

9A25 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

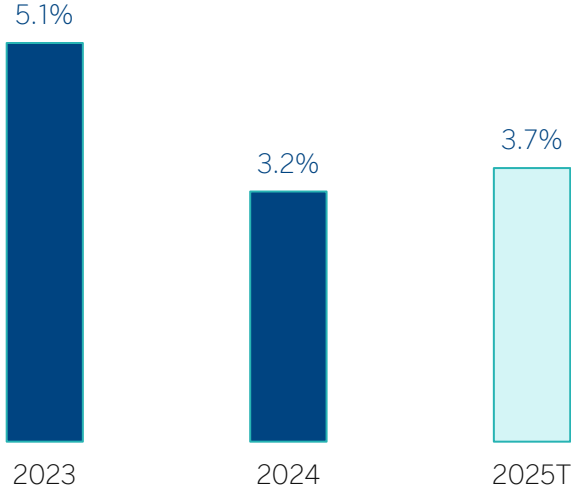
BDDK Konsolide Finansallara göre

30 Ekim 2025

MAKRO ÖZET

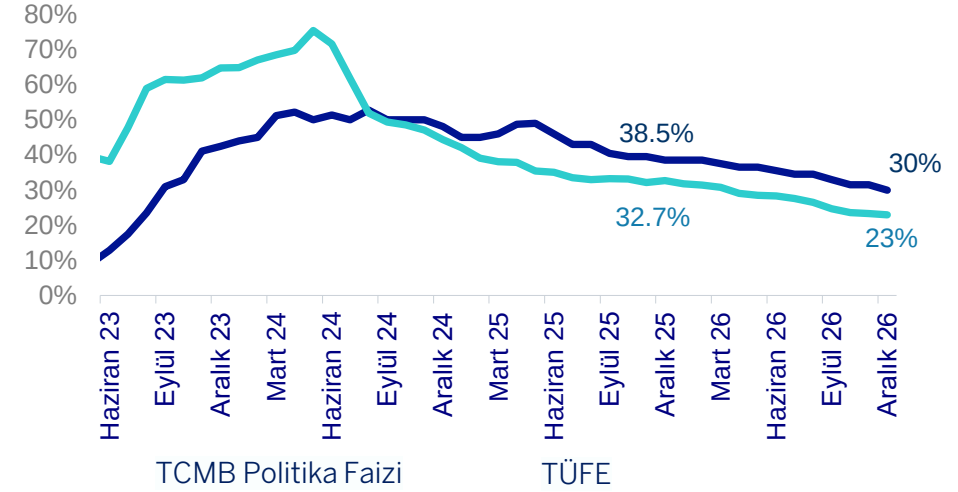
TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

GSYİH BÜYÜME (Yıllık)



- 3Ç25 döneminde GSYİH büyümesinin %0,5-1 olacağını tahmin ediyoruz. Bu da, 2025 yılının ilk yarısında %3,6 büyüyen ekonominin, 3.çeyrekte yıllık bazda yaklaşık %4,5 büyüebileceğine işaret ediyor
- Bu nedenle, 2025 yılı GSYİH büyümesi kolaylıkla %3,5-4'e ulaşabilir ve bu pozitif etki 2026 yılına da yansiyabilir.

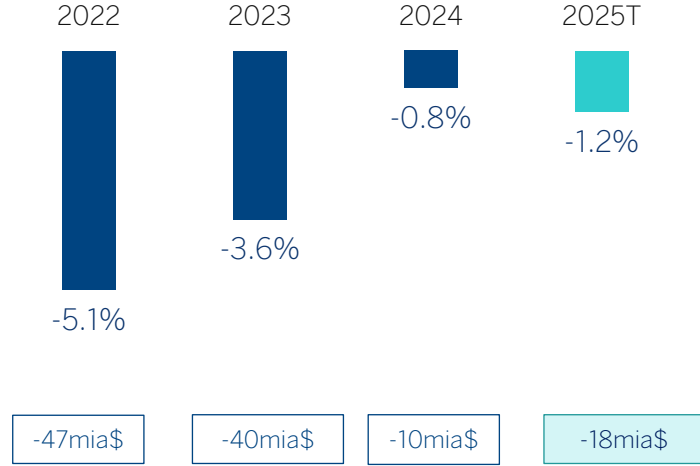
TCMB POLİTİKA FAİZİ & TÜFE BEKLENTİLERİ (%)



- Tüketici enflasyonu, Eylül 2025'te aylık bazda %3,2 (yıllık bazda %33,3) ile piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde gerçekleşti (2024 yıl sonu %44,4 idi); bu durum, 2025 yıl sonu enflasyonunun %33'e yaklaşma olasılığını artırdı ve gelecek yılın enflasyon eğilimi için yukarı yönlü riskleri yükseltti.
- Enflasyonist baskılar, TCMB'yi ihtiyatlı davranmaya ve Ekim ayında sınırlı bir faiz indirimi yapmaya sevk etti.
- Reel faiz oranlarının (6-7 puan) yüksek seviyelerde kalmasını bekliyoruz. Faiz indirimlerinin hızı dezenflasyon sürecine bağlı olacaktır.

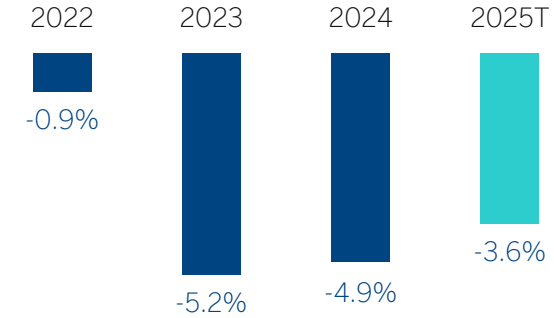
TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



- Özel tüketimin uzun vadeli eğiliminden çok daha düşük seviyelerde kalacağını ve cari işlemler açığının kısa vadede ılımlı seyreceğini öngörüyoruz.
- **Cari açığın 2025 yılında GSYİH'nin %1,2'si, 2026 yılında ise GSYİH'nin %1,5'i olacağını tahmin ediyoruz ki bu seviye kolaylıkla finanse edilebilir.**

BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (yıl sonu)



- 2Ç25'deki nakit dengesi, mali konsolidasyon çabalarının güçlendiğini gösterdi. Bu durum, faiz dışı bütçe dengesinin belirgin bir şekilde iyileşmesinde görüldü (Aralık 2024'te %-2,1 ve Mart 2025'te %-2,3 olan seviyeden Eylül ayında %-0,6'ya gerilemesi) yansıtıldı.
- Buna göre, bu yılki negatif mali itkinin, **2025 yılında GSYİH'nin yaklaşık %4'ü oranında nakit bütçe açığı** gerçekleştirdikten sonra 2026 yılında nötr hale gelebileceğini varsayıyoruz.

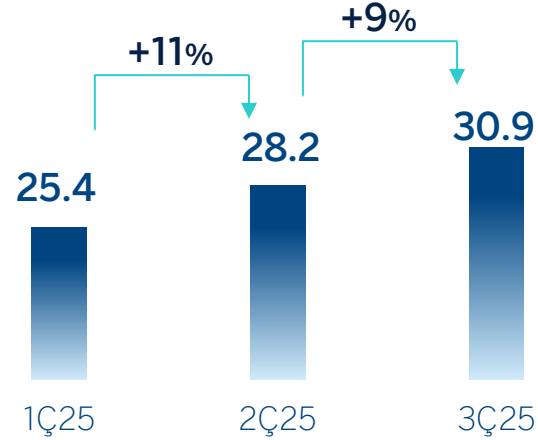


9A25 FİNANSAL SONUÇLARI

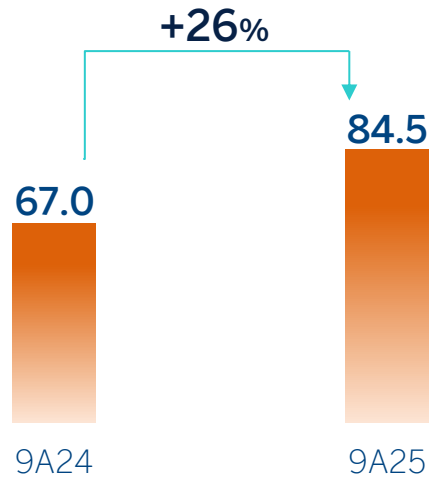
ÜSTÜN KÂRLILIK PERFORMANSIMIZ KORUNURKEN...

NET KÂR (TL mia)

ÇEYREKSEL



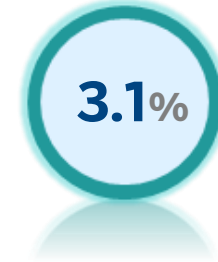
KÜMÜLATİF



9A25
ORT. ÖZKAYNAK
KARLILIĞI ORANI



9A25
ORT. AKTİF
KARLILIĞI ORANI



KALDIRAÇ
Borç/ Özkaynak



ÇEKİRDEK SYR
BDDK geçici önlemleri olmadan



Not: Ort. Özkaynak karlılığı ve Ort. Aktif karlılığı hesaplamalarında, yılın kalan çeyreğine 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.

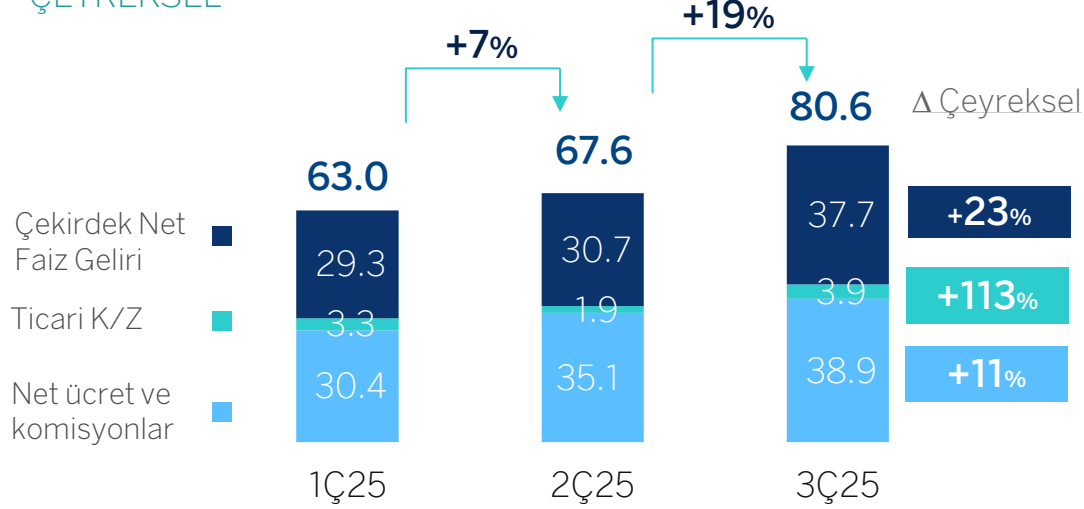
Güçlü net faiz geliri iyileşmesi ve komisyon geliri artışı, bir kez daha finansal performansın yüksek kalitesini ortaya koydu ve çeyrekssel olarak artan net karşılıkları fazlasıyla telafi etti.

...TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ ARTIŞIMIZ DEVAM ETTİ

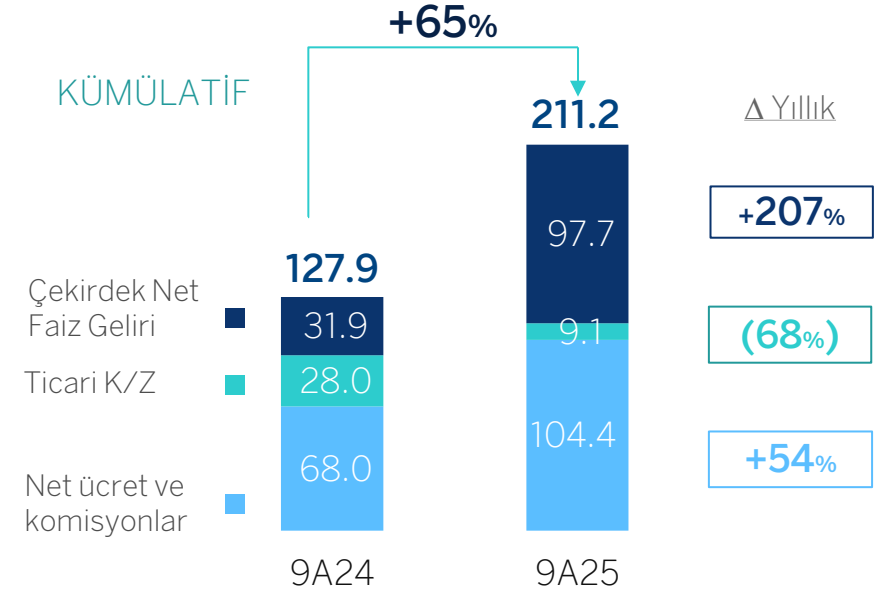
7 çeyrek üst üste temel bankacılık gelirinde büyüme

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

ÇEYREKSEL



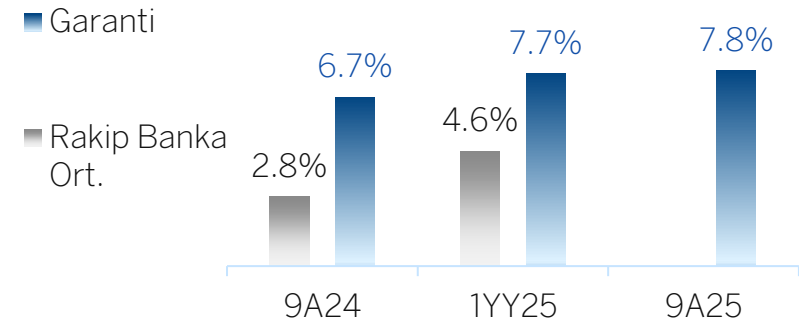
KÜMÜLATİF



- **Çekirdek net faiz gelirinde güçlü iyileşme** oportünist likidite yönetimi ve başarıyla yönetilen TL Kredi – Vadeli mevduat faiz makası sayesinde gerçekleşti
- Ödeme sistemleri, para transferi ve kredi ile ilgili ücretlerin katkısıyla **güçlü komisyon tabanını** desteklendi
- **İştiraklerimizin** katkısı destekleyici olmaya devam etti.
- **Menkul kıymet alım-satımları** ve 2. çeyrek bazını aşağı çeken **türev işlemlerin piyasa değerindeki negatif etkinin azalması** sayesinde ticari gelirler arttı.

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ / AKTİFLER

Sürekli olarak
Temel bankacılık gelirlerinin aktiflere oranında
En yüksek seviye



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

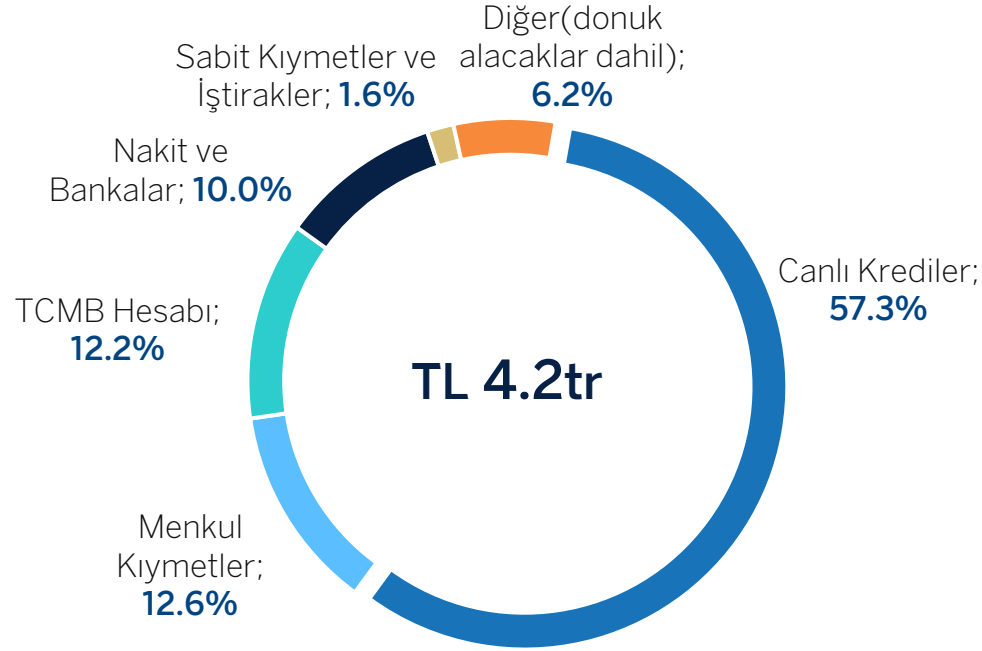
Çekirdek net faiz geliri: Net Faiz Geliri – TÜFEX geliri + swap maliyetleri

Rakip banka ortalaması, en büyük 3 Özel Bankanın ortalamasını temsil eder

AKTİF BÜYÜMESİ MÜŞTERİ KAYNAKLI FAALİYETLERLE DESTEKLENİYOR

Aktif yönetilen menkul kıymetler portföyü, bilançoğu olası faiz değişimlerinden korumaya yardımcı oluyor

AKTİFLERİN KIRILIMI

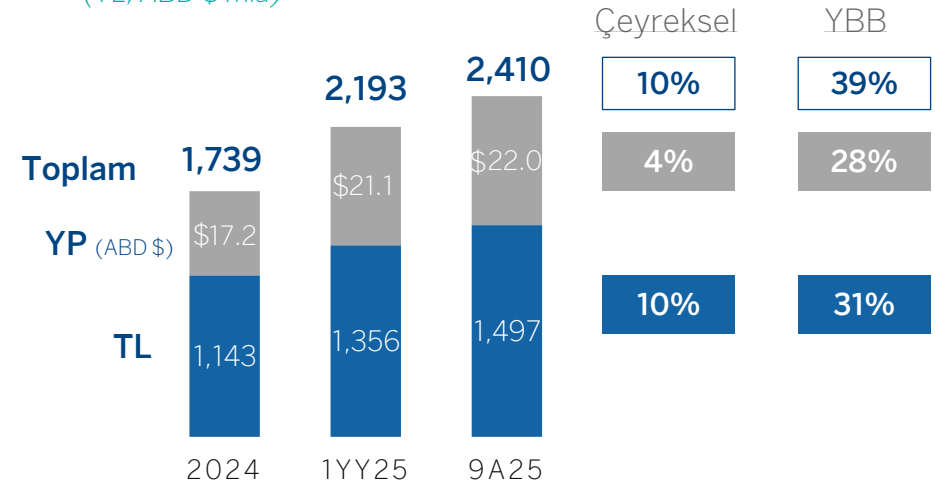


AKTİFLER İÇİNDE EN YÜKSEK KREDİ PAYI

57%
vs. sektör: 49%*

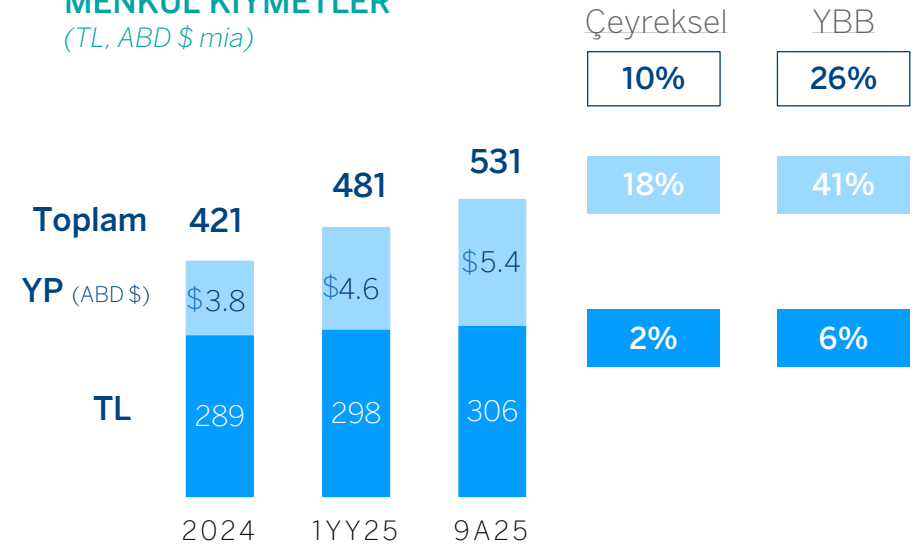
CANLI KREDİLER

(TL, ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER

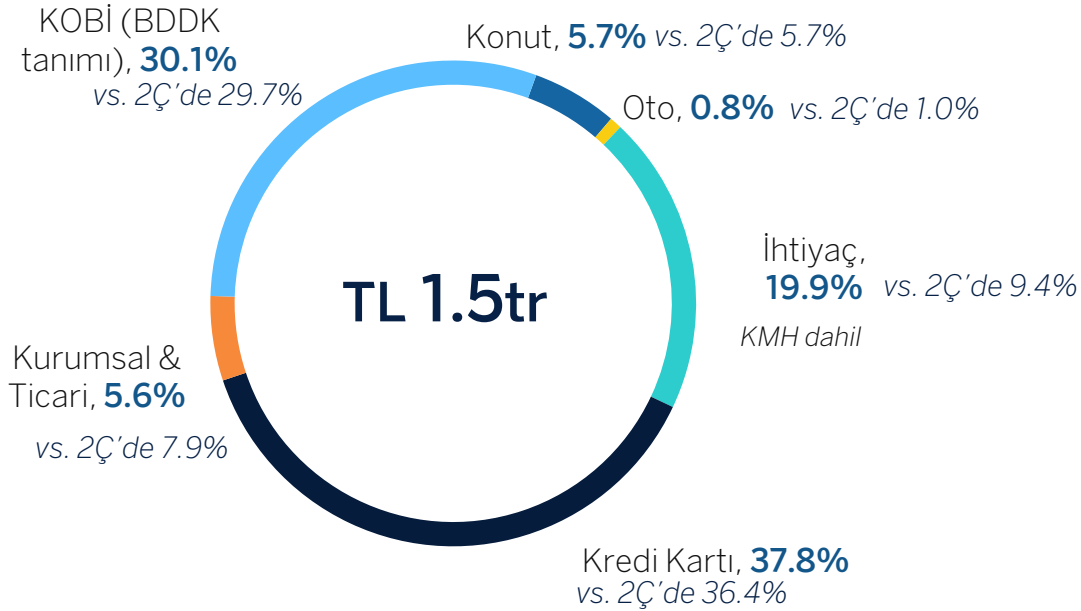
(TL, ABD \$ mia)



TÜKETİCİ KREDİLERİNDE SAĞLIKLI PAZAR PAYI ARTIŞLARI İLE TL KREDİLERİNDE SÜRDÜRLEBİLİR LİDERLİK

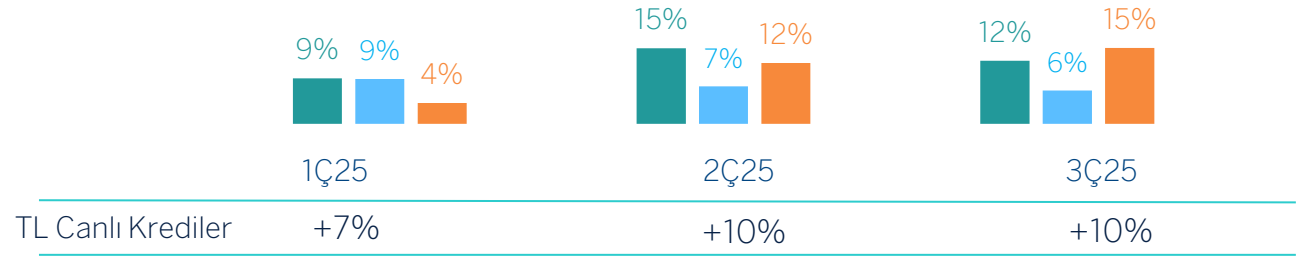
TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Toplam canlı kredilerin %62'si)



TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

■ Tüketici Kredileri (K.K. Hariç)
■ TL İşletme Kredileri (KOBİ & Kurumsal K.K. Dahil)
■ Bireysel Kredi Kartları



TL KREDİLER, İHTİYAÇ KREDİLERİ VE KREDİ KARTLARINDA LİDER

PAZAR PAYI

(Özel mevduat bankaları arasında)

	ARA'24	HAZ'25	EYLÜL'25
TL krediler	21.8%	21.7%	22.0%
TL İşletme (KOBİ & Kurumsal KK dahil)	20.2%	20.6%	20.7%
TL Mikro & Küçük İşletmeler	22.9%	24.0%	23.9% ¹
Bireysel (K.K hariç)	21.3%	22.2%	22.7%
Bireysel İhtiyaç (KMH dahil)	19.5%	20.4%	20.8%
Bireysel Konut	27.7%	29.3%	29.6%
Bireysel Kredi Kartları	24.2%	23.2%	23.5%

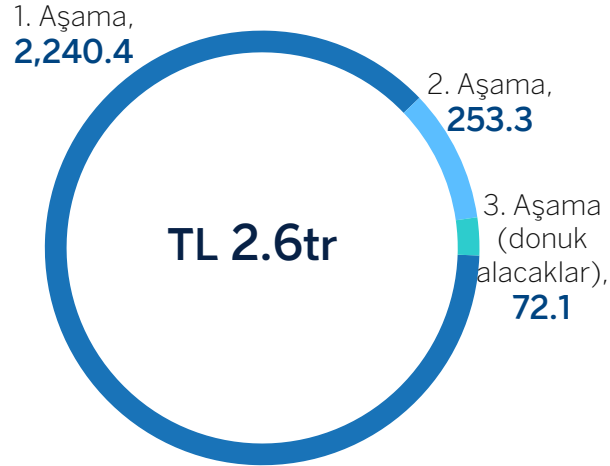
Pazar payı hesaplamalarında kullanılan sektör rakamları, özel ticari bankalar için 26.09.2025 tarihi itibarıyla yalnızca banka BDDK haftalık verilerine dayanmaktadır.

