

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.**İhraççı Bilgi Dokümanı**

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 20.02.2025 tarih ve 18/324 sayılı onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 50.000.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraçla ilişkin koşullar, ihraçın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.garantibbva.com.tr ve www.garantiyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
No: 10 Kat: 10 Tesis: 10
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272100
Tic. Sic. No: 272100

1

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜR



GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

T.C. GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Garbides Bulvarı
Nispetiye Çifti Towers Kurumları Kat: 6
34390 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27490
Tic. Sic. No: 27490

2

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



İÇİNDEKİLER

I. BORSA GÖRÜŞÜ.....	6
II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR	7
III. YATIRIMCILARA UYARI	8
1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	9
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	10
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	10
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	16
5. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER.....	31
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	33
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	37
8. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	41
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	42
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER.....	43
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	46
12. BORÇLANMA ARACI SAHİPLERİ KURULU.....	63
13. ANA PAY SAHİPLERİ.....	68
14. İHRAÇCININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	69
15. DİĞER BİLGİLER.....	70
16. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	72
17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	72
18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	73
19. EKLER.....	73

T.C. GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Şişli Çarşısı
Ticaretçi Towers Kulübü Kat: 5
34390 Beşiktaş / İSTANBUL
Tel: 0212 354 10 10

3

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
APKO	Aktif Pasif Komitesi
APY	Aktif Pasif Yönetimi
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Vezne Makinaları)
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BBVA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BIST / BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BKM	Bankalararası Kart Merkezi
BSMV	Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
BV	Besloten Vennootschap – (Limited Şirket (Hollanda))
CTF	Clean Technology Fund – (Temiz Teknoloji Fonu)
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
EBRD	European Bank for Reconstruction and Development – (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası)
EIB	European Investment Bank – (Avrupa Yatırım Bankası)
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate – (Avro Bankalar Arası Faiz Oranı)
FX	Döviz
Garanti, Banka, İhraççı veya Ortaklık	T.Garanti Bankası A.Ş.
GBI	GarantiBank International N.V
GBM	GarantiBank Moscow
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
ISEDES	İçsel Sermaye Yeterliliğini Değerlendirme Süreci
IOB	International Order Book – (Londra Menkul Kıymetler Borsası'nın uluslararası hisse senetlerine yönelik servisi)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KRET	Kredi Riskine Esas Tutar
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
LIBOR	London Interbank Offered Rate – (Londra Bankalar Arası Faiz Oranı)
Mn	Milyon
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MSCI	Morgan Stanley Capital International
NFC	New Field Communication (Yakın Alan İletişim)
OTC	Tezgahüstü Piyasa (over-the-counter)
ORET	Operasyonel Riske Esas Tutar

T.GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
 No: 340 Çiğci Towers Kule 1 Kat: 10
 34096 Beşiktaş / İSTANBUL
 Tic: 0212 384 10 10

4

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜR
 26 Şubat 2025


Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

POS	Point of Sale – (Satış Noktası Sistemi)
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
RMD	Riske Maruz Değer
SA	Societate pe Actiuni – (Anonim Şirket (Romanya))
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
TKB	Türkiye Kalkınma Bankası
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
TURSEFF	Türkiye Sürdürülebilir Enerji Finansman Programı
VKGS	Vadeye Kalan Gün Sayısı
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

GARANTİ YATIRIM
FAKTEKUR KURUMSAL A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi
120. Kat VİCİ Towers Kule 1 Kat:120
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
T : 0212 334 10 10

5

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 10.01.2025 tarih ve E-18454353-100.06-32091 sayılı yazısında;

“Borsamızca, Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek TL cinsinden 50 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından,

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulunuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.”

denilmektedir.

“İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.”

GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Etiler Mahallesi Barbaros Bulvarı
No: 100 Kat: 10
34397 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27210
Tic. Sic. No: 27210

6

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜR YERİNE
10.01.2025



II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

BDDK Görüşü

BDDK'nın Banka'ya muhatap E-20008792-101.02.01[42]-130266 sayılı yazısında;

“ İlgili 10.09.2024 tarih ve 1 sayılı kayıtlı yazınızda, yurtiçi borçlanma aracı ihraç limitiniz dahilinde, farklı tür ve vadelerde, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz yöntemi ile satılmak üzere sabit ve değişken faizli bono, tahvil ile tahsisli olarak ya da nitelikli yatırımcılara satılmak üzere sabit veya değişken faizli bono, tahvil ve/veya kredi riskine dayalı ve diğer yapılandırılmış borçlanma aracı dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın borçlanma aracı ihraç edilmesinin planlandığının bildirildiği belirtilerek, söz konusu ihraca yönelik Kurumumuz görüşü ile Bankanızın Kurumumuz düzenlemeleri uyarınca borçlanma aracı ihraç limiti konusundaki bilginin tarafınıza iletilmesi talep edilmektedir.

Bankanızın TL bono/tahvil ihraç limiti artışı talebine ilişkin olarak ilgili 30.12.2022 tarih ve 72426 sayılı kayıtlı yazımız ile, bono/tahvil ihracı ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması, menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, Bankanızca toplam halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi bono ve tahvil tutarları dahil olmak üzere 50 milyar TL'ye kadar banka bono ve/veya tahvil ihracı yapılmasının uygun bulunduğu tarafınıza bildirilmiştir.

Diğer taraftan, Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımız çerçevesinde, dolaşımda bulunan bono/ tahvillerinin nominal tutarları toplamının 50 milyar TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir. ”

İfadelerine yer verilmiştir.

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
No: 10 Kat: 10 Towers Kule
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 27210
Tic. Sic. No: 27210

7

7
GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
T.C. CUMHURİYETİ
1923
2025

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



III. YATIRIMCILARA UYARI

Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 950.000-TL (Dokuzyüzellibin Türk Lirası)na kadar olan kısmı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığıyla sigorta kapsamındadır.

Ancak Banka tarafından ihraç edilecek finansman bonosu ve/veya tahviller ile borçlanılacak tutar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 30.09.2010 tarih ve 3875 Sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

CEZARİ YATIRIM
FAHRETCİ KARİYATLERİ A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Garbanus Bulvarı
Nispetiye Towers Kurumları
34390 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272123 / 3841010

8

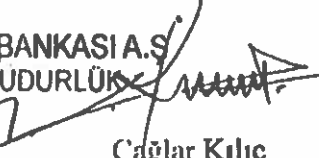
T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
2025

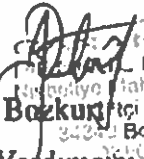
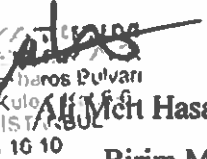


Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 21/01/2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Metin Kılıç Direktör  Çağlar Kılıç Direktör	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

İhraca Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. 21/01/2025	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Yavuz Jankı Bozkurt Genel Müdür Yardımcısı  Ali Mehmet Hasanreisoglu Birim Müdürü	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI



2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak baş denetçinin adı soyadı:

30.06.2024

Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Damla Harman
Adresi	:	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer, 34398 İstanbul

31.12.2023:

Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Damla Harman
Adresi	:	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer, 34398 İstanbul

31.12.2022:

Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	:	Damla Harman
Adresi	:	Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak No:27 Maslak, Sarıyer, 34398 İstanbul

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Bankanın 31 Aralık 2021 itibarıyla KPMG ile denetim sözleşmesi sona ermiştir. BBVA Grubu, bağımsız denetçi olarak Ernst and Young (Güney Bağımsız Denetim) şirketi ile anlaşmıştır.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanının bu bölümünde sunulan tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Milyon TL cinsinden ifade edilmiştir. Ayrıca ihraççı bilgi dokümanı içerisinde yer alan finansal bilgiler aksi belirtilmediği takdirde Bankanın konsolide finansal tabloları esas alınarak hazırlanmıştır.

Bankamızın 30.06.2024 finansal tabloları 30.07.2024 tarihinde, 31.12.2023 yılsonu finansal tabloları 29.01.2024 tarihinde, 31.12.2022 yılsonu finansal tabloları 31.01.2023 tarihinde, KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. İlgili KAP açıklamalarına aşağıdaki linklerden ulaşılabilir. İlan edilen son finansal tablo tarihinden sonra Bankamızın finansal durum ve faaliyetlerinde değişiklik olmamıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1317213>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1243379>

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1107790>

3.1.Önemli Finansal Tablo Büyüklükleri

FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Banka'nın 2022, 2023 yılları ve 2024/6 aylık ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

10

GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM
MÜHÜRÜ KAYITLI A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
Nispetiye Çifti Towers Kulübü Kat: 5
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 271230 / 10.10



TİGARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Finansal Durum Tablosu (Milyon TL)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş					
	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
VARLIKLAR	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
FINANSAL VARLIKLAR (Net)	287,168	445,800	732,968	261,480	384,649	646,099	116,595	260,639	377,234
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	207,499	376,995	584,494	195,896	328,410	524,306	44,685	226,815	271,500
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FINANSAL VARLIKLAR	2,562	5,251	7,813	3,702	4,888	8,590	3,747	2,024	5,771
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FINANSAL VARLIKLAR	69,718	55,045	124,763	57,354	44,221	101,575	63,766	25,162	88,928
TÜREV FINANSAL VARLIKLAR	7,389	8,509	15,898	4,498	7,130	11,628	4,397	6,638	11,035
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FINANSAL VARLIKLAR (Net)	1,153,358	585,221	1,738,577	907,798	516,786	1,423,584	545,071	313,973	859,044
KREDİLER	975,511	511,537	1,487,048	769,135	448,841	1,217,976	488,158	272,946	761,104
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	10,229	21,984	32,213	10,030	19,992	30,022	5,368	13,564	18,932
FAKTÖRİNG ALACAKLARI	9,702	1,249	10,951	9,956	1,638	11,594	8,499	1,042	9,541
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN DİĞER FINANSAL VARLIKLAR	185,372	78,616	263,988	141,655	74,728	216,383	62,455	47,565	110,020
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	27,458	28,165	55,623	22,978	29,433	52,411	19,409	21,144	40,553
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	2,364	30	2,394	2,133	-8	2,141	778	2	780
ORTAKLIK YATIRIMLARI	8,146	178	8,324	6,221	159	6,380	2,196	85	2,281
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	26,204	1,611	27,815	20,425	1,528	21,953	10,868	920	11,788
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	2,570	649	3,219	1,984	564	2,548	1,108	155	1,263
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	2,233	-	2,233	1,691	-	1,691	927	-	927
CARİ VERGİ VARLIĞI	-	97	97	17	111	128	-	10	10
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	26,609	108	26,717	20,153	138	20,291	6,952	153	7,105
DİĞER AKTİFLER (Net)	69,645	5,436	75,081	70,637	6,381	77,018	38,676	4,470	43,146
VARLIKLAR TOPLAMI	1,578,295	1,039,130	2,617,425	1,292,409	909,304	2,201,713	723,171	580,407	1,303,578

	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş					
	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
YÜKÜMLÜLÜKLER	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
MEVDUAT	1,088,097	765,984	1,854,081	878,028	726,902	1,604,930	424,861	483,879	908,740
ALINAN KREDİLER	6,881	56,712	63,593	6,059	54,381	60,440	5,959	39,897	45,856
PARA PİY. BORÇLAR	35,165	89,723	124,888	3,732	52,262	55,994	1,807	22,492	24,299
İHRAÇ EDİLEN MEN. KIY. (Net)	1,638	8,370	10,008	1,563	9,580	11,143	1,184	16,424	17,608
FONLAR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	53,660	53,660	-	49,047	49,047	-	32,021	32,021
TÜREV FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	10,965	5,149	16,114	6,798	4,772	11,570	4,984	5,968	10,952
FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	1,928	767	2,693	1,535	738	2,273	1,072	387	1,459
KARŞILIKLAR	14,732	9,325	24,057	11,512	10,067	21,579	8,382	12,055	21,437
CARİ VERGİ BORCU	15,803	622	16,425	10,779	921	11,700	7,756	215	7,971
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	109	67	176	51	78	129	130	68	198
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

BAĞIŞTANCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Beşharar Bulvarı
No: 26 Kat: 5 / Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274900 / Şirket Sic. No: 274900
Tic. Sic. No: 274900 / Şirket Sic. No: 274900



SERMAVE BENZERİ BORÇLANMA ARACLARI	1,088	41,470	42,558	1,088	22,572	23,640	1,022	14,224	15,246
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	112,376	18,886	129,062	87,712	15,935	103,647	52,081	12,467	64,648
ÖZKAYNAKLAR	278,880	1,432	280,312	243,912	1,709	245,621	152,453	671	153,124
SERMAVE	4,200	-	4,200	4,200	-	4,200	4,200	-	4,200
AZINLIK PAYLARI	1,107	-	1,107	920	-	920	485	-	485
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	1,567,488	1,049,957	2,617,425	1,262,749	948,984	2,201,713	681,891	641,887	1,303,678

