

2025 FİNANSAL SONUÇLARI VE 2026 FAALİYET PLANINA İLİŞKİN SUNUM

BDDK Konsolide Finansallara göre

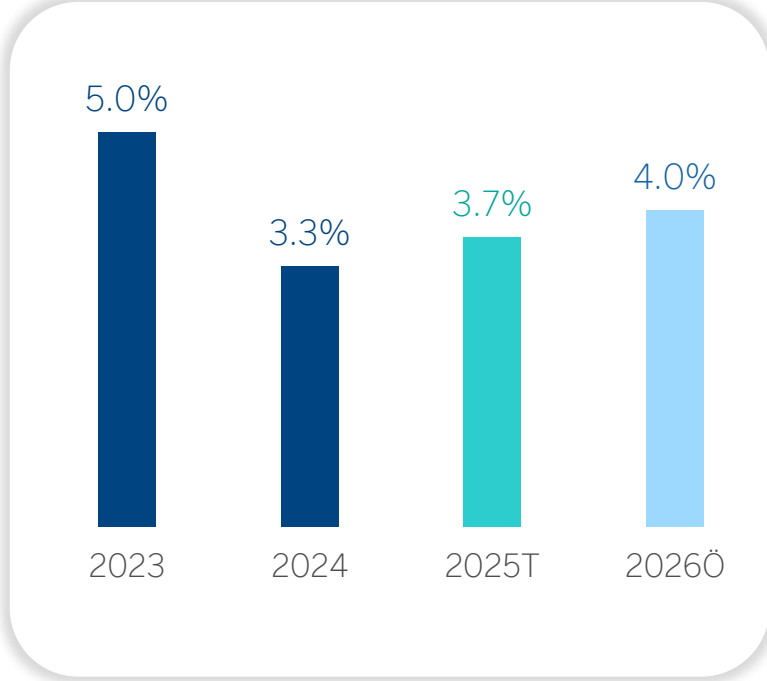
4 Şubat 2026

MAKRO ÖZET

TÜRKİYE EKONOMİSİ (I/II)

GSYİH BÜYÜME

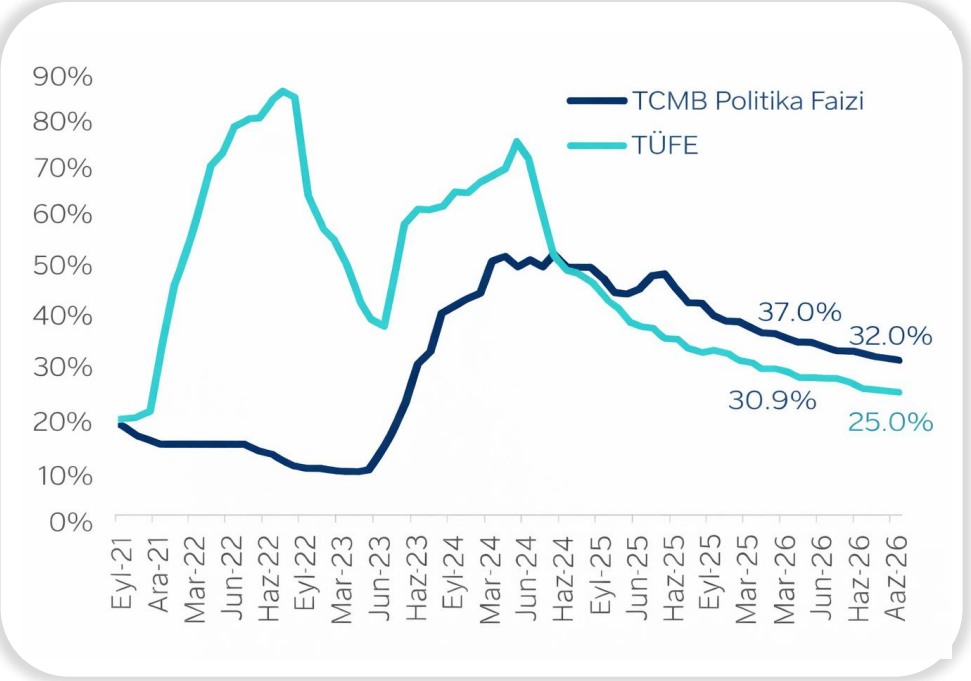
(Yıllık)



- 2025 yılının ilk üç çeyreğinde %3,7 yıllık büyümeye ulaşılmasının ardından, **2025'in 4. çeyreğinde yıllık bazda yaklaşık %3,5 GSYİH büyümesi** öngörüyoruz.

TCMB POLİTİKA FAİZİ & TÜFE BEKLENTİLERİ

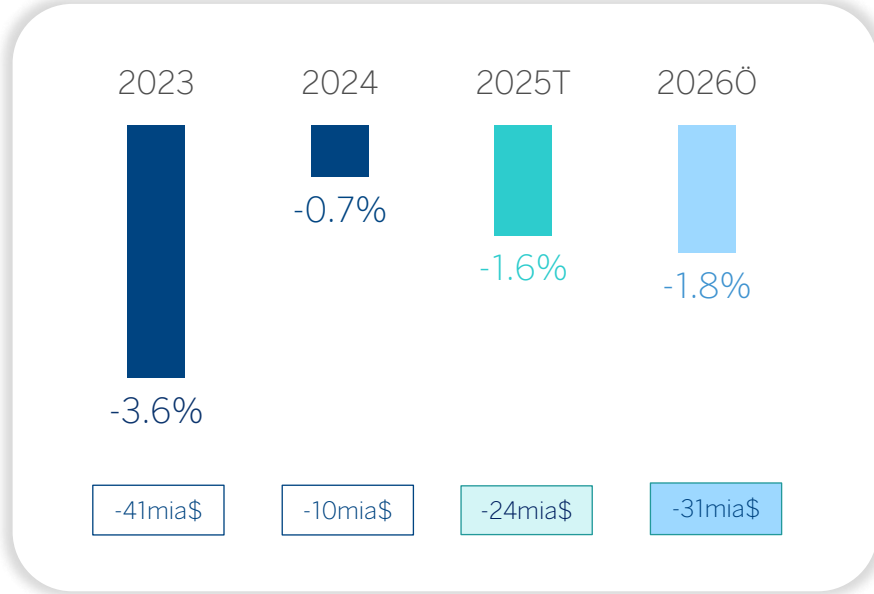
(Dönem Sonu)



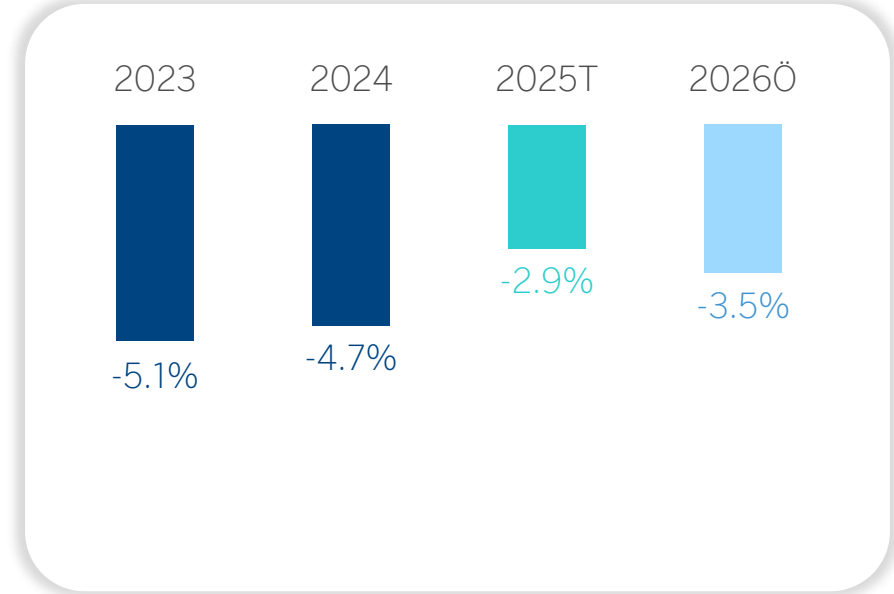
- 2025 yılının son döneminde tüketici enflasyonu aşağı yönlü sürpriz yaparak %2'nin altına gerilerken; çekirdek enflasyon göstergeleri %2 seviyesinde yüksek seyrini korudu.
- 2026 yıl sonu **enflasyonu için %25 tahminimizi koruyoruz.**
- TCMB'nin **politika faizini %32** seviyesine kadar indirmesini bekliyoruz.

TÜRKİYE EKONOMİSİ (II/II)

CARİ AÇIK / GSYİH (yıl sonu)



BÜTÇE AÇIĞI / GSYİH (yıl sonu)



- **Güçlü turizm gelirleri, dirençli dış talep ve düşük enerji fiyatları** varsayımı altında, cari açığın yakın vadede ılımlı seviyelerde kalması beklenmektedir.

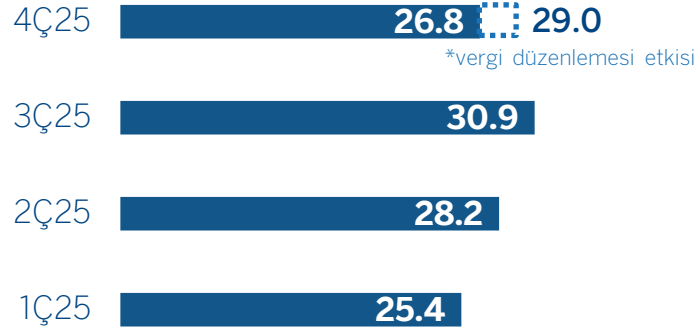
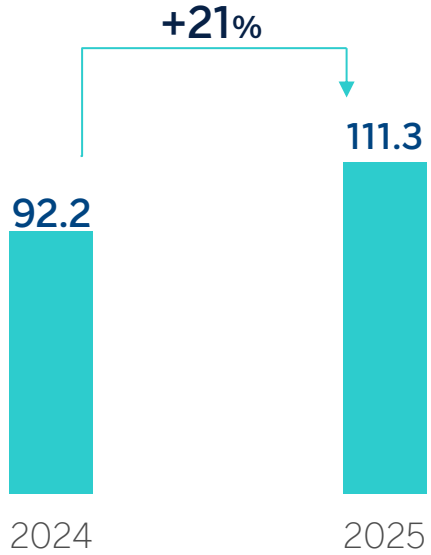
- Nakit dengesi, 4Ç25 sonu itibarıyla **mali konsolidasyon çabalarının güçlendiğine** işaret etti. Nakit açığının GSYİH'ye oranı, başta **gelirlerdeki artış ve deprem harcamalarındaki azalışın** etkisiyle, 2025 yılı sonunda başlangıçtaki tahminlerin (yaklaşık %-4) altında kalarak %3,4 seviyesinde gerçekleşti.



2025 FİNANSAL SONUÇLARI

2025'TE ÜSTÜN KÂRLILIK PERFORMANSIMIZ KORUNDU

NET KÂR (TL mia)



ÖZKAYNAK KARLILIĞI ORANI

29%

Vergi düzenlemesi etkisi hariç 30%



~30% 2025 FP

AKTİF KARLILIĞI ORANI

2.9%

ÇEKİRDEK SYR

13.1%

KALDIRAÇ

9.2x

*Aralık ayı sonunda açıklanan düzenleme uyarınca, vergi muhasebesi amaçları bakımından peşin ödenmiş giderlerin yeniden değerlemesinde enflasyon muhasebesi artık uygulanmamakta; sabit kıymetler ise enflasyon oranı yerine yeniden değerlendirme oranı kullanılarak değerlendirilmektedir. Buna bağlı olarak Aralık finansal tabloları, yılın ilk on bir ayına ilişkin olarak da söz konusu düzeltmeleri yansıtmaktadır.