¹ Ağustos 2025 itibarıyla. Sektör rakamı BDDK aylık verilerine dayanmaktadır.

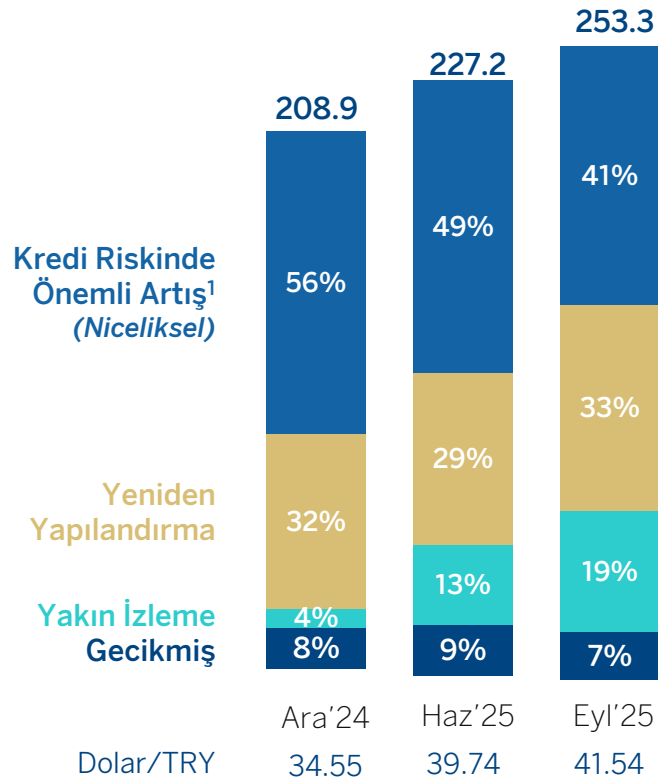
BDDK tanımlı KOBİ kredi verileri, 2024 yıllık finansalları henüz Banka sistemine kaydedilmediği için geçici olarak KOBİ sınıflandırılmamış müşterileri de içermektedir. Mayıs ayından itibaren yeni döneme ait veri temin süreci hızlanmış olup, nihai kayıtların önümüzdeki aylarda tamamlanması beklenmektedir.

2. AŞAMADAKİ ARTIŞ TÜKETİCİ KREDİLERİ KAYNAKLI

KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIMI (TL mia)



Kur etkisi hariç²
Eyl'25 233 milyar TL
Haz'25 210 milyar TL

2. AŞAMA KREDİLERİN ORANI

9.9%
vs. Haz'25 9.8%

2. AŞAMA KREDİLERİN KARŞILIK ORANI

9.1%
vs. Haz'25 10.2%

YP karşılık **18%**;
TL karşılık **5.7%**

KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ

84%
Kredi Riskinde Önemli Artışta
Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı

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

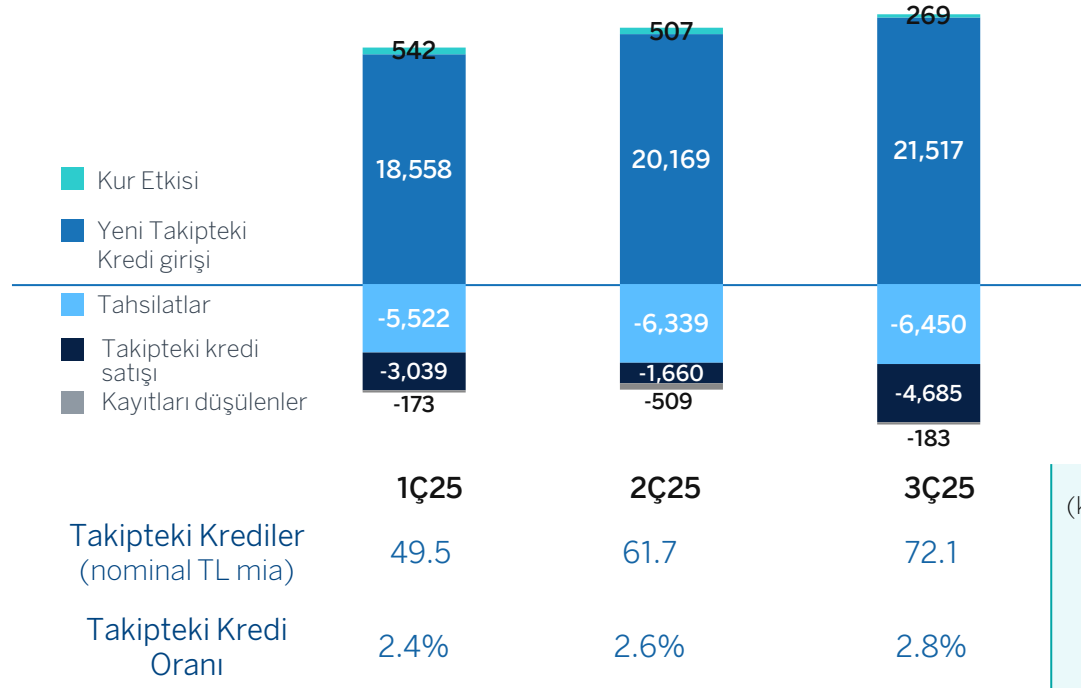
² Haziran & Eylül 2025 kur etkisi hesaplanırken, 2.Aşama kredi bakiyesinin hesaplamasında 2024 bilanço kurları dikkate alınmıştır

DONUK ALACAK GİRİŞLERİ BEKLENTİLER DAHİLİNDE

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (milyon TL)

ÇEYREKSEL

Net Takipteki Kredi Girişi	10,365	12,169	10,468
Net Takipteki Kredi Girişi Kur etkisi, Kayıttan düşülenler & Takipteki kredi satışı ile düzeltilmiş	13,035	13,831	15,067



KARŞILIK ORANLARI

	2Ç25	3Ç25	3Ç25 (Kayıtları düşülenlerle düzeltilmiş)
Toplam Provizyon (Bilanço, TL mia)	74.6	77.2	94.5
+1. Aşama	10.9	8.6	
+2. Aşama	23.2	23.1	
+3. Aşama	40.5	45.5	62.7
Toplam Karşılık	3.2%	3.0%	3.7%
+1. Aşama	0.5%	0.4%	
+2. Aşama	10.2%	9.1%	
+3. Aşama	65.7%	63.0%	70.2%

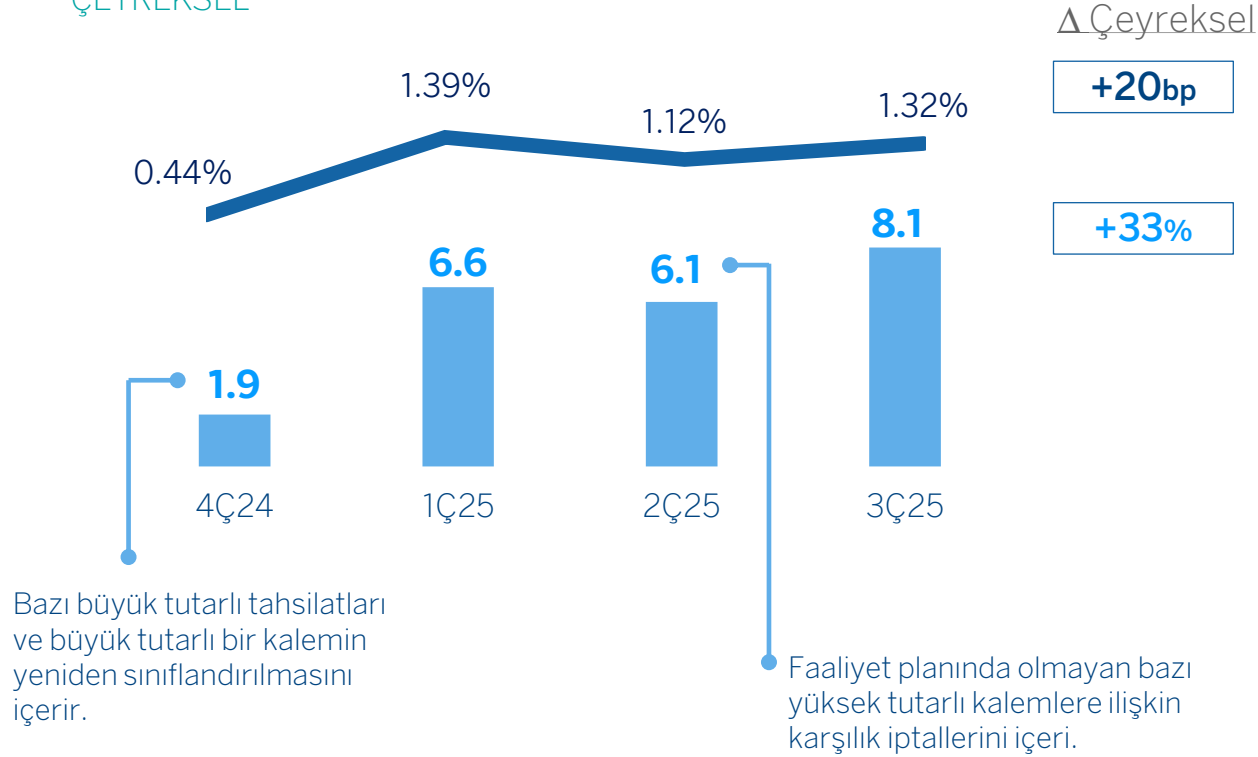
*2019 yılından beri kayıttan düşürülen tutarlarla düzeltilmiş

Donuk alacak girişleri çoğunlukla teminatsız tüketici kredileri ve kredi kartlarından oluşmaktadır.

