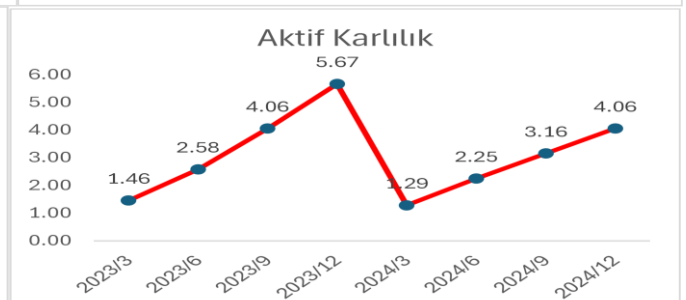
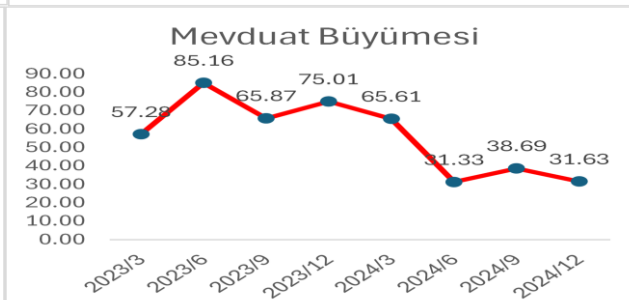
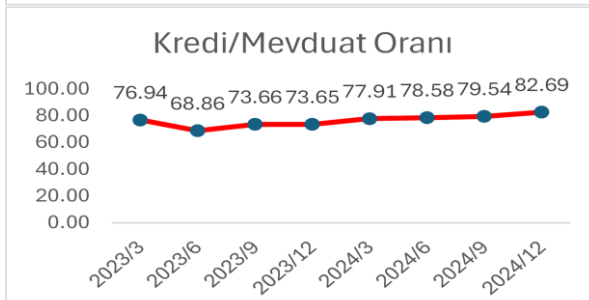
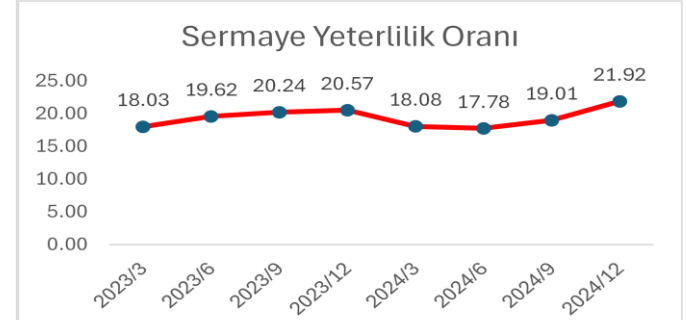
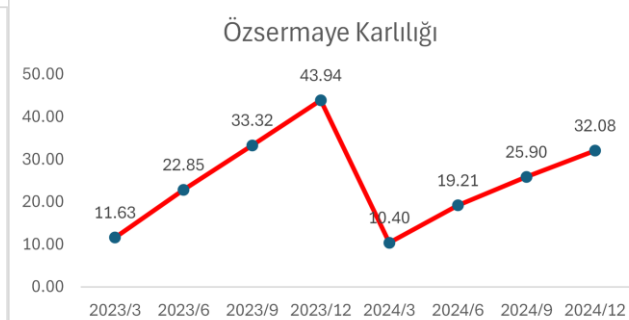
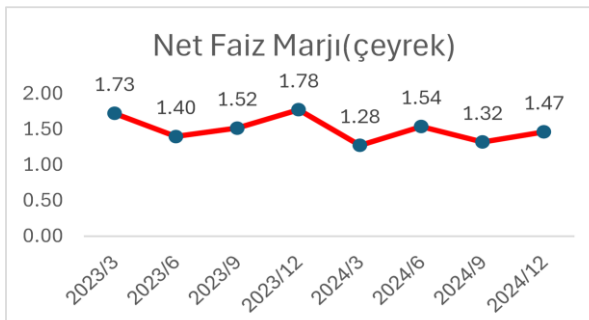


