

2do. trimestre

2026



Informe de Resultados

Grupo Financiero Galicia S.A.

Grupo Galicia

Grupo Financiero Galicia

**Buenos Aires, Argentina,
25 de agosto de 2026,
Grupo Financiero Galicia S.A.
("Grupo Galicia" o "GFG",
BYMA/NASDAQ: GGAL),
anuncia en la fecha los
resultados correspondientes
al segundo trimestre
finalizado el 30 de junio de
2026.**

Este informe es un análisis resumido y no auditado de los resultados de Grupo Galicia. A efectos de su adecuada interpretación, el mismo deberá complementarse con la lectura de los estados financieros de Grupo Galicia y sus subsidiarias, así como de todas las presentaciones que periódicamente se realizan ante la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gob.ar), Securities and Exchange Commission (www.sec.gov), BYMA (www.byma.com.ar) y el Nasdaq (www.nasdaq.com).

Gonzalo Fernández Covaro
Chief Financial Officer

Pablo Firvida
Head of Investor Relations



La información incluida en este informe se encuentra ajustada por inflación conforme a la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" y reexpresada a moneda homogénea, salvo indicación en contrario.

Conference Call

26 de agosto de 2026
11:00 (Eastern Time)
12:00 (Argentina)

Para participar, inscribirse en [aquí](#).



Somos el principal grupo de servicios financieros de la Argentina con más de 120 años de experiencia. A través de nuestras compañías, generamos valor sostenible a largo plazo, ofreciendo oportunidades de ahorro, inversión, crédito, seguros, asesoramiento y soluciones digitales para personas, empresas y organizaciones en todo el país.

Grupo Galicia está compuesto por Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. (Galicia), Tarjetas Regionales S.A. (Naranja X), Sudamericana Holding S.A. (Galicia Seguros), Galicia Asset Management S.A.U. (Fondos Fima), Galicia Securities S.A.U., IGAM LLC (Inviu) y otras subsidiarias.



Aspectos destacados



\$329.308 millones

Resultado del periodo atribuible a Grupo Galicia

-25% vs. 6M 2025

7,3%

ROE

-183 bp vs. 6M 2025

37,2%

Eficiencia

-723 bp vs. 6M 2025

\$160,8

Resultado por
acción del 2Q 2026

23,7%

Ratio de
capital

379

Sucursales y
otros puntos
de contacto

9.435

Colaboradores

\$258.322 millones

Resultado del trimestre atribuible a Grupo Galicia

+12% vs. 2Q 2025

11,3%

ROE

+167 bp vs. 2Q 2025

35,0%

Eficiencia

-591 bp vs. 2Q 2025

15,9%

Market share:
Préstamos sector
privado⁽¹⁾

15,6%

Market share:
Depósitos sector
privado⁽¹⁾

20,9

Cuentas de
depósitos
en millones

13,3

Tarjetas de
crédito
en millones

(1) Participación de mercado correspondiente a Banco Galicia y Naranja X (Naranja Digital).

Información consolidada seleccionada



Indicadores relevantes					
En porcentajes	2026		2025		Variación (p.b.)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
ROA	2,1	0,6	1,8	152	26
ROE	11,3	3,2	9,6	815	167
Margen financiero	17,9	17,7	19,2	22	(129)
Ratio de eficiencia	35,0	39,9	40,9	(493)	(591)
Ratio de capital ⁽¹⁾	23,7	23,3	22,3	40	140
Calidad de cartera	10,6	9,6	5,5	101	513
Previsión / Financiaciones sector privado	9,9	9,0	6,4	90	345
Cobertura	93,3	93,8	117,9	(46)	(2.453)
Cartera irregular con garantía como % de la misma	5,7	5,0	3,3	68	232
Riesgo de crédito	10,7	12,3	10,9	(154)	(19)

(1) Galicia consolidado con Naranja X.

Resultado del trimestre

El resultado neto del trimestre atribuible a Grupo Galicia fue una ganancia de \$258.321 millones, lo que representó, en forma anualizada, un ROE de 11,3% y un ROA de 2,1%.

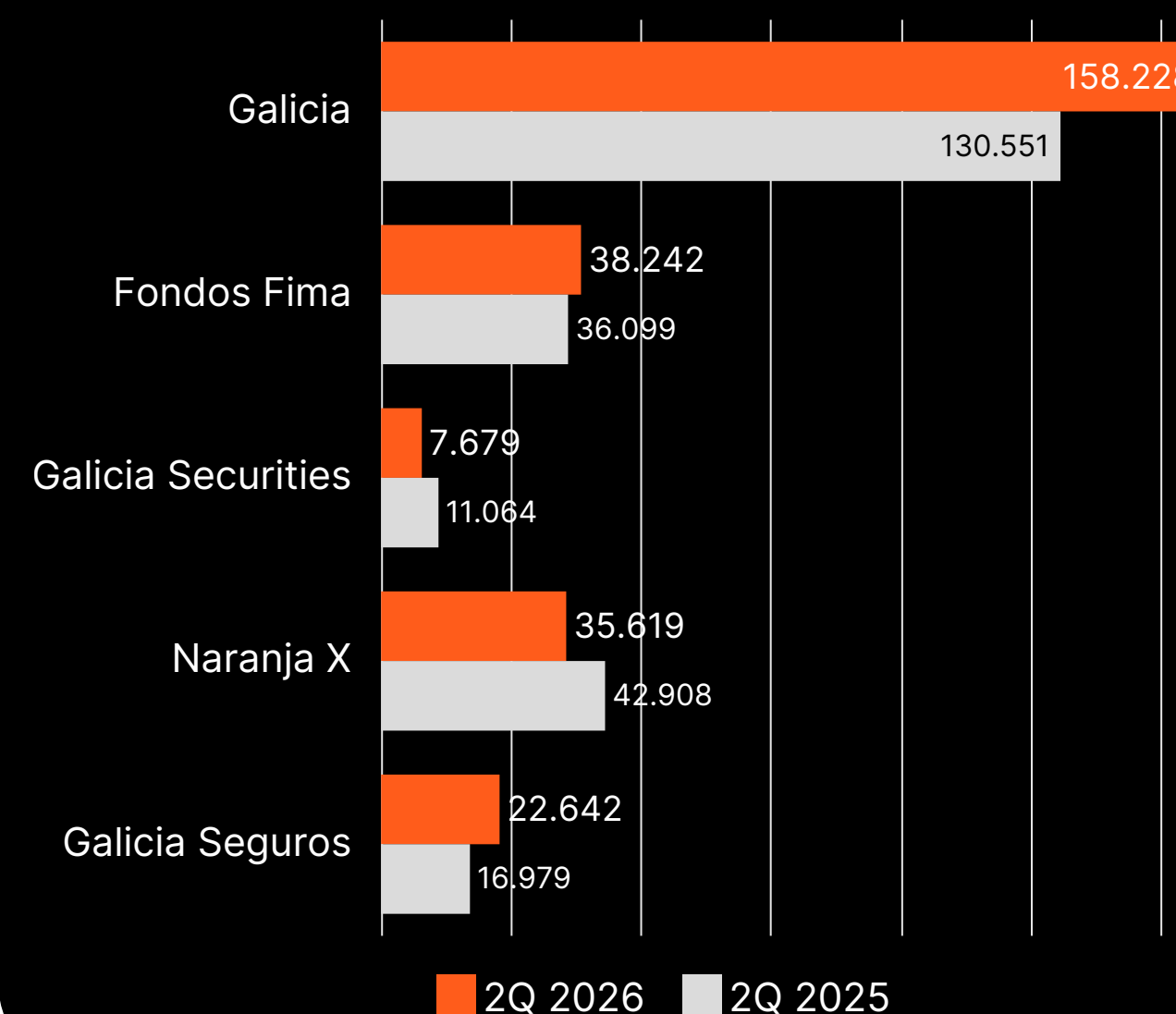
El resultado está compuesto, principalmente, por las ganancias provenientes de la participación en Galicia, por \$158.228 millones; Fondos Fima, por \$38.242 millones; Naranja X, por \$35.619 millones; Galicia Seguros, por \$22.642 millones; y Galicia Securities, por \$7.679 millones.

En comparación con el trimestre anterior, Grupo registró una mejora en sus resultados. Esta evolución respondió principalmente a la consolidación de la baja de tasas de interés, lo que permitió una reducción significativa en el costo de fondeo y a mayores rendimientos de la cartera de títulos públicos. Asimismo, el cargo por incobrabilidad mostró una evolución favorable, acompañando la mejora observada en los indicadores de mora.

Adicionalmente, el trimestre se vio favorecido por un menor impacto del resultado por la posición monetaria neta, que disminuyó \$146.067 millones con respecto al trimestre anterior, reflejando la baja de la inflación en el trimestre.



Resultados de las principales compañías



Evolución de resultados trimestrales					
En millones de pesos a moneda constante		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Resultado neto por intereses	1.669.092	1.705.695	1.625.418	(2)	3
Resultado neto por comisiones	459.207	460.966	484.613	—	(5)
Resultado neto de instrumentos financieros	303.838	154.409	313.146	97	(3)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	111.237	124.896	81.925	(11)	36
Otros ingresos operativos	216.307	258.998	253.082	(16)	(15)
Resultado del negocio de seguros	7.096	23.239	36.254	(69)	(80)
Cargo por incobrabilidad	(821.789)	(952.370)	(753.266)	(14)	9
Ingreso operativo neto	1.944.988	1.775.833	2.041.172	10	(5)
Egresos	(1.127.494)	(1.137.761)	(1.294.466)	(1)	(13)
Beneficios al personal	(290.405)	(273.130)	(316.024)	6	(8)
Gastos de administración	(267.347)	(269.204)	(328.318)	(1)	(19)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(92.271)	(80.232)	(88.599)	15	4
Otros gastos operativos	(477.471)	(515.195)	(561.525)	(7)	(15)
Resultado operativo	817.494	638.072	746.706	28	9
Resultado por la posición monetaria neta	(418.162)	(564.229)	(379.035)	(26)	10
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	2.384	(1.309)	732	(282)	226
Impuesto a las ganancias	(143.374)	(1.527)	(137.804)	n.m.	4
Resultado neto del periodo	258.342	71.007	230.599	264	12
Resultado neto del periodo atribuible a terceros	20	21	45	(5)	(56)
Resultado neto del periodo atribuible a Grupo Galicia	258.322	70.986	230.554	264	12
Otros resultados integrales	(34.293)	23.850	39.051	(244)	(188)
Resultado integral neto	224.049	94.857	269.650	136	(17)
Resultado integral atribuible a terceros	19	22	45	(14)	(58)
Resultado integral atribuible a Grupo Galicia	224.030	94.835	269.605	136	(17)

Evolución de los principales rubros

Estado de situación financiera consolidado					
En millones de pesos a moneda constante		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Activo					
Efectivo y depósitos en bancos	6.240.921	7.098.137	8.112.357	(12)	(23)
Títulos de deuda	2.886.439	2.080.700	2.041.098	39	41
Préstamos y otras financiaciones, netos	27.332.243	26.829.867	25.927.149	2	5
Otros activos financieros	10.969.095	9.782.561	12.100.946	12	(9)
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	14.277	11.965	3.463	19	312
Propiedad, planta y equipo	1.365.500	1.390.803	1.509.079	(2)	(10)
Activos intangibles	426.562	432.574	455.362	(1)	(6)
Otros activos	1.042.668	1.151.851	986.721	(9)	6
Activos por contratos de seguros y reaseguros	74.330	140.696	125.516	(47)	(41)
Activos mantenidos para la venta	11.175	11.175	11.175	—	—
Total activo	50.363.210	48.930.329	51.272.866	3	(2)
Pasivo					
Depósitos	29.034.793	27.305.810	28.802.713	6	1
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	871.334	1.497.583	714.762	(42)	22
Otros pasivos financieros	6.625.131	6.466.897	6.930.566	2	(4)
Obligaciones negociables	1.759.963	1.598.618	1.842.957	10	(5)
Obligaciones negociables subordinadas	382.726	371.356	411.354	3	(7)
Otros pasivos	1.481.422	1.462.779	2.319.897	1	(36)
Pasivos por contratos de seguros y reaseguros	1.009.825	1.057.201	1.024.686	(4)	(1)
Total pasivo	41.165.194	39.760.244	42.046.935	4	(2)
Total patrimonio neto	9.198.016	9.170.085	9.225.931	—	—



Desde 1905 Galicia acompaña el desarrollo de Argentina, siendo el principal banco privado de capitales nacionales. A través de sus canales de distribución, asistidos y digitales, comercializa una amplia gama de productos y servicios financieros para personas y empresas en todo el país. Galicia define como focos estratégicos la experiencia del cliente y la transformación digital para alcanzar con eficiencia un exitoso crecimiento.



Aspectos destacados



\$209.104 millones

Resultado del periodo
+22% vs. 6M 2025

5,9%
ROE
+168 bp vs. 6M 2025

41,3%
Eficiencia
-1.166 bp vs. 6M 2025

\$158.228 millones

Resultado del trimestre
+21% vs. 2Q 2025

8,8%
ROE
+236 bp vs. 2Q 2025

38,8%
Eficiencia
-815 bp vs. 2Q 2025

15,1%
Market share:
Préstamos
sector privado
+60 bp vs. 2Q 2025

14,3%
Market share:
Depósitos
sector privado
-170 bp vs. 2Q 2025

277
Sucursales

5.751
Colaboradores

11,7
Cuentas de
depósito
en millones

4,9
Tarjetas de
crédito
en millones

8,3%
Calidad de cartera
+60 bp vs. 2Q 2025

26,0%
Ratio capital
+226 bp vs. 2Q 2025

93%
Clientes
digitales

9,3%
Riesgo de crédito 2Q
-20 bp vs. 2Q 2025

9,4%
Riesgo de crédito 6M
-10 bp vs. 6M 2025

Resultado del trimestre

En el segundo trimestre de 2026, Galicia registró una ganancia de \$158.228 millones, resultando en una mejora de \$107.352 millones respecto de la ganancia de \$50.876 millones registrada en el trimestre anterior. Este resultado representó de forma anualizada un ROE de 8,8% y un ROA de 1,6%.

