

1Ç26 FİNANSAL SONUÇLARA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Olmayan Finansallara göre

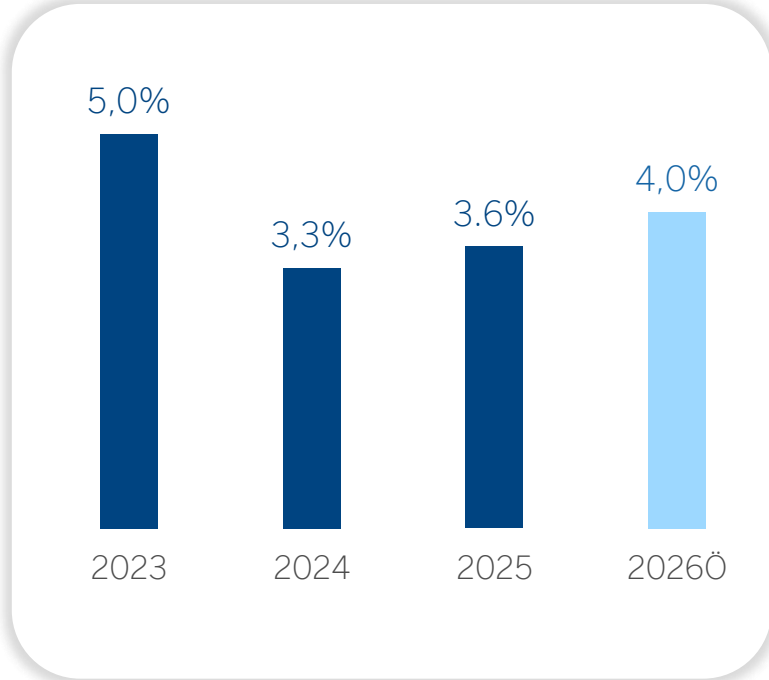
29 Nisan 2026

MAKRO ÖZET

TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

GSYH BÜYÜMESİ

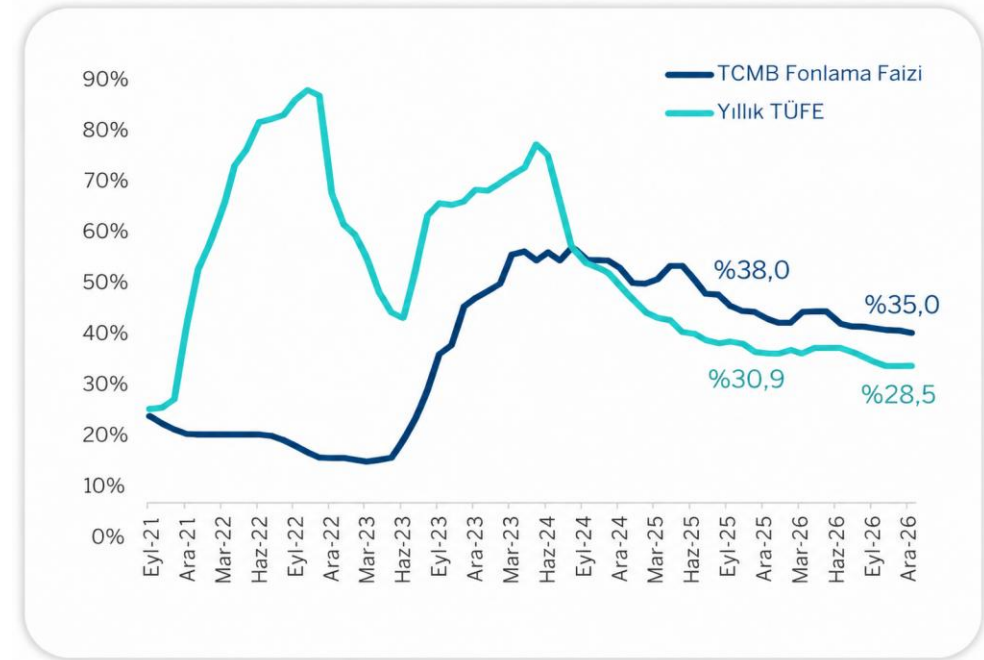
(Yıllık)



- 2025 yılında %3,6 büyüme kaydedilmesinin ardından, **2026 yılı 1. çeyreğinde yıllık %2,5–3** aralığında ılımlı bir **GSYH büyümesi** öngörüyoruz.
- 2Ç26 bitmeden bir ateşkes ve bunu takiben ılımlı bir istikrar varsayımı altında, **2026 yılı için %4 büyüme tahminimiz üzerinde aşağı yönlü risk** değerlendiriyoruz.

TCMB FONLAMA FAİZİ VE TÜFE BEKLENTİLERİ

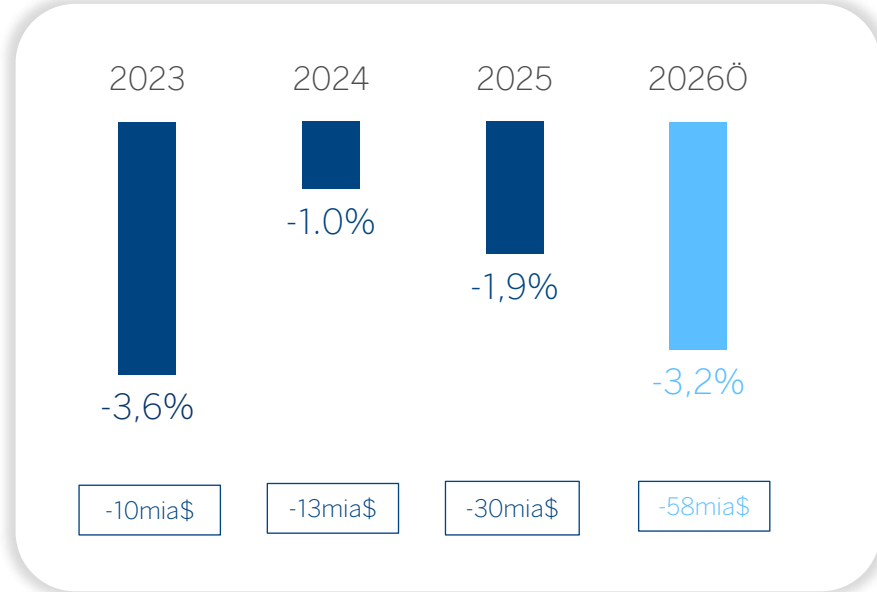
(Dönem Sonu)



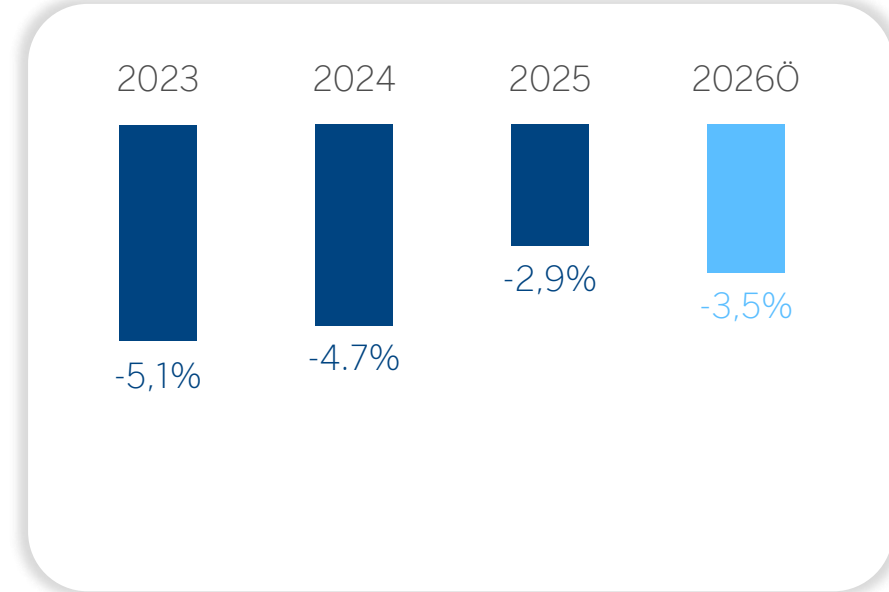
- Güncel vadeli fiyatları ve nisan itibarıyla beklenenden yüksek gerçekleşen enerji zamlarını dikkate alarak, **2026 yıl sonu enflasyon tahminimizi** yukarı yönlü revize ederek **%28,5'e çıkardık**; ayrıca yukarı yönlü riskler de devam ediyor.
- Şartlar izin verdiğinde, hazıranda TCMB ortalama fonlama faizi politika faizine yakınsayabilir, temmuz ayında sınırlı faiz indirimlerine başlanabilir; **politika faizinin yıl sonunda en fazla %35** seviyesine gerileyebileceğini öngörüyoruz.

TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYH (yıl sonu)



BÜTÇE AÇIĞI / GSYH (yıl sonu)



- **Artan enerji fiyatları, sıkılaştıran dış finansal koşullar ve zayıflayan dış talep kaynaklı ihracat performansındaki zayıflık**, cari açık üzerinde baskı oluşturuyor.

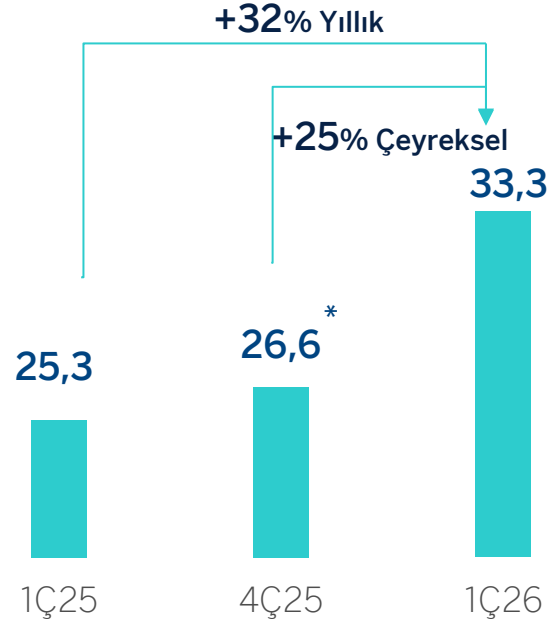
- **Mali alan**, eşel mobil sistemi ile enflasyon üzerindeki olumsuz etkileri hafifletmek için kullanılmaya başlandı.
- Savaşın süresi ve etkisinin derinliğine bağlı olarak, artan dış finansman ihtiyaçları da dikkate alındığında, **kısa vadede sınırlı bir parasal genişleme ve büyümeye yönelik ancak ılımlı bir mali destek** görülebilir.