GARAN

GARAN

GARAN 4.çeyrek bilançosu yayımlandı;

- GARAN 4.çeyrek net karı geçtiğimiz çeyreğe göre %12 arttı ve 25.2mlr olarak açıklandı, bu rakamlar piyasa beklentisi olan 24.7mlr a paralel olarak açıklandı. Yıllık olarak baktığımızda ise %6 artışla geçtiğimiz yıl 86.3mlr TL olan net kar 2024/12'de 91.2mlr TL olarak gerçekleşti
- Şirketin 2024/9 özsermaye karlılığı %36,75 iken son çeyrek özsermaye karlılığı %31.6 olarak gerçekleşti. 2024/12 yıllık baktığımızda özsermaye karlılığı %32.10 olarak gerçekleşti. GARAN 2024 yılı için ortalama %34-36 arasında ROE beklerken yılı bu rakamın 200bp altında %32.1 seviyesinde kapattı.
- Çeyreklik anlamda kredilerde %7'lik bir artış mevcut ,yıllık olarak baktığımızda ise %42'lik bir artış gözükmektedir.
- Mevduatlarda ise , yabancı para mevduatta yıllıkta %24'lük bir artış gözlenirken tl mevduat tarafında yıllık %42'lik bir artış gerçekleşmiştir.
- Komisyon gelirleri çeyreklikte %11 artarak 29.1mlr TL olarak gerçekleşti , yıllıkta baktığımızda ise %123 artarak 97.1mlr TL olarak gerçekleşti.
- Faaliyet giderlerinde ise durum çeyreklikte %26 artış gösterdi , yıllık olarak baktığımızda ise artış %87 olarak gerçekleşmiştir.
- 2024/12 itibariyle takipteki krediler oranı %2.14 olarak gerçekleşti , geçtiğimiz yıl bu rakam %2.08 olarak hesaplanmıştı.



