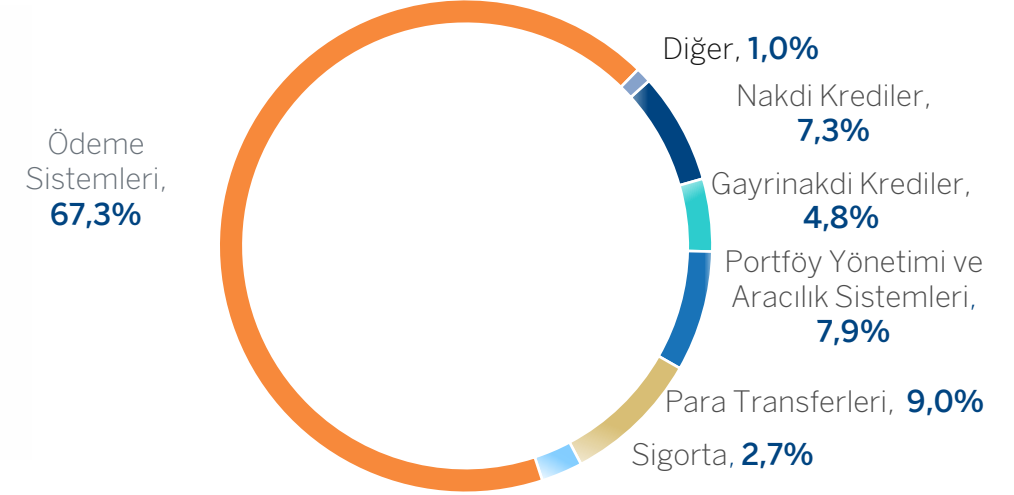
➤ Müşteri odaklı fonlama ve aktif olarak yönetilen fiyatlandırmanın sonucu

GÜÇLÜ KOMİSYON GELİRLERİ; ÖDEME SİSTEMLERİ, MÜŞTERİ ODAKLI BANKACILIK ANLAYIŞI VE DİJİTALLEŞMEDEKİ GÜÇLÜ PERFORMANSI YANSITMAKTADIR

NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM



+63% Yıllık
Ödeme Sistemleri
Komisyonları

#1 Kredi Kartı Ciro
Hacimlerinde & Kredi Kartı
Müşteri Sayısında & Üye İşyeri
Cirosunda (özel bankalar arasında)

GENİŞLEYEN MÜŞTERİ TABANI & ARTAN MÜŞTERİ KAZANIMI İLE GÜÇLENEN KOMİSYON TABANI

#1 TL Nakdi &
TL Gayrinakdi Krediler
(1Ç25 itibari ile)

#1 Para Transferi Komisyonunda

#1 Hayat & hayat sigortası dışındaki
sigortalarda

ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ

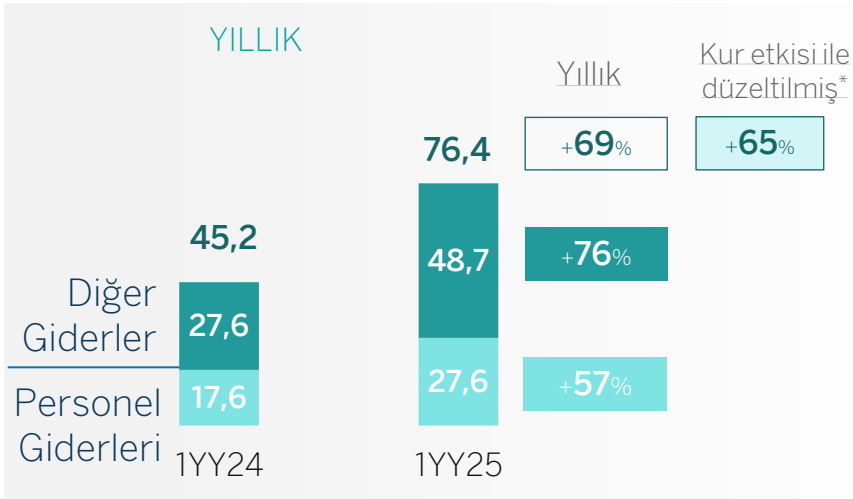
~17.3 milyon
Dijital aktif müşteri

86%
Dijital satışların toplam içindeki
payı

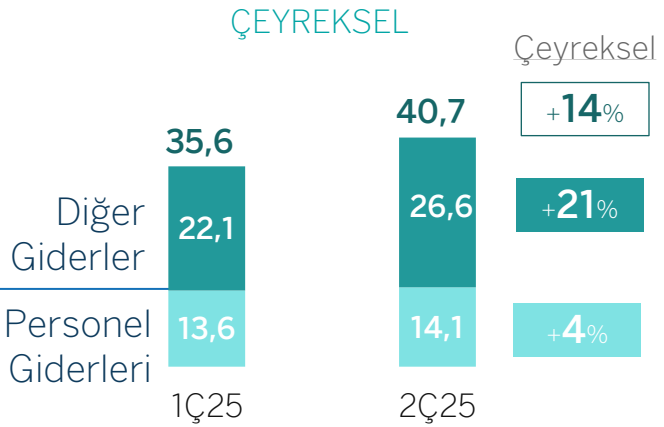
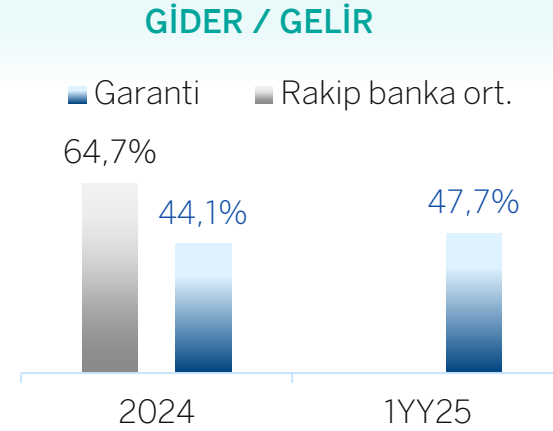
OPERASYONEL GİDER BÜYÜMESİ BÜTÇE İLE PARALEL İLERLİYOR