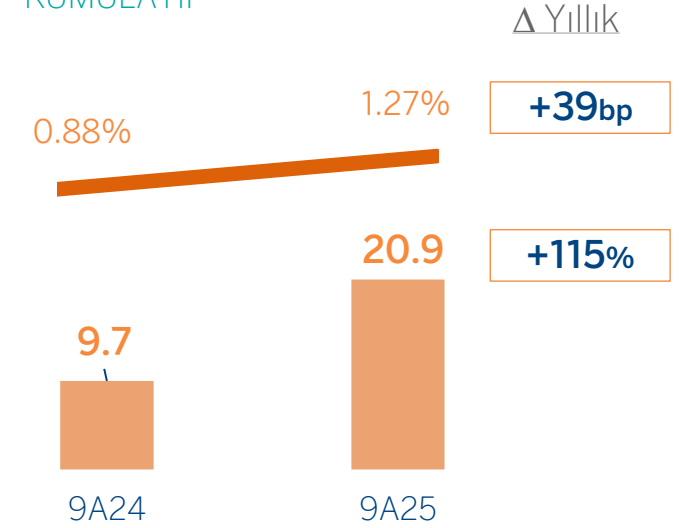
YÜKSEK KARŞILIK İPTALLERİNİN DESTEĞİYLE BEKLENENDEN DAHA İYİ NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ TRENDİ

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

ÇEYREKSEL



KÜMÜLATİF



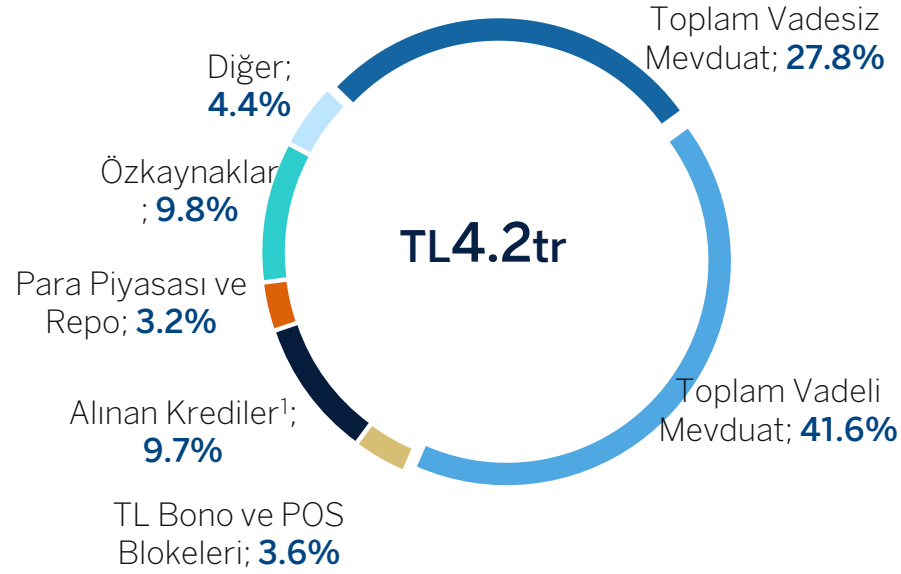
➤ Kurdaki değer kaybı etkisi
9A25: 37bp; 3Ç25: 16bp
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılığa etkisi yok

Net karşılıkların çeyreklik artışının nedeni, yüksek tutarlı karşılık iptallerinin önceki çeyreğe göre nispeten daha düşük etkisinin olması kaynaklı. Ancak, kümülatif bazda, net karşılıklar yıl sonu tahminlerinin çok altında seyrediyor

MÜŞTERİ ODAKLI FONLAMA YAPISI VE AKTİF YÖNETİLEN FİYATLANDIRMA

- BAŞARIMIZIN EN ÖNEMLİ DESTEKLEYİCİSİ

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



YÜKSEK SEVİYEDE LİKİT BİLANÇO

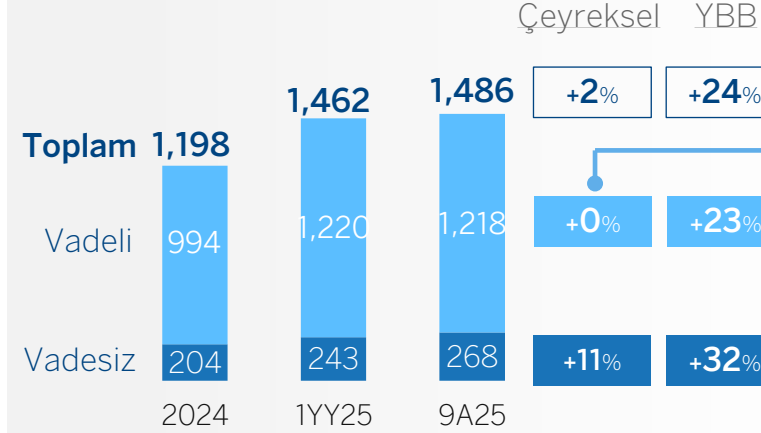
\$5.2 mia
YP Likidite Tamponu²
vs. Kısa Vadeli dış borç 3.8 mia\$
Toplam dış borç 9.1 mia\$

SIFIR MALİYETLİ VADESİZ MEVDUATLARIN GENİŞLETİLMESİ

40%
Vadesiz müşteri mevduatlarının toplam müşteri mevduatları içindeki payı
Solo 43% vs. sektör: 35%

TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

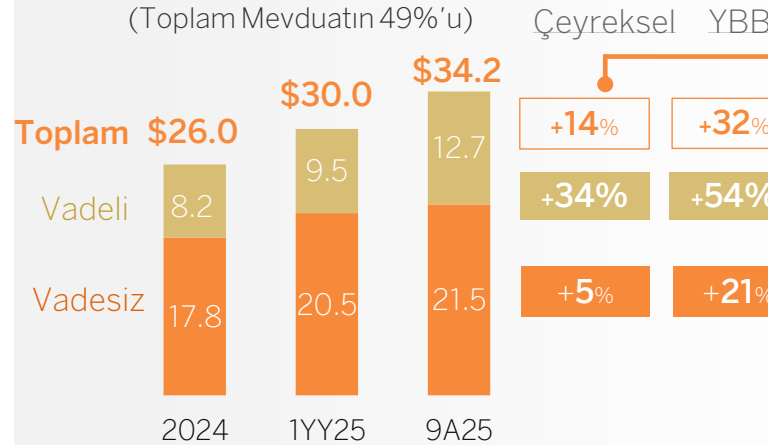
(Toplam Mevduatın 51%'i)



TL Kredi – Vadeli mevduat faiz makasını desteklemek için maliyet optimizasyonu sebebiyle çeyreksel büyüme yatay kalmıştır

YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam Mevduatın 49%'u)



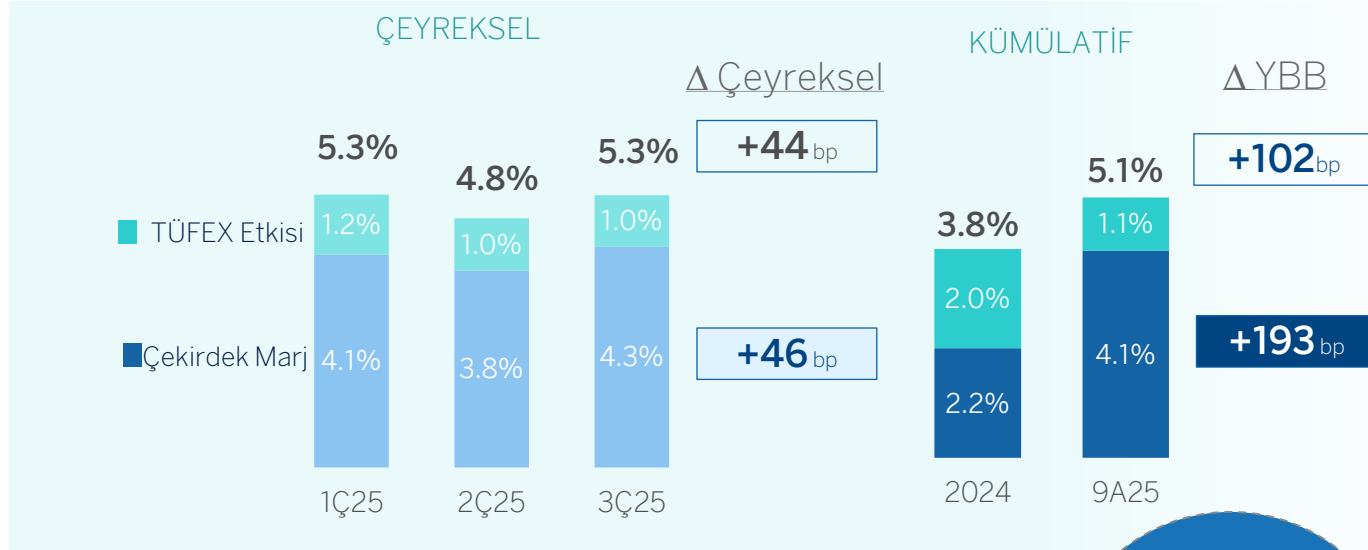
Solo bazda artış: 10% ve solo bazdaki çeyreklik artışın %40'ı altın fiyatındaki artışın etkisinden kaynaklanmaktadır.

¹ Borç alınan fonlar, alt borçlar ve ihraç edilen YP menkul kıymetleri içerir

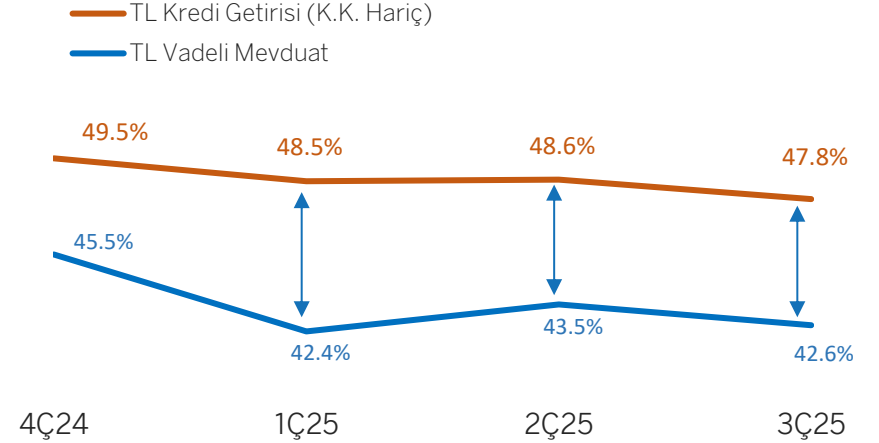
² YP Likidite Tamponu, swaplar, para piyasası yatırımları, TCMB'ye uygun ipoteksiz menkul kıymetleri içerir

AKTİF LİKİDİTE YÖNETİMİ DESTEĞİYLE NET FAİZ MARJINDA BEKLENENDEN DAHA İYİ TOPARLANMA

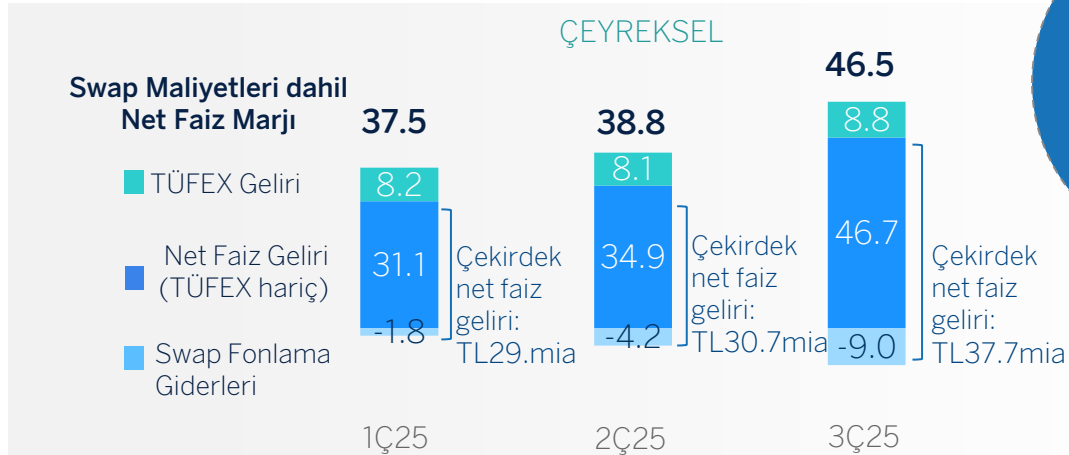
SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI¹



TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI²



SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL mia)



En büyük 3 özel banka rakiplerimiz arasında açık ara en yüksek **Net Faiz Marjı** ve **Net Faiz Geliri**

➤ **TL Kredi – Vadeli mevduat faiz makası 3Ç’de sabit kaldı.**

➤ Düşük maliyetli KKM mevduatlarının payının azalması ve TL mevduatlarla ilgili düzenlemeler nedeniyle **TL mevduat maliyetlerindeki düşüş eğilimi beklenenden daha yavaş oldu.**

➤ Swap maliyeti, TL mevduat maliyetlerinin altında olduğundan, marjın korunması amacıyla, swap fonlaması bir önceki çeyreğe göre daha fazla kullanılmıştır. Bu da **net swap maliyetlerindeki çeyreklik artışa neden olmuştur.**

➤ TÜFEX değerlemesinde kullanılan TÜFEX tahmini, 9A25'te %30'a yükseldi (6A25'te %28 idi).