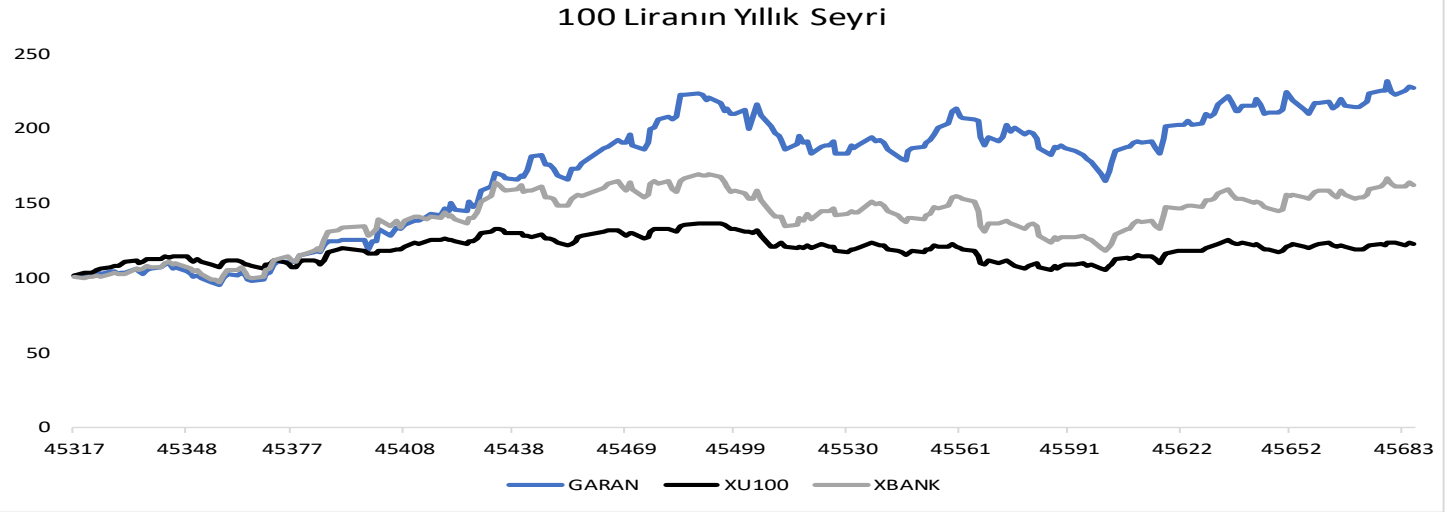
Garanti Bankası Şirket Kartı

Künye

Hisse Adı	Garanti Bankası
Sektör	Banka
Halka Açıklık Oranı	14.0%
Kuruluş Tarihi	05.08.2008
Yaşı	16
Personel Sayısı	19,521

Fiyat & Getiri

Kapanış	134.80
Günlük Getiri	-0.52
Haftalık Getiri	-2.18
Aylık Getiri	3.69
Göreceli Getiri	-0.07
Yıllık En Düşük - En Yüksek	56.04-139.20
Yıllık Ortalama Fiyat	103.24



Özet Bilanço

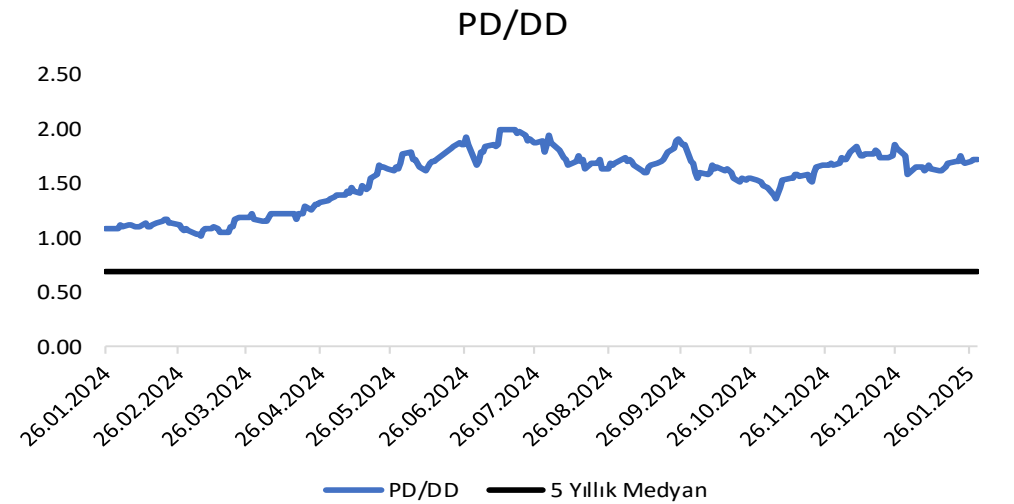
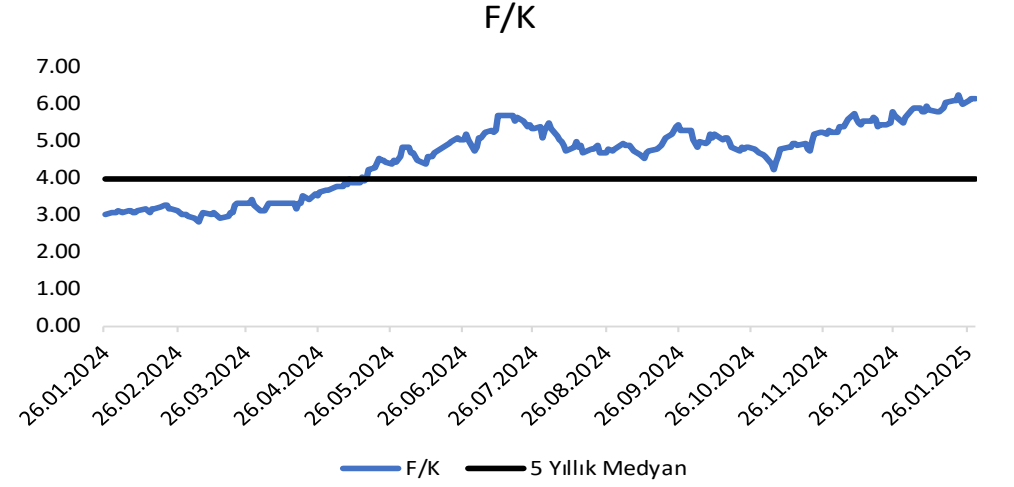
Kalemler	2024/12	2024/09	Değişim(%)
Finansal Varlıklar (Net)	605,604	638,156	-5.10
Takipteki Krediler	35,056	31,445	11.48
Maddi Duran Varlıklar (Net)	32,683	24,404	33.93
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2,790	2,316	20.47
Varlıklar Toplamı	2,607,672	2,496,244	4.46
Mevduat	1,821,373	1,735,834	4.93
Alınan Krediler	48,821	46,266	5.52
Para Piyasalarına Borçlar	32,627	100,656	-67.59
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	24,699	14,399	71.54
Özkaynaklar	329,926	302,648	9.01
Yükümlülükler Toplamı	2,607,672	2,496,244	4.46