SÜRDÜRÜLEBİLİR GELİRLERİ DESTEKLEMELİK AMACIYLA STRATEJİK HARCAMALAR

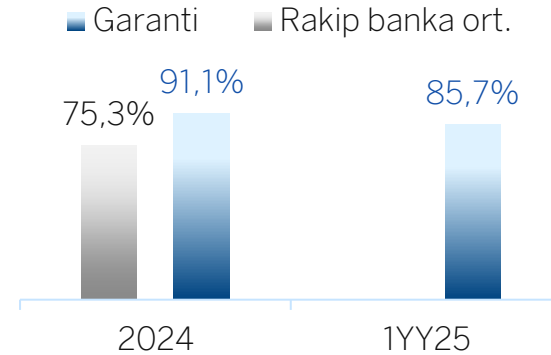
OPERASYONEL GİDERLER (TL mia)



Rakip ortalamasından daha iyi verimlilik oranları



KOMİSYON / GİDER



*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)

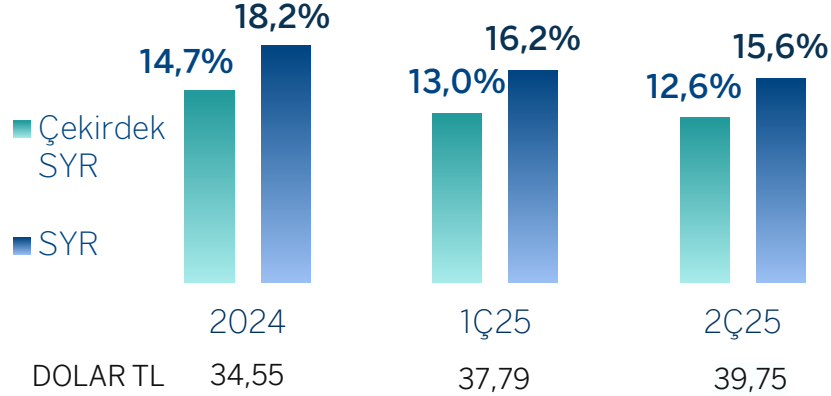
Rakip banka ortalaması, En İyi 3 Özel Bankanın ortalamasını temsil eder.

SAĞLAM SERMAYE YAPISI KORUNDU

YENİ SERMAYE BENZERİ TAHVİL İHRACI, 3. ÇEYREK SERMAYE ORANLARINI POZİTİF ETKİLEYECEK

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)



102 mia TL

Sermaye Fazlası
(Konsolide & geçici
önlemler olmadan)