1Ç26 FİNANSAL SONUÇLARI

YILA GÜÇLÜ BAŞLANGIÇ, BELİRSİZLİĞE KARŞI TAMPON SAĞLIYOR

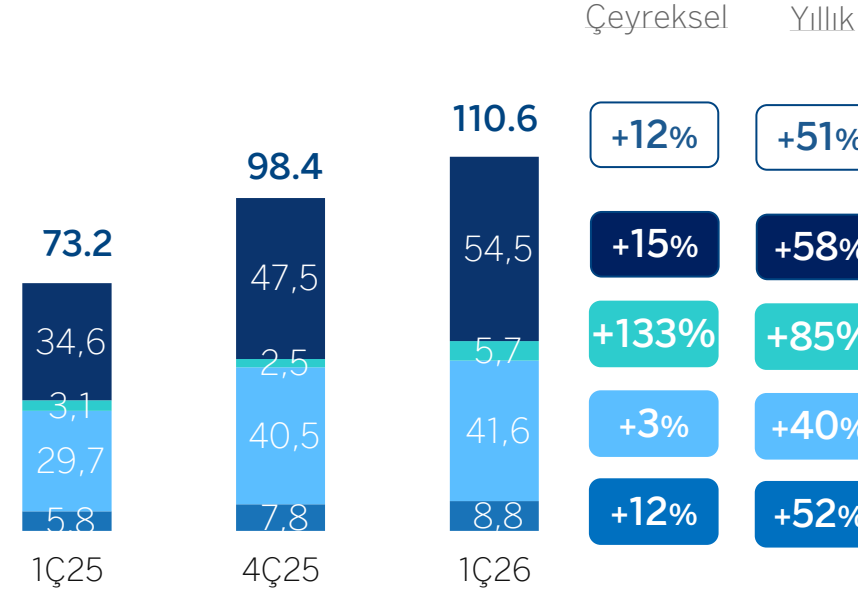
NET KÂR (TL mia)



ORT. ÖZKAYNAK
KÂRLILIĞI ORANI

30.2%

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)



ÇEKİRDEK
SYR

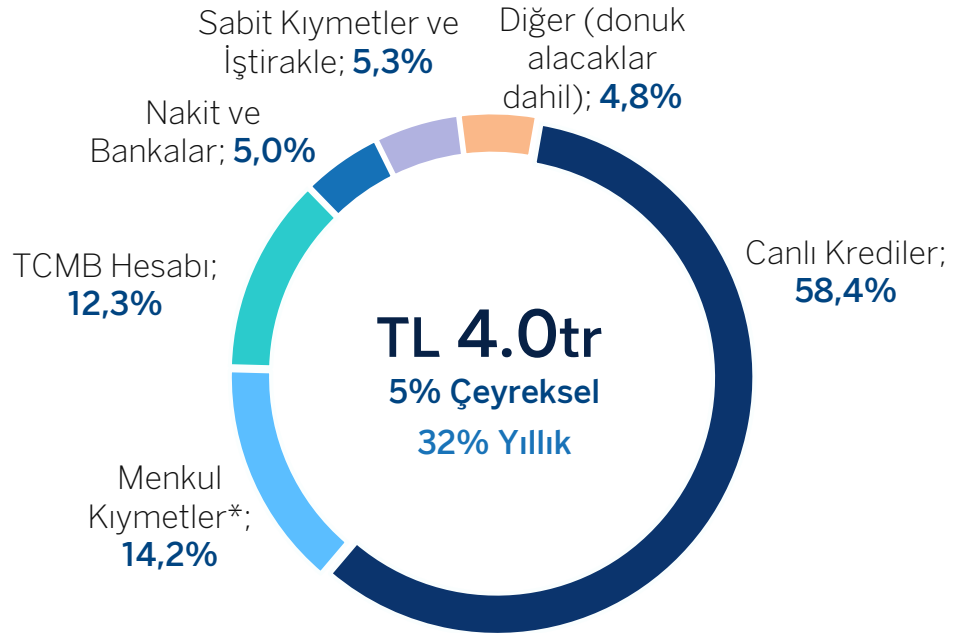
14.1%

ORT. AKTİF
KÂRLILIĞI ORANI

3.4%

MÜŞTERİ ODAKLI GÜÇLÜ AKTİF YAPISI SÜRDÜRÜLEBİLİR GELİR ÜRETİMİNİ DESTEKLİYOR

AKTİFLERİN KIRILIMI

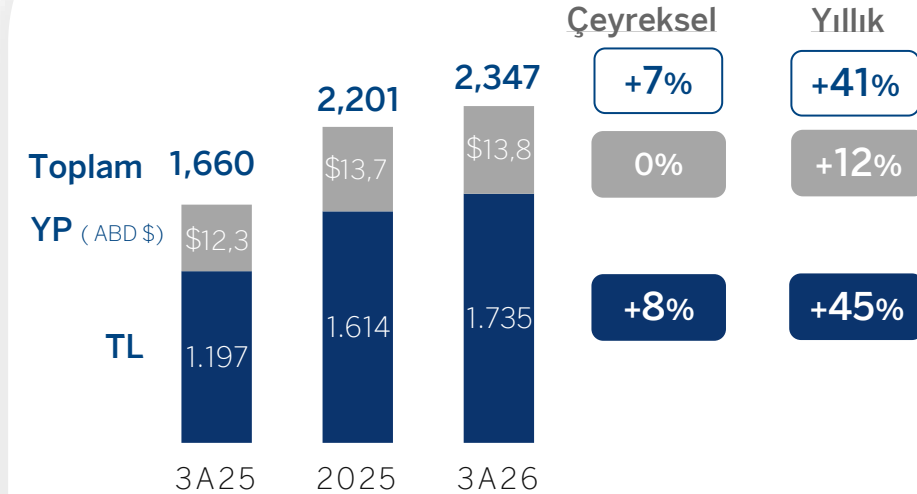


AKTİFLER İÇİNDE EN
YÜKSEK KREDİ PAYI

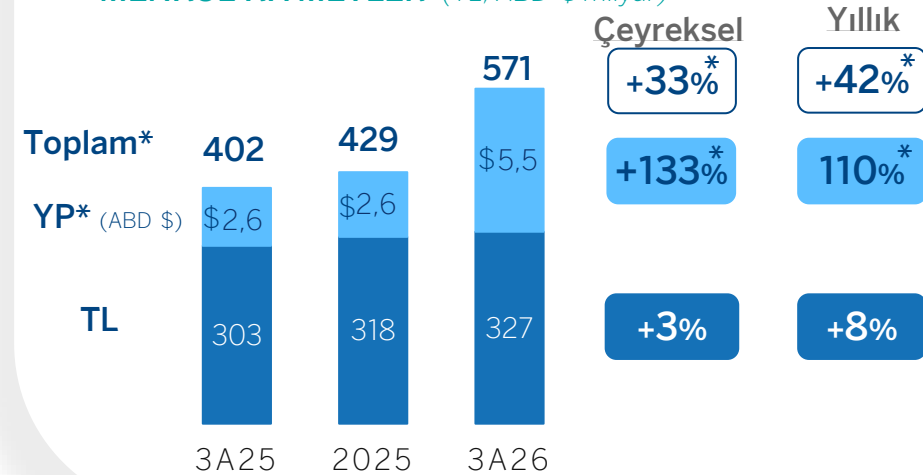
58%

vs. sektör: **50%****

CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ milyar)



MENKUL KIYMETLER (TL, ABD \$ milyar)



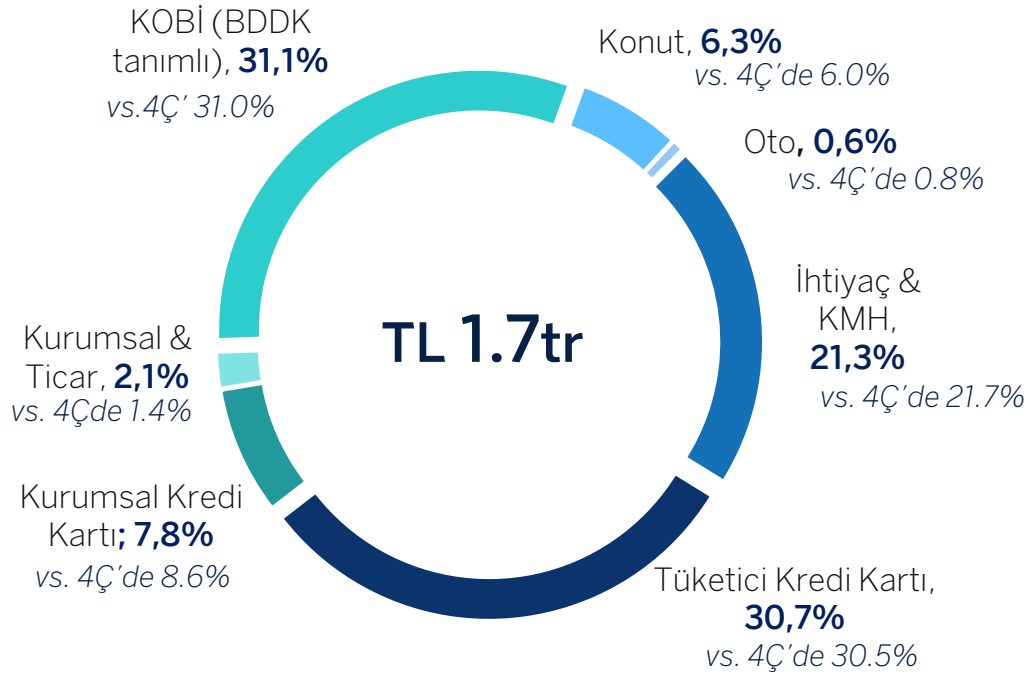
* Çeyrek sonunda yüksek kaliteli likit varlıklara yapılan 3 milyar ABD\$ tutarındaki kısa vadeli alımlar YP menkul kıymet bakiyesinde geçici bir artışa yol açmıştır.