Konsolide Gelir Tablosu

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları (Milyon Türk Lirası)

Gelir ve Gider Kalemleri	Sınırlı Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	01.01.2024/ 30.06.2024	01.01.2023/ 30.06.2023	01.01.2023/ 31.12.2023	01.01.2022/ 31.12.2022
1. Faiz Gelirleri	230,980	82,524	233,567	132,801
1.1 Kredilerden Alınan Faizler	170,530	59,080	162,140	85,246
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	11,229	284	498	296
1.3 Bankalardan Alınan Faizler	5,143	1,483	5,597	718
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	3,875	1,603	4,638	2,761
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler	35,783	17,702	54,053	41,556
1.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kur Zarara Yansıtılanlar	513	152	594	234
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	11,996	7,455	21,106	20,462
1.5.3 İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	23,274	10,095	32,353	20,860
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri	3,002	1,563	4,164	1,565
1.7 Diğer Faiz Gelirleri	1,418	809	2,477	659
2. Faiz Giderleri	173,250	45,747	147,201	44,707
2.1 Mevduata Verilen Faizler	157,618	39,295	131,508	34,307
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	5,006	3,073	8,229	3,185
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	6,422	1,059	2,856	1,105
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	2,596	1,319	3,037	3,068
2.5 Kiralama Faiz Giderleri	230	126	291	174
2.6 Diğer Faiz Giderleri	1,378	875	1,280	2,868
3. Net Faiz Geliri/Gideri (I-II)	57,730	36,777	86,366	88,094
4. Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	41,833	14,274	43,501	18,146
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar	61,216	19,224	60,067	25,181
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar	19,383	4,950	16,566	7,035
5. Temettü Gelirleri	158	44	105	95
6. Ticari Kar / Zarar (Net)	1,755	18,810	32,094	10,512
7. Diğer Faaliyet Gelirleri	29,334	16,995	37,258	16,465
8. Faaliyet Brüt Karı (3+4-5+6+7+8)	130,810	86,900	199,324	133,312
9. Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	28,816	22,342	39,154	26,005
10. DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	67	52	332	3,736
11. Personel Giderleri (-)	17,562	8,923	20,850	10,141
12. Diğer Faaliyet Giderleri (-)	27,630	15,591	35,204	17,427
12. Net Faaliyet Karı / Zararı (VIII-IX-X-XI-XII)	56,735	39,992	103,784	76,003
13. Öz kaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan K/Z	1,347	903	3,277	984
14. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K / Z (12+13)	58,082	40,895	107,061	76,987
15. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+)	13,492	7,085	20,354	18,477
16. Net Dönem Karı / Zararı (13+14)	44,590	33,810	86,907	58,510

CEPHE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 274980 - Mersis No: 34700002749800001
Nispetiye Cad. No: 10 Kat: 5 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274980 - Mersis No: 34700002749800001
Tic. Sic. No: 274980 - Mersis No: 34700002749800001

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



3.2. Özsermaye ve Aktif Karlılık Oranları

(Milyon TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Net Kar	44,590	86,907	58,510
Ortalama Özkaynaklar (*)	262,967	199,373	116,712
Ortalama Aktifler (*)	2,409,569	1,752,646	1,077,027
Özsermaye Karlılığı	%34.2	%44.5	%50.1
Aktif Karlılığı	%3.7	%4.9	%5.4

(*)Kamuya açıklanmış finansal tablolardaki özkaynak ve aktif toplamlarının ilgili dönemler itibarıyla hesaplanmış ortalamalarını ifade etmektedir.

Özsermaye karlılık oranı, net karın ortalama özsermaye rakamına; aktif karlılık oranı ise net karın ortalama aktif toplamına bölünmesiyle hesaplanmıştır.

3.3. Sermaye Yeterlilik Standart Oranına İlişkin Bilgiler (*)

(Milyon TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
ÇEKİRDEK SERMAYE			
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	4,973	4,973	4,973
Hisse senedi ihraç primleri	12	12	12
Yedek akçeler	187,899	114,589	63,783
Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	66,499	60,143	33,927
Kâr	44,155	86,375	59,397
Net Dönem Kârı	44,155	86,375	58,285
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-	1,111
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler	25	10	9
Azınlık payları	518	416	211
İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye	304,080	266,517	162,311
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler	-	-	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerleme ayarlamaları	-	-	-
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar	23,138	22,017	8,960
Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri	295	292	112
İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye	-	-	-
İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar	3,039	2,543	1,215
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlığının, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı	-	-	-
Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık veya yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar	-	-	-
Kredi Riskine Esas Tutarın İşsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı	-	-	-
Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar	-	-	-

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Nispetiye 1. Mahalle 6. Kat Kat: 6
Nispetiye 1. Mahalle 6. Kat Kat: 6
34390 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274940
Tic. Sic. No: 274940

13

TIGARANTİ BANKASI
GENEL MÜDÜRLÜK
KAT: 6
KAT: 6



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Bankanın yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar	-	-	-
Tanımlanmış fayda plan varlıklarının net tutarı	-	-	-
Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar	-	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı	-	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı	-	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı	-	-	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar	-	-	-

(Milyon TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından	-	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı	-	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı	-	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler	-	-	-
Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim	-	-	-
Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	26,473	24,851	10,286
Çekirdek Sermaye Toplamı	277,608	241,666	152,025
İLAVE ANA SERMAYE			
Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç	-	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4)	-	-	-
Üçüncü kişilerin ilave ana sermayedeki payları	-	-	-
Üçüncü kişilerin ilave ana sermayedeki payları (Geçici Madde 3 kapsamında olanlar)	-	-	-
İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye	-	-	-
İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler			
Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar	-	-	-
Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7 nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı	-	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler	-	-	-
Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar			
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-	-
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-	-
Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-	-	-
İlave Ana Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	-	-	-

TEK FAKTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Baharlar Sokakı
No: 2 Kat: 3 Tower Kule No: 1
34399 Şişli / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272133 / 0401010
MERSİ: 08101012721330000000



İlave Ana Sermaye Toplamı	-	-	-
Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)	277,608	241,666	152,025
KATKI SERMAYE			
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri	27,274	14,502	12,158
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4)	-	-	-
Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında)	22,172	15,924	10,213
İndirimler Öncesi Katkı Sermaye	49,446	30,426	22,371
Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler			
Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-	-
Bankanın katkı sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 8 inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye ile katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı	-	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-	-	-

(Milyon TL)	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	-	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	49,446	30,426	22,371
Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)	327,054	272,093	174,396
Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı (Toplam Özkaynak)	-	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler	4	1	-
Kurulca belirlenecek diğer hesaplar	8	1	-
(1) KONSOLİDE ÖZKAYNAK	327,042	272,090	174,396
(2) Kredi Riskine Esas Tutar	1,773,765	1,273,933	817,012
(3) Piyasa Riskine Esas Tutar	41,181	32,073	48,877
(4) Operasyonel Riske Esas Tutar	216,769	131,296	71,652
Sermaye Yeterlilik Oranı % (1/(2+3+4))	16.10%	18.93%	18.60%

(") 5 Eylül 2013 tarih ve 28756 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" 10. maddesi 4. fıkrası gereği bankalar konsolide edilen sigorta şirketlerindeki yatırımlarını ilgisine göre, 9'uncu maddenin dördüncü fıkrasının (c) ve (ç) bentleri kapsamında konsolide edilmeyen bir finansal kuruluşa yapılan yatırımlar gibi değerlendirmek suretiyle de konsolide özkaynaklarını hesaplarlar. Birinci ve dördüncü fıkra hükümlerine göre hesaplanan konsolide özkaynak tutarlarından düşük olan tutar bu yönetmelik uyarınca hesaplanacak konsolide özkaynak tutarı olarak dikkate alınır. Bağlı ortaklıklar içerisinde yer alan sigorta şirketi dahil olarak hesaplanan konsolide özkaynak tutarı daha düşük olduğundan konsolide özkaynak sigorta şirketi dahil konsolide finansal tablolara göre hazırlanmıştır.

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 14 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

Garanti Bankası A.Ş.
Tic. Sic. No: 27090
Mersis: 08100002709000000000000000
İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Mersis: 08100002709000000000000000
İstanbul

15

Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük
T.C. CUMHURİYETİ
1923
25

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihracçı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihracçının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihracçının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. İhracçının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Kredi Riski:

Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve istegindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır.

Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini ifade etmektedir.

Banka kurumsal, ticari ve orta ölçekli şirketlere kullandırılan krediler için istatistiksel bir dahili temerrüt oranı modeli geliştirmiştir. Bu dahili temerrüt oranı modeli, bankanın beklenen kredi zararı hesaplamalarında kullanılmaktadır. İlgili temerrüt oranı modeli hesaplamalarında, hem şube müdürlerinin kredi yetki limitlerinin belirlenmesinde hem de kredi değerlendirme sürecinde kullanılan risk derecelendirme sistemi (rating) de kullanılmaktadır. Bankanın Kurumsal, Ticari ve Orta Boy İşletme (OBİ) ve Küçük Orta Ölçekli İşletme (KOBİ) olarak tanımlanan müşterileri için geliştirmiş olduğu temerrüt oranı modeline göre nakdi ve gayri nakdi kredilerin konsantrasyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	2022		2023	
YOGUNLASMA FLAG	EAD TL	Perc.	EAD TL	Perc.
Ortalama Altı	35.153.407.422	6,44%	44.558.468.176	5,30%
Ortalama	102.734.916.931	18,83%	156.989.325.440	18,68%
Ortalama Üstü	407.704.229.206	74,73%	639.045.500.133	76,02%
Toplam	545.592.553.560	100,00%	840.593.293.749	100,00%

YATIRIMCI
İNVESTİME A.Ş.
Nispetiye Mahallesi
Nispetiye Konağı
İSTANBUL
212 224 10 10

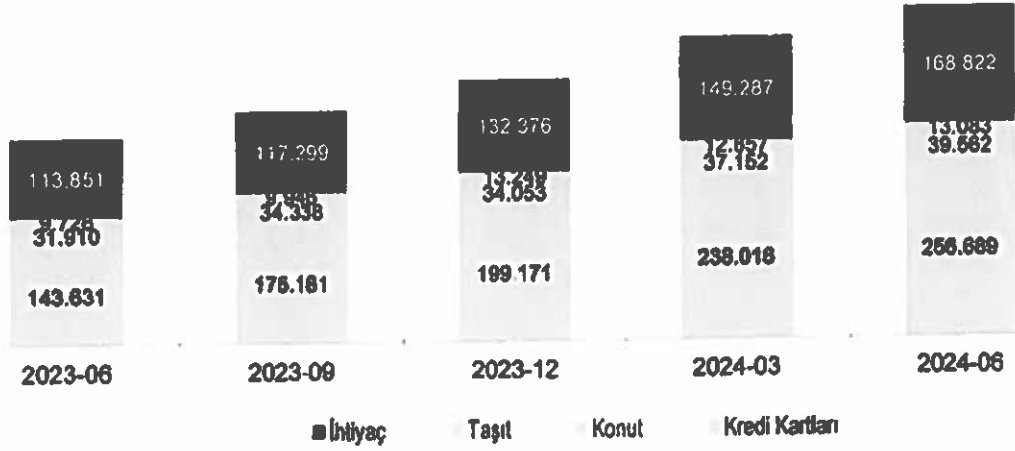
16

T.C. CUMHURİYETİ
SERMAYELER KURUMU
1923
GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
2025

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

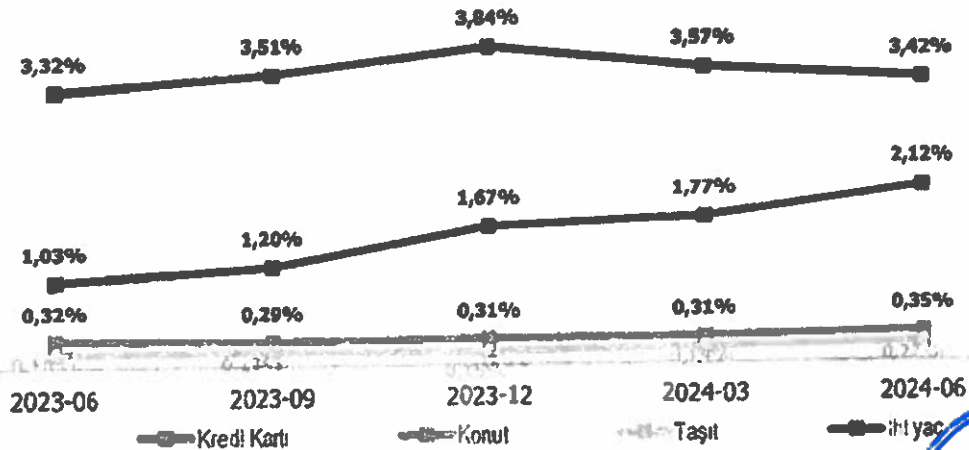


Garanti Bankası
Bireysel Kredilerinin Gelişimi (Milyon TL)



Bankanın 30.06.2024 itibarıyla tahsili gecikmiş alacakları 24.994.346 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin tahsili gecikmiş alacaklara dönüşüm oranı ise 30.06.2023 dönemine kıyasla 21 baz puan azalarak %1,91 olmuştur. Söz konusu oran bankacılık sektöründe 30.06.2024 itibarıyla %1,56 gerçekleşmiş olup, Bankanın 30.06.2024 dönemine ait %1,91 olan kredilerin tahsili gecikmiş alacaklara dönüşüm oranının altındadır. 30.06.2024 itibarıyla Banka'nın tüketici kredi kartına ilişkin tahsili gecikmiş alacaklara dönüşüm oranı bankacılık genel sektörü ortalamasının sırasıyla 0,03 puan üzerinde, konut taşıt ve ihtiyaç kredilerine ilişkin tahsili gecikmiş alacaklara dönüşüm oranı ise sırasıyla 0,21, 0,02 ve 0,34 puan altındadır. 30.06.2024 itibarıyla bankacılık sektöründe %1,02 olan firma kredileri tahsili gecikmiş alacaklara dönüşüm oranı, Banka'da %2,09 olarak gerçekleşmiştir. Kobi kredilerinde ise Banka tahsili gecikmiş alacak oranı %0,69 iken sektörde bu oran %1,59 seviyesindedir. Sektör verileri için, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu'nun interaktif aylık bülten verileri kullanılmıştır. Bu verilere <https://www.bddk.org.tr/BultenAylık> linkinden ulaşılabilir.