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

² MIS verisine göre, günlük ortalamalar kullanılarak TL kredi getirisi hesaplanmıştır. Kredi Kartı kaynaklı faiz geliri paydan düşülmüştür, Kredi Kartı hacmi ise paydadan düşülmüştür çünkü Kredi Kartı bakiyesinin sadece ~%33’ü faiz getirilidir.

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

MÜŞTERİ ODAKLI AKTİF YAPISI SAYESİNDE DAYANIKLI MARJ

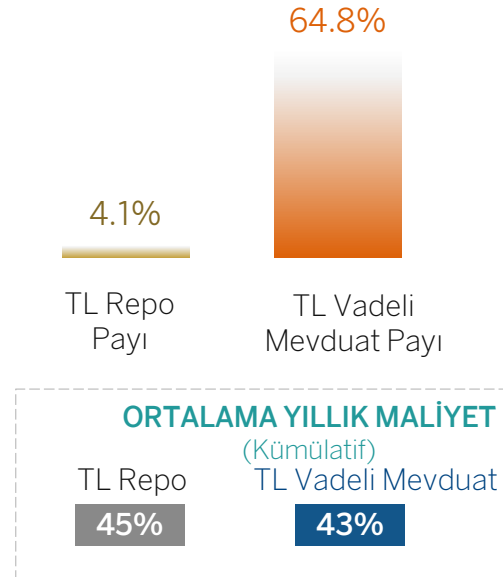
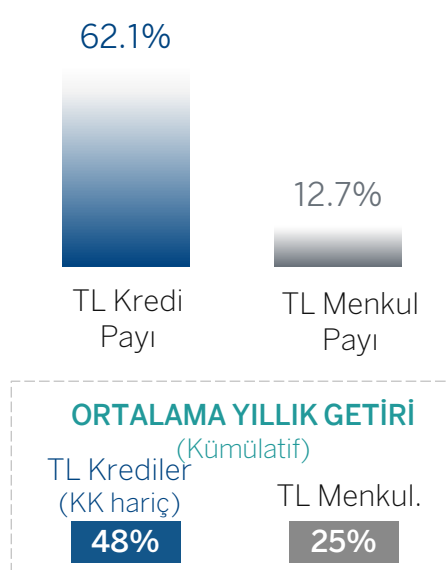
1 YÜKSEK GETİRİLİ AKTİFLERİN (TL KREDİLER) YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL aktifler içindeki payı %, 9A25)



2 MÜŞTERİ ODAKLI & DÜŞÜK MALİYETLİ FONLAMANIN YÜKSEK AĞIRLIĞI
(TL borçlar içindeki payı %, 9A25)



GÜÇLÜ BANKACILIK GELİRLERİNİN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞİNİ SAĞLAYAN GELİR YARATIMI



- TL kredilerinin getirisi 9A25'te TL menkul kıymetlerin getirisinden yaklaşık **2 kat** daha yüksektir.
- TL menkul kıymetlerinin %58'i avantajlı oranlara sahip **sabit faizli menkullerden** oluşuyor ve koruma sağlıyor.

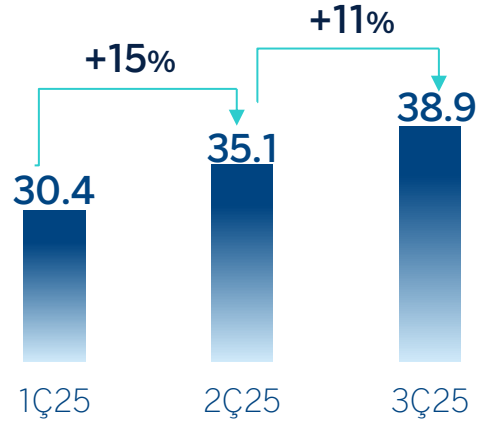
- Müşteri odaklı fonlama yapısı, **müşterilerin temel tercihin** yansıtıyor
- Fonlama yönetimindeki operasyonel çeviklik**, geçmiş performansımızın da gösterdiği gibi, fırsatları yakalamamızı sağlıyor

Not: Getiriler ve Maliyetler Günlük ortalamalar kullanılarak MIS verilerine dayanmaktadır. TL kredi getirilerinin hesaplanmasında, KK ile ilgili faiz geliri paydadan düşülür ve KK hacmi paydadan düşülür çünkü KK bakiyelerinin yalnızca ~%33'ü faiz getirir.

GÜÇLÜ KOMİSYON ARTIŞI– ÖDEME SİSTEMLERİNDEKİ İVME DESTEK OLMAYA DEVAM ETTİ

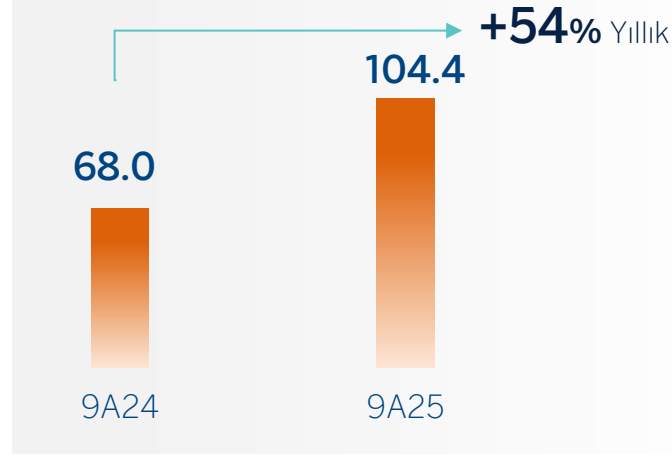
NET ÜCRET & KOMİSYONLAR^(TL mia)

ÇEYREKSEL



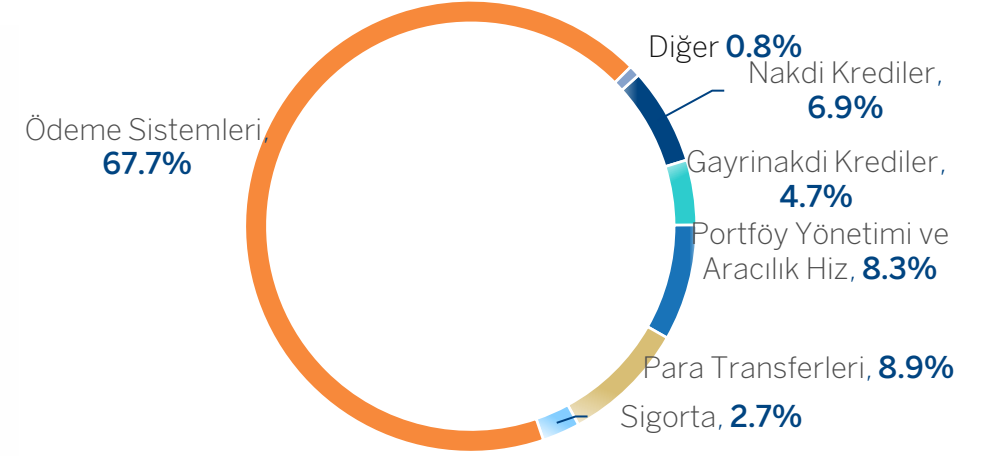
KREDİ KARTLARINDA
GÜÇLÜ KONUM

KÜMÜLATİF



GENİŞLEYEN MÜŞTERİ TABANI &
ARTAN MÜŞTERİ KAZANIMI İLE
GÜÇLENEN KOMİSYON TABANI

NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



ARTAN DİJİTAL
MÜŞTERİ



+57% Yıllık

Ödeme Sistemleri Komisyonları

#1 Kredi Kartı Ciro

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

#1 Nakdi &

TL Gayrinakdi Krediler
(1YY25 itibarıyla)

#1 Para Transferi Komisyonunda

#1 Hayat & hayat sigortası
dışındaki sigortalarda

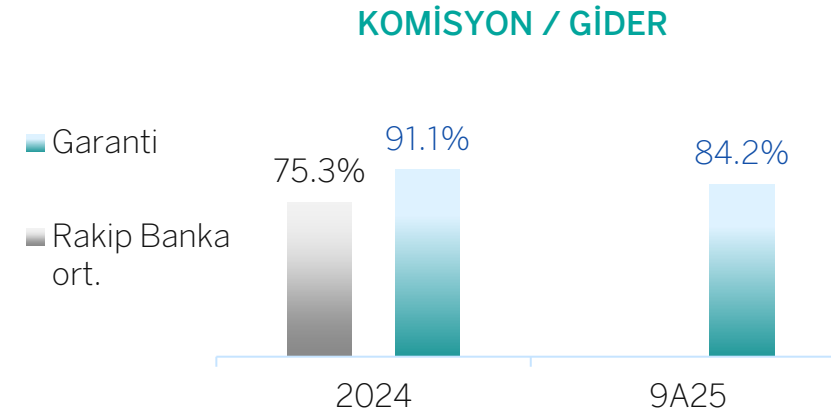
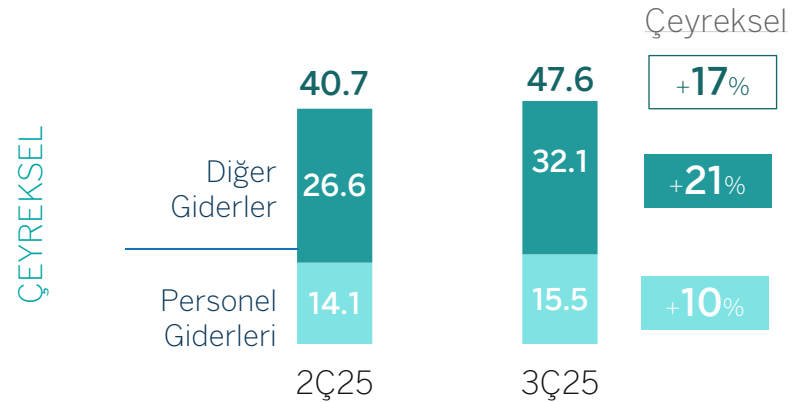
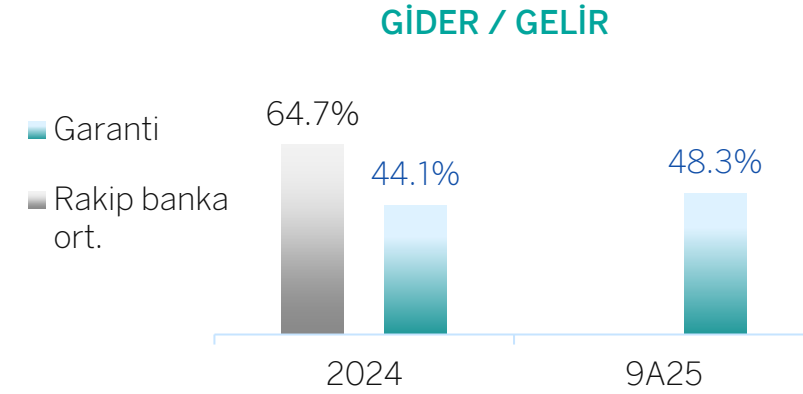
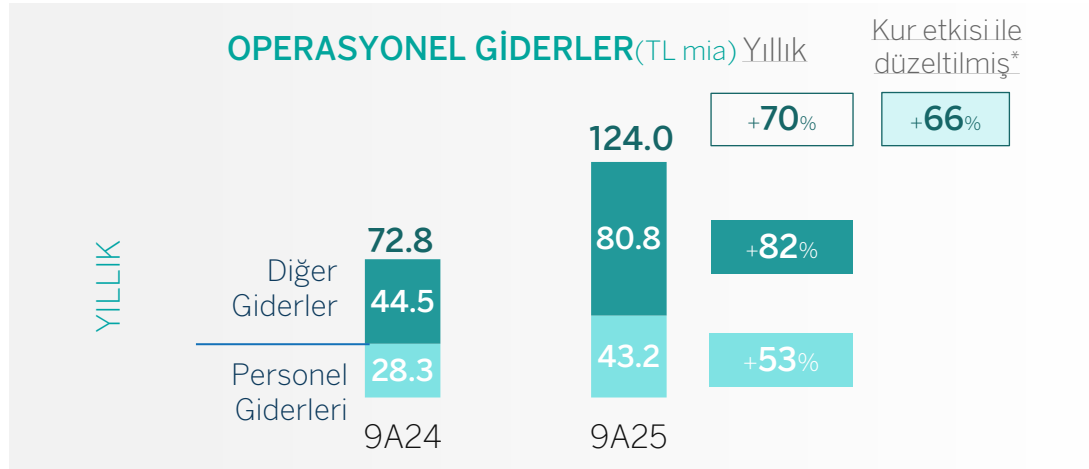
17.6 milyon
Dijital aktif müşteri

86%

Dijital satışların toplam içindeki
payı

MALİYET ARTIŞI BEKLENTİLERLE UYUMLU

Sürdürülebilir Gelirleri Destekleyen Stratejik Gider Harcamaları



*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

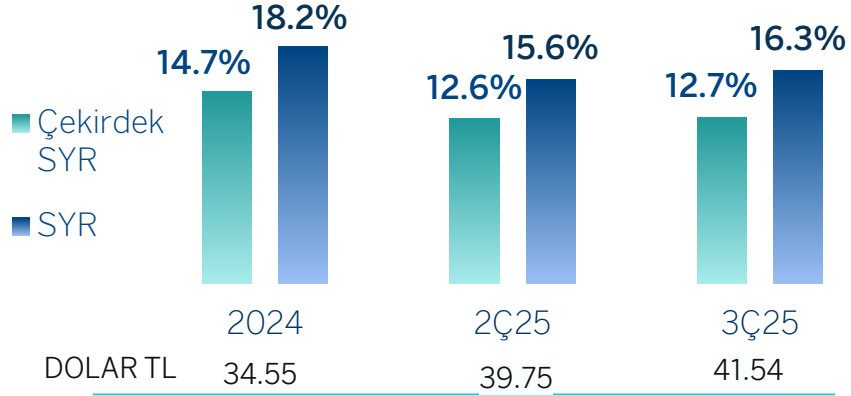
Çeyreklik personel gideri artışı, Temmuz ayında maaşlara yapılan enflasyon düzeltmesi kaynaklıdır.