** Sektör verileri BDDK Şubat verileri ve mevduat bankaları içindir. Solo bazdadır

MARJ YÖNETİMİ ODAĞI KORUNARAK SAĞLIKLI KREDİ BÜYÜMESİ

TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Canlı Kredilerin %74'ü)



Yeni ihtiyaç kredisi kullandırmalarında maaş müşterilerinin payı

53%

TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

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



TL Krediler

+10%

+8%

TL KREDİLER, TÜKETİCİ KREDİLERİ VE KREDİ KARTLARINDA LİDER

PAZAR PAYI (Özel mevduat bankaları arasında)	ARA'25	MAR'26
TL Krediler	22.1%	21.9%
TL İşletme (KOBİ & Kurumsal KK dahil)	20.4%	20.2%
TL Mikro & Küçük İşletmeler	24.2%	24.5%¹
Bireysel (K.K hariç)	23.3%	23.0%
Bireysel İhtiyaç (KMH dahil)	21.6%	21.3%
Bireysel Konut	29.8%	29.6%
Bireysel Kredi Kartları	23.6%	23.9%

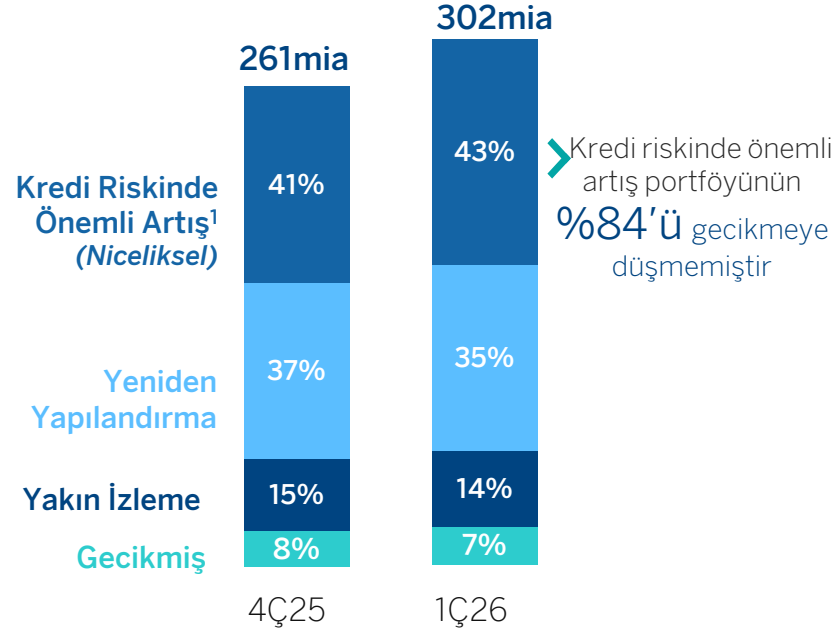
2. VE 3. AŞAMADA KREDİ GİRİŞLERİ BİREYSEL VE KREDİ KARTI KAYNAKLI

Kredi riskinde önemli artış ihtiyatlı duruşu yansıtıyor

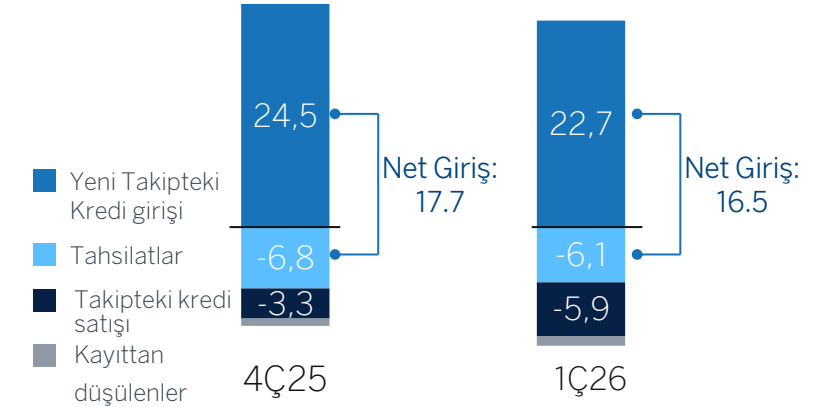
KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIM (TL mia) (Brüt kredilerin 12%'si)



DONUK ALACAK & DONUK ALACAK GİRİŞİ (TL mia, çeyreksel) (Brüt kredilerin 3.7%'si)



Karşılık Oranları

	Dec'25	Mar'26
2. Aşama	8.5%	7.4%
3. Aşama	62.4%	62.9%
Toplam Karşılık	3.5%	3.5%

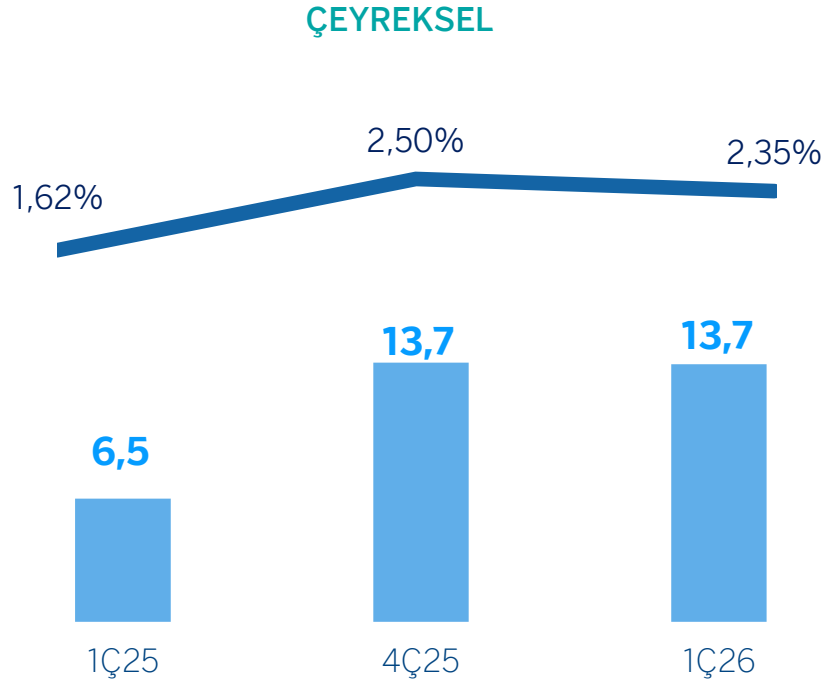
YP karşılık 14%
TL karşılık 5%

Takipteki Kredi Oranı

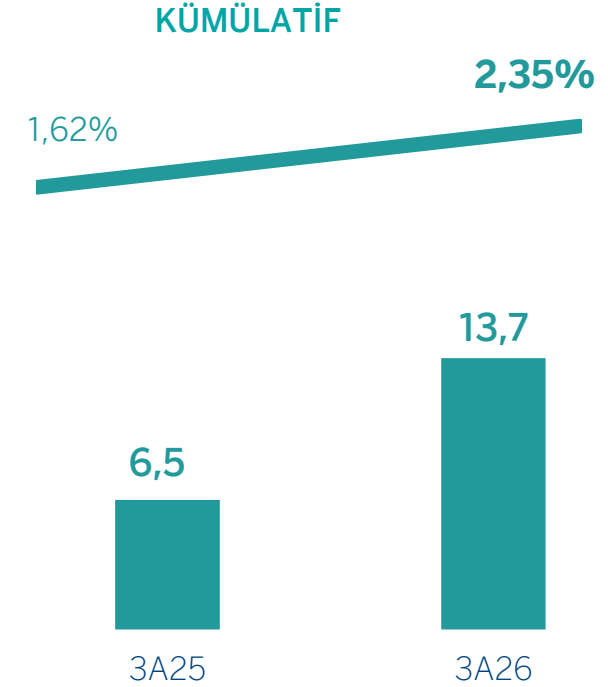
	Ara'25	Mar'26
Takipteki Kredi Oranı	3.5%	3.7%
Takipteki Kredi (nominal, TL mia)	80.2	90.0

İHTİYATLI KARŞILIK POLİTİKASI KORUNUYOR

NET KARŞILIKLAR VE NET KREDİ RİSKİ MALİYETİ KUR ETKİSİ HARİÇ (TL mia)



Karşılıklar, ağırlıklı olarak tüketici kaynaklı girişler ve ticari portföyde tahsilatların normalleşmesi nedeniyle yıllık bazda arttı.