~26bp

SYR'nin TL'deki
%10 değer
Kaybına duyarlılığı

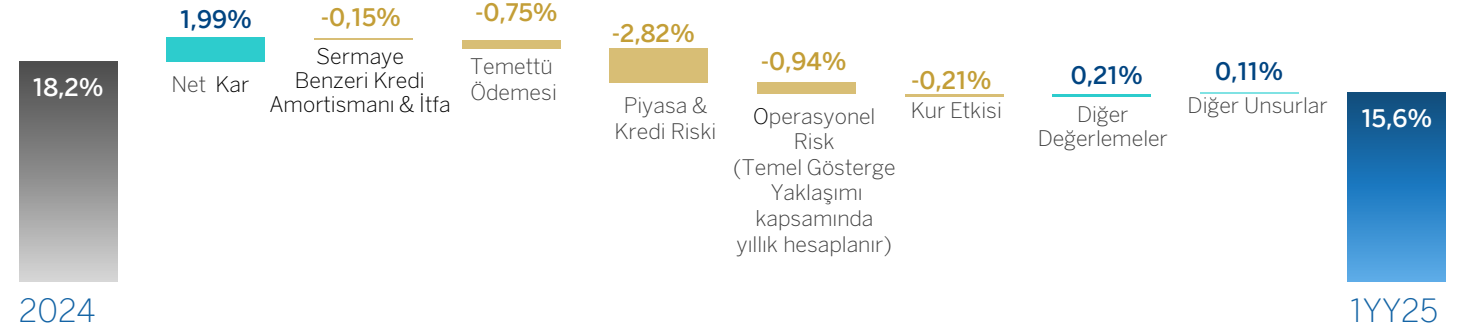
~1,3%

BDDK geçici
önlemlerinin
SYR
üzerindeki
etkisi

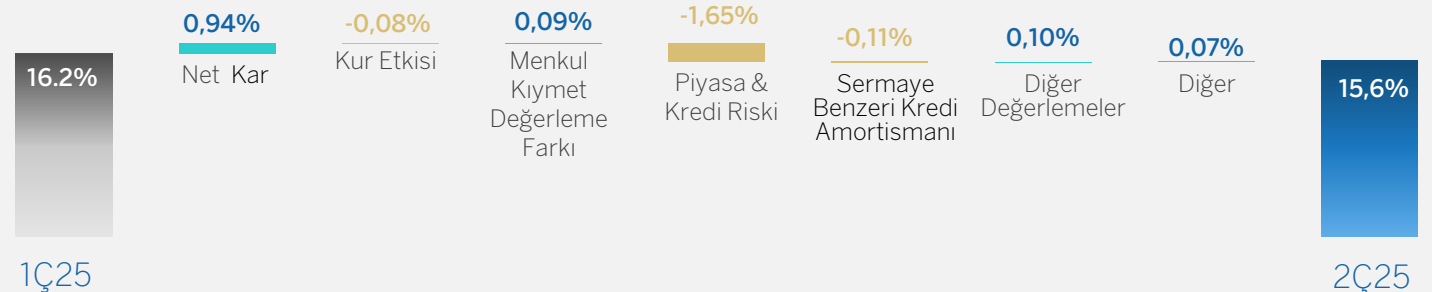
+70bp

Temmuz ayında
gerçekleştirilen 500
milyon dolarlık Sermaye
Benzeri Tahvil ihracının
beklenen SYR etkisi

2024 – 1YY25 –SYR GELİŞİMİ (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



ÇEYREKSEL SYR GELİŞİMİ (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



ÖZETLE 1YY25 : RAKİPSİZ LİDERLİK KONUMU KORUNUYOR

1

Temel bankacılık gelirlerinin
sürdürülebilir büyümesi

➤ **Net faiz gelirinde
güçlü duruş**

5,1%

Swap dahil Net Faiz
Marjı

➤ **Büyüyen temel bankacılık
gelirleri**

+61% Yıllık;

Temel bankacılık geliri /
Ort. Aktifler: 7,7%

➤ **TL Kredi & Mevduatlarda Lider
Konum**

Güçlü müşteri ilişkilerini, dijital
yetkinliği ve müşteri tabanına
yaygın erişimi yansıtmaktadır.

2

**Gelirlerin sürdürülebilirliğini
desteklemek** amacıyla
yapılan stratejik harcamalar

➤ **Komisyon gelirleri,
operasyonel giderlerin
büyük kısmını karşılıyor**

86% Komisyon / Gider

3

Tahsilat kaynaklı karşılık
iptalleri görülmekle birlikte,
ihtiyatlı risk yaklaşımı
korunuyor

➤ **NET Kredi Risk Maliyeti**
(kur etkisi hariç)

124bp

4

**Güçlü Sermaye
Yapısı**

➤ **SYR** (BDDK geçici önlemleri olmadan)
15,6%

Temmuz ayında gerçekleştirilen 500
milyon dolarlık Sermaye Benzeri Tahvil
ihracının beklenen SYR etkisi: +70bp

Özkaynak kârlılığı: 30,7%, düşük kaldıraç oranına rağmen

İLERİYE DÖNÜK OLARAK...NET FAİZ MARJI ÜZERİNDEKİ BASKILARIN, YÜKSEK TUTARLI KARŞILIK İPTALLERİ VE GÜÇLÜ KOMİSYON GELİRİ ARTIŞIYLA HAFİFLEMESİ BEKLENMEKTEDİR

2025 FAALİYET PLANI			
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE	↔	Beklentiye paralel
YP Kredi Büyümesi (ABD \$, Yıllık)	10-12%	↑	EUR/USD paritesinin etkisiyle öngörülerin üzerinde seyrediyor.
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	2 – 2.5%	↓	Faaliyet planında olmayan bazı yüksek tutarlı karşılık iptalleri nedeniyle tahmin edilen aralığın alt bandına yaklaşması bekleniyor.
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	+3% artış	↓	TCMB'nin sıkı duruşu nedeniyle marj genişlemesi iki çeyrek ertelendi
Fee Growth (YoY)	>ort. TÜFE	↑	Ödeme sistemlerinden elde edilen komisyonların desteğiyle beklentilerin üzerinde performans gösteriyor.
Komisyon /Gider (Yıllık,solo bazda)	~80-85%	↑	Komisyon gelirlerindeki güçlü performans kaynaklı beklentilerden yüksek seyrediyor.
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI (%)	30-32	Yüksek tutarlı karşılık iptalleri ve komisyon gelirlerindeki güçlü performans, net faiz marjı üzerindeki baskıyı hafifletiyor; bu da özkaynak kârlılığının, belirtilen aralığın alt sınırına yakın bir seviyede gerçekleşmesini sağlayabilir.	



SORU & CEVAP

Ekler

SYF. 23 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 24 YP Kredi Dağılımı

SYF. 25 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 26 Düzeltilmiş Kredi / Mevduat ve
Likidite Karşılama Oranları

SYF. 27 Pazar Payları

SYF. 28 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 29 Özet Bilanço

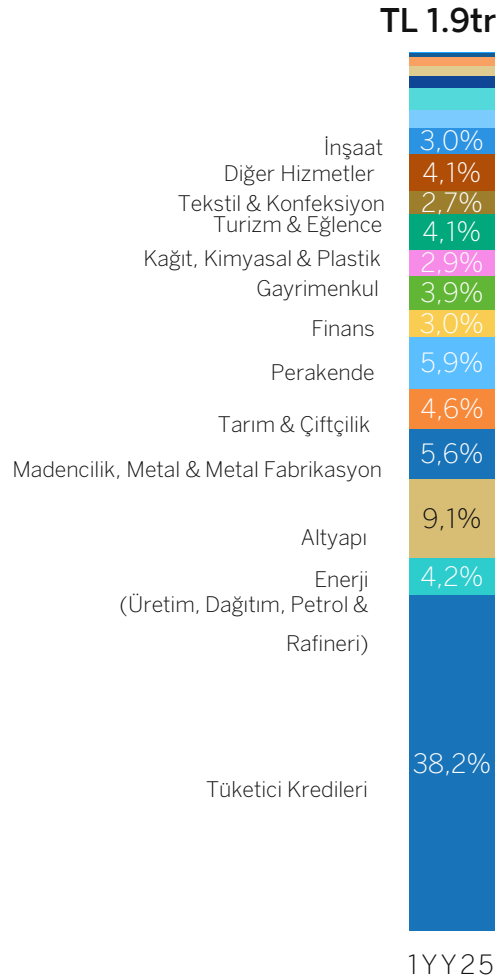
SYF. 30 Özet Gelir Tablosu

SYF. 31 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 32 Çeyrekssel ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