Garanti Bankası
Bireysel Kredi NPL Oranlarının Gelişimi (%)



Banka tahsili gecikmiş alacakları için konsolide olmayan bazda 30.06.2024 itibarıyla %64,04 oranında özel karşılık ayırmıştır.

Garanti Bankası
İstanbul Şube Müdürlüğü
Nispetiye Mahallesi Büyükdere Caddesi
No: 26 Kat: 10 34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270903
Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
26.06.2025

Dönem	Takipteki Krediler (Milyon TL)	Özel Karşılıklar (Milyon TL)	Karşılık Oranı (%)
2023-06	18,70	13,1	70,25%
2023-09	17,88	12,5	69,64%
2023-12	21,65	14,6	67,44%
2024-03	23,06	15,0	65,16%
2024-06	24,99	16,0	63,04%

Bankanın 30 Haziran 2024 tarihli risk sınıfları bazında konsolide olmayan bazda hesaplanan KRET tablosu aşağıda verilmiştir.

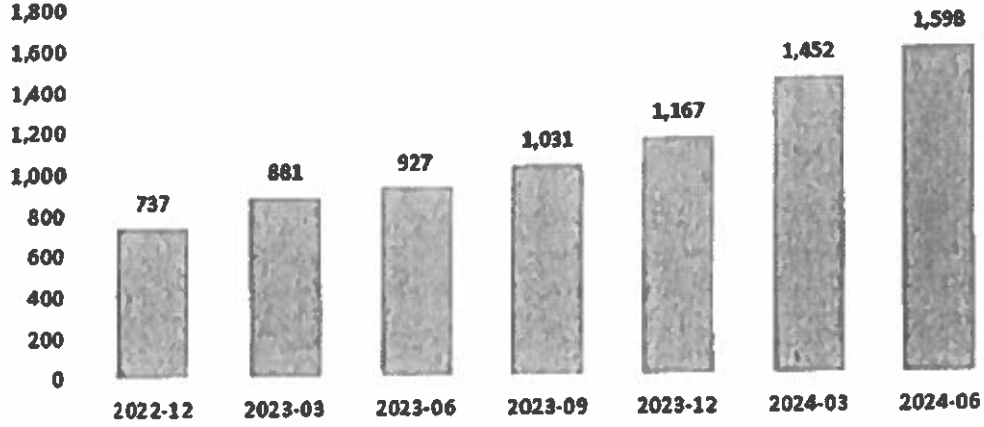
Carl Böhm		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	2059	2060	2061	2062	2063	2064	2065	2066	2067	2068	2069	2070	2071	2072	2073	2074	2075	2076	2077	2078	2079	2080	2081	2082	2083	2084	2085	2086	2087	2088	2089	2090	2091	2092	2093	2094	2095	2096	2097	2098	2099	2100	2101	2102	2103	2104	2105	2106	2107	2108	2109	2110	2111	2112	2113	2114	2115	2116	2117	2118	2119	2120	2121	2122	2123	2124	2125	2126	2127	2128	2129	2130	2131	2132	2133	2134	2135	2136	2137	2138	2139	2140	2141	2142	2143	2144	2145	2146	2147	2148	2149	2150	2151	2152	2153	2154	2155	2156	2157	2158	2159	2160	2161	2162	2163	2164	2165	2166	2167	2168	2169	2170	2171	2172	2173	2174	2175	2176	2177	2178	2179	2180	2181	2182	2183	2184	2185	2186	2187	2188	2189	2190	2191	2192	2193	2194	2195	2196	2197	2198	2199	2200	2201	2202	2203	2204	2205	2206	2207	2208	2209	2210	2211	2212	2213	2214	2215	2216	2217	2218	2219	2220	2221	2222	2223	2224	2225	2226	2227	2228	2229	2230	2231	2232	2233	2234	2235	2236	2237	2238	2239	2240	2241	2242	2243	2244	2245	2246	2247	2248	2249	2250	2251	2252	2253	2254	2255	2256	2257	2258	2259	2260	2261	2262	2263	2264	2265	2266	2267	2268	2269	2270	2271	2272	2273	2274	2275	2276	2277	2278	2279	2280	2281	2282	2283	2284	2285	2286	2287	2288	2289	2290	2291	2292	2293	2294	2295	2296	2297	2298	2299	2300	2301	2302	2303	2304	2305	2306	2307	2308	2309	2310	2311	2312	2313	2314	2315	2316	2317	2318	2319	2320	2321	2322	2323	2324	2325	2326	2327	2328	2329	2330	2331	2332	2333	2334	2335	2336	2337	2338	2339	2340	2341	2342	2343	2344	2345	2346	2347	2348	2349	2350	2351	2352	2353	2354	2355	2356	2357	2358	2359	2360	2361	2362	2363	2364	2365	2366	2367	2368	2369	2370	2371	2372	2373	2374	2375	2376	2377	2378	2379	2380	2381	2382	2383	2384	2385	2386	2387	2388	2389	2390	2391	2392	2393	2394	2395	2396	2397	2398	2399	2400	2401	2402	2403	2404	2405	2406	2407	2408	2409	2410	2411	2412	2413	2414	2415	2416	2417	2418	2419	2420	2421	2422	2423	2424	2425	2426	2427	2428	2429	2430	2431	2432	2433	2434	2435	2436	2437	2438	2439	2440	2441	2442	2443	2444	2445	2446	2447	2448	2449	2450	2451	2452	2453	2454	2455	2456	2457	2458	2459	2460	2461	2462	2463	2464	2465	2466	2467	2468	2469	2470	2471	2472	2473	2474	2475	2476	2477	2478	2479	2480	2481	2482	2483	2484	2485	2486	2487	2488	2489	2490	2491	2492	2493	2494	2495	2496	2497	2498	2499	2500	2501	2502	2503	2504	2505	2506	2507	2508	2509	2510	2511	2512	2513	2514	2515	2516	2517	2518	2519	2520	2521	2522	2523	2524	2525	2526	2527	2528	2529	2530	2531	2532	2533	2534	2535	2536	2537	2538	2539	2540	2541	2542	2543	2544	2545	2546	2547	2548	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	2564	2565	2566	2567	2568	2569	2570	2571	2572	2573	2574	2575	2576	2577	2578	2579	2580	2581	2582	2583	2584	2585	2586	2587	2588	2589	2590	2591	2592	2593	2594	2595	2596	2597	2598	2599	2600	2601	2602	2603	2604	2605	2606	2607	2608	2609	2610	2611	2612	2613	2614	2615	2616	2617	2618	2619	2620	2621	2622	2623	2624	2625	2626	2627	2628	2629	2630	2631	2632	2633	2634	2635	2636	2637	2638	2639	2640	2641	2642	2643	2644	2645	2646	2647	2648	2649	2650	2651	2652	2653	2654	2655	2656	2657	2658	2659	2660	2661	2662	2663	2664	2665	2666	2667	2668	2669	2670	2671	2672	2673	2674	2675	2676	2677	2678	2679	2680	2681	2682	2683	2684	2685	2686	2687	2688	2689	2690	2691	2692	2693	2694	2695	2696	2697	2698	2699	2700	2701	2702	2703	2704	2705	2706	2707	2708	2709	2710	2711	2712	2713	2714	2715	2716	2717	2718	2719	2720	2721	2722	2723	2724	2725	2726	2727	2728	2729	2730	2731	2732	2733	2734	2735	2736	2737	2738	2739	2740	2741	2742	2743	2744	2745	2746	2747	2748	2749	2750	2751	2752	2753	2754	2755	2756	2757	2758	2759	2760	2761	2762	2763	2764	2765	2766	2767	2768	2769	2770	2771	2772	2773	2774	2775	2776	2777	2778	2779	2780	2781	2782	2783	2784	2785	2786	2787	2788	2789	2790	2791	2792	2793	2794	2795	2796	2797	2798	2799	2800	2801	2802	2803	2804	2805	2806	2807	2808	2809	2810	2811	2812	2813	2814	2815	2816	2817	2818	2819	2820	2821	2822	2823	2824	2825	2826	2827	2828	2829	2830	2831	2832	2833	2834	2835	2836	2837	2838	2839	2840	2841	2842	2843	2844	2845	2846	2847	2848	2849	2850	2851	2852	2853	2854	2855	2856	2857	2858	2859	2860	2861	2862	2863	2864	2865	2866	2867	2868	2869	2870	2871	2872	2873	2874	2875	2876	2877	2878	2879	2880	2881	2882	2883	2884	2885	2886	2887	2888	2889	2890	2891	2892	2893	2894	2895	2896	2897	2898	2899	2900	2901	2902	2903	2904	2905	2906	2907	2908	2909	2910	2911	2912	2913	2914	2915	2916	2917	2918	2919	2920	2921	2922	2923	2924	2925	2926	2927	2928	2929	2930	2931	2932	2933	2934	2935	2936	2937	2938	2939	2940	2941	2942	2943	2944	2945	2946	2947	2948	2949	2950	2951	2952	2953	2954	2955	2956	2957	2958	2959	2960	2961	2962	2963	2964	2965	2966	2967	2968	2969	2970	2971	2972	2973	2974	2975	2976	2977	2978	2979	2980	2981	2982	2983	2984	2985	2986	2987	2988	2989	2990	2991	2992	2993	2994	2995	2996	2997	2998	2999	3000	3001	3002	3003	3004	3005	3006	3007	3008	3009	3010	3011	3012	3013	3014	3015	3016	3017	3018	3019	3020	3021	3022	3023	3024	3025	3026	3027	3028	3029	3030	3031	3032	3033	3034	3035	3036	3037	3038	3039	3040	3041	3042	3043	3044	3045	3046	3047	3048	3049	3050	3051	3052	3053	3054	3055	3056	3057	3058	3059	3060	3061	3062	3063	3064	3065	3066	3067	3068	3069	3070	3071	3072	3073	3074	3075	3076	3077	3078	3079	3080	3081	3082	3083	3084	3085	3086	3087	3088	3089	3090	3091	3092	3093	3094	3095	3096	3097	3098	3099	3100	3101	3102	3103	3104	3105	3106	3107	3108	3109	3110	3111	3112	3113	3114	3115	3116	3117	3118	3119	3120	3121	3122	3123	3124	3125	3126	3127	3128	3129	3130	3131	3132	3133	3134	3135	3136	3137	3138	3139	3140	3141	3142	3143	3144	3145	3146	3147	3148	3149	3150	3151	3152	3153	3154	3155	3156	3157	3158	3159	3160	3161	3162	3163	3164	3165	3166	3167	3168	3169	3170	3171	3172	3173	3174	3175	3176	3177	3178	3179	3180	3181	3182	3183	3184	3185	3186	3187	3188	3189	3190	3191	3192	3193	3194	3195	3196	3197	3198	3199	3200	3201	3202	3203	3204	3205	3206	3207	3208	3209	3210	3211	3212	3213	3214	3215	3216	3217	3218	3219	3220	3221	3222	3223	3224	3225	3226	3227	3228	3229	3230	3231	3232	3233	3234	3235	3236	3237	3238	3239	3240	3241	3242	3243	3244	3245	3246	3247	3248	3249	3250	3251	3252	3253	3254	3255	3256	3257	3258	3259	3260	3261	3262	3263	3264	3265	3266	3267	3268	3269	3270	3271	3272	3273	3274	3275	3276	3277	3278	3279	3280	3281	3282	3283	3284	3285	3286	3287	3288	3289	3290	3291	3292	3293	3294	3295	3296	3297	3298	3299	3300	3301	3302	3303	3304	3305	3306	3307	3308	3309	3310	3311	3312	3313	3314	3315	3316	3317	3318	3319	3320	3321	3322	3323	3324	3325	3326	3327	3328	3329	3330	3331	3332	3333	3334	3335	3336	3337	3338	3339	3340	3341	3342	3343	3344	3345	3346	3347	3348	3349	3350	3351	3352	3353	3354	3355	3356	3357	3358	3359	3360	3361	3362	3363	3364	3365	3366	3367	3368	3369	3370	3371	3372	3373	3374	3375	3376	3377	3378	3379	3380	3381	3382	3383	3384	3385	3386	3387	3
-----------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	---

18

Doküman Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Garanti BBVA Kredi Riskine Esas Tutar Değişimi (Milyar TL)



Alım Satım Riski

Alım Satım Riski, piyasa fiyatlarındaki (faiz, hisse senedi, kur ve emtia fiyatları) değişimler, aralarındaki korelasyonlar ve volatilité seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan risklerin Banka'nın alım-satım portföyünde yaratabileceği değer kaybından dolayı Banka'nın maruz kalacağı zararı ifade etmektedir.