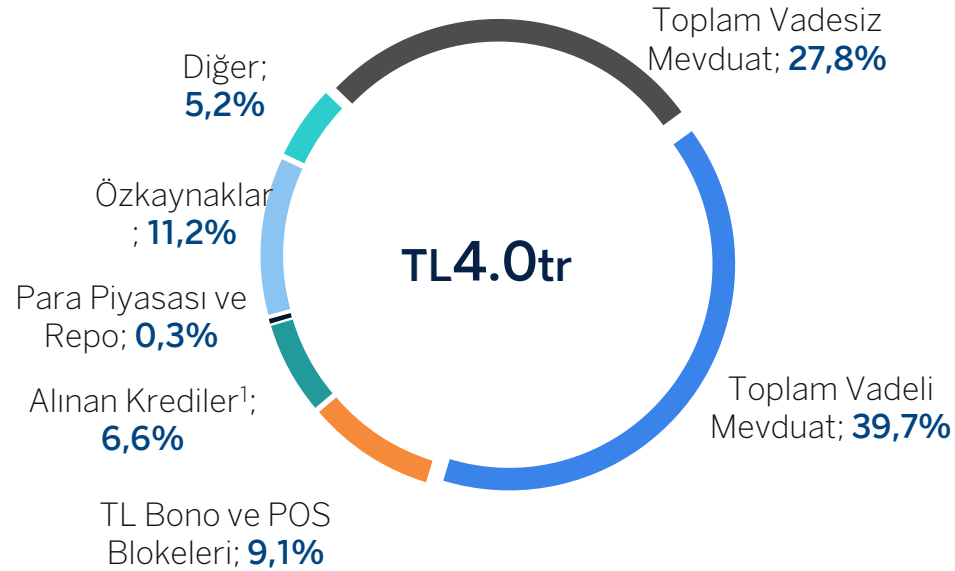


➤ Kur değer kaybının etkisi 1Ç26'da 8 baz puan. %100 hedge edilmesi nedeniyle net kâr üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

- Serbest sermaye ve vadesiz mevduatların yüksek payı

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



SERBEST FONLAR / ORT. GETİRİLİ AKTİFLER

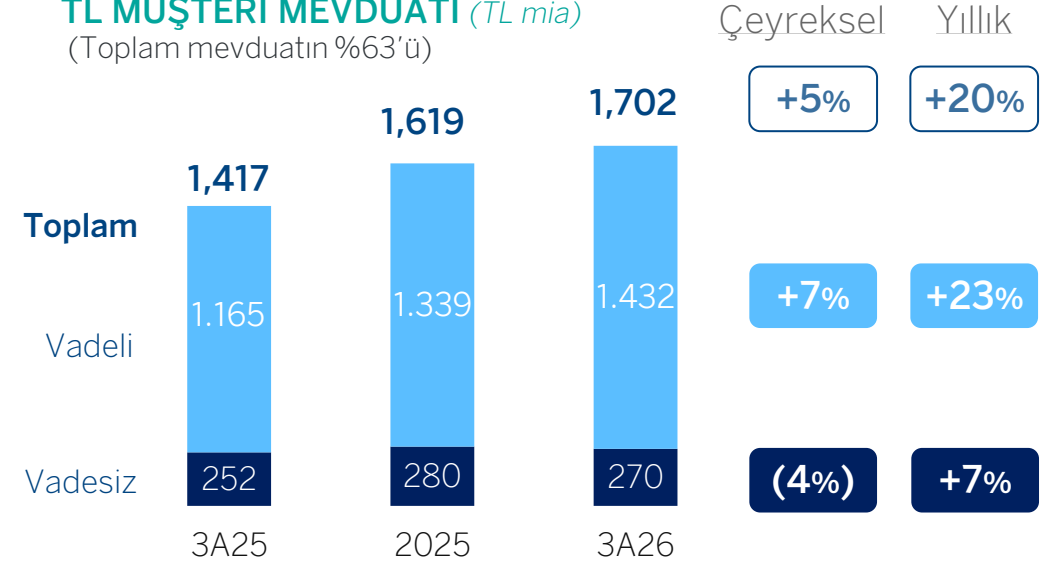
25%

vs. özel bankalar ortalaması 17%

Yüksek serbest fon payı, Net Faiz Marjı gücünü desteklemektedir

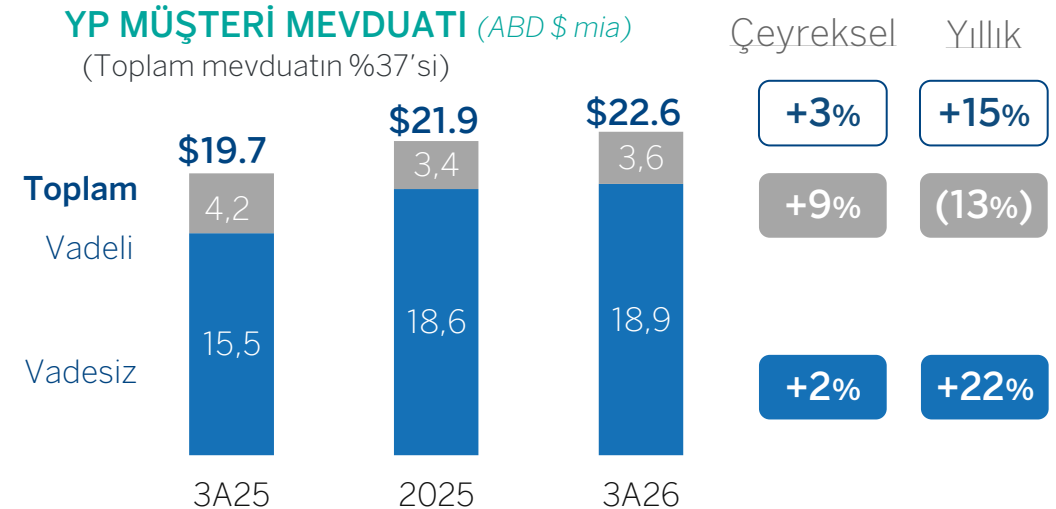
TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia)

(Toplam mevduatın %63'ü)



YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia)

(Toplam mevduatın %37'si)



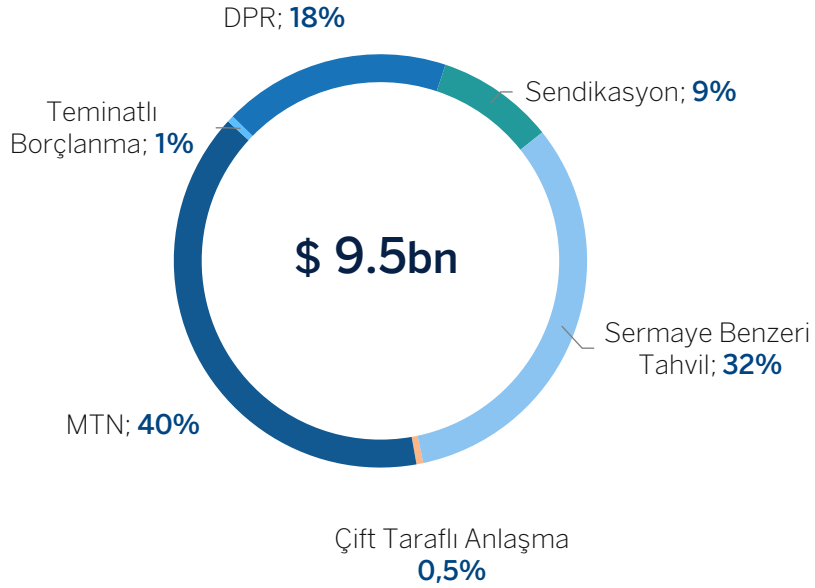
¹ Borç alınan fonlar, alt borçlar ve ihraç edilen YP menkul kıymetleri içerir

Serbest fonlar: Özkaynaklar – Zorunlu karşılıklar – Net donuk alacaklar – İştirakler – Maddi duran varlıklar + Vadesiz mevduatlar. Sektör ortalaması, mevcut en güncel 2025 yıl sonu verilerine dayanmaktadır.

STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

- İyi çeşitlendirilmiş fonlama yapısı

YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI



SERMAYE BENZERİ TAHVİL İHRAÇLARI

2.5 mia \$
2024 & 2025

SENDİKASYON KREDİSİ

0.9 mia \$

2025 'te sürdürülebilirlik temalı sendikasyon kredilerine 2 yıl ve 3 yıl vadeli dilimler de eklendi

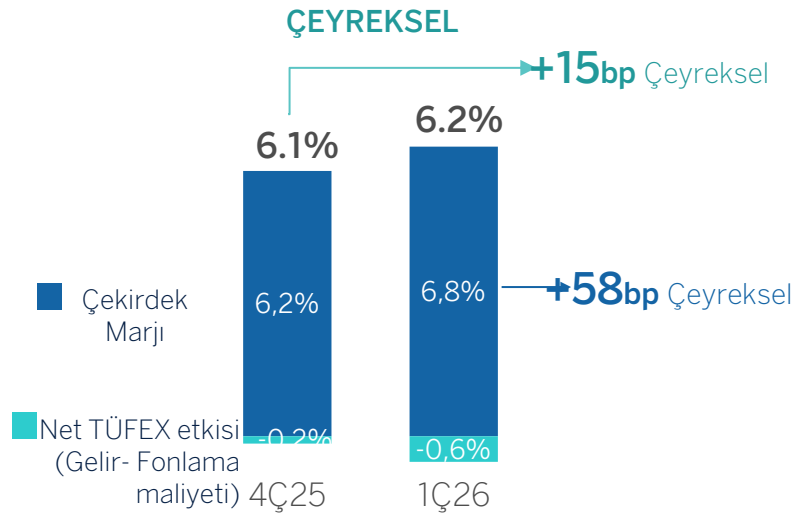
DIŞ BORÇ VS. YP LİKİDİTE TAMPONU¹



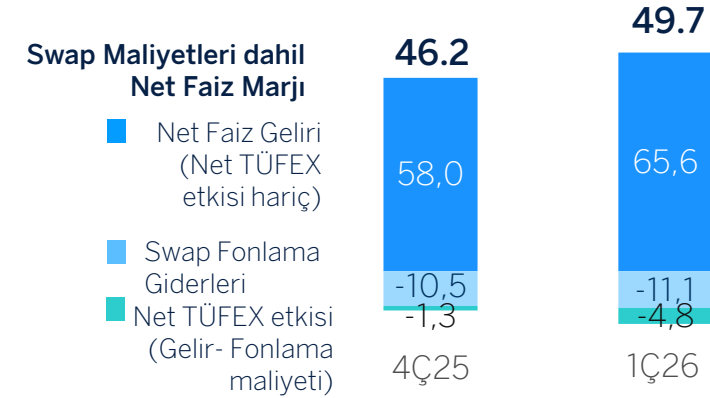
¹ YP Likidite Tamponu, swaplar, para piyasası yatırımları, TCMB'ye uygun ipoteksiz menkul kıymetleri içerir