En el trimestre se registró una disminución en el costo de fondeo debido a un contexto de consolidación de baja de tasas de interés. Los rendimientos de los títulos públicos mostraron una mejora respecto del trimestre anterior, impulsados principalmente por la cartera de instrumentos ajustados por CER. Adicionalmente, se registraron ganancias por ventas de títulos valuados a valor razonable con cambios en ORI y una mejora en el resultado de instrumentos derivados. Como resultado, el margen financiero se ubicó en 17,0%, registrando una leve mejora respecto del trimestre anterior.

Por su parte, el cargo por incobrabilidad mostró una evolución favorable, impulsada por mejoras en la dinámica de mora observadas durante el trimestre.

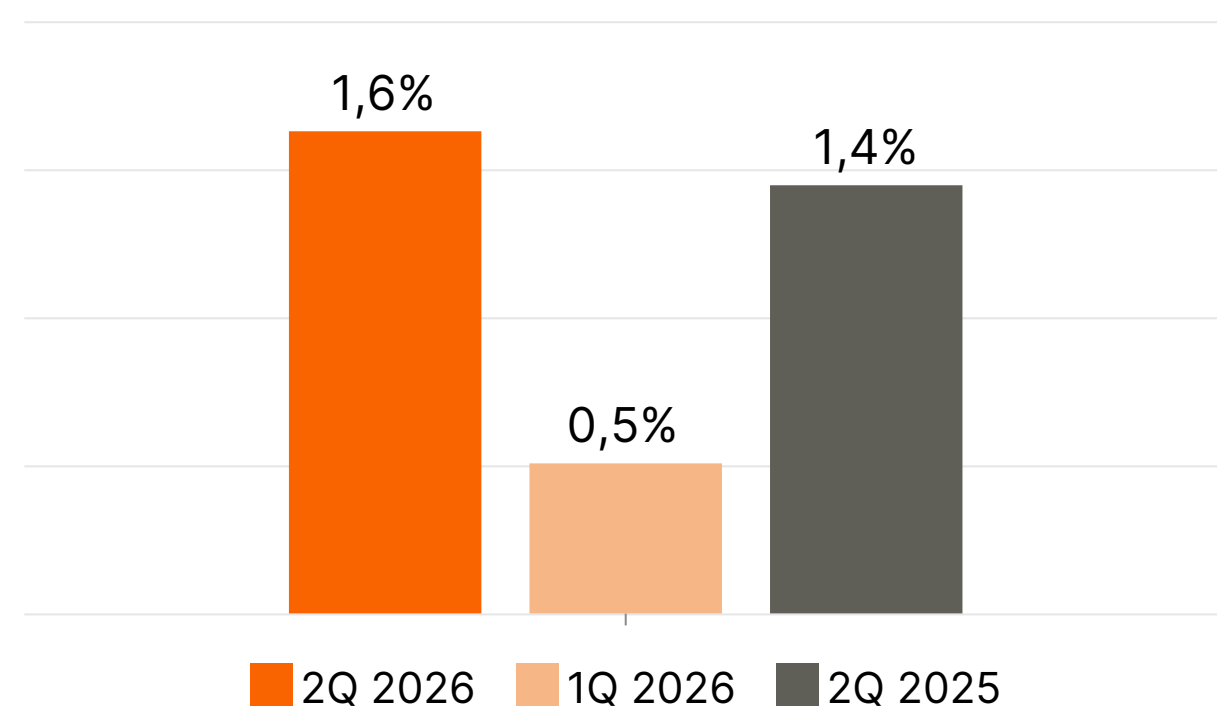
En cuanto a los gastos, continuaron evidenciando eficiencias asociadas al proceso de integración con Galicia Más (ex HSBC), registrando una reducción de 2% respecto del trimestre anterior y de 15% en comparación con el mismo trimestre del año anterior.

Adicionalmente, el trimestre estuvo favorecido por un menor resultado de la posición monetaria neta en un contexto de desaceleración de la inflación, que se ubicó en 6,8%, frente al 9,4% registrado en el trimestre anterior.

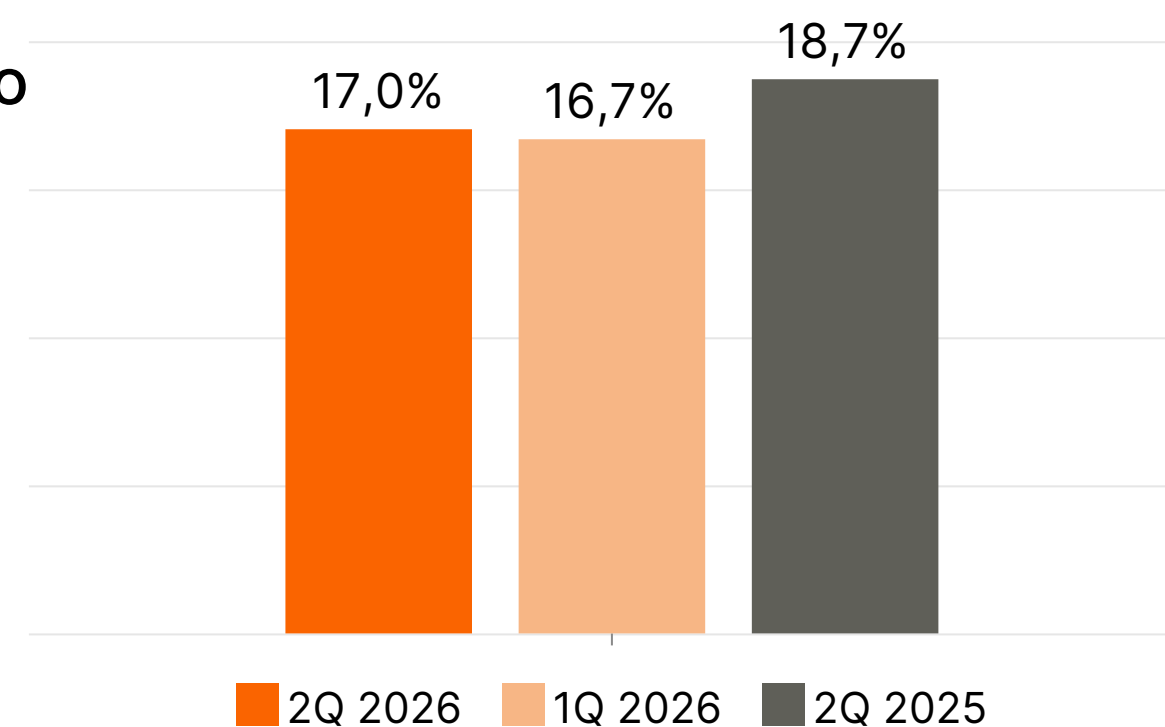
Evolución de resultados trimestrales					
En millones de pesos a moneda constante		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Resultado neto por intereses	1.227.474	1.265.976	1.227.785	(3)	—
Resultado neto por comisiones	307.709	302.121	285.711	2	8
Resultado neto de instrumentos financieros	179.785	47.930	157.839	275	14
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	109.320	126.351	79.298	(13)	38
Otros ingresos operativos	69.987	115.744	108.515	(40)	(36)
Cargo por incobrabilidad	(544.517)	(592.391)	(445.004)	(8)	22
Ingreso operativo neto	1.349.758	1.265.731	1.414.144	7	(5)
Egresos	(766.960)	(782.914)	(901.728)	(2)	(15)
Beneficios al personal	(214.952)	(192.180)	(225.478)	12	(5)
Gastos de administración	(190.769)	(191.720)	(248.040)	—	(23)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(81.209)	(69.547)	(73.009)	17	11
Otros gastos operativos	(280.030)	(329.467)	(355.201)	(15)	(21)
Resultado operativo	582.798	482.817	512.416	21	14
Resultado por la posición monetaria neta	(330.648)	(435.504)	(304.608)	(24)	9
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	2.064	(874)	3.112	(336)	(34)
Impuesto a las ganancias	(95.986)	4.437	(80.369)	n.m.	19
Resultado neto del periodo	158.228	50.876	130.551	211	21
Otros resultados integrales	(30.632)	30.967	21.446	(199)	(243)
Resultado integral neto	127.596	81.843	151.997	56	(16)

Rentabilidad y eficiencia

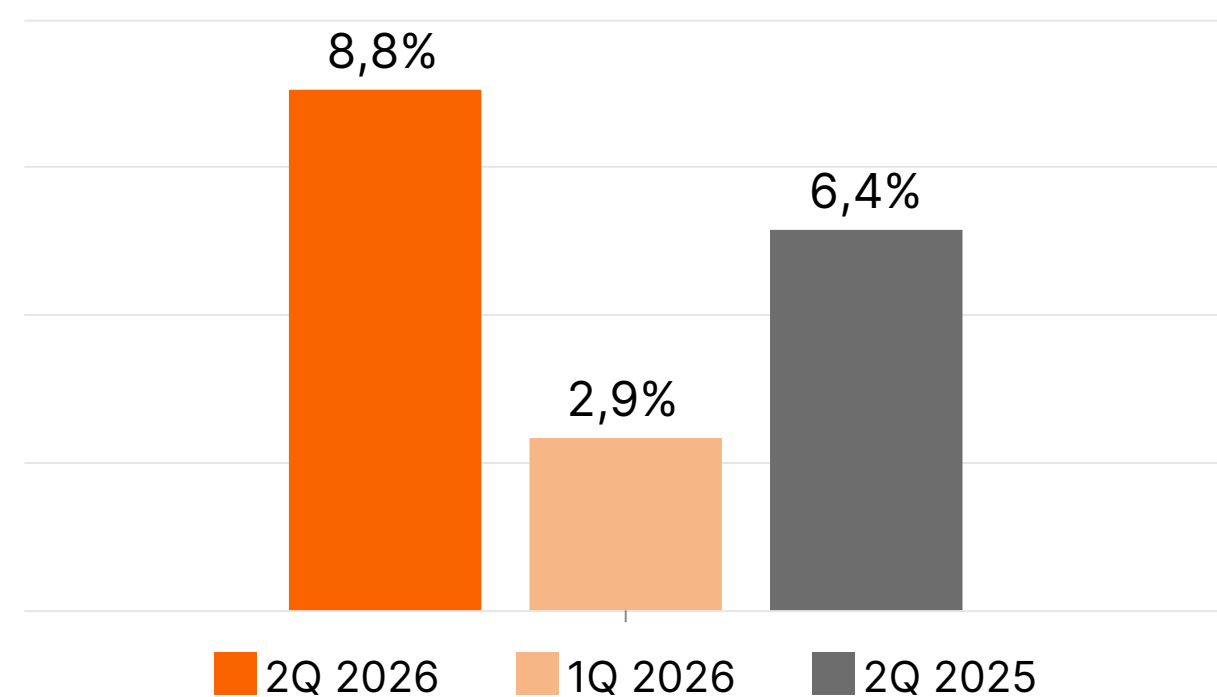
ROA



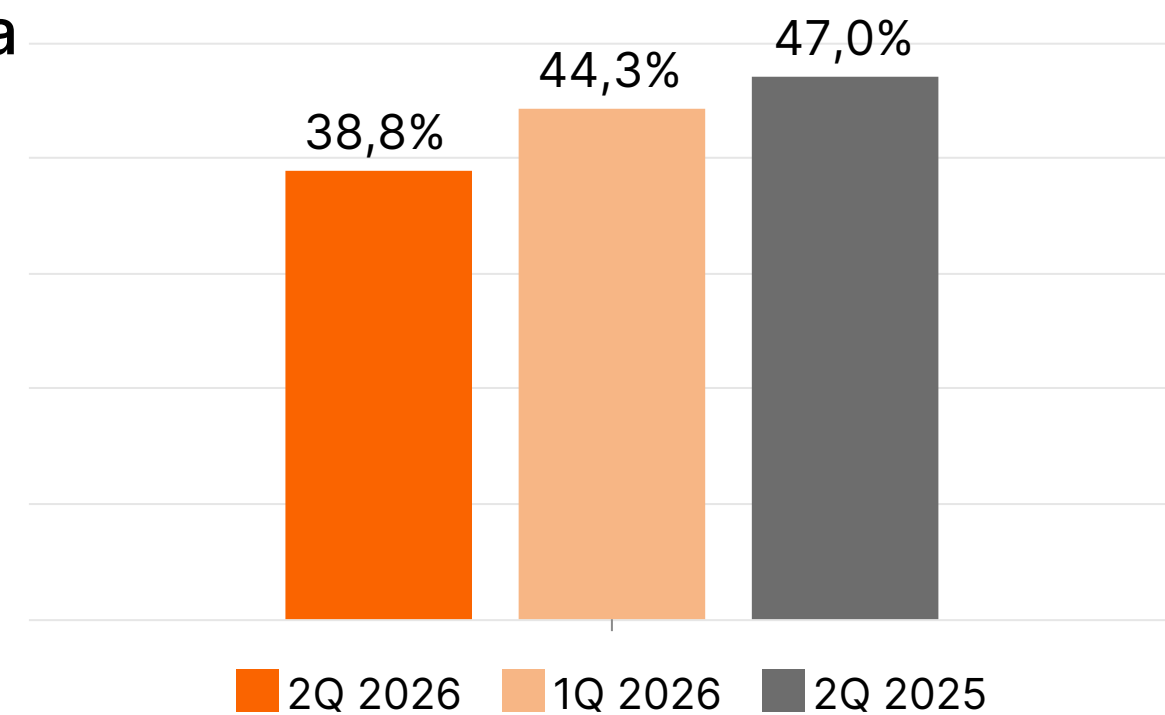
Margen financiero



ROE



Eficiencia



Activos rentables y pasivos con costo

Activos rentables⁽¹⁾

Montos promedio en millones de pesos a moneda constante, tasas en % nominal anual.