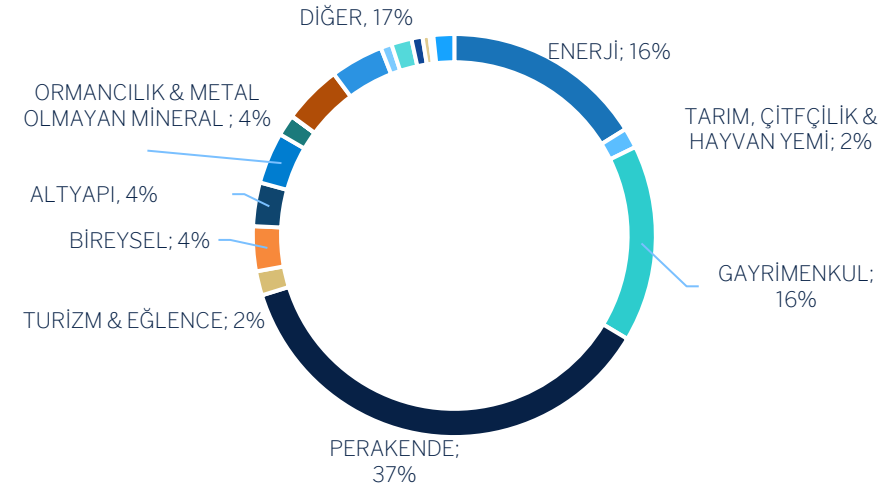
BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



1 Konsolide olmayan MIS verisine göre

Ana Sektörler	% PAY			KARŞILIK ORANLARI		
	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Perakende	84%	11%	5%	0.7%	6.9%	65.8%
Enerji	74%	23%	2%	0.3%	17.7%	84.0%
İnşaat	86%	10%	4%	0.6%	5.2%	60.9%
Tekstil & Konfeksiyon	83%	14%	3%	0.6%	8.3%	68.4%
Turizm & Eğlence	89%	9%	2%	0.6%	6.2%	72.9%
Gayrimenkul	68%	31%	2%	0.6%	35.7%	62.1%

İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARIÇ¹



EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE İYİ KARŞILIKLANDIRILAN YP KREDİ PORTFÖYÜ

YP CANLI KREDİLER

(Toplam canlı kredilerin %38'i)

21.1 mia ABD \$

US\$
8.1bn

+

13.0 mia ABD \$



İhracat Kredileri

- YP Gelirli Şirketler

Proje Finansman Kredileri

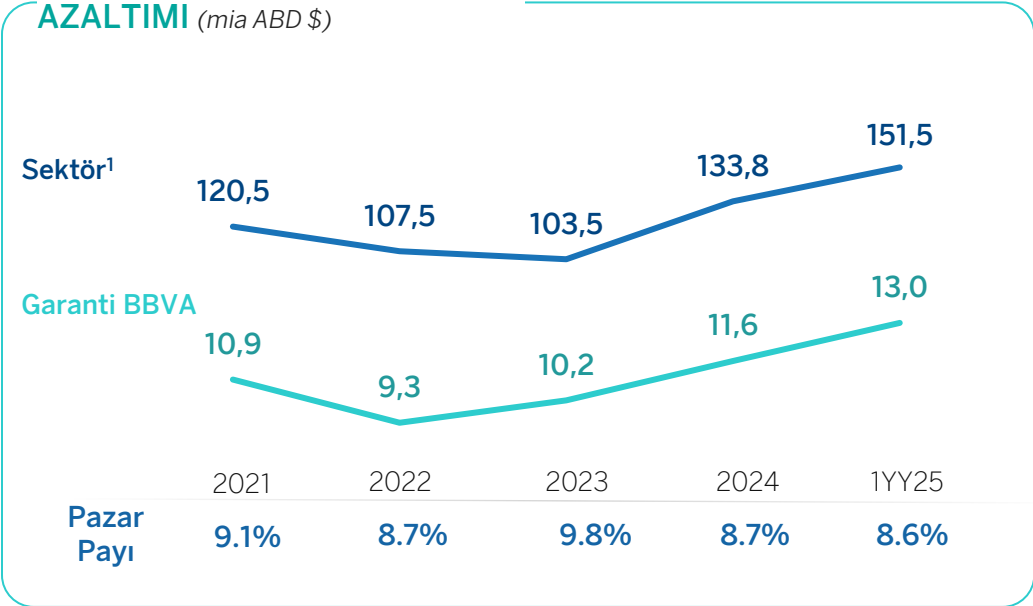
- Kredilerinin % 67.0'si YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir- kur riski yok
- %22.0'si düşük kur riskine sahip
- %11.0'i bir derece kur riskine sahip