FARKIMIZ: YÜKSEK ÇEKİRDEK NET FAİZ GELİRİ YARATMA KAPASİTEMİZ GÜCÜNÜ KORUYOR

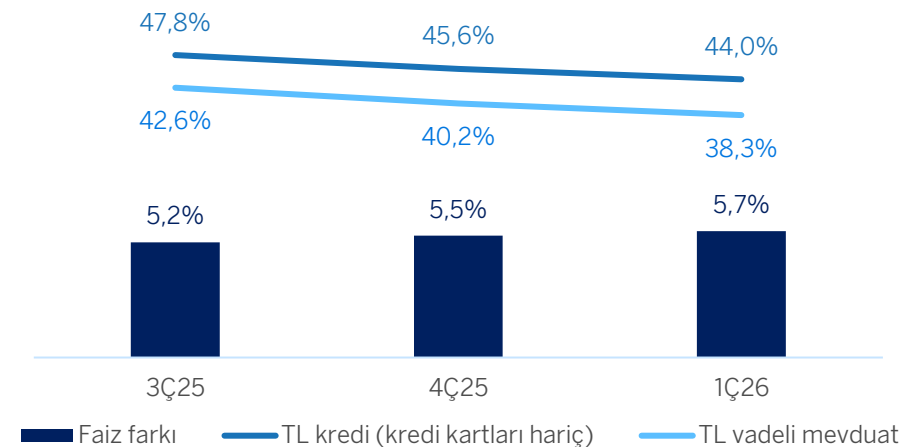
SWAP MALİYETİ DÂHİL NET FAİZ MARJI¹



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



TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI² ÇEYREKSEL, BAKİYE



Çekirdek net faiz gelirinde güçlü iyileşme destekleyicileri:

- Zamanında kredi büyümesi, yeniden fiyatlandırma ve vade farkı yönetimi
- Mevduatta disiplinli fiyatlandırma yaklaşımının sürdürülmesi

TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde kullanılan TÜFE tahmini %23 olarak alınmıştır (2025 yıl sonu: %32,9).

TÜFE'ye endeksli gelirler için Ekler: Özet Gelir Tablosu sayfasına bakınız

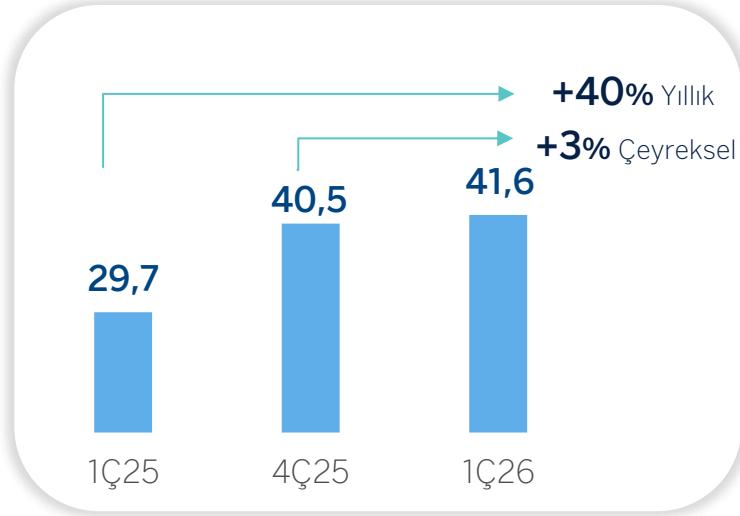
¹ Konsolide olmayan BDDK finansalları baz alınarak hesaplanmıştır. Getirili aktiflerin hesaplanmasında TL rezervler dikkate alınır

Çeyrek sonunda likidite kaynaklı kısa vadeli yeniden tahsis, YP menkul kıymet bakiyesinde geçici bir artışa ve buna bağlı olarak çeyrek sonunda ortalama getirili aktif tabanında geçici bir yükselişe yol açmıştır.

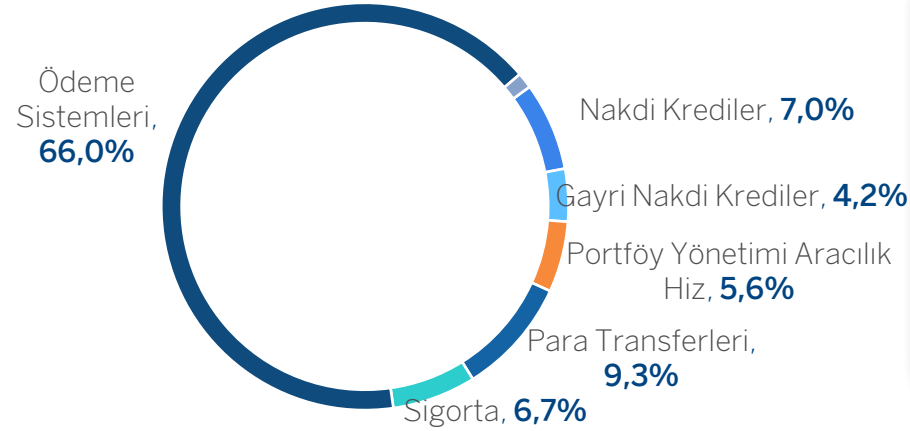
² MIS verisine göre, günlük ortalamalar kullanılarak TL kredi getirisi hesaplanmasında, Kredi Kartı kaynaklı faiz geliri paydan düşülmüştür, Kredi Kartı hacmi ise paydadan düşülmüştür çünkü Kredi Kartı bakiyesinin sadece ~%35'i faiz getirilmiştir.

İLİŞKİ BANKACILIĞINDAKİ GÜÇLÜ KONUM & DİJİTALLEŞMENİN SAĞDIĞI YETKİNLİKLER SAYESİNDE ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ ARTMAYA DEVAM EDİYOR

NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



	YoY	
Ödeme Sistemleri	+38%	
Para Transferleri	+44%	#1
Sigorta	+60%	#1
Portföy Yönetimi & Aracılık Hiz.	+79%	#1



GENİŞLEYEN MÜŞTERİ TABANI

+2.4mio

Müşteri sayısında yıllık artış

30.6mio

Türkiye'de her 2 bankacılık müşterisinden 1'i Garanti BBVA müşterisi



ARTAN DİJİTAL PENETRASYON

18.2mio

Dijital aktif müşteri (+1,2 mio yıllık artış)

#1

Mobil NTS skoru, yukarı yönlü ivme ile devam ediyor

16.8mio/
Günlük
ortalama giriş

Türkiye'de her 5 mobil bankacılık işleminden 1'i Garanti BBVA Mobil üzerinden gerçekleştirilmektedir.



AKILLI ASİSTAN UGI İLE PROAKTİF HİZMET

8.8mio

Mobil kanallar üzerinden UGI'ye ulaşan müşteri sayısı (>77 mio chat)

200 konu

Tüm genel içerik LLM'e dönüştürülmüş olup (OpenAI destekli), 200 farklı konuyu kapsamaktadır

OPERASYONEL GİDERLER KONTROL ALTINDA, 1. ÇEYREK MAAŞ DÜZELTMELERİNİ İÇERMEKTEDİR

OPERASYONEL GİDERLER (TL mia)



Komisyon/Gider

86%

Gider/Gelir

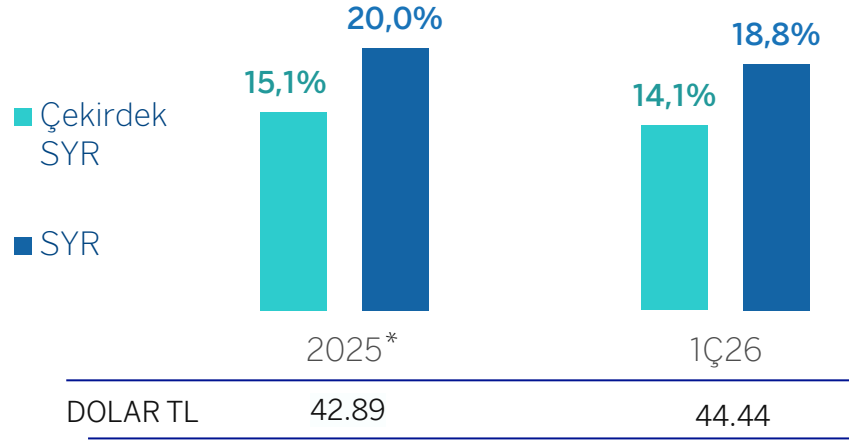
45%

*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 ve tek seferlik gelirler hariç)

SAĞLAM SERMAYE YETERLİLİĞİ, SERMAYE YARATICI BÜYÜME STRATEJİSİNİ YANSITTIYOR

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI



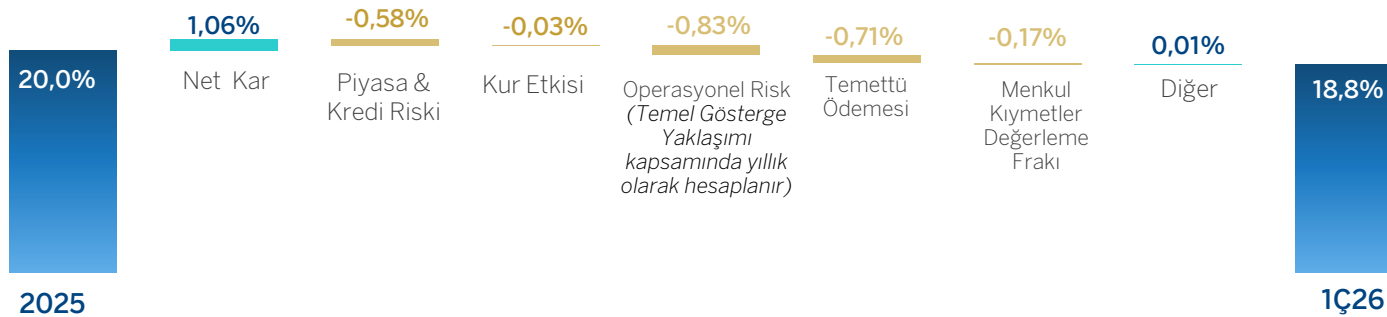
SERMAYE FAZLASI'