	2026		2025		Variación (% p.b.)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25	
	Cap.	Tasa	Cap.	Tasa	Cap.	Tasa
En pesos	21.391.646	34,8	20.672.995	36,8	20.708.338	40,2
Títulos públicos	7.701.613	36,4	6.076.801	38,3	6.719.957	38,1
Préstamos	13.191.625	34,8	14.217.223	38,5	13.814.845	40,3
Otros activos rentables	498.408	13,1	378.971	(50,6)	173.536	114,7
En moneda extranjera	8.421.354	7,4	7.513.545	7,4	5.614.193	5,6
Títulos públicos	1.115.436	13,6	815.186	5,4	545.349	—
Préstamos	7.242.025	6,2	6.663.876	7,6	5.028.738	6,8
Otros activos rentables	63.893	40,3	34.483	21,6	40.106	(70,2)
Total activos rentables	29.813.000	27,1	28.186.540	29,0	26.322.531	32,9

(1) No incluye resultado por diferencia de cotización. Las tasas nominales están calculadas con divisor 360.

Los activos rentables promedio totalizaron \$29.813.000 millones, registrando un aumento de \$1.626.460 millones (6%) en comparación al trimestre anterior. El aumento estuvo impulsado por una mayor cartera de títulos públicos en pesos y en moneda extranjera, por \$1.624.812 millones (27%) y \$300.250 millones (37%) respectivamente. Como así también, por un aumento en el volumen de los préstamos en moneda extranjera por \$578.149 millones (9%). Este crecimiento fue parcialmente compensado por una disminución en el volumen de préstamos en pesos por \$1.025.598 millones (7%), en línea con una política de originación más selectiva y menor demanda.

En el marco de un escenario de baja de tasas que inició en el mes de marzo, la tasa promedio activa del segundo trimestre de 2026 se ubicó en 27,1%, lo que representó una disminución de 190 p.b. respecto al trimestre anterior. Esta variación respondió principalmente a una caída en la tasa de préstamos, tanto en pesos como en moneda extranjera que disminuyeron en 374 p.b. y 144 p.b. respectivamente. A su vez, los títulos públicos en pesos también registraron una disminución de tasas de 197 p.b., aunque de menor magnitud que la observada en la cartera de préstamos, debido a la incidencia de los títulos ajustables por CER. En contraste, los bonos TAMAR y los títulos a tasa fija evidenciaron bajas más pronunciadas.

Pasivos con costo⁽¹⁾

Montos promedio en millones de pesos a moneda constante, tasas en % nominal anual.

	2026				2025				Variación (% p.b.)	
	2Q		1Q		2Q		vs.1Q26		vs.2Q25	
	Cap.	Tasa	Cap.	Tasa	Cap.	Tasa	Cap.	Tasa	Cap.	Tasa
En pesos	11.914.688	18,8	11.362.770	23,7	10.603.101	27,7	5	(486)	12	(887)
Cajas de ahorro	1.776.910	—	1.802.259	—	1.550.241	—	(1)	—	15	(1)
Plazo fijo	8.195.492	23,8	7.616.471	30,1	6.202.623	34,8	8	(625)	32	(1.093)
Otros depósitos	1.545.679	12,7	1.460.497	16,8	2.358.255	26,4	6	(408)	(34)	(1.369)
Títulos de deuda	62.187	28,6	98.059	40,8	222.741	37,0	(37)	(1.219)	(72)	(844)
Otros pasivos con costo	334.420	23,5	385.485	30,6	269.241	28,9	(13)	(710)	24	(534)
En moneda extranjera	12.173.165	1,5	13.535.764	1,6	9.137.538	1,6	(10)	(5)	33	(6)
Cajas de ahorro	6.901.958	0,2	7.458.383	0,2	6.430.022	0,1	(7)	(3)	7	15
Plazo fijo	2.626.614	2,1	2.647.498	2,5	979.719	3,3	(1)	(35)	168	(112)
Otros depósitos	990.209	0,3	1.650.712	0,7	241.937	0,9	(40)	(34)	309	(62)
Títulos de deuda	1.494.319	7,4	1.601.360	7,3	1.468.085	7,2	(7)	6	2	22
Otros pasivos con costo	160.065	0,3	177.811	0,3	17.775	3,0	(10)	(4)	801	(267)
Total pasivos con costo	24.087.853	10,1	24.898.534	11,7	19.740.639	15,6	(3)	(159)	22	(553)

(1) No incluye resultado por diferencia de cotización. Las tasas nominales están calculadas con divisor 360.

Los pasivos con costo totalizaron \$24.087.853 millones, registrando una disminución de \$810.681 millones (3%) respecto del trimestre anterior. Esta disminución respondió principalmente a menores volúmenes en moneda extranjera. Los otros depósitos se redujeron en \$660.503 millones (40%) y las cajas de ahorro en \$556.425 millones (7%). Medidos en dólares, los pasivos con costo en moneda extranjera disminuyeron 3% respecto del trimestre anterior. Esta evolución fue parcialmente compensada por un mayor volumen de plazo fijos en pesos por \$579.021 millones (8%).

La tasa promedio de los pasivos con costo se ubicó en 10,1% registrando una disminución de 159 p.b. respecto al trimestre anterior. Esta variación refleja una baja generalizada de tasas que inició a fin del primer trimestre 2026.

Resultado neto por intereses

El resultado neto por intereses totalizó \$1.227.474 millones, \$38.502 millones (3%) inferior a los \$1.265.976 millones registrados en el trimestre anterior.

Los ingresos por intereses del trimestre fueron \$1.839.737 millones, con una disminución de \$158.189 millones (8%) en comparación con el trimestre anterior. La caída respondió principalmente a menores ingresos provenientes de préstamos y otras financiaciones, que disminuyeron en \$258.116 millones (17%). Dentro de este concepto, las mayores disminuciones se observaron en documentos por \$101.541 millones (24%), personales por \$49.389 millones (15%), tarjetas de crédito por \$37.078 millones (13%) y adelantos por \$35.314 millones (22%), como consecuencia del menor volumen promedio y la baja generalizada de las tasas de interés.

Esta disminución fue parcialmente compensada por mayores ingresos generados por títulos públicos medidos a costo amortizado por \$96.190 millones (20%). La mejora respondió a un mayor volumen promedio de cartera y a mayores rendimientos de los títulos ajustados por CER, que mostraron un desempeño superior al registrado en el trimestre anterior.

Ingresos por intereses					
En millones de pesos a moneda constante		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Por efectivo y depósitos en banco	—	—	8	—	(100)
Por títulos públicos	565.539	469.349	516.982	20	9
Préstamos y otras financiaciones	1.260.781	1.518.897	1.475.601	(17)	(15)
Sector publico no financiero	98	97	99	1	(1)
Sector financiero	27.322	47.147	20.275	(42)	35
Sector privado no financiero	1.233.361	1.471.653	1.455.227	(16)	(15)
Adelantos	122.339	157.653	149.469	(22)	(18)
Documentos	329.840	431.381	385.687	(24)	(14)
Hipotecarios	156.776	159.819	125.731	(2)	25
Prendarios	61.970	67.698	54.397	(8)	14
Personales	274.946	324.335	347.359	(15)	(21)
Tarjetas de crédito	257.128	294.206	357.233	(13)	(28)
Arrendamientos financieros	4.888	6.041	6.255	(19)	(22)
Prefinanciación y financiación de exportaciones	16.750	17.587	17.609	(5)	(5)
Otros	8.724	12.933	11.487	(33)	(24)
Por operaciones de pase	13.417	9.680	6.047	39	122
Ingresos por intereses	1.839.737	1.997.926	1.998.638	(8)	(8)

Los egresos por intereses totalizaron \$612.263 millones en el trimestre, registrando una disminución de \$119.687 millones (16%) respecto del trimestre anterior. Esta variación respondió principalmente a menores egresos por depósitos, que disminuyeron en \$101.995 millones (16%).

Dentro de este concepto, los intereses correspondientes a plazo fijo e inversiones a plazo se redujeron en \$87.121 millones (15%), mientras que los egresos vinculados a otros depósitos disminuyeron en \$14.042 millones (20%), en línea con el menor nivel de tasas observado durante el trimestre.

Adicionalmente, los intereses por operaciones de pase registraron una caída de \$7.928 millones (41%), como consecuencia de menores volúmenes promedio. Por su parte, los egresos por obligaciones negociables se redujeron en \$7.085 millones (22%), principalmente por el vencimiento de una obligación negociable ocurrido en mayo.

Egresos por intereses					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Por depósitos	(555.805)	(657.800)	(704.330)	(16)	(21)
Cajas de ahorro	(3.855)	(4.687)	(2.228)	(18)	73
Plazo fijo e inversiones a plazo	(494.745)	(581.866)	(539.654)	(15)	(8)
Otros	(57.205)	(71.247)	(162.446)	(20)	(65)
Por financiaciones recibidas de instituciones financieras	(7.925)	(9.510)	(6.675)	(17)	19
Por operaciones de pase	(11.270)	(19.198)	(11.555)	(41)	(2)
Por otros pasivos financieros	(5.190)	(6.068)	(1.944)	(14)	167
Por obligaciones negociables	(24.515)	(31.600)	(36.100)	(22)	(32)
Por obligaciones negociables subordinadas	(7.558)	(7.774)	(10.249)	(3)	(26)
Egresos por intereses	(612.263)	(731.950)	(770.853)	(16)	(21)

Resultado neto por comisiones

Resultado neto por comisiones					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Tarjetas de crédito	129.630	134.059	132.189	(3)	(2)
Depósitos	51.338	50.859	42.650	1	20
Seguros	9.508	9.924	14.254	(4)	(33)
Comisiones financieras	1.244	974	634	28	96
Vinculados con créditos	1.518	3.296	2.868	(54)	(47)
Comercio exterior	17.277	16.330	19.655	6	(12)
Cheques	35.073	37.799	34.553	(7)	2
Recaudaciones	22.410	22.169	23.133	1	(3)
Fondos comunes	11.058	10.413	10.948	6	1
Comisión por paquete de producto	47.959	45.710	42.909	5	12
Otros	26.965	24.469	30.227	10	(11)
Total ingresos por comisiones	353.980	356.002	354.020	(1)	—
Total egresos por comisiones	(46.271)	(53.881)	(68.309)	(14)	(32)
Resultado neto por comisiones	307.709	302.121	285.711	2	8

El resultado neto por comisiones alcanzó \$307.709 millones, registrando un leve aumento de \$5.588 millones (2%) en relación al trimestre anterior. Esta variación fue consecuencia de una disminución de 14% en los egresos por comisiones, principalmente por menores comisiones asociadas a depósitos de títulos públicos.

Adicionalmente, los ingresos por comisiones disminuyeron en \$2.022 millones (1%). Esta variación reflejó menores ingresos vinculados a tarjetas de crédito, producto de una reducción en las comisiones asociadas a consumos en el exterior y asistencia al viajero, así como menores ingresos por comisiones de cheques debido a una caída en los canjes. Estos efectos fueron parcialmente compensados por mayores ingresos en comisiones por paquetes de producto, impulsados por actualizaciones de precios, y por el crecimiento de otras comisiones, principalmente asociadas a operaciones de compra y venta de títulos de terceros y a la colocación de instrumentos de deuda de clientes.

Resultado neto de instrumentos financieros

El resultado neto de instrumentos financieros alcanzó los \$179.785 millones en el trimestre, registrando un incremento de \$131.855 millones (275%) respecto de los \$47.930 millones obtenidos en el trimestre anterior.

Esta evolución obedeció principalmente a una menor pérdida proveniente de instrumentos financieros derivados por \$44.516 millones (85%), impulsada fundamentalmente por operaciones a término. Asimismo, los resultados por baja de activos se incrementaron en \$33.057 millones (84%), como consecuencia de la venta de títulos públicos de la cartera valuada a ORI.

Por otra parte, los resultados generados por títulos públicos medidos a valor razonable registraron un aumento de \$31.945 millones (50%), impulsado por un mayor volumen promedio de la cartera. En igual sentido, los resultados por títulos privados se incrementaron en \$22.327 millones (781%).

Resultado neto de instrumentos financieros					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Resultado de títulos públicos	96.008	64.063	90.900	50	6
Resultado de títulos privados	19.467	(2.860)	25.370	781	(23)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(7.997)	(52.513)	8.881	85	(190)
Operaciones a término	(10.177)	(52.896)	8.881	81	(215)
Permuta de tasa	2.180	383	–	469	N/A
Resultado de otros activos/pasivos financieros	–	(10)	5	100	(100)
Resultado por baja de activos	72.307	39.250	32.683	84	121
Resultado neto de instrumentos financieros	179.785	47.930	157.839	275	14

Resultado por diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

El resultado por diferencia de cotización de oro y moneda extranjera del trimestre fue una ganancia de \$109.320 millones, \$17.031 millones (13%) inferior a la ganancia de \$126.351 millones registrada en el trimestre anterior.

Este resultado incluye una ganancia de \$90.590 millones por compra venta de moneda extranjera, inferior en \$5.462 a los \$96.052 millones registrados en el trimestre anterior. La disminución respondió a un menor nivel de transaccionalidad, dado que el trimestre previo había registrado un mayor volumen de operaciones por parte de clientes minoristas.

Otros ingresos operativos

En el segundo trimestre los otros ingresos operativos totalizaron \$69.987 millones, registrando una disminución de \$45.757 millones (40%) en relación al trimestre anterior. Esta disminución respondió principalmente a menores otros ingresos por \$36.042 millones (71%) debido a menores desafectaciones de provisiones realizadas en el trimestre.