Diğer giderlerdeki artış ise uzun vadeli sürdürülebilir gelir akışlarını desteklemeye yönelik stratejik yatırımları yansıtır.

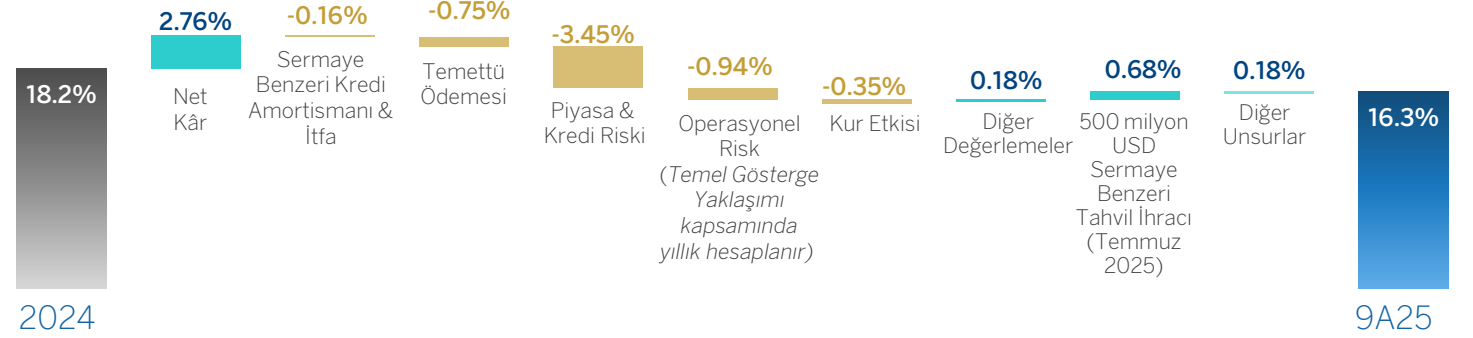
SAĞLAM SERMAYE YAPISI KORUNDU YENİ SERMAYE BENZERİ TAHVİL İHRACI, 4. ÇEYREK SERMAYE ORANLARINI VE YP DUYARLILIĞI POZİTİF ETKİLEYECEK

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)



2024 – 9A25 SYR GELİŞİMİ (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



132 mia TL

Sermaye Fazlası
(Konsolide & geçici önlemler olmadan)

~16.5bp

SYR'nin TL'deki %10 değer kaybına duyarlılığı

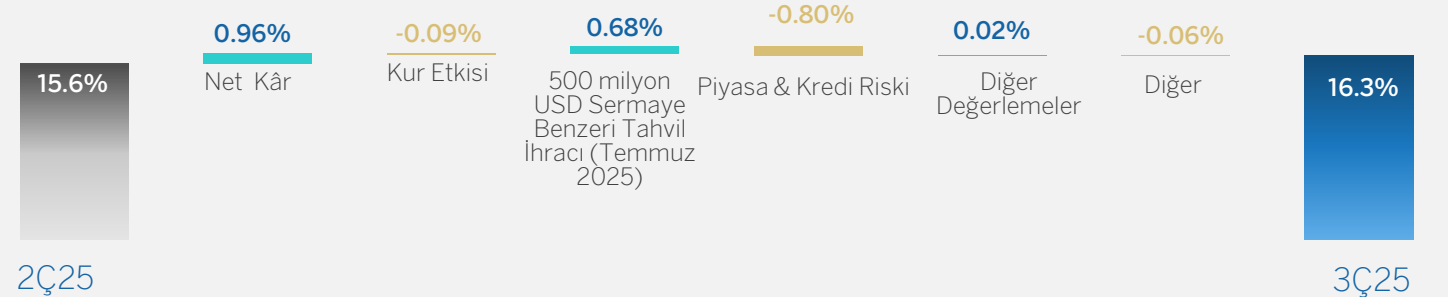
~1.6%

BDDK geçici önlemlerinin SYR üzerindeki etkisi

+92bp

Ekim ayında gerçekleştirilen 700 milyon dolarlık Sermaye Benzeri Tahvil ihracının beklenen SYR etkisi

ÇEYREKSEL SYR GELİŞİMİ (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



ÖZETLE 9A25 : RAKİPSİZ LİDERLİK KONUMU KORUNUYOR

1

Temel bankacılık gelirlerinin **sürdürülebilir büyümesi**-7 çeyrektir kesintisiz olarak

➤ **Net faiz gelirinde güçlü duruş**

5.1%

Swap dahil Net Faiz Marjı

➤ **Büyüyen temel bankacılık Gelirleri**

+65% Yıllık;

Temel bankacılık geliri / Ort. Aktifler:7.8%

➤ **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**

84% Komisyon / Gider

3

Beklentileri aşan Net Kredi Riski Maliyeti eğilimi, güçlü karşılık iptalleriyle sürdürüldü.

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

127bp

4

Sağlam sermaye yapısı korundu

➤ **SYR** (BDDK geçici önlemleri olmadan)

16.3%

Ekim ayında gerçekleştirilen Sermaye Benzeri Tahvil ihracının beklenen SYR etkisi: +92 bp

Ort. Özkaynak Kârlılığı: 30.9% düşük kaldıraçla

ÖNÜMÜZDEKİ DÖNEMDE... BEKLENTİLERDEN İYİ SEYREDEN NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ VE GÜÇLÜ KOMİSYON GELİRİ ARTIŞININ ETKİSİYLE, **ÖZKAYNAK KÂRLILIĞINDA HEDEFİMİZİ KORUYORUZ**

	2025 FAALİYET PLANI	2025 GÜNCELLENMİŞ FAALİYET PLANI	
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE	↔ >ort. TÜFE	Beklentiye paralel
YP Kredi Büyümesi (ABD \$, Yıllık)	10-12%	↑ 16-19% (solo bazda)	EUR/USD paritesinin etkisiyle öngörülerin üzerinde seyrediyor.
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	2 – 2.5%	↓ <2%	Yüksek tutarlı karşılık iptallerinin etkisiyle beklentilerinden iyi seyretelemeye devam ediyor.
Net Faiz Marjı (Swap fonlama giderleri dahil)	+3% genişleme	↓ +1.5 -2% genişleme	Sıkı para politikasına (2025 yıl sonu politika faizi beklentisi: %38,5 vs. başlangıç bütçesindeki beklenti %31) rağmen marj genişlemesi güçlü seyrini koruyacak. Net Faiz Marjında, rakiplerin üzerinde performans korunuyor.
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE	↑ >ort. TÜFE	Ödeme sistemleri komisyonlarındaki güçlü ivmeyle destekleniyor.
Komisyon /Gider (Yıllık,solo bazda)	~80-85%	↑ ~90-95% (solo bazda)	Beklentilerin üzerinde seyreden net komisyon gelirlerinin etkisiyle rasyo yukarı yönlü revize edildi.
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI (%)	30-32	↔ 30-32	Özkaynak kârlılığının, belirtilen aralığın alt sınırına yakın bir seviyede gerçekleşmesi bekleniyor.



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

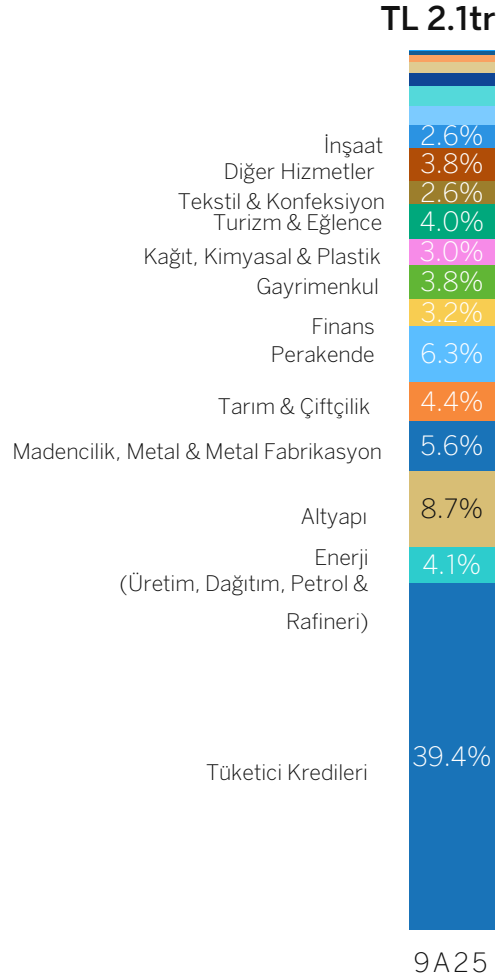
SYF. 30 Özet Gelir Tablosu

SYF. 31 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 32 Çeyrekssel ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



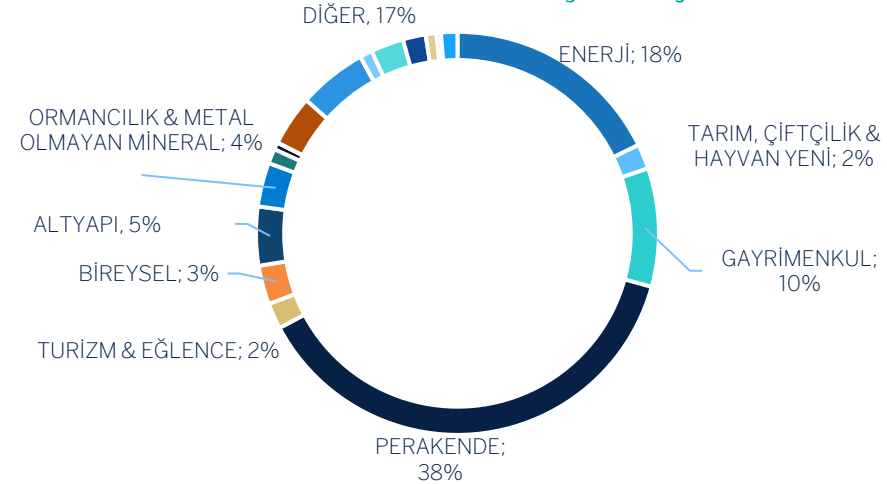
¹ Konsolide olmayan MIS verisine göre

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Perakende	82%	13%	5%	0.4%	5.9%	63.9%
Enerji	67%	31%	2%	0.3%	23.0%	83.1%
İnşaat	88%	8%	4%	0.3%	6.3%	60.2%
Tekstil & Konfeksiyon	82%	14%	4%	0.5%	11.3%	61.1%
Turizm & Eğlence	92%	6%	2%	0.4%	8.3%	70.7%
Gayrimenkul	79%	19%	2%	0.3%	26.2%	56.2%