TL **149** mia
(Konsolide & geçici önlemler olmadan)

YP DUYARLILIĞI

5 bp
SYR'nin TL'deki %10 değer kaybına duyarlılığı

4Ç25 – 1Ç26 SYR GELİŞİMİ (Solo)



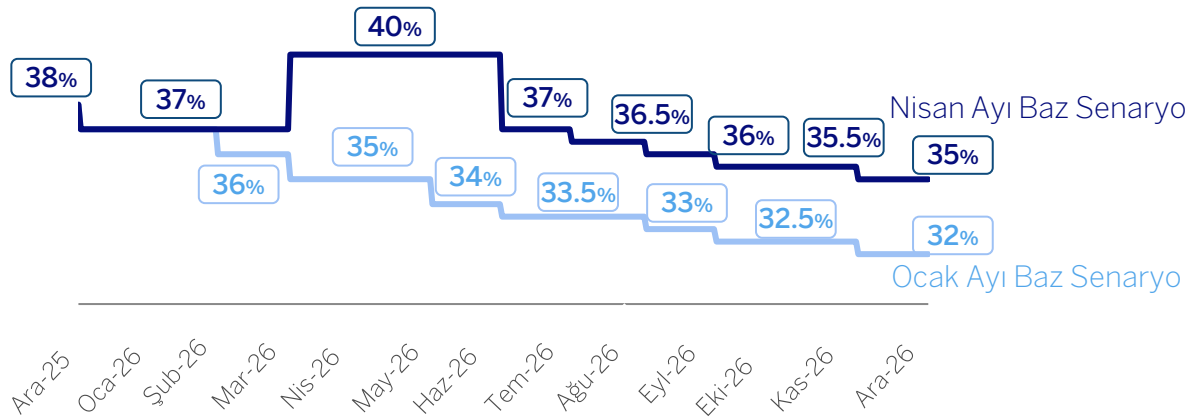
SYR Minimum Yeterlilik Seviyesi= %8.0 + SIFI Tamponu Grup2 (%1.5) Sermaye Koruma Tamponu(%2.5) + Döngüsel Sermaye Tamponu (%0.16), Konsolide ana sermaye minimum yeterlilik seviyesi=6.0% + Tamponlar: Konsolide çekirdek sermaye minimum yeterlilik seviyesi= 4.5%+Tamponlar

BDDK'nın esneklik uygulaması 1 Ocak 2026 itibarıyla kaldırılmıştır. 2025 yıl sonu finansal tablolarında sunulan SYR ve Çekirdek SYR oranları, %1,84 ve %1.5 seviyesinde söz konusu esneklik etkisini içermektedir.

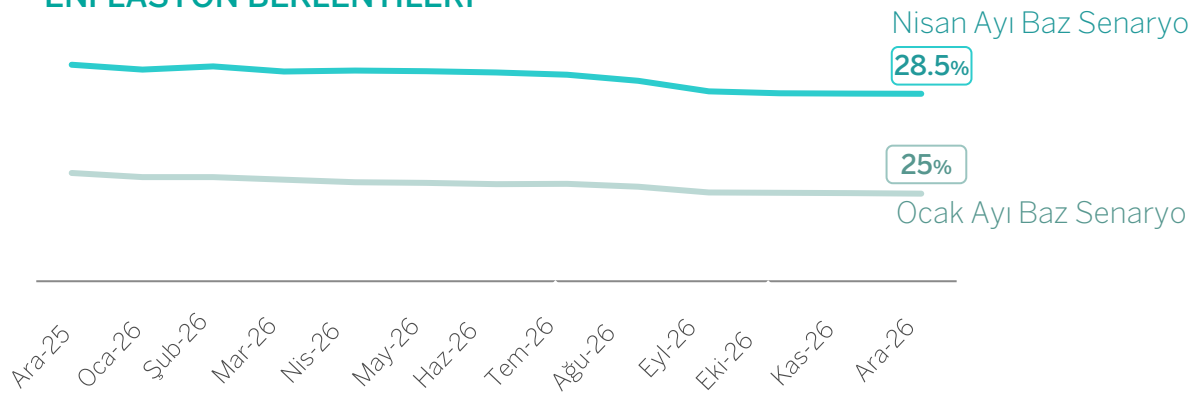
2026 FAALİYET PLANI

MAKROEKONOMİK TAHMİNLER

TCMB FONLAMA MALİYETİ BEKLENTİSİ



ENFLASYON BEKLENTİLERİ



2026 FAALİYET PLANI

	Ocak Ayı Baz Senaryosuna Göre	Güncel Durum
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	30-35%	Beklentiye Paralel
FC Kredi Büyümesi (ABD \$ Yıllık)	Orta tek haneli (solo finansallara göre)	Beklentiye Paralel
Net Kredi Risk Maliyeti (kur etkisi hariç)	2 - 2.5%	Beklentiye Paralel
Swap Maliyetleri Dahil Net Faiz Marjı (Yıllık, Değişim)	Yaklaşık 75 bp genişleme (Faiz indirimlerinin seyrine ve makro-ihtiyati tedbirlere bağlı olarak)	Aşağı yönlü risk
Net Ücret Büyümesi (Yıllık)	~30-35%	Beklentiye Paralel
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	~45-50%	Beklentiye Paralel
ORT. ÖZKAYNAK KARLILIĞI(%)	Orta tek haneli pozitif reel özkaynak kârlılığı	Daha yüksek enflasyon ve marj baskısı sebebiyle aşağı yönlü risk

Not-1: 2026 Operasyonel Plan beklentileri, 4 Şubat 2026 itibarıyla yürürlükte olan tüm düzenlemelerin değişmeden kalacağı ve ilave önemli bir düzenleme yapılmayacağı varsayımına dayanmaktadır..

Not-2: Net kredi riski maliyeti, %100 oranında hedge edilmiş olması ve net kâr üzerinde etkisi bulunmaması nedeniyle kur etkisini hariç tutmaktadır.



SORU & CEVAP

Ekler

PG. 20 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

PG. 21 YP Kredi Dağılımı

PG. 22 Dış Borç Vade Yapısı

PG. 23 Pazar Payları

PG. 24 Menkul Kıymetler Portföyü

PG. 25 Özet Bilanço

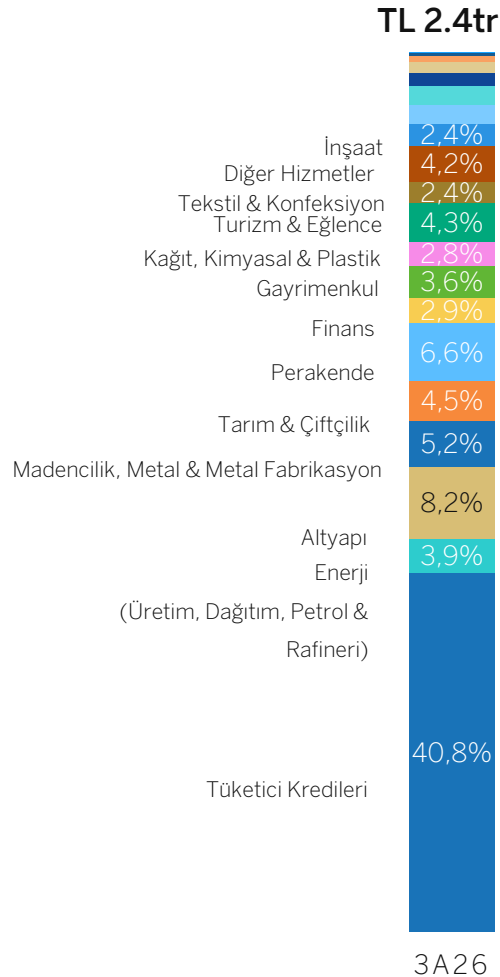
PG. 26 Özet Gelir Tablosu

PG. 27 Başlıca Finansal Oranlar

PG. 28 Çeyreksele ve Kümülatif Net Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹



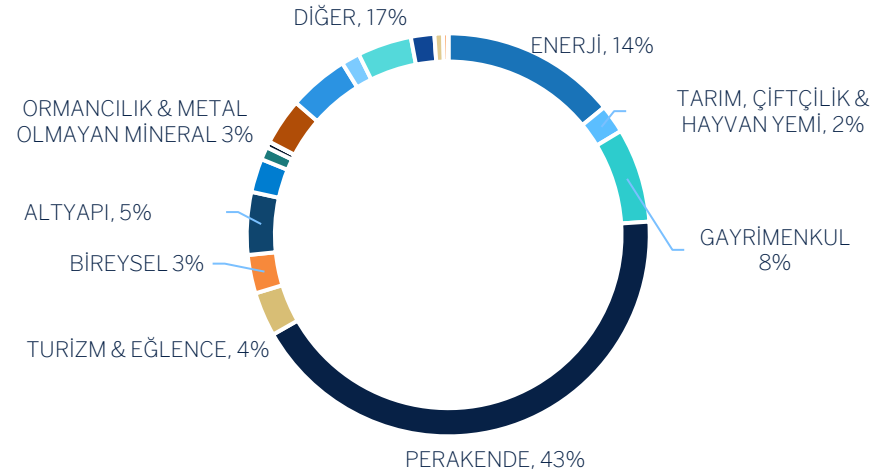
¹ Konsolide olmayan MIS verisine göre

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Perakende	80%	15%	5%	0.4%	5.2%	64.0%
Enerji	71%	26%	3%	0.2%	19.3%	74.6%
İnşaat	89%	7%	5%	0.3%	6.0%	62.2%
Tekstil & Konfeksiyon	80%	15%	5%	0.4%	13.6%	62.5%
Turizm & Eğlence	88%	10%	2%	0.4%	6.5%	67.4%
Gayrimenkul	80%	18%	2%	0.3%	17.3%	56.9%