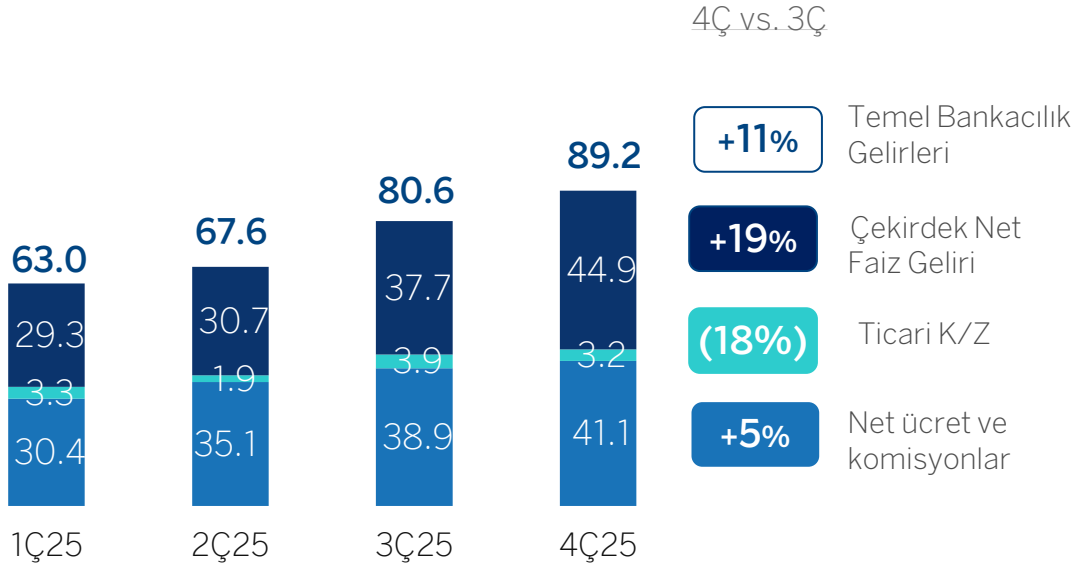
Temel kâr/zarar göstergeleri beklentiler ile uyumlu.
Ortalama özkaynak kârlılığı oranı, vergi düzenlemesindeki değişikliğin etkisiyle faaliyet planında belirtilen hedefin kısmen altında gerçekleşti.

GÜÇLÜ ÇEKİRDEK BANKACILIK GELİRLERİNDE İSTİKRARLI PERFORMANS

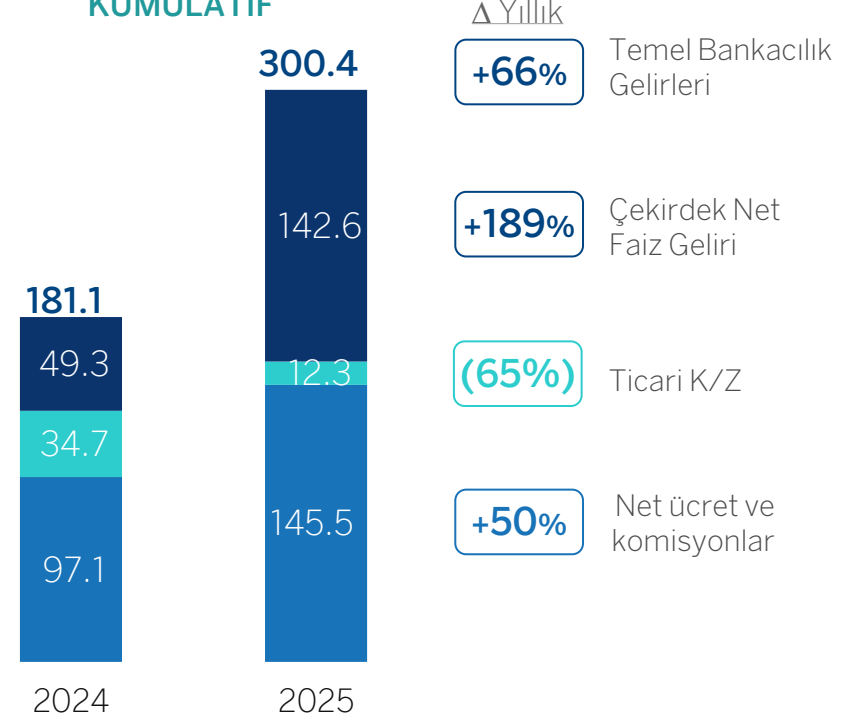
8 çeyrektir kesintisiz çekirdek bankacılık geliri artışı

TEMEL BANKACILIK GELİRLERİ (TL mia)

ÇEYREKSEL



KÜMÜLATİF



Temel Bankacılık Gelirleri

+11% Çeyreksele

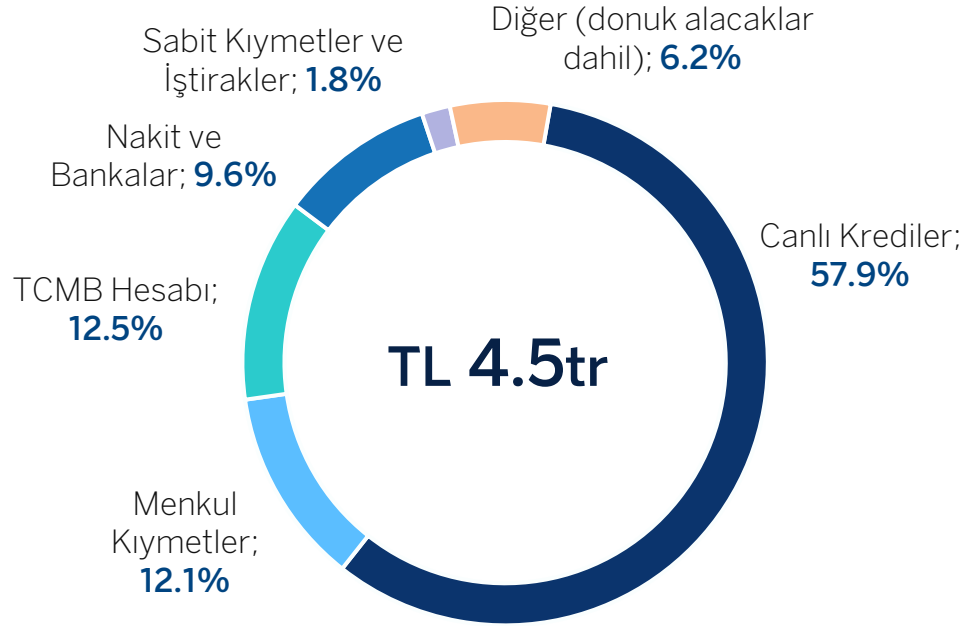
+66% Yıllık

➤ Azalan fonlama maliyetleri ile ödeme sistemleri komisyonlarının artan katkısı belirleyici oldu.

YÜKSEK GETİRİLİ, MÜŞTERİ ODAKLI AKTİFLER BÜYÜMEYİ DESTEKLEDİ

Menkul Kıymet kompozisyonu: Düşük TUFEX ağırlığı ve artan YP payı

AKTİFLERİN KIRILIMI

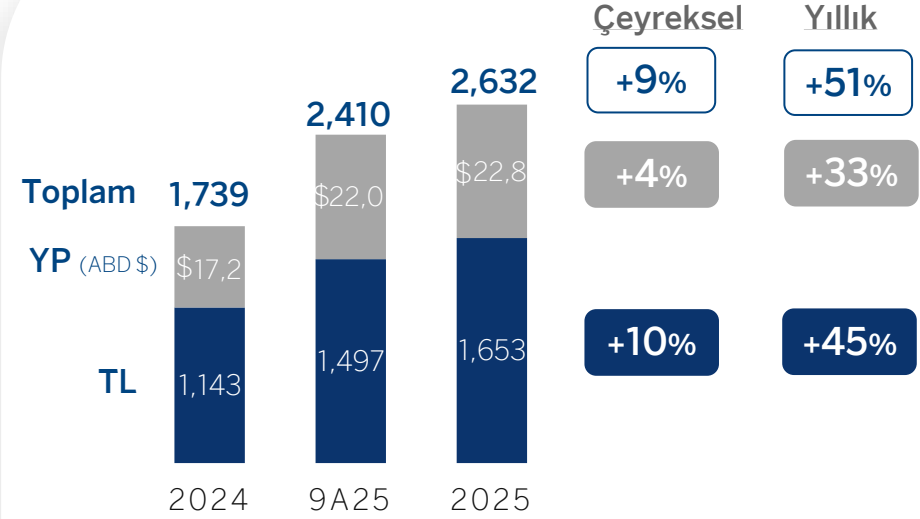


AKTİFLER İÇİNDE EN
YÜKSEK KREDİ PAYI

58%

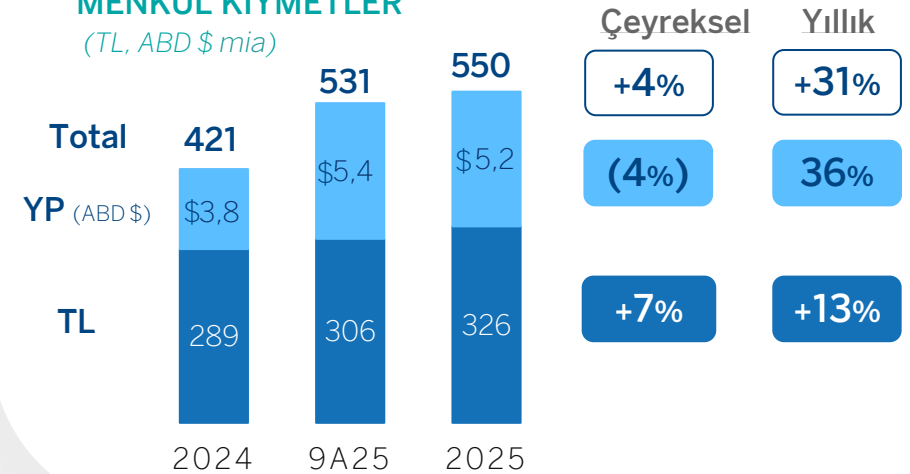
vs. sektör: 49%*

CANLI KREDİLER (TL, ABD \$ mia)



MENKUL KIYMETLER

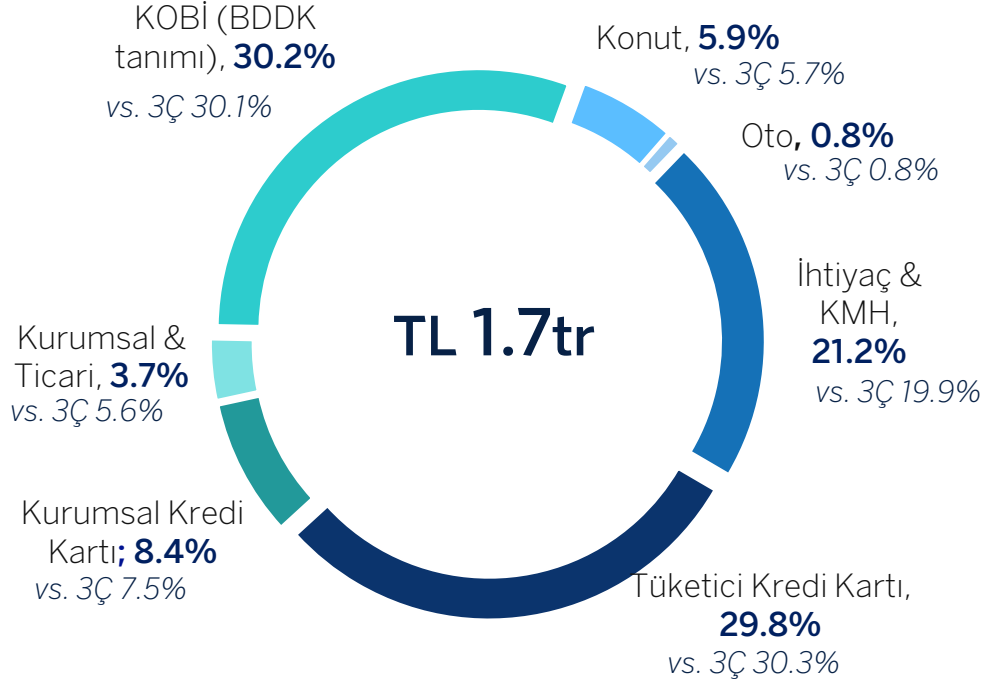
(TL, ABD \$ mia)