Özet Gelir Tablosu

Kalemler	2024/12	2024/09	2023/12	Değişim(%)
Faiz Gelirleri	500,034	349,702	213,960	42.99 133.70
Kredilerden Alınan	368,732	259,715	150,745	41.98 144.61
Bankalardan Alınan	4,308	3,325	2,961	29.56 45.51
Menkul Değerlerden Alınan	81,439	57,293	53,272	42.14 52.87
Faiz Giderleri (-)	399,685	278,964	139,124	43.27 187.29
Mevduata Verilen	364,106	256,587	127,544	41.90 185.47
Kullanılan Kredilere Verilen	8,253	6,207	6,310	32.96 30.80
Menkul Kıymetlere Verilen	4,181.36	2,845.54	2,052.88	46.94 103.68
Net Faiz Geliri Veya Gideri	100,349	70,738	74,836	41.86 34.09
Ticari Kar Veya Zarar (Net)	6,705	5,252	27,797	27.65 -75.88
Net Kâr	92,175	66,934	87,332	37.71 5.55

Oran Analizi

Oranlar	2024/12	2024/09	Değişim(Bps)
Varlık & Fonlama Yapısı			
Krediler/Ortalama Aktifler	57.76	55.31	2.45
Krediler/Mevduat	82.69	79.54	3.15
Değerleme			
F/K	6.14	5.32	0.83
PD/DD	1.72	1.70	0.02
PD/Net Satış	2.91	2.91	0.00
Karlılık			
Özsermaye Karlılığı	32.08	25.90	6.18
Aktif Karlılık	4.06	3.16	0.90
VÖK Marjı	60.06	61.05	-0.99
Net Kâr Marjı	47.40	49.08	-1.69
Net Faiz Marjı	4.97	3.77	1.20
Büyüme			
Net Kâr Büyüme	5.55	16.25	-10.70
Favök Büyüme	0.00	0.00	0.00
Özsermaye Büyüme	34.78	41.25	-6.47
Aktif Büyüme	35.11	43.22	-8.11
Varlık Kalitesi & Faaliyet Etkinliği			
Takipteki Kredi Oranı	2.24	2.19	0.06
Takipteki Kredi Karşılık Oranı	159.39	179.18	-19.79
Net Ücret ve Komisyon/Ort. Varlıklar	4.15	3.86	0.28



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

İLETİŞİM BİLGİLERİ

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

🌐 www.marbas.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00

📠 +90 (212) 286 30 50

Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı No:6, İç Kapı 7, Şişli - İstanbul

Erdem YILDIZ

Araştırma Uzmanı

0212 286 30 00

eyildiz@marbasmenkul.com.tr

www.marbas.com.tr