İKİNCİ AŞAMA KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ HARIÇ¹

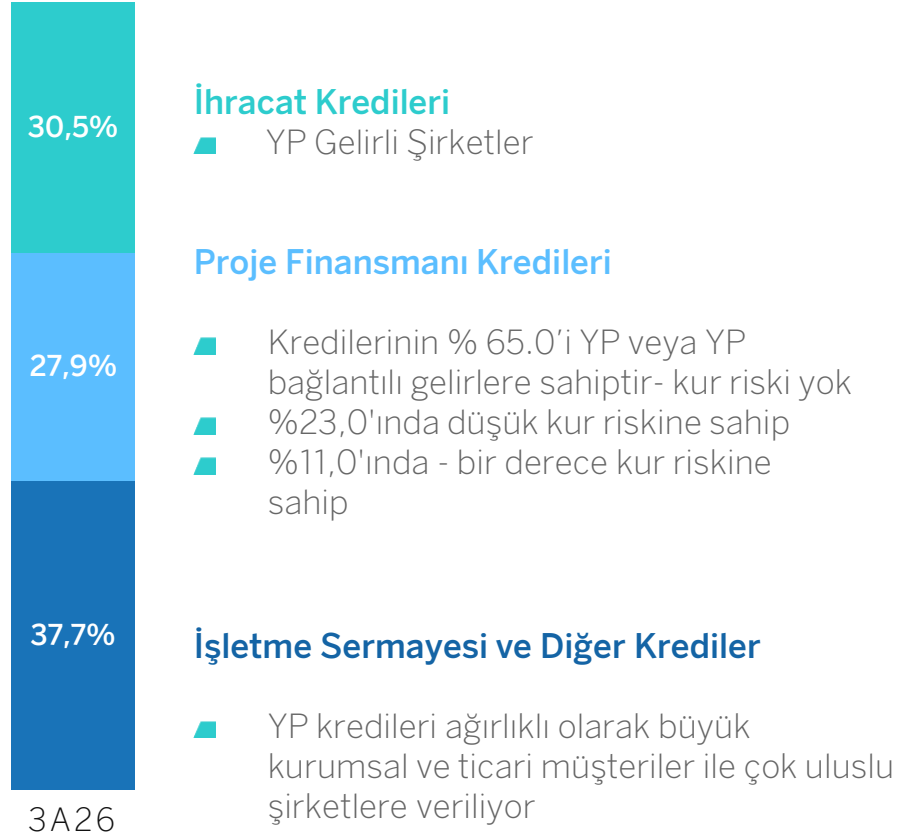


EKLER: YAKINDAN İZLENEN VE YETERLİ KARŞILIĞI BULUNAN YP KREDİLERİ

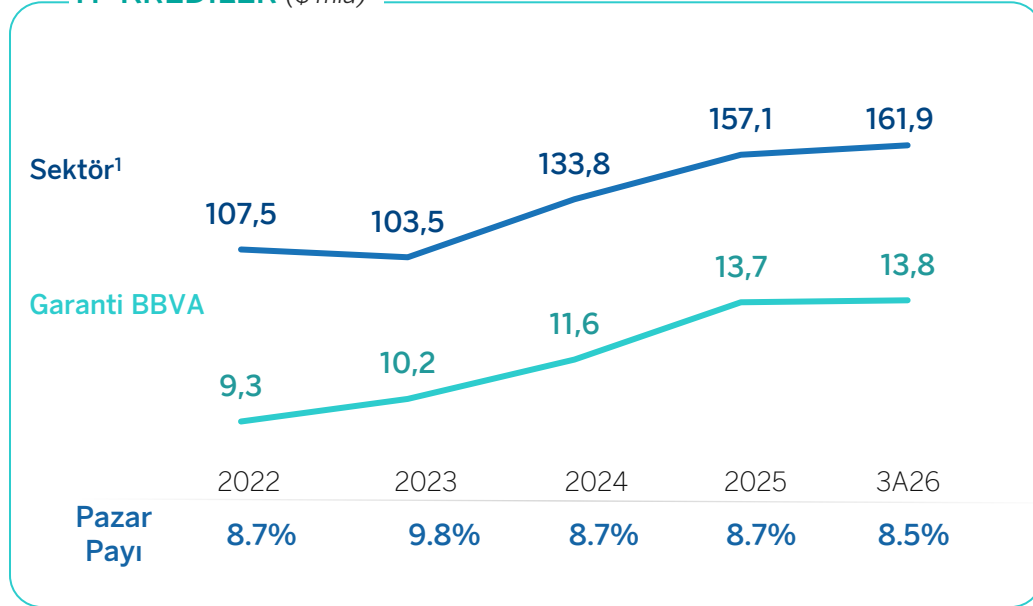
YP CANLI KREDİLER

(Toplam Canlı Kredilerin 26%'si)

ABD\$ 13.8mia



YP KREDİLER (\$ mia)



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

EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	Mar-25	Ara-25	Mar-26	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	21.7%	22.1%	21.9%	-12 bp	26 bp	#1*
YP Canlı Krediler	15.6%	16.1%	15.8%	-25 bp	26 bp	#2*
Bireysel Krediler (KK dahil)	22.7%	23.5%	23.4%	-1 bp	76 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	28.8%	29.8%	29.6%	-21 bp	79 bp	#2*
Bireysel Oto Kredileri	34.6%	38.9%	38.5%	-47 bp	391 bp	#1*
İhtiyaç Kredileri	19.7%	21.6%	21.3%	-32 bp	160 bp	#3*
TL İşletme Kredileri	19.9%	18.8%	18.9%	14 bp	-99 bp	#2*
TL Mikro ve Küçük Ölçekli İşletmeler	24.6%	24.2%	24.5% ²	30 bp	-9bp	-
TL Müşteri Mevduatları	21.7%	21.1%	21.8%	62 bp	10 bp	#2*
YP Müşteri Mevduatları	19.3%	18.9%	18.4%	-53 bp	-87 bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Mar-25	Ara-25	Mar-26	Çeyreksele Δ	Yıllık Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ³	14.3%	14.7%	14.7%	4 bp	40 bp	#1
Toplam KK Cirosu (Kümülatif) ³	17.2%	17.3%	17.3%	1 bp	12 bp	#1
Toplam İşyeri Cirosu (Kümülatif) ³	16.1%	15.8%	15.4%	-35 bp	-61 bp	#1

* Sıralama özel bankalar arasında Aralık 2025 itibarıyla

1. Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 27.03.2026 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

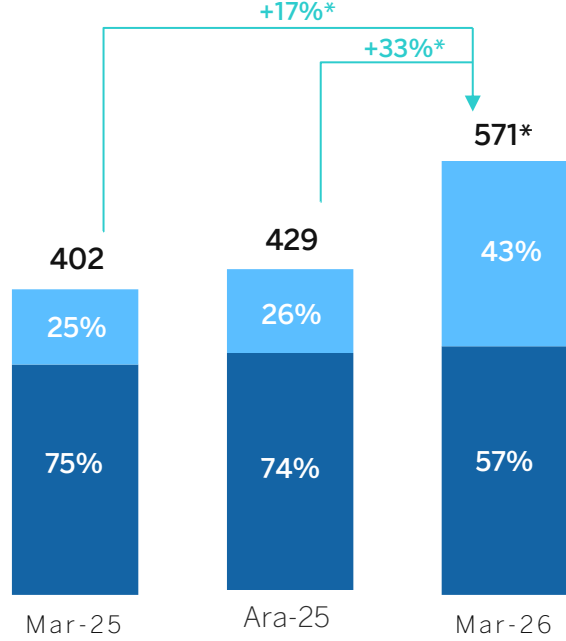
2. Şubat 2026 itibarıyla. Mayıs 2025'ten itibaren BDDK tanımlı KOBİ kredi verileri, 2025 finansallarını Banka sistemine henüz iletmedikleri için KOBİ kapsamı dışında geçici olarak bırakılan müşterileri de içermektedir. 2025 Mayıs ayından bu yana veri toplama süreci hız kazanmış olup, nihai kayıtların önümüzdeki aylarda tamamlanması beklenmektedir.

3. Mart 2026 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır. Sıralamalar özel bankalar arasındadır

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

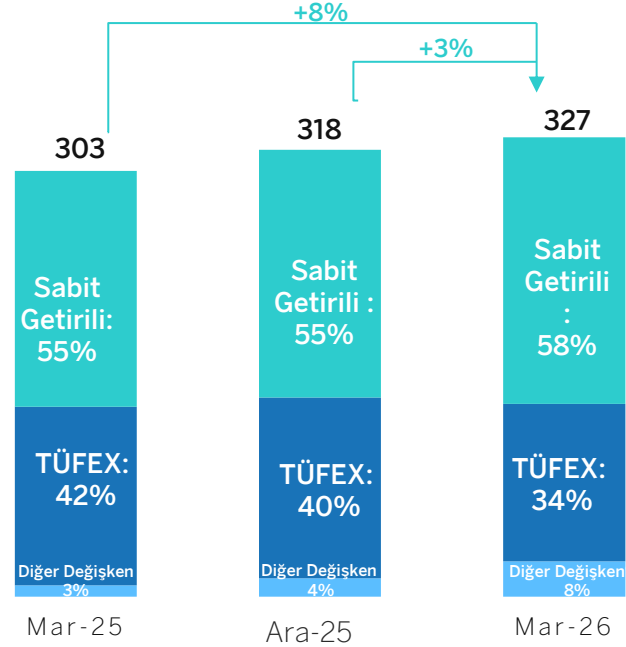
TOPLAM MENKUL KIYMETLER (TL mia)