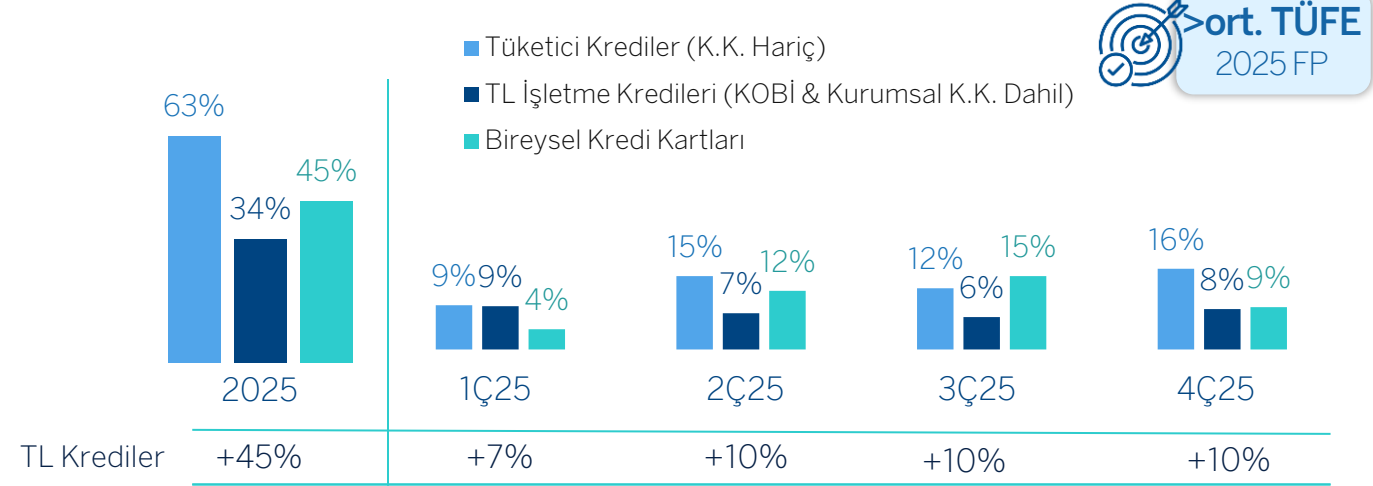
BİREYSEL VE KOBİ KREDİLERİNİN ETKİSİYLE TL KREDİLERDE GÜÇLENEN LİDERLİK

TL CANLI KREDİLER KIRILIMI

(Canlı kredilerin %63'ü)



TL CANLI KREDİLER BÜYÜMESİ

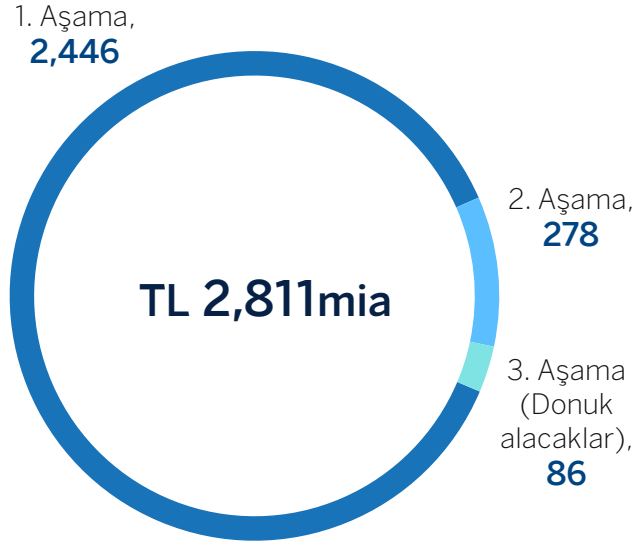


TL KREDİLER, TÜKETİCİ KREDİLERİ VE KREDİ KARTLARINDA LİDER

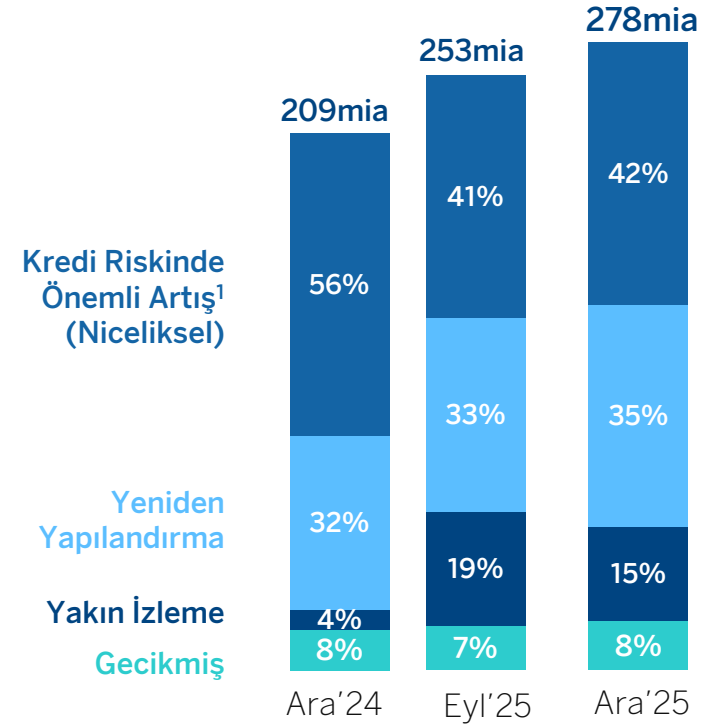
PAZAR PAYI (Özel mevduat bankaları arasında)	ARA'24	EYL'25	ARA'25
TL Krediler	21.8%	22.0%	22.1%
TL İşletme (KOBİ & Kurumsal KK dahil)	20.2%	20.7%	20.4%
TL Mikro & Küçük İşletmeler	22.9%	23.9%	24.1%¹
Bireysel (K.K hariç)	21.3%	22.6%	23.3%
Bireysel İhtiyaç (KMH dahil)	19.5%	20.8%	21.6%
Bireysel Konut	27.7%	29.6%	29.8%
Bireysel Kredi Kartları	24.2%	23.5%	23.6%

2. AŞAMADAKİ ARTIŞ AĞIRLIKLIL OLARAK TÜKETİCİ VE KREDİ KARTI KAYNAKLI

KREDİ & ALACAKLAR PORTFÖYÜ DAĞILIMI (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN KIRILIM (TL mia)



2. AŞAMA KREDİLERİN ORANI

9.9%
vs. Eyl'25 9.9%

2. AŞAMA KREDİLERİN KARŞILIK ORANI

8.6%
vs. Eyl'25 9.1%

YP Karşılık 15.7%;
TL Karşılık 5.9%

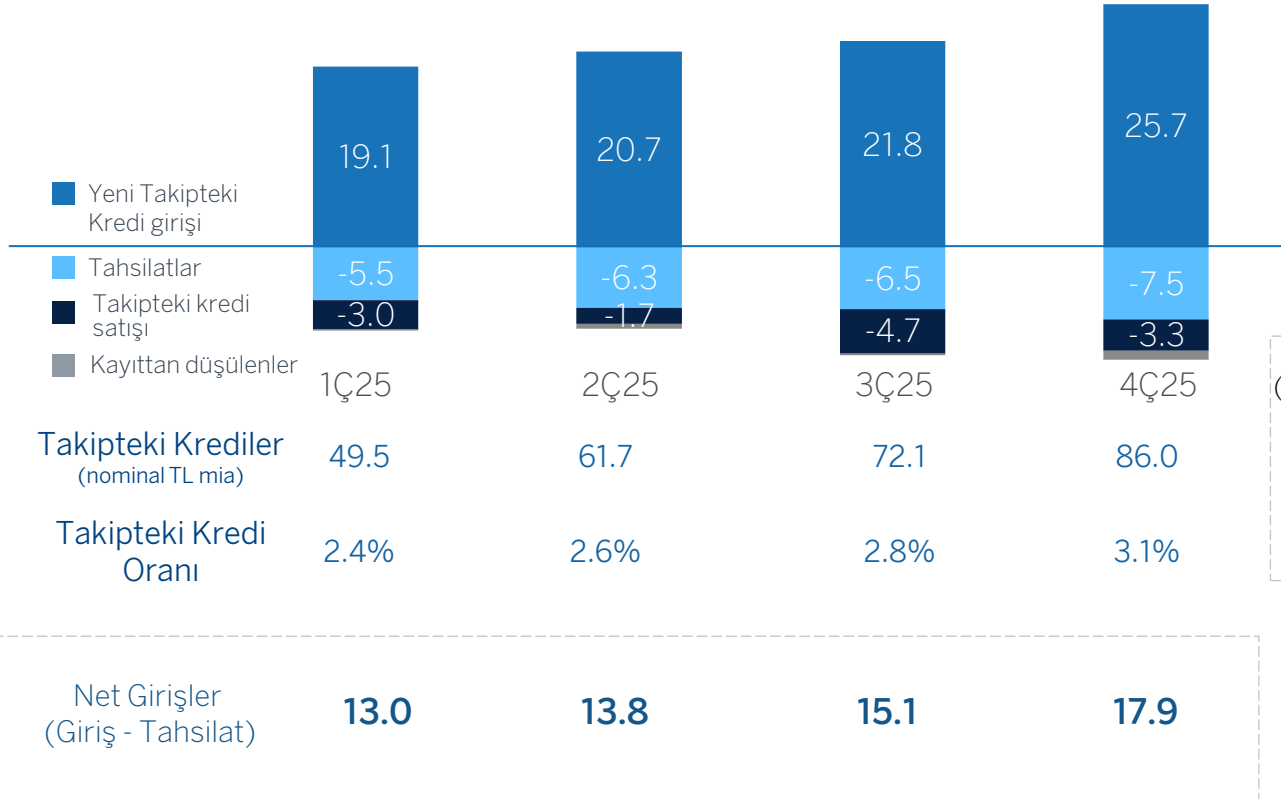
KREDİ RİSKİNDE ÖNEMLİ ARTIŞ

85%
Kredi Riskinde Önemli Artışta
Gecikmiş Olmayan Kredilerin Payı

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

DONUK ALACAK GİRİŞLERİ BEKLENTİLER DAHİLİNDE

TAKİPTEKİ KREDİ GELİŞİMİ (TL mia) ÇEYREKSEL



4Ç25
(Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş*)
104.1
3.7%

TOPLAM PROVİZYON

86.8 mia TL

104.1 mia TL Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş*

TOPLAM KARŞILIK

3.1%

3.7% Kayıttan düşülenler ile düzeltilmiş*

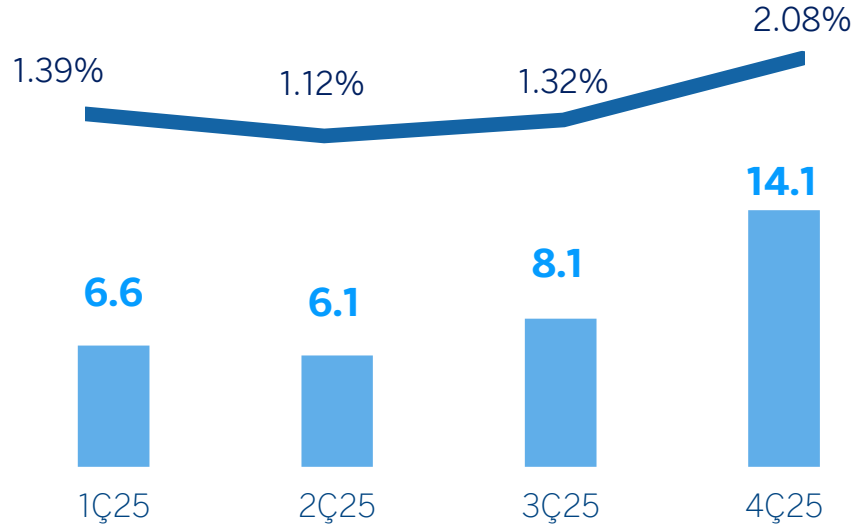


Donuk alacak girişleri çoğunlukla teminatsız tüketici kredileri ve kredi kartlarından oluşmaktadır.