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)

22.0 mia ABD \$

US\$
8.6mia

GBI ve GB Romania kredi etkisi
■ Doğal olarak hedge'li

+

13.4 mia ABD \$

24.9%

İhracat Kredileri

■ YP Gelirli Şirketler

30.6%

Proje Finansman Kredileri

- Kredilerinin % 65.0'i YP veya YP bağlantılı gelirlere sahiptir- kur riski yok
- %24.0'ü düşük kur riskine sahip
- %11.0'i bir derece kur riskine sahip

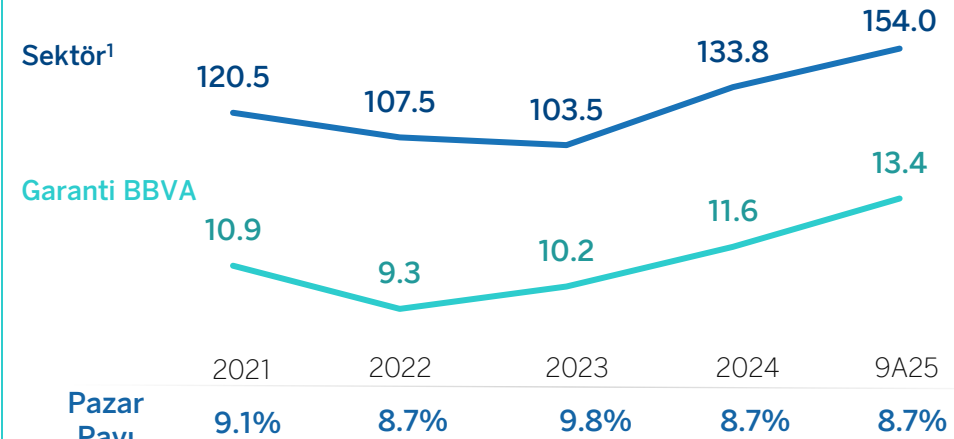
40.0%

İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

9A25

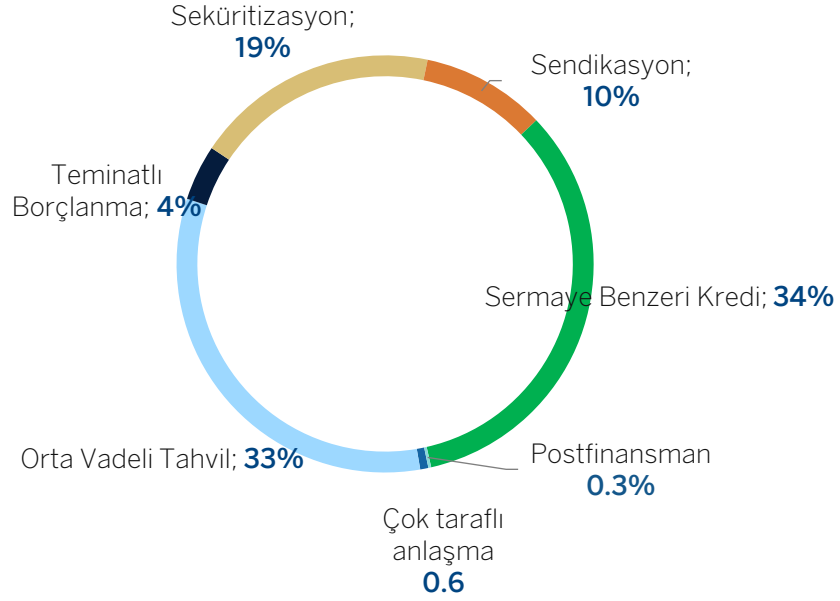
DÖVİZ RİSKİNİN ZAMANLI AZALTIMI (mia ABD \$)



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

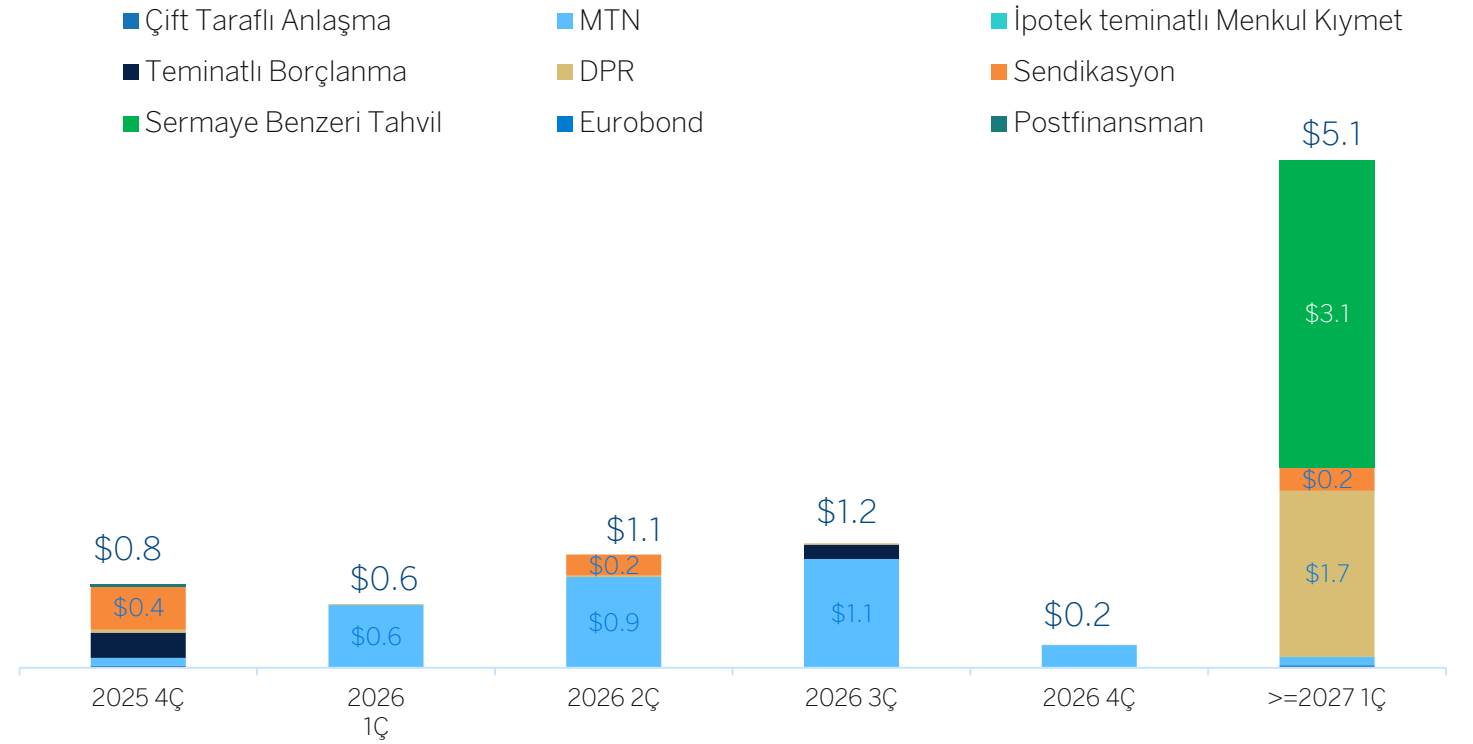
EKLER: DIŞ BORÇ VADE PROFİLİ

YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



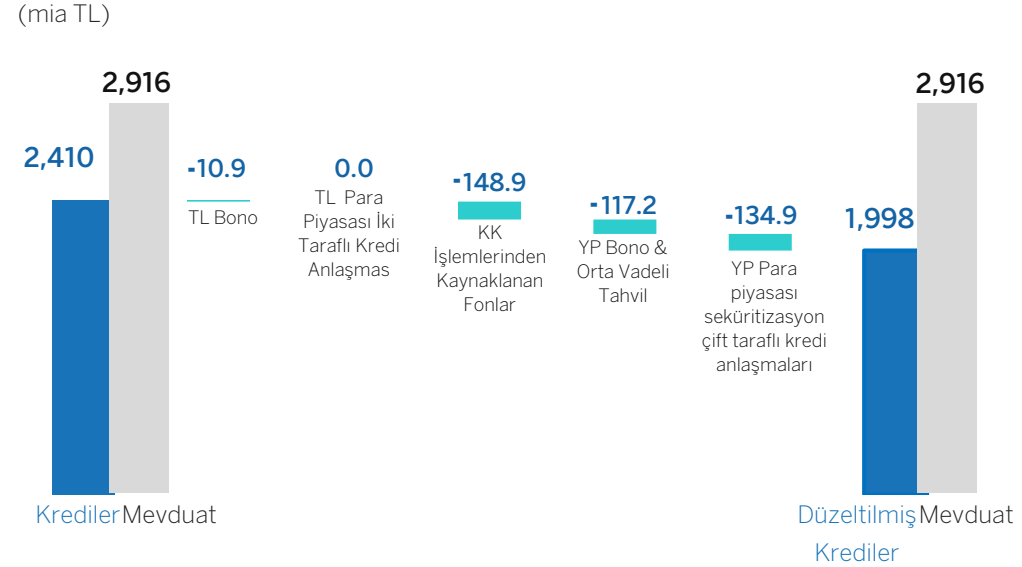
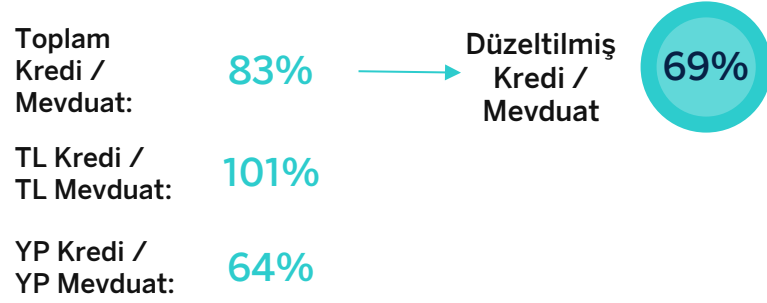
DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(ABD \$ mia)



EKLER: DÜZELTİLMİŞ KREDİ / MEVDUAT VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI

Uzun vadeli bilanço alternatif kaynaklarla fonlanan krediler Kredi Mevduat Oranını rahatlatıyor



LİKİDİTE KARŞILAMA ORANLARI¹

Toplam LKO	140%
Minimum Gereklilik	100%
YP LKO	184%
Minimum Gereklilik	80%

¹ 1 Eylül ayının son haftası ortalamasıdır.

EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	Mar-25	Haz-25	Eyl-25	Çeyreksele Δ	YBB Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	21.7%	21.7%	22.0%	29 bp	21 bp	#1*
YP Canlı Krediler	15.6%	15.6%	15.9%	23 bp	41 bp	#2*
Bireysel Krediler (KK dahil)	22.7%	22.7%	23.1%	38 bp	38 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	28.8%	29.3%	29.6%	28 bp	190 bp	#2*
Bireysel Oto Kredileri	34.6%	37.0%	38.2%	120 bp	488 bp	#1*
İhtiyaç Kredileri	19.7%	20.4%	20.8%	45 bp	130 bp	#1*
TL İşletme Kredileri	19.9%	19.6%	19.6%	0 bp	-56 bp	#2*
TL Müşteri Mevduatları	21.7%	21.2%	20.4%	-74 bp	-9 bp	#1*
YP Müşteri Mevduatları	19.3%	17.8%	18.9%	113 bp	91 bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Mar-25	Haz-25	Eyl-25	Çeyreksele Δ	YBB Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ²	14.3%	14.5%	14.5%	2 bp	36 bp	#1
Toplam KK Ciro (Kümülatif) ²	17.2%	17.2%	17.3%	3 bp	24 bp	#1
Toplam İşyeri Ciro (Kümülatif) ²	16.1%	15.9%	15.8%	-2 bp	-81 bp	#2