Alım satım riski, standart metot ve içsel model olmak üzere iki yöntemle ölçülmektedir. İçsel model riske maruz değer (RMD) metodolojisi ile günlük olarak ölçülmektedir. RMD, belirli bir vadede elde tutulan portföyün piyasa değerinde, piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalardan dolayı, belirlenen güven aralığında ve belirli bir olasılık dahilinde meydana gelmesi tahmin edilen maksimum değer kaybını ölçmektedir. RMD tarihsel simülasyon yöntemiyle hesaplanmakta, geriye dönük 2 yıllık (500 iş günü) piyasa veri seti kullanılmakta, %99 güven aralığı ve 1 günlük elde tutma süresi (yasal sermaye hesaplamasında 10 gün) dikkate alınmaktadır. RMD modelinin güvenilirliğini ölçmek üzere geriye dönük testler yapılmaktadır. RMD hesaplamalarının büyük çaplı piyasa dalgalanmalarını da yansıtabilmesi amacıyla stres testleri ve senaryo/duyarlılık analizleri uygulanmaktadır. RMD ölçümü, hazine alım-satımı işlemlerinin yönetiminde kullanılmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış sermaye dağılımına bağlı olarak belirlenen RMD limitleri günlük olarak izlenerek raporlanmaktadır. RMD limitleri dışında alım-satım portföyüne ilişkin Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış kar/zarar'a dayalı Stop/Loss limitleri ve Ekonomik Sermaye limitleri uygulanmakta ve izlenmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçümü rutin olarak hesaplanmakta ve sermaye yeterlilik rasyosu hesaplamalarında kullanılmaktadır.

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca aylık olarak hesaplanan Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30.06.2024 tarihli konsolide olmayan piyasa riskine esas tutar (Faiz Oranı Riski, Hisse Senedi Riski, Kur Riski, Emtia Riski, Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski) 38,716,492 Bin TL'dir. Konsolide olmayan sermaye yükümlüğünün %2,12'si Piyasa Riskinden kaynaklanmaktadır.

Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30.06.2024 tarihi itibarıyla konsolide olmayan piyasa riski hesaplaması aşağıda yer almaktadır. (Önceki dönem; 31.12.2023)

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

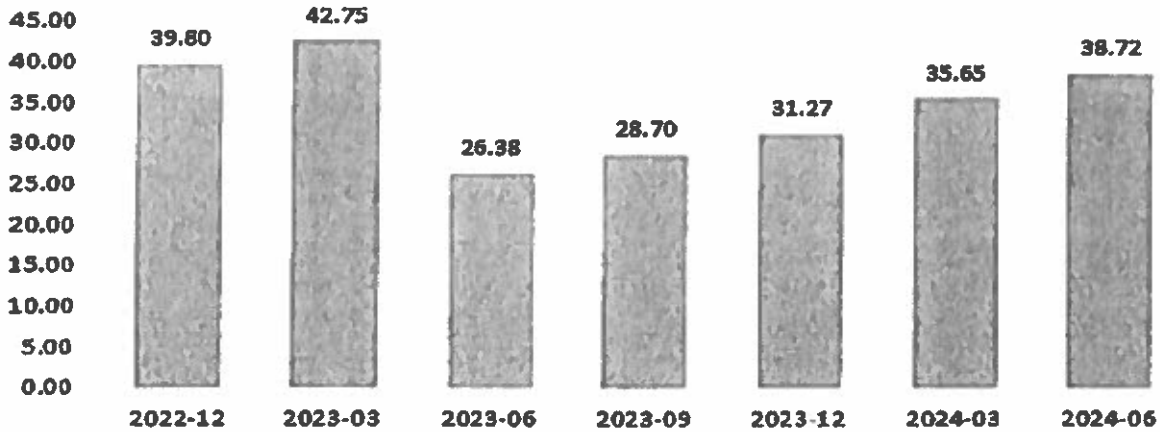
T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ
26 Şubat 2025



		Risk ağırlıklı tutarlar	
		Carı Dönem	Önceki Dönem
	Dolaysız peşin ürünler	38,273,079	30,782,998
1	Faiz oranı riski (genel ve spesifik)	8,712,813	6,702,525
2	Hisse senedi riski (genel ve spesifik)	1,559,454	1,356,886
3	Kur riski	26,942,175	22,303,538
4	Emtia riski	1,058,637	420,049
	Opsiyonlar	443,413	485,913
5	Basitleştirilmiş yaklaşım	-	-
6	Delta-plus metodu	443,413	485,913
7	Senaryo yaklaşımı	-	-
8	Menkul kıymetleştirme	-	-
9	Toplam	38,716,492	31,268,911

Piyasa Riskine Esas Tutarın Aralık 2022'den Haziran 2024'e çeyrek dönemler itibariyle gelişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir.

Garanti BBVA Piyasa Riskine Esas Tutar Değişimi (Milyar TL)



Kur Riski

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, yabancı para net genel pozisyon standart oranı çerçevesinde belirlenmektedir. Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, yabancı para net genel pozisyon standart oranı paralelinde belirlenmektedir. Banka, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 8,777,340 TL'si bilanço açık pozisyon (31 Aralık 2023: 35,731,456 TL) ve 36,664,198 TL'si bilanço dışı kapalı pozisyon (31 Aralık 2023: 60,861,462 TL) olmak üzere 27,886,858 TL net yabancı para kapalı pozisyon (31 Aralık 2023: 25,130,006 TL) taşımaktadır.

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan "standart metod" ile

YATIRIM
KURUMU
T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
Nispetiye Mahallesi
Tevfik Kulu Sok. No: 6-3
34398 Beşiktaş/İSTANBUL

Doküman Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ



“riske maruz değer yöntemi” kullanılmaktadır. Banka’nın standart metod kapsamında yapılan ölçümleri aylık, RMD hesaplamaları kapsamında yapılan ölçümleri ise günlük olarak gerçekleştirilmektedir. Kur riski, yabancı para net genel pozisyon standart oranı ve RMD limitinin yanı sıra alım-satım portföyüne ilişkin Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış işlem, işlemci, masa, stop-loss limitleri vasıtası ile yönetilmektedir.

Önemli para birimleri bazında bilanço içi ve dışı varlık ve yükümlülöklere ilişkin 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, konsolide olmayan, net pozisyonlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Banka’nın kur riskine ilişkin bilgileri:

	EURO	USD	Diğer YP	Toplam
Carli Dönem				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	42.751.467	69.340.882	38.538.750	150.631.099
Bankalar	43.419.739	39.161.540	26.977.996	109.559.275
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	862.356	2.779.585	-	3.641.941
Para Piyasalarından Alacaklar	-	26.991.342	-	26.991.342
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.767.447	23.625.452	-	26.392.899
Krediler (*)	166.817.304	174.958.689	6.890.494	348.666.487
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	41.854.190	-	-	41.854.190
İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	1.151.505	65.899.536	203.247	67.254.288
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	895.556	-	895.556
Maddi Duran Varlıklar	-	747	-	747
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (**)	(9.456.917)	(2.489.881)	104.131	(11.842.667)
Toplam Varlıklar	290.167.091	401.163.448	72.714.618	764.045.157
Yükümlölöklöler				
Bankalar Mevduatı	31.051	130.401	2.096	163.548
Döviz Tevdiat Hesabı	166.757.395	231.627.532	20.854.378	419.239.305
Para Piyasalarına Borçlar	19.657.829	70.064.259	-	89.722.088
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağ. Fonlar (***)	13.430.978	85.195.267	-	98.626.245
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (****)	691.238	42.964.438	1.197.621	44.853.297
Muhtelif Borçlar	3.146.179	3.980.022	205.569	7.331.770
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	148.978	-	148.978
Diğer Yükümlölöklöler(*****)	5.155.878	13.854.110	93.727.278	112.737.266
Toplam Yükümlölöklöler	208.870.548	447.965.007	115.986.942	772.822.497

YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Tic. Sic. No: 27490
Sermaye Piyasası Kurulundan
Borsada Kayıtlı
0212 331 10 10

21

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Net Bilanço Pozisyonu	81,296,543	(46,801,559)	(43,272,324)	(8,777,340)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(56,112,078)	50,635,717	42,140,559	36,664,198
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	16,439,802	161,560,862	66,869,206	244,869,870
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	72,551,880	110,925,145	24,728,647	208,205,672
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-
Önceki Dönem				
Toplam Varlıklar	239,302,150	375,622,410	37,579,768	652,504,328
Toplam Yükümlülükler	185,863,206	409,110,114	93,262,465	688,235,785
Net Bilanço Pozisyonu	53,438,944	(33,487,704)	(55,682,697)	(35,731,457)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(31,294,104)	37,961,335	54,194,231	60,861,462
Türev Finansal Araçlardan Alacak	31,199,424	148,598,552	58,404,082	238,202,058
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	62,493,528	110,637,217	4,209,851	177,340,596
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-

(*) Bilançoda TL olarak izlenen 259,949 TL (31 Aralık 2023: 190,431 TL) tutarındaki Döviz Endeksli krediler ilgili döviz kodu ile gösterilmiştir.

(**) TFRS 9 uyarınca hesaplanan beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

(***) Bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülük olarak gösterilen 53,193,434 TL (31 Aralık 2023: 48,622,754 TL) tutarındaki fonları da içermektedir.

(****) Bilançoda sermaye benzeri borçlanma araçları kaleminde gösterilen sermaye benzeri kredi niteliğindeki ihraç edilen tahvilleri de içermektedir.

(*****) Diğer yükümlülükler kalemi içinde 92,023,811 TL (31 Aralık 2023: 71,331,701 TL) tutarında alınmış mevduatı bulunmaktadır.

Yapısal Faiz Oranı Riski:

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski; yeniden fiyatlama riski, verim eğrisi riski, baz riski ve opsiyonelite riskini içermektedir. Yeniden fiyatlama riski; faiz oranlarındaki olası değişimlerin aktif pasif ve bilanço dışı pozisyonların yeniden fiyatlama yapısına göre Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını, baz riski; Banka tarafından yapılan işlemlerde baz olarak kullanılan farklı faiz oranlarından birinin diğerine göre artması veya azalmasının Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanan zarar olasılığını, opsiyonelite riski; gömülü olanlar da dahil olmak üzere opsiyon hakkı/yükümlülüğü içeren finansal ürünlerin Banka'nın net faiz gelirlerini veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ve verim eğrisi riski; verim eğrisinin şeklinde meydana gelebilecek değişimlerin Banka'nın net faiz gelirlerini veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Banka'nın bilanço yapısındaki vade uyumsuzluğu nedeniyle maruz kaldığı yapısal faiz oranı riskinin belirlenmesi ve yönetimi amacıyla, durasyon/gap, ekonomik değer, ekonomik sermaye, net faiz geliri, riske maruz net faiz geliri, kredi spread riski, bankacılık hesapları gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerler portföyü duyarlılığı ölçülerek izlenmektedir. Hesaplanan risk metrikleri ve üretilen raporlar, Aktif Pasif Komitesi'nin gözetiminde bilanço faiz riski yönetiminde kullanılmaktadır. Bu çerçevede, ekonomik değer duyarlılığı, ekonomik sermaye, net faiz geliri duyarlılığı, riske maruz net faiz geliri, kredi spread riski ekonomik sermayesi, bankacılık hesapları gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerler portföyü ekonomik değer duyarlılığı kapsamındaki Yönetim Kurulu Risk Komitesi tarafından onaylanmış içsel limitler düzenli olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski aylık olarak standart şok yöntem ile hesaplanarak BDDK'ya raporlanmaktadır. 2024 yılı Haziran ayı itibarıyla standart şok rasyosu yasal limitinde aşım yaşanmamıştır.