KREDİ RİSKİ MALİYETİ, YIL SONUNU BEKLENTİLERDEN DAHA İYİ KAPATTI

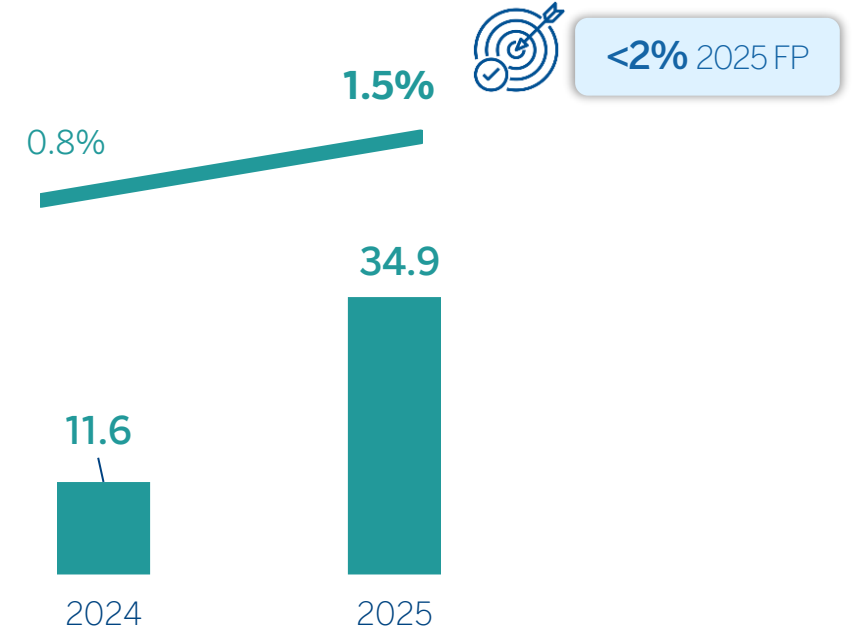
NET KARŞILIKLAR & NET KREDİ RİSK MALİYETİ KUR ETKİSİ HARİÇ (TL mia)

ÇEYREKSEL



Net karşılıklar, önceki çeyreklerdeki istisnai karşılık iptallerinin olmaması nedeniyle 4Ç'de arttı.

KÜMÜLATİF

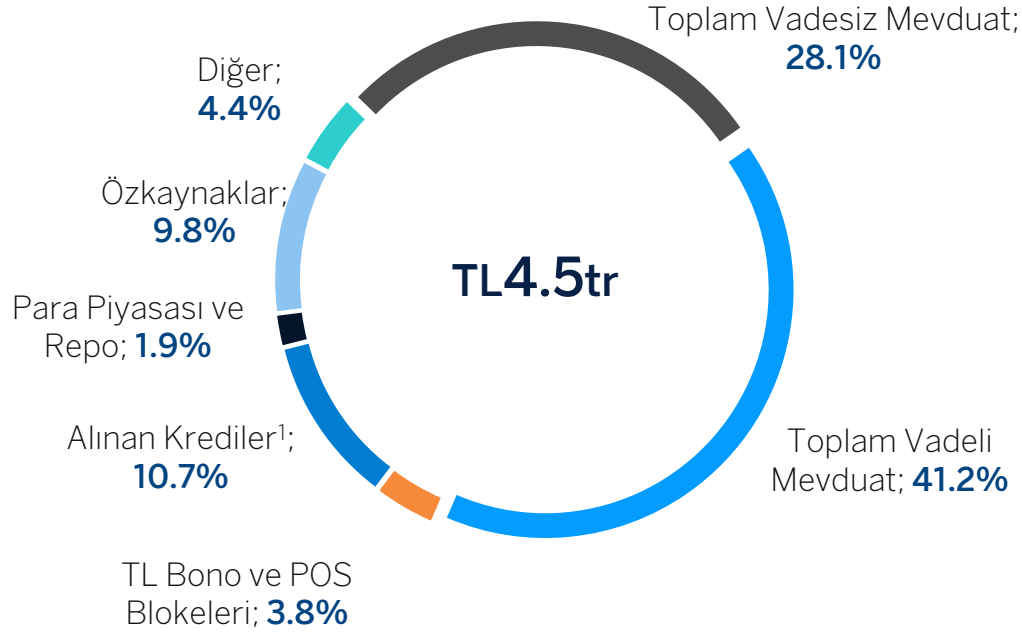


➤ Kurdaki değer kaybı etkisi
2025: 29bp; 4Ç25: 10bp
Tamamı hedge edildiğinden dip kârlılıkta etkisi yok

STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

- Müşteri odaklı ve genişleyen mevduat tabanı

PASİFLER & ÖZKAYNAK KIRILIMI



TL MÜŞTERİ MEVDUATI PAZAR PAYI

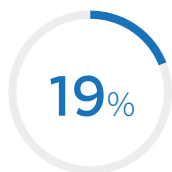
Özel bankalar arasında



+60bp Yıllık

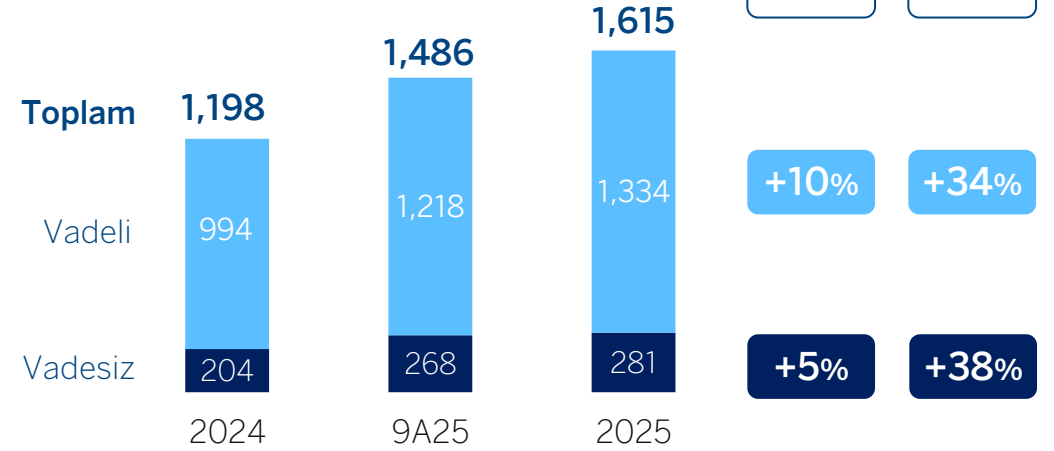
YP MÜŞTERİ MEVDUATI PAZAR PAYI

Özel bankalar arasında

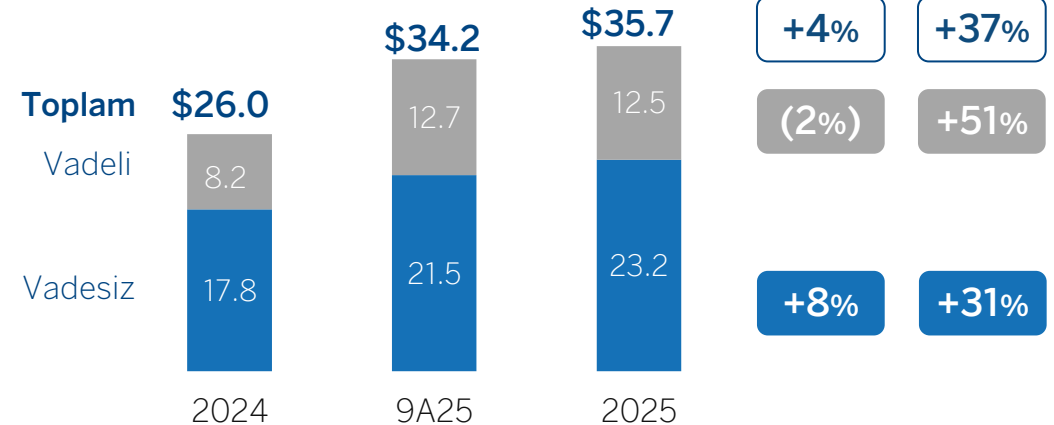


+92bp Yıllık

TL MÜŞTERİ MEVDUATI (TL mia) (Toplam Mevduatın %51'i)



YP MÜŞTERİ MEVDUATI (ABD \$ mia) (Toplam Mevduatın %49'u)



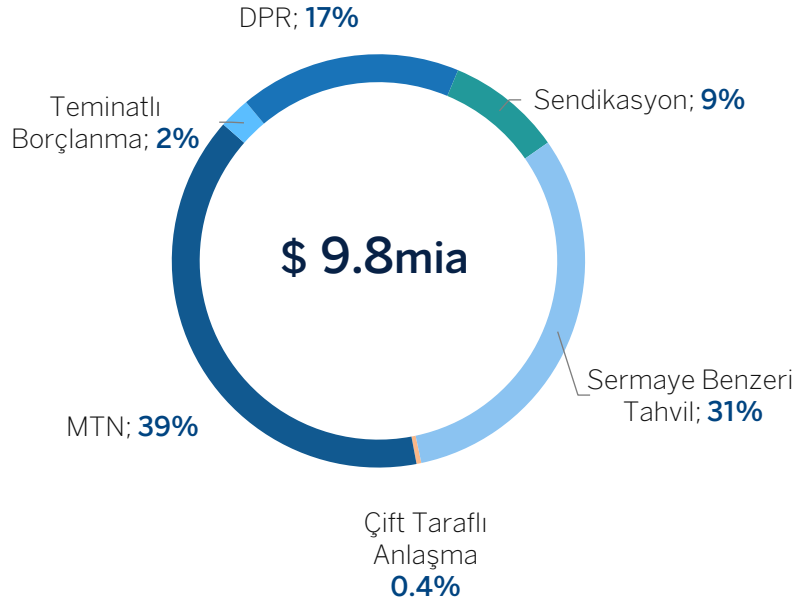
¹ Borç alınan fonlar, alt borçlar ve ihraç edilen YP menkul kıymetleri içerir

Not: Pazar payları, sektör verileriyle adil karşılaştırma yapılabilmesi amacıyla banka solo finansalları esas alınarak hesaplanmıştır.