Otros ingresos operativos					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Otros resultados financieros	1.199	29	1.245	4.034	(4)
Alquiler de cajas de seguridad	15.609	16.758	18.292	(7)	(15)
Otros ingresos por servicios	4.764	4.699	11.960	1	(60)
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	21.705	23.004	30.454	(6)	(29)
Intereses punitorios	12.016	20.518	19.039	(41)	(37)
Otros	14.694	50.736	27.525	(71)	(47)
Total otros ingresos operativos	69.987	115.744	108.515	(40)	(36)

Cargos por incobrabilidad

Los cargos por incobrabilidad del trimestre totalizaron \$544.517 millones, inferiores en \$47.874 millones (8%) a los constituidos en el trimestre anterior.

La mejora obedeció principalmente por una disminución en los ingresos a Stage 3 y al deterioro asociado a dicha cartera, reflejando señales de mejora en la dinámica de mora observadas durante el trimestre.

En este contexto, el riesgo de crédito se ubicó en 9,3%, registrando una leve mejora de 20 p.b. respecto del trimestre anterior.

Beneficios al personal

Los beneficios al personal totalizaron \$214.952 millones, registrando un aumento de \$22.772 millones (12%) con respecto a los \$192.180 millones contabilizados en el trimestre anterior principalmente por mayores provisiones alineadas al resultado.

Gastos de administración

Los gastos de administración del trimestre alcanzaron \$190.769 millones registrando una disminución de \$951 millones respecto de los \$191.720 millones registrados en el trimestre anterior.

Gastos de administración					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Honorarios y retribuciones por servicios	10.063	8.967	17.012	12	(41)
Honorarios a Directores y Síndicos	251	318	291	(21)	(14)
Gastos de publicidad, promoción e investigación	6.264	3.377	9.275	85	(32)
Impuestos y tasas	23.261	26.933	28.711	(14)	(19)
Mantenimiento y reparaciones de bienes y sistemas	71.029	67.354	79.943	5	(11)
Electricidad y comunicaciones	12.839	11.956	12.001	7	7
Gastos de representación y movilidad	—	—	50	N/A	(100)
Papelería y útiles	472	641	1.493	(26)	(68)
Servicios administrativos contratados	42.725	44.724	61.696	(4)	(31)
Seguridad	5.465	5.638	7.847	(3)	(30)
Seguros	1.676	2.544	2.210	(34)	(24)
Otros	16.724	19.268	27.511	(13)	(39)
Total gastos de administración	190.769	191.720	248.040	—	(23)

Depreciaciones y desvalorizaciones

El resultado por depreciaciones y desvalorizaciones de bienes alcanzó los \$81.209 millones, registrándose un aumento de \$11.662 millones (17%) con relación al trimestre anterior.

Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos alcanzaron \$280.030 millones en el trimestre, lo que representó una disminución de \$49.437 millones (15%) respecto del trimestre anterior. Esta evolución respondió principalmente a menores cargos por impuesto sobre los ingresos brutos por \$23.676 millones (14%), en línea con la reducción de los ingresos por préstamos.

Asimismo, los egresos por servicios se redujeron en \$12.741 millones (13%), reflejando principalmente efectos estacionales en el reconocimiento de determinados gastos y recuperos registrados durante el trimestre, mientras que los otros resultados financieros disminuyeron en \$6.282 millones (21%), principalmente como consecuencia de menores cargos asociados a la tasa de seguridad e higiene.

Otros gastos operativos					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Aportes al fondo de garantía	10.823	11.418	10.793	(5)	—
Otros resultados financieros	23.358	29.640	24.454	(21)	(4)
Impuesto sobre los ingresos brutos	146.434	170.110	165.901	(14)	(12)
Financieros	121.541	141.055	138.810	(14)	(12)
Servicios	20.635	24.469	25.528	(16)	(19)
Otros	4.258	4.586	1.563	(7)	172
Otros egresos por servicios	84.631	97.372	114.377	(13)	(26)
Cargos por otras provisiones	3.728	6.235	8.957	(40)	(58)
Siniestros	6.029	5.536	11.078	9	(46)
Otros	5.027	9.156	19.641	(45)	(74)
Total otros gastos operativos	280.030	329.467	355.201	(15)	(21)

Impuesto a las ganancias

El cargo por el impuesto a las ganancias fue de \$95.986 millones, \$100.423 millones superior al recupero de \$4.437 millones registrado el trimestre anterior. Esta variación respondió por un lado a un mayor resultado operativo. Adicionalmente, en el trimestre anterior se reconoció un crédito asociado a la presentación de la declaración jurada correspondiente al ejercicio 2025 por el impacto del ajuste por inflación impositivo.

Otros resultados integrales

En el segundo trimestre 2026, Galicia registró otros resultados integrales (ORI) por \$30.632 millones de pérdida, inferiores en \$61.599 millones a la ganancia de \$30.967 millones registrada en el trimestre anterior.

Evolución de los principales rubros

Estado de situación financiera					
En millones de pesos a moneda constante		2026		2025	Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Activo					
Efectivo y depósitos en bancos	5.963.421	6.823.136	7.707.919	(13)	(23)
Títulos de deuda	1.910.777	1.113.932	1.240.569	72	54
Préstamos y otras financiaciones, netos	22.505.906	21.579.830	20.194.073	4	11
Otros activos financieros	8.502.190	7.362.228	9.681.891	15	(12)
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	15.172	13.586	10.693	12	42
Propiedad, planta y equipo	1.260.723	1.283.437	1.392.150	(2)	(9)
Activos intangibles	361.049	369.700	395.670	(2)	(9)
Otros activos	517.592	561.572	570.574	(8)	(9)
Activos mantenidos para la venta	11.175	11.175	11.175	—	—
Total activo	41.048.005	39.118.595	41.204.715	5	—
Pasivo					
Depósitos	27.028.550	25.358.398	26.631.089	7	1
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	334.490	1.040.119	176.337	(68)	90
Otros pasivos financieros	3.728.359	3.282.414	3.579.935	14	4
Obligaciones negociables	1.266.172	1.090.960	1.358.427	16	(7)
Obligaciones negociables subordinadas	526.991	517.779	572.240	2	(8)
Otros pasivos	915.653	708.731	1.638.554	29	(44)
Total pasivo	33.800.215	31.998.401	33.956.581	6	—
Patrimonio neto	7.247.790	7.120.194	7.248.134	2	—
Activos y pasivos en moneda extranjera					
Activos	15.000.713	14.905.713	13.112.762	1	14
Pasivos	14.840.991	15.207.159	13.377.324	(2)	11
O. de compra/(venta) a término de moneda extranjera ⁽¹⁾	(132.938)	381.321	184.551	(135)	(172)
Posición global neta de moneda extranjera	26.783	79.875	(80.011)	(66)	(133)

(1) Contabilizados en partidas fuera de balance.

Nivel de actividad

Financiaciones

Al 30 de junio de 2026, las financiaciones al sector privado totalizaron \$25.271.945 millones, registrando un aumento de \$1.012.992 millones respecto al trimestre anterior. La variación corresponde principalmente a un mayor volumen en los préstamos en moneda extranjera de \$1.694.651 millones.

La participación de mercado del total de préstamos al sector privado al 30 de junio de 2026 alcanzó el 15,1%, lo que representa un aumento de 70 p.b. en comparación con el trimestre anterior.

Financiaciones al sector privado ⁽¹⁾					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
En pesos	15.129.205	15.757.356	16.039.383	(4)	(6)
Préstamos	11.996.728	12.398.509	13.760.695	(3)	(13)
Préstamos UVA	2.565.465	2.402.670	1.641.612	7	56
Arrendamientos financieros	45.570	51.491	59.087	(11)	(23)
Otras Financiaciones ⁽²⁾	521.442	904.686	577.989	(42)	(10)
En moneda extranjera	10.142.740	8.501.597	6.539.521	19	55
Préstamos	9.366.988	7.672.337	5.379.248	22	74
Arrendamientos financieros	1.527	1.697	2.875	(10)	(47)
Otras Financiaciones ⁽²⁾	774.225	827.563	1.157.398	(6)	(33)
Total financiaciones al sector privado	25.271.945	24.258.953	22.578.904	4	12

(1) Incluye ajuste NIIF.
(2) Incluye partidas fuera de balance correspondiente a garantías otorgadas.

Al 30 de junio de 2026, la cartera de préstamos y otras financiaciones netos de provisiones totalizó \$22.505.906 millones, registrando un aumento de \$926.076 millones (4%) con respecto al trimestre anterior. Esta suba respondió principalmente a un mayor volumen de préstamos por \$1.365.686 millones, principalmente en prefinanciaciones y financiaciones de exportaciones (48%); otros préstamos (32%) y adelantos (19%).

Composición de la cartera de préstamos y otras financiaciones					
En millones de pesos a moneda constante					
	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Entidades financieras	508.417	418.449	307.809	22	65
Préstamos	508.235	418.256	307.809	22	65
Otras financiaciones	182	193	—	(6)	N/A
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	23.861.879	22.816.087	20.976.402	5	14
Préstamos	23.420.946	22.055.260	20.473.746	6	14
Adelantos	1.840.954	1.541.160	1.424.826	19	29
Documentos	8.221.440	7.972.284	7.005.826	3	17
Hipotecarios	1.132.842	1.162.847	1.112.583	(3)	2
Prendarios	697.562	704.212	672.413	(1)	4
Personales	2.216.417	2.294.069	2.378.894	(3)	(7)
Tarjetas de crédito	4.812.932	4.942.680	5.839.878	(3)	(18)
Prefinanciaciones y financiaciones de exportaciones	1.807.432	1.220.885	1.021.492	48	77
Otros préstamos	1.618.912	1.225.563	258.988	32	525
Intereses, ajustes y dif de cotización devengados a cobrar	1.117.518	1.043.910	805.673	7	39
Intereses documentados	(45.063)	(52.350)	(46.827)	(14)	(4)
Arrendamientos financieros	47.097	53.188	61.962	(11)	(24)
Otras Financiaciones	393.836	707.639	440.694	(44)	(11)
Sector público no financiero	17.623	14.520	13.723	21	28
Total préstamos y otras financiaciones	24.387.919	23.249.056	21.297.934	5	15
Provisiones	(1.882.013)	(1.669.226)	(1.103.861)	13	70
Préstamos	(1.862.516)	(1.651.061)	(1.085.026)	13	72
Arrendamientos financieros	(1.516)	(1.123)	(3.299)	35	(54)
Otras financiaciones	(17.981)	(17.042)	(15.536)	6	16
Total préstamos y otras financiaciones, netos	22.505.906	21.579.830	20.194.073	4	11

Exposición al sector público

Exposición neta al sector público ⁽¹⁾					
En millones de pesos a moneda constante		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Títulos públicos - posición neta	9.068.732	6.684.461	7.479.448	36	21
Títulos a valor razonable	1.938.396	1.319.819	1.234.103	47	57
Títulos públicos en pesos	1.030.826	902.531	978.578	14	5
Títulos públicos ajustables por CER	398.968	334.525	167.174	19	139
Títulos públicos en US\$	508.602	82.763	11.448	515	n.m.
Títulos a costo amortizado	1.525.021	1.467.361	2.828.923	4	(46)
Títulos públicos en pesos	28.706	52.559	208.121	(45)	(86)
Títulos públicos ajustables por CER	1.099.895	1.021.612	2.129.567	8	(48)
Títulos públicos en US\$	396.420	393.190	491.235	1	(19)
Títulos a valor razonable con cambios en ORI	5.605.315	3.897.281	3.416.422	44	64
Títulos públicos en pesos	2.524.097	2.172.169	2.774.728	16	(9)
Títulos públicos ajustables por CER	2.767.588	1.127.566	641.694	145	331
Títulos públicos en US\$	313.630	597.546	—	(48)	N/A
Otros activos financieros	17.873	14.713	13.723	21	30
Préstamos y otras financiaciones	17.794	14.713	13.723	21	30
Total exposición al sector público	9.086.605	6.699.174	7.493.171	36	21

(1) No incluye los depósitos en el Banco Central, ya que constituyen uno de los ítems mediante los cuales Galicia cumple con los requisitos de efectivo mínimo.

Al 30 de junio de 2026, la exposición neta al sector público alcanzó a \$9.086.605 millones, lo que representó un incremento del 36% respecto al trimestre anterior. Esta variación estuvo impulsada principalmente por un mayor volumen de títulos públicos medidos a valor razonable con cambios en ORI, destacándose los instrumentos ajustables por CER, que aumentaron \$1.640.022 millones, y los títulos públicos en moneda extranjera, que crecieron \$425.839 millones.

La exposición neta al sector público representa el 22% del total del activo, mientras que en el trimestre anterior representaba un 17%.

Fondeo y pasivos

Los depósitos totalizaron \$27.028.550 millones al 30 de junio de 2026, registrando un aumento de \$1.670.152 millones con respecto al trimestre anterior. Esta suba se debe a un mayor volumen de plazos fijos en moneda extranjera por \$1.047.075 millones y de otros depósitos en pesos por \$893.011 millones.

Depósitos					
En millones de pesos a moneda constante		2026		2025	Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
En pesos	14.592.638	13.596.206	15.841.951	7	(8)
Cuentas corrientes	2.444.121	2.450.538	2.879.567	—	(15)
Cajas de ahorro	2.368.875	1.939.390	2.515.810	22	(6)
Plazo fijo	7.410.371	7.574.194	6.277.066	(2)	18
Plazo fijo UVA	191.365	248.693	215.097	(23)	(11)
Otros	2.051.214	1.158.203	3.740.673	77	(45)
Intereses y ajustes	126.692	225.188	213.738	(44)	(41)
En moneda extranjera	12.435.912	11.762.192	10.789.138	6	15
Cajas de ahorro	7.168.395	7.075.518	7.533.632	1	(5)
Plazo fijo	3.128.717	2.081.642	1.376.159	50	127
Otros	2.133.558	2.601.496	1.875.779	(18)	14
Intereses y ajustes	5.094	3.536	3.568	44	43
Total depósitos	27.028.550	25.358.398	26.631.089	7	1

El total de cuentas de depósitos al 30 de junio de 2026 alcanzó los 11,7 millones, con un incremento del 2% respecto al trimestre anterior.

