

## BANKACILIK GÖRÜNÜMÜ VE AKBANK DETAYLI RAPORUMUZ

### MERKEZ BANKASI ENFLASYON RAPORU

Erkan, TCMB'nin 2023 yıl sonu tahminini yüzde 22,3'ten yüzde 58'e çıkardığını belirtti. Erkan, TCMB'nin temel amacının fiyat istikrarı olduğunu ifade etti.

Merkez Bankası'nın yeni tahminiyle ortadaki enflasyon yüksek kaldıkça, bankalar TÜFEX kağıtlarında karlılığı destekleyecek.

### BDDK VERİLERİ

BDDK: Bankacılık sektörünün karı temmuz ayında yıllık %11,8 artışla 43,3 milyar TL oldu. Bankacılık sektörü net karı Ocak-Temmuz döneminde 293,4 milyar TL (2022 yılı aynı dönem 207,9mlr)

### ORTODOKS TEPKİ VE PORTFÖY AKIMLARI

Özellikle Mehmet Şimşek'in Hazine ve Maliye Bakanlığı'na atanması Hafize Gaye Erkan'ın ise Merkez Bankası başkanlığına atanmasının ardından ekonomide ve para politikalarında normalleşmeye gidildi.

Ortodoks politikalarının etkisini özellikle düşen ülke risk primi ve borsada artan yabancı payında gözlemliyoruz. Yabancıların likit varlıkları ilgisi düşük çarpan ve karlılığın etkisiyle bankalarda yoğunlaştığını görüyoruz. Yabancı yatırımcılar piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış verilerle 1 Eylül haftasında 253,9 milyon dolar hisse alımı yaptı.

Merkez Bankası tarafından açıklanan verilere göre, aynı hafta DİBS (Kesin Alım) alımları 375 milyon dolar oldu. Artan yabancı ilgisinin devamını ve ekonomide normalleşme adımlarının devamını bekliyoruz

### BANKALARDA SADELEŞME ADIMLARI

Özellikle seçimlerden önce bir süredir bankalar üzerinde yoğun bir baskı unsuru yaratan müdahale görmüştük. Özellikle bu müdahalelerin kurt atakları üzerinde etkili olması beklendi.

Seçimlerden sonra ise özellikle bankalar üstündeki sadeleştirme adımlarının atılmasını olumlu görüyoruz. Merkez Bankası "sadeleştirme" adımı attı, menkul kıymet tesis oranının yüzde 10'dan yüzde 5'e düşürülmesine ilişkin karar Resmî Gazete 'de yayımlandı.

## BANKALARDA SADELEŞME ADIMLARI

Ülke risk primindeki azalış azımsanmamalı. TCMB başkanı Erkan'ın verdiği mesajlar ve enflasyon tahminlerinin beklentilere yakın olmaları aynı hafta nezdinde %11 düşüş gerçekleşmesine sebep oldu. Kredi notu ve portföy akımları açısından önemli olduğunu düşünüyoruz.

## AKBANK'TAN 2.ÇEYREKTE PİYASA BEKLENTİLERİNİN ÜZERİNDE KAR

Akbank, bu yılın 2. çeyreğinde piyasa beklentisi olan 17,2 milyar TL'nin üzerinde 20,3 milyar TL net dönem kârı elde ettiğini açıkladı. Böylece, bankanın çeyreklik bazda net karı yüzde 90 ve yıllık bazda net kârı yüzde 55 arttı. Banka, 2022 yılının tamamında ise 60,02 milyar TL net kâr elde etmişti. Bankanın bu yılın ilk yarısındaki toplam net karı ise 31,018 milyar TL oldu.

Bankanın özkaynak kârlılığı bu yılın ilk çeyreğindeki yüzde 27,9'dan ilk yarı sonunda yüzde 39,0'a ve aktif kârlılığı ise yüzde 3,6'dan yüzde 4,7 seviyesine yükseldi. Bankanın yılın ilk yarısındaki sermaye yeterlilik oranı da yüzde 17,1 seviyesinde gerçekleşti.

Bankanın çeyrekte swap dahil net faiz marjı 2023 Mart sonundaki 500 baz puandan haziran sonu itibarıyla 379 baz puana geriledi. Diğer taraftan, müşteri kazanımlarındaki ivmenin devamlılığıyla bankanın dijital aktif müşteri sayısı ilk yarıda 1,3 milyon kişi artış gösterdi.

TL kredi büyümesinin yılın tamamında yüzde 40 civarında gerçekleşmesi beklentisinde değişikliğine gidilmezken, yıl başından bu yana TL kredi büyümesi yüzde 22,6 seviyesinde oldu. 2023 yılı net faiz marjında yaklaşık yüzde 4-5'lik seviye beklentisine yakın bir gerçekleşme olurken özkaynak kârlılığında ise yüzde 39 ile yıl sonu için belirlenen yüzde 30'lu seviyelerin üzerine çıkıldı.