STRATEJİK YÖNETİLEN FONLAMA YAPISI

- İyi çeşitlendirilmiş fonlama yapısı

YURTDIŞI FONLAMA KIRILIMI

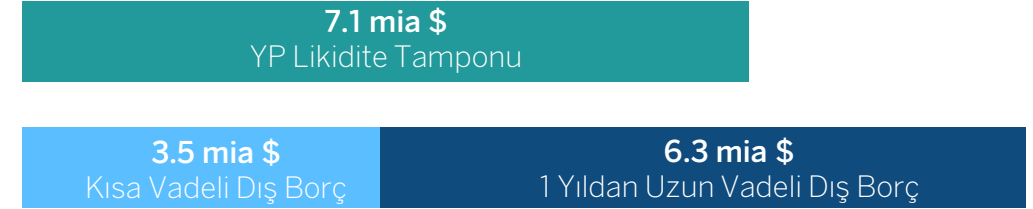


SERMAYE BENZERİ TAHVİL İHRAÇLARI

2.5 mia \$

2024 & 2025

DIŞ BORÇ VS. YP LİKİDİTE TAMPONU¹



SENDİKASYON KREDİSİ

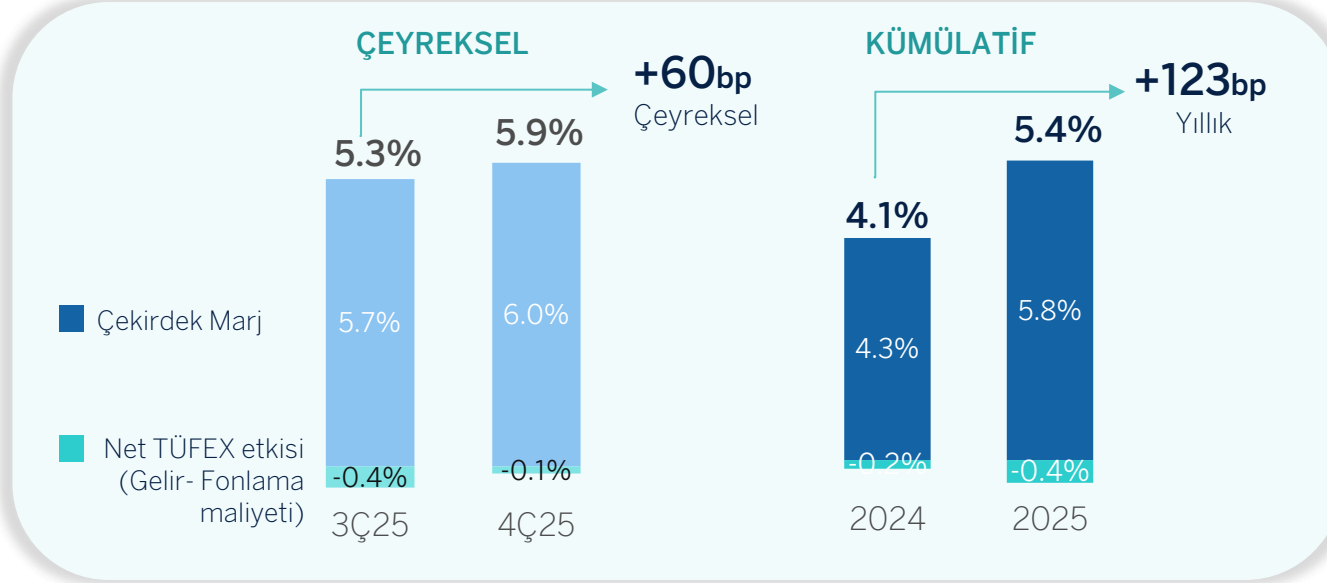
0.9 mia \$

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

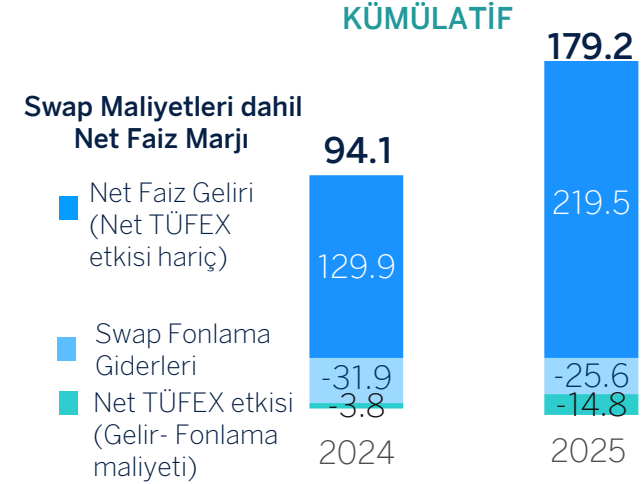
¹ YP Likidite Tamponu, swaplar, para piyasası yatırımları, TCMB'ye uygun ipoteksiz menkul kıymetleri içerir

KANITLANMIŞ FARKIMIZ: NET FAİZ GELİRİ (Swap maliyetleri dahil) YILLIK İKİ KATINA ÇIKTI

SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ MARJI¹

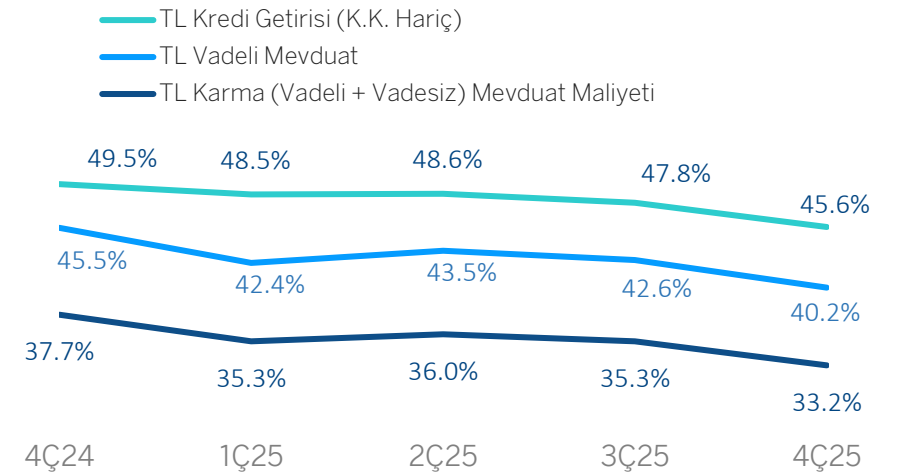


SWAP MALİYETLERİ DAHİL NET FAİZ GELİRİ (TL MİA)



TL KREDİ - VADELİ MEVDUAT FAİZ FARKI²

ÇEYREKSEL, BAKİYE



TL FAİZ FARKI

Toparlanma ivme kazandı

TL Kredi -Vadeli Mevduat:

4Ç'de **5.5%**

TL Kredi – Mevduat:

4Ç'de **12.5%**

Net Faiz Marjı (Swap dahil)

5.4%
+123bp Yıllık

5.3% (Solo bazda)
+157bp Yıllık



+1.5-2% 2025 FP

*TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin değerlemesinde kullanılan TÜFE tahmini, gerçekleşen Ekim ayı enflasyonu baz alınarak %32,9'a yükseltilmiştir
9A: %30; 2024: %49).

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

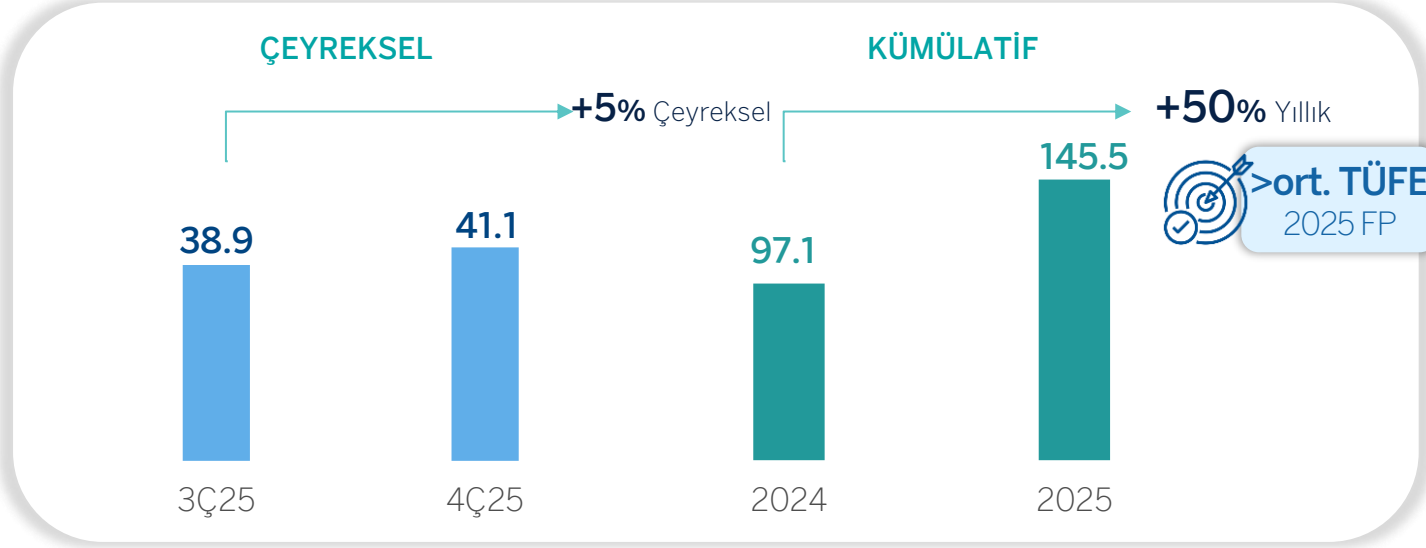
1 Konsolide BDDK finansalları baz alınarak hesaplanmıştır. Getirili aktiflerin hesaplanmasında TL rezervler dikkate alınır.

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 ~%33'ü faiz getirilidir.

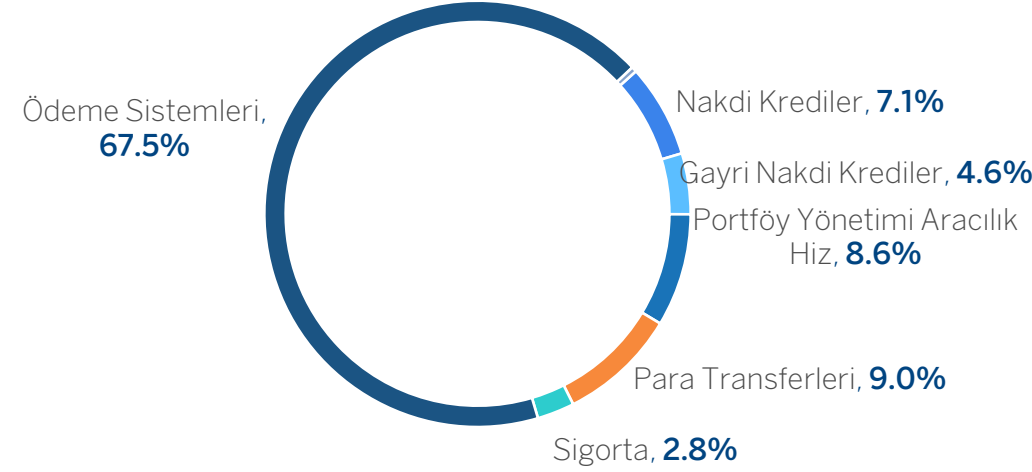
ÖDEME SİSTEMLERİNDEN GELEN GÜÇLÜ KATKI DEVAM ETTİ

– ancak 4. çeyrekte yavaşlayan ivmeyle

NET ÜCRET & KOMİSYONLAR (TL mia)



NET ÜCRET VE KOMİSYON KIRILIMI¹



KREDİ KARTLARINDA GÜÇLÜ KONUM



+51% Yıllık

Ödeme Sistemleri Komisyonları

#1

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

GENİŞLEYEN MÜŞTERİ TABANI İLE GÜÇLENEN KOMİSYON TABANI

#1

Nakdi &
TL Gayrinakdi Krediler
(9A25 itibariyle)

#1

Para Transferi Komisyonunda

#1

Hayat & hayat sigortası
dışındaki sigortalarda

ARTAN DİJİTAL MÜŞTERİ

18.0mio

Dijital aktif müşteri
(+1.3mio yıllık artış)

8.2mio

Dijital asistanımız UĞI'nın
mobil kanallardan >73mio
sohbetle etkileşime girdiği
müşteri sayısı