Bankamızın 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, konsolide olmayan, yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler dikkate alınarak vade dilimleri bazında gruplanmış net varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

YATIRIM
KURUMU
KURUMU
Tic. Sic. No: 270900
3. Sınıf 11.5.2015
22.06.2015

22

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜR
26.06.2025
Subat

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Çerzi	Faizsiz (*)	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efküf Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	146,814,617	-	-	-	-	203,596,409	350,411,026
Bankalar	42,261,757	-	-	-	-	69,963,499	112,225,256
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	77,564	283,138	442,004	1,943,818	641,240	979,203	4,366,967
Para Piyasalarından Alacaklar	19,962,163	-	6,996,536	-	-	32,643	26,991,342
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	17,464,097	1,414,697	7,273,580	21,084,972	13,895,757	34,313,230	95,446,333
Verilen Krediler	542,488,468	135,095,002	378,108,505	140,338,857	88,355,384	24,714,776	1,309,100,992
İfa Edilmiş Maliyeti ile Ökölüm Finansal Varlıklar	31,770,408	6,533,061	32,181,200	103,996,398	31,378,636	46,766,425	252,626,128
Diğer Varlıklar (**)	-	-	-	-	-	161,938,021	161,938,021
Toplam Varlıklar	800,839,074	143,325,898	425,001,825	267,364,045	134,271,017	542,304,206	2,313,106,065
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	18,787,387	-	-	-	-	1,420,322	20,207,709
Diğer Mevduat	519,446,333	206,956,053	148,623,257	3,388,129	-	703,055,057	1,581,468,829
Para Piyasalarından Borçlar	115,794,689	704	958,290	-	-	194,936	116,948,619
Muhelif Borçlar	-	-	-	-	-	93,393,398	93,393,398
İhraç Edilen Menkul Değerler (***)	1,002,880	115,395	3,291,226	25,036,656	15,971,500	639,569	46,057,226
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	75,621,498	5,147,728	18,039,059	877,407	-	57,665	99,743,357
Diğer Yükümlülükler	66,474	159,330	453,651	1,245,722	184,260	353,177,490	355,286,927
Toplam Yükümlülükler	730,719,261	212,379,210	171,365,483	30,547,914	16,155,760	1,151,938,437	2,313,106,065
Bilançodaki Uzun Pozisyon	70,119,813	-	253,636,342	236,816,131	118,115,257	-	678,687,543
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	(69,053,312)	-	-	-	(609,634,231)	(678,687,543)
Nazım Hesaplarındaki Uzun	41,808,334	64,959,766	85,329,462	58,491,162	37,433,616	-	288,022,340
Nazım Hesaplarındaki Kısa	(30,548,609)	(62,689,290)	(94,171,617)	(63,355,117)	(39,545,571)	-	(290,10,204)
Toplam Pozisyon	81,379,538	(66,782,836)	244,794,187	231,952,176	116,003,302	(609,634,231)	(2,287,864)

(*) Faizsiz hesaplar serbestinden de içermektedir.

(**) TFRS 9 uyarınca hesaplanan birikimli zarar hesapları da içermektedir.

(***) Bilanço dışı sermaye borçlarına ilişkin kalemlerde gösterilen sermaye borçları kredi niteliğindeki ihraç edilen tahvil ve diğer finansal araçları da içermektedir.

Yapısal Kur Riski

Banka'nın bilançosunda, yerel para biriminden farklı para birimleri üzerinde önemli faaliyetler yürütmesi veya özkaynağın korunması amacıyla pozisyon tutması durumunda negatif yönlü kur dalgalanmalarının sermaye yeterliliği rasyosu ve net kar (12 aylık tahmin edilen) üzerinde oluşturacağı potansiyel etki ve yabancı para risk ağırlıklı aktifler düzenli olarak takip edilmektedir. YP kredi riskine esas tutar ve TL'nin %50 devalüe olması halinde sermaye yeterliliği rasyosu duyarlılığının sermaye yeterliliği rasyosuna oranı metrikleri Yönetim Kurulu Risk Komitesi onaylı içsel limit olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır. Bu çerçevede gerçekleştirilen analizler yasal ve içsel yapısal kur riski yönetimi gereklilikleri gözetilerek, Banka'ya özgü olumsuz durumlar veya piyasadaki değişimler neticesinde ortaya çıkabilecek duyarlılıkları içerecek şekilde genişletilmektedir. Haziran ayı itibarıyla 2024 yılı içinde yapısal kur riski metriklerinde limit aşımı yaşanmamıştır. Bununla birlikte, Banka yabancı para pozisyonu ve bu pozisyonun oluşturduğu kar zarar hareketleri düzenli periyotlarda izlenerek raporlanmaktadır. İştiraklerin içsel yapısal kur riski limitlerini düzenli olarak izlemesi sağlanmaktadır.

CEVAHİR YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul Şubesi Barışlar Caddesi
No: 10 Kat: 10
34398 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 274940
Tic. Sic. No: 274940

23

26 Şubat 2025
T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Likidite Riski

Likidite ve fonlama riski yönetiminin amacı, Banka'nın fon eksikliği nedeniyle ödeme taahhütlerini yerine getirememesi veya bu ödemeleri karşılamak için özellikle külfetli koşullarda fon sağlamak zorunda kalmasını önlemektir. Likidite ve fonlama riski Banka'nın, nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında ve ek bir maliyet oluşturmada yerine getirememe riski olarak tanımlanır.

Likidite ve fonlama riski aşağıdaki hususları içerir:

- **Piyasaya ilişkin likidite riski:** Yetersiz piyasa derinliği veya piyasa şartlarının bozulması gibi nedenlerle piyasa fiyatını etkilemeden bir pozisyonun satılamaması veya kapatılamaması ile herhangi bir nedenle bir pozisyonun piyasa fiyatının oluşamaması riskini,
- **Fonlamaya ilişkin likidite riski:** Herhangi bir beklenmedik kayba maruz kalmadan ve temerrüde düşmeden, borçlarını ve yükümlülüklerini karşılayamama riskini,
- **Gün içi likidite riski:** Günlük likidite yükümlülüklerini yerine getirememe riskini,
- **Fonlama riski:** bir işletmenin faaliyetlerine uygun olarak kalıcı kaynakların bir kısmını sürdürme hedefinden sapma nedeniyle bilançosunun kırılganlığında orta ve uzun vadedeki potansiyel artış riskini ifade etmektedir..

Yasal likidite rasyolarına uyum sağlanması gözetilmektedir. BDDK tarafından 21 Mart 2014 tarihinde yayınlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde 2014 yılı başından itibaren konsolide ve solo bazda "Likidite Karşılama Oranı" hesaplanmaktadır. Bu oran için limit 2015 yılı başından beri yürürlükte olup, 2024 yılı için yasal limit toplamda %100, yabancı parada %80 olarak belirlenmiştir. 2024 yılının ikinci çeyreğinde toplam ve yabancı para likidite karşılama oranı yasal limitlerin üzerinde seyretmiştir. 2024 yılı Haziran ayı itibarıyla son üç aylık dönem için konsolide olmayan Likidite Karşılama Oranı'na ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır.

Carl Dönem	Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer(*)		Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer(*)	
	TP+YP	YP	TP+YP	YP
YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR			494,732,432	224,528,638
1 Yüksek kaliteli likit varlıklar	494,732,432	224,528,638	494,732,432	224,528,638
NAKİT ÇIKIŞLARI				
2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat	1,048,537,603	402,864,311	93,729,343	39,855,425
3 İstikrarlı mevduat	222,488,344	8,620,118	11,124,417	431,006
4 Düşük istikrarlı mevduat	826,049,259	394,244,193	82,604,926	39,424,419
5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar	385,836,029	196,283,207	202,497,126	118,962,563
6 Operasyonel mevduat				
7 Operasyonel olmayan mevduat	282,299,390	131,923,948	130,640,199	55,401,169
8 Diğer teminatsız borçlar	103,536,639	64,359,259	71,856,927	63,861,577
9 Teminatl borçlar				
10 Diğer nakit çıkışları	1,472,594,460	176,045,279	131,056,342	49,487,677
11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri	21,428,442	27,884,613	21,428,442	27,884,613

12	Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar				
13	Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler	1,451,166,018	148,160,666	109,627,900	21,563,066
14	Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler	8,827	8,827	440	440
15	Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar	69,892,126	66,951,854	3,494,606	3,347,593
16	TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI			430,777,857	211,613,700
NAKİT GİRİŞLERİ					
17	Teminatlı alacaklar	221,991,717	51,939,772	145,392,693	42,173,435
18	Teminatsız alacaklar	5,028,041	57,618,085	5,028,041	57,618,085
19	Diğer nakit girişleri	227,019,758	109,557,857	150,420,734	99,791,520
20	TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ				
21	TOPLAM YKLV STOKU			494,732,432	224,528,638
22	TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI			280,357,123	111,865,533
23	LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)			177.24	213.49

(*) Haftalık basit aritmetik ortalama alınmak suretiyle hesaplanan likidite karşılama oranının son üç ay için hesaplanan ortalaması

2024 yılı ikinci 3 aylık dönemde en düşük, en yüksek ve ortalama Likidite Karşılama Oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Cari Dönem	En Yüksek	Tarih	En Düşük	Tarih	Ortalama
TP+YP	211.36	16.04.2024	140.94	27.06.2024	177.24
YP	354.97	15.04.2024	135.74	30.06.2024	213.49

Ayrıca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayınlanan "Bankaların Net İstikrarlı Fonlama Oranı Hesaplamasına ilişkin Yönetmelik" uyarınca hesaplanan Net İstikrarlı Fonlama Oranı, aylık olarak hesaplanır ve oranların Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla üç aylık basit aritmetik ortalaması 2024 yılı için belirlenmiş yasal limit seviyesi olan 100% ile takip edilir.

Cari Dönem	a	b	c	ç	d	
	Kalan Vadesine Göre, Dikkate Alma Oranı Uygulanmamış Tutar				Dikkate Alma Oranı Uygulanmış Toplam Tutar	
	Vadesiz	6 Aydan Kısa Vadeli	6 Ay ile 6 Aydan Uzun 1 Yıllık Kısa Vadeli	1 Yıl ve 1 Yıllık Uzun Vadeli		
Mevcut İstikrarlı Fon						
1	Özkaynak Unsurları	328,031,080	-	-	25,554,400	353,585,480
2	Ana sermaye ve katkı sermaye	328,031,080	-	-	25,554,400	353,585,480
3	Diğer özkaynak unsurları	-	-	-	-	-
4	Gerçek kişi ve perakende müşteri mevduatı/katılım fonu	463,480,558	638,452,431	42,054,406	2,194,376	1,042,199,789
5	İstikrarlı mevduat/katılım fonu	103,874,131	119,849,723	983,907	16,102	213,487,670



6	Düşük istikrarlı mevduat/katılım fonu	359,606,426	518,602,708	41,070,499	2,178,275	829,312,116
7	Diğer kişilere borçlar	180,853,560	383,453,767	35,964,382	61,813,413	290,382,246
8	Operasyonel mevduat/katılım fonu	-	-	-	-	-
9	Diğer borçlar	180,853,560	383,453,767	35,964,382	61,813,413	290,382,246
10	Birbirlerine bağlı varlıklara eşdeğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
11	Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12	Türev yükümlülükler	-	-	5,265,504	-	-
13	Yukarıda yer almayan diğer özkaynak unsurları ve yükümlülükler	155,728,699	-	-	-	-
14	Mevcut İstikrarlı Fon	-	-	-	-	1,686,767,512
Gerekli İstikrarlı Fon						
15	Yüksek kaliteli likit varlıklar	-	-	-	-	54,827,733
16	Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlara depo edilen operasyonel mevduat/katılım fonu	-	-	-	-	-
17	Canlı alacaklar	59,249,245	796,015,091	229,775,889	290,730,198	762,544,005
18	Teminatı birinci kalite likit varlık olan, kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlardan alacaklar	-	27,133,255	-	-	14,579,509
19	Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlardan teminatsız veya teminatı birinci kalite likit varlık olmayan teminatlalı alacaklar	59,249,245	8,234,665	6,593,208	10,068,549	26,858,739
20	Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlar dışındaki kurumsal müşteriler, kuruluşlar, gerçek kişi ve perakende müşteriler, merkezi yönetimler, merkez bankaları ile kamu kuruluşlarından olan alacaklar	-	759,929,468	217,641,277	249,521,670	696,496,159
21	%35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar	-	-	1,941,187	2,860,886	2,830,170
22	İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteci ile teminatlandırılan alacaklar	-	-	2,276,905	24,887,533	17,315,349
23	%35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar	-	-	2,276,905	24,887,533	17,315,349
24	Yüksek kaliteli likit varlık niteliğini haiz olmayan, borsada işlem gören hisse senetleri ile borçlanma araçları	-	717,704	3,264,499	6,252,446	7,294,249
25	Birbirlerine bağlı yükümlülüklere eşdeğer varlıklar	-	-	-	-	-
26	Diğer varlıklar	-	-	-	-	-

27	Altın dahil fiziki teslimatlı emtia	12,419,883				12,419,883
28	Türev sözleşmelerin başlangıç teminatı veya merkezi karşı tarafa verilen garanti fonu			-		-
29	Türev varlıklar			9,698,841		9,698,841
30	Türev yükümlülüklerin değişim teminatı düşülmeden önceki tutarı			1,533,800		1,533,800
31	Yukarıda yer almayan diğer varlıklar	217,016,279		-	-	217,016,279
32	Bilanço dışı borçlar		140,051,831	163,868,994	1,329,870,206	81,689,552
33	Gerekli İstikrarlı Fon					1,139,730,093
34	Net İstikrarlı Fonlama Oranı (%)					148.00

2024 yılı ikinci 3 aylık dönemde NIFO gelişimi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Dönem	Oran
30 Nisan 2024	%148.06
31 Mayıs 2024	%148.40
30 Haziran 2024	%148.00
3 Aylık Ortalama	%148.15

Operasyonel Risk

Operasyonel risk; yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan zarar etme olasılığıdır. Bu tanım stratejik ya da iş riskleri ve itibar riskini içermemektedir.