* Sıralama özel bankalar arasında Haziran 2025 itibarıyla

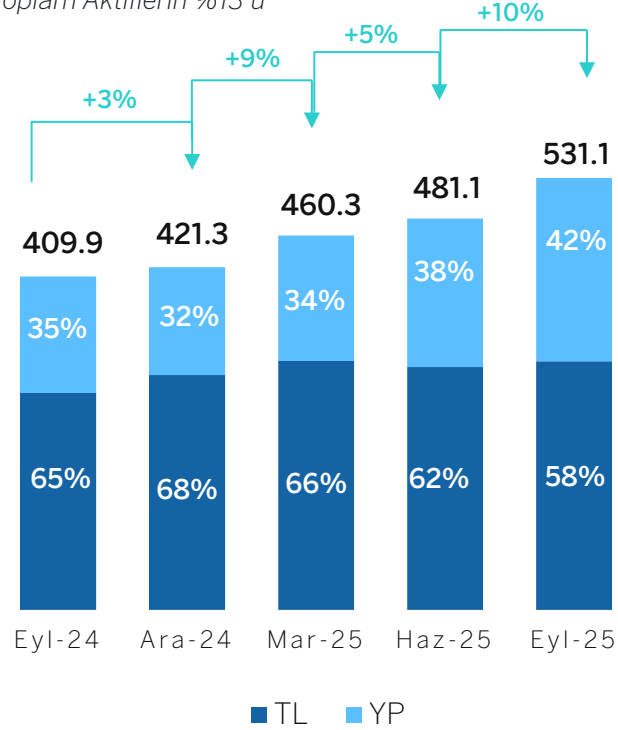
1. Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 26.09.2025 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre

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

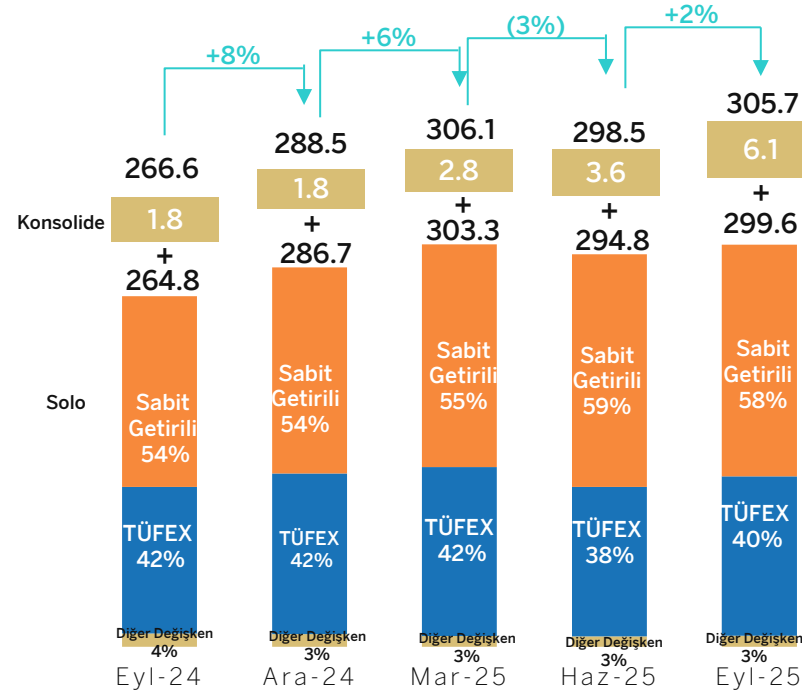
EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

TOPLAM MENKUL KIYMETLER (TL mia)

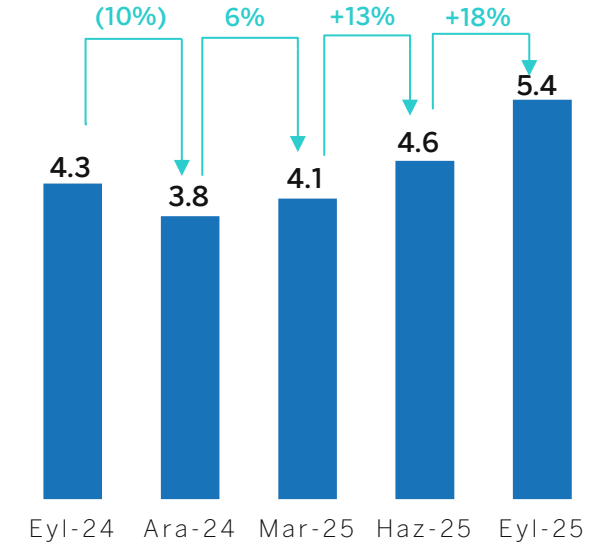
Toplam Aktiflerin %13'ü



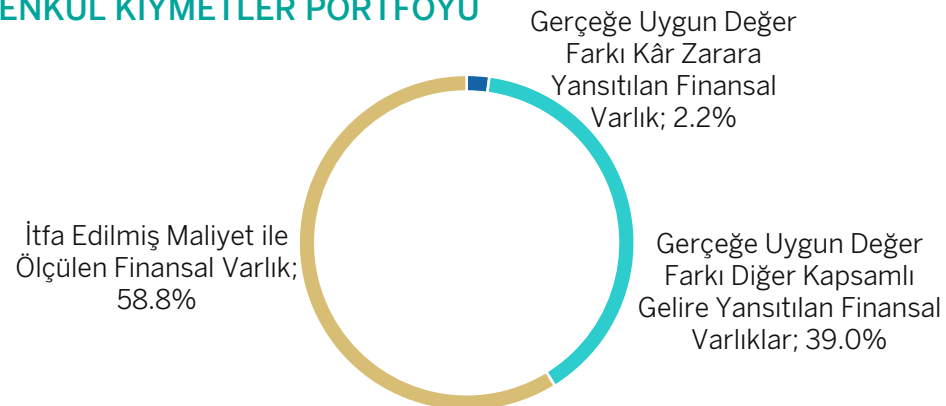
MENKUL KIYMETLER (TL mia)



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	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025
Nakit Değerler ve Bankalar	341.8	301.0	367.8	375.2	419.3
TC Merkez Bankası Hesabı	325.0	322.1	494.1	478.6	514.5
Menkul Kıymetler	409.9	421.3	460.3	481.1	531.1
Brüt Krediler	1689.0	1826.0	2047.3	2329.3	2565.8
+TL Krediler	1062.6	1177.1	1271.3	1411.3	1561.2
TL Takipteki Krediler	30.2	33.9	43.8	55.5	64.2
info: TL Canlı Krediler	1032.5	1143.2	1227.6	1355.9	1497.0
+YP Krediler (ABD \$)	17.3	17.3	18.9	21.2	22.1
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	17.2	17.2	18.8	21.1	22.0
info: Canlı Krediler (TL+YP)	1608.7	1738.6	1937.1	2193.4	2410.2
Sabit Kıymetler & İştirakler	42.7	52.5	57.1	67.4	69.2
Diğer	69.5	79.7	71.8	90.1	107.2
TOPLAM AKTİFLER	2,877.8	3,002.6	3,498.3	3,821.7	4,207.1
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025
Toplam Mevduat	2058.6	2154.3	2584.7	2680.0	2916.1
+Vadesiz Mevduat	807.7	819.7	961.2	1066.8	1167.5
TL Vadesiz	196.6	204.0	255.6	245.5	271.3
YP Vadesiz (ABD \$)	18.3	17.8	18.7	20.7	21.6
+Vadeli Mevduat	1250.9	1334.7	1623.5	1613.2	1748.6
TL Vadeli	970.0	1047.2	1192.7	1222.3	1217.9
YP Vadeli (ABD \$)	8.4	8.3	11.4	9.8	12.8
Repo ve Bankalararası İşlemler	113.7	46.9	38.9	140.0	133.9
İhraç Edilen Tahviller	18.4	28.1	46.7	85.1	119.5
Alınan Krediler	165.8	192.4	213.2	235.6	288.2
Diğer Pasifler	217.3	249.4	274.2	301.8	336.9
Özkaynaklar	304.0	331.4	340.7	379.1	412.4
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	2,877.8	3,002.6	3,498.3	3,821.7	4,207.1

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL Milyon	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	2Ç25	3Ç25	Çeyreksele	9A24	9A25	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	38,834	46,493	20%	62,552	122,834	96%
(+) Net Faiz Geliri TUFEX Hariç	34,924	46,715	34%	58,857	112,748	92%
(+) TUFEX Gelirleri	8,126	8,762	8%	30,698	25,102	-18%
(-) Swap maliyetleri	-4,216	-8,984	113%	-27,003	-15,016	-44%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	35,087	38,941	11%	67,980	104,410	54%
(+) Ticari Kâr/Zar	1,853	3,939	113%	28,031	9,088	-68%
(Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)						
Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr ¹	2,397	983	-59%	4,474	6,089	36%
(+) İştirak Gelirleri	808	682	-16%	1,802	2,031	13%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	6,650	6,659	0%	10,141	18,471	82%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	1,060	334	-69%	745	1,632	119%
(+) Gayrimenkul satışı & yeniden değerlendirme etkisi	1,060	334	-69%	745	1,632	119%
(-) Operasyonel Giderler	-40,725	-47,628	17%	-72,807	-123,993	70%
(-) Personel Giderleri	-14,078	-15,518	10%	-28,276	-43,157	53%
(-) Diğer Giderler	-26,646	-32,110	21%	-44,531	-80,836	82%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-6,101	-8,120	33%	-9,719	-20,868	115%
(-) Beklenen zarar karşılıkları	-18,511	-17,859	-4%	-40,001	-60,182	50%
Bilgi: Kur Etkisi ¹	-2,397	-983	-59%	-4,474	-6,089	36%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	10,014	8,756	-13%	25,808	33,225	29%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-9,253	-10,440	13%	-21,775	-29,132	34%
(-) Vergi	-9,254	-10,435	13%	-21,587	-28,875	34%
(-) Diğer karşılıklar	2	-5	-393%	-188	-257	36%
= NET KÂR	28,215	30,861	9%	66,950	84,474	26%

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

	Eyl-24	Ara-24	Mar-25	Haz-25	Eyl-25
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	33.4%	33.0%	30.6%	30.7%	30.9%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	3.5%	3.5%	3.2%	3.1%	3.1%
Gider / Gelir Oranı	42.7%	44.1%	46.4%	47.7%	48.3%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	78.1%	80.7%	74.9%	81.8%	82.7%
TL Kredi / TL Mevduat	88.5%	91.4%	84.8%	92.4%	100.5%
Düzeltilmiş Kredi / Mevduat (bilanço içi uzun vadeli alternatif fonlama kaynaklarıyla düzeltilen)	68%	70%	64%	69%	69%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar	81.7%	84.0%	78.5%	85.0%	91.4%
YP Kredi / YP Mevduat	64.6%	65.9%	62.4%	69.1%	64.0%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2.1%	2.1%	2.4%	2.6%	2.8%
Karşılama Oranı	3.6%	3.3%	3.3%	3.2%	3.0%
+1. Aşama	0.5%	0.6%	0.5%	0.5%	0.4%
+ 2. Aşama	17.4%	12.3%	11.4%	10.2%	9.1%
+ 3. Aşama	63.3%	66.9%	65.7%	65.7%	63.0%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	88	75	139	124	127
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	15.8%	18.2%	16.2%	15.6%	16.3%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	13.4%	14.7%	13.0%	12.6%	12.7%
Kaldıraç	8.5x	8.1x	9.3x	9.1x	9.2x

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)

Çeyrekssel Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3Ç24	4Ç24	1Ç25	2Ç25	3Ç25
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	11,185	18,095	23,812	18,511	17,859
1. Aşama	2,122	1,936	6,500	2,970	287
2. Aşama	2,691	7,588	6,838	3,743	6,674
3. Aşama	6,372	8,572	10,474	11,798	11,472
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	3,924	16,214	14,455	10,014	8,756
1. Aşama	1,141	3,600	5,424	3,519	3,124
2. Aşama	2,088	11,306	6,048	2,281	3,765
3. Aşama	719	1,117	2,823	1,992	1,684
Kayıttan düşürülen donuk alacak tahsilatı	-	-	-	-	-
	23	191	159	2,221	184
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	7,262	1,881	9,357	8,497	9,102
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,609,582	1,757,457	1,936,622	2,188,311	2,447,588
(a/b) Çeyrekssel Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	179	43	196	156	148
info: Kur Etkisi ¹	47	1	57	44	16
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	133	44	139	112	132

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	9A25
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	60,182
1. Aşama	9,183
2. Aşama	17,255
3. Aşama	33,745
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	33,225
1. Aşama	12,066
2. Aşama	12,095
3. Aşama	6,500
Kayıttan düşürülen donuk alacak tahsilatı	-
	2,564
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	26,957
(b) Ortalama Toplam Krediler	2,192,105
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	164
info: Kur Etkisi ¹	37
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	127

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 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.



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