86%

Dijital satışların toplam içindeki
payı

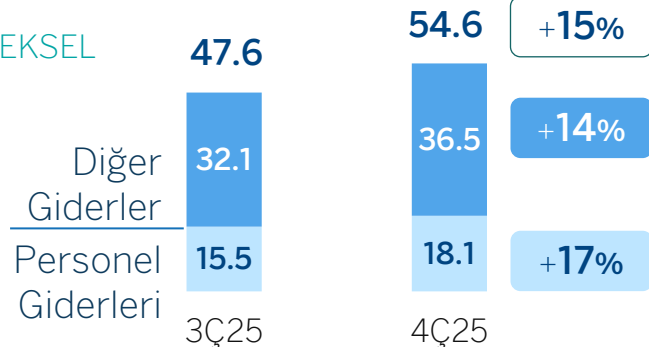
MALİYET ARTIŞI BEKLENTİLERLE UYUMLU

Sürdürülebilir Gelirleri Destekleyen Stratejik Harcamalar

OPERASYONEL GİDERLER (TL mia)

Çeyreksele

ÇEYREKSEL

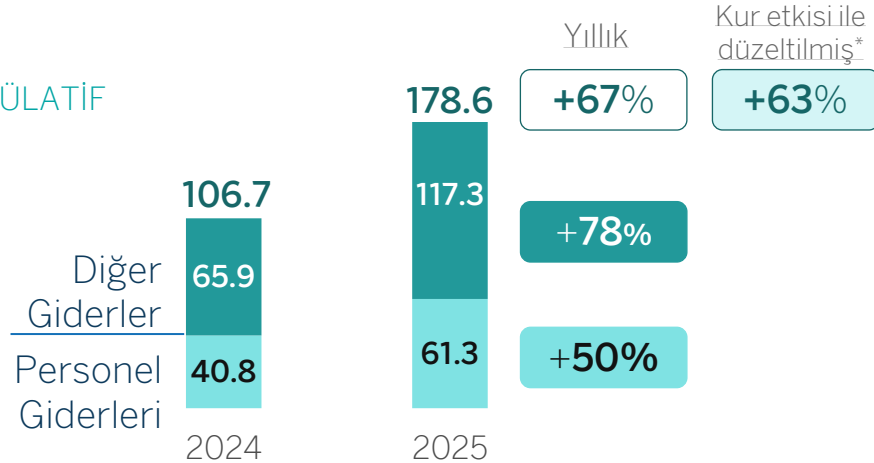


2025 Gider / Gelir

48.8%

Solo: **46.9%**

KÜMÜLATİF



2025 Komisyon / Gider

81%

Solo: **93%**



~90-95% 2025 FP

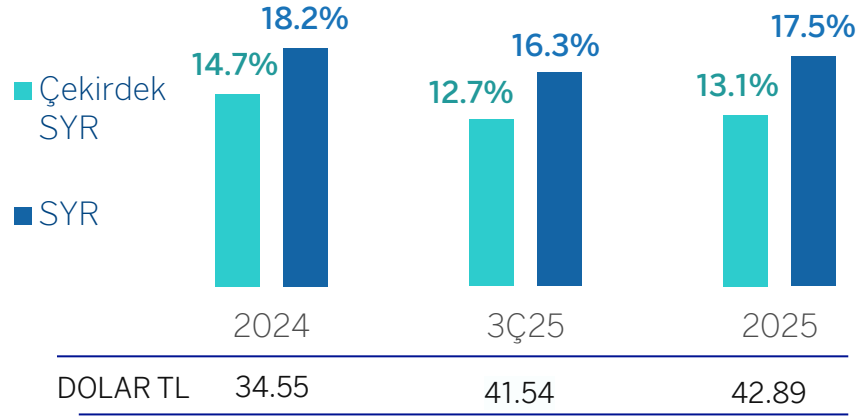
*Bu etki %100 hedge edildiği için dip kârlılığa etkisi yoktur

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

SAĞLAM SERMAYE YAPISI KORUNDU

SERMAYE YETERLİLİK ORANLARI

(BDDK geçici önlemleri olmadan)*



SERMAYE FAZLASI¹

TL **179** mia

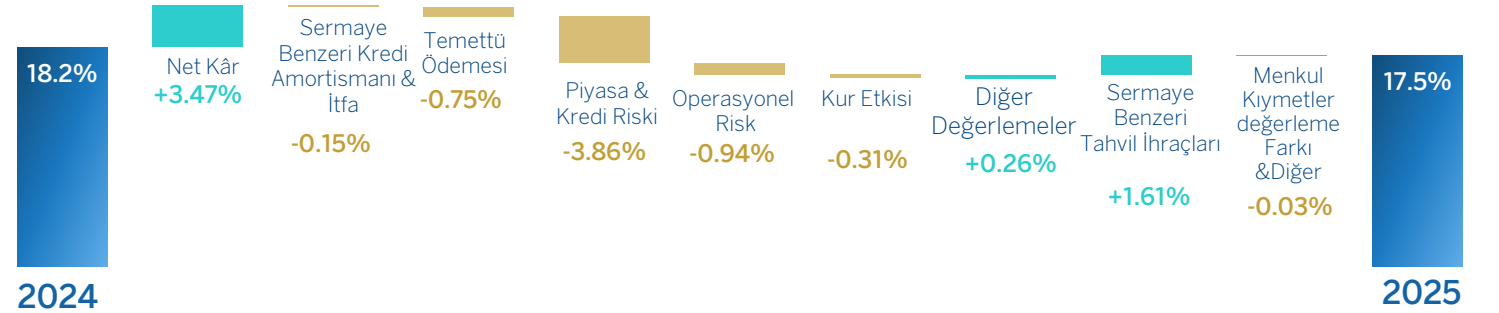
(Konsolide & geçici önlemler olmadan)

YP DUYARLILIĞI

13 bp

SYR'nin TL'deki %10 değer kaybına duyarlılığı

2024 – 2025 SYR GELİŞİMİ (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



3Ç25 – 4Ç25 SYR GELİŞİMİ (Konsolide, BDDK geçici önlemleri olmadan)



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, %1,6 seviyesindeki söz konusu esneklik etkisini içermektedir.

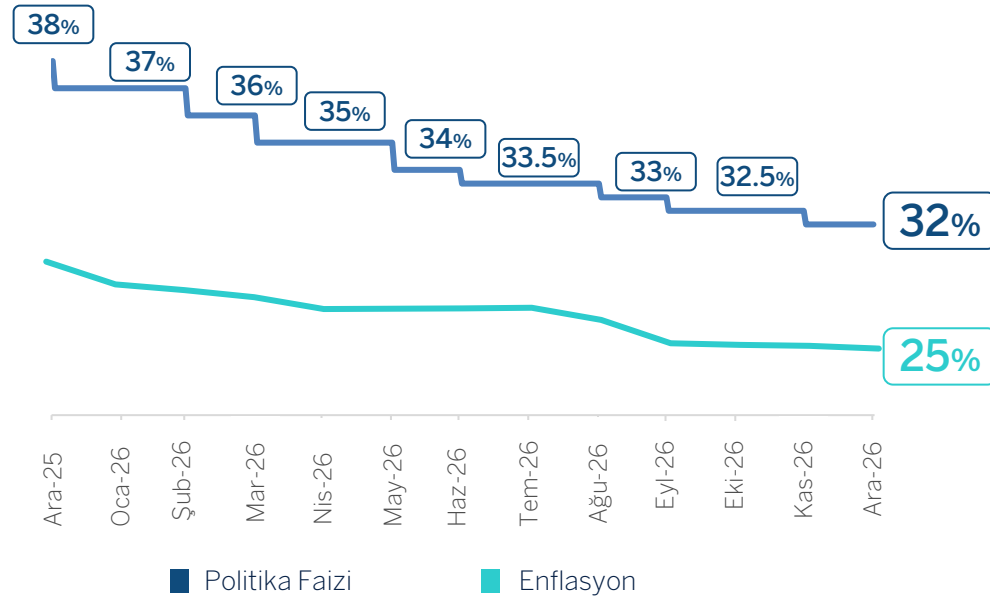
ÖZETLE, SONUÇLARI TAM OLARAK YERİNE GETİRMEDE GÜÇLÜ VE TUTARLI PERFORMANS

	2025 REVİZE FP	2025 GERÇEKLEŞEN	
TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE	+45%	Tüketici kredileri ve kredi kartlarının etkisiyle beklentilerin üzerinde
YP Kredi Büyümesi (ABD \$, Yıllık)	17-19 (Solo)	+18% (Solo)	Beklenti ile uyumlu
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	<2%	1.5%	Bazı yüksek tutarlı kalemlere ilişkin karşılık iptalleri ile desteklendi
Swap Maliyeti Dâhil Net Faiz Marj (Yıllık, Değişim)	+1.5 -2% genişleme	+1.2% (Solo: +1.6%)	Beklenti ile uyumlu
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	>ort. TÜFE	+50%	Ödeme sistemleri ücretlerindeki güçlü ivmeyle desteklendi
Komisyon / Gider (Yıllık, solo)	~90-95% (Solo)	93% (Solo)	Beklenti ile uyumlu
ORT. ÖZKAYNAK KÂRLILIĞI (%)	30-33%	29% (vergi düzenlemesi hariç: 30%)	Temel kâr/zarar kalemleri yılı beklentilerle uyumlu kapattı

2026 FAALİYET PLANI

MAKROEKONOMİK TAHMİNLER

POLİTİKA FAİZİ & ENFLASYON BEKLENTİLERİ



2026 FAALİYET PLANI

TL Kredi Büyümesi (Yıllık)	+30-35%
YP Kredi Büyümesi (ABD \$, Yıllık)	+5-7% (Solo finansallara göre)
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç)	2 - 2.5%
Swap Maliyeti Dâhil Net Faiz Marj (Yıllık, Değişim)	Yaklaşık 75 bp genişleme (Faiz indirimlerinin seyrine ve makro- ihtiyati tedbirlere bağlı olarak)
Net Ücret ve Komisyonlar Büyümesi (Yıllık)	+30-35%
Operasyonel Giderler Büyümesi (Yıllık)	+45-50%

**ORT. ÖZKAYNAK
KÂRLILIĞI (%)**

**Orta tek haneli pozitif reel
özkaynak kârlılığı**

Not-1: 2026 Operasyonel Plan yönlendirmesi, 4 Şubat 2026 itibarıyla yürürlükte olan tüm düzenlemelerin değişmeden kalacağı ve ilave önemli bir düzenleme hayata geçirilmeyeceği varsayımını içermektedir.