Operasyonel riske esas tutar, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'in 24'üncü maddesi uyarınca temel gösterge yöntemine göre son üç yılsonuna ait brüt gelirleri ile hesaplanmaktadır. Bankanın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yılsonu brüt gelir tutarlarının yüzde on beşinin ortalamasının on iki buçuk ile çarpılması suretiyle bulunacak değer, operasyonel riske esas tutar olarak dikkate alınır. Yıllık brüt gelir, yılsonu itibarıyla gerçekleşen net faiz gelirleri ile net faiz dışı gelirlerin toplamından oluşur. Yıllık brüt gelirin hesaplanmasında, hesaplamada yer alan gelirlerle ilişkin karşılıklar ile bankanın destek hizmeti aldığı kişi ya da kuruluşlara yapılan ödemeler de dâhil olmak üzere faaliyet giderleri düşülmemektedir. Yıllık brüt gelire, alım satım hesabı dışında izlenen menkul kıymetlerin satılmasından elde edilen kar/zarar, olağanüstü gelirler ve sigortadan tazmin edilen tutarlardan kaynaklanan gelirler dahil edilmemektedir.

Temel Gösterge Yöntemine göre konsolide olmayan Operasyonel Riske Esas Tutar yılda bir kez son 3 yılsonuna ait brüt gelir üzerinden hesaplanmaktadır. 2021, 2022 ve 2023 yılsonu brüt gelir tutarları ile Operasyonel Riske Esas Tutar 187,771,191 Bin TL olarak hesaplanmıştır. 30.06.2024 itibarıyla konsolide olmayan sermaye yükümlülüğünün %10,29'u operasyonel riskten kaynaklanmaktadır.

İtibar Riski: Mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde bankaya duyulan güvenin azalması veya banka itibarının zedelenmesi nedeniyle bankanın zarar etme olasılığıdır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Nispetiye Sokakı
Kat: 9/1 Tophane İşhanı Kat: 9/1
34398 Beşiktaş / İSTANBUL

27

GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ
26 Şubat 2025

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Vergi ile İlgili Riskler: Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde (ilgili karara ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gerekecek ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi veya bunun makul ölçüde muhtemel hale gelmesi halinde, İhraççı'nın borçlanma aracını erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır.

Bu ihraççı bilgi dokümanında belirlenen ihraç tavanı kapsamında erken itfa edilebilir tahvil ve/veya finansman bonusu halka arz edilebilecektir. Erken itfaya ilişkin esaslar ile buna ilişkin riskler erken itfaya konu olabilecek finansman bonusu ve/veya tahvil ihracının gerçekleşeceği sırada ilan edilecek Sermaye Piyasası Aracı Notu ve Özet'te ayrıntıları ile ifade edilecektir.

4.2. Diğer Riskler

Bağlı Ortaklıklar ile İlgili Riskler:

Garanti Bankası'nın, Hollanda ve Romanya'daki yurtdışı ortaklıklarının yanı sıra yurtiçinde hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktöring, yatırım ve portföy yönetimi dahil olmak üzere farklı sektörlerde bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

Bağlı ortaklıklar için risklerin yönetimine ilişkin politika ve prosedürler oluşturulmuştur. Söz konusu politika ve prosedürler ilgili bağlı ortaklıkların tabi oldukları mevzuat ve ana ortaklık Banka'nın risk yönetimi stratejisine uygun olarak hazırlanmakta ve düzenli olarak gözden geçirilmekte, ihtiyaç görülmesi halinde güncellenmektedir.

Banka'nın 30.06.2024 itibarıyla konsolide sermaye yeterliliği rasyosu %16,10 olarak hesaplanmıştır. Konsolide ve konsolide olmayan sermaye yeterliliği rasyosu arasındaki fark %-1,68 olup risk ağırlıklı varlıkların yaklaşık %89'u ana ortaklık bankadan kaynaklanmaktadır.

Sermaye Yeterliliği (bin TL)	30.06.2024		31.12.2023	
	Konsolide	Solo	Konsolide	Solo
Özkaynak	327,042,430	324,285,081	272,090,323	270,483,744
Ana Sermaye	277,607,685	277,761,160	241,666,189	241,823,557
Çekirdek Sermaye	277,607,685	277,761,160	241,666,189	241,823,557
Katkı Sermaye	49,445,927	46,529,147	30,426,490	28,662,543
Sermayeden İndirilen Değerler	11,182	5,226	2,356	2,356
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	2,031,715,612	1,824,237,035	1,437,302,870	1,314,732,287
Piyasa Riskine Esas Tutar	41,180,725	38,716,492	32,072,813	31,268,911
Operasyonel Riske Esas Tutar	216,769,358	187,771,191	131,296,214	116,238,033
Kredi Riskine Esas Tutar	1,773,765,529	1,597,749,352	1,273,933,844	1,167,225,343
Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu	16.10%	17.78%	18.93%	20.57%

İhraççı Riski: Piyasada oluşabilecek olumsuz durumlar ve/veya ihraççının yönetiminden ve mali bünyesinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder.

YATIRIM
KURUMU
GARANTİ BANKASI A.Ş.
Nispetiye Barbaros Bulvarı
Ticaret Kuvvetleri
İstanbul / TÜRKİYE
0212 210 10 10

28

7
GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
2025

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Önümüzdeki dönemde global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin krizden çıkış stratejileri, büyüme beklentileri ve cari açık gibi Türkiye'ye özgü kriterler ile bankacılık, vergi ve diğer mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, finansal piyasalar ve bankalar için riskler barındırabilir.

T.Garanti Bankası A.Ş., 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu") hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup aynı kanun hükümleri uyarınca, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") düzenleme ve denetimine tabidir.

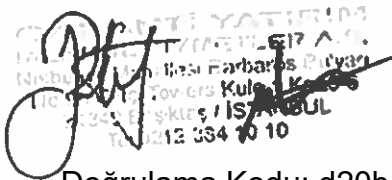
Bankacılık Kanunu uyarınca BDDK konsolide veya konsolide olmayan bazda yaptığı denetimler sonucunda bir bankanın;

- a) Aktiflerinin vade itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama tehlikesiyle karşı karşıya gelmesi ya da likiditeye ilişkin düzenlemelere uymaması,
- b) Gelir ve giderleri arasındaki ilgi ve dengelerin bozulması nedeniyle kârlılığın faaliyetleri emin bir şekilde yürütecek yeterlilikte olmaması,
- c) Özkaynaklarının sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelere göre yetersiz olması veya bu durumun gerçekleşmek üzere bulunması,
- d) Aktif kalitesinin malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde bozulması,
- e) Bankacılık Kanunu'na ve ilgili düzenlemelere veya Kurulca alınan kararlara aykırı nitelikte karar, işlem ve uygulamalarının bulunması,
- f) İç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerini kurmaması veya bu sistemleri etkin ve yeterli bir şekilde işletmemesi veya denetimi engelleyici herhangi bir hususun bulunması,
- g) Yönetiminin basiretsizliği nedeniyle bu Kanun ve ilgili mevzuat ile tanımlanmış risklerin önemli ölçüde artması veya malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde yoğunlaşması,

hâllerinden herhangi birini tespit etmesi durumunda, BDDK, ilgili bankadan Bankacılık Kanunu'nun 68. ve 69. maddelerinde öngörülen düzeltici ve iyileştirici tedbirlerinden bir veya birkaçının ya da tamamının ve BDDK'nın uygun göreceği bir süre ve onaylayacağı bir plân dahilinde alınmasını ve uygulanmasını o bankanın yönetim kurulundan isteyebilir. Ancak ilgili banka tarafından 68. ve/veya 69. maddelerde yer alan önlemlerin alınmaması veya alınan önlemlere rağmen sorunların giderilememesi ya da bu tedbirlerin alınması durumunda dahi sonuç alınamayacağının belirlenmesi hâlinde BDDK ilgili bankadan bu kez 70. maddesinde sayılan kısıtlayıcı önlemlerin bir veya birkaçının veya uygun göreceği diğer tedbirlerin alınmasını ve uygulanmasını ister.

Ayrıca BDDK, yaptığı denetimler sonucunda;

- a) Alınması istenen tedbirlerin BDDK tarafından verilen süre içerisinde ya da her halükârda en geç oniki ay içinde kısmen ya da tamamen alınmaması ya da bu tedbirleri kısmen veya tamamen alınıp alınmadığına rağmen, malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa da bu malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi,


T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı
No: 10 Kat: 10
34390 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sic. No: 272133 / Mers. No: 081000127213341010

29


T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
26 Şubat 2025


Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

- b) Faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması,
- c) Yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi,
- d) Yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması,
- e) Hâkim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı veya dolanlı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolanlı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması,

hâllerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda, ilgili bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devretmeye yetkilidir.

Borçlanma aracı ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka'nın tasfiyesi halinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere borçlanma aracı sahipleri alacaklarını tahsil edebilecektir.

İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri aşağıda belirtilmiştir:

Borçlanma aracı alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. Yürürlükteki icra ve iflas mevzuatına göre. Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

"Madde 206 – (Değişik madde: 03/07/1940 – 3890/1 md.) Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümülü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle; 29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

30

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Birinci sıra:

- A. İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları.
- B. İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları.
- C. İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;
Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. Borçlanma aracı alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir.

(Ek fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre.

Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre."

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	: Levent Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Filial Yönetim Yeri	: Levent Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: 159422

AMM YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Aytaç Cad. No:2
34340 Beşiktaş / İSTANBUL
Tic. Sicil No: 159422
12.10.2010

31

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
26.10.2025

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Ticaret Siciline Tescil Edildiği Tarih	: 25.04.1946
Sürelili Olarak Kuruldu İse Süresi	: Süresiz

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statü	: Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Fiili Yönetim Yeri	: Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL
İnternet Adresi	: www.garantibbva.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları	: 0(212)318-1818 - 0(212)318-1888

5.1.5. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:

Bankamızın ödeme gücünü etkileyen son dönemlerde önemli bir olay bulunmamaktadır. Son dönemde gerçekleşen ve halen tedavülde olan TL ve YP cinsinden borçlanma araçlarına ait detaylı bilgiler Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 6.3. no'lu maddesinde detaylı olarak yer almaktadır. Garanti Bankası'nın kredi derecelendirme kuruluşları Fitch Ratings, Moody's ve JCR Eurasia Rating'den almış olduğu derecelendirme notları son durum itibarıyla aşağıda yer almaktadır.

FITCH RATINGS

7 Kasım 2024

Görünüm	Stabil
Uzun Vadeli YP	BB-
Kısa Vadeli YP	B
Uzun Vadeli TL	BB-
Kısa Vadeli TL	B
Finansal Kapasite Notu	bb-
Uzun vadeli ulusal notu	AA(tur)

MOODY'S

23 Temmuz 2024

Görünüm	Pozitif
Uzun Vadeli YP Mevduat	Ba3
Uzun Vadeli TL Mevduat	Ba3
Kısa Vadeli YP Mevduat	Prime Değil
Kısa Vadeli TL Mevduat	Prime Değil
Temel Kredi Değerlendirmesi (Baseline Credit Assessment - BCA)	b1
Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi (Adjusted BCA)	
Uzun Vadeli Ulusal Not	
Kısa Vadeli Ulusal Not	



Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları
Garanti Bankası Yatırımları



30 Eylül 2024

Uluslararası YP Görünüm	Stabil
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AAA (tr)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	J1+ (tr)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

YOKTUR

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

YOKTUR

5.2.3. Madde 5.2.2’de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

YOKTUR

5.2.4. İhraççının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

YOKTUR

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Bankacılık Faaliyetleri

Banka bir ihtisas bankası olmayıp tüm bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. Müşterilere kullandırılan kredilerin en önemli kaynağı mevduattır. Öngörülen verim oranını sağlamak koşuluyla, çeşitli sektörlerde faaliyette bulunan kuruluşlara kredi kullandırılmaktadır.