La participación de mercado en los depósitos del sector privado alcanzó al 30 de junio de 2026 el 14,3%, registrando un aumento de 40 p.b. respecto al trimestre anterior.

Pasivos financieros					
En millones de pesos a moneda constante		2026		2025	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	334.490	1.040.119	176.336	(68)	90
Financiaciones por compra con tarjeta de crédito	1.612.854	1.681.836	2.064.092	(4)	(22)
Obligaciones negociables	1.266.172	1.090.960	1.358.427	16	(7)
Obligaciones negociables subordinadas	526.991	517.779	572.240	2	(8)
Acreedores por compras de moneda extranjera	3.708	52.346	109.539	(93)	(97)
Cobranzas por cuenta de terceros	385.239	641.463	822.514	(40)	(53)
Otros pasivos financieros	1.726.558	906.769	583.791	90	196
Total pasivos financieros	5.856.012	5.931.272	5.686.939	(1)	3

Los pasivos financieros totalizaron \$5.856.012 millones, registrando una disminución de \$75.260 millones (1%) respecto del trimestre anterior. La variación obedeció, fundamentalmente a un menor volumen de financiaciones recibidas de instituciones financieras por \$705.629 millones y de cobranzas por cuenta de terceros por \$256.224 millones, compensado por un aumento de otros pasivos financieros por \$819.789 millones.

Liquidez

Activos líquidos					
En millones de pesos a moneda constante, excepto indicación en contrario		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Efectivo y depósitos en bancos	5.963.421	6.823.136	7.707.919	(13)	(23)
Títulos públicos ⁽¹⁾	8.108.775	6.182.306	7.374.323	31	10
Call money	30.283	57.756	118.445	(48)	(74)
Colocaciones overnight en bancos del exterior	1.579.576	951.678	200.078	66	689
Operaciones de pase, netas	(762.347)	326.306	126.410	(334)	(703)
Otros activos financieros	5.264	—	1.838.647	N/A	(100)
Total activo líquidos	14.924.972	14.341.182	17.365.822	4	(14)
Índices de liquidez				Variación (p.b.)	
Activos líquidos / depósitos transaccionales	93,1	95,0	94,3	(190)	(120)
Activos líquidos / depósitos totales	55,2	56,6	65,2	(140)	(1.000)

(1) Incluyen todas las carteras de títulos públicos (valor razonable, costo amortizado y valor razonable con cambios de ORI), valuando los mismos a valor razonable.

Al 30 de junio de 2026 los activos líquidos representaban el 93,1% de los depósitos transaccionales y el 55,2% del total de los depósitos. Estos ratios ascendían a 95,0% y 56,6% en el trimestre anterior.

Calidad de cartera

La cartera irregular de financiaciones (que incluye ciertos rubros de otros activos financieros y garantías otorgadas) ascendió al 30 de junio de 2026 a \$2.108.968 millones, representando el 8,3% del total de estas, registrándose un aumento de 60 p.b. con relación al 7,7% del trimestre anterior.

Considerando las provisiones por saldos no utilizados de tarjetas de crédito y adelantos en cuenta corriente, el ratio de cobertura fue del 92,8%, mientras que al 31 de marzo de 2026, el ratio era de 91,4%.

Calidad de cartera de financiaciones					
En millones de pesos a moneda constante, excepto porcentajes					
	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Cartera Irregular	2.108.968	1.876.775	999.758	12	111
Con garantías preferidas	111.032	98.225	33.504	13	231
Con otras garantías	75.154	46.039	18.769	63	300
Sin garantías	1.922.782	1.732.511	947.485	11	103
Previsiones	1.957.958	1.715.552	1.178.836	14	66
Indicadores (%)	Variación (p.b.)				
Calidad de cartera de financiaciones	8,3	7,7	4,4	60	390
Previsión/ Financiaciones sector privado	7,7	7,1	5,2	60	250
Cobertura	92,8	91,4	117,9	140	(2.510)
Cartera irregular con garantía como % de la misma	8,8	7,7	5,2	110	360
Riesgo de crédito	9,3	9,5	8,2	(20)	110

Durante el trimestre se efectuaron aplicaciones de provisiones de préstamos y otras financiaciones por \$155.749 millones y los cargos directos al resultado del trimestre ascendieron a \$35.314 millones.

Previsiones y cargos por riesgo de incobrabilidad					
En millones de pesos a moneda constante		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Previsión por riesgo de incobrabilidad					
Saldo al inicio del periodo	1.715.552	1.704.243	884.822	1	94
Cambios en la previsión					
Previsiones efectuadas en el periodo	509.204	507.256	423.535	—	20
Aplicaciones	(155.749)	(316.936)	(76.017)	(51)	105
Efecto Inflación	(111.049)	(179.011)	(53.504)	(38)	108
Saldo al cierre del periodo	1.957.958	1.715.552	1.178.836	14	66
Cargos al resultado del periodo					
Previsiones efectuadas en el periodo	(509.203)	(507.257)	(423.534)	—	20
Cargos directos	(35.314)	(85.134)	(21.470)	(59)	64
Créditos recuperados	12.569	12.353	12.108	2	4
Cargo neto al resultado del periodo	(531.948)	(580.038)	(432.896)	(8)	23

Capitalización

A continuación, se presenta la exigencia mínima de capital y la integración correspondiente. Los saldos se exponen de acuerdo con la norma y moneda vigente en cada periodo.

Capitalización					
En millones de pesos, excepto porcentajes					
	2026		2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Exigencia de capital mínimo (A)	2.159.208	2.070.866	1.746.859	4	24
Riesgo de crédito	1.838.667	1.830.771	1.484.717	—	24
Riesgo de mercado	54.552	36.797	26.277	48	108
Riesgo operacional	265.989	203.298	235.865	31	13
Integración (B)	6.844.464	6.436.300	5.054.707	6	35
Capital ordinario nivel uno	6.814.804	6.408.645	4.947.239	6	38
Capital ordinario nivel dos	29.660	27.655	107.468	7	(72)
Diferencia (B) - (A)	4.685.256	4.365.434	3.307.848	7	42
Activos de riesgo	26.320.681	25.219.283	21.295.183	4	24
Ratios (%)	Variación (p.b.)				
Ratio de capital	26,0	25,5	23,7	48	226
Ratio capital nivel uno	25,9	25,4	23,2	48	266

Al 30 de junio de 2026, el capital computable ascendió a \$6.844.464 millones y la exigencia de capital mínimo a \$2.159.208 millones, lo que resultó en un margen disponible de \$4.685.256 millones (217%). Este exceso se compara con \$4.365.434 millones (211%) al 31 de marzo de 2026.

En el trimestre, la exigencia de capital se incrementó en \$88.342 millones, mientras que la integración de capital aumentó en \$408.164 millones respecto del trimestre anterior.

El ratio de capital total nivel uno se ubicó en 25,9%, registrando un aumento de 266 p.b. respecto del segundo trimestre de 2025 y 48 p.b. respecto del primer trimestre del 2026.

Las variaciones más relevantes respecto del último trimestre se explican principalmente por el aumento del capital nivel uno, producto de la indexación del patrimonio neto y del incremento del resultado positivo obtenido durante el periodo.

Por su parte, la mejora interanual del ratio respondió principalmente al crecimiento del capital nivel uno derivado del ajuste por inflación. Este efecto fue parcialmente compensado por el incremento en los activos ponderados por riesgo de crédito, cuyo crecimiento no resultó de magnitud suficiente como para revertir la mejora del ratio.



Naranja X es la fintech de Grupo Galicia que desarrolla un ecosistema digital de soluciones financieras —pagos, crédito, ahorro e inversión— para acompañar a sus clientes en el uso cotidiano del dinero, impulsando la inclusión financiera a través de experiencias simples y accesibles.



Aspectos destacados¹



\$15.720 millones

Resultado del periodo atribuible a Naranja X
-88% vs. 6M 2025

2,7%
ROE
-1.893 bp vs. 6M 2025

32,7%
Eficiencia
+124 bp vs. 6M 2025

20,7%
Riesgo de crédito

4,8%
Market share: préstamos personales

6,3%
Market share: cajas de ahorro

90
Sucursales y otros puntos de atención

2.531
Colaboradores

\$35.619 millones

Resultado del trimestre atribuible a Naranja X
-17% vs. 2Q 2025

12,2%
ROE
-162 bp vs. 2Q 2025

31,9%
Eficiencia
+103 bp vs. 2Q 2025

18,3%
Riesgo de crédito

\$2.065
Saldo promedio de depósitos 2Q26 en miles de millones

9,2
Cuentas de depósito en millones

8,3
Tarjetas de crédito en millones

75%
Clientes digitales

Resultado del trimestre¹

En el segundo trimestre, Naranja X registró un resultado neto atribuible a la compañía de \$35.619 millones, lo que representó una mejora de \$55.518 millones en comparación con el trimestre anterior. En términos anualizados el ROE fue de 12,2% y el ROA de 1,9%.

El desempeño del trimestre estuvo impulsado principalmente por una mejora en el cargo por incobrabilidad, producto de la estabilidad de los parámetros de riesgo, menores saldos promedio de cartera y una sostenida reducción de la mora temprana. Asimismo, los egresos mostraron una evolución favorable, reflejando el impacto de las iniciativas de eficiencia implementadas en los gastos de administración.

En sentido contrario, el resultado por comisiones mostró una contracción respecto del trimestre anterior, principalmente por menores ingresos por mantenimiento, asociados a una menor cantidad de resúmenes emitidos y ausencia de ajustes de precios.

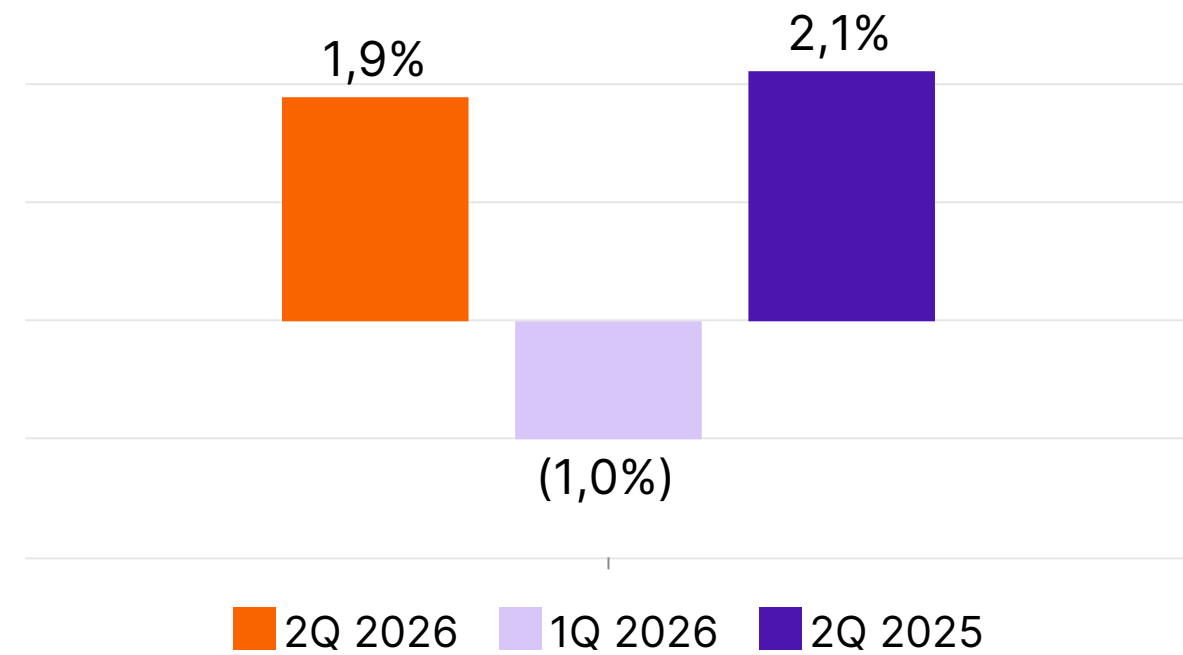
Adicionalmente, el impacto de la menor inflación del trimestre generó una disminución en el resultado por la posición monetaria.