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

1YY25

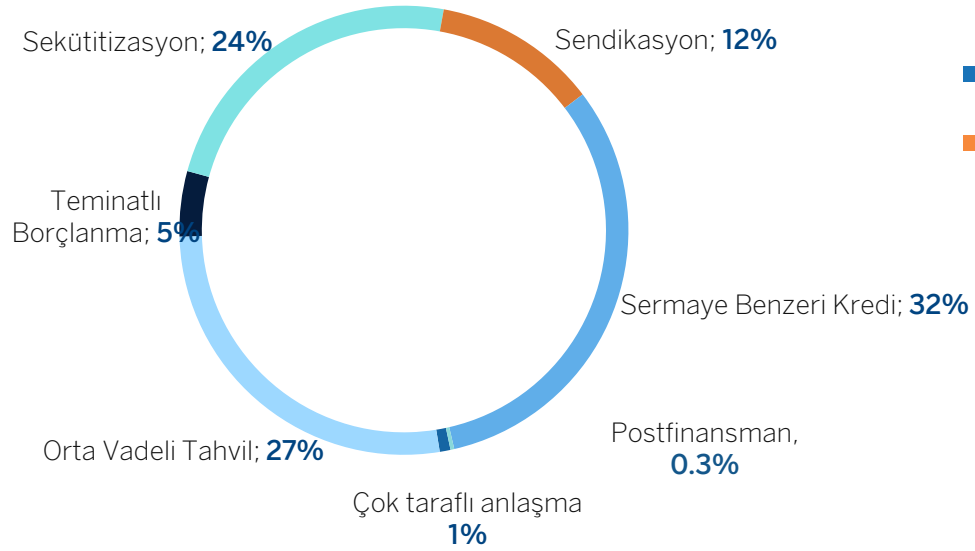
DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (mia ABD \$)



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

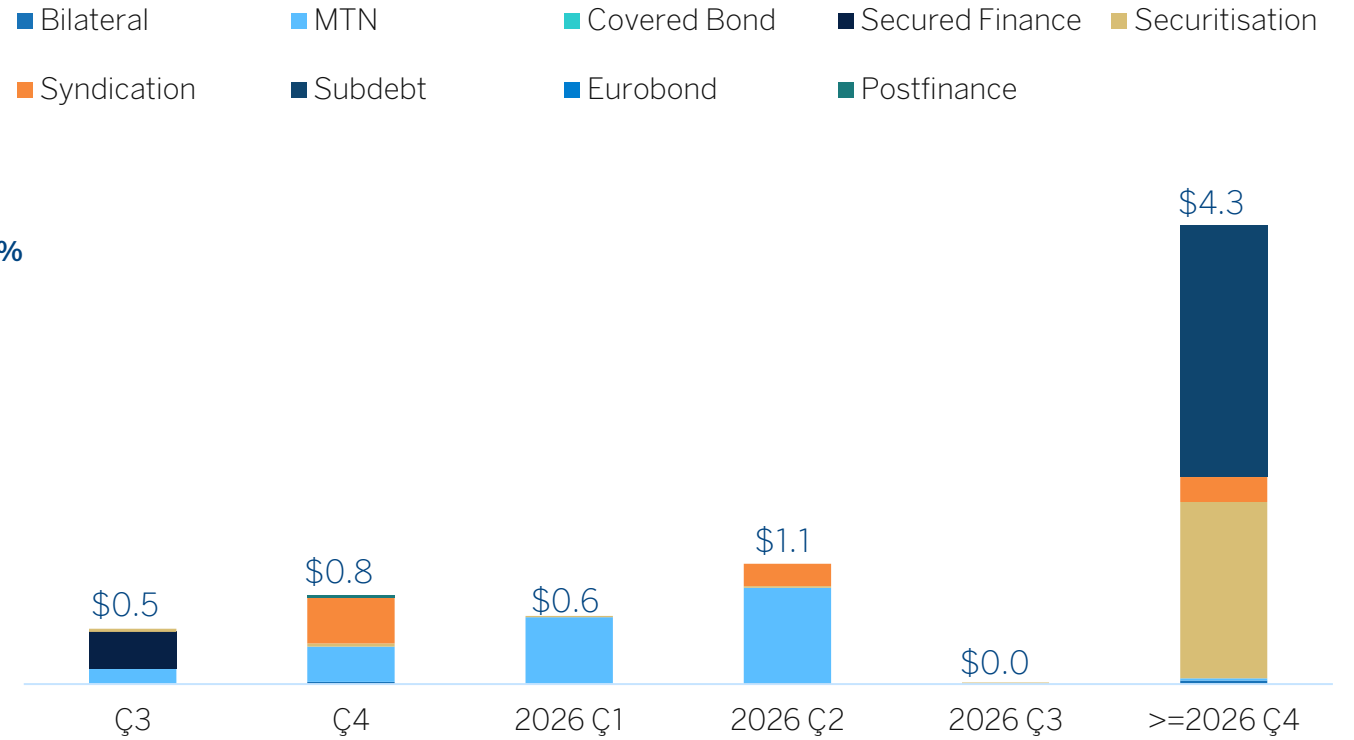
EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