Toplam Aktiflerin %14'ü

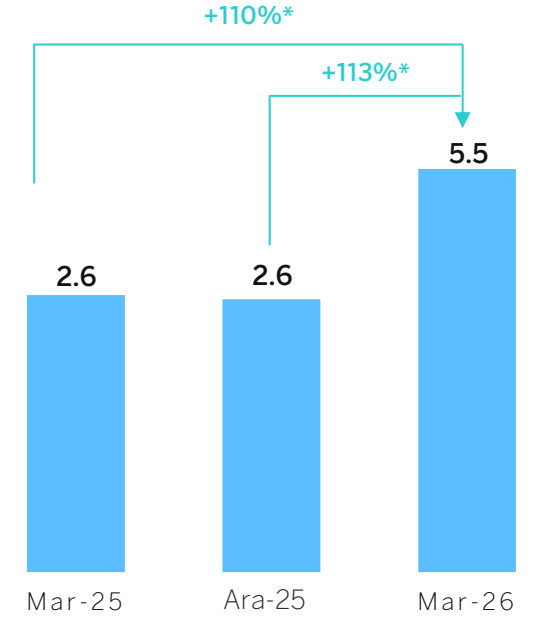


■ TL ■ YP

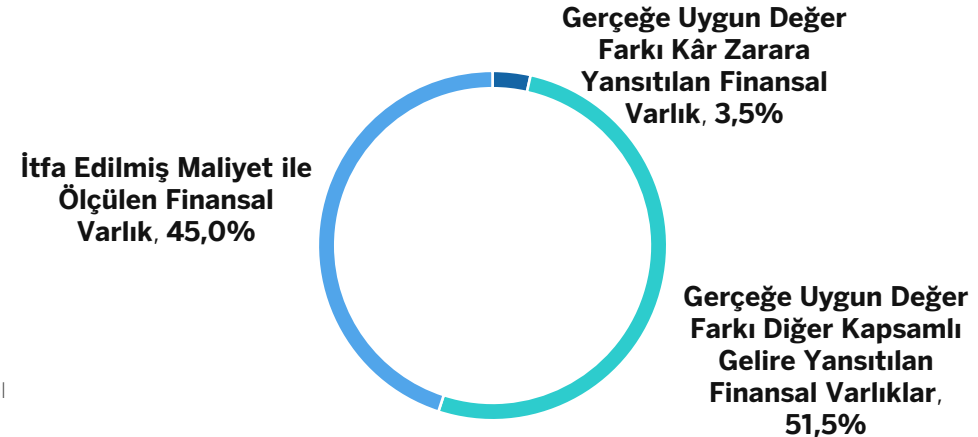
MENKUL KIYMETLER (TL mia)



YP MENKUL KIYMETLER (ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



* Çeyrek sonunda yüksek kaliteli likit varlıklara yapılan 3 milyar ABD\$ tutarındaki kısa vadeli alımlar YP menkul kıymet bakiyesinde geçici bir artışa yol açmıştır.

EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Mia TL)

AKTİFLER	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026
Nakit Değerler ve Bankalar	227	224	201	245	200
TC Merkez Bankası Hesabı	494	479	515	568	494
Menkul Kıymetler	402	402	425	429	571
Brüt Krediler	1,706	1,896	2,085	2,282	2,437
+TL Krediler	1,241	1,377	1,526	1,692	1,823
TL Takipteki Krediler	44	55	64	78	88
info: TL Canlı Krediler	1,197	1,322	1,462	1,614	1,735
+YP Krediler (ABD \$)	12	13	13	14	14
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0	0	0	0	0
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	12	13	13	14	14
info: Canlı Krediler (TL+YP)	1,660	1,839	2,018	2,201	2,347
Sabit Kıymetler & İştirakler	133	157	168	199	212
Diğer	73	89	105	98	103
TOPLAM AKTİFLER	3,035	3,246	3,499	3,821	4,017
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026
Toplam Mevduat	2,199	2,217	2,340	2,564	2,710
+Vadesiz Mevduat	841	902	997	1,078	1,115
TL Vadesiz	254	246	270	281	271
YP Vadesiz (ABD \$)	16	17	18	19	19
+Vadeli Mevduat	1,358	1,315	1,343	1,485	1,595
TL Vadeli	1,199	1,221	1,218	1,341	1,433
YP Vadeli (ABD \$)	4	2	3	3	4
Repo ve Bankalararası İşlemler	20	98	84	36	14
İhraç Edilen Tahviller	43	81	117	169	171
Alınan Krediler	188	200	243	267	265
Diğer Pasifler	246	273	304	341	406
Özkaynaklar	340	378	410	444	451
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	3,035	3,246	3,499	3,821	4,017

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL Milyon	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	4Ç25	1Ç26	Çeyreksel	3A25	3A26	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	46,211	49,745	8%	29,759	49,745	67%
(+) <i>Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç</i>	45,287	54,821	21%	22,214	54,821	147%
(+) <i>TÜFEX Gelirleri</i>	11,425	5,995	-48%	8,213	5,995	-27%
(-) <i>Swap maliyetleri</i>	-10,501	-11,071	5%	-669	-11,071	1556%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	40,546	41,595	3%	29,709	41,595	40%
(+) Ticari Kâr/Zar						
(+) (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	2,457	5,723	133%	3,101	5,723	85%
<i>Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr¹</i>	631	517	-18%	2,667	517	-81%
(+) İştirak Gelirleri	7,818	8,762	12%	5,761	8,762	52%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	1,069	2,256	111%	-640	2,256	-452%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	778	532	-32%	2,000	532	-73%
(+) <i>Gayrimenkul satışı & yeniden değerlendirme etkisi</i>	778	532	-32%	2,000	532	-73%
(-) Operasyonel Giderler	-47,134	-48,587	3%	-30,738	-48,587	58%
(-) <i>Personel Giderleri</i>	-15,608	-17,592	13%	-11,930	-17,592	47%
(-) <i>Diğer Giderler</i>	-31,526	-30,995	-2%	-18,808	-30,995	65%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-13,750	-13,658	-1%	-6,529	-13,658	109%
(-) <i>Beklenen zarar karşılıkları</i>	-18,408	30,162	-264%	-22,457	30,162	-234%
<i>Bilgi: Kur Etkisi¹</i>	-631	-517	-18%	-2,667	-517	-81%
(+) <i>Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri</i>	4,027	15,987	297%	13,261	15,987	21%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-11,433	-13,051	14%	-7,138	-13,051	83%
(-) <i>Vergi</i>	-11,298	-10,640	-6%	-6,959	-10,640	53%
(-) <i>Diğer karşılıklar</i>	-134	-2,411	1695%	-180	-2,411	1241%
= NET KÂR	26,563	33,316	25%	25,284	33,316	32%

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

	Mar-25	Haz-25	Eyl-25	Ara-25	Mar-26
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	30.5%	30.7%	30.8%	29.1%	30.2%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	3.6%	3.6%	3.6%	3.4%	3.4%
Swap maliyetleri dahil net faiz marjı Kümülatif	5.0%	4.8%	5.0%	5.3%	6.2%
Swap maliyetleri dahil net faiz marjı Çeyreksele	5.0%	4.5%	5.2%	6.1%	6.2%
Gider / Gelir Oranı	44.3%	45.7%	46.4%	46.9%	45.0%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	75.5%	83.0%	86.2%	85.9%	86.6%
TL Kredi / TL Mevduat	82.4%	90.1%	98.3%	99.4%	101.8%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	76.4%	82.9%	89.4%	89.9%	91.3%
YP Kredi / YP Mevduat	62.1%	69.0%	65.2%	62.5%	60.9%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2.6%	3.0%	3.2%	3.5%	3.7%
Karşılama Oranı	3.6%	3.6%	3.4%	3.5%	3.5%
+1. Aşama	0.6%	0.6%	0.4%	0.4%	0.4%
+ 2. Aşama	11.6%	10.2%	9.1%	8.5%	7.4%
+ 3. Aşama	65.4%	65.4%	62.7%	62.4%	62.9%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	162	146	152	180	235
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	18.4%	18.0%	18.8%	20.0%	18.8%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	14.8%	14.7%	14.8%	15.1%	14.1%
Kaldıraç	8.9x	8.6x	8.5x	8.6x	8.9x

1 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	2Ç25	3Ç25	4Ç25	1Ç26
Çeyrek Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı				
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	17,197	16,620	18,408	30,162
1. Aşama	2,702	- 371	1,293	5,302
2. Aşama	2,876	5,842	2,719	9,598
3. Aşama	11,619	11,149	14,395	15,262
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	8,908	7,593	4,027	15,987
1. Aşama	2,976	2,514	880	6,067
2. Aşama	2,093	3,468	1,710	5,142
3. Aşama	3,839	1,610	1,437	4,778
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	8,289	9,028	14,381	14,175
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,800,653	1,990,281	2,183,245	2,359,172
(a/b) Çeyrek Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	185	180	261	244
info: Kur Etkisi ¹	52	19	11	9
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	133	161	250	235

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	3A26
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	30,162
1. Aşama	5,302
2. Aşama	9,598
3. Aşama	15,262
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	15,987
1. Aşama	6,067
2. Aşama	5,142
3. Aşama	4,778
Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	14,175
(b) Ortalama Toplam Krediler	2,359,172
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	244
info: Kur Etkisi ¹	9
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	235

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

UYARI

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ("Garanti BBVA"), bu sunum belgesini ("Belge") yalnızca Garanti BBVA ile ilgili ileriye dönük projeksiyonlar ve beklentiler ("Bilgiler") içeren bilgi sağlama amacıyla hazırlamıştır. Garanti BBVA tarafından burada yer alan Bilgilerin doğruluğu veya eksiksizliği için hiçbir beyan veya garanti verilmez. Bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Ne Belge ne de Bilgi herhangi bir yatırım tavsiyesi ya da Garanti BBVA hisselerinin ya da herhangi bir hisse senedinin veya sermaye piyasası aracının satın alınması veya bunlara yatırım yapılması veya yapılmaması amacıyla bir çağrı, teklif, davet ve teşvik niteliğinde değildir. Bu Bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Garanti BBVA hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Belge ve / veya Bilgiler, Garanti BBVA tarafından kendisine bir kopyası teslim edilen kişiler dışında 3. Kişilerce kopyalanamaz veya dağıtılamaz. Ayrıca burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu Belge veya Bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden (hatalardan, eksikliklerden) doğacak kayıp, zarar ve masraflardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarar ve masraflardan dolayı Garanti BBVA sorumlu tutulamaz.



Yatırımcı İlişkileri

Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2

Beşiktaş 34340 İstanbul – Türkiye

Email: investorrelations@garantibbva.com.tr

Tel: +90 (212) 318 2352

www.garantibbvayatirimciiliskileri.com