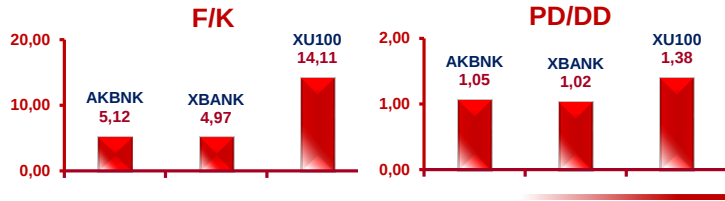


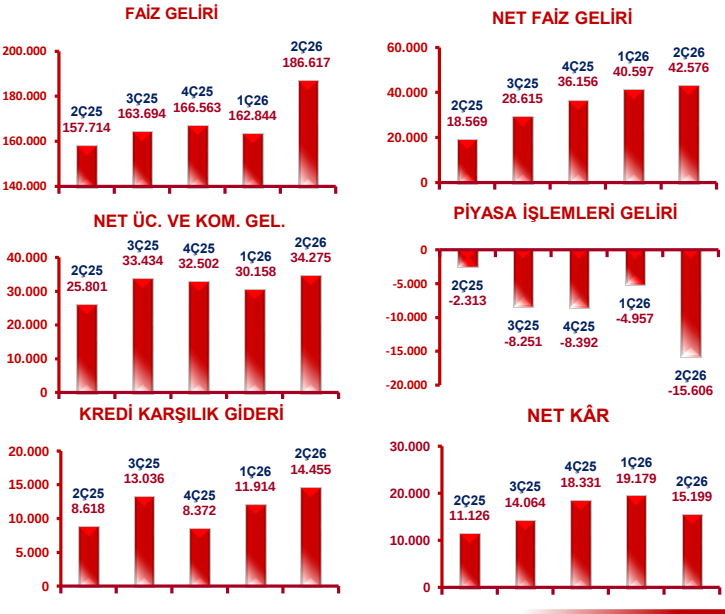
HİSSE BİLGİLERİ

Sektörel Endeks	XBANK
Son Kapanış (28.07.2026)	₺65,80
En Düşük / En Yüksek (Son 1 Yıl)	₺51,4 / ₺90,6
Piyasa Değeri (Mİr TL)	₺342,2
Piyasa Değeri (Mİr USD)	\$7,2
Fiili Dolaşım Oranı (%)	53%

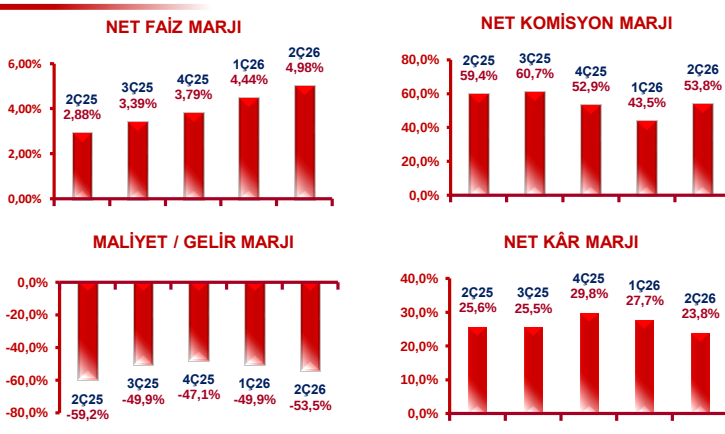
PIYASA ÇARPANLARI



ÖZET GELİR TABLOSU (MN TL)



KÂRLILIK ORANLARI (%)



Akbank'ın 2Ç26 dönemi finansal raporlarını değerlendirdiğimizde sınırlı pozitif olarak yorumlamaktayız.

❖ Akbank, 2Ç26 döneminde 15,2 milyar TL'lik net kâr açıkladı. Böylece net kâr piyasanın 15,05 milyar TL'lik beklentisini karşıladı. Net kâr bir önceki çeyreklik döneme kıyasla %21 gerilerken bir önceki yılın aynı çeyreklik dönemine kıyasla %37 büyüdü.

❖ Banka, 2026 yılsonu net faiz marjı (swap düzeltilmiş) hedefini %3,2-3,5 olarak açıkladı. 2Ç26 döneminde ise net faiz marjı %4,98 seviyesine ulaştı. 2Ç25 dönemine kıyasla faiz giderleri %4 oranında sınırlı artarken faiz gelirleri %18 oranında güçlü arttı ve bu durum net faiz marjının yılsonu hedef bandının oldukça üzerine çıkmasını sağladı. Böylece net faiz geliri 2Ç25 dönemine kıyasla %129 artarak 42,58 milyar TL oldu.

❖ Net ücret ve komisyon geliri 2Ç26 döneminde %33 artarak 34,27 milyar TL seviyesine ulaştı. Böylece bankanın yılsonu için açıkladığı >%30 olan büyüme hedefiyle uyumlu ilerledi.

❖ Banka 2Ç26 döneminde 15,61 milyar TL'lik piyasa işlemleri gideri kaydetti. Alt kırılımlarda en büyük gider kalemi 20,47 milyar TL gider ile türev finansal işlemler oldu.

❖ Banka, yılsonu maliyet/gelir marjını yüksek %40'lı seviyeler olarak öngörürken 2Ç26 döneminde %54 olarak kaydedildi. Mevcut oran, bankanın yılsonu hedef bandının üzerinde seyretmektedir.

❖ Banka, yılsonu için takipteki krediler oranını ~%3,5 olarak hedefledi. 2025 yılsonunda %3,7 olan takipteki kredi oranı 30.06.2026 tarihinde %3,8 seviyesine yükseldi. Takipteki kredi oranındaki bu yükselişle birlikte, kredi karşılık giderleri de 14,46 milyar TL'ye yükseldi.

❖ Banka, yılsonu için TL kredilerde >%30 büyüme hedefi öngördü ve bu doğrultuda toplam krediler 2,06 trilyon TL olarak gerçekleşti. Kredi hacmindeki artışla birlikte sermaye yeterlilik oranı %20 seviyesinden %17 seviyesine geriledi. Banka, 5,12 F/K ve 1,05 PD/DD çarpanları ile sektöre paralel fiyatlanmaktadır.



29.07.2025 - 28.07.2026 Tarihleri aralığında AKBANK hisse senedi %1,1 oranında yükseliş kaydederken XBANK endeksi %2,1 oranında düşüş kaydetmiştir.