Evolución de resultados trimestrales					
En millones de pesos a moneda constante					
	2Q	20261Q	20252Q	Variación (%)	
				vs.1Q26	vs.2Q25
Resultado neto por intereses	419.821	444.335	367.885	(6)	14
Resultado neto por comisiones	158.368	170.095	207.988	(7)	(24)
Resultado neto de instrumentos financieros	10.635	(15.963)	79.068	167	(87)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(9.839)	13.591	(15.758)	(172)	38
Otros ingresos operativos	59.013	60.304	59.697	(2)	(1)
Cargo por incobrabilidad	(277.272)	(359.979)	(308.262)	(23)	(10)
Ingreso operativo neto	360.726	312.383	390.618	15	(8)
Egresos	(260.299)	(277.855)	(278.585)	(6)	(7)
Beneficios al personal	(69.072)	(71.242)	(76.899)	(3)	(10)
Gastos de administración	(63.208)	(67.243)	(63.073)	(6)	—
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(10.292)	(10.046)	(10.456)	2	(2)
Otros gastos operativos	(117.727)	(129.324)	(128.157)	(9)	(8)
Resultado operativo	100.427	34.528	112.033	191	(10)
Resultado por la posición monetaria neta	(47.744)	(70.450)	(48.959)	(32)	(2)
Impuesto a las ganancias	(17.157)	15.944	(20.125)	208	(15)
Resultado neto del periodo	35.526	(19.978)	42.949	278	(17)
Resultado neto del periodo atribuible a terceros	(93)	(79)	40	(18)	(333)
Resultado neto del periodo atribuible a Naranja X	35.619	(19.899)	42.908	279	(17)
Otros resultados integrales	925	(4.492)	1.253	121	(26)
Resultado integral neto	36.451	(24.470)	44.202	249	(18)
Resultado integral atribuible a terceros	(41)	(304)	102	87	(140)
Resultado integral atribuible a Naranja X	36.492	(24.166)	44.099	251	(17)

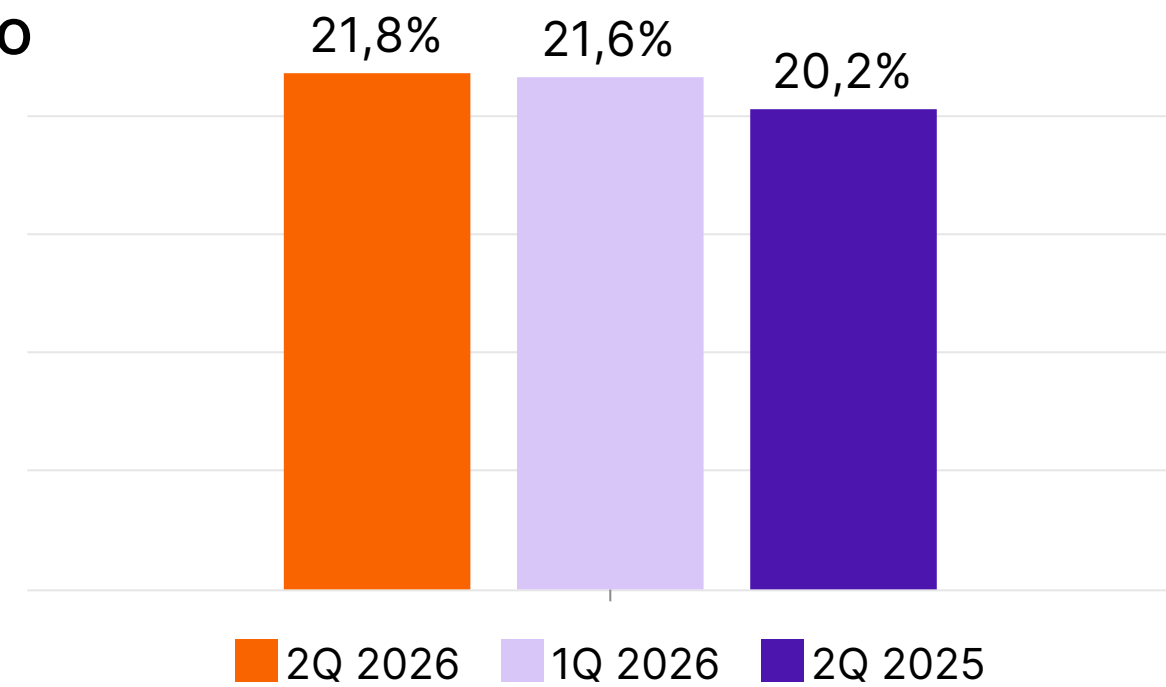
(1) Los Estados Financieros y sus principales ratios corresponden a la información de Naranja X para la consolidación con Grupo Galicia. Las cifras individuales de Naranja X pueden diferir debido a los ajustes contables aplicados en el proceso de consolidación.

Rentabilidad y eficiencia¹

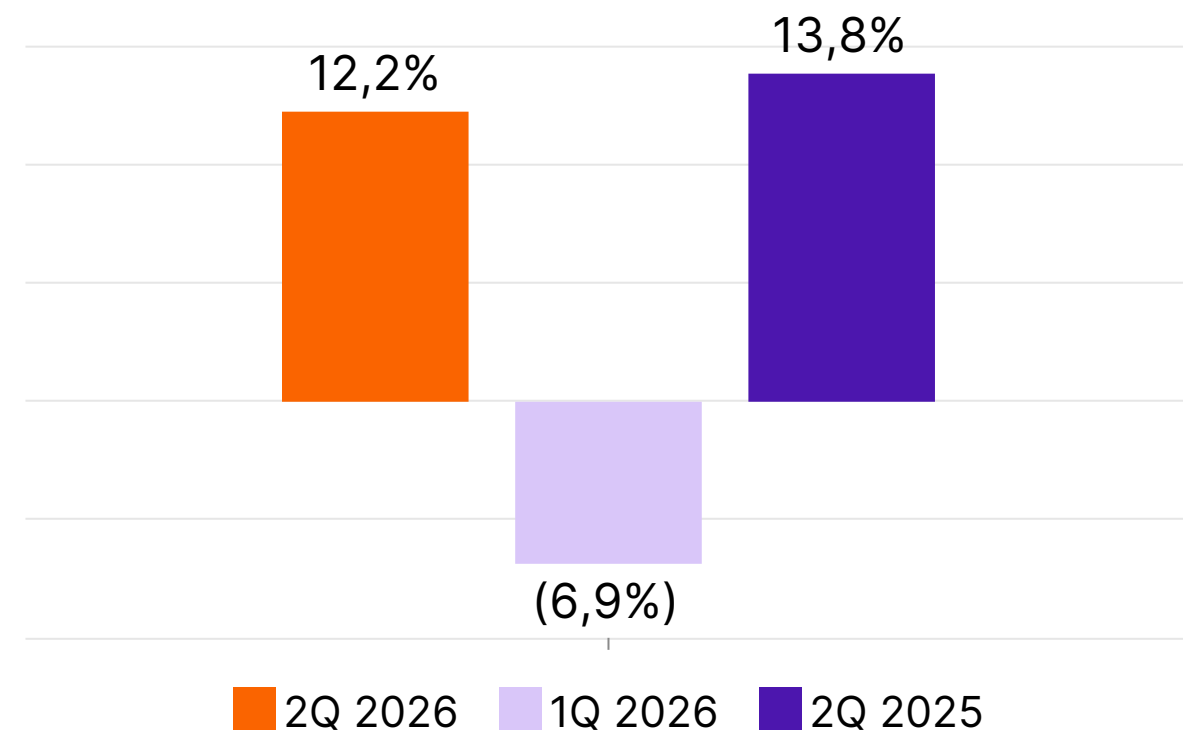
ROA



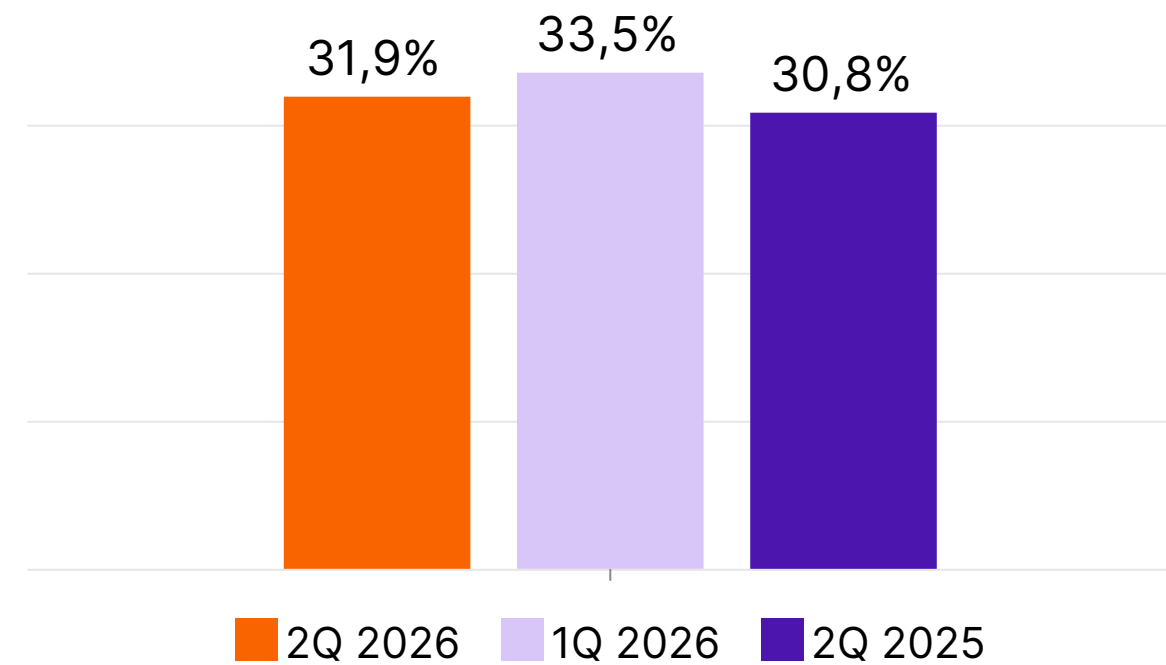
Margen financiero



ROE



Eficiencia



(1) Los Estados Financieros y sus principales ratios corresponden a la información de Naranja X para la consolidación con Grupo Galicia. Las cifras individuales de Naranja X pueden diferir debido a los ajustes contables aplicados en el proceso de consolidación.

Evolución de los principales rubros¹

Estado de situación financiera consolidado					
En millones de pesos a moneda constante					
	2Q	2026 1Q	2025 2Q	Variación (%)	
				vs.1Q26	vs.2Q25
Activo					
Efectivo y depósitos en bancos	152.347	183.756	375.299	(17)	(59)
Títulos de deuda	53.010	—	—	N/A	N/A
Préstamos y otras financiaciones, netos	5.014.044	5.270.516	6.048.407	(5)	(17)
Otros activos financieros	1.961.348	1.787.607	1.857.314	10	6
Propiedad, planta y equipo	90.716	94.211	102.459	(4)	(11)
Activos intangibles	31.120	31.636	28.872	(2)	8
Otros activos	323.956	377.289	226.238	(14)	43
Total activo	7.626.541	7.745.015	8.638.589	(2)	(12)
Pasivo					
Depósitos	2.330.117	2.304.044	2.564.364	1	(9)
Financiaciones recibidas de instituciones financieras	707.856	468.349	862.916	51	(18)
Otros pasivos financieros	2.520.520	2.812.502	2.994.746	(10)	(16)
Obligaciones negociables	575.458	542.711	531.400	6	8
Otros pasivos	315.866	450.444	432.548	(30)	(27)
Total pasivo	6.449.817	6.578.050	7.385.974	(2)	(13)
Patrimonio neto	1.176.724	1.166.965	1.252.615	1	(6)
Patrimonio neto atribuible a terceros	1.340	1.383	1.619	(3)	(17)
Patrimonio neto atribuible a Naranja X	1.175.384	1.165.582	1.250.996	1	(6)

ON Clase LXVII

El 22 de mayo de 2026, Naranja X emitió la Clase LXVII de Obligaciones Negociables. La colocación se dividió en tres series. La Serie I por un valor nominal de \$157.273 millones con vencimiento el 22 de mayo de 2027 a tasa TAMAR + 4,50%; la Serie II por un valor nominal de US\$115,1 millones con vencimiento el 22 de febrero de 2027 a tasa fija anual de 5,0%; y la Serie III por un valor nominal de US\$13,8 millones con vencimiento el 22 de noviembre de 2027 a tasa fija anual de 4,0%.

(1) Los Estados Financieros y sus principales ratios corresponden a la información de Naranja X para la consolidación con Grupo Galicia. Las cifras individuales de Naranja X pueden diferir debido a los ajustes contables aplicados en el proceso de consolidación.

Calidad de cartera¹

Calidad de cartera de préstamos					
En millones de pesos a moneda constante, excepto porcentajes	2026		2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Cartera Irregular	1.183.766	1.025.634	571.957	15	107
Previsiones + Provisiones	1.113.987	1.005.682	673.872	11	65
Indicadores (%)	Variación (p.b.)				
Calidad	19,7	16,7	8,7	306	1.106
Previsión / Préstamos sector privado	18,6	16,4	10,2	222	835
Cobertura	94,1	98,1	117,8	(395)	(2.371)
Riesgo de crédito	18,3	23,0	19,0	(472)	(73)

Al 30 de junio de 2026, considerando las provisiones asociadas a saldos no utilizados de tarjetas de crédito, el ratio de cobertura se ubicó en 94,1%, comparado con 98,1% al cierre del trimestre anterior y 117,8% en igual periodo de 2025.

(1) Los Estados Financieros y sus principales ratios corresponden a la información de Naranja X para la consolidación con Grupo Galicia. Las cifras individuales de Naranja X pueden diferir debido a los ajustes contables aplicados en el proceso de consolidación.

Previsiones y cargos por riesgo de incobrabilidad ¹					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025		Variación (%)
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Previsión por riesgo de incobrabilidad					
Saldo al inicio del periodo	1.005.682	906.943	503.987	11	100
Cambios en la previsión:					
Previsiones efectuadas y recuperadas en el periodo	273.482	355.885	303.483	(23)	(10)
Desafectaciones	(4)	(6)	(99)	(33)	(96)
Aplicaciones	(95.028)	(175.816)	(99.785)	(46)	(5)
Efecto inflación	(70.145)	(81.324)	(33.714)	(14)	108
Saldo al cierre del periodo	1.113.987	1.005.682	673.872	11	65
Cargos al resultado del periodo					
Previsiones efectuadas y recuperadas en el periodo	(273.482)	(355.885)	(303.483)	(23)	(10)
Cargos directos	(3.790)	(4.094)	(4.779)	(7)	(21)
Créditos recuperados	8.173	5.397	4.081	51	100
Cargo neto al resultado del periodo	(269.099)	(354.582)	(304.181)	(24)	(12)

(1) Los Estados Financieros y sus principales ratios corresponden a la información de Naranja X para la consolidación con Grupo Galicia. Las cifras individuales de Naranja X pueden diferir debido a los ajustes contables aplicados en el proceso de consolidación.