6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Türk bankacılık sektörü, sıkı düzenlemelere tabi ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ile T.C. Merkez Bankası (TCMB) gibi iki güçlü kurumun gözetimi altındadır.

BDDK sektör verilerine göre 30 Haziran 2024 itibarıyla Türkiye’de faaliyet gösteren 30 özel ticari banka, 3 kamu bankası, 20 kalkınma ve yatırım bankası, 9 katılım bankası olmak üzere toplam 62 banka bulunmaktadır. Üçü kamu elinde olan en büyük yedi banka, 30 Haziran 2024 itibarıyla Türkiye’deki toplam aktiflerin %71’ini, kredilerin %72’sini ve mevduatların %78’ini ellerinde bulundurmaktadır.

T. Garanti Bankası A.Ş., 30 Haziran 2024 itibarıyla 803 yurtiçi şubesi, 8 yurtdışı şubesi (1 adet Malta’da ve 7 adet Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde) ve 1 temsilciligi (Şangay) ve dijital dağıtım kanalları aracılığı ile kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dâhil olmak üzere tüm işkollarında faaliyet göstermektedir. Bankacılık faaliyetlerine ek olarak, bağlı ortaklıkları aracılığıyla bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, menkul değerler, konut finansmanı ve portföy yönetimi alanlarında da hizmet vermektedir. Ayrıca GarantiBank International ve Garanti Bank SA (Romanya) bağlı ortaklıkları aracılığıyla da yurt dışı bankacılık faaliyetlerini yürütmektedir.

30 Haziran 2024 tarihli kamuya açıklanan konsolide mali tablolarda Banka, 2.617.425.188 bin TL’lik konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’de faaliyet gösteren en büyük ikinci özel bankadır.

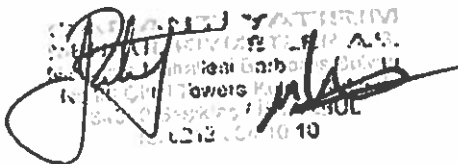
Garanti BBVA, 30 Haziran 2024 itibarıyla konsolide finansallara göre 1.459.906.850 bin TL’ye, konsolide olmayan finansallara göre 1.284.106.646 bin TL’ye ulaşan canlı nakdi kredileri ile mevduat bankaları arasında %10,8’lik bir paya sahiptir². Sürdürülebilir ve karlı büyüme stratejisi doğrultusunda Garanti BBVA, fiyat rekabetinden uzak durmaktadır. Kurumsal ve ticari bankacılıktaki gücüyle desteklenen YP canlı kredilerde %8,8 ve TL işletme kredilerde de %9,1 pazar payına sahiptir². Garanti BBVA, %11,8 pazar payıyla TL canlı kredilerde, %15,7 pazar payıyla da toplam kredi kartları dahil bireysel kredilerde özel bankalar arasında lider konumda yer almaktadır². 847 bin POS terminali ile Türkiye’nin en geniş üye işyeri ağına sahip olan Banka, işyeri hacminde %16,5 pazar payı, kart hacminde ise %16,3 pazar payı ile öncü konumdadır³.

Uzun soluklu iletişime dayanan müşteri altyapısı ile Garanti BBVA, 30 Haziran 2024 itibarıyla YP müşteri mevduatında %9,7 pazar payına, TL müşteri mevduatında %11,3 pazar payına sahiptir. Garanti BBVA, toplam müşteri mevduatında %10,6 pazar payıyla Türkiye’nin 2. en büyük özel bankası konumunda olmayı sürdürmektedir². Fonlama bazını etkin bir şekilde yönetebilmek ve müşteri tabanını genişletmek amacıyla Garanti BBVA, vadesiz mevduata da büyük önem vermektedir. Vadesiz müşteri mevduatların toplam müşteri mevduat içindeki payı %39’dur. Vadesiz müşteri mevduatlarında Garanti, %12,8 pazar payına sahiptir².

1 BDDK Aylık Raporlar, Interaktif Aylık Bülten Aralık 2022, mevduat bankaları <https://www.bddk.org.tr/BultenAylık>

2 BDDK Haftalık Raporlar, 31 Aralık 2022 Tarihli Haftalık Bülten Verileri, mevduat bankaları, sıralamalar 31 Aralık 2022 itibarıyla özel mevduat bankaları arasındadır. <https://www.bddk.org.tr/bultenhaftalik>

3 Bankalararası Kart Merkezi tarafından hazırlanan rapora göre, Aralık 2022. https://hkm.com.tr/seccilen-aya-ait-istatistikler?filter_year=2021&filter_month=9&List=Listele


T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü
30.06.2024 10:10

35


T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürü



30 Haziran 2024 itibarıyla Bankanın sektördeki konumu aşağıdaki tabloda detaylı olarak sunulmuştur.

30 Haziran 2024 İtibarıyla (Para Birimi: TL milyon)	Sektör	T. Garanti Bankası A.Ş.***	T.Garanti Bankası A.Ş. Pazar Payı*
Aktifler **	24.119.832	2.313.106	9,6%
Canlı Krediler	11.862.387	1.284.107	10,8%
Müşteri Mevduatı	14.903.029	1.581.471	10,6%
Tüketici Konut ¹	403.953	40.352	9,9%
Tüketici Taşıt ¹	70.178	13.393	19,1%
Tüketici İhtiyaç ²	1.165.999	171.631	14,7%
Tüketici Kredileri (Bireysel kredi kartları dahil)	3.092.244	485.926	15,7%
Taksitli Ticari Krediler (Kredi kartları dahil)	2.093.925	141.839	6,8%
1: Taksitli Ticari krediler dahildir			
2: Diğer krediler ve kredili mevduat hesapları dahildir			

(*)Pazar payları hesaplanırken sektör verileri için BDDK haftalık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 30 Haziran 2024 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır. <https://www.bddk.org.tr/bulten/haftalik>
(**)Aktif pazar payı hesaplanırken sektör verileri için Aralık 2022 tarihli BDDK aylık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 30 Haziran 2024 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır. <https://www.bddk.org.tr/BultenAylık>
(***)30 Haziran 2024 Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu: <https://www.garantibbvainvestorrelations.com.tr/kutuphane/bddk-konsolide-olmayan-finansal-raporlar-pdf/PDF/1391/0/0>

Dezavantajlar bankacılık sektörünün tümü için var olan ve içinde faaliyet gösterilen ülke ve global ekonomik konjonktür doğrultusunda baş gösterme potansiyeline sahip olan gelişmeler olarak algılanmaktadır. Bankamıza özel olarak vurgulanması gereken dezavantaj yoktur.

Garanti BBVA, Basel ve BDDK tarafından belirlenen minimum gerekliliklerin üzerinde sermaye rasyoları ve likidite karşılama oranlarıyla faaliyet göstermektedir. BDDK geçici önlemleri hariç konsolide ve solo sermaye yeterlilik oranları 30 Haziran 2024 itibarıyla %15,2 ve %16,8 seviyesinde olup, %12,2 olarak belirtilen minimum Basel gerekliliğinin üzerindedir. Garanti BBVA'nın toplam ve yabancı para konsolide likidite karşılama oranları %177 ve %177 seviyesinde olup minimum gereklilik olan %100 ve %80 toplam ve yabancı para likidite karşılama oranlarının üzerinde faaliyet göstermektedir. Korunaklı sermaye ve likidite tamponları bankaya volatil piyasa koşullarından olumsuz etkilenmemesi noktasında avantaj sağlamaktadır.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Piyasa bilgilerine ilişkin veriler yukarıda her bir tablonun altında belirtildiği üzere ilgili kurum ve kuruluşların yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır. Bu ilgili kurum ve kuruluşlar aşağıda belirtilmiştir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK)
<https://www.bddk.org.tr/Veri/Index/69>

Garanti BBVA
T.C. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Sıhhiye Caddesi
No: 10 Kat: 10
06100 Beşiktaş/İstanbul

36



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

- Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi 30 Haziran 2024 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu
https://www.garantibbvainvestorrelations.com/en/images/pdf/30_June_2024_Consolidated_Financial_Report.pdf
- Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi 30 Haziran 2024 Hesap Dönemine Ait Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu
https://www.garantibbvainvestorrelations.com/en/images/pdf/30_June_2024_Unconsolidated_Financial_Report.pdf
- Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.
<https://login.bkm.com.tr/vpn/tmindex.html>
- Türkiye Bankalar Birliği
<http://www.tbb.org.tr/tr/banka-ve-sektor-bilgileri/banka-bilgileri/bankalar/64>

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

BBVA ile Doğuş grubu arasında imzalanan 19 Kasım 2014 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi uyarınca Doğuş Grubu, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin %14,23'üne tekabül eden hisselerini 27 Temmuz 2015 tarihinde BBVA'ya devretmiş ve BBVA'nın Garanti Bankası'ndaki payı %39,90 olmuştur. 21 Şubat 2017 tarihinde KAP'a yapılan açıklamaya göre, Doğuş Grubu'nun Garanti Bankası'ndaki %9,95'ini temsil eden payın BBVA'ya satılması konusunda anlaşma sağlanmıştır. Gerekli onayları takiben BBVA'nın Garanti Bankası sermayesindeki payı % 49,85'e yükselmiş ve BBVA ana hissedar konumuna gelmiştir. BBVA, halihazırda Borsada işlem gören paylardan 4 Nisan 2022 tarihinde başlayarak 18 Mayıs 2022 tarihi (Pay Alım Teklifi Bitiş Tarihi) itibariyle gönüllü pay alım teklifi yoluyla pay alım süreci içerisinde 151.719.589.019 adet, 1.517.195.890,189 TL nominal değerde % 36,12 oranında hisse satın almıştır. Gönüllü hisse alım sonrası BBVA'nın payı %85,97'ye ulaşmıştır. Halka açıklık oranı %14,03 olmuştur

Faaliyetlerine 160 yılı aşkın süredir devam etmekte olan BBVA, yaklaşık 80 milyon bireysel ve ticari müşteriye geniş yelpazede finansal ve finansal olmayan ürün ve hizmet sunan küresel bir gruptur.

Genel merkezi İspanya'da bulunan grup, bu pazarda bireysel ve ticari bankacılık alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. BBVA, bankacılığın yanı sıra, Avrupa'da sigortacılık, küresel piyasalarda da portföy yönetimi, özel bankacılık ve yatırım bankacılığı gibi alanlarda faaliyet göstermektedir.

30'dan fazla ülkede varlığını sürdürmekte ve yaklaşık 111 binden fazla çalışan istihdam etmekte olan BBVA'nın 6.617 adet şubesi ve 29.248 ATM'si bulunmaktadır.

İspanya:

BBVA İspanya'da 1857 yılında Banco Bilbao adı altında kuruldu. Mevcut durumda, BBVA 3.000'den fazla lokasyondaki şube ağıyla ve tüm finansal ve finansal olmayan ürün ve hizmetlerle faaliyetini sürdürmektedir.

DOĞUŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye, Nispetiye Mahallesi, Büyükdere
No: 13, Kat: 1, 34398 Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 272406
Tic. Sic. No: 272406
Tic. Sic. No: 272406

37

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

Diğer Avrupa Ülkeleri

BBVA'nın Türkiye'de Garanti Bankası'nda mevcut durum itibarıyla %49,85 hissesi vardır. Ayrıca, BBVA'nın Portekiz ve diğer Avrupa ülkelerinde de (İngiltere, Fransa, Belçika, Hollanda, Almanya, İtalya, İsviçre, İrlanda, Finlandiya, Lüksemburg, Malta, Portekiz, Romanya ve Kıbrıs) şube ve temsilcilikler yoluyla varlığı devam etmektedir. Banka, bu bölgede bireysel ve kurumsal bankacılık alanında faaliyet göstermektedir.

Meksika

BBVA 1995 yılında Probursa'nın satın alınmasının ardından ülkede varlığını sürdürmektedir. BBVA, ülkedeki faaliyetlerine BBVA Bancomer altında, bankacılık ve sigorta alanında devam etmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri

BBVA ABD'deki bankacılık faaliyetlerini, ticari bankacılık, bireysel bankacılık ve varlık yönetimi alanlarında, %100 iştiraki olan BBVA Compass altında sürdürmektedir.

Latin Amerika

BBVA'nın Arjantin, Bolivya, Brezilya, Şili, Kolombiya, Paraguay, Peru, Uruguay ve Venezuela'da bankacılık iştirakleri vardır.