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

SYF. 23 Brüt Krediler Sektör Dağılımı

SYF. 24 YP Kredi Dağılımı

SYF. 25 Dış Borç Vade Yapısı

SYF. 26 Pazar Payları

SYF. 27 Menkul Kıymetler Portföyü

SYF. 28 Özet Bilanço

SYF. 29 Özet Gelir Tablosu

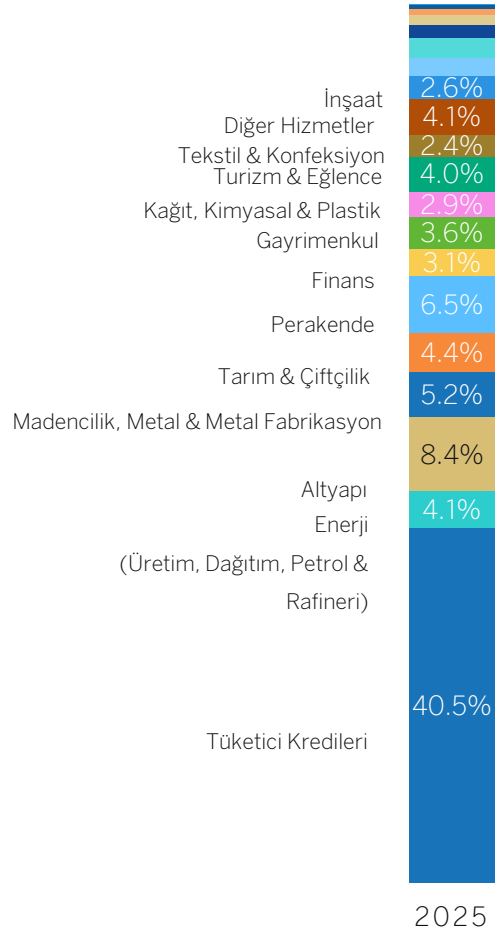
SYF. 30 Başlıca Finansal Oranlar

SYF. 31 Çeyrekssel ve Kümülatif Net
Kredi Riski Maliyeti

EKLER: BRÜT KREDİLERİN SEKTÖR DAĞILIMI

BRÜT KREDİLER SEKTÖR DAĞILIMI¹

TL 2.3tr



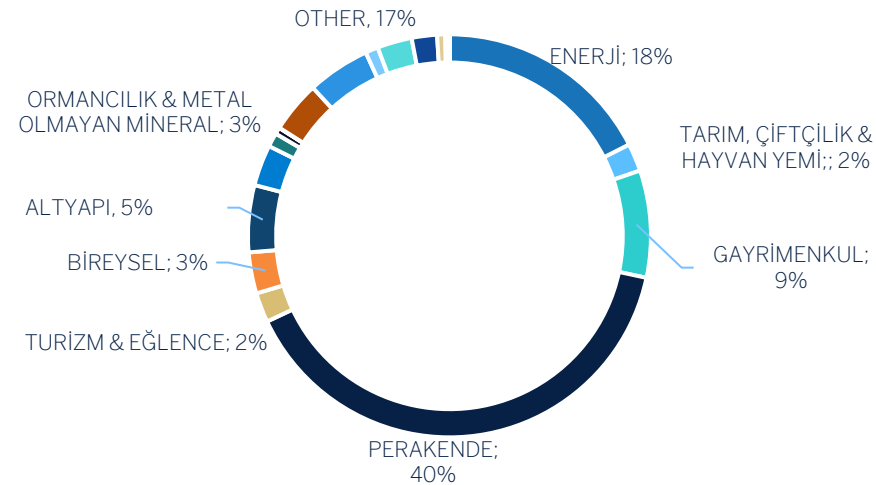
¹ Konsolide olmayan MIS verisine göre

% PAY

KARŞILIK ORANLARI

Ana Sektörler	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama
Perakende	82%	13%	5%	0.4%	5.8%	64.1%
Enerji	67%	30%	3%	0.3%	19.9%	67.7%
İnşaat	90%	6%	4%	0.5%	6.7%	59.8%
Tekstil & Konfeksiyon	81%	15%	4%	0.4%	14.6%	60.8%
Turizm & Eğlence	90%	8%	2%	0.3%	6.2%	68.1%
Gayrimenkul	78%	20%	2%	0.2%	17.1%	56.9%

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 %37'si)

22.8mia ABD \$

9.1 mia
ABD \$

GBI ve GB Romania kredi etkisi

Doğal olarak hedge'li

+

13.7 mia ABD \$

28.1%

İhracat Kredileri

YP Gelirli Şirketler

29.0%

Proje Finansman Krediler

- 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

38.1%

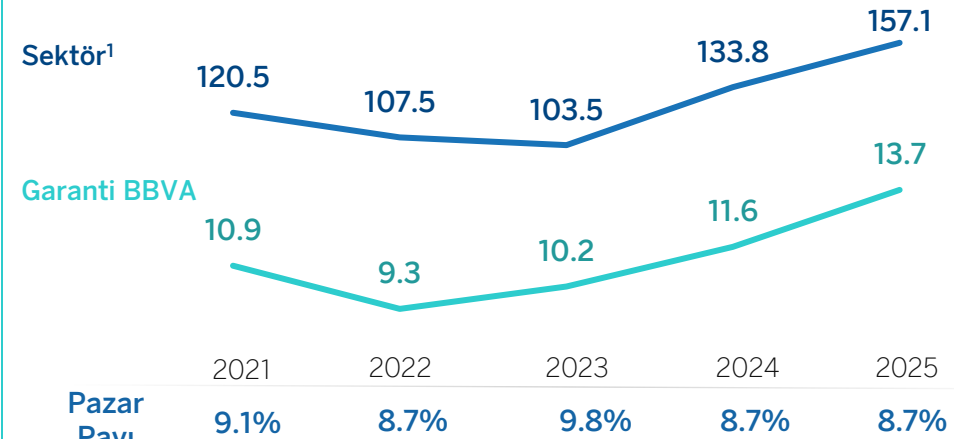
İşletme Kredileri & Diğer Krediler

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

2025

YP KREDİLER

(ABD \$)

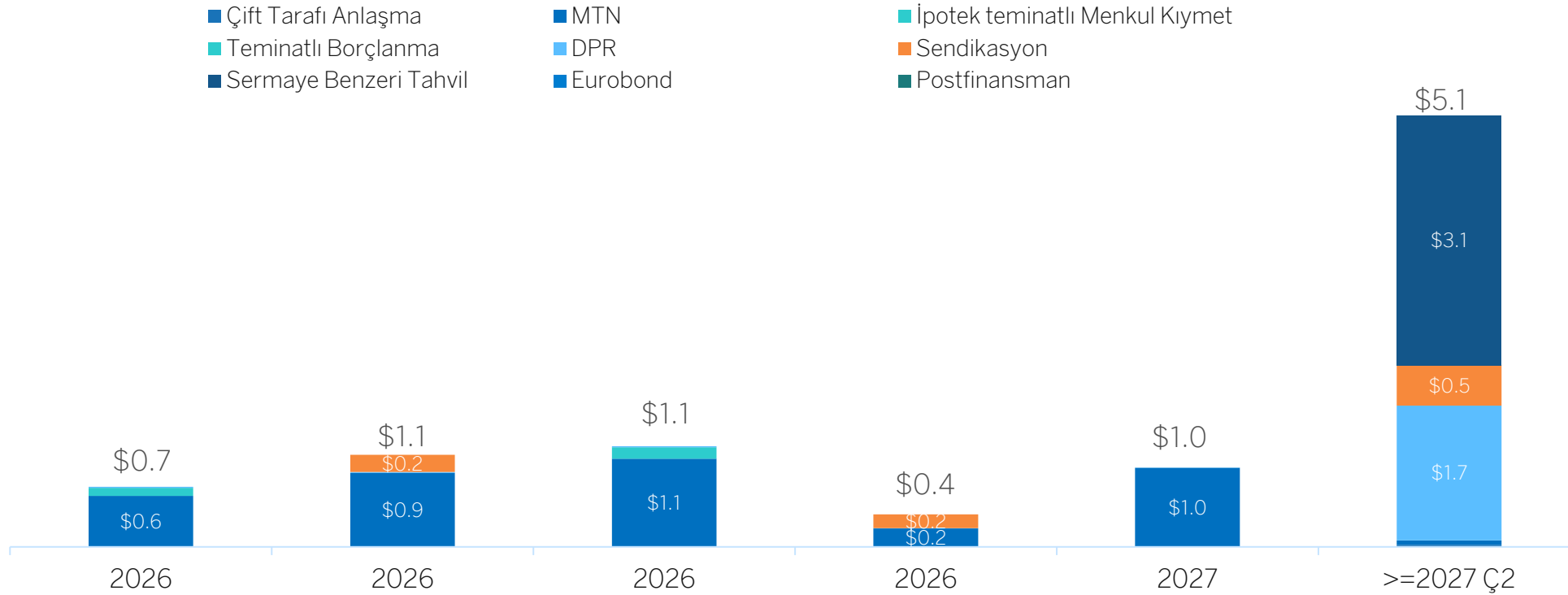


- Proaktif kredi sınıflandırması ve kredi karşılığı uygulamaları kapsamında YP duyarlılık analizi düzenli olarak gerçekleştirilir

EKLER: DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

DIŞ BORCUN VADE PROFİLİ

(Mia ABD\$)



EKLER: PAZAR PAYLARI

Özel Bankalar Arası Pazar Payları ¹	Ara-25	Eyl-25	Ara-25	Çeyrekssel Δ	Yıllık Δ	Sıralama
TL Canlı Krediler	21.8%	22.0%	22.1%	7 bp	28 bp	#1*
YP Canlı Krediler	15.4%	15.9%	16.1%	21 bp	62 bp	#2*
Bireysel Krediler (KK dahil)	22.7%	23.1%	23.5%	36 bp	74 bp	#1*
Bireysel Konut Kredileri	27.7%	29.6%	29.8%	19 bp	209 bp	#2*
Bireysel Oto Kredileri	33.3%	38.2%	38.9%	77 bp	565 bp	#1*
İhtiyaç Kredileri	19.5%	20.8%	21.6%	79 bp	209 bp	#1*
TL İşletme Kredileri	20.2%	19.6%	18.8%	-79 bp	-135 bp	#2*
TL Mikro ve Küçük Ölçekli İşletmeler ²	22.9%	23.9%	24.1%	20 bp	120 bp	-
TL Müşteri Mevduatları	20.5%	20.4%	21.1%	70 bp	60 bp	#2*
YP Müşteri Mevduatları	18.0%	18.9%	18.9%	1 bp	92 bp	#2*
Ödeme Sistemleri Pazar Payları	Ara-25	Eyl-25	Ara-25	Çeyrekssel Δ	Yıllık Δ	Sıralama
# Kredi Kartı Müşteri Sayısı ³	14.2%	14.5%	14.7%	15 bp	51 bp	#1
Toplam KK Ciroosu (Kümülatif) ³	17.0%	17.3%	17.3%	4 bp	28 bp	#1
Toplam İşyeri Ciroosu (Kümülatif) ³	16.6%	15.8%	15.8%	-3 bp	-84 bp	#2

* * Sıralama özel bankalar arasında Eylül 2025 itibarıyla

1. Pazar paylarında kullanılan sektör verileri 26.12.2025 itibarıyla konsolide olmayan, mevduat bankaları için BDDK haftalık verilerine göre.

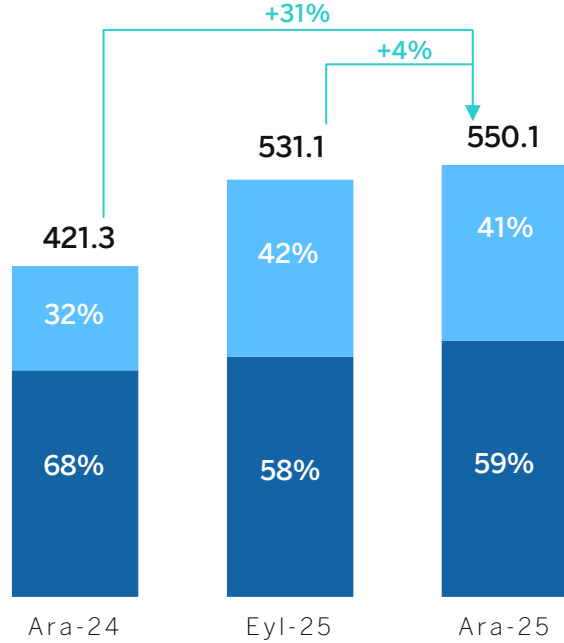
2. Kasım 2025 itibarıyla Mayıs ayından itibaren BDDK tanımlı KOBİ kredi verileri, 2024 finansallarını Banka sistemine henüz iletilmedikleri için KOBİ kapsamı dışında geçici olarak bırakılan müşterileri de içermektedir. Mayıs ayından bu yana veri toplama süreci hız kazanmış olup, nihai kayıtların önümüzdeki aylarda tamamlanması beklenmektedir.