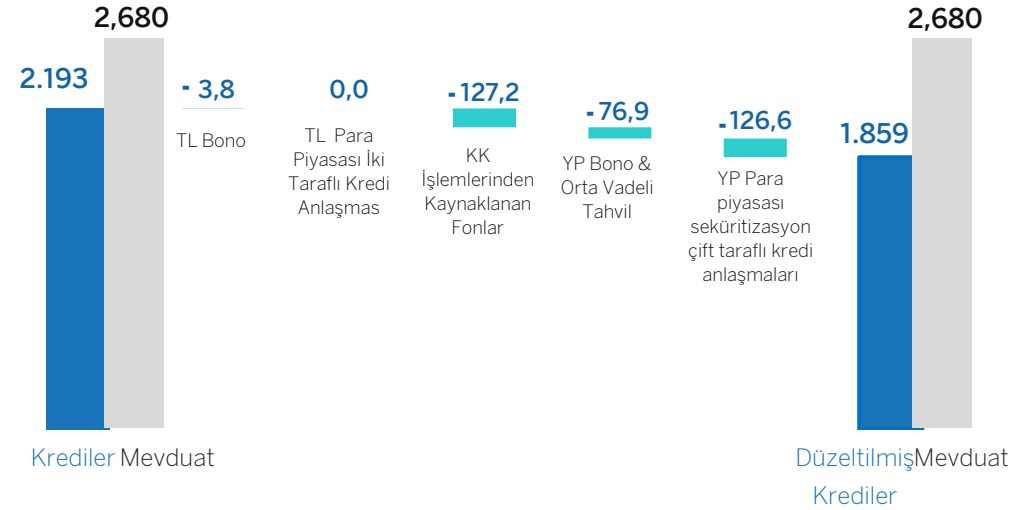
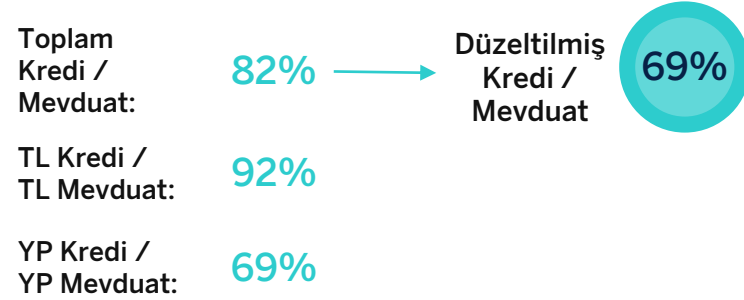
(ABD \$ mia)



EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor

(milya TL)



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO	134%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	164%
Minimum Gereklilik	80%

¹ Haziran ayının son haftası ortalamasıdır.

EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	Ara-24	Mar-25	Haz-25	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	21.8%	21.7%	21.7%	1 bp	-8 bp	#1*
YP Canlı Krediler	15.4%	15.6%	15.6%	7 bp	18 bp	#2*
Bireysel Krediler (KK dahil)	22.7%	22.7%	22.7%	3 bp	0 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	27.7%	28.8%	29.3%	53 bp	162 bp	#2*
Bireysel Oto Kredileri	33.3%	34.6%	37.0%	243 bp	368 bp	#1*
İhtiyaç Kredileri	19.5%	19.7%	20.4%	68 bp	85 bp	#1*
TL İşletme Kredileri	20.2%	19.9%	19.6%	-33 bp	-56 bp	#2*
TL Müşteri Mevduatları	20.5%	21.7%	21.2%	-47 bp	65 bp	#1*
YP Müşteri Mevduatları	18.0%	19.3%	17.8%	-147 bp	-22 bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Ara-24	Mar-25	Haz-25	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ²	14.2%	14.3%	14.5%	14 bp	34 bp	#1
Toplam KK Ciroosu (Kümülatif) ²	17.0%	17.2%	17.2%	17 bp	20 bp	#1
Toplam İşyeri Ciroosu (Kümülatif) ²	16.6%	16.1%	15.9%	-58 bp	-78 bp	#2

* Sıralama özel bankalar arasında Mart 2025 itibarıyla

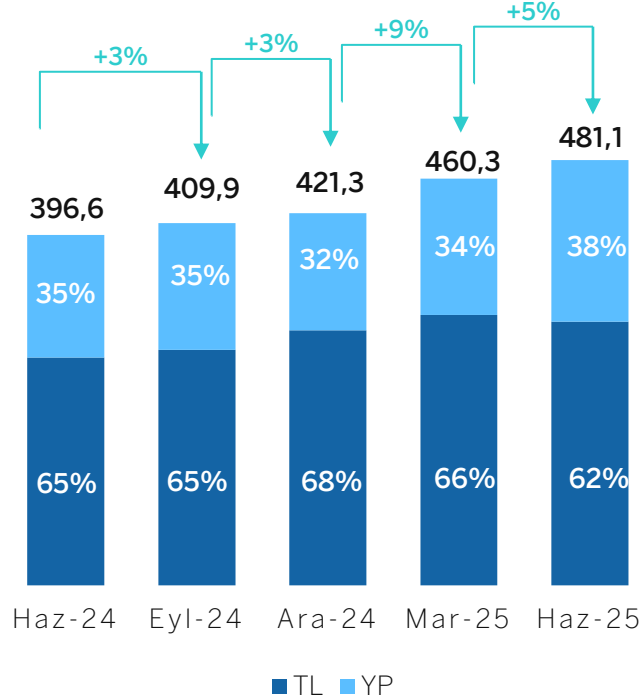
¹ Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 27.06.2025 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre

² Haziran 2025 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır. Sıralamalar özel bankalar arasındadır.