Asya Pasifik – Diğer Avrasya

BBVA'nın Çin, Hong Kong, Japonya ve Singapur'da şube ve temsilcilikleri mevcuttur.

Kurumsal Merkez

BBVA Group'un mevcuttaki faaliyet alanlarına girmeyip, grubun holding fonksiyonuna karşılık gelen, döviz riskinin yönetilmesi, çeşitli sermaye piyasası araçlarının ihraç edilmesi gibi faaliyetlerini yöneten yapıdır.

BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) Ortaklık Yapısı

ORTAĞIN ADI SOYADI / ÜNVANI	TUTAR- EUR	HİSSE ORANI %
Kurumsal Yatırımcılar	48.776.000	1,73
Çalışanlar	79.482.000	2,81
Özel Yatırımcılar	963.665.000	34,12
İspanya Dışı Yatırımcılar	1.732.087.000	61,33
Genel Toplam	2.824.010.000	100

BBVA'nın ortaklık yapısı bilgileri 30.06.2024 tarihliidir.

Diğer Faaliyetler

Kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti; Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur. İştirakler ve bağlı ortaklıklarla ilgili detaylı bilgiler aşağıda mevcuttur.

Garanti Bankası'nın Sektörlere Göre İştirakleri ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2024 tarihli konsolide finansal tablolarda Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi (banka) ve finansal kuruluşları olan Garanti Bank International (GBİ), Garanti Finansal Kiralama AS (Garanti

YATIRIM
GARANTİ BANKASI
GENEL MÜDÜR
Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

GARANTİ BANKASI
GENEL MÜDÜR
T.C. 26
Subat 2025

Finansal Kiralama), Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ (Garanti Yatırım), Garanti Portföy Yönetimi AŞ (Garanti Portföy), Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ (Garanti Emeklilik), Garanti Faktoring Hizmetleri AŞ (Garanti Faktoring), Garanti Holding BV (Garanti Holding) ve Garanti Ödeme Sistemleri AŞ (GÖSAŞ) tam konsolidasyon kapsamına alınan kuruluşlardır.

Finansal Kiralama

Garanti Finansal Kiralama, 1990 yılında finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Banka, şirket hisselerinin tamamına sahiptir.

Faktoring

Garanti Faktoring, 1990 yılında ithalat, ihracat ve yurt içi faktoring faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin, piyasadan alınmış hisselerle beraber, %81,84'üne Banka ve %9,78'ine T. İhracat Bankası AŞ sahiptir, geri kalan %8,38'i halka açıktır.

Bankacılık

GBİ, yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1990 yılının Ekim ayında Banka tarafından kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Amsterdam'da bulunmaktadır ve Banka hisselerinin tamamına sahiptir.

Aracılık

Garanti Yatırım, 1991 yılında kurulmuştur. Söz konusu şirketin kuruluş amacı menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Söz konusu finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin tamamına Banka sahiptir. Garanti Yatırım'ın %3,61 oranında iştirak ettiği Garanti Yatırım Ortaklığı AŞ, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde şirketin sahip olduğu imtiyazla tüm üyeleri seçme hakkına sahip olması nedeniyle konsolide finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

Hayat Sigortası ve Bireysel Emeklilik

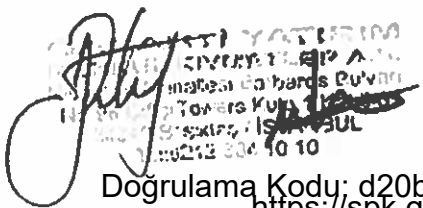
Garanti Hayat Sigorta AŞ, 1992 yılında hayat ve sağlık branşlarının ayrı şirketler altında sürdürülmesi yolunda çıkan karar ile kurulmuş olup 2003 yılı başında yapılan yasal düzenlemeler çerçevesinde bireysel emeklilik şirketine dönüştürülerek Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ adını almıştır. 21 Haziran 2007 tarihinde gerçekleşen satış sonrasında, Banka Garanti Emeklilik'in %84,91'ine sahiptir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

Portföy Yönetimi

Garanti Portföy, Haziran 1997'de kurulmuştur. Kuruluş amacı ilgili mevzuatlarla belirlenmiş ilke ve kurallar dahilinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmektir. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Banka şirket hisselerinin tamamına sahiptir.

Garanti Holding

Garanti Holding, Aralık 2007'de Amsterdam'da kurulmuştur ve hisselerinin tamamı Mayıs 2010'da Banka tarafından Doğu Holding AŞ'den satın alınmıştır. Ortaklığın yasal ismi 27 Ocak 2011 tarihinde D Netherlands BV'den Garanti Holding BV'ye değiştirilmiştir.


Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

39


GARANTİ BANKASI A.Ş.
REJİSTRAR MÜDÜRLÜĞÜ



Diğer

Banka'nın ya da herhangi bir kuruluşunun bağlı ortaklığı olmamakla birlikte, seküritleştirme işlemlerinin yapılmasını teminen kurulmuş yapılandırılmış işletmeler olan Garanti Diversified Payment Rights Finance Company ve RPV Company de konsolidasyona dahil edilmektedir.

30 Haziran 2024 itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin diğer bilgiler aşağıdaki gibidir;

	Ünvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Ana Ortaklık Banka'nın Pay Oranı-Farklıya Oy Oranı (%)	Konsolide Edilen Diğer Ortakların Pay Oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi
1	Garanti Finansal Kiralama AŞ	İstanbul/Türkiye	100.00	-	Tam Konsolidasyon
2	Garanti Faktoring AŞ	İstanbul/Türkiye	81.84	-	Tam Konsolidasyon
3	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ	İstanbul/Türkiye	100.00	-	Tam Konsolidasyon
4	Garanti Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul/Türkiye	100.00	-	Tam Konsolidasyon
5	Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ	İstanbul/Türkiye	84.91	-	Tam Konsolidasyon
6	Garanti Bank International NV	Amsterdam/Hollanda	100.00	-	Tam Konsolidasyon
7	Garanti Holding BV	Amsterdam/Hollanda	100.00	-	Tam Konsolidasyon
8	G Netherlands BV	Amsterdam/Hollanda	-	100.00	Tam Konsolidasyon
9	Garanti Bank SA	Bükreş/Romanya	-	100.00	Tam Konsolidasyon
10	Motoractive IFN SA	Bükreş/Romanya	-	100.00	Tam Konsolidasyon
11	Ralfi IFN SA	Bükreş/Romanya	-	100.00	Tam Konsolidasyon
12	Garanti Yatırım Ortaklığı AŞ	İstanbul / Türkiye	-	3.61	Tam Konsolidasyon
13	Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	-	Tam Konsolidasyon
14	Garanti BBVA Finansal Teknolojileri A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	-	Tam Konsolidasyon

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı (*)	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kar/Zararı	Önceki Dönem Kar/Zararı	Gerçeğe Uygun Değeri
1	16,613,040	3,770,119	24,124	1,410,808	-	1,412,789	704,174	-
2	9,670,054	692,074	16,461	1,310,264	-	350,742	131,936	-
3	4,839,278	2,230,547	32,194	109,976	52,191	1,215,414	506,299	-
4	371,741	319,443	1,718	30,191	2,750	153,420	67,583	-
5	4,973,561	2,045,305	39,286	359,236	182,068	998,935	634,738	-
6	101,455,773	12,982,161	675,942	2,060,752	14,558	712,578	180,117	-
7	7,820,121	7,819,089	-	-	-	(1,593)	(1,108)	-
8	6,463,160	6,460,032	-	-	-	(3,325)	(18,962)	-
9	54,015,888	7,091,590	1,348,848	1,717,940	316,599	670,135	293,335	-
10	3,999,397	771,766	21,704	209,200	-	63,249	27,481	-
11	3,021,578	340,149	30,627	192,349	-	(58,910)	14,536	-
12	53,013	51,609	358	455	1,298	10,654	1,002	150,080
13	213,362	121,187	368	10,571	-	36,169	21,156	-

(*) Sabit varlık toplamı maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Uluslararası Finansal Raporlama Kurumu
Ticaret Sicil No: 270903
Sicil Sicil No: 270903
15.12.2012 09:16:10

40

Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü
15.12.2024

Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



7.2. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

YOKTUR.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.06.2024'den itibaren Bankanın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

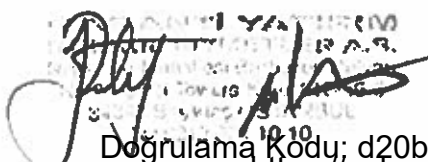
8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

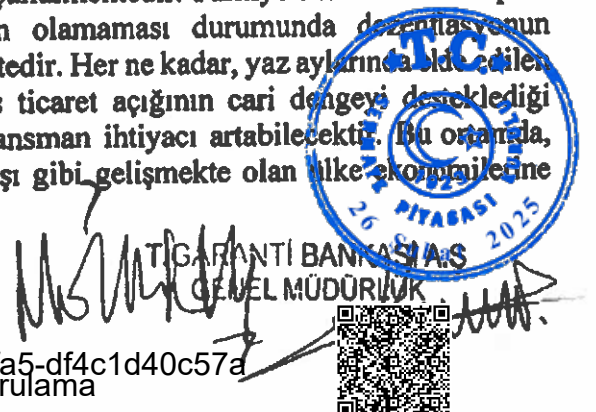
Küresel büyüme görünümündeki zayıflık devam ederken gelişmiş ülke ekonomilerinin fiyat enflasyonlarında kademeli yavaşlamanın görülmesi ile birlikte ABD'de Fed ve Euro Bölgesi'nde ECB başta olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalarının faiz indirim döngüsüne girebileceği değerlendirilmektedir. Olası faiz indirimleri önümüzdeki dönemde Türkiye'nin aralarında bulunduğu gelişmekte olan ülke ekonomilerine sermaye akımlarını olumlu etkileyebilecektir. Öte yandan, başta İsrail-Filistin savaşı olmak üzere Ortadoğu bölgesindeki jeopolitik gerilimlerin tırmanışı ve Kasım ayında ABD'de gerçekleşecek başkanlık seçim sonuçları etrafındaki belirsizlik Türk finansal varlıkları üzerindeki risk iştahını olumsuz etkileyebilecek risk faktörleri arasında değerlendirilebilir.

Türkiye ekonomisi değerlendirildiğinde, sıkı finansal koşullar ve talepteki yumuşama ile ekonomik aktivitenin yavaşladığı ve soğumanın istihdam üzerindeki gecikmeli etkileri görülmektedir. Merkez Bankası'nın para politikasında sıkı duruşu korumasına karşın, özellikle hizmet fiyatlarındaki katılık, gıda fiyatlarındaki olumsuz seyir, yüksek seyreden enflasyon beklentileri ve toplam talebin oldukça yavaş soğuması enflasyon üzerinde yukarı yönlü riskleri canlı tutmaktadır.

Maliye politikasında ise 2023 Kahramanmaraş depremi sonrası altyapı ve imar çalışmalarına yapılmakta olan kademeli harcamalar ve EYT düzenlemesinin bütçe dengesi üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturduğu değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, hükümetin vergi gelirlerini artırıcı uygulamaları ve kamu harcamalarında tasarruf tedbirleri ile bu baskıyı hafifletmeye çalıştığı gözlemlenmektedir. Dolayısıyla, mali disiplinin boyutu enflasyonla mücadele konusunda kısa vadede önemli bir etken olacaktır. Öte yandan, ülke CDS primindeki düşüş, kredi notu artırımları ve Türkiye'nin FATF'nin gri listesinden çıkarılması sermaye girişlerini destekleyebilecek olumlu gelişmeler arasında sayılabilir. Ayrıca, yaz aylarında beklenen cari fazla, hane halkında dolarizasyon eğiliminin zayıflamaya devam etmesi, Kur Korumalı Mevduatlardan kademeli olarak çıkışın sürmesi ve enflasyon eğilimindeki iyileşme döviz kuru açısından daha dengeli bir görünüm sağlayabilir.

Küresel tarafta en güçlü risk faktörleri olarak 2024'ün ikinci yarısında da ekonomik aktivitenin zayıf kalmaya devam edebileceği ve süregelen jeopolitik riskler düşünülmektedir. Türkiye özelinde ise sıkı para politikası ile maliye politikasının yeterli derecede etkin olamaması durumunda enflasyonun beklenenden daha yavaş gerçekleşebileceği değerlendirilmektedir. Her ne kadar, yaz aylarında elde edilen turizm gelirlerinin ve ithalattaki yavaşlamayla iyileşen dış ticaret açığının cari dengeyi desteklediği gözlenirse de, kış aylarında enerji faturası nedeniyle dış finansman ihtiyacı artabilecektir. Bu ortamda, Amerikan seçimlerine dair belirsizlik ve İsrail-Filistin savaşı gibi gelişmekte olan ülke ekonomilerine







YOKTUR

[Handwritten signature]

42

T. GARANTİ BANKASI
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



Doğrulama Kodu: d20bec53-d346-4f05-afa5-df4c1d40c57a
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>