

2Ç2026 Kar Beklentileri: Garanti Bankası, Yapı ve Kredi Bankası, Halk Bankası ve Türkiye Sigorta**GARAN****Bankacılık (Milyon TL)****GARAN**

Garanti Bankası	2026/2Ç	2026/1Ç	2025/2Ç	Çeyreklik Değ.	Yıllık Değ.
Net Kar	28.301	33.316	28.326	-15,1%	-0,1%

Swap düzeltilmiş net faiz marjında çeyreklik 90 baz puanlık daralma beklemekteyiz. Bunun yanında artan karşılık giderlerinin de net karı baskılamasını beklemekteyiz.

YKBNK**Bankacılık (Milyon TL)****YKBNK**

Yapı Kredi Bankası	2026/2Ç	2026/1Ç	2025/2Ç	Çeyreklik Değ.	Yıllık Değ.
Net Kar	10.589	20.295	11.330	-47,8%	-6,5%

Net kardaki çeyreklik ciddi daralmanın artan fonlama maliyetleri, swap giderleri ve ticari zarar kaynaklı olmasını beklemekteyiz. Swap düzeltilmiş net faiz marjında 76 baz puanlık daralma tahmin ediyoruz.

HALKB**Bankacılık (Milyon TL)****HALKB**

Halkbank	2026/2Ç	2026/1Ç	2025/2Ç	Çeyreklik Değ.	Yıllık Değ.
Net Kar	7.097	9.506	4.981	-25,3%	42,5%

Metodoloji farklılığı sebebiyle TÜFE'ye endeksli tahvillerden elde edilen güçlü karlılığa karşın artan swap giderleri kaynaklı marj baskısı ve operasyonel giderlerdeki yüksek artış sebebiyle net karlılıkta çeyreklik daralma beklemekteyiz.

Araştırma Birimi

arastirma@gedik.com

+90 216 453 00 00

Lütfen raporun sonundaki yasal uyarıları göz önünde bulundurunuz.

TURSG

Sigorta Şirketleri (Milyon TL)

TURSG

Türkiye Sigorta	2026/2Ç	2026/1Ç	2025/2Ç	Çeyreklik Değ.	Yıllık Değ.
Net Kar	6.500	6.430	4.811	1,1%	35,1%

Şirket'in 2Ç26'da çeyreklik bazda %1, yıllık bazda %35 artışla 6,5 milyar TL net kâr elde etmesini bekliyoruz. Teknik tarafta, bileşik rasyonun %100'ün altında kalmaya devam etmesiyle operasyonel kârlılığın güçlü seyrini koruyacağını öngörüyoruz. Özsermaye kârlılığının ise %43 seviyesinde güçlü kalmasını bekliyoruz.

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.