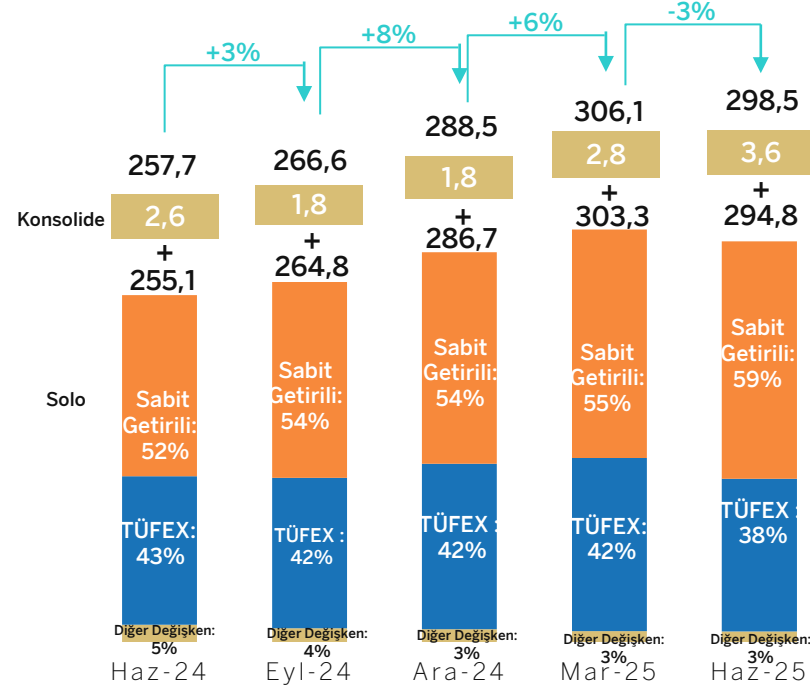
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

TOPLAM MENKUL KIYMETLER (TL mia)

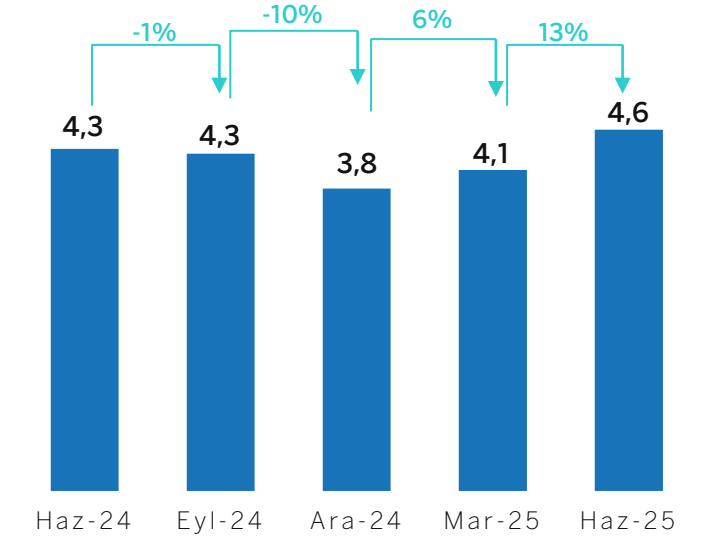
Toplam Aktiflerin %13'ü



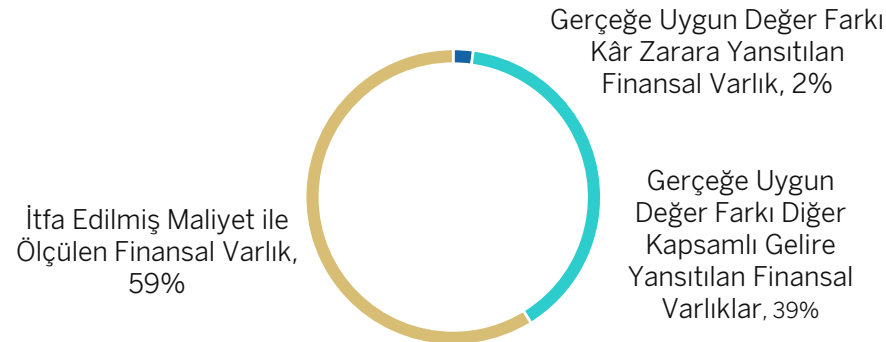
TL MENKUL KIYMETLER (TL mia)



YP MENKUL KIYMETLER (ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



Not: Menkul kıymetler portföyünün sabit getirili /değişken faizli kırılımı Banka'nın konsolide olmayan verilerine göre.

EKLER: ÖZET BİLANÇO

(TL mia)

AKTİFLER	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025
Nakit Değerler ve Bankalar	272.2	341.8	301.0	367.8	375.2
TC Merkez Bankası Hesabı	313.1	325.0	322.1	494.1	478.6
Menkul Kıymetler	396.6	409.9	421.3	460.3	481.1
Brüt Krediler	1530.2	1689.0	1826.0	2047.3	2329.3
+TL Krediler	975.5	1062.6	1177.1	1271.3	1411.3
TL Takipteki Krediler	23.7	30.2	33.9	43.8	55.5
info: TL Canlı Krediler	951.8	1032.5	1143.2	1227.6	1355.9
+YP Krediler (ABD \$)	16.0	17.3	17.3	18.9	21.2
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	15.9	17.2	17.2	18.8	21.1
info: Canlı Krediler (TL+YP)	1459.9	1608.7	1738.6	1937.1	2193.4
Sabit Kıymetler & İştirakler	41.6	42.7	52.5	57.1	67.4
Diğer	63.8	69.5	79.7	71.8	90.1
TOPLAM AKTİFLER	2,617.4	2,877.8	3,002.6	3,498.3	3,821.7
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025
Toplam Mevduat	1854.1	2058.6	2154.3	2584.7	2680.0
+Vadesiz Mevduat	726.6	807.7	819.7	961.2	1066.8
TL Vadesiz	181.9	196.6	204.0	255.6	245.5
YP Vadesiz (ABD \$)	17.1	18.3	17.8	18.7	20.7
+Vadeli Mevduat	1127.5	1250.9	1334.7	1623.5	1613.2
TL Vadeli	906.2	970.0	1047.2	1192.7	1222.3
YP Vadeli (ABD \$)	6.9	8.4	8.3	11.4	9.8
Repo ve Bankalararası İşlemler	124.9	113.7	46.9	38.9	140.0
İhraç Edilen Tahviller	10.0	18.4	28.1	46.7	85.1
Alınan Krediler	159.8	165.8	192.4	213.2	235.6
Diğer Pasifler	188.3	217.3	249.4	274.2	301.8
Özkaynaklar	280.3	304.0	331.4	340.7	379.1
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	2,617.4	2,877.8	3,002.6	3,498.3	3,821.7