3. Aralık 2025 Bankalararası Kart Merkezi verilerine göre, kümülatif pazar paylarıdır. Sıralamalar özel bankalar arasındadır

EKLER: MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ

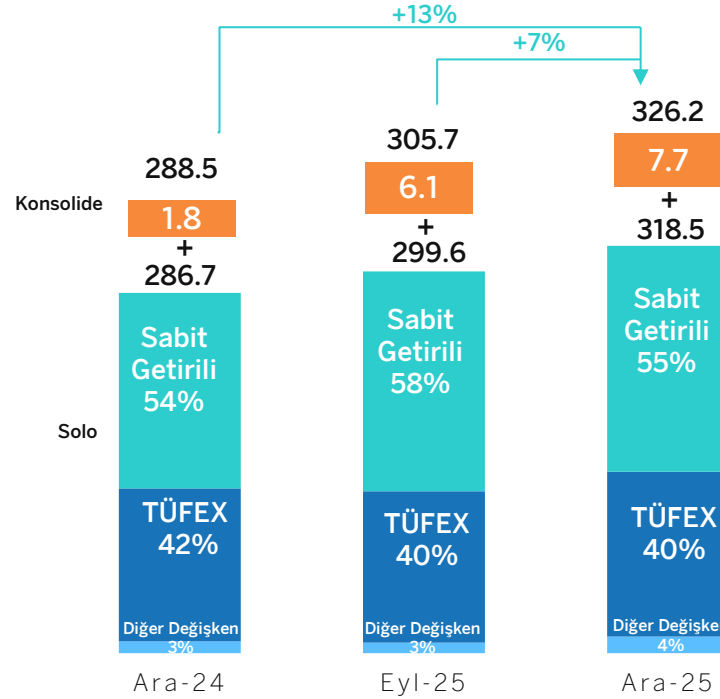
TOPLAM MENKUL KIYMETLER (TL mia)

Toplam Aktiflerin %12'i

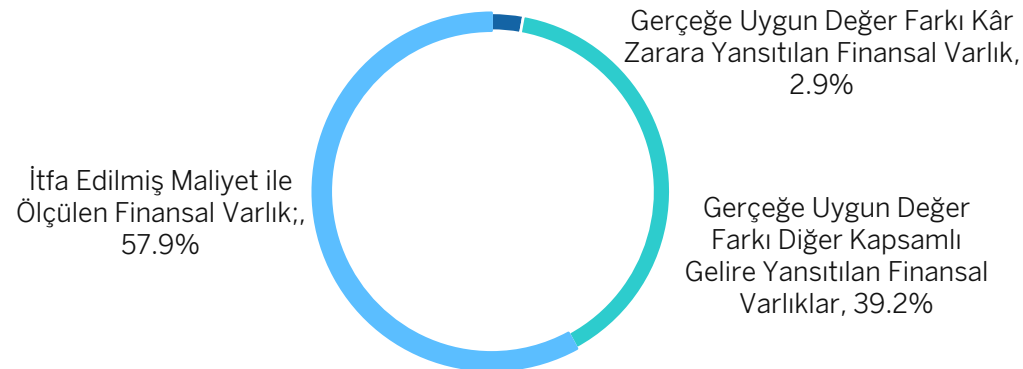


■ TL ■ YP

MENKUL KIYMETLER (TL mia)



MENKUL KIYMETLER PORTFÖYÜ



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

EKLER: ÖZET BİLANÇO

(Mia TL)

AKTİFLER	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025
Nakit Değerler ve Bankalar	301.0	367.8	375.2	419.3	437.8
TC Merkez Bankası Hesabı	322.1	494.1	478.6	514.5	568.3
Menkul Kıymetler	421.3	460.3	481.1	531.1	550.1
Brüt Krediler	1826.0	2047.3	2329.3	2565.8	2810.7
+TL Krediler	1177.1	1271.3	1411.3	1561.2	1730.9
TL Takipteki Krediler	33.9	43.8	55.5	64.2	78.2
info: TL Canlı Krediler	1143.2	1227.6	1355.9	1497.0	1652.6
+YP Krediler (ABD \$)	17.3	18.9	21.2	22.1	23.0
YP Takipteki Krediler (ABD \$)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
info: YP Canlı Krediler (ABD \$)	17.2	18.8	21.1	22.0	22.8
info: Canlı Krediler (TL+YP)	1738.6	1937.1	2193.4	2410.2	2631.9
Sabit Kıymetler & İştirakler	52.5	57.1	67.4	69.2	79.6
Diğer	79.7	71.8	90.1	107.2	101.3
TOPLAM AKTİFLER	3,002.6	3,498.3	3,821.7	4,207.1	4,547.8
PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025
Toplam Mevduat	2154.3	2584.7	2680.0	2916.1	3150.0
+Vadesiz Mevduat	819.7	961.2	1066.8	1167.5	1277.5
TL Vadesiz	204.0	255.6	245.5	271.3	280.8
YP Vadesiz (ABD \$)	17.8	18.7	20.7	21.6	23.2
+Vadeli Mevduat	1334.7	1623.5	1613.2	1748.6	1872.6
TL Vadeli	1047.2	1192.7	1222.3	1217.9	1336.6
YP Vadeli (ABD \$)	8.3	11.4	9.8	12.8	12.5
Repo ve Bankalararası İşlemler	46.9	38.9	140.0	133.9	87.5
İhraç Edilen Tahviller	28.1	46.7	85.1	119.5	170.8
Alınan Krediler	192.4	213.2	235.6	288.2	317.1
Diğer Pasifler	249.4	274.2	301.8	336.9	375.8
Özkaynaklar	331.4	340.7	379.1	412.4	446.6
TOPLAM PASİFLER & ÖZKAYNAKLAR	3,002.6	3,498.3	3,821.7	4,207.1	4,547.8

EKLER: ÖZET GELİR TABLOSU

TL Milyon	ÇEYREKSEL ÖZET GELİR TABLOSU			KÜMÜLATİF ÖZET GELİR TABLOSU		
	3Ç25	4Ç25	Çeyreksele	2024	2025	Yıllık
(+) Net Faiz Geliri swap maliyetleri dahil	46,493	56,326	21%	94,117	179,160	90%
(+) Net Faiz Geliri TÜFEX Hariç	46,715	55,471	19%	81,222	168,218	107%
(+) TÜFEX Gelirleri	8,762	11,425	30%	44,816	36,527	-18%
(-) Swap maliyetleri	-8,984	-10,570	18%	-31,922	-25,586	-20%
(+) Net Ücret ve Komisyonlar	38,941	41,067	5%	97,107	145,477	50%
(+) Ticari Kâr/Zarar (Net Swap Maliyetleri ve Kur Hedge'i Hariç)	3,939	3,224	-18%	34,722	12,312	-65%
Bilgi: Kur Hedge'i Kaynaklı Kâr ¹	983	670	-32%	4,427	6,759	53%
(+) İştirak Gelirleri	682	1,237	81%	2,026	3,268	61%
(+) Diğer Gelirler (Karşılık iptalleri ve tek seferlik gelirler hariç)	6,659	7,709	16%	13,663	26,181	92%
(+) Tek Seferlik Gelir /Gider	334	651	95%	1,111	2,283	105%
(+) Gayrimenkul satışı & yeniden değerlendirme etkisi	334	651	95%	1,111	2,283	105%
(-) Operasyonel Giderler	-47,628	-54,560	15%	-106,650	-178,553	67%
(-) Personel Giderleri	-15,518	-18,102	17%	-40,785	-61,259	50%
(-) Diğer Giderler	-32,110	-36,458	14%	-65,865	-117,294	78%
(-) Beklenen Net Zarar Karşılıkları (Kur Etkisi Hariç)	-8,120	-14,454	78%	-11,647	-35,322	203%
(-) Beklenen zarar karşılıkları	-17,859	-20,065	12%	-58,096	-80,246	38%
Bilgi: Kur Etkisi ¹	-983	-670	-32%	-4,427	-6,759	53%
(+) Diğer faaliyet geliri altındaki karşılık iptalleri	8,756	4,941	-44%	42,022	38,165	-9%
(-) Vergi ve Diğer Karşılıklar	-10,440	-14,411	38%	-32,268	-43,543	35%
(-) Vergi	-10,435	-14,175	36%	-31,749	-43,051	36%
(-) Diğer karşılıklar	-5	-236	4849%	-519	-493	-5%
= NET KÂR	30,861	26,788	-13%	92,179	111,262	21%

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

	Ara-24	Mar-25	Haz-25	Eyl-25	Ara-25
Kârlılık Oranları					
Ortalama Özkaynak Kârlılığı Kümülatif ¹	33.0%	30.6%	30.7%	30.9%	29.1%
Ortalama Aktif Kârlılığı Kümülatif ¹	3.5%	3.2%	3.1%	3.1%	2.9%
Gider / Gelir Oranı	44.1%	46.4%	47.7%	48.3%	48.8%
Likidite Oranları					
Kredi / Mevduat	80.7%	74.9%	81.8%	82.7%	83.6%
TL Kredi / TL Mevduat	91.4%	84.8%	92.4%	100.5%	102.2%
TL Krediler/ (TL Mevduatlar + TL Bono + Kredi Kartı İşlemlerinden Kaynaklanan Borçlar)	84.0%	78.5%	85.0%	91.4%	92.3%
YP Kredi / YP Mevduat	65.9%	62.4%	69.1%	64.0%	63.9%
Aktif Kalitesi Oranları					
Takipteki Krediler Oranı	2.1%	2.4%	2.6%	2.8%	3.1%
Karşılama Oranı	3.3%	3.3%	3.2%	3.0%	3.1%
+1. Aşama	0.6%	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%
+ 2. Aşama	12.3%	11.4%	10.2%	9.1%	8.6%
+ 3. Aşama	66.9%	65.7%	65.7%	63.0%	62.8%
Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç , kümülatif baz puan) ²	75	139	124	127	151
Sermaye Yeterlilik Oranları					
Sermaye Yeterlilik Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	18.2%	16.2%	15.6%	16.3%	17.5%
Çekirdek Sermaye Oranı (BDDK geçici önlemleri hariç)	14.7%	13.0%	12.6%	12.7%	13.1%
Kaldıraç	8.1x	9.3x	9.1x	9.2x	9.2x

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)

Çeyreksele Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	1Ç25	2Ç25	3Ç25	4Ç25
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	23,812	18,511	17,859	20,065
1. Aşama	6,500	2,970	287	1,220
2. Aşama	6,838	3,743	6,674	3,758
3. Aşama	10,474	11,798	11,472	15,087
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	14,455	10,014	8,756	5,323
1. Aşama	5,424	3,519	3,124	1,466
2. Aşama	6,048	2,281	3,765	2,042
3. Aşama	2,823	1,992	1,684	1,432
Kayıttan düşürülen donuk alacak tahsilatı	159	2,221	184	383
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	9,357	8,497	9,102	14,741
(b) Ortalama Toplam Krediler	1,936,622	2,188,311	2,447,588	2,688,263
(a/b) Çeyreksele Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	196	156	148	218
info: Kur Etkisi ¹	57	44	16	10
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (kur etkisi hariç bp)	139	112	132	208

(Milyon TL)

Kümülatif Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	2025
(-) Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	80,246
1. Aşama	10,402
2. Aşama	21,012
3. Aşama	48,832
(+) Diğer faaliyet gelirlerine yansıtılan kredi karşılık iptalleri	38,548
1. Aşama	13,532
2. Aşama	14,137
3. Aşama	7,932
Kayıttan düşürülen donuk alacak tahsilatı	2,947
(=) (a) Beklenen Net Kredi Zararı Karşılığı	41,698
(b) Ortalama Toplam Krediler	2,315,822
(a/b) Kümülatif Toplam Net Kredi Riski Maliyeti (bp)	180
info: Kur Etkisi ¹	29
Toplam Net Kredi Riski Maliyeti kur etkisi hariç (bp)	151

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.



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