Galicia Seguros

Desde 1996, Galicia Seguros ofrece soluciones de seguros, promoviendo la protección integral de personas y patrimonios. Se especializa en seguros de personas y patrimoniales, ofreciendo soluciones para individuos, PyMEs, grandes empresas y el sector agropecuario.

Su propuesta se basa en una amplia oferta de coberturas y servicios orientados a la gestión de riesgos, apoyada en una red diversificada de canales —incluyendo banca seguros, productores asesores y canales digitales— que facilita el acceso a soluciones adaptadas a las necesidades de cada cliente.



Aspectos destacados



\$37.429 millones

Resultado del periodo atribuible a Seguros
+20% vs. 6M 2025

2.419

Pólizas
en miles

1.787

Clientes
en miles

12

Agencias

901

Colaboradores

28,3%

ROE
-636 bp vs. 6M 2025

97,8%

Ratio combinado
+872 bp vs. 6M 2025

\$23.515 millones

Resultado del trimestre atribuible a Seguros
+40% vs. 2Q 2025

34,8%

ROE
-233 bp vs. 2Q 2025

99,4%

Ratio combinado
+894 bp vs. 2Q 2025

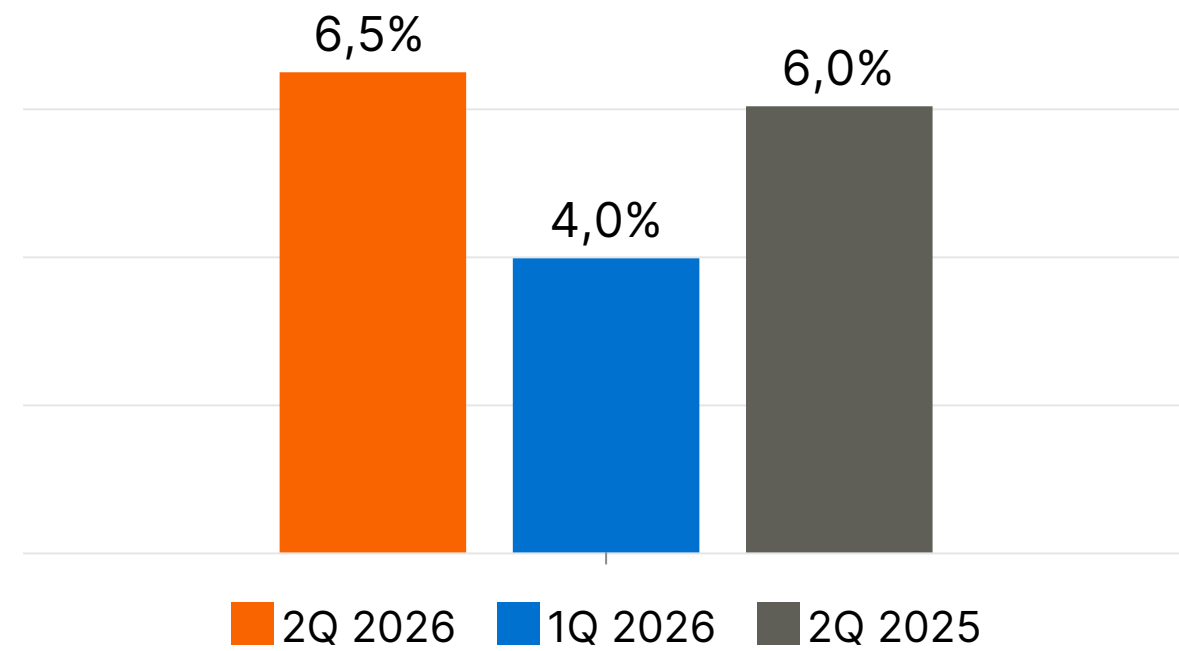
Resultado del trimestre

Evolución de resultados trimestrales

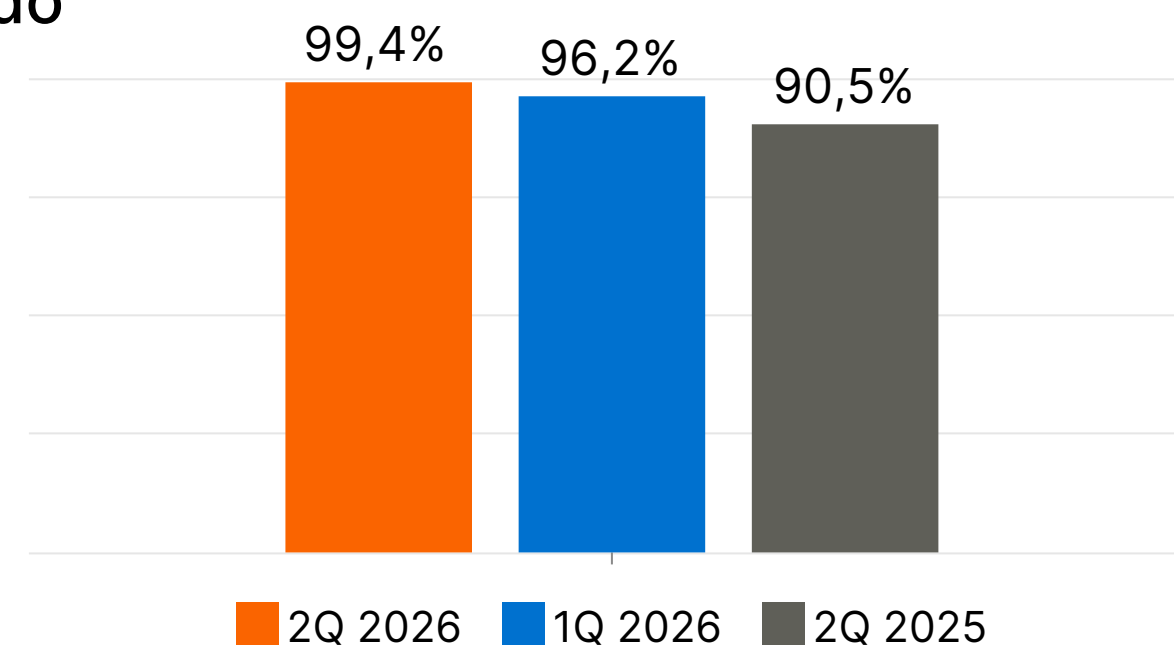
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025		Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25	
Ingresos del servicio de seguro	192.868	187.628	160.278	3	20	
Gastos del servicio de seguro	(169.348)	(175.389)	(128.114)	(3)	32	
Gastos netos de reaseguro	(27.072)	(6.319)	(10.923)	328	148	
Resultados financieros de seguros	(49.723)	(32.408)	(39.347)	53	26	
Resultado del negocio de seguros	(53.275)	(26.488)	(18.106)	101	194	
Resultado neto por intereses	10.676	11.905	22.095	(10)	(52)	
Resultado neto de instrumentos financieros	75.331	52.944	34.550	42	118	
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(1.067)	(2.829)	3.057	(62)	(135)	
Otros ingresos operativos	4.774	6.872	6.033	(31)	(21)	
Ingreso operativo neto	36.439	42.404	47.629	(14)	(23)	
Egresos	(2.812)	(4.427)	(17.414)	(36)	(84)	
Beneficios al personal	(727)	(909)	(5.167)	(20)	(86)	
Gastos de administración	(1.760)	(3.084)	(7.228)	(43)	(76)	
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(2)	(5)	(4.520)	(60)	(100)	
Otros gastos operativos	(323)	(429)	(499)	(25)	(35)	
Resultado operativo	33.627	37.977	30.215	(11)	11	
Resultado por la posición monetaria neta	(7.626)	(9.939)	(3.810)	(23)	100	
Impuesto a las ganancias	(2.469)	(14.104)	(9.603)	(82)	(74)	
Resultado neto del periodo	23.532	13.934	16.802	69	40	
Resultado neto del periodo atribuible a terceros	17	20	47	(15)	(64)	
Resultado neto del periodo atribuible a Seguros	23.515	13.914	16.755	69	40	
Otros resultados integrales	(5.431)	3.713	357	(246)	n.m.	
Resultado integral neto	18.101	17.647	17.159	3	5	
Resultado integral neto atribuible a terceros	17	20	47	(15)	(64)	
Resultado integral neto atribuible a Seguros	18.084	17.627	17.112	3	6	

Rentabilidad y eficiencia

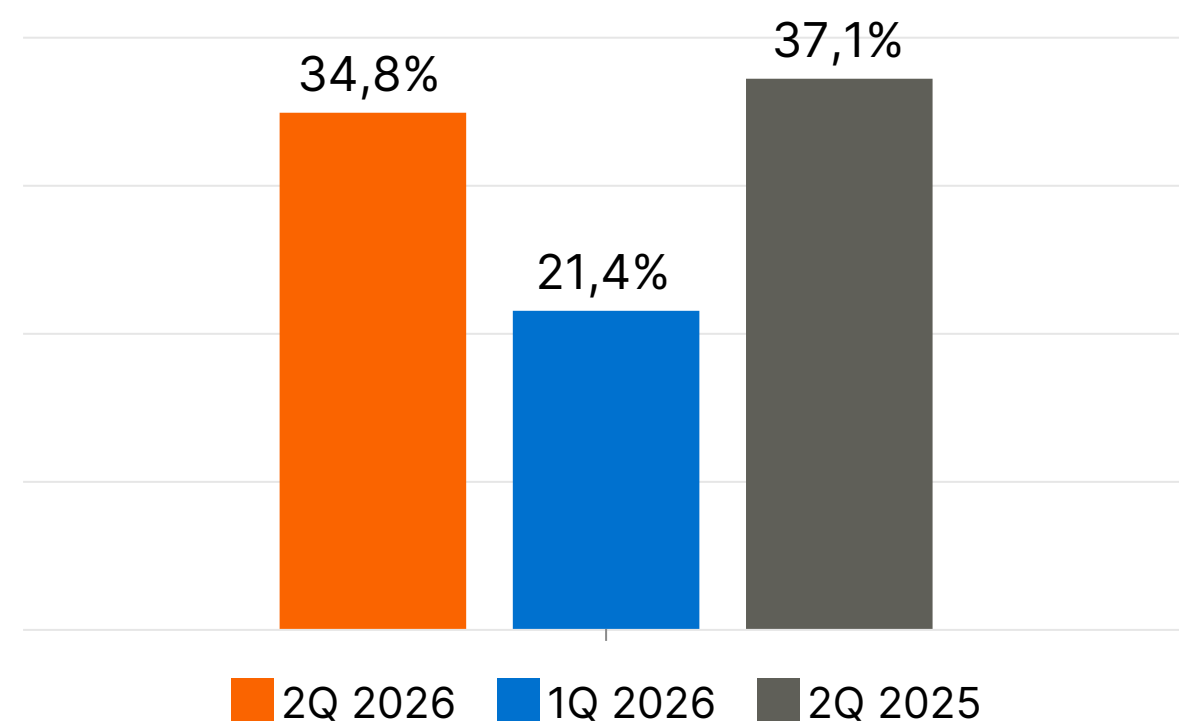
ROA



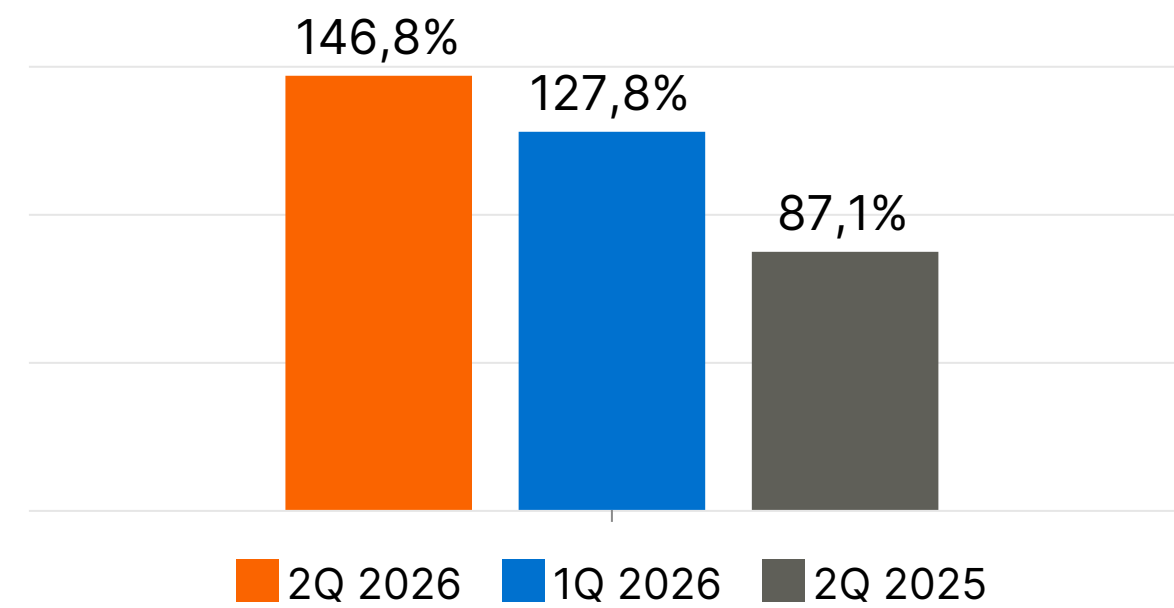
Ratio combinado



ROE



Eficiencia



Evolución de los principales rubros

Estado de situación financiera					
En millones de pesos a moneda constante		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Activo					
Efectivo y depósitos en bancos	13.424	4.265	11.044	215	22
Títulos de deuda	800.223	674.945	668.361	19	20
Otros activos financieros	378.715	475.977	408.790	(20)	(7)
Propiedad, planta y equipo	11.054	9.863	10.800	12	2
Activos intangibles	29.627	28.908	27.560	2	8
Activos por contratos de seguros y reaseguros	74.330	140.696	125.516	(47)	(41)
Otros activos	149.395	142.368	147.399	5	1
Total activo	1.456.768	1.477.022	1.399.470	(1)	4
Pasivo					
Pasivos por contratos de seguros y reaseguros	1.009.825	1.057.248	1.024.686	(4)	(1)
Otros pasivos	163.023	146.361	142.793	11	14
Total pasivo	1.172.848	1.203.609	1.167.479	(3)	—
Patrimonio neto	283.920	273.413	231.991	4	22

Fondos Fima

Desde 1958, Fondos FIMA administra fondos comunes de inversión, promoviendo el ahorro y la inversión responsable, a través de la gestión profesional de carteras diversificadas que brindan acceso a los mercados de capitales y a una amplia gama de activos locales e internacionales.