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL Milyon	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	1Ç25	2Ç25	Çeyreksele	1YY24	1YY25	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	37,506	38,834	4%	37,384	76,340	104%
(+) Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç	31,108	34,924	12%	39,990	66,032	65%
(+) TÜFEX Gelirleri	8,213	8,126	-1%	17,740	16,340	-8%
(-) Swap maliyetleri	-1,816	-4,216	132%	-20,345	-6,031	-70%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	30,383	35,087	15%	41,833	65,470	57%
(+) Ticari Kâr/Zar	3,296	1,853	-44%	19,517	5,149	-74%
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)						
Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr ¹	2,710	2,397	-12%	2,583	5,106	98%
(+) İştirak Gelirleri	541	808	50%	1,347	1,349	0%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	5,162	6,650	29%	6,861	11,812	72%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	238	1,060	345%	746	1,298	74%
(+) Varlık Satışı & yeniden değerlendirme kaynaklı Kazanç	238	1,060	345%	746	1,298	74%
(-) Operasyonel Giderler	-35,640	-40,725	14%	-45,192	-76,365	69%
(-) Personel Giderleri	-13,561	-14,078	4%	-17,562	-27,639	57%
(-) Diğer Giderler	-22,079	-26,646	21%	-27,630	-48,726	76%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-6,647	-6,101	-8%	-4,348	-12,748	193%
(-) Beklenen zarar karşılıkları	-23,812	-18,511	-22%	-28,816	-42,323	47%
Bilgi: Kur Etkisi ¹	-2,710	-2,397	-12%	-2,583	-5,106	98%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	14,455	10,014	-31%	21,884	24,468	12%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-9,440	-9,253	-2%	-13,560	-18,692	38%
(-) Vergi	-9,186	-9,254	1%	-13,492	-18,441	37%
(-) Diğer karşılıklar	-253	2	-101%	-67	-252	273%
= NET KÂR	25,399	28,215	11%	44,590	53,613	20%

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

EKLER: BAŞLICA FİNANSAL ORANLAR

	Haz-24	Eyl-24	Ara-24	Mar-25	Haz-25
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	35.0%	33.4%	33.0%	30.6%	30.7%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	3.7%	3.5%	3.5%	3.2%	3.1%
Gider / Gelir Oranı	42.3%	42.7%	44.1%	46.4%	47.7%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	78.7%	78.1%	80.7%	74.9%	81.8%
TL Kredi / TL Mevduat	87.5%	88.5%	91.4%	84.8%	92.4%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	68%	70%	64%	69%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar	81.3%	81.7%	84.0%	78.5%	85.0%
YP Kredi / YP Mevduat	66.3%	64.6%	65.9%	62.4%	69.1%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	1.9%	2.1%	2.1%	2.4%	2.6%
Karşılama Oranı	3.6%	3.6%	3.3%	3.3%	3.2%
+1. Aşama	0.5%	0.5%	0.6%	0.5%	0.5%
+ 2. Aşama	18.8%	17.4%	12.3%	11.4%	10.2%
+ 3. Aşama	64.2%	63.3%	66.9%	65.7%	65.7%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	62	88	75	139	124
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	15.2%	15.8%	18.2%	16.2%	15.6%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	12.8%	13.4%	14.7%	13.0%	12.6%
Kaldıraç	8.3x	8.5x	8.1x	9.3x	9.1x

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)

Çeyreksele Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2Ç24	3Ç24	4Ç24	1Ç25	2Ç25
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	12,844	11,185	18,095	23,812	18,511
1. Aşama	1,600	2,122	1,936	6,500	2,970
2. Aşama	6,148	2,691	7,588	6,838	3,743
3. Aşama	5,096	6,372	8,572	10,474	11,798
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	10,409	3,924	16,214	14,455	10,014
1. Aşama	2,930	1,141	3,600	5,424	3,519
2. Aşama	4,712	2,088	11,306	6,048	2,281
3. Aşama	2,602	719	1,117	2,823	1,992
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2,435	7,262	1,881	9,357	8,497
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,480,270	1,609,582	1,757,457	1,936,622	2,188,311
(a/b) Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	66	179	43	196	156
info: Kur Etkisi ¹	3	47	- 1	57	44
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	63	133	44	139	112

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1YY25
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	42,323
1. Aşama	9,470
2. Aşama	10,581
3. Aşama	22,272
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	24,468
1. Aşama	8,943
2. Aşama	8,330
3. Aşama	4,816
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	17,854
(b) Ortalama Toplam Krediler	2,067,528
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	174
info: Kur Etkisi ¹	50
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	124

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 vermeksizin 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanarak 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.



FTSE4Good



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