Aspectos destacados



\$74.943 millones

Resultado del periodo
+1% vs. 6M 2025

\$15.483

Fondos administrados en miles millones
+12% vs. 2Q 2025

21

Fondos administrados

30

Colaboradores

\$38.242 millones

Resultado del trimestre
+6% vs. 2Q 2025

14,5%

Market share
-100 bp vs. 2Q 2025

Resultado del trimestre

Evolución de resultados trimestrales					
En millones de pesos a moneda constante	2026		2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Resultado neto de instrumentos financieros	8.654	13.031	8.512	(34)	2
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	1.091	(566)	243	293	349
Otros ingresos operativos	62.686	60.237	62.589	4	—
Ingreso operativo neto	72.431	72.702	71.344	—	2
Egresos	(7.357)	(7.242)	(10.056)	2	(27)
Beneficios al personal y gastos de administración	(3.446)	(3.240)	(4.106)	6	(16)
Otros gastos operativos	(3.911)	(4.002)	(5.950)	(2)	(34)
Resultado operativo	65.074	65.460	61.288	(1)	6
Resultado por la posición monetaria neta	(7.049)	(8.998)	(5.953)	22	(18)
Impuesto a las ganancias	(19.783)	(19.761)	(19.236)	—	3
Resultado neto del periodo	38.242	36.701	36.099	4	6

Activos administrados

Fondos comunes de inversión					
En millones de pesos a moneda constante					
	2Q	2026	2025	Variación (%)	
		1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Fima Acciones	128.813	136.909	101.420	(6)	27
Fima P.B. Acciones	64.009	64.911	65.872	(1)	(3)
Fima Renta en Pesos	224.914	146.224	159.977	54	41
Fima Ahorro Pesos	778.218	659.194	529.013	18	47
Fima Renta Plus	142.420	113.385	117.908	26	21
Fima Premium	9.264.733	8.941.794	9.713.154	4	(5)
Fima Ahorro Plus	736.840	532.073	500.005	38	47
Fima Capital Plus	75.395	62.070	143.765	21	(48)
Fima Abierto Pymes	91.236	82.799	30.723	10	197
Fima Mix I	22.224	20.943	35.135	6	(37)
Fima Premium Dolares	2.904.653	2.532.702	1.188.091	15	144
Fima Mix II	8.799	8.694	12.822	1	(31)
Fima Renta Fija Internacional	3.577	3.714	5.268	(4)	(32)
Fima Sustentable ASG	6.465	6.193	6.874	4	(6)
Fima Acciones Latinoamericanas Dólares	780	845	731	(8)	7
Fima Renta Fija Dólares	612.677	447.855	128.577	37	377
Fima Mix Dólares	205.076	175.022	173.871	17	18
HF Renta Fija Estratégica	—	—	40.631	N/A	(100)
HF Renta Dolares	—	—	10.896	N/A	(100)
HF Infraestructura PPERel	93.942	91.636	93.479	3	—
HF Acciones Líderes	—	—	33.881	N/A	(100)
HF Acciones Argentinas	—	—	18.164	N/A	(100)
HF Pesos	—	—	472.393	N/A	(100)
HF Pesos Renta Fija	—	—	23.163	N/A	(100)
HF Pesos Plus	—	—	137.351	N/A	(100)
HF Renta Fija Argentina	—	—	20.755	N/A	(100)
HF Desarrollo Abierto PYMES	—	—	44.164	N/A	(100)
HF Infraestructura II	12.664	12.380	11.915	2	6
HF Retorno Total	92.282	73.062	37.789	26	144
HF Balanceado	13.556	13.160	24.804	3	(45)
Total Patrimonios neto administrados	15.483.273	14.125.565	13.882.591	10	12

Evolución de los principales rubros

Estado de situación financiera					
En millones de pesos a moneda constante					
		2026	2025	Variación (%)	
	2Q	1Q	2Q	vs.1Q26	vs.2Q25
Activo					
Efectivo y depósitos en bancos	21.059	19.230	20.582	10	2
Títulos de deuda	1	3.499	10.712	(100)	(100)
Préstamos y otras financiaciones	1.645	1.410	665	17	147
Otros activos financieros	142.905	120.164	131.609	19	9
Otros activos	3.583	128	2.322	n.m.	54
Total activo	169.193	144.431	165.890	17	2
Pasivo					
Otros pasivos	36.096	49.575	37.540	(27)	(4)
Total pasivo	36.096	49.575	37.540	(27)	(4)
Patrimonio neto	133.097	94.856	128.350	40	4

Hechos posteriores



Dividendos

El 13 de julio y el 6 de agosto de 2026, Grupo Galicia pagó la primera y segunda cuota de dividendos en efectivo por \$13.333 millones cada una, conforme a lo aprobado por la Asamblea de Accionistas del 28 de abril de 2026. La última cuota se encuentra programada entre el 1 y 15 de septiembre de 2026.

Obligaciones negociables

El 19 de julio de 2026, Banco Galicia realizó el pago de la Clase II de Obligaciones Negociables Subordinadas por un capital de US\$250 millones e intereses por US\$10 millones.

El 30 de julio de 2026, Banco Galicia emitió la Clase XXXIII de Obligaciones Negociables por un valor nominal total de US\$ 217,8 millones compuesta por dos series. La Serie I por US\$151,4 millones, con vencimiento el 2 de agosto de 2027 y a una tasa nominal anual de 3,25%. La Serie II fue emitida por US\$66,4 millones, con vencimiento el 30 de julio de 2029 y a una tasa nominal anual de 5,5%.

ASG



Impulso al liderazgo femenino en PyMEs

En abril, Banco Galicia lanzó una línea de financiamiento sostenible con condiciones preferenciales para PyMEs lideradas por mujeres, con el objetivo de acompañar su crecimiento y fortalecer su acceso a herramientas financieras.

Nueva convocatoria de Finanzas a Mano

Durante abril, Banco Galicia abrió una nueva convocatoria de Finanzas a Mano, su programa de educación financiera certificado por la Universidad de Buenos Aires. La iniciativa busca ampliar su alcance a escuelas de todo el país y continuar promoviendo conocimientos sobre ahorro, inversión, ciberseguridad y uso responsable del dinero.

Reconocimientos en rankings de sustentabilidad

En mayo, Banco Galicia fue reconocido por su desempeño en los principales rankings de sustentabilidad, alcanzando el 5.º puesto en el ranking de Apertura, el 5.º lugar en MERCO ESG y el 2.º puesto en EFY Fem.

Inversión en proyecto de energías renovables

En mayo, Naranja X participó en el financiamiento de un proyecto de conversión energética mediante el Fideicomiso Belat Crowdlending, impulsando la incorporación de infraestructura de energías renovables y fomentando modelos productivos más sostenibles.

Impulso a la prevención de incendios forestales

Durante abril y mayo, Naranja X promovió una campaña junto a Fundación Vida Silvestre para canalizar el compromiso de clientes y comercios en apoyo a brigadistas forestales, contribuyendo al fortalecimiento de la respuesta ante incendios en Chubut.

Rendición de cuentas y gestión sustentable

En junio, Banco Galicia publicó una nueva edición de su Comunicación de Progreso (CoP), reafirmando su compromiso con los Diez Principios del Pacto Global de las Naciones Unidas y su rol como socio fundador de la red local en Argentina.

Cambios normativos



Apertura de cuentas en forma no presencial

El Banco Central dispuso, mediante la Comunicación “A” 8444, que las entidades financieras que admitan la apertura no presencial de cuentas a través de medios electrónicos y/o de comunicación podrán asignar cualquier casa operativa a los fines de su radicación, la cual deberá ser informada al cliente en el momento de la asignación.

Ratio de Cobertura de Liquidez y Ratio de Fondeo Neto estable

El BCRA dispuso, a través de la Comunicación “A” 8445, que los requerimientos referidos al Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) y al Ratio de Fondeo Neto Estable (NSFR) resulten aplicables únicamente a las entidades financieras calificadas como de importancia sistémica local (D-SIB) y a las sucursales o subsidiarias de bancos del exterior calificados como de importancia sistémica global (G-SIB). Asimismo, las entidades no alcanzadas deberán continuar suministrando la información requerida por el regulador.

Política de Crédito

Mediante la Comunicación “A” 8446, el BCRA introdujo adecuaciones al Texto Ordenado sobre Política de Crédito en el punto referido a la aplicación de la capacidad de préstamo de depósitos en moneda extranjera, ampliando el alcance de las financiaciones comprendidas mediante la incorporación de aquellas que cuenten con garantías en moneda extranjera otorgadas por determinados sujetos, siempre que estos asuman la condición de principales pagadores y renuncien a los beneficios de excusión y división.

Depósitos de Ahorro, Cuenta Sueldo y Especiales

El BCRA, a través de la Comunicación “A” 8460, incorpora al dólar estadounidense como moneda habilitada para la apertura de Cuentas Sueldo. Además, aclaró que las operaciones de depósito y extracción de efectivo en estas cuentas deberán garantizarse obligatoriamente en la sucursal donde se encuentre radicada la cuenta y, cuando exista disponibilidad operativa de billetes, también en el resto de las sucursales, cajeros automáticos y terminales de autoservicio.

Glosario e información adicional



Calidad de Cartera: cartera irregular/ total de financiaciones.

Cartera irregular: incluye financiaciones con problemas y riesgo medios, con alto riesgo de insolvencia y riesgo alto e irrecuperables.

Clientes digitales: cantidad de clientes con login en canales digitales en los últimos 30 días.

Cobertura: (previsiones + provisiones de saldos no utilizados de tarjeta de créditos, adelantos en cuenta corriente y garantías otorgadas) / cartera irregular.

Margen financiero: (resultado neto por intereses + resultado neto de instrumentos financieros + diferencia de cotización + algunos conceptos incluidos en otros ingresos -otros resultados financieros- y egresos operativos -aportes al fondo de garantía, otros resultados financieros e impuesto sobre los ingresos de brutos financieros-) / activos rentables promedio.

Ratio combinado: siniestros (siniestros pagados netos de reaseguro, variación de reservas de siniestros netas de reaseguro) + costos directos (comisiones a intermediarios, asistencias, inspecciones, call centers, publicidad) + gastos de explotación (gastos de administración, infraestructura, tecnología y nomina de colaboradores, impuestos) / NEP.

Ratio de eficiencia: (beneficios al personal + gastos de administración + depreciaciones y desvalorizaciones de bienes) / (resultado neto por intereses + resultado neto por comisiones + resultado neto de instrumentos financieros + diferencia de cotización + resultado del negocio de seguros + algunos conceptos incluidos en otros ingresos -otros resultados financieros, comisión por paquete de producto, alquiler de cajas de seguridad y otros ingresos por servicios- y egresos operativos -aportes al fondo de garantía, otros resultados financieros, otros egresos por servicios e impuesto sobre los ingresos de brutos financieros y servicios- + resultado por la posición monetaria neta).

Riesgo de Crédito: cargo por incobrabilidad / financiaciones promedio.

ROA: resultado neto del periodo atribuible a la compañía / activo total promedio.

ROE: resultado neto del periodo atribuible a la compañía / patrimonio neto promedio.

N/A: no aplica.

n.m.: no significativo. Implica aumentos de más del 1.000% o menos de -1.000%.

Indicadores macroeconómicos					
Cantidades, excepto indicación en contrario	2026				2025
	2Q	1Q	4Q	3Q	2Q
I.P.C. ⁽¹⁾	11.826,4103	11.077,0608	10.121,3715	9.384,0922	8.855,5681
I.P.C. (%)	6,8	9,4	7,9	6,0	6,0
I.P.I.M. (%) ⁽²⁾	9,0	6,1	5,2	10,0	4,3
U.V.A. ⁽³⁾	2.016,85	1.855,18	1.707,79	1.599,50	1.517,83
Tipo de cambio (\$/US\$) ⁽⁴⁾	1.483,02	1.382,76	1.459,42	1.366,58	1.194,08
Badlar ⁽⁵⁾ bancos privados 30 días (promedios trimestrales)	21,48	29,85	35,57	42,83	32,69
Tamar ⁽⁶⁾	22,52	30,10	32,88	49,60	33,81

(1) Índice de Precios al Consumidor. Fuente: INDEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de la República Argentina).

(2) Índice de Precios Internos al por Mayor. Fuente: INDEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos de la República Argentina).

(3) Unidad de Valor Adquisitivo. Fuente: BCRA (Banco Central de la República Argentina).

(4) Tipo de cambio de referencia BCRA Comunicación “A” 3500. Al último día hábil de cada periodo.

(5) Tasa de referencia BCRA para depósitos a plazo fijo mayores a un millón de pesos de bancos privados.

(6) Tasa de referencia BCRA para depósitos mayoristas.

Contacto



web
www.gfgsa.com



Mail

inversores@gfgsa.com
asg@gfgsa.com



Teléfono
+54 